



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 106ª REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos 28 (vinte e oito) dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e um, às 9:30 horas, conforme prévia convocação, por meio eletrônico, reuniu-se ordinariamente o Conselho Deliberativo da Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo SP- PREVCOM, por videoconferência. Participaram os senhores José Roberto de Moraes, Presidente do Conselho, Ana Paula Garcia Romero, César Silva, José Francisco Dutra da Silva, Alfredo Sant'Anna Júnior, Márcio Cury Abumussi, Fernando Zanelli e Luiz Antonio Tozi. Pela Diretoria Executiva, Carlos Henrique Flory, Diretor-Presidente, Flávia Nazaré de Souza Barletta, Patrícia Sales de Oliveira Costa, Karina Damiano Hirano Diretoras, Sandra Regina Bidin Pavan Firmiano, Paulo Roberto da Rosa e Roberto Pitaguari Germanos, assessores. Como convidados, Sr. Rafael Sampaio, representante da Consultoria PPS, Cinthia Shingai, representante da Consultoria PFM e a Sra. Roberta Carvalho, representante da Manage Risk. Na abertura da reunião o Presidente do Conselho deu as boas-vindas a todos. Na sequência, submeteu a aprovação a ata da 105ª reunião ordinária, aprovada por unanimidade. Seguindo, o Presidente do Conselho passou a palavra ao Sr. Rafael que iniciou fazendo uma apresentação do relatório da Organização pelo Desenvolvimento Econômico OECD, elaborado com periodicidade trimestral, destacando os pontos principais que conduzem e influenciam o direcionamento da Economia. Fez uma análise dos investimentos realizados pela Fundação em 2020 e perspectivas para 2021. Destacou o cenário totalmente adverso em 2020, impactando a globalização. Disse que embora o esforço dos governos em implementar estratégias de recuperação da Economia, paralelamente tiveram que, em algum grau, suspender suas atividades em função da pandemia. Ao longo de 2020, discutiu-se como essa reestruturação econômica poderia se dar a partir de 2021, envolvendo basicamente o desenvolvimento de uma vacina que permita o retorno gradual do contato social e a recuperação econômica. Considerando que todos os processos ainda estão em fase embrionária, é possível desenhar-se um cenário intermediário, já que o ano de 2021, pode não ser suficiente para absorver o impacto negativo de 2020. Seguindo, passou a comentar sucintamente alguns aspectos do



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 106ª REUNIÃO ORDINÁRIA

relatório que podem ajudar na relação dos investimentos ao longo de 2021, tais como os cuidados com as políticas públicas relacionadas a saúde e serviços. Alguns fundos de investimentos, que tem em seu portfólio empresas do setor privado, relacionadas a fármacos, insumos e equipamentos para saúde, abrem oportunidades de investimentos nessa classe de ativos, assim como nos setores de tecnologia e educação. Também apresentou as perspectivas Brasil, com base no relatório Focus, que mostra uma projeção de juros de 3,5% em 2021 e 2,5% nos anos subsequentes, devendo chegar em 2023 a uma taxa básica de juros neutro de 6% e uma inflação em torno de 3,5%. Finalizando, comentou o comportamento da renda variável no Brasil e no mundo em comparação ao portfólio da Prevcum. A Bolsa em 2020 fechou zerada, entretanto se olharmos para vários índices globais, tais como Ibovespa, Dow Jones, Nasdaq e MSCI World, a exposição internacional direciona a uma recuperação econômica mais positiva e mais rápida. Em linhas gerais, as perspectivas para o ano de 2021 são positivas ainda que necessitem de mecanismos para atenuar os impactos que a pandemia causou. Finalizada a apresentação, o Presidente do Conselho agradeceu ao Sr. Rafael pela participação. Na sequência, convidou o Presidente do Conselho Fiscal para a apresentação do Relatório de Controles Internos, referente ao 1º semestre de 2020. Iniciando sua exposição registrou o envio antecipado do Relatório ao Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva. Seguindo, passou a comentar de forma sucinta, os apontamentos feitos pelo colegiado, observando que, em atendimento ao art. 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, a Fundação, no semestre em referência, teve as Políticas de Investimentos aderentes à Resolução CMN nº 4.661/18 e demais normas emitidas pelos órgãos reguladores e fiscalizadores, ressaltando a recomendação de que no acompanhamento da carteira de investimentos seja realizada a análise criteriosa da adequação à Política de Investimentos, de forma a não ocorrerem desenquadramentos. Na análise da aderência das premissas e hipóteses atuariais, o Conselho verificou a devida cobertura patrimonial dos planos. No acompanhamento da execução orçamentária, o Conselho julga razoáveis os atuais níveis de aderência da



