



ATA DE REUNIÃO

ATA DA 482ª REUNIÃO ORDINÁRIA DA DIRETORIA EXECUTIVA REALIZADA EM 20 DE JULHO DE 2023

DATA, HORA E LOCAL: às nove horas e cinco minutos do dia vinte do mês de julho do ano de dois mil e vinte e três, na sede da Funpresp-Exe. **PRESENCAS:** Sr. Cristiano Rocha Heckert, Diretor-Presidente (por videoconferência), Sr. Helano Borges Dias, Diretor de Investimentos Substituto, Sra. Larissa de Paula Gouvea, Diretora de Seguridade Substituta, e Sr. Cleiton dos Santos Araújo, Diretor de Administração. Estiveram presentes também na reunião o Gerente de Governança e Planejamento, Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, e as Analistas de Previdência Complementar, Sra. Ana Júlia Sousa Fernandes, e Sra. Jordana Alves Batista Tassi (por videoconferência). **PRESENCAS EVENTUAIS:** Sr. Rafael Liberal Ferreira de Santana, Gerente de Conformidade e Controles Internos, durante o item 3 da pauta; Sr. José Luiz Barros Júnior, Gerente de Contabilidade, Orçamento e Tesouraria, e Sr. Geraldo Julião Júnior, Coordenador de Orçamento, durante o item 4 da pauta; Sr. José Dória Pupo Neto, Gerente de Análises e Operações Financeiras, e Sra. Elvira Mariane Schulz, Coordenadora de Riscos de Investimentos, durante o item 5 da pauta; Sr. Thales Maia Mendonça, Coordenador de Monitoramento de Investimentos, durante o item 7 da pauta; Sr. Michael Kreis, Coordenador de Processos e Governança de TI, durante o item 8ii da pauta. **MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Cristiano Rocha Heckert e a secretariou o Sr. Marcos de Carvalho Ordonho. **Assuntos Deliberativos:** **1)** Ordem do Dia; **2)** Atas de Reuniões Anteriores; **3)** Plano de Gerenciamento de Crise (Recomendação CD nº 17 - Fluxograma); **4)** Balancetes, execução orçamentária do PGA e fluxo de caixa (junho/2023); **5)** Recomendação COINV/CORIC (Coinv nº 10/Coric nº 10 - Instrumento Investimento Ouro); **Assuntos Informativos:** **6)** Plano de Ação Anual - PAA 2023 (Acompanhamento - junho/2023); **7)** Relatório de Execução das Políticas de Investimentos (junho/2023); **8)** Informes; i. Atas dos Colegiados; ii. Processo de migração do sistema de gestão previdenciária - reporte (julho/2023); iii. NPS (Solicitação nº 49 COAUD - Apresentação Plano de Ação); iv. Relatório de Atividades da Comissão de Ética (2º trimestre/2023); v. Demandas Órgãos Externos - Ação Fiscal Americanas SA (Ofício 15/2023/ERMG/PREVIC); vi. Outras Demandas Cosec (Memorando nº 33/2023 - Afastamento de membros dos colegiados em decorrência de participação no processo eleitoral); vii. Relatório de Controles Internos do Conselho Fiscal (2º semestre/2022); viii. Indicadores PPR/PRV (Acompanhamento - junho/2023); e ix. Informes Diretores. **INSTALAÇÃO:** Verificado o quórum necessário, de acordo com o art. 51 do Estatuto da Funpresp-Exe, o Sr. Cristiano Rocha Heckert instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos. **DELIBERAÇÕES:** **Item 1)** A Ordem do Dia foi aprovada pelos membros da Diretoria-Executiva conforme a seguinte sequência: 1, 2, 5, 4, 7, 3, 6 e 8. **Item 2)** O Sr. Marcos informou que as atas da 478ª, 479ª e 480ª reuniões ordinárias estão disponíveis para assinatura dos diretores. **Item 3)** O Sr. Rafael Liberal apresentou, por intermédio da POC nº 302/Compl/Gecci, de 19 de julho de 2023, fluxograma relativo ao Plano de Gerenciamento de Crise, em atendimento à Recomendação nº 17 do Conselho Deliberativo, de 24 de fevereiro de 2023. Como tratado na 481ª Reunião Ordinária da Diretoria-Executiva, o fluxo integrará, como anexo, o normativo “Plano de Gerenciamento de Crise”, vigente desde 27 de dezembro de 2022. A Diretoria-Executiva aprovou a matéria, nos termos da Resolução a seguir, e determinou o seu encaminhamento à Coordenação de Secretariado e Órgãos Colegiados, para que seja dado conhecimento ao Conselho Deliberativo do atendimento da demanda. **RESOLUÇÃO Nº 2100:** A DIRETORIA-EXECUTIVA DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO — FUNPRES-EXE, no uso de suas atribuições e nos termos do item 6.7.1 da Norma de Elaboração e Controle de Normativos, resolve aprovar fluxograma relativo à Gestão de Continuidade de Negócios na Fundação, conforme documento anexo. **Item 4)** O Sr. José Luiz apresentou, por intermédio da POC nº 300/Coorc/Gecot, de 19 de julho de 2023, a Nota Técnica nº 17/2023/Coorc/Gecot, de 19 de julho de 2023, com informações dos balancetes, resultados econômico-financeiros e fluxo de caixa dos Planos ExecPrev, LegisPrev e do Plano de Gestão Administrativa (PGA) relativos ao mês de junho de 2023 em atendimento ao artigo 42, incisos I e II, do Estatuto da Funpresp-Exe, que faz referência ao exame das demonstrações contábeis mensais da Funpresp-Exe e sobre o processo de prestação de contas anual da Diretoria. A Diretoria-Executiva aprovou a matéria, nos termos da resolução a seguir, e determinou o seu encaminhamento à Coordenação de Secretariado e Órgãos Colegiados, para ciência do Comitê de Auditoria e do Conselho Fiscal, em atendimento aos respectivos Planos de Trabalhos, e à

