

FUNDAÇÃO DE
PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR DO
SERVIDOR PÚBLICO
FEDERAL DO PODER
EXECUTIVO



GOVERNANÇA E GESTÃO DA PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

(Painel I)



Ricardo Pena
Presidente

funpresp.com.br

Belo Horizonte-MG, 07/novembro/2018

1. Aspectos Legais

2. Governança

2.1 Ações de Transparência

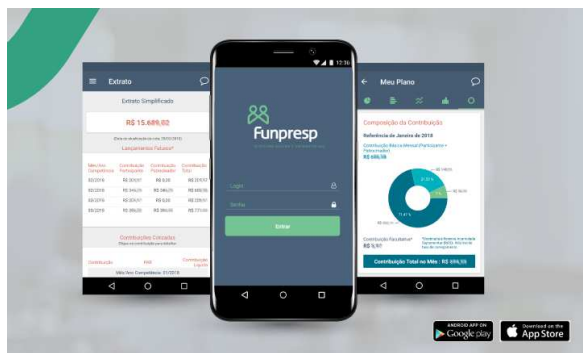
3. Investimentos





Novidades da Funpresp para os Participantes

Aplicativo
Funpresp



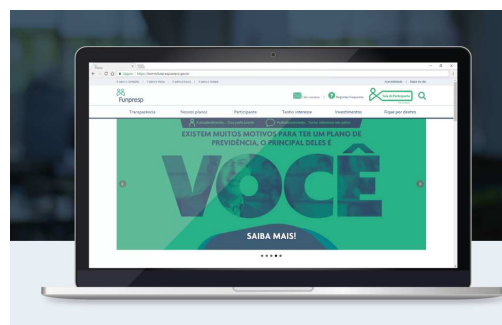
Relatório
Anual de
Informações
2017



Curso EAD
a Previdência
Complementar do
Servidor Público
Federal/ESAF

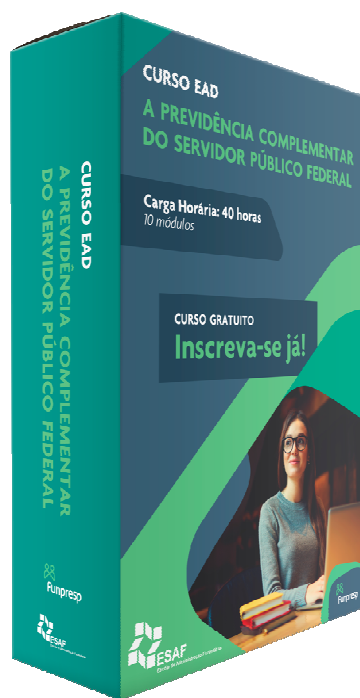


Portal
FUNPRESP





Curso de Educação à Distância – ESAF/MF



Em parceria com a Escola de Administração Fazendária (Esaf), a Funpresp disponibiliza dois cursos que permitem que o servidor público conheça mais sobre a Previdência Complementar, especificamente sobre a Fundação, de forma a tomar a melhor decisão para o futuro. São dois cursos:

- **Funpresp - a Previdência Complementar do Servidor Público Federal (10 módulos – 40 horas/aula)**
- **Funpresp para RH - a Previdência Complementar do Servidor Público Federal (11 módulos – 50 horas/aula)**

Os dois apresentam praticamente o mesmo conteúdo, no entanto, a atividade voltada para os profissionais de RH apresenta um módulo específico no qual o aluno terá informações sobre os procedimentos no sistema de adesão; adesão automática; alteração de alíquota e/ou salário de participação, dentre outras.

4.000 inscritos -> 75% servidores e 25% RH

CURSO EAD
A PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL

Para ajudar você a conhecer mais sobre Previdência Complementar, a Funpresp e a Esaf estão oferecendo o curso **Funpresp - a Previdência Complementar do Servidor Público Federal**. O curso, que faz parte do programa de Educação Previdenciária da Fundação, é destinado a todos os servidores públicos federais, participantes e gestores de RH dos órgãos patrocinadores da Funpresp.

Por meio do curso, você terá informações sobre os diferentes Regimes de Previdência, regimes de tributação e benefício fiscal oferecido pela Fundação.

Curso para os servidores públicos
Carga Horária: 40 horas
10 módulos

Curso para os gestores de RH
Carga Horária: 50 horas
11 módulos

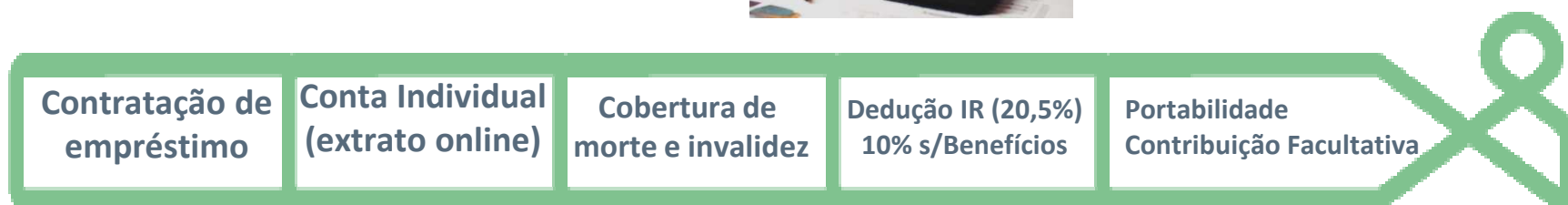
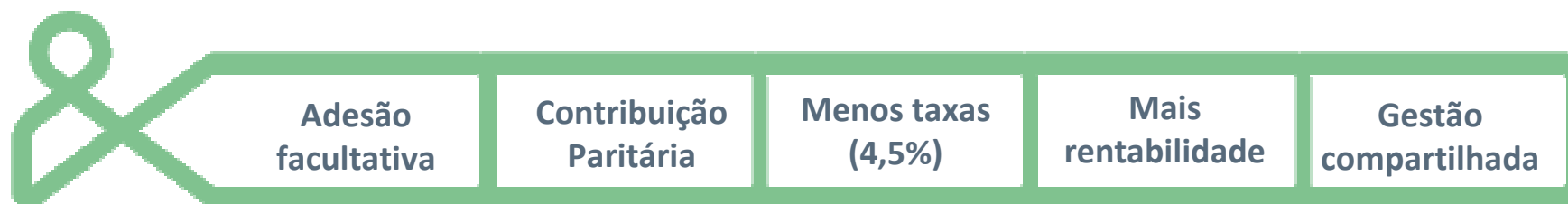
Inscreva-se já!



ESAF
Funpresp

Por que Aderir ao Plano de Previdência Complementar da Funpresp?

Exclusivo para o servidor público federal



Break-Even-Point

(02out2018)

FUNPRESP EM NÚMEROS (5_{1/2} anos)

87%

Adesão Automática
ExecPrev e LegisPrev

R\$ 40 milhões

Recursos Portados +
Contribuições facultativas

300 EFPC/PGBL: Funcef,
Previ-BB, Petros; Bradesco, Itaú

98%

Taxa de Adesão
em 2018

**Adesões
71.677**



Patrimônio Financeiro R\$ 1,24 Bilhões

Taxa de Carregamento (contribuição): **4,5% (2019)**

Taxa de Administração (reserva): **0,0%**

Taxa s/Contribuição Facultativa: **0,00%**

Taxa de Saída/Cancelamento/Portabilidade: **0,00%**

Taxa s/Benefícios: **0,00%**

Rentabilidade de 89,67%
nos últimos 5 1/2 anos vs. 75,13%

12 meses

10,58%

2018

9.19%

Rentabilidade 2017

Funpresp: **10,82%**

IPCA + 4%: **7,07%**

ExecPrev LegisPrev

(186 Patrocinadores; DPU)

(CD; SF; TCU)

**4 mil
atendimentos/mês**

R\$ 64 milhões

Arrecadação Mensal
ExecPrev e LegisPrev

(2018: R\$ 480 milhões)

12.060

Servidores Migrados RPPS

MG: 58.012 MIL SERVIDORES PÚBLICOS FEDERAIS; 7.682 PARTICIPANTES; 57 ORGÃOS PÚBLICOS.

Adesões ExecPrev e LegisPrev

Tipo / Plano	novembro de 2018	% Geral	% Plano
ExecPrev	70.190	97,9%	100,0%
Ativos Normais	55.795	77,8%	79,5%
Adesões Voluntárias	29.975	41,8%	42,7%
Adesões Automáticas	25.820	36,0%	36,8%
Ativos Alternativos	14.395	20,1%	20,5%
RPC	4.098	5,7%	5,8%
RPPS	10.297	14,4%	14,7%
LegisPrev	1.487	2,1%	100,0%
Ativos Normais	1.450	2,0%	97,5%
Ativos Alternativos	37	0,1%	2,5%
Total	71.677	100,0%	

25.820 adesões
automáticas e
3.589 desistências

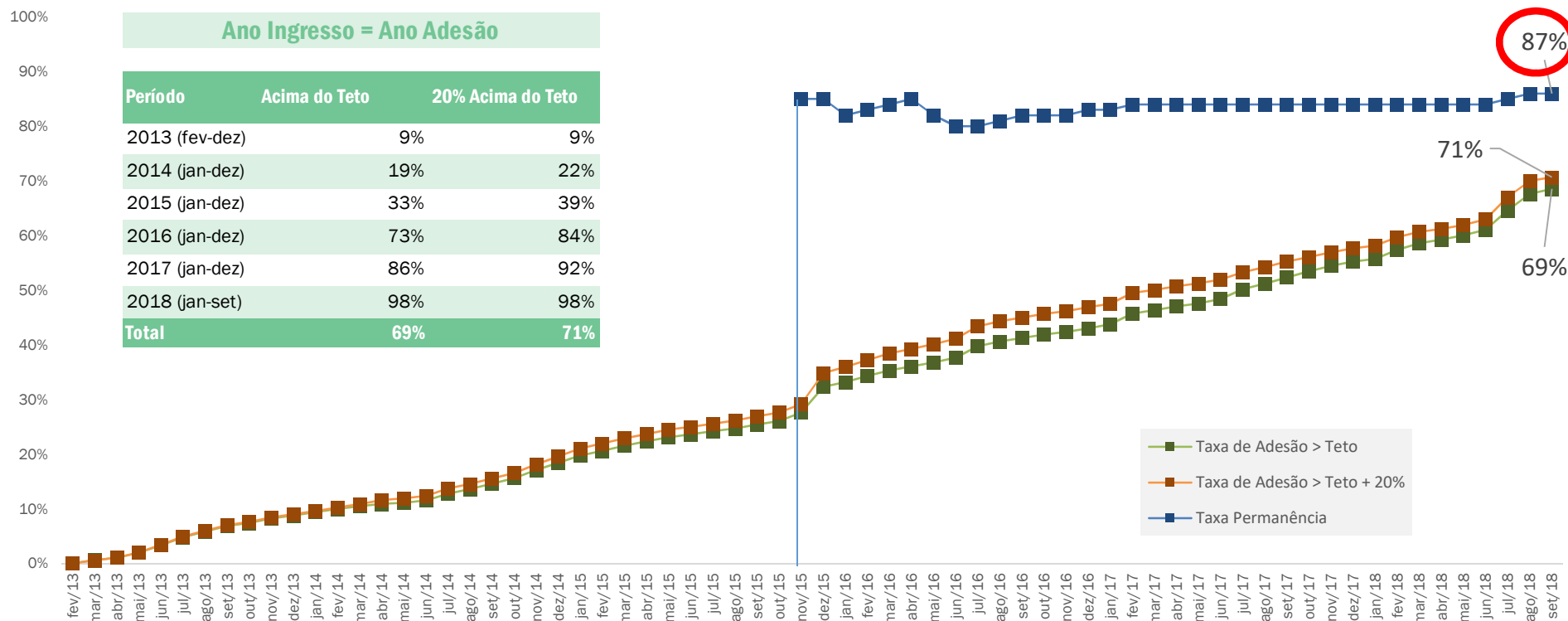
Fonte: SGP/MP; SF; CD; TCU; BACEN; GEARC/Funpresp-Exe

Elaboração: Funpresp-Exe

Obs.1.: Já foram registrados **4.804** cancelamentos de inscrição na Funpresp-Exe, sendo 1.956 Ativos Normais, 1.124 Alternativos RPC e 1.724 Alternativos RPPS.

