



ATA DE REUNIÃO

542ª REUNIÃO ORDINÁRIA DA DIRETORIA EXECUTIVA REALIZADA EM 28 DE NOVEMBRO DE 2024

DATA, HORA E LOCAL: às nove horas e trinta minutos do dia vinte e oito do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e quatro, na sede da Funpresp-Exe. **PRESENCAS:** Sr. Cícero Rafael Barros Dias, Diretor-Presidente, Sr. Roberto Machado Trindade, Diretor de Administração Substituto, Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Diretor de Investimentos, e Sra. Regina Celia Dias, Diretora de Segurança. Estiveram presentes também na reunião o Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Gerente de Governança e Planejamento (por videoconferência), e a Sra. Ana Júlia Sousa Fernandes, Analista de Previdência Complementar. **PRESENCAS EVENTUAIS:** Sr. José Dória Pupo Neto, Gerente de Controle de Investimentos, durante o item 3 da pauta; Sr. José Luiz de Barros Junior, Gerente de Orçamentos, Contabilidade e Tesouraria, durante o item 4 da pauta; Sr. Vinícius Silva Bastos, Gerente de Estatísticas e Desenvolvimento de Produto, durante o item 5.ii da pauta; e Sr. Rafael Liberal Ferreira de Santana, Gerente de Conformidade e Controles Internos, e Sra. Cristina Araújo Santana, Coordenadora de Compliance, durante o item 5.iii da pauta. **MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Cícero Rafael Barros Dias e a secretariou o Sr. Marcos de Carvalho Ordonho. **Assuntos Deliberativos:** 1. Ordem do Dia; 2. Atas de Reuniões Anteriores; **Assuntos Informativos:** 3. Relatório de Execução das Políticas de Investimentos (outubro/2024); 4. Balancetes, execução orçamentária do PGA e fluxo de caixa (outubro/2024); 5. Informes: i. Atas dos Colegiados; ii. Panorama de Adesões aos Planos da Funpresp-Exe (3º trimestre/2024); iii. Informes Gepog; e iv. Informes Diretores. **INSTALAÇÃO:** Verificado o quórum necessário, de acordo com o art. 51 do Estatuto da Funpresp-Exe, o Sr. Cícero Rafael Barros Dias 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: 2, 3, 4, 5.i, 5.ii, 5.iii e 5.iv. **Item 2)** O Sr. Marcos informou que: a) a ata da 539ª Reunião Ordinária da Diretoria Executiva, de 07 de outubro de 2024, está pendente de assinatura pelo Sr. Cícero e pela Sra. Larissa; b) a ata da 540ª Reunião Ordinária da Diretoria Executiva, de 14 de novembro de 2024, está pendente de revisão pelo Sr. Cícero, Sr. Cleiton e Sr. Gilberto; c) a ata da 541ª Reunião Ordinária da Diretoria Executiva, de 19 de novembro de 2024, está disponível para revisão; e d) a ata da 89ª Reunião Extraordinária da Diretoria Executiva, de 25 de novembro de 2024, está disponível para revisão. **Item 3)** O Sr. Neto apresentou o Relatório de Execução das Políticas de Investimentos referente ao mês de outubro de 2024. Em relação ao cenário internacional, destacou a expectativa de continuidade do ciclo de afrouxamento monetário global. Nos Estados Unidos, o mercado reduziu as apostas de uma desaceleração abrupta da economia, mas ainda há dúvidas sobre a magnitude da queda no PIB americano de 2024 para 2025. Do lado monetário, o mercado projeta que o Federal Reserve (FED) deva realizar neste ano mais dois cortes de juros de 0,25 ponto percentual cada. Na Zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) manteve seu compromisso com a estimulação da economia, reduzindo as taxas de juros em 0,25 ponto percentual na reunião de outubro, em um cenário de inflação controlada. Na China, embora os últimos resultados da economia tenham registrado um aumento do PIB que superou as expectativas dos agentes de mercado, as projeções recentes do FMI indicam que o país pode enfrentar dificuldades para manter esse ritmo e atingir a meta de crescimento de 5,0% em 2024 e 2025. No ambiente interno, destacou que os dados de inflação de setembro, divulgados em outubro, vieram pouco abaixo das expectativas do mercado, mesmo com os preços pressionados pelo início da vigência da bandeira tarifária de energia vermelha 1, com a contribuição dos grupos “Alimentação e Bebidas” e “Saúde e Cuidados Pessoais”. Diante do cenário desafiador, o mercado passou a considerar a possibilidade de descumprimento do teto da meta de

