

---

ATA DA 79ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 26  
DE MAIO DE 2021

---

**DATA, HORA E LOCAL:** Às quatorze horas e trinta e dois minutos do vigésimo sexto dia do mês de maio 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. Thiago Feran Freitas Araújo, membro do Conselho Deliberativo; Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos; 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; o Sr. Silvano Costa Barbosa, Coordenador de Monitoramento de Investimentos; e o Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Coordenador de Operações Financeiras; membros suplentes do Comitê de Investimentos e Riscos. Registra-se ainda a presença da Sr. Samitha Terra Duarte Freitas, Gerente de Conformidade e Controles Internos, Substituta; do Sr. George Alberto Carvalhaes Gonçalves Mota, Coordenador de Operações com Participantes; do Sr. Guilherme Schwochow Fissmer, Analista de Previdência Complementar; da Sra. Patrícia Brito de Ávila, Coordenadora de Secretariado e Órgãos Colegiados; e da Sra. Jamile Bilu Rodrigues, 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) PCIR nº 22/2021 – Proposta de Projeções de Rentabilidade dos Planos ExecPrev e LegisPrev para Subsidiar Estudo Técnico Atuarial de Convergência da Hipótese de Taxa de Juros - 2021; **Assuntos Informativos:** 3) PCIR nº 23/2021 – Relatório das “Due Diligences” de fundos multimercado - BNP Paribas, Caixa Econômica Federal, Mongeral Aegon, Sulamérica; 4) PCIR nº 25/2021 – Avaliação do Acordo de Nível de Serviço do prestador de serviço de custódia e controladoria - 2021; 5) PCIR nº 24/2021 – Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados - maio 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 - maio 2021; 7) Informes - Estratégia de Investimentos e Desinvestimentos por Plano e Perfil - junho 2021; e 8) 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)** O Sr. Flávio Filgueiras apresentou, por intermédio da PCIR nº 22, de 18 de maio de 2021, a Nota Técnica nº 4/2021/GEAPP/DIRIN/Funpresp-Exe, de 17 de maio de 2021, com os estudos das projeções de rentabilidade dos planos de benefícios ExecPrev e

---

ATA DA 79ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 26  
DE MAIO DE 2021

---

LegisPrev, elaborados em atendimento ao Memorando nº 5/2021/COATU/GEABE/DISEG/Funpresp-Exe, de 7 de abril de 2021, que solicitou à Gerência de Análise, Planejamento e Pesquisa: (i) a disponibilização dos dados relativos aos investimentos para os planos de benefícios ExecPrev e LegisPrev e (ii) o atestado do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ) quanto à validação das informações prestadas relativas aos investimentos. Referidos documentos visam a subsidiar o estudo técnico atuarial de convergência da hipótese de taxa de juros real anual dos planos de benefícios administrados pela Funpresp-Exe, nos termos da Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020; do art. 2º da Portaria Previc nº 385, de 2020, e do art. 38, parágrafo 1º da Instrução Previc nº 10, de 2020. Os membros tomaram conhecimento do assunto e, com base no inciso XI do art. 83 do Regimento Interno, recomendaram, à Diretoria Executiva, o encaminhamento dos estudos das projeções de rentabilidade dos planos de benefícios ExecPrev e LegisPrev para a Diretoria de Seguridade, em prosseguimento. **RECOMENDAÇÃO N. 109:** 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 inciso XI do art. 83 do Regimento Interno da Fundação; da Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020; do art. 2º da Portaria Previc nº 385, de 2020, e do art. 38, parágrafo 1º da Instrução Previc nº 10, de 2020, e com base no que consta da PCIR n. 22, de 18 de maio de 2021, recomenda, à Diretoria Executiva, o encaminhamento dos estudos das projeções de rentabilidade dos planos de benefícios ExecPrev e LegisPrev para a Diretoria de Seguridade, em prosseguimento. **Item 3)** O Sr. Gilberto Tadeu Stanzone apresentou, por intermédio da PCIR nº 23, de 18 de maio de 2021, o resultado de quatro avaliações de instituições financeiras prestadoras de serviços de gestão de recursos de terceiros, vencedoras da Concorrência nº 1, de 2020. O objetivo do certame era selecionar gestoras de fundos de investimento multimercado cujo cotista único seria a Funpresp-Exe (fundos exclusivos). Apesar da aludida licitação incluir critérios técnicos e da contratação já ter sido efetivada, a Fundação tem por procedimento padrão somente realizar o primeiro aporte de recursos nos fundos de investimento após a realização das devidas diligências (*Due Diligences*) pelas gerências que fazem parte da Diretoria de Investimentos nas instituições que foram contratadas. As mencionadas avaliações se basearam nas respostas das instituições financeiras ao questionário de “*Due Diligence*”, elaborado pela Funpresp-Exe, bem como em duas reuniões realizadas com a equipe da empresa contratada, visando à validação das informações recebidas e à obtenção de informações complementares que permitissem à equipe da