Obs.2: Dados preliminares sujeitos a revisão

Taxas de Adesão



Fonte: SGP/MP; GEARC/Funpresp-Exe

Elaboração: Funpresp-Exe

Obs.: Considera apenas adesões ao plano ExecPrev, exceto Banco Central do Brasil.

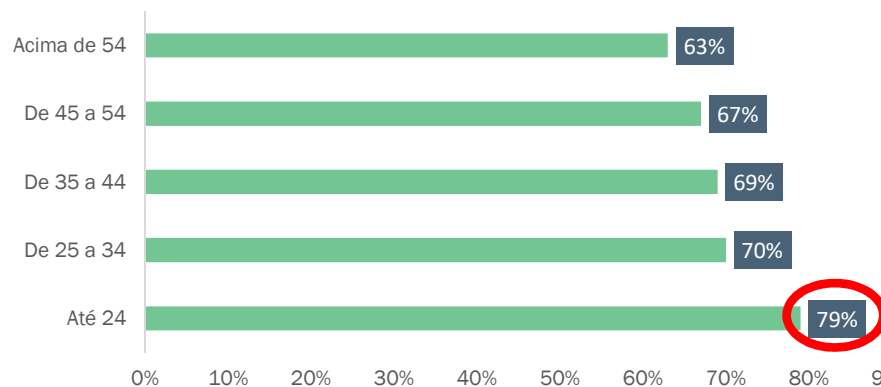
Taxa de Adesão > Teto: razão entre o número de adesões verificadas de participantes Ativos Normais em relação ao universo de servidores que ingressaram no serviço público com remuneração acima do teto RGPS e sujeitos ao Regime de Previdência Complementar –RPC

Taxa de Adesão > Teto 20%: taxa acima descrita, mas envolvendo apenas servidores com renda superior ao teto+20%, tanto para adesões quanto para ingressos.

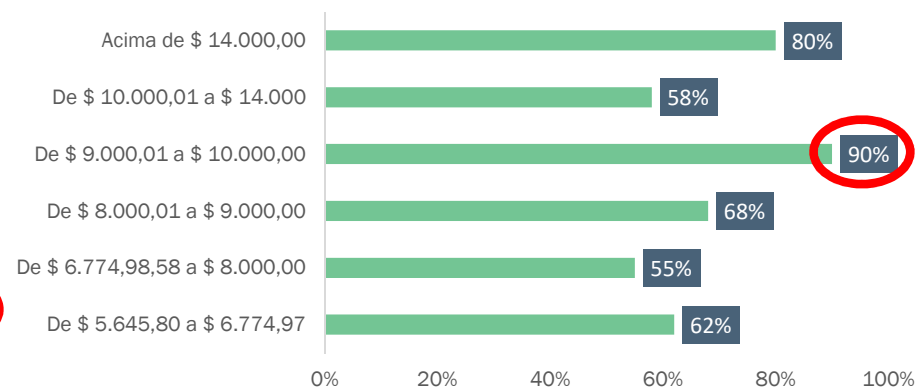
Taxa de Permanência: razão entre o número de participantes aderidos automaticamente à Funpresp-Exe e que permaneceram no plano de benefícios com relação ao total de registros de adesão automática, inclusive as desistências.

Perfil das Adesões

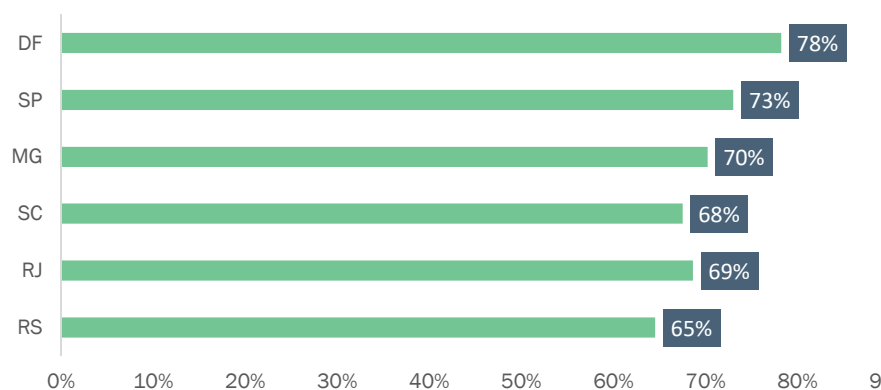
Adesões / Ingressos por Faixa Etária



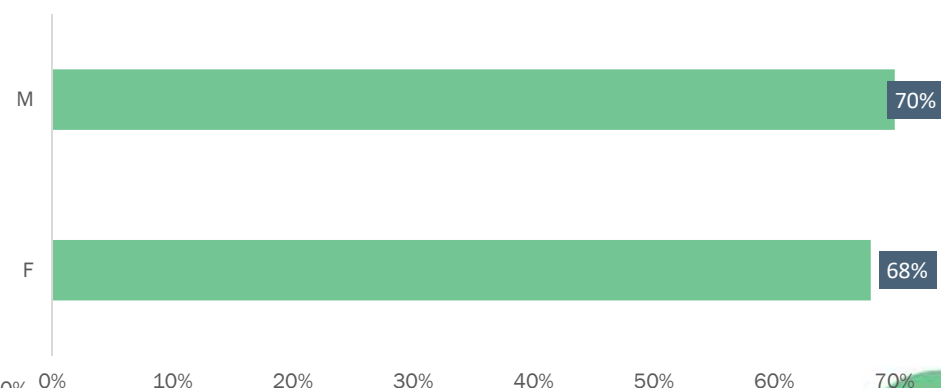
Adesões / Ingressos por Faixa de Remuneração



Adesões / Ingressos por UF



Adesões / Ingressos por Gênero



Fonte: SGP/MP

Elaboração: Funpresp-Exe.

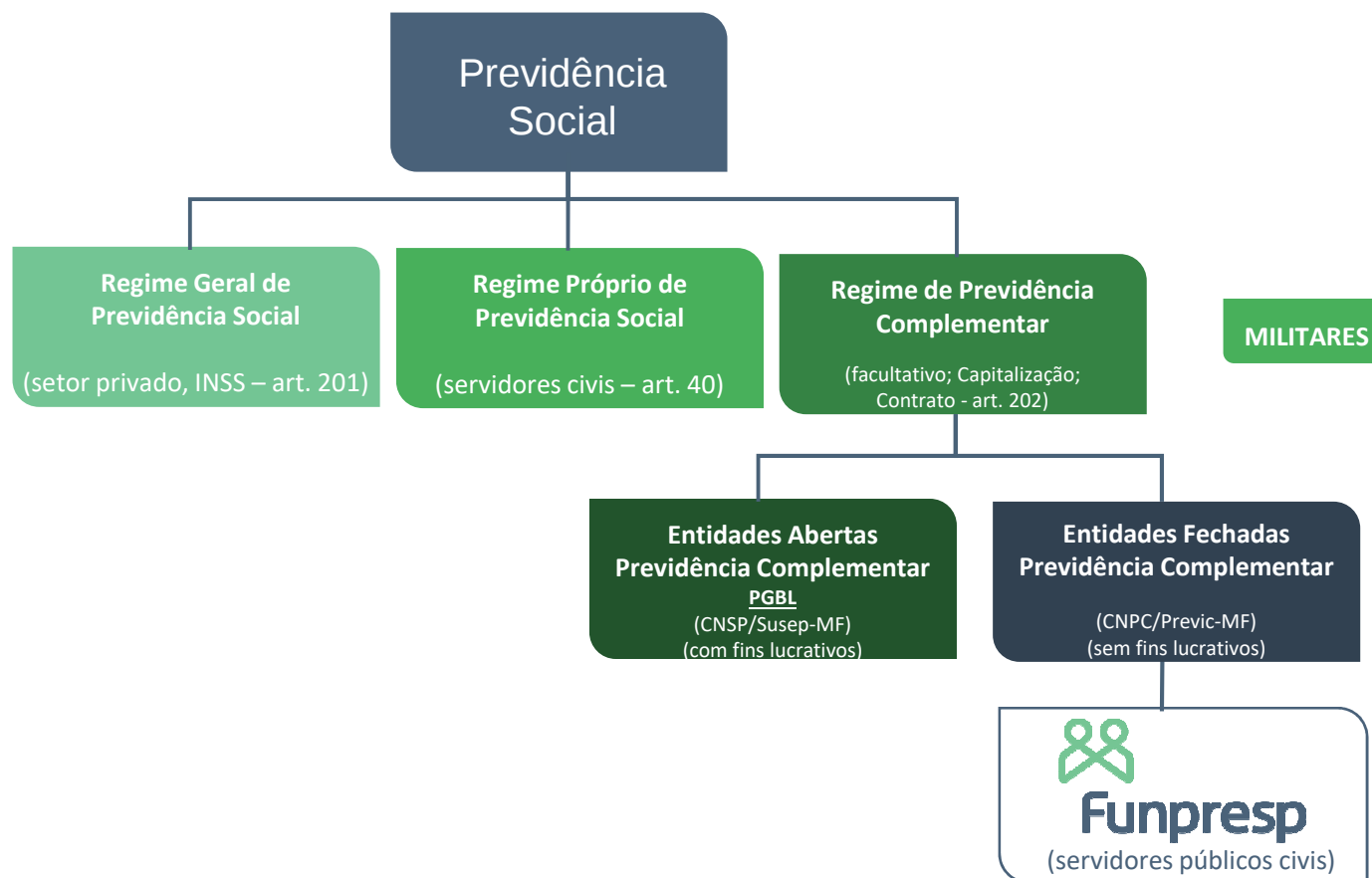
Obs.: Considera apenas adesões ao plano ExecPrev, exceto Banco Central do Brasil.

