

ATA DA 53ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 27 DE MARÇO DE 2019

DATA, HORA E LOCAL: Às dez horas e nove minutos do vigésimo sétimo dia do mês de março do ano de dois mil e dezenove, na sala de reuniões da sede da Funpresp-Exe.

PRESENCAS: Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos, e Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, todos membros do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Registra-se, ainda, a presença do Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Especialista de Investimentos, do Sr. Angelo Nonato de Sousa Lima, Coordenador de Operações com Participantes, do Sr. Bruno Eurípedes de Moura, Coordenador de Controle e Risco de Investimentos, do Sr. Leonardo dos Reis Andrade, Especialista de Investimentos, do Sr. João Luiz Pinheiro Hortencio de Medeiros, Gerente de Planejamento e Riscos, do Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Analista Administrativo, e da Sra. Ana Lúcia Ferreira dos Santos, Chefe de Gabinete.

MESA: Presidiu a sessão o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, e a secretariou o Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Analista Administrativo.

ORDEM DO DIA: Assuntos Deliberativos: 1) Aprovação da Ordem do Dia; 2) PCIR 020/2019 – Parâmetros Financeiros para Concessão de Empréstimos aos Participantes Elegíveis (abril/2019); 3) PCIR 019/2019 – Parâmetro para recomendação de alteração das taxas de juros dos empréstimos consignados — 2º trimestre de 2019; **Assuntos Informativos:** 4)

PCIR 018/2019 – Acompanhamento de Risco de Crédito Privado (fevereiro/2019); 5) PCIR 017/2019 – Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados (estratégia intra-terceirizada); e 6) Informes. **INSTALAÇÃO:** O Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos do Comitê.

DELIBERAÇÕES: Assuntos Deliberativos: Item 1) A Ordem do dia foi aprovada pelos membros presentes à reunião; **Item 2)** O Sr. Angelo Nonato de Sousa Lima, Coordenador de Operações com Participantes, apresentou, por intermédio da PCIR nº 020, de 26 de março de 2019, e da Nota Técnica nº 130/2019/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 22 de março de 2019, o resultado da aplicação da metodologia de cálculo dos parâmetros financeiros da carteira de empréstimos, aprovada pela Diretoria Executiva por meio de sua Resolução nº 764, de 13 de junho de 2017. O resultado, conforme verificado por meio da referida Nota Técnica, apresentou uma variação da Taxa de Juros Efetiva, expressa em percentual ao mês, para os

ATA DA 53ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 27 DE MARÇO DE 2019

empréstimos com prazo de 25 a 30 meses, inferior a 0,01 pontos percentuais. Isso implica na manutenção das Taxas de Juros Efetivas Vigentes nos níveis expressos pela Resolução DE nº 1070, de 29 de junho de 2018, sendo dispensado o encaminhamento à DE conforme determina a Resolução DE nº 1010, de 03 de abril de 2018; **Item 3)** O Sr. Ângelo Nonato de Sousa Lima, Coordenador de Operações com Participantes, apresentou, por intermédio da PCIR nº 019 e da Nota Técnica nº 129/2018/GEOF/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 26 de março de 2019, atualização dos parâmetros visando recomendar a manutenção ou alteração das taxas de juros efetivas dos empréstimos consignados concedidos pela Funpresp-Exe aos seus Participantes. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria e determinaram o encaminhamento para a deliberação da Diretoria Executiva, por intermédio da Recomendação nº 64.

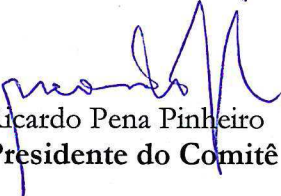
RECOMENDAÇÃO Nº 64: O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO DA FUNPESP-EXE, no uso de suas atribuições e nos termos do art. 47 do Estatuto da Fundação, recomendou à Diretoria Executiva: i) manutenção do parâmetro de 0,01 pontos percentuais nos termos aprovados pela Resolução nº 1.069 da Diretoria Executiva, de 29 de junho de 2018; ii) mudança da periodicidade da atualização do referido parâmetro para alteração ou manutenção automática das taxas dos empréstimos consignados de trimestral para anual; e iii) adoção de mecanismo de controle mensal visando o acionamento do Comitê Investimentos e Riscos (CIR) sempre que o resultado da aplicação dos termos contidos no item 3.1 da Nota Técnica nº 129/2018/GEOF/DIRIN/Funpresp-Exe for superior à aplicação de 0,01 pontos percentuais sobre o saldo devedor atualizado da carteira de empréstimos; **Assuntos Informativos: Item 4)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos; apresentou, por intermédio da PCIR nº 018 e da Nota Técnica nº 128/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 26 de março de 2019, o acompanhamento de risco de crédito privado, tendo sido constatado que não houve mudança no risco de crédito das emissões ou dos emissores, bem como na probabilidade de ocorrência de desenquadramento. O Comitê de Investimentos e Riscos tomou ciência da matéria; **Item 5)** O Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Especialista de Investimentos, apresentou por intermédio da PDE nº 017, e da

