
ATA DA 80ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE JUNHO DE 2021

DATA, HORA E LOCAL: Às quatorze horas e trinta e sete minutos do trigésimo dia do mês de junho 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 do Sr. João Luiz Pinheiro Hortêncio de Medeiros, Gerente de Conformidade e Controles Internos; do Sr. George Alberto Carvalhaes Gonçalves Mota, Coordenador de Operações com Participantes; do Sr. Guilherme Schwochow Fissmer, Analista de Previdência Complementar; do Sr. Roberto Marques Gori, Analista de Previdência Complementar; da Sra. Patrícia Brito de Ávila, Coordenadora de Secretariado e Órgãos Colegiados; da Sra. Jamile Bilu Rodrigues, Analista de Previdência Complementar 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)** Plano Gradual de Desinvestimento – PCIR nº 27/2021; **Assuntos Informativos: 3)** Cálculo da Metodologia de Desinvestimentos nos Fundos Terceirizados – junho 2021 – PCIR nº 28/2021; **4)** Acompanhamento de Risco de Crédito Privado – maio 2021 – PCIR nº 29/2021; **5)** Informes - Desempenho da Carteira de Investimentos - por segmento de aplicação, por instrumento financeiro, por tipo de gestão, por carteira de investimento e consolidado - junho 2021; **6)** Informes - Estratégia de Investimentos e Desinvestimentos por Plano e Perfil - julho 2021; e **7)** 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 e seguiu a sequência: 1, 2, 7, 3, 4, 5 e 6. **Item 2)** O Sr. Bernardo Coelho apresentou, por intermédio da PCIR nº 27, de 23 de junho de 2021, a Nota Técnica nº 01/2021/COPEF/GEOFI/DIRIN, de 23 de junho de 2021, que traz o desempenho recente do *Access Equity World*, investimento no exterior FI ações, em atendimento à solicitação realizada pelo Comitê de Investimentos e Riscos em sua 38ª Reunião Extraordinária, que

ATA DA 80ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30
DE JUNHO DE 2021

determinou, à Gerência de Operações Financeiras (Geofi), a responsabilidade pela apresentação de um plano gradual de desinvestimento, a depender dos resultados alcançados pelo Fundo. A Geofi avaliou (i) que o desempenho do Fundo entre 1º de abril e 15 de junho de 2021, sob as óticas de risco e retorno, superou a rentabilidade do *benchmark* (MSCI World em reais) em abril e maio e (ii) que, em junho de 2021, até o dia 15, a rentabilidade foi inferior. No acumulado do período, o FIEExt BNP apresentou resultados melhores tanto de volatilidade quanto de retorno e superou os demais instrumentos utilizados pela gestão para alocação no exterior (Bradesco Global investimento no exterior FI ações e o Ishares S&P 500 Investimento no Exterior FIC de Fundo de índice – IVVB11), nas duas métricas avaliadas. Diante do exposto, propôs a manutenção da posição do fundo, sem novos aportes adicionais, com uma nova avaliação no final do 2º semestre de 2021. Os membros tomaram conhecimento do assunto e o membro Tiago Dahdah sugeriu que a referida Nota Técnica fosse ajustada no item 2.2, para onde se lê “[...] o fundo voltará a apresentar métricas superiores de risco e retorno quando comparado ao índice de referência” leia-se “[...] o fundo voltará a apresentar métricas mais aderentes à estratégia de baixa volatilidade”, a fim de obter maior clareza e objetividade. Ao final, o Comitê, por unanimidade, deliberou nos termos da Recomendação CIR n. 110. **RECOMENDAÇÃO N. 110:** 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. 83 do Regimento Interno da Fundação, recomenda, à Diretoria Executiva, a manutenção da posição do *Access Equity World*, sem novos aportes adicionais, devendo ser incluído, no Plano Anual de Trabalho do Comitê, o item "Plano Gradual de Desinvestimento" no mês de dezembro de 2021, de modo que a Gerência de Operações Financeiras faça uma nova avaliação dos resultados alcançados pelo Fundo, para verificar a necessidade ou não de um Plano Gradual de Desinvestimento. **Item 3)** O Sr. Helano Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 28, de 23 de junho de 2021, a Nota Técnica nº 13/2021/GECOI/DIRIN, de 1º de junho de 2021, constante do processo SEI nº 03750.0000207.000031/2021-38, com os resultados do cálculo da metodologia de desinvestimentos, nos fundos terceirizados para o mês de junho 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 três Fundos de Investimento Multimercado destinados às operações de resgates ao longo do mês, com vigência para junho de 2021. Os membros do Comitê tomaram conhecimento da matéria. **Item 4)** O Sr. Helano

ATA DA 80ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30 DE JUNHO DE 2021

Borges Dias apresentou, por intermédio da PCIR nº 29, de 23 de junho de 2021, a Nota Técnica nº 8/2021/COMON/GECOI/DIRIN, de 21 de junho de 2021, que mostra 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 maio de 2021, considerando 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. Segundo o Gerente, não foram observadas mudanças no risco de crédito das emissões ou dos emissores, bem como na probabilidade de ocorrência de desenquadramento. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **Item 5)** O Sr. Helano Dias apresentou informes sobre o desempenho da carteira consolidada dos investimentos, cujo patrimônio líquido, até o dia 17 de junho de 2021, era de R\$ 4.275,38 milhões, com rentabilidade acumulada de 13,22% nos últimos 12 meses e de 140,42% desde o início dos Planos. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **Item 6)** O Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho apresentou informes sobre: i) alocação atual nos perfis de investimentos: a) Perfil 1 - Plano ExecPrev: Preservação 60,2% e Performance 39,8%, e Plano LegisPrev: Preservação 60,9% e Performance 39,1%; b) Perfil 2 - Plano ExecPrev: Preservação 75,5% e Performance 24,5%, e Plano LegisPrev: Preservação 76,2% e Performance 23,8%; c) Perfil 3 - Plano ExecPrev: Preservação 89,9% e Performance 10,1%, e Plano LegisPrev: Preservação 89,7% e Performance 10,3%; 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-B longa; b) Performance: Alocação do fluxo visando à alocação objetivo, priorizando Renda Variável e Exterior; 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; f) Concedidas: Alocação do fluxo no segmento de Renda Fixa, em Fundos de Liquidez, Fundo IMA-B5 e IMA-B5+; e g) Realocação dos FIMM com contratos vencendo para os FIMM recém contratados. **Item 7)** O Sr. Fabiano Santos apresentou informações sobre a conjuntura econômica, referente ao mês de junho de 2021. Por fim, o Sr. Ricardo Pena informou, aos membros do

**ATA DA 80ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM 30
DE JUNHO DE 2021**

Comitê, a participação em reunião com Secretaria de Política Econômica do Ministério da Economia para tratar da portabilidade de crédito e da possibilidade de aquisição de imóvel para sede própria. Em seguida, destacou a relevância da integração da Diretoria de Investimentos com a empresa Intech Soluções em Tecnologia da Informação Ltda, vencedora do certame para a aquisição da nova solução de Gestão Previdenciária (SIGPREV) pela Funpresp-Exe, para que não haja descontinuidade nos processos relativos ao sistema de controle de investimentos. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 17h18, 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