Gerência de Orçamento, Contabilidade e Tesouraria para posterior envio à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), em atendimento ao artigo 32 da Instrução Previc nº 21, de 21 de março de 2023.

RESOLUÇÃO Nº 2101: A DIRETORIA-EXECUTIVA DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO — FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições e nos termos do art. 42, inciso I e do art. 47 do Estatuto da Fundação e da Instrução Previc nº 21, de 21 de março de 2023, resolve aprovar os Balancetes dos Planos de Benefícios ExecPrev, LegisPrev e Plano de Gestão Administrativa (PGA), bem como a execução orçamentária do PGA, relativos ao mês de junho de 2023, conforme documentos anexos. **Item 5)** O Sr. José Dória apresentou, por intermédio da POC nº 288/2023/Coric/DE, de 12 de julho de 2023, a Recomendação Coinv nº 10, de 29 de junho de 2023, a qual recomenda, à Diretoria Executiva, aprovar a proposta de investimento em ouro por meio de ETF e BDR de ETF na B3 (ativos a serem utilizados: ETF GOLD11, BDR de ETF BIAU39 e BDR de ETF ABGD39). O investimento neste ativo está previsto na Política de Investimentos vigente (PI 2023-2027) e inicialmente está previsto para ocorrer em três *tranches* mensais, no valor de R\$ 25 milhões cada. Explicou que investir em ouro é uma estratégia que a longo prazo pode ser considerada como um seguro contra crises agudas ou descontroles inflacionários. Trata-se de um ativo que tem sido usado como reserva de valor por muitos anos, ou seja, um ativo que pode preservar o poder de compra do investidor ao longo do tempo. Em seguida, a Sra. Elvira Shulz apresentou a Recomendação Coric nº 10, de 12 de julho de 2023, que recomenda à Diretoria Executiva aprovar a proposta de habilitação do investimento em ouro por meio de ETF e BDR de ETF na B3, nos termos da Recomendação Coinv nº 010, de 29 de junho de 2023. Conforme a coordenadora, após a análise desta recomendação, do ponto de vista dos riscos de investimentos (legal, de liquidez e de mercado), concluiu-se: (i) que, quanto ao enquadramento legal e à aderência às políticas de investimentos, os ativos selecionados para investimento e o percentual de aporte estão em conformidade com a legislação e normativos vigentes; (ii) que, levando-se em conta o volume a ser investido nos ativos em questão e os índices de liquidez atuais dos planos de benefícios, além das considerações trazidas na Nota Técnica nº 11/2023/GEOFI/DIRIN, de 2023, quanto à liquidez dos ativos, mesmo que a estratégia de investimento seja de manter o ativo por um prazo longo, não se vislumbra riscos relevantes quanto à liquidez dos planos de benefícios da Funpresp-Exe; e (iii) que, por ser um fator de diversificação dos investimentos; por apresentar correlação negativa em relação à principal exposição da carteira administrada pela Funpresp-Exe; e por já estar previsto o limite de risco nas políticas de investimentos 2023-2027 e em seu documento anexo intitulado “Gestão de Riscos de Investimentos”, não se vislumbra óbices quanto ao risco de mercado. No entanto, destacou alguns pontos de atenção que deverão ser observados pela Diretoria de Investimentos, a saber: a) como o valor a ser investimento em ETF GOLD11, na primeira