ATA DA 53ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 27 DE MARÇO DE 2019


Nota Técnica nº 125/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe ambas de 22 de março de 2019, o cálculo da Metodologia de Desinvestimento nos Fundos Terceirizados (estratégia intra-terceirizada). O *ranking* possui como objetivo determinar critérios quantitativos para determinação de dois Fundos de Investimentos Multimercado (FIMM) destinados às operações de resgates ao longo do mês de referência. Para o mês de março de 2019, o *ranking* apurado pela Gerência de Planejamento e Controle dos Investimentos foi assim determinado: 1º) FI Caixa Funpresp-Exe MM; 2º) Western Funpresp-Exe FIMM; 3º) BB Funpresp-Exe FIMM ; e 4º) Santander Funpresp-Exe FIMM. Os membros do Comitê de Investimentos e Riscos tomaram ciência do assunto; e **Item 6) Informes: 6.1)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Planejamento e Controle de Investimentos, apresentou informes sobre: a) Desempenho da Carteira de Investimentos: a carteira consolidada apresenta patrimônio líquido, até o dia 22 de março de 2019, de R\$ 1.557,51 milhões, com rentabilidade acumulada de 10,06% nos últimos 12 meses e de 96,25% desde o início dos Planos; b) Estratégia de investimentos e desinvestimentos dos recursos financeiros: a ser executada ao longo do mês de abril de 2019. Em relação aos planos administrados, deve-se observar: (i) para os planos de benefícios ExecPrev e LegisPrev: (1) As alocações entre as carteiras gerenciais de investimento, Preservação e Performance, que possuem teses de investimentos distintas, devem obedecer o direcionamento dado pelas metodologias de Alocação Objetivo e de Desvio Dinâmico; (2) As alocações em termos de segmento de aplicação, classes de ativos e prazos, devem ser realizadas em consonância com os limites estabelecidos pela Política de Investimentos para 2019, observadas as oportunidades de taxa do mercado; (3) As alocações em FIMM devem obedecer, de forma consolidada, o previsto no edital do Concorrência nº 001/2014, com base nos resultados de janeiro a dezembro de 2018; (4) As alocações nos Fundos de Investimentos em Renda Fixa Referenciados devem observar as regras dispostas no edital do Pregão Presencial nº 03/2018; (ii) para o Plano de Gestão Administrativa (PGA), a proposta é reduzir a exposição a oscilações de mercado por meio de: (1) integralização no Fundo de Liquidez; e (2) atuar nas oportunidades de mercado para compra de ativos prefixados de acordo com as necessidades de liquidez futuras; c) Implantação e operacionalização do sistema de controle dos investimentos, que atualmente encontra-se em fase de conciliação junto à tesouraria, com previsão de finalização em junho de

ATA DA 53ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 27 DE MARÇO DE 2019

2019; d) reunião com o Auditor-Chefe da Funpresp-Exe, com tratativas a respeito do Plano de Trabalho da Auditoria Interna relacionado ao processo de empréstimos a participantes, no dia 22 de março de 2019; e e) “Letramento Planejar”: estão sendo verificadas novas possibilidades caso a Planejar não atenda às necessidades da Fundação. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 12h03, à qual eu, Marcos de Carvalho Ordonho, secretário da reunião, lavrei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.



Ricardo Pena Pinheiro
Presidente do Comitê



Tiago Nunes de Freitas Dahdah
Tiago Nunes de Freitas Dahdah
Membro do Comitê



Luciana Rodrigues da Cunha Gomes
Membra do Comitê



Marcos de Carvalho Ordonho
Secretário da Reunião