1. Aspectos Legais

Aspectos Legais

1. EC nº 41, de 2003 (plano de CD/Contribuição Definida)
2. **Lei nº 12.618, de 2012 (teto + Funpresp)**
3. **Lei nº 13.183, de 2015 (Adesão Automática)**
4. **Lei nº 13.328, de 29/jul/2016 (reabriu prazo 2 anos para migração – até 29jul2018)**
5. Decreto nº 7.808, de 2012
6. **MP nº 853, de 26set2018 (reabre pela 3ª vez o prazo de migração até 29março2019)**
7. Portarias PREVIC nºs 604/2012 e 45/2014 (Estatuto e Convênio de Adesão)
8. Portarias PREVIC nºs 44/2013; 317/2014; e **311/2016** (Regulamento do Plano)
9. ON/Orientações Normativas SEGEP/MPOG nºs 2, 13/abr/2015; e 9 e 10, 23/nov/2015

REGIMES DE PREVIDÊNCIA NO BRASIL



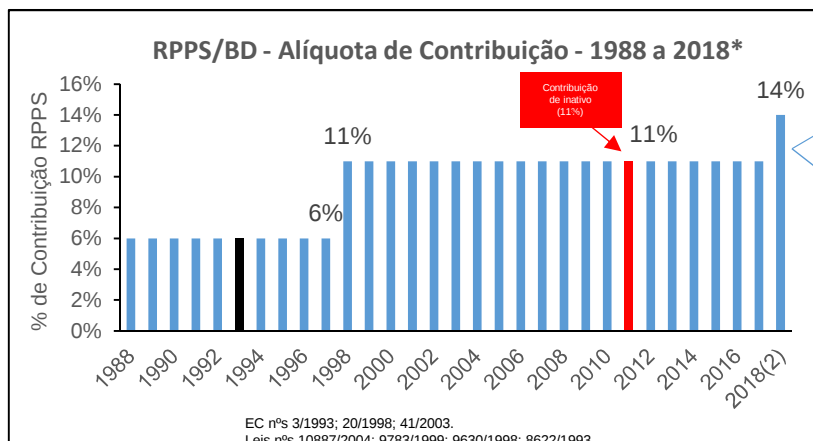
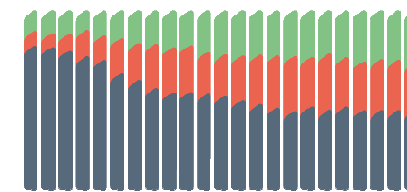
Modalidades dos Planos de Benefícios

BD

- Conta Coletiva
- Benefício previamente definido
- RPPS: integralidade; média 80%
- Contribuição pode aumentar
- Postalis; Petros; Funcef
- Déficit

CD

- Conta Individual (extrato)
- mesma Contribuição até o final
- Benefício é função do Tempo de Contribuição e Rentabilidade
- PGBL; Funpresp
- Não tem déficit e excedente financeiro é para Conta do Participante



LEI Nº 10.887, DE 18 DE JUNHO DE 2004:

Art. 8º A contribuição da União para o custeio do regime de previdência (RPPS) será o dobro da contribuição do servidor ativo, devendo o produto de sua arrecadação ser contabilizado em conta específica.

Parágrafo único. A União é responsável pela cobertura de eventuais insuficiências financeiras do regime decorrentes do pagamento de benefícios previdenciários.



BD/PÚBLICO/RPPS vs. CD/PRIVADO/FUNPRES

Itens	RPPS União	Funpresp
1. Regime Financeiro	Repartição	Capitalização
2. Modelo do Plano	BD	CD
3. Administração	Pública	Fundação Privada, sem finalidade lucrativa
4. Orçamento Próprio	???	R\$ 42 milhões (2018)
5. CNPJ	???	17.312.597/0001-02
6. Filiação	Obrigatória	Facultativo
7. Conta	Coletiva (mutualismo)	Conta Individual (extrato)
8. Contribuição	11% (MP 805: 14%) + 22% União	8,5% + 8,5% Patrocinador
9. Governança	???	Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Comitês paritários; Diretoria Colegiada
10. Resultado	Deficitário	Não tem déficit ; 100% do excedente financeiro vai para Conta Individual
11. Regime Tributário	Progressivo (27,5%)	Regressivo (10,0%)
12. Regime Disciplinar	???	Decreto nº 4.942/2003: multa R\$ 2milhões e inabilitação de 10 anos
13. Taxas	???	Tx. Administração = 0,00%; Tx.Carregamento = 7,0% -> 4,5% (12 anos)
14. Fiscalização	Secretaria de Previdência/MF	PREVIC (autarquia)
Fonte/Elaboração: Funpresp.		

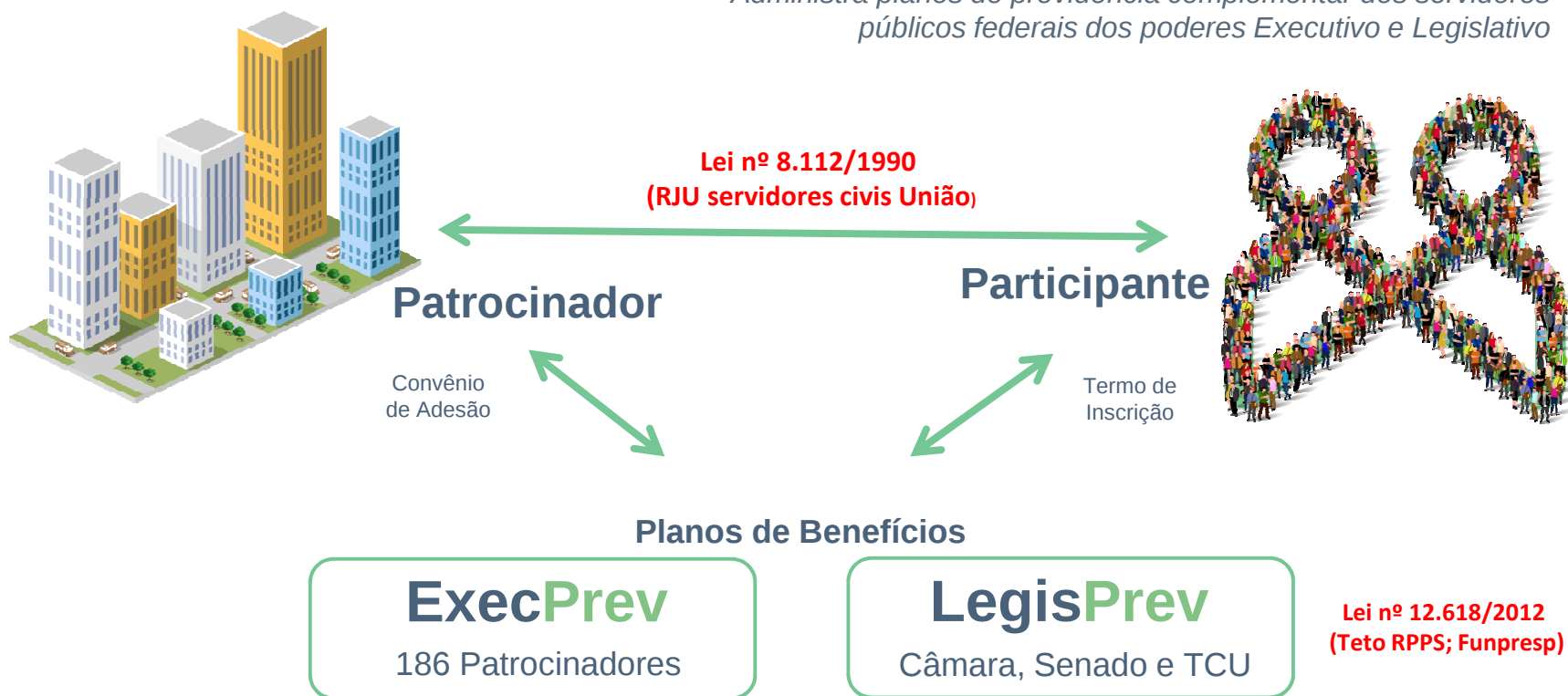
Previdência Complementar no Brasil

Arcabouço Legal

REFORMAS CONSTITUCIONAIS	LEIS COMPLEMENTARES	LEIS ORDINÁRIAS	DECRETOS	RESOLUÇÃO CMN	RESOLUÇÕES CGPC/CNPC
EC 20, 1998		11.053, 2004 (tributação)	4.942, de 2003 (regime disciplinar)		11.053, 2004 (tributação)
EC 41, 2003	LC 108, 2001 (U/E/M/DF e EFPC)	12.154, 2009 (Previc)			12.154, 2009 (Previc)
EC 47, 2005			5.685, de 2006 (Coremec)	4.661, de 2018 (limites prudenciais de investimentos)	
EC 70, 2005	LC 109, 2001 (gestão e governança)	12.618, 2012 (Funpresp)			12.618, 2012 (Funpresp)
PEC 287/2016		13.183, 2015 (Adesão Automática)	7.397, de 2010 (Educação Financeira)		13.183, 2015 (Adesão Automática)

Funpresp e Lei nº 8.112/1990

Administra planos de previdência complementar dos servidores públicos federais dos poderes Executivo e Legislativo





2. Governança

Funpresp-Exe – Quem somos?