tranche, será em torno de 50% do volume diário negociado, alerta-se para os riscos de impacto nos preços quando da compra do ativo no mercado local e a eventual necessidade de provimento de liquidez por meio de *market marker*; b) como o *benchmark* atualmente utilizado para o cálculo do B-VaR da renda variável é o Ibovespa, que não constitui uma referência adequada para o Ouro, há possibilidade de algum impacto em seu resultado, sendo importante a realização de estudos para definição de um *benchmark* mais apropriado; e c) diante do futuro aumento de ativos com correlação negativa na carteira de investimentos, por meio de BDR de ETF em *treasuries* e de ETF e BDR de ETF de Ouro, seria importante que a Dirin avaliasse também o impacto, em termos de rentabilidade. Após debate, a Diretoria-Executiva aprovou a matéria, nos termos da Resolução a seguir, e determinou o seu encaminhamento à Coordenação de Secretariado e Órgãos Colegiados para que seja dado conhecimento aos Comitês de Investimentos e de Riscos de Investimentos.

RESOLUÇÃO Nº 2102: A DIRETORIA-EXECUTIVA DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO — FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições e, nos termos do Anexo II da Política de Alçadas da Funpresp-Exe, resolve aprovar a Recomendação Coric nº 10, de 12 de julho de 2023, referente à proposta de habilitação do investimento em ouro, nos termos da Recomendação Coinv nº 010, de 29 de junho de 2023, conforme documentos anexos. **Item 6)** O Sr. Marcos Ordonho apresentou, por intermédio da POC nº 294/2023/Copar/Gepog, de 18 de julho de 2023, informações sobre o monitoramento do Plano de Ação Anual 2023 da Funpresp até o mês de junho de 2023. Destacou que, dentre os 30 projetos existentes, 29 encontram-se em execução e um projeto sobrestado. Informou ainda que, considerando a Execução Relativa do Portfólio, incluindo-se todas as atividades dos projetos, tem-se atualmente 52,18% destas já concluídas. A Diretoria-Executiva tomou conhecimento da matéria e determinou o seu encaminhamento ao Conselho Deliberativo, ao Conselho Fiscal, aos Comitês de Assessoramento Técnico ExecPrev e LegisPrev e ao Comitê de Auditoria em atendimento ao item 6.4.4 da Norma de Gerenciamento do Plano Estratégico Institucional. **Item 7)** O Sr. Thales Maia apresentou, por intermédio da POC nº 297/2023/Comon/Gecoi, de 18 de julho de 2023, o Relatório de Execução das Políticas de Investimentos relativo ao mês de junho de 2023. O Sr. Cleiton solicitou correções nas referências ao mês de maio, substituindo-as pelo mês de junho, ao qual se refere o Relatório em questão, ademais sugeriu uma análise mais focada em questões factuais em vez de prospectivas e uma maior detalhamento na parte do Cenário Econômico, o que foi acatado pela área. A Diretoria-Executiva tomou conhecimento da matéria e determinou o seu encaminhamento, com ajustes, para conhecimento do Conselho Fiscal e do Comitê de Auditoria, conforme previsto nos respectivos planos de trabalho desses colegiados. **Item 8)** Informes: **i)** A Sr. Marcos Ordonho deu conhecimento dos seguintes documentos dos Órgãos Colegiados: a) atos da 124ª reunião ordinária do Conselho Deliberativo, de 23 de junho de 2023; b) ata da 11ª

