
**ATA DA 75ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 27
DE JANEIRO DE 2021**

DATA, HORA E LOCAL: Às dez horas e oito minutos do vigésimo sétimo dia do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e um, por intermédio de ferramenta eletrônica de reuniões.

PRESENCAS: Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos; Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Gerente de Operações Financeiras; Sr. Helano Borges Dias, Gerente de Controle de Investimentos; Sr. Fabiano Soares dos Santos, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa; e Sr. Thiago Fera Freitas Araújo, membro do Conselho Deliberativo; todos membros no exercício da titularidade do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Presentes também o Sr. Flávio Filgueiras Pacheco Moreira, Coordenador de Planejamento Financeiro; Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Coordenador de Operações Financeiras; e o Sr. Silvano Costa Barbosa, Coordenador de Monitoramento de Investimentos; membros suplentes do Comitê de Investimentos e Riscos. Registra-se ainda a presença do Sr. George Alberto Carvalhaes Gonçalves Mota, Coordenador de Operações com Participantes; da Sra. Patrícia Laurentino de Mesquita, Gerente de Comunicação e Relacionamento; do Sr. João Luiz Pinheiro Hortêncio de Medeiros, Gerente de Conformidade e Controles Internos; do Sr. Roberto Marques Gori, Analista de Previdência Complementar; da Sra. Patrícia Brito de Ávila, Coordenadora de Secretariado e Órgãos Colegiados; e da Sra. Jordana Alves Batista Tassi, Analista de Previdência Complementar. **MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Ricardo Pena Pinheiro e a secretariou a Sra. Patrícia Brito de Ávila. **ORDEM DO DIA: Assuntos Deliberativos:**

1) Ordem do Dia; 2) Ata Reunião Anterior; 3) Proposta de metodologia para o cálculo da taxa de juros dos empréstimos a participantes – PCIR nº 004/2021; 4) Parâmetros Financeiros para Concessão de Empréstimos aos Participantes Elegíveis – PCIR nº 003/2021; Assuntos Informativos: 5) Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados (janeiro/2021 – PCIR nº 001/2021; 6) Acompanhamento de Risco de Crédito Privado – dezembro/2020 – PCIR nº 002/2021; 7) Resultados da aplicação dos critérios de Integralização em fundos de investimentos (2º semestre 2020) – PCIR 54/2020, PCIR 61/2020, PCIR nº 005/2021 e PCIR nº 006/2021; 8) Informes - Desempenho da Carteira de Investimentos - por segmento de aplicação, por instrumento financeiro, por tipo de gestão, por carteira de investimento e consolidado (janeiro/2021); 9) Informes - Estratégia de Investimentos e Desinvestimentos por Plano e Perfil (fevereiro/2021); 10) Informes - Avaliação dos prestadores de Serviços da Diretoria

ATA DA 75ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 27
DE JANEIRO DE 2021