missão

Prover segurança
previdenciária ao servidor
público federal e sua família

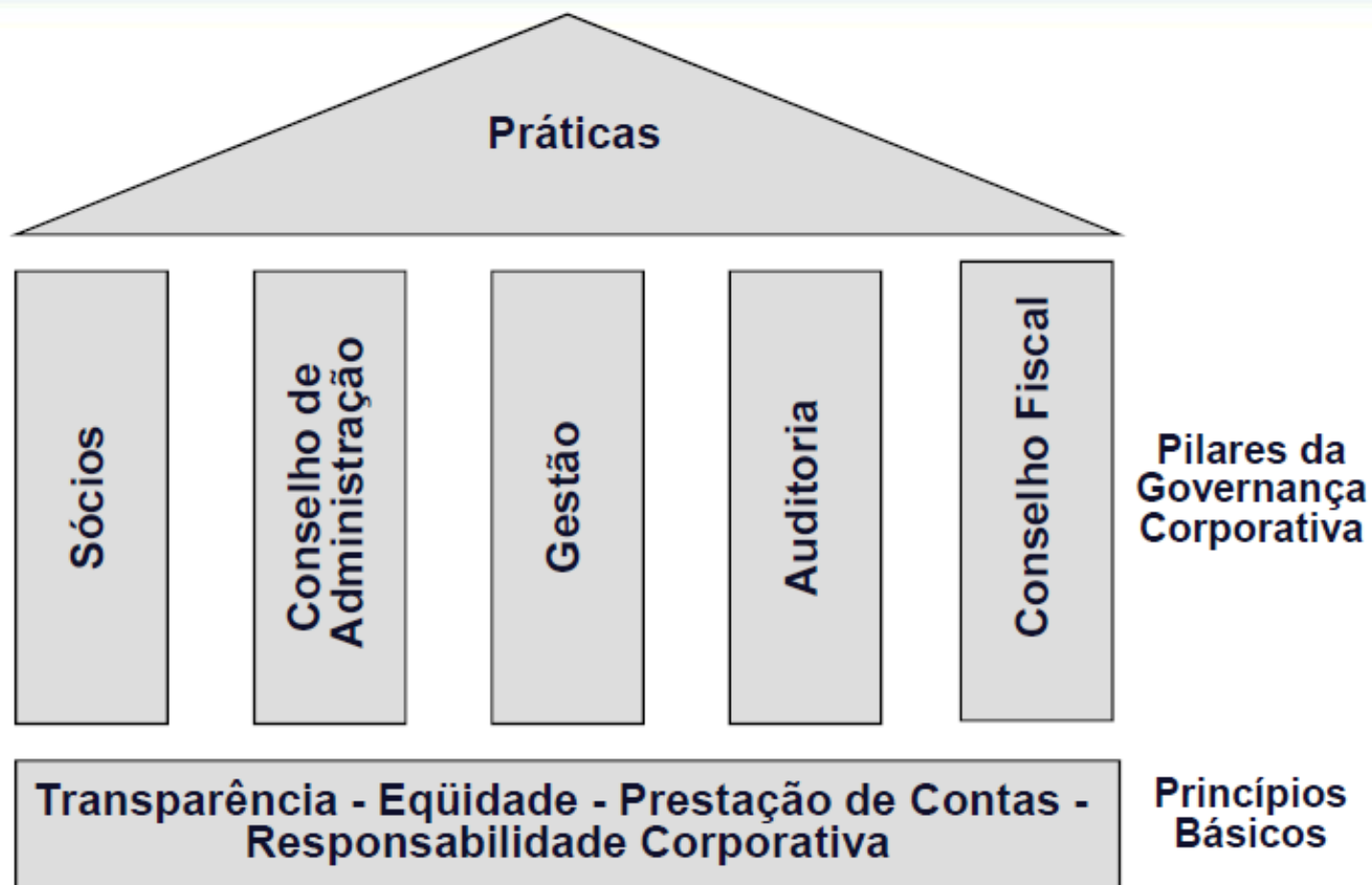
visão

Ser uma instituição de excelência
em previdência complementar,
reconhecida pelos servidores
públicos e pela sociedade

valores

Ética
Transparência
Alta Performance
Inovação
Compromisso

Princípios, pilares e práticas



Governança

- CNPJ e Orçamento Próprio
- Autonomia administrativa-financeira
- Fundação de direito privado
- Natureza Pública
- Órgão da Administração Indireta, vinculada ao MPDG
- início: 04fev2013



Conselho Deliberativo

Comitê ExecPrev

Comitê LegisPrev

Auditoria Interna

Conselho Fiscal

Conselho de Ética

Diretoria Executiva Colegiada

PRESIDÊNCIA

DIRETORIA DE
SEGURIDADE

DIRETORIA DE
INVESTIMENTOS

DIRETORIA DE
ADMINISTRAÇÃO

GABINETE

GERÊNCIA JURÍDICA

GERÊNCIA DE COMUNICAÇÃO
E RELACIONAMENTO

GERÊNCIA DE PLANEJAMENTO
E RISCOS

GERÊNCIA DE ATUARIA
E DE BENEFÍCIO

GERÊNCIA DE ARRECAÇÃO
E CADASTRO

GERÊNCIA DE
PLANEJAMENTO E CONTROLE
DE INVESTIMENTO

GERÊNCIA DE ANÁLISE E
OPERAÇÃO FINANCEIRA

GERÊNCIA DE PATRIMÔNIO,
LOGÍSTICA E CONTRATAÇÃO

GERÊNCIA DE CONTABILIDADE,
ORÇAMENTO E FINANÇAS

GERÊNCIA DE TECNOLOGIA
E INFORMAÇÃO

GERÊNCIA DE GESTÃO
DE PESSOAS

Comitê de Investimentos
e Riscos

Comitê de Conformidade
e controles internos

Comitê de Seguridade

Comitê de TI

Instrumentos Contratuais

1. Estatuto da EFPC (regras de governança)
2. Regulamento do Plano Previdenciário (contrato)
3. Convênio de Adesão (c/Patrocinadores)
4. Inscrição do Participante

Instrumentos Estatutários/Gerenciais

1. Regimento Interno
2. Política de Investimentos
3. *Manual dos Perfis de Investimentos*
4. Política de Alçadas
5. Código de Ética e de Conduta
6. Orçamento
7. Demonstrações Contábeis
8. Plano de Custeio
9. Demonstrações e Pareceres Atuariais
10. Relatório Anual de Informações aos Participantes
11. Relatório de Controles Internos/CF
12. Regulamento Eleitoral
13. Regulamento do PGA/Plano de Gestão Administrativa



Papel do Patrocinador

CONVÊNIO DE ADESÃO

(firmado pelo MPOG em nome dos patrocinadores)

1. **Divulgar o Plano** de Benefícios aos Servidores
2. Obrigatório: **Oferecer o plano** ao Servidor -> Adesão Automática
3. Cobrar a contribuição do Servidor e repassar para a Funpresp-Exe
4. Repassar, de forma paritária, a contribuição do Patrocinador (órgão público)
5. **Fornecer os dados cadastrais dos Servidores** e seus dependentes



Sala do Patrocinador

<https://www.funpresp.com.br/sala-do-patrocinador>

Arquivo Editar Exibir Histórico Favoritos Ferramentas Ajuda

Sala do Patrocinador — FUNPRESP X

https://www.funpresp.com.br/sala-do-patrocinador

67%

Pesquisar

Expresso Livre [Express... Intranet Funpresp Estádão CorreioWeb O Globo EM-uai Folha Valor Yahoo Google Google Tradutor Dicionário Michaelis Imprensa Nacional Actuarial Longevity Ill... CFP® CERTIFIED FINA... Acesso CRPC Perspectivas Aposenta...

Funpresp

Fale conosco Perguntas frequentes Sala do Participante

Transparência Nossos planos Participante Tenho interesse Investimentos Fique por dentro

Página Inicial / Sala do Patrocinador

Sala do Patrocinador

Bem-vindo (a) ao ambiente exclusivo para o profissional de Recursos Humanos. Aqui você encontra todas as informações no mesmo lugar.

Menu

- Apresentações
- Comunicados
- Convênios de adesão
- Infor. do Patrocinador
- Formulários ExecPrev
- Formulários LegisPrev
- Órgãos patrocinadores
- Orientações normativas
- Notícias
- Material de divulgação
- Solicitação de palestra
- Procedimentos Siapre:
 - Adesão indevida
 - Cancelam. e desistência
 - Documentação
 - Inclusão de Par. Remun.
 - Homologação
 - Processos do Siapre
 - Tipos de adesão

Funpresp e Esaf oferecem curso sobre Previdência Complementar para profissionais de RH

Voltado para quem atua na área de gestão de pessoas do serviço público federal, o curso de Educação à Distância traz informações específicas sobre os procedimentos no sistema de adesão, adesão automática; alteração de alíquota e/ou salário de participação, dentre outras. [Leia mais.](#)

ACESSE O INFORMATIVO DO PATROCINADOR

CURSO EAD

SOLICITAÇÃO DE PALESTRAS

FORMULÁRIOS

Contatos

institucional@funpresp.com.br
Pablo Passos
(61) 2020-9755

Endereço

SCN Quadra 02 Bloco A Salas 203/204 Corporate Financial Center | CEP 70712-900 | Brasília-DF

Calendário de palestras

14:40 01/11/2018

Fiscalização e Controle

Plano é CD (não tem déficit/superávit)

- PREVIC (2014): previsto no rol das 17 ESI (out/2017)
 - Regulação: CNPC/MF -> **Comitê de Auditoria em 2019**
 - Patrocinador (art. 25 LC 108, de 2001)
 - MPU (crimes)
 - CGU (Relatório de Gestão Anual)
 - TCU (DN nº 154/2016)
- Criação da Gerência de Compliance (DE)
 - Auditoria Interna (CD)
 - Auditoria Independente - Demonstrações Contábeis/Financeiras
 - Auditoria Atuarial Independente (2ª opinião)
 - CF/Conselho Fiscal
 - (i) Recomendações
 - (ii) Resoluções (determinações)
 - (iii) Relatório semestral de controle interno





2.1 Ações de Transparência

*93% dos participantes consideram a Funpresp uma instituição respeitada porque há **transparência** na gestão.*



<https://www.funpresp.com.br/>

The screenshot shows the Funpresp website interface. The top navigation bar includes links for 'Fale conosco', 'Perguntas frequentes', and 'Sala do Participante'. Below this, a horizontal menu contains 'Transparência', 'Nossos planos', 'Participante', 'Tenho interesse', 'Investimentos', and 'Fique por dentro'. The 'Transparência' menu is highlighted with a red circle, and a red arrow points to it from the left. The main content area is divided into four columns: 'A FUNPRESP', 'DIRETORIA', 'LEGISLAÇÃO', and 'ACESSO À INFORMAÇÃO'. Each column lists various links related to its category. At the bottom, there is a banner for 'Participe' and a section titled 'FUNPRESP EM NÚMEROS' with the date 'Atualizado em 31/08/2018'. The Windows taskbar is visible at the bottom of the screen.

