

---

**ATA DA 76ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 24 DE FEVEREIRO DE 2021**

---

**DATA, HORA E LOCAL:** Às quatorze horas e sete minutos do vigésimo quarto dia do mês de fevereiro 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; e Sr. Fabiano Soares dos Santos, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa; 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. João Luiz Pinheiro Hortencio de Medeiros, Gerente de Conformidade e Controles Internos; do Sr. George Alberto Carvalhaes Gonçalves Mota, Coordenador de Operações com Participantes; do Sr. Rafael Carneiro Munhoz Coimbra, 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. Jordana Alves Batista Tassi. **ORDEM DO DIA: Assuntos Deliberativos: 1)** Ordem do Dia; **2)** Ata da Reunião Anterior; **Assuntos Informativos: 3)** Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados (fevereiro/2021) – PCIR nº 12/2021; **4)** Acompanhamento de Risco de Crédito Privado (janeiro/2021) – PCIR nº 11/2021; **5)** Avaliação de desempenho de instituições credenciadas para realização de operações de intermediação financeira no âmbito do Selic (2º semestre 2020) - PCIR nº 10/2021; **6)** Informes - Desempenho da Carteira de Investimentos - por segmento de aplicação, por instrumento financeiro, por tipo de gestão, por carteira de investimento e consolidado (fevereiro/2021); **7)** Informes - Estratégia de Investimentos e Desinvestimentos por Plano e Perfil (março/2021); **8)** Informes; **Assuntos Extrapauta: 9)** Controle e monitoramento dos limites de alçadas nas operações de investimento e de desinvestimentos da Funpresp-Exe (4º trimestre 2020) – PCIR nº 13/2021; e **10)** Ranking por classificação de fundo de investimento nos últimos seis, doze dezoito e vinte e quatro meses e comparativo de rentabilidade, de risco, de taxa de administração e de performance 2020 - PCIR nº 14/2021; **INSTALAÇÃO:** O Sr. Ricardo Pena

---

ATA DA 76ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 24  
DE FEVEREIRO DE 2021

---

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 75ª 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. Helano Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 12, de 12 de fevereiro de 2021, a Nota Técnica nº 55/2021/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 12 de fevereiro 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 fevereiro 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 4)** O Sr. Helano Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 11, de 12 de fevereiro de 2021, a Nota Técnica nº 54/2021/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 12 de fevereiro 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 janeiro de 2021, 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 2021-2025; 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 5)** O Sr. Gilberto Stanzione apresentou, por intermédio da PCIR nº 10, de 12 de fevereiro de 2021, a Nota Técnica nº 53/2021/Geofi/Dirin/Funpresp-Exe, de 12 de fevereiro de 2021, com o desempenho das instituições credenciadas para realização de operações de intermediação financeira no âmbito do Selic durante o período de 10 de agosto de 2020 a 9 de fevereiro de 2021. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **Item 6)** O Sr. Helano Dias apresentou informes sobre o desempenho da carteira consolidada dos investimentos, cujo patrimônio líquido, até o dia 11 de fevereiro de 2021, era de R\$ 3.860,08 milhões, com

---

**ATA DA 76ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 24 DE FEVEREIRO DE 2021**

---

rentabilidade acumulada de 9,19% nos últimos 12 meses e de 134,98% desde o início dos Planos.

**Item 7)** O Sr. Gilberto Stanzone apresentou informes sobre: i) alocação atual nos perfis de investimentos: a) Perfil 1 - Plano ExecPrev: Preservação 59,7% e Performance 40,3%, e Plano LegisPrev: Preservação 58,5% e Performance 41,5 %; b) Perfil 2 - Plano ExecPrev: Preservação 73,8% e Performance 26,2 %, e Plano LegisPrev: Preservação 73,0% e Performance 27,0%; c) Perfil 3 - Plano ExecPrev: Preservação 88,2% e Performance 11,8%, 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, inicialmente, manter os percentuais apresentados neste Comitê, com a adoção da seguinte 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 à alocação objetivo da Política de Investimentos (PI), prioritariamente no segmento Exterior; c) FCBE: Alocação do fluxo visando à 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+. Não houve sugestões de alocações táticas. **8)** Não houve informes nessa sessão. **9)** O Sr. Helano Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 13, de 17 de fevereiro de 2021, a Nota Técnica nº 57/2021/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 17 de fevereiro de 2021, o monitoramento e enquadramento das operações de investimento em relação à Política de Alçadas da Funpresp-Exe, com referência ao 4º trimestre de 2020. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **10)** O Sr. Helano Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 14, de 17 de fevereiro de 2021, a Nota Técnica nº 56/2021/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, de 17 de fevereiro de 2021, o comparativo de rentabilidade, de risco, de taxa de administração e de taxa de performance dos fundos de investimento dos quais a Funpresp-Exe é cotista relativamente a outros fundos de investimento disponíveis no mercado doméstico, observando a compatibilidade da classificação de cada fundo de investimento quanto à composição da respectiva carteira de ativos. O objetivo é atender ao dispositivo de nº 27 da Política de Investimento 2021-2025, referente aos

---

**ATA DA 76ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 24  
DE FEVEREIRO DE 2021**

---

fundos administrados pela Funpresp-Exe. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 16h19, na qual eu, Jordana Alves Batista Tassi, 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**

Jordana Alves Batista Tassi  
**Secretária da Reunião**