inflação estabelecido pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Ainda, apresentou os seguintes destaques: i) cenário econômico e estratégias de investimentos; ii) exposição das carteiras de investimento por plano; iii) desempenho e aderência aos referenciais de rentabilidade por plano; iv) monitoramento dos riscos financeiros; v) enquadramento dos investimentos aos limites legais; e vi) perfil de investimento. A Diretoria Executiva tomou conhecimento da matéria e determinou o seu encaminhamento para conhecimento ao Conselho Fiscal e para o Comitê de Auditoria, conforme previsto nos Planos Anuais de Trabalho desses colegiados. **Item 4)** A Diretoria Executiva tomou conhecimento, por intermédio da Nota Técnica nº 32/2024/Coorc/Gecot, de 21 de novembro de 2024, da análise dos balancetes, do acompanhamento da execução orçamentária do PGA, dos Planos de Benefícios e do fluxo de caixa sintético do mês de outubro de 2024, que compõem o processo de prestação de contas anual da Diretoria Executiva de acordo com o previsto no Artigo 42, Incisos I e II, do Estatuto da Funpresp-Exe, e do vídeo apresentado pelo Sr. José Luiz Barros Junior. Adicionalmente, o Sr. Gilberto questionou ao Sr. José Luiz o motivo da variação, constante do quinto slide da apresentação, referente ao “exigível operacional - investimentos”, tendo tido sua dúvida devidamente esclarecida pelo Gerente. A Diretoria Executiva tomou conhecimento da matéria 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 Plano Anuais de Trabalhos, e à Gerência de Orçamento, Contabilidade e Tesouraria para posterior envio à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), em atendimento ao art. 363 da Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023. **Item 5) Informes:** i) O Sr. Marcos deu conhecimento da: a) Ata da 140ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo; b) Ata da 15ª Reunião Ordinária do Comitê de Remuneração e Seleção de Diretores; e c) Atas da 14ª Reunião Ordinária e da 3ª Reunião Extraordinária do Comitê de Riscos de Investimentos. Dentre os documentos apresentados, destacam-se os seguintes encaminhamentos: Conselho Deliberativo: Resolução nº 679: “... aprova a proposta de revisão da Política de Governança dos Investimentos, conforme documento anexo.”. A Diretoria tomou conhecimento da matéria e determinou seu encaminhamento à Gerência de Conformidade e Controles Internos para providências de publicação e divulgação do Normativo na intranet e, caso aplicável, no sítio eletrônico da Fundação, em atendimento ao item 6.8.1 da Norma de Elaboração e Controle de Normativos; Comitê de Assessoramento Técnico LegisPrev: Recomendação nº 61: “...recomenda que a Diretoria Executiva envide esforços para que seja analisada a viabilidade técnica e operacional da disponibilização, na Área do Participante, de um simulador de benefícios e riscos que apresente, de forma individualizada e atualizada, o cálculo da aposentadoria por invalidez e da pensão por morte devidas aos participantes considerando tanto o regulamento vigente de cada um dos Planos de Benefícios Administrados pela Funpresp-Exe como eventuais parcelas adicionais de risco contratadas.”. A Diretoria Executiva tomou conhecimento da matéria e determinou o seu encaminhamento à Gerência de Atuária e Benefícios para análise. ii) O Sr. Vinícius apresentou o panorama de adesões aos Planos da Funpresp-Exe referente ao 3º trimestre de 2024. O Sr. Cícero sugeriu melhorias pontuais nas informações apresentadas para apresentações futuras. A Diretoria Executiva tomou conhecimento da matéria e determinou o seu encaminhamento ao Comitê de Assessoramento LegisPrev e ao Comitê de Assessoramento ExecPrev em atendimento aos seus Planos Anuais de Trabalho. iii) O item referente à discussão sobre a evolução dos projetos constantes do Plano de Ação Anual ficou para reunião futura da Diretoria Colegiada. O Sr. Marcos informou sobre: a) a proposta de revisão do modelo de Governança da Fundação a ser discutida no âmbito do Comitê de Governança; b) o Ofício nº 590/2024/Gab/Sesu/Sesu-Mec, de 22 de novembro de 2024, referente à solicitação de brindes e patrocínio de buffet para a Confraternização de Final de Ano da Secretaria de Educação Superior do Ministério da Educação (Sesu/MEC). A Diretoria tomou conhecimento da matéria e determinou o encaminhamento à Gerência de Comunicação e Relacionamento para elaboração de ofício-resposta; c) o Ofício nº 17589/2024/SE/CGU, de 13 de novembro de 2024, encaminhado pelo Ministério da Gestão e da Inovação em Serviços Públicos referente ao apoio na divulgação de evento “América Aberta - Conexão sem Fronteiras”. A Diretoria tomou conhecimento da matéria e determinou o seu encaminhamento à Gerência de Comunicação e Relacionamento para comunicação interna; d) lista dos normativos internos, juntamente com o Sr. Rafael e Sra. Cristina, pendentes de elaboração e aprovação. A Diretoria tomou conhecimento da matéria e determinou que a Gerência de Conformidade e Controles Internos providencie informes semestrais nas reuniões da Diretoria; e e) a lista demandada pelo Sr. Cícero na 541ª RO DE referente à participação dos membros da Comissão de Apuração Ética e Disciplinar em treinamentos e capacitações. iv) O Sr. Cícero informou sobre participação no evento “Abrapp Itinerante”, no dia 26 de novembro de 2024. A Sra.