A FUNPRESP	DIRETORIA	LEGISLAÇÃO	ACESSO À INFORMAÇÃO
Quem somos	Diretoria Executiva	Leis	Indicadores Funpresp
Estrutura organizacional	Agenda da diretoria	Emendas constitucionais	Relatório anual
Conselho Deliberativo		Decretos	Pessoas
Conselho Fiscal		Normativos internos	Orçamento anual
Comitê de Assessoramento - ExecPrev		Portarias Previc	Licitações e contratos
Comitê de Assessoramento - LegisPrev		Convênios de adesão	Consulta pública
Quem é quem			Auditoria
Normativos internos			Atas, resoluções e recomendações
			Demonstrativos
			Portarias

TRANSPARÊNCIA

- Constituição Federal – art. 202
- Lei Complementar nº 109, art. 3º inciso IV
- Lei nº 12.618/2012, art. 8º, inciso III
- Resolução CGPC nº 23, de 6 de dezembro de 2006
- Guia PREVIC de Melhores Práticas de Governança para EFPC

A Transparência é um valor que deve estar presente no dia a dia dos fundos de pensão (“FAZER ALÉM DAS EXIGÊNCIAS LEGAIS”)

Acesso à Informação

- Atas dos Órgãos Colegiados (Conselhos e DE)
- Agenda dos Diretores
- Indicadores Funpresp
- Demonstrativos Contábeis
- Orçamento Anual
- Auditoria Independente
- Remuneração dos Diretores / Quadro de pessoal
- Gastos com Diárias e Passagens
- Plano de Cargos e Salários
- Acordo Coletivo de Trabalho
- Consultas Públicas
- Licitações e Contratos
- Atos Administrativos – Portarias, Editais

Investimentos

- Políticas/Demonstrativos de Investimentos
- Relatório dos Ativos Financeiros (Custódia)

Planos de Benefícios

- Atos Legais (Regulamento, Estatuto, Convênio)
- Plano de Custeio
- Nota Técnica e Demonstrativo Atuarial
- Auditoria Atuarial

Boletins e Relatórios

- Boletim Informativo do Participante
- Boletim dos Patrocinadores
- Relatório Anual de Informações

Outros

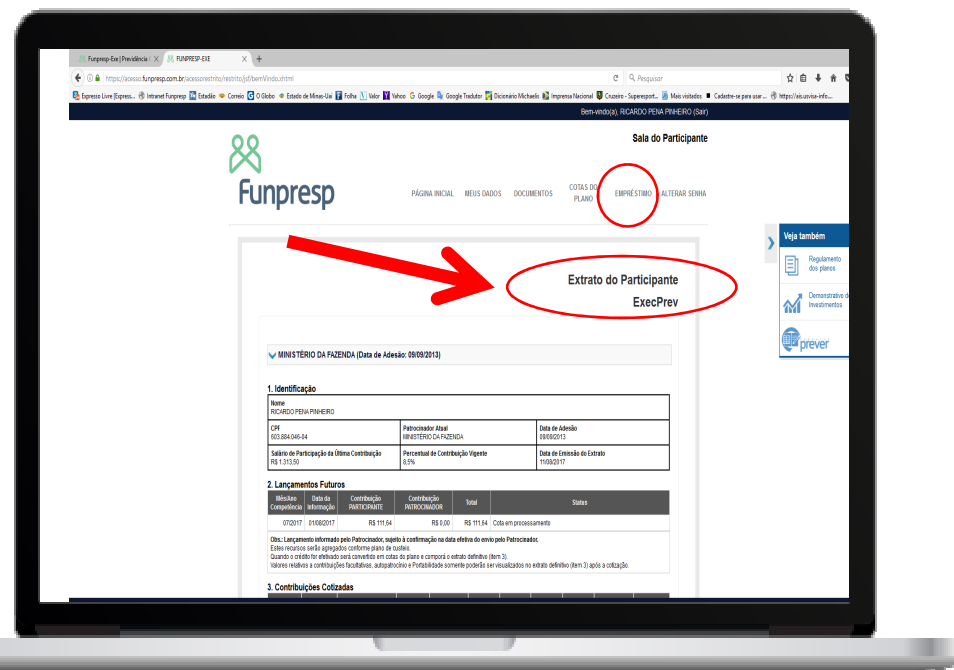
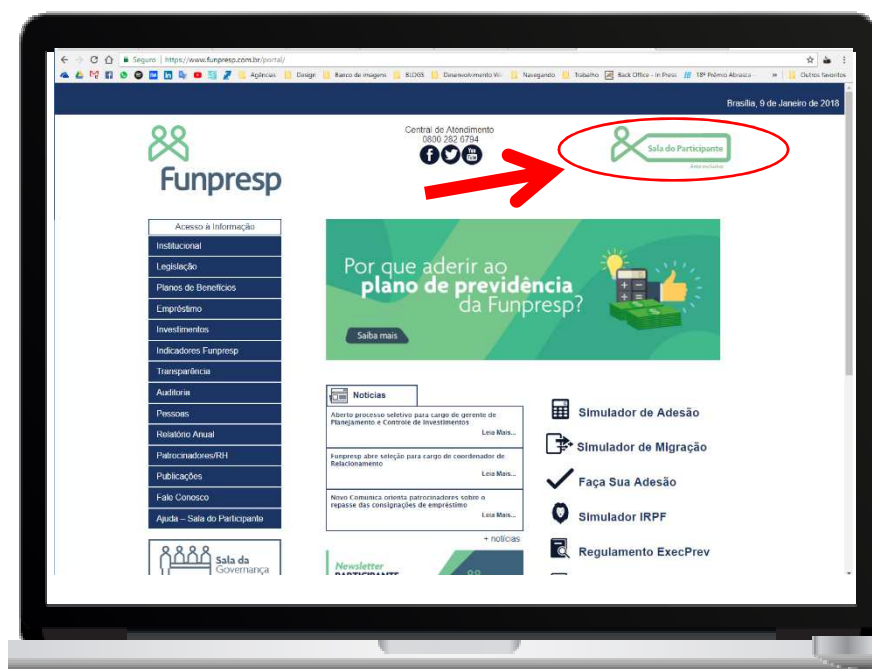
- Empréstimo – Entenda como Funciona
- Simulador Imposto de Renda
- Simulação de Adesão
- Sala do Participante
- Sala do Patrocinador
- Sala da Governança
- Extrato do Participante



EXTRATO DO PARTICIPANTE

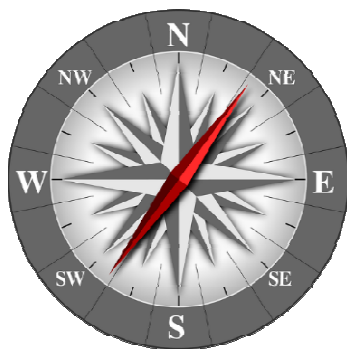
www.funpresp.com.br

Acesso Exclusivo



3. Investimentos

FILOSOFIA DE INVESTIMENTOS

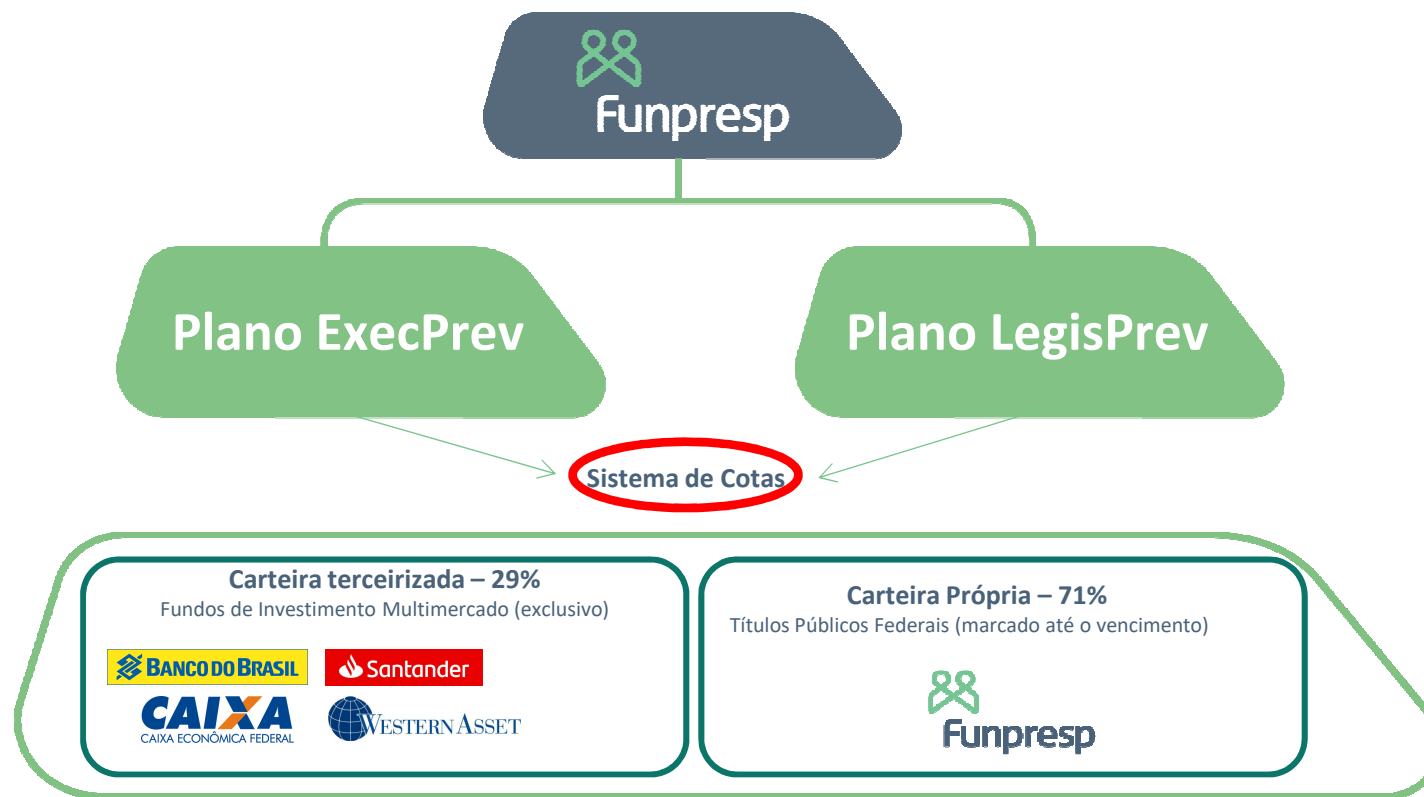


“A Funpresp-Exe, por meio de práticas que garantam o seu **dever fiduciário** em relação aos participantes, assistidos e patrocinadores, observa a modalidade do Plano CD/Contribuição Definida, suas especificidades e as características de suas obrigações.

O objetivo é a **manutenção do equilíbrio temporal** entre os respectivos ativos (direitos) e passivos (obrigações) por meio da obediência aos princípios da **segurança**, da **rentabilidade**, da **solvência**, da **liquidez** e da **transparência**.”