reunião ordinária do Comitê de Remuneração e Seleção de Diretores, de 06 de julho de 2023; c) ata da 1ª reunião extraordinária do Comitê de Riscos de Investimentos, de 12 de junho de 2023; e d) ata da 118ª reunião ordinária do Conselho Fiscal, de 22 de maio de 2023. Dentre os documentos, destacam-se os seguintes encaminhamentos:

Conselho Deliberativo: a) Resolução nº 577: “...resolve autorizar a contratação de auditoria técnica atuarial, nos termos do Documento de Formalização de Demanda, de 16 de junho de 2023, observada a análise prévia da Gerência Jurídica sobre a legislação aplicável para contratação.”. A Diretoria-Executiva tomou conhecimento da matéria e determinou encaminhamento à Gerência de Patrimônio, Logística e Contratações para providências necessárias de contratação.

Conselho Fiscal: a) Solicitação nº 35: “...resolve solicitar, à Diretoria Executiva, o resultado da avaliação do trabalho realizado pelas prestadoras de serviços terceirizadas da carteira de investimentos da Funpresp-Exe.”. A Diretoria-Executiva tomou conhecimento da matéria e determinou encaminhamento à Gerência de Análises e Operações Financeiras para fins de atendimento da demanda.

b) Solicitação nº 36: “...considerando que este colegiado teve conhecimento pela Diretoria de Investimentos que o Conselho Deliberativo, em sua última reunião ordinária, realizada em 22 de maio de 2023, determinou à Gerência de Auditoria Interna a realização de uma auditoria especial sobre os investimentos/desinvestimentos feitos nas empresas Americanas S/A e Light S/A, solicita, àquele colegiado, tomar conhecimento do resultado da referida auditoria.”. A Diretoria-Executiva determinou encaminhamento à Gerência de Auditoria Interna para conhecimento.

ii) O Sr. Michael apresentou reporte sobre a implantação do Sistema de Gestão Previdenciária. A Diretoria-Executiva tomou conhecimento da matéria.

iii) A Diretoria-Executiva tomou conhecimento do atendimento da Solicitação nº 49 do Coaud, de 02 de junho de 2023, referente à apresentação sobre: (i) o Plano de Ação Anual da Gerência de Comunicação e Relacionamento e sobre (ii) o Plano de Ação elaborado após o resultado da pesquisa de satisfação do cliente *Net Promoter Score* (NPS) da Funpresp-Exe realizada em dezembro de 2022. Em seguida, determinou o encaminhamento da matéria à Coordenação de Secretariado e Órgãos Colegiados, para que seja dado conhecimento ao Comitê de Auditoria do atendimento da demanda.

iv) A Diretoria-Executiva tomou conhecimento do Relatório de Atividades da Comissão de Ética, relativo ao 2º trimestre de 2023, cujos destaques foram ressaltados pelo Sr. Marcos, e determinou o encaminhamento da matéria ao Conselho Fiscal, ao Conselho Deliberativo, e ao Comitê de Auditoria em atendimento aos seus respectivos Planos de Trabalho.

v) A Diretoria-Executiva tomou conhecimento do Ofício nº 15/2023/ERMG/Difis/Previc, de 12 de julho de 2023, no qual a Previc informa que a Funpresp-Exe será submetida a ação fiscal específica daquela autarquia a partir de 01 de agosto de 2023, tendo como escopo inicial as operações realizadas pela Fundação com títulos privados emitidos pelas Americanas S/A. Além disso, foi solicitada a indicação de um representante da Entidade para tratativas com a equipe fiscal. Após discussão, o Gerente de Controles de Investimentos, Sr. Helano Borges Dias, foi designado para a função. A Diretoria-Executiva determinou o encaminhamento da matéria à Gerência de Governança e Planejamento para fins de elaboração de resposta ao referido ofício.