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 106ª REUNIÃO ORDINÁRIA

sua execução. Entretanto, recomenda que a Entidade sempre busque maior precisão na elaboração do orçamento, com base no histórico e no contexto previsto. Quanto ao atendimento dos limites estabelecidos pela Resolução CGPC nº 29/2009, recomendam que a Entidade avalie a necessidade de adequação das taxas de carregamento e patrimonial para a obediência aos limites estabelecidos na legislação. Sobre os Investimentos em ativo permanente, o Conselho verificou que os mesmos ficaram abaixo dos valores orçados manifestando-se no sentido de que o grau de detalhamento do orçamento apresenta-se adequado ao porte e complexidade da Fundação, permitindo efetivo acompanhamento da execução orçamentária. Quanto a gestão de risco e controles internos, o Conselho manifesta-se no sentido de que a documentação disponibilizada pela Fundação permitiu julgar adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos planos de benefícios por ela operados. Quanto aos processos de certificação, o Conselho manifestou-se pela sua regularidade. Finalizou sua apresentação, fazendo alguns comentários sobre os apontamentos do relatório anterior e das manifestações da Diretoria Executiva. O Presidente do Conselho Deliberativo agradeceu a exposição. Finalizadas as participações e após esclarecidos os questionamentos, o Presidente do Conselho solicitou o registro em ata que o Conselho Deliberativo tomou conhecimento das conclusões, recomendações, análises e manifestações registradas no Relatório de Controles Internos referente ao 1º semestre de 2020. Dando continuidade, convidou a Sra. Cinthia, representante da Consultoria PFM para apresentação da Matriz de Riscos Originais. Na abertura a Sra. Raisa informou que, por decisão da Diretoria Executiva, ficou definido o início do 4º ciclo de avaliação de Riscos ao final de 2020, com o objetivo de se ter a real percepção de riscos da Fundação nesse momento de pandemia e da realização do trabalho em *home office*, inclusive reavaliando a eficiência dos controles previamente definidos. Seguindo, a Sra. Cinthia iniciou demonstrando as etapas do processo da gestão de riscos, como as revisões das descrições dos processos e subprocessos, das métricas de mensuração, da identificação, classificação e avaliação de riscos, avaliação de



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 106ª REUNIÃO ORDINÁRIA

controles internos, revisão da definição dos responsáveis e validação das respostas dos questionários. Seguindo, apresentando o cronograma de trabalho para 2021, que tem como previsão a sua conclusão no final do mês de abril, comentou sucintamente sobre as métricas adotadas pela Fundação e os critérios decisivos. Finalizou apresentando um comparativo da matriz de riscos originais de 2018 e de 2020, destacando os maiores riscos mapeados, tais como o planejamento estratégico, o acompanhamento da gestão dos investimentos, o atendimento e adesão de participantes, a gestão contábil e a gestão do fluxo de caixa. Concluída a apresentação, o Presidente do Conselho agradeceu pela participação. Na sequência, convidou a Sra. Roberta, representante da Manage Risk, para apresentação do Planejamento Estratégico para o período 2021 a 2025. Iniciou destacando as 3 etapas do planejamento, sendo a de definições de objetivos estratégicos, a dos planos táticos e das ações de gestão e acompanhamento. Com referência a definição dos objetivos estratégicos, destacou como principais indicadores, o aumento do número de participantes através de esforço na adesão de novos entes, reversões de pedidos de cancelamentos, aprimoramento da relação com os participantes, implementação da concessão de empréstimos, redução das despesas administrativas e acompanhamento tempestivo dos investimentos. Quanto a gestão e acompanhamento do planejamento, destacou o acompanhamento mensal dos indicadores com a verificação do atingimento das metas e identificação de desvios, o acompanhamento mensal da implementação dos planos de ação e as ações corretivas e adequações necessárias. Finalizou dizendo que a proposta é de que a Diretoria Executiva tenha reporte mensal com a adequação de ações, prazos e proposição de ajustes de metas e ao Conselho Deliberativo, reporte semestral e aprovação do planejamento estratégico. Após comentários pelos conselheiros, o Presidente do Conselho agradeceu a Sra. Roberta pela exposição. Seguindo, em atenção à RESOLUÇÃO CMN Nº 4.661, DE 25 DE MAIO DE 2018 e à INSTRUÇÃO PREVIC nº 35, DE 11 DE NOVEMBRO DE 2020, submeteu à apreciação do colegiado, proposta da Diretoria Executiva de substituição do administrador