Regina informou sobre a realização do evento "Seminário de Previdência Complementar do Servidor Público: Quem Planeja, Realiza", no dia 27 de novembro de 2024, fruto de uma parceria da Funpresp-Exe com a Funpresp-Jud e a DF-PreviCom. Participaram do evento como palestrantes: a Sra. Ana Márcia Fonseca, chefe da Divisão de Educação Financeira do Banco Central, o Sr. Aquiles Mosca, CEO da BNP Paribas Asset Management, o Sr. Cássio Turra, Professor de Demografia no Departamento de Demografia/Cedeplar da UFMG, O Sr. Getúlio Ost, Head da Gestão de Fundos de Renda Fixa, e a Sra. Nilza Moraes, Diretora de Investimentos na DF-PREVICOM. O evento contou com um público de 445 participantes *online* e 124 pessoas presenciais, as quais preencheram o formulário de credenciamento (esse número pode ter sido maior). O Sr. Roberto informou sobre a realização da confraternização de final de ano da Funpresp-Exe, a ser realizada no dia 13 de dezembro de 2024. A Diretoria determinou o encaminhamento da matéria à Gerência de Pessoas para divulgação interna. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Cícero Rafael Barros Dias, Diretor-Presidente da Funpresp-Exe, encerrou a reunião às doze horas e vinte e sete 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.

Cícero Rafael Barros Dias

Diretor-Presidente

Roberto Machado Trindade

Diretor de Administração Substituto

Regina Célia Dias

Diretora de Seguridade

Gilberto Tadeu Stanzione

Diretor de Investimentos

Marcos de Carvalho Ordonho

Secretário da Reunião



Documento assinado eletronicamente por **Roberto Machado Trindade, Diretor de Administração, Substituto(a)**, em 16/12/2024, às 16:34, 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 **Gilberto Tadeu Stanzione, Diretor de Investimentos**, em 17/12/2024, às 20:07, 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 **Cícero Rafael Barros Dias, Diretor Presidente**, em 19/12/2024, às 09:00, 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 20/12/2024, às 18:35, 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 **Regina Celia Dias, Diretor de Segurança**, em 30/12/2024, às 16:06, 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 **0191891** e o código CRC **37111E8F**.

Referência: Caso responda este documento, indicar expressamente o Processo nº 03750.000204.000234/2024-33

SEI nº 0191891

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>