---

ATA DA 79ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 26  
DE MAIO DE 2021

---

Funpresp-Exe formar um juízo acerca da aptidão da instituição para realizar o trabalho para o qual foi contratada. Com base nas informações coletadas e nas referidas reuniões, não foram encontradas evidências capazes de inviabilizar o processo do primeiro aporte de recursos nos fundos de investimentos multimercado a ser gerido pelas instituições financeiras prestadoras de serviços de gestão de recursos de terceiros vencedoras da Concorrência nº 1, de 2020. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria. **Item 4)** O Sr. Helano Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 25, de 18 de maio de 2021, a Nota Técnica nº 11/2021/GECOI/DIRIN/Funpresp-Exe, de 18 de maio de 2021, que trata do monitoramento do Acordo de Níveis de Serviços (ANS) no âmbito do Contrato nº 017, de 2015, celebrado entre a Funpresp-Exe e o Santander *Securities Services* Brasil DTVM S.A., para prestação de serviços técnicos especializados de custódia qualificada e controladoria de títulos e valores mobiliários. Para elaboração do ANS, foram estabelecidas formas de mensurar a qualidade dos serviços contratados e foram definidos os níveis mínimos a serem atendidos, por meio do estabelecimento de indicadores que abrangessem os critérios de pontualidade e qualidade. Com base nesses critérios estabelecidos, observou-se o atendimento ao nível mínimo exigido contratualmente de 65% em ambos os indicadores. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria. **Item 5)** O Sr. Helano Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 24, de 18 de maio de 2021, a Nota Técnica nº 3/2021/GECOI/DIRIN/Funpresp-Exe, de 30 de abril de 2021, constante do processo SEI nº 03750.010207.000004/2021-55, os resultados do cálculo da metodologia de desinvestimentos nos fundos terceirizados para o mês de maio de 2021, conforme Nota Técnica nº 005 Geofi/Gecop/Dirin/Funpresp-Exe, de 08 de janeiro de 2016, aprovada pela Diretoria Executiva por meio da Resolução DE nº 382, de 19 de janeiro 2016, bem como o *ranking* dos cinco Fundos de Investimento Multimercado destinados às operações de resgates ao longo do mês, com vigência para maio de 2021. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria. **Item 6)** O Sr. Helano Dias apresentou informes sobre o desempenho da carteira consolidada dos investimentos, cujo patrimônio líquido, até o dia 17 de maio de 2021, era de R\$ 4.140,07 milhões, com rentabilidade acumulada de 13,17% nos últimos 12 meses e de 136,52% desde o início dos Planos. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **Item 7)** O Sr. Gilberto Stanzone apresentou informes sobre: i) alocação atual nos perfis de investimentos: a) Perfil 1 - Plano ExecPrev: Preservação 59,3% e Performance 40,7%, e Plano LegisPrev: Preservação 59,7% e Performance 40,3%; b) Perfil 2 - Plano ExecPrev: Preservação 75,5% e Performance 24,5%, e Plano LegisPrev: Preservação 75,8% e Performance 24,2%; c) Perfil 3 -

---

**ATA DA 79ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 26  
DE MAIO DE 2021**

---

Plano ExecPrev: Preservação 89,1% e Performance 10,9%, e Plano LegisPrev: Preservação 88,5% e Performance 11,5%; e d) Perfil 4 Plano ExecPrev: Preservação 100,0%, e Plano LegisPrev: Preservação 100,00%. Os membros do Comitê sugeriram que o fluxo entrante seja distribuído entre as carteiras 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, em NTN-F longa ou NTN-B longa; b) Performance: Alocação do fluxo visando à alocação nos novos Fundos Multimercados; c) FCBE: Alocação do fluxo visando à alocação objetivo da Política de Investimentos; 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 8)** O Sr. Fabiano Santos apresentou informações sobre a conjuntura econômica, referente ao mês de maio de 2021. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 18h02, 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**

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

Fabiano Soares dos Santos  
**Membro do Comitê**

Gilberto Tadeu Stanzione  
**Membro do Comitê**

Helano Borges Dias  
**Membro do Comitê**

Thiago Fera Freitas Araújo  
**Membro do Comitê**

Patrícia Brito de Ávila  
**Secretária da Reunião**