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 106ª REUNIÃO ORDINÁRIA

responsável pela Gestão de Riscos, função atualmente exercida pela Diretora Karina Damião Hirano, pelo Diretor-Presidente Carlos Henrique Flory, com auxílio interno de funcionários, indicados por cada Diretoria. Proposta aprovada por unanimidade. Em continuidade, para composição da Comissão de Ética como representante da Diretoria Executiva, em função do término de mandato da Diretora Karina Marçon Spechorto Leite, o Diretor-Presidente indicou a Diretora Karina Damião Hirano, para mandato de 2 (dois) anos. Proposta aprovada por unanimidade. Seguindo, comunicou o recebimento do Ofício 009/21, de 22.01.2021, da Prefeitura Municipal de Ribeirão Preto, indicando a Sra. Maria Regina Ricardo, para composição do Comitê Gestor do Plano de Benefícios PREVCOM MULTI, para mandato de 2 (dois) anos, em substituição ao Sr. Daniel Leandro Boccoardo, representante do Município de Birigui, por término de mandato. O colegiado acolheu a indicação, nomeou e deu posse a Sra. Maria Regina Ricardo. Para apresentação do Relatório da Diretoria Executiva, o Diretor-Presidente apresentou quadro resumo da rentabilidade, posição de dezembro/2020, comparativo com indicadores, com o resultado da carteira apresentando uma rentabilidade de 8,84%, para uma meta de IPCA+4% a.a., de 9,05%. Quanto ao retorno dos fundos, nos últimos 12 meses, destacou as aplicações no exterior, Fundos Alliazgi Euro (Votorantim) e Global.Eq. Manager (M Square) que tiveram uma rentabilidade ótima. Na renda variável doméstica, destaque para o Fundo Az Quest, no Multimercado o Hedge Plus e no Renda Fixa, o Fundo Bela Cintra. Finalizada a apresentação, o Presidente do Conselho agradeceu pela participação. Seguindo, esgotados os assuntos da pauta, solicitou registro em ata da manifestação dos Conselheiros sobre a concessão de ajuda de custo aos empregados da Fundação que aderiram ao sistema de *home office*. Disse que em resposta ao e-mail encaminhado pela fundação em 16.12.2020, com informações adicionais sobre pesquisa realizada pela Secretaria Geral da ABRAPP com seus integrantes, inicialmente houve manifestação favorável de 4 Conselheiros e um voto contrário à concessão da ajuda de custo. Posteriormente houve reposicionamento destes conselheiros, modificando seus votos, manifestando-

**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS
DO CONSELHO DELIBERATIVO****ATA DA 106ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

se contrários a concessão. Nada mais havendo a tratar o Presidente do Conselho encerrou a reunião e eu, Cesar Gnoatto, secretário da reunião, lavrei e subscrevo esta ata que, após lida e achada conforme, vai assinada pelos Conselheiros titulares presentes.

José Roberto de Moraes
Presidente do Conselho

Ana Paula Garcia Romero
Conselheira

Alfredo Sant'Anna Júnior
Conselheiro

César Silva
Conselheiro

José Francisco Dutra da Silva
Conselheiro

Marcio Cury Abumussi
Conselheiro

Cesar Gnoatto
Secretário

