

ATA DA 58ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28 DE AGOSTO DE 2019

DATA, HORA E LOCAL: Às dez horas e doze minutos do vigésimo oitavo dia do mês de agosto 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; Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Gerente de Operações Financeiras Substituto, e Sr. Bruno Euripedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, todos membros do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Registra-se, ainda, a presença do Sr. João Luiz Pinheiro Hortencio de Medeiros, Gerente de Planejamento e Riscos; da Sr. Ana Lúcia Ferreira dos Santos, Chefe de Gabinete, e do Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Analista Administrativo. Registra-se a ausência da Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa de Investimentos, por motivo de agenda externa. **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 043/2019 – Definição de Desvios em Relação a Alocação Objetivo entre as Carteiras Performance e Preservação (Desvio Dinâmico) – setembro a novembro/2019; 3) PCIR 042/2019 – Parâmetros Financeiros para Concessão de Empréstimos aos Participantes Elegíveis (setembro/2019); **Assuntos Informativos:** 4) PCIR 044/2019 – Acompanhamento de Risco de Crédito Privado (julho/2019); 5) PCIR 045/2019 – Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados – Estratégia intra-terceirizada (agosto/2019); 6) PCIR 46/2019 Avaliação de desempenho de instituições credenciadas para realização de operações de intermediação financeira no âmbito do Selic (1º trimestre/2019); e 7) 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; **Item 2)** O Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Gerente de Operações Financeiras Substituto, apresentou, por intermédio da PCIR nº 043 e da Nota Técnica nº 367/2019/GEOFI/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 23 de agosto de 2019, a aplicação da metodologia de “Desvio Dinâmico”, conforme prevê a metodologia apresentada pela Nota Técnica nº 563/2018/GEOFI/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, de 27 de agosto de 2018, recomendada pelo Comitê de Investimentos e Riscos (CIR) à Diretoria Executiva e por esta aprovada por intermédio da Resolução nº 1.115, de 04 de setembro de 2018. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da

ATA DA 58ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28 DE AGOSTO DE 2019

matéria e determinaram, por intermédio da Resolução nº 42, a utilização da faixa “neutro” para o mês de setembro em relação à Alocação Objetivo, com viés de “Mais Performance”. Adicionalmente foi solicitado a reapreciação do “Desvio Dinâmico” na próxima reunião ordinária do CIR.

RESOLUÇÃO Nº 42: O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO DA FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições e nos termos art. 57, inciso X, e da Resolução nº 1.115 da Diretoria Executiva, de 04 de setembro de 2018, aprovou a utilização da faixa “neutro” para o mês de setembro em relação à Alocação Objetivo, com viés de “Mais Performance”, conforme documentos anexos;

Item 3) O Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Gerente de Operações Financeiras Substituto, apresentou, por intermédio da PCIR nº 042, e da Nota Técnica nº 362/2019/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 21 de agosto 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 1.069, de 29 de junho de 2018. 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 empréstimos com prazo de 25 a 30 meses, superior a 0,01 pontos percentuais. Com base nas Resoluções da Diretoria Executiva nº 1.069, de 29 de junho de 2018 e nº 1.281, de 09 de abril de 2019, foi proposta a atualização automática das taxas de juros efetivas vigentes que deverão ser aplicadas aos contratos de empréstimos concedidos. Os membros do Comitê aprovaram a atualização das taxas de juros por intermédio da Resolução nº 43.

RESOLUÇÃO Nº 43: O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições, nos termos do art. 54 do Regimento Interno da Fundação, do inciso I do art. 23 do Regulamento de Empréstimos aos Participantes e Assistidos dos Planos administrados pela Fundação, e das Resoluções da Diretoria Executiva nº 1.069, de 29 de junho de 2018 e nº 1.281, de 09 de abril de 2019, que determina que as taxas de juros efetivas de empréstimos consignados aos participantes da Funpresp-Exe sejam automaticamente alteradas sempre que a taxa de juros calculadas para o prazo de 25 a 30 meses apresentar uma variação superior a 0,01 pontos percentuais, aprovou a alteração das Taxas de Juros Efetivas (TJe) utilizadas na concessão de empréstimos aos participantes para: (i) até 6 meses: taxa de juros efetiva mensal de 0,747% e taxa de juros efetiva anual de 9,341%; (ii) de 7 a 12 meses: taxa de juros efetiva

ATA DA 58ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28 DE AGOSTO DE 2019