(Política de Investimentos, ExecPrev 2018-2022)

Estrutura de investimentos



PRESERVAÇÃO + PERFORMANCE

PROCESSO DE INVESTIMENTOS

Princípios
Diretrizes
Limites

Política de
Investimentos (CD)

Macroalocação
Conformidade
Riscos

Estratégia (CIR)

Operação
Registro
Monitoramento

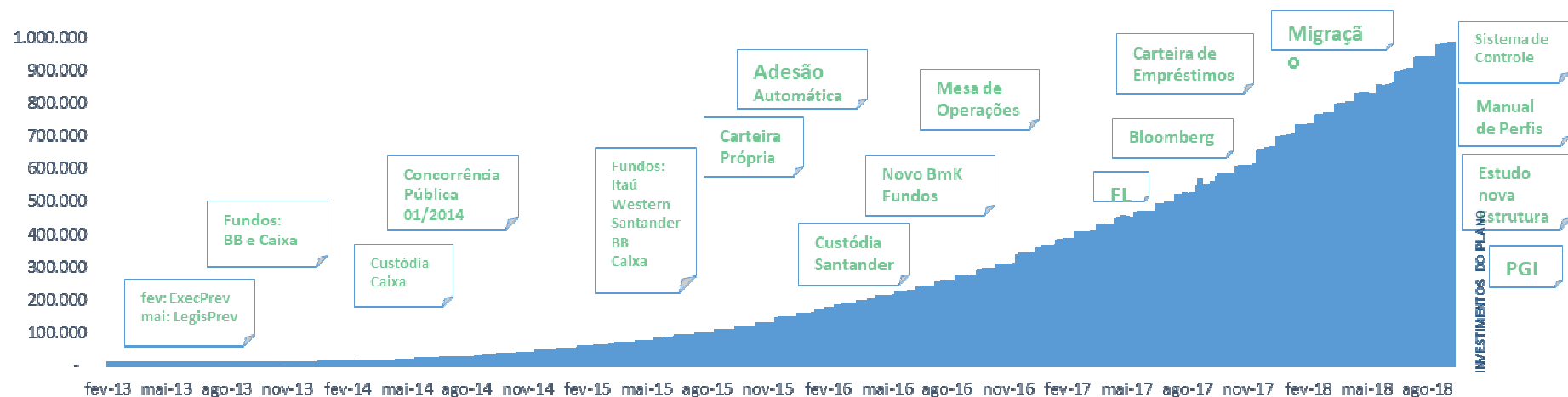
Execução (DIRIN)



Carteira Investimentos

Evolução Patrimonial e Alocação

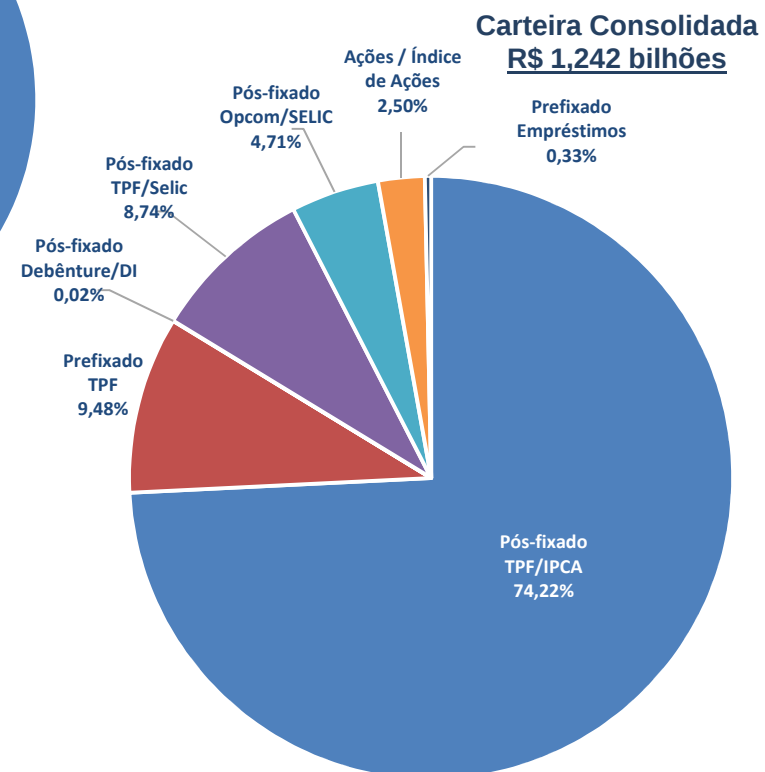
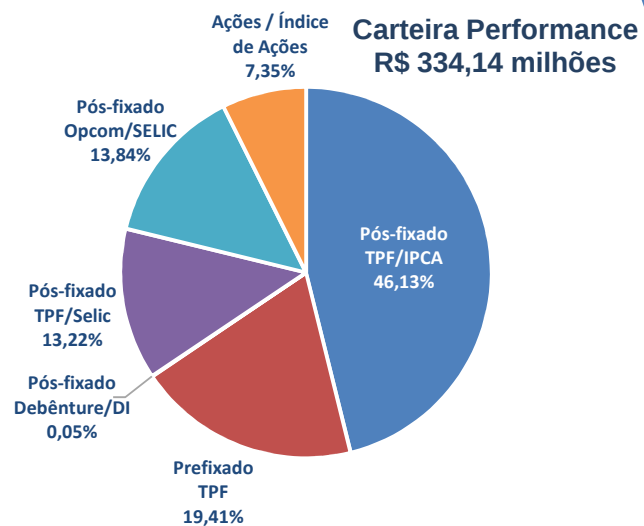
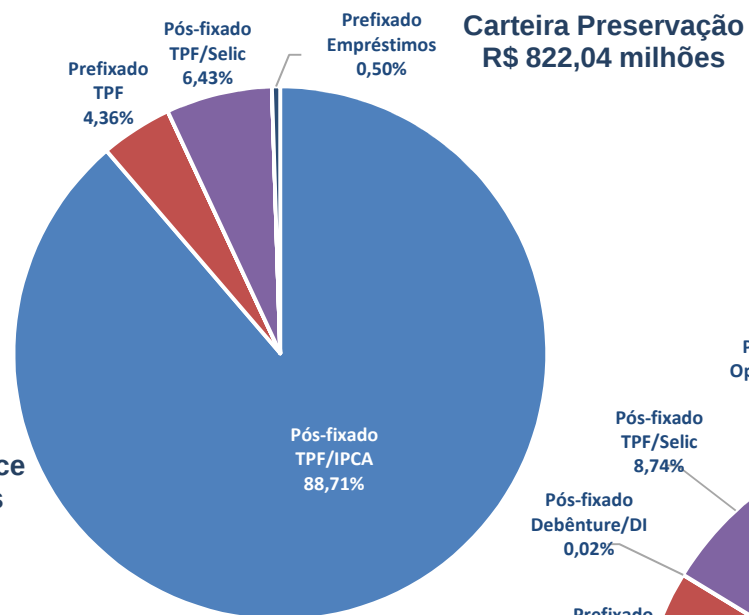
	2013		2014		2015		2016		2017		2018	
	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI	%	Objetivo PI
Renda Fixa	82%	78%	95%	70%	99,10%	71%	99,20%	70%	99,40%	80%	97,17%	80%
Renda Variável	18%	22%	5%	10%	0,90%	9%	0,80%	5%	0,10%	5%	2,50%	5%
Inv. Exterior	-	0%	-	0%	-	0%	-	5%	-	5%	-	2%
Imóveis	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Op. Participantes	-	0%	-	10%	-	10%	-	10%	0,50%	10%	0,33%	13,00%
Inv. Estruturados	-	0%	-	10%	-	10%	-	10%	-	0%	-	0%



Fonte: GECOP/GECOF/DIRIM/FUNPRES
Elaboração: GECOP

PORTFÓLIO: 97% em TPF

Posição: 03/10/2018





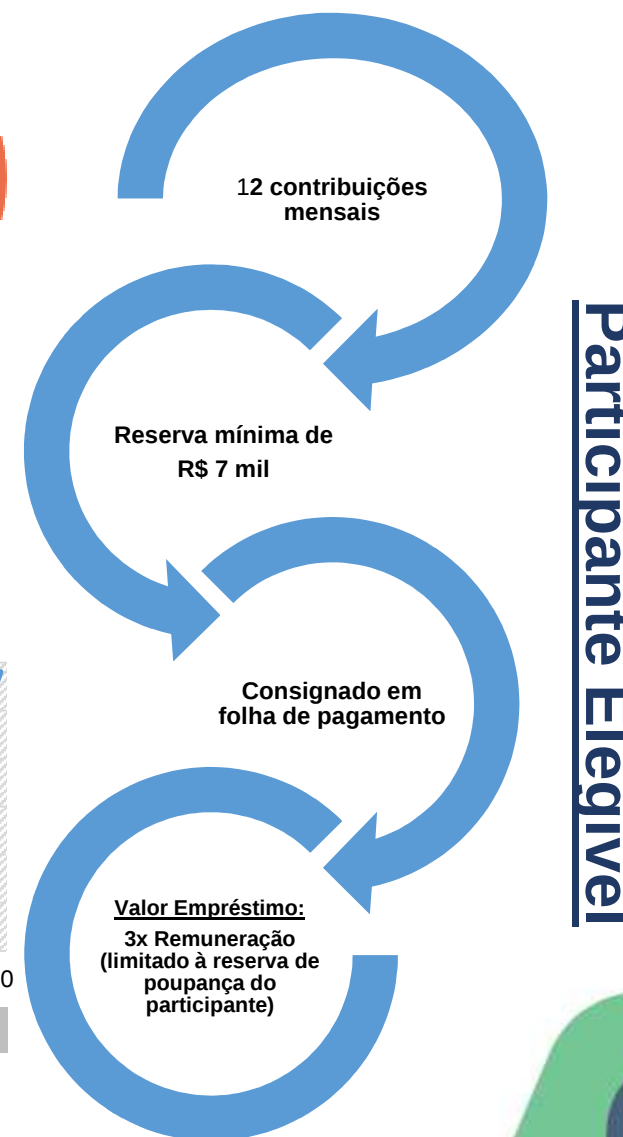
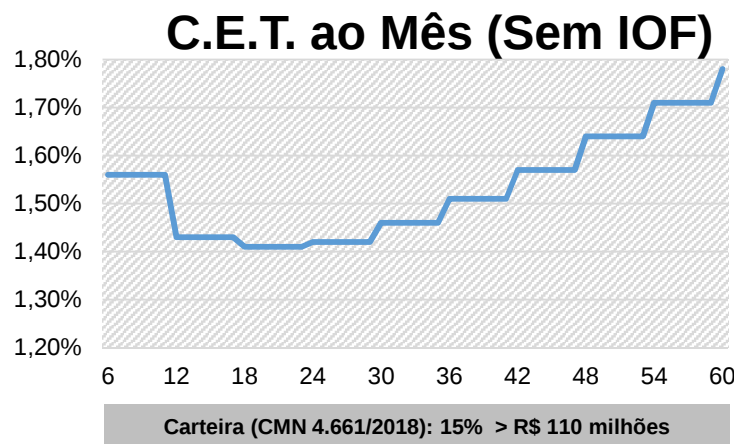
Empréstimos aos Participantes

A partir 1º ago 2017 - Com critérios garantidores, diversificadores e remuneradores.