de Investimentos 2020 - PCIR nº 007/2021 e PCIR nº 008/2021; e **11)** Informes. **INSTALAÇÃO:** O Sr. Ricardo Pena Pinheiro instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos. **DELIBERAÇÕES: Assuntos Deliberativos: Item 1)** A ordem do dia foi aprovada pelos membros do Comitê. **Item 2)** A ata da 74ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos e Riscos foi aprovada pelos membros do Comitê e será assinada por meio de ferramenta de assinatura eletrônica. **Item 3)** O Sr. Flávio Moreira apresentou, por intermédio da PCIR nº 04, de 21 de janeiro de 2021, a Nota Técnica nº 20/2021/Geapp/Dirin/Funpresp-Exe, de 27 de janeiro de 2021, com a atualização do modelo de cálculo dos parâmetros financeiros aplicados nos contratos de operações com os participantes. O novo cálculo considera a inflação implícita dos títulos públicos federais somada ao índice de referência da carteira de empréstimos, à inadimplência histórica da carteira de empréstimos da Fundação e a um determinado número de desvios-padrões da inflação. A nova metodologia ainda prevê a atualização semestral das taxas de juros e o alongamento dos prazos da carteira de empréstimos. Os membros do Colegiado recomendaram, à Diretoria Executiva, (i) a aprovação da proposta de atualização da referida metodologia de cálculo, (ii) a revogação da Resolução da Diretoria Executiva nº 1.525, de 26 de maio de 2020, a partir da aprovação da nova metodologia; e (iii) a alteração das taxas de juros efetivas vigentes, conforme tabela constante do item 8 da Nota Técnica nº 20/2021/GEAPP/DIRIN/Funpresp-Exe, de 27 de janeiro de 2021. **RECOMENDAÇÃO nº 104:** O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRES-EXE, no uso de suas atribuições e, nos termos do parágrafo terceiro do art. 23 e do inciso VI do art. 38 do Regulamento de Empréstimos aos Participantes e Assistidos dos Planos de Benefícios administrados pela Funpresp-Exe, e com base no que consta da PCIR n. 4, de 21 de janeiro de 2021, recomenda, à Diretoria Executiva, aprovar a proposta de atualização da metodologia de cálculo dos parâmetros financeiros aplicados aos contratos da carteira de operações com os participantes, nos termos da Nota Técnica nº 20/2021/GEAPP/DIRIN/Funpresp-Exe, de 27 de janeiro de 2021, conforme documento anexo, bem como revogar a Resolução da Diretoria Executiva nº 1.525, de 26 de maio de 2020, a partir da aprovação da nova metodologia. **RECOMENDAÇÃO nº 105:** O COMITÊ DE

ATA DA 75ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 27
DE JANEIRO DE 2021

INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPESP-EXE, no uso de suas atribuições e, nos termos do parágrafo terceiro do art. 23 e do inciso VI do art. 38 do Regulamento de Empréstimos aos Participantes e Assistidos dos Planos de Benefícios administrados pela Funpresp-Exe e com base no que consta da PCIR n. 4, de 21 de janeiro de 2021 e da tabela constante do item 8 da Nota Técnica nº 20/2021/GEAPP/DIRIN/Funpresp-Exe, de 27 de janeiro de 2021, recomenda à Diretoria Executiva a alteração das taxas de juros efetivas vigentes, conforme tabela anexa. **Item 4)** O item foi retirado de pauta, tendo em vista a aprovação da nova metodologia de cálculo dos parâmetros financeiros aplicados aos contratos da carteira de operações com os participantes. **Item 5)** O Sr. Helano Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 001, de 8 de janeiro de 2021, a Nota Técnica nº 004/2021/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 8 de janeiro de 2021, com os resultados do cálculo da metodologia de desinvestimentos nos fundos terceirizados, apresentada por meio da Nota Técnica nº 005 Geofi/Gecop/Dirin/Funpresp-Exe, de 8 de janeiro de 2016, e aprovada pela Diretoria Executiva por meio da Resolução nº 382, de 19 de janeiro 2016, com vigência para o mês de janeiro de 2021. O referido cálculo tem por objetivo definir critério quantitativo para determinação de cinco Fundos de Investimentos Multimercado destinados às operações de resgates ao longo do mês de referência, quando for o caso. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **Item 6)** O Sr. Helano Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 002, de 11 de janeiro de 2021, a Nota Técnica nº 006/2021/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 11 de janeiro de 2021, o resultado do controle e do monitoramento dos riscos de crédito dos títulos e valores mobiliários de renda fixa de emissão ou de coobrigação das pessoas jurídicas de direito privado que compõem as carteiras de investimentos dos planos administrados pela Funpresp-Exe, no mês de dezembro de 2020, que leva em consideração os seguintes dispositivos: a) artigos 10 e 11 da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.661, de 25 de maio de 2018; b) Políticas de Investimentos dos Planos administrados pela Funpresp-Exe 2020-2024; e c) artigo 24, inciso I, da Política de Gestão de Riscos e Controles Internos da Funpresp-Exe. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **Item 7)** O Sr. Gilberto Stanzione apresentou, por meio das PCIR n. 54/2020, 61/2020, 5/2021 e 6/2021, de 22 de janeiro de 2021, as Notas Técnicas nº