vi) A Diretoria-Executiva tomou conhecimento do Memorando nº 33/2023/Cosec, de 18 de julho de 2023, referente à comunicação do afastamento provisório dos membros órgãos colegiados da Funpresp-Exe que estejam participando de processo eleitoral, nos termos do artigo 26 do Regulamento Eleitoral.

vii) A Diretoria-Executiva tomou conhecimento do Relatório de Controles Internos do Conselho Fiscal referente ao 2º semestre de 2022. No referido relatório, não foi elaborada nenhuma recomendação específica.

viii) O Sr. Marcos informou sobre o monitoramento dos indicadores do Programa de Participação nos Resultados (PPR) e do Programa de Remuneração Variável (PRV) até o mês de junho de 2023. A Diretoria-Executiva tomou conhecimento da matéria.

ix) O Sr. Cristiano informou sobre: a) Participação na Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo com a Diretora da Abrapp, em 12 de julho de 2023; b) 7ª Live com a Associação Nacional dos Auditores Fiscais da Receita Federal (Unafisco), em 13 de julho de 2023; c) Palestra para novos servidores do INSS, em 18 de julho de 2023; d) Reunião com a IBM (automação de processos), com a participação do coordenador do Labin, Vinícius Bastos, e o analista da TI, Filipe Fernandes, em 18 de julho de 2023; e) Reunião do subgrupo 8 da Abrapp (entes federativos), em 19 de julho de 2023; f) Entrevista ao programa de TV CB.Poder, em 19 de julho de 2023.

O Sr. Cleiton informou sobre: a) Reunião com representantes da empresa Megaquality Brasil para tratar dos trâmites iniciais relativos ao Processo de Seleção de Diretor; b) Manutenção das reuniões periódicas junto à diretoria da Intech para tratar de assuntos relativos ao processo de migração do sistema de gestão previdenciária.

A Sra. Larissa informou sobre: a) Reunião com a MAG Seguros acerca de Projeto Piloto para oferecimento de PAR para participantes que tiveram seus pedidos inicialmente recusados.

O Sr. Helano informou sobre: a) o início do segundo processo licitatório de Pregão para a contratação do sistema “*Front To Back*”, em 26 de julho de 2023.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Cristiano Rocha Heckert, Diretor-Presidente da Funpresp-Exe, encerrou a reunião às doze horas e vinte e dois minutos, da qual é lavrada a presente ata, lida, discutida e assinada por todos os presentes. E, para constar, eu, Marcos de Carvalho Ordonho, secretário da reunião, lavro e subscrevo esta Ata.

Cristiano Rocha Heckert

Diretor-Presidente

Larissa de Paula Gouvêa

Diretora de Seguridade Substituta

Helano Borges Dias

Diretor de Investimentos Substituto

Cleiton dos Santos Araújo

Diretor de Administração

Marcos de Carvalho Ordonho

Secretário da Reunião



Documento assinado eletronicamente por **Cristiano Rocha Heckert, Diretor Presidente**, em 09/08/2023, às 17:38, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Helano Borges Dias, Diretor de Investimentos, Substituto(a)**, em 09/08/2023, às 17:41, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Marcos De Carvalho Ordonho, Gerente**, em 09/08/2023, às 22:22, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Cleiton dos Santos Araujo, Diretor de Administração**, em 10/08/2023, às 10:47, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Larissa de Paula Gouvea, Diretor de Seguridade, Substituto(a)**, em 10/08/2023, às 17:06, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.funpresp.com.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **0117201** e o código CRC **64EAAE31**.

Referência: Caso responda este documento, indicar expressamente o Processo nº 03750.020204.000064/2023-13

SEI nº 0117201

Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo – Funpresp-Exe

SCN Q 2 BL A Corporate Financial Center Salas 201-204 - CEP 70712-900 -

<https://funpresp.com.br>