(A partir 1º nov 2018: TCU. Em tratativas: Bacen)

Taxa de Juros/Prazo

PRAZO (MESES)	TAXA MENSAL EFETIVA
até 6	0,89%
de 7 a 12	1,07%
de 13 a 18	1,14%
de 19 a 24	1,21%
de 25 a 30	1,28%
de 31 a 36	1,36%
de 37 a 42	1,44%
de 43 a 48	1,53%
de 49 a 54	1,62%
de 55 a 60	1,71%



Rentabilidade

Posição: 03/10/2018

Mês	Mensal					Acumulado no Ano				
	% IPCA ¹	IPCA + 4% a.a. ¹	Preservação	Performance	Consolidada	% IPCA ¹	IPCA + 4% a.a. ¹	Preservação ²	Performance ²	Consolidada ²
2015	-	-	-	-	-	10,67%	15,10%	7,11%	7,84%	12,06%
2016	-	-	-	-	-	6,29%	10,55%	13,51%	24,40%	17,12%
2017	-	-	-	-	-	2,95%	7,07%	9,44%	14,00%	10,82%
Out/18	0,54%	0,88%	1,02%	6,25%	2,45%	3,90%	7,35%	8,79%	9,69%	9,00%

1. Projeção do IPCA para Setembro: 0,40%
2. Rentabilidade calculada por cota gerencial, até 03/10/2018.

Período	Acumulado (Desde o Início) ¹				Acumulado 12 meses			
	IPCA + 4% a.a. ²	Exec-Prev	Legis-Prev	Carteira Consolidada	IPCA + 4% a.a. ²	Exec-Prev	Legis-Prev	Carteira Consolidada
2013	8,22%	6,92%	5,15%	6,89%	-	-	-	-
2014	19,76%	19,06%	17,07%	19,09%	10,66%	11,35%	11,34%	11,41%
2015	37,83%	36,21%	34,09%	33,45%	15,10%	14,43%	14,58%	12,06%
2016	52,39%	57,23%	57,20%	56,29%	10,56%	15,42%	17,23%	17,12%
2017	63,14%	73,70%	74,12%	73,21%	7,07%	10,61%	10,80%	10,82%
Out/18	75,13%	89,67%	90,16%	88,78%	8,84%	10,58%	10,60%	10,35%

1. Início do Exec-Prev: Fev/2013; Início do Legis-Prev: Maio/2013
2. Projeção do IPCA para Setembro: 0,40%
3. Rentabilidade calculada por cota gerencial, até 03/10/2018.

Fonte: Custódia Centralizada Funpresp
Elaboração: GECOP/DIRIN/FUNPRES

Rentabilidade da Carteira Terceirizada (Fundos de Investimento)

Posição: 03/10/2018

Tx. administração (média): 0,12% a.a.

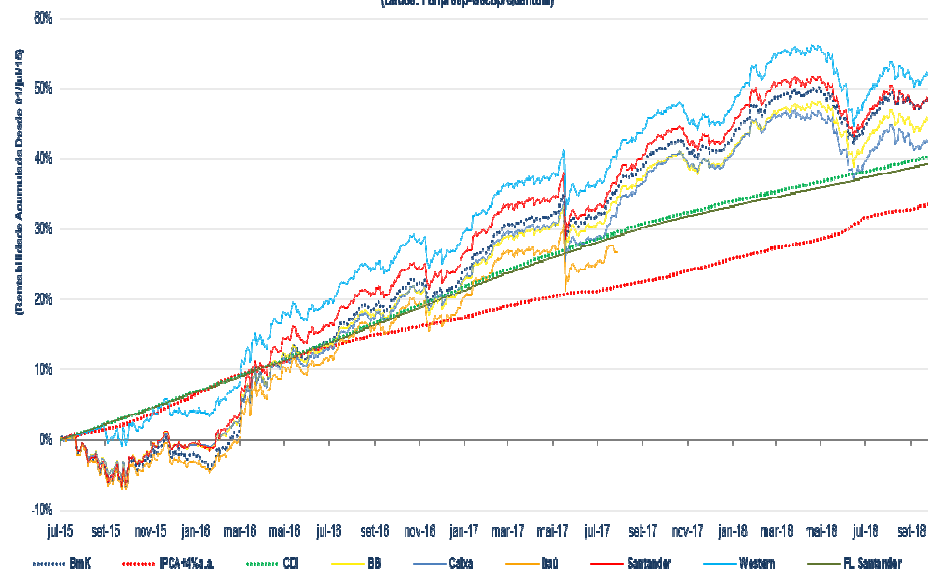
Mês	Mensal							
	Bench FIMM	BB	Caixa	Santander	Western	CDI	FL SANTAND ³	FL SAFRA ⁴
2015	-2,08%	-0,63%	-0,69%	-0,48%	4,19%	-	-	
2016	26,62%	23,41%	23,70%	27,06%	24,19%	-	-	
2017	15,13%	14,81%	14,31%	14,10%	13,67%	6,60%	6,55%	
Jan/18	3,42%	3,20%	3,59%	3,85%	4,15%	0,58%	0,56%	
Fev/18	0,62%	0,80%	0,33%	0,36%	0,87%	0,46%	0,44%	
Mar/18	0,82%	0,80%	0,52%	0,74%	0,87%	0,53%	0,52%	
Abr/18	0,20%	0,29%	-0,01%	0,05%	0,10%	0,52%	0,50%	
Mai/18	-3,02%	-3,11%	-3,78%	-3,33%	-3,80%	0,52%	0,50%	
Jun/18	-0,53%	-0,86%	-1,11%	-0,56%	-1,09%	0,52%	0,50%	
Jul/18	2,65%	2,61%	3,03%	2,54%	2,91%	0,54%	0,53%	
Ago/18	-0,31%	-0,51%	-0,88%	-0,76%	-0,71%	0,57%	0,55%	
Set/18	0,43%	0,44%	0,23%	0,26%	0,42%	0,47%	0,46%	
Out/18	1,37%	1,51%	1,23%	1,34%	1,49%	0,07%	0,07%	0,02%
¹ Acum. em 2018	5,65%	5,14%	2,28%	4,41%	5,10%	4,89%	4,72%	0,02%
² Acum. Desde o Início	50,80%	48,03%	44,62%	50,63%	54,57%	11,81%	11,59%	0,02%

1. Rentabilidade calculada com base na cota informada pelo custodiante, até 03/10/2018.

2. Acumulado a partir de 01/07/2015.

3. FL SANTAND primeira aplicação em 04/04/2017. / 4. FL SAFRA primeira aplicação em 02/10/2018.

Rentabilidade Acumulada - Por Gestor
(Dados: Funpresp-Gecop/Quantum)



Índices Referência ¹			Fundos de Investimento ¹						
Bench	IPCA+4%a.a.	CDI	BB	Caixa	Itaú	Santander	Western	FL SANT ³	FL SAFRA ⁴
50,80%	33,86%	40,56%	48,03%	44,62%	-	50,63%	54,57%	39,58%	1,62%
Ranking trimestral ²			(2)	(3)	-	(4)	(1)		

1- Rentabilidade acumulada dos FIMM, Fundo de Liquidez e de Índices Referência desde a primeira aplicação (01/07/2015)

2- Ranking de Desempenho Trimestral dos Fundos Multimercado, usado para definir os fundos nos quais serão realizados resgates

3- FL SANTANDER DI com primeira aplicação em 04/04/2017. / 4- FL SAFRA DI com primeira aplicação em 02/10/2018.

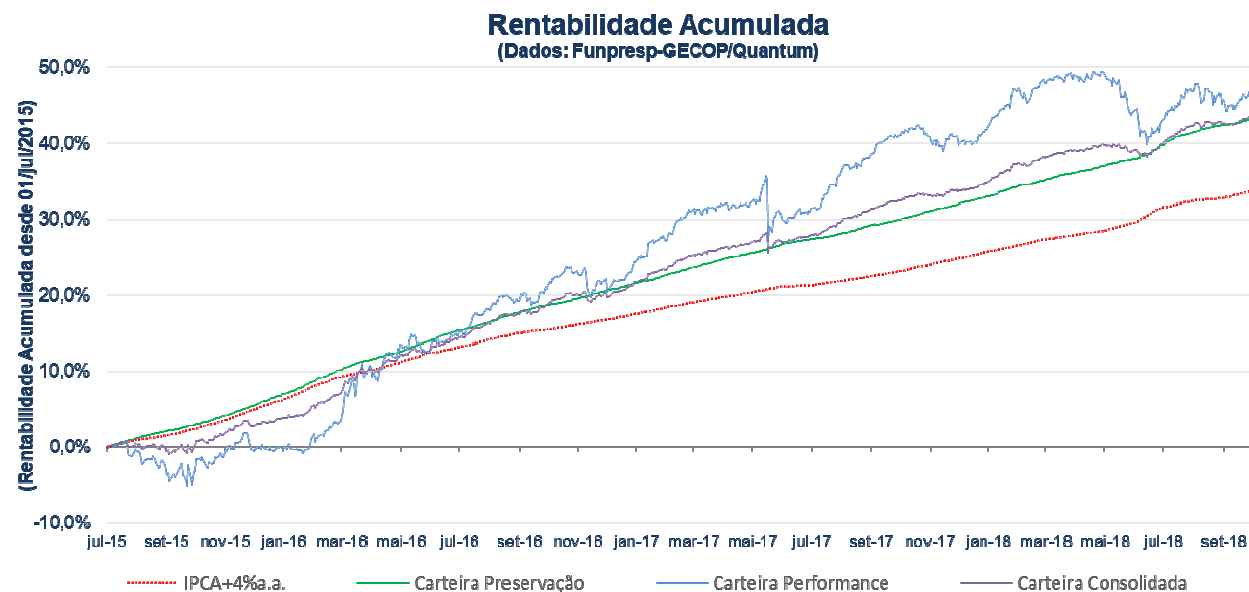
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	BB	Caixa	Itaú	Santander	Western	FL SANT	FLSAFRA
	84.391,02	54.190,40	-	89.960,92	82.143,54	38.466,40	8.299,46

Fonte: Custódia Centralizada Funpresp
Elaboração: GECOP/DIRIN/FUNPRESF



Rentabilidade da Carteira de Investimentos

Posição: 03/10/2018



IPCA+4%a.a.	Carteira Preservação	Carteira Performance	Consolidada
33,86%	43,38%	48,56%	44,15%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	822.036,68	334.139,80	1.156.176,48

<http://sistemas.cvm.gov.br/?fundosreg> - Consulta Regulamento e Carteira dos Fundos

BB Funpresp Fundo de Investimento Multimercado - CNPJ: 17.945.571/0001-00

Fundo de Investimento Caixa Funpresp Multimercado - CNPJ: 08.070.830/0001-05

Santander Fundo de Investimento Funpresp Multimercado - CNPJ: 20.977.649/0001-74

Western Asset Funpresp Fundo de Investimento Multimercado - CNPJ: 20.155.943/0001-09