ATA DA 75ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 27
DE JANEIRO DE 2021

353/2020/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, nº 400/2020/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, nº 22/2021/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe e nº 23/2021/GEOFI/DIRIN/Funpresp-Exe, que tratam da prestação de contas a respeito da utilização das corretoras e dos fundos de investimentos contratados, respectivamente, relativo ao 2º semestre de 2020. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **Item 8)** O Sr. Helano Dias apresentou informes sobre o desempenho da carteira consolidada dos investimentos, cujo patrimônio líquido, até o dia 15 de janeiro de 2021, era de R\$ 3.746,53 milhões, com rentabilidade acumulada de 9,55% nos últimos 12 meses e de 132,78% desde o início dos Planos. **Item 9)** O Sr. Gilberto Stanzzone apresentou informes sobre: i) alocação atual nos perfis de investimentos: a) Perfil 1 - Plano ExecPrev: Preservação 58,5% e Performance 41,5%, e Plano LegisPrev: Preservação 58,3% e Performance 41,7 %; b) Perfil 2 - Plano ExecPrev: Preservação 72,5% e Performance 27,3 %, e Plano LegisPrev: Preservação 72,6% e Performance 27,4%; c) Perfil 3 - Plano ExecPrev: Preservação 87,8% e Performance 12,2%, e Plano LegisPrev: Preservação 87,3% e Performance 12,7%; e d) Perfil 4 Plano ExecPrev: Preservação 100,00%, e Plano LegisPrev: Preservação 100,00%. Os membros do Comitê sugeriram que o fluxo entrante seja distribuído entre as carteiras buscando atingir o centro dos intervalos determinados no Manual Técnico de Perfis; e ii) a estratégia de investimentos e desinvestimentos dos recursos financeiros em relação aos planos administrados: a) Preservação: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, prioritariamente NTN-B longa; b) Performance: Alocação do fluxo visando a alocação objetivo da PI, prioritariamente no segmento Exterior; c) FCBE: : Alocação do fluxo visando alocação objetivo da PI; d) PAR: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, em Fundos de liquidez; e) PGA: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, em Fundos de liquidez; e f) Concedidas: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, em Fundos de liquidez, Fundo IMA-B5 e IMA-B5+. **Item 10)** O Sr. Gilberto Stanzzone apresentou, por meio das PCIRs nº 7 e 8, de 22 de janeiro de 2021, as Notas Técnicas nº 24, 25, 26, 27 e 28/GEOFI /DIRIN/Funpresp-Exe, que apresentam as avaliações de desempenho, no âmbito dos seguintes editais: (i) Edital dos Pregões Presenciais nº 006 e 007/2019, dos fundos (Bradesco Ibovespa PLUS FI ações – CNPJ 03.394.711/0001-86, Itaú Private Ibovespa index FIC ações – CNPJ 20.354.935/0001-83, Bradesco Global investimento no exterior FI ações – CNPJ 18.085.924/0001-01 e BNP *Access Equity World* investimento no exterior

**ATA DA 75ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 27
DE JANEIRO DE 2021**

FI ações – CNPJ 07.657.641/0001-62) que receberam recursos da Funpresp-Exe; e (ii) Edital do Pregão Presencial nº 003/2018 dos fundos (SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI – CNPJ 10.347.195/0001-02 e SANTANDER SOVEREIGN FIC FI RF REFERENCIADO DI - CLASSE C – CNPJ 10.424.371/0001-54). Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **11)** Não houve informes nessa sessão. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 12h30, na qual eu, Patrícia Brito de Ávila, secretária da reunião, lavrei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

Ricardo Pena Pinheiro
Presidente do Comitê

Gilberto Tadeu Stanzione
Membro do Comitê

Fabiano Soares dos Santos
Membro do Comitê

Helano Borges Dias
Membro do Comitê

Patrícia Brito de Ávila
Secretária da Reunião

Thiago Fera Freitas Araújo
Membro do Comitê