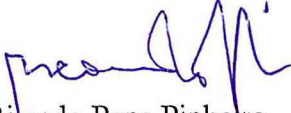
mensal de 0,916% e taxa de juros efetiva anual de 11,563%; (iii) de 13 a 18 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,017% e taxa de juros efetiva anual de 12,906%; (iv) de 19 a 24 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,100% e taxa de juros efetiva anual de 14,025%; (v) de 25 a 30 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,179% e taxa de juros efetiva anual de 15,105%; (vi) de 31 a 36 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,258% e taxa de juros efetiva anual de 16,188%; (vii) de 37 a 42 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,337% e taxa de juros efetiva anual de 17,282%; (viii) de 43 a 48 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,416% e taxa de juros efetiva anual de 18,382%; (ix) de 49 a 54 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,495% e taxa de juros efetiva anual de 19,487%; e (x) de 55 a 60 meses: taxa de juros efetiva mensal de 1,573% e taxa de juros efetiva anual de 20,596%, nos termos da Tabela 2 da Nota Técnica nº 362/2019/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, de 21 de agosto de 2019, conforme documentos anexos; **Assuntos Informativos: Item 4)** O Sr. Bruno Euripedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, apresentou, por intermédio da PCIR nº 037 e da Nota Técnica nº 368/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 26 de agosto de 2019, o resultado do acompanhamento do risco de crédito privado, tendo sido constatado que não foram identificadas mudanças no risco de crédito das emissões ou dos emissores, bem como na probabilidade de ocorrência de desenquadramento. Adicionalmente, levando-se em consideração a manutenção da estratégia de diversificação dos investimentos pela Funpresp-Exe, não há indicação de alteração no posicionamento e de provisionamento para perdas. Ademais, cumpre ressaltar a nova aquisição de 18 papéis de Letras Financeiras do Itaú Unibanco S.A, no dia 15 de agosto de 2019, no valor de R\$ 3.600.865,73 (três milhões, seiscentos mil, oitocentos e sessenta e cinco reais e setenta e três centavos). Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria; **Item 5)** O Sr. Bruno Euripedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, apresentou por intermédio da PDE nº 045, e da Nota Técnica nº 369/2019/GECOP/DIRIN/Funpresp-Exe ambas de 26 de agosto 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 agosto de 2019, o ranking apurado pela Gerência de Planejamento e Controle dos Investimentos foi assim determinado: 1º) Western Funp FI MM; 2º) BB Funp FI MM; e 3º) FI Caixa Funp MM. Os membros do Comitê de Investimentos e Riscos tomaram ciência do assunto; **Item 6)** O Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Gerente de Operações

ATA DA 58ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28 DE AGOSTO DE 2019

Financeiras Substituto, apresentou, por intermédio da PCIR nº 046, e da Nota Técnica nº 370/2019/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, ambas de 26 de agosto de 2019, o desempenho das instituições credenciadas para realização de operações de intermediação financeira no âmbito do Selic durante o período de 01 de janeiro de 2019 a 09 de agosto de 2019, no período avaliado, não foram constatadas ocorrências de dificuldade na comunicação para a efetivação da operação após o fornecimento de uma taxa/preço por parte da instituição *dealer*, falhas de liquidação ou ofertas de taxas/preços fora do intervalo indicativo divulgado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (Anbima). Assim, considera-se que os serviços foram prestados de forma satisfatória por todas as credenciadas e é adequado a continuidade dos termos de compromisso sem a aplicação de sanções. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria; e **Item 7) Informes: 7.1)** O Sr. Bruno Euripedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, apresentou informes sobre: a) O desempenho da Carteira de Investimentos: a carteira consolidada apresenta patrimônio líquido, até o dia 23 de agosto de 2019, de R\$ 1.957,10 milhões, com rentabilidade acumulada de 11,75% nos últimos 12 meses e de 104,85% desde o início dos Planos; e b) O sistema de controle dos investimentos no mês de agosto de 2019 tem previsão de finalização da integração para o mês de outubro/2019; **7.2)** O Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Gerente de Análise e Operações Financeiras Substituto, apresentou informes sobre a estratégia de investimentos e desinvestimentos dos recursos financeiros em relação aos planos administrados: a) Para os planos de benefícios ExecPrev e LegisPrev: i) 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; ii) 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; iii) 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 a julho de 2019; e iv) as alocações em FIDI buscam manter saldos semelhantes em ambos os fundos; b) para o Plano de Gestão Administrativa (PGA): i) reduzir a exposição a oscilações de mercado por meio da integralização no Fundo de Liquidez e atuação nas oportunidades de mercado para compra de ativos prefixados de acordo com as necessidades de liquidez futuras. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do

ATA DA 58ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 28 DE AGOSTO DE 2019

Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 11h46 , 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
Membro do Comitê



Bruno Euripedes de Moura
Membro do Comitê



Bernardo Garcia Pinto Coelho
Membro do Comitê Substituto



Marcos de Carvalho Ordonho
Secretário da Reunião