JPM Sovereign FIC/FI Renda Fixa Referenciado DI - CNPJ: 10.424.371/001-54

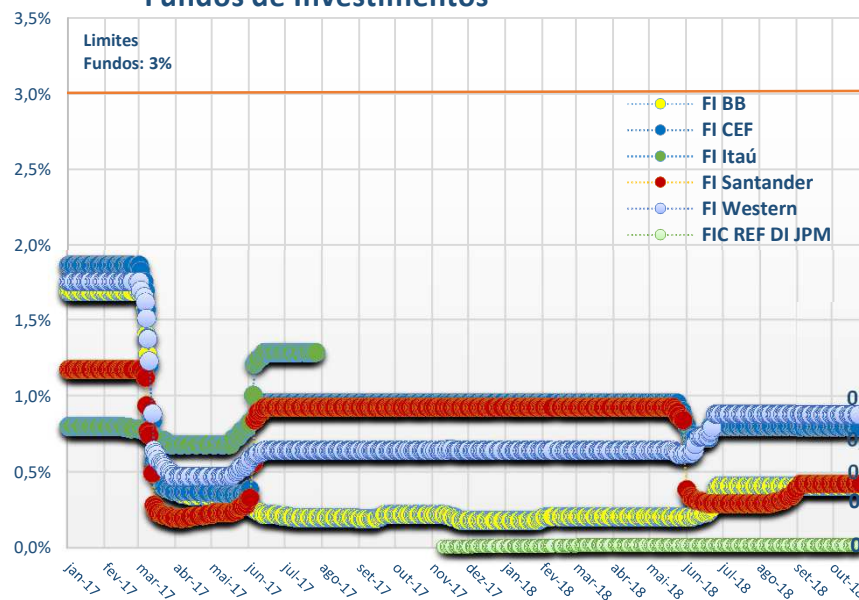
Santander Sovereign FIC Investimento RF Referenciado DI Classe C - CNPJ.: 10.424.371/0001-54

Safra Soberano FIC RF Referenc DI - CNPJ - 10.347.195/0001-02

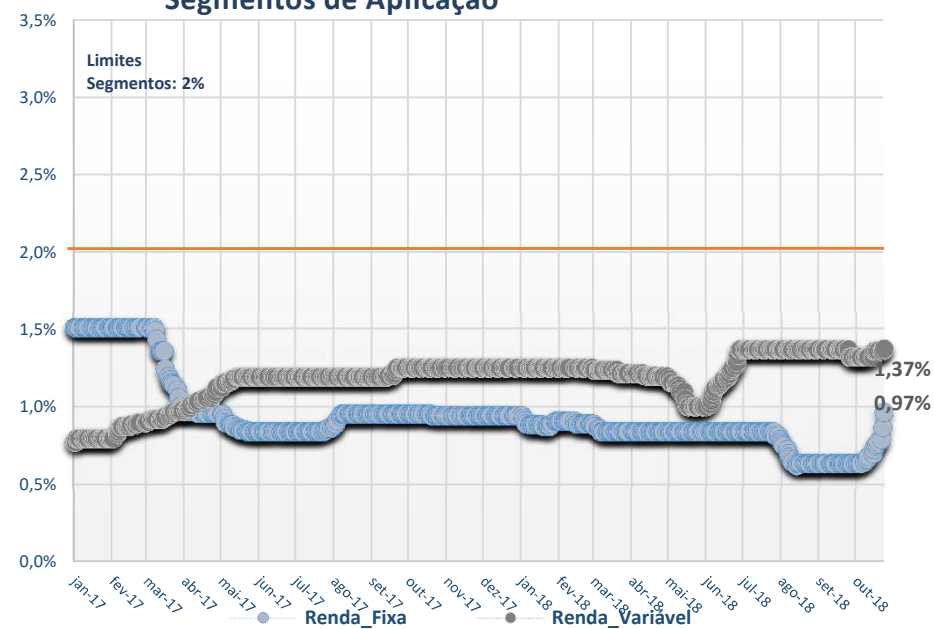
Investimentos: controle de riscos

Posição: 03/10/2018

Acompanhamento B-V@R - 3%
Fundos de Investimentos



Acompanhamento B-V@R - 2%
Segmentos de Aplicação



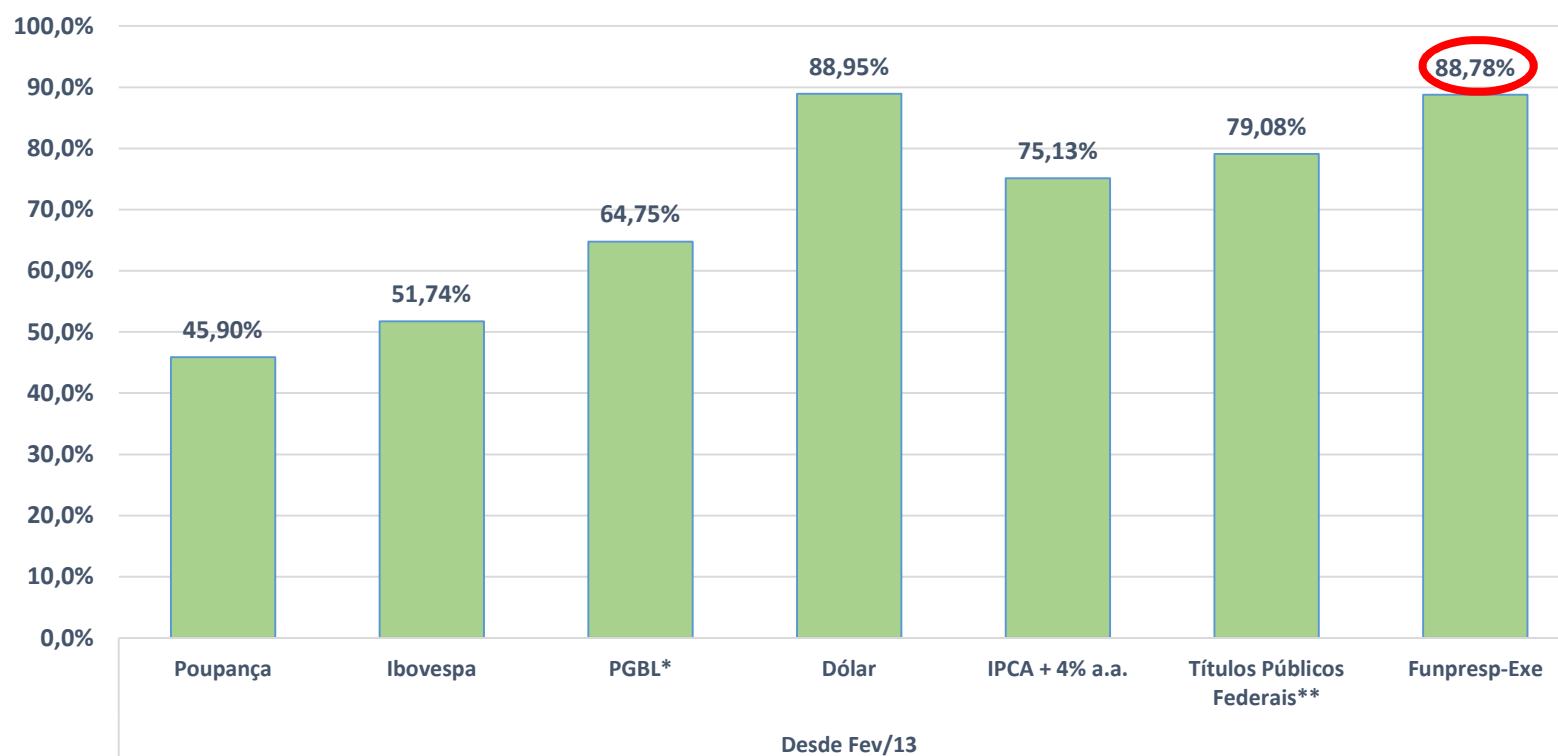


Investimentos – Comparação

Funpresp vs. Outros

Posição: 03/10/2018

Comparativos de Rentabilidade





Aplicação de Recursos

- Princípios: retorno, segurança, liquidez, solvência e transparência
- Qualificação e certificação na seleção de Dirigentes e Gestores
- Gestão de Ativos e Passivos (ALM)
- Política de Investimentos
- Gestão de Riscos
- PARTICIPANTE poderá escolher o **PERFIL DE INVESTIMENTOS**



Gestão Financeira

- Carteira própria e/ou terceirizada
- Diretrizes e Limites prudenciais estabelecidos pelo CMN4661
- Limite por IF: até 20% dos recursos
- Contratação por Licitação com prazo máximo de 5 anos
- Administradores externos: solidez, porte, experiência e custos



Segurança



- **Governança:** Paritária; Plano é CD (não tem déficit)
- **Gestão:** Fundação Privada
- **REGIME DISCIPLINAR (Decreto nº 4.942/2003: INABILITAÇÃO, MULTA)**
- **Prestação de Contas:** Política de Investimentos; Auditoria Atuarial; Balancetes Contábeis (mensal); Auditoria Demonstr. Financeiras
- **Transparência:** Relatório Anual; extrato on-line; Informações mensais à PREVIC

Fiscalização: PREVIC (2014); Regulação: CNPC/MF; Patrocinador; MPU (crimes); CGU (Relatório de Gestão Anual); TCU (DN nº 154/2016); Gerência de Compliance (DE); Auditoria Interna (CD); Auditoria Independente; CF (relatório de controle interno).

DESAFIOS

1. PREVFEDERAÇÃO - PL nº 6.088, de 2016: Estados e Municípios

2. PERFIS DE INVESTIMENTOS

- Ciclo de Vida
- GBI/Goal-Based Investing: Hedging + Performance Portfolio
- Suitability (adequação ao risco)
- Planejamento Financeiro



3. Diversificação do Portfólio de INVESTIMENTOS (Crédito Privado; Infraestrutura; Exterior)

4. Reforma do ESTATUTO: aperfeiçoamento da Governança; aumento na democratização das decisões Colegiadas

5. PLANO: Longevidade (Compartilhamento de Risco)



6. EDUCAÇÃO FINANCEIRA (Cobertura Nacional; +190 Patrocinadores; 125 Carreiras: Diplomata; Policial; Médico; Professor; Auditores; Analista Financeiro; 1.100 RH's)



Siga nossos canais nas redes sociais

 /funprespexe

 /funpresp

 /tvfunpresp

 /funpresp

funpresp.com.br



FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR DO
SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL
DO PODER EXECUTIVO

SCN Quadra 02 Bloco A salas 202 a 204 – Ed. Corporate Financial Center
CEP 70712-900 – Brasília/DF / Fones: (61) 2020-9991/9992
CallCenter: 0800-282-6794 (2ª a 6ª Feira, de 08 às 19hs)