

## ATA DE REUNIÃO

### 577ª REUNIÃO ORDINÁRIA DA DIRETORIA EXECUTIVA REALIZADA EM 29 DE AGOSTO DE 2025

**DATA, HORA E LOCAL:** às nove horas e trinta minutos do dia vinte e nove do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e cinco, na sede da Funpresp-Exe.

**PRESENÇAS:** Sr. Cleiton dos Santos Araújo, Diretor-Presidente substituto, Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Diretor de Investimentos, e Sra. Regina Célia Dias, Diretora de Seguridade. Estiveram presentes também na reunião o Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Gerente de Governança e Planejamento, Sra. Andrezza de Albuquerque Lima, Coordenadora de Governança, e a Sra. Ofélia Cristina Brasão, Analista de Previdência Complementar. **PRESENÇAS EVENTUAIS:** Sr. José Dória Pupo Neto, Gerente de Controle de Investimentos; Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Gerente de Operações Financeiras; Sr. Fabiano Soares dos Santos, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa, durante o item 4 da pauta; Sr. Bernardo Garcia Pinto Coelho, Gerente de Operações Financeiras, durante o item 3 da pauta; Sr. Geraldo Julião Junior, Coordenador de Orçamento; Sra. Andressa da Silva Maia, Analista de Previdência Complementar; e Sr. Reginaldo Guedes da Silva, Coordenador de Contabilidade, durante o item 7 da pauta; Sr. José Dória Pupo Neto, Gerente de Controle de Investimentos; e Sr. Claus Nogueira Aragão, Gerente Jurídico, durante o item 5 da pauta; Sra. Elvira Mariane Schulz, Coordenadora de Riscos de Investimentos; Sra. Anna Rosa Alux Simão, Analista de Previdência Complementar; e Mirza Maria Farias Pinto, Analista de Previdência Complementar, durante o item 9 da pauta.

**MESA:** Presidiu a sessão o Sr. Cleiton dos Santos Araújo e a secretariou a Sra. Andrezza de Albuquerque Lima.

**INSTALAÇÃO:** Verificado o quórum necessário, de acordo com o art. 51 do Estatuto da Funpresp-Exe, o Sr. Cleiton dos Santos Araújo instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos.

#### **DELIBERAÇÕES:**

**1. Ordem do dia:** A Ordem do Dia foi aprovada pelos membros da Diretoria Executiva, seguindo a ordem: 1, 2, 4, 3, 7, 10, 11, 12, 13, 5, 6, 8 e 9.

**2. Atas de Reuniões Anteriores:** O Sr. Marcos informou que: a) a ata da 574ª Reunião Ordinária da Diretoria Executiva, de 06 de agosto de 2025, está disponível para assinatura; b) as atas das 575ª e 576ª Reuniões Ordinárias da Diretoria Executiva, respectivamente, de 14 de agosto de 2025 e 20 de agosto de 2025, estão disponíveis para revisão da Diretoria Executiva.

**3. Recomendação Nº 45 COINV - Parâmetros Financeiros para Concessão de Empréstimos aos Participantes Elegíveis:** O Sr. Bernardo apresentou, por intermédio da Nota Técnica nº 23/2025/COOPP/GEOFI, de 20 de agosto de 2025, a Recomendação do Comitê de Investimentos nº 45, de 25 de agosto de 2025, referente à proposta de alteração dos parâmetros financeiros para concessão de empréstimos aos participantes elegíveis, conforme o resultado dos cálculos referentes à atualização das taxas de juros efetivas (TJE) disposto na Tabela 4 do referido documento. Explanou sobre os fatores considerados na metodologia de cálculo e demonstrou que, com base nos dados disponibilizados pelo Banco Central do Brasil, tanto a taxa vigente quanto a proposta permanecem entre as menores taxas

praticadas pelo mercado no segmento em questão. A Diretoria Executiva aprovou a matéria nos termos da resolução a seguir e determinou o seu encaminhamento ao Comitê de Investimentos para conhecimento, às Gerências de Comunicação e Relacionamento e de Operações Financeiras para providências. **RESOLUÇÃO Nº 2.399:** 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 inciso I e §3º do art. 23 e do inciso VI do art. 38 do Regulamento de Empréstimos aos Participantes e Assistidos dos Planos de Benefícios Administrados pela Fundação e da Nota Técnica nº 20/2021/GEAPP/DIRIN/Funpresp-Exe, de 27 de janeiro de 2021, resolve aprovar a Recomendação nº 45 do Comitê de Investimentos, de 25 de agosto de 2025, referente à alteração das taxas vigentes conforme o resultado dos cálculos referentes à alteração das taxas de juros efetivas (TJE) dispostos na Nota Técnica nº 23/2025/COOPP/GEOFI/DIRIN, de 20 de agosto de 2025.

#### **4. Recomendação Nº 46 COINV - Estratégia de Investimentos e Desinvestimentos por Plano e Perfil:**

Os Srs. Bernardo, Fabiano e José Neto apresentaram, por intermédio da Nota Técnica nº 16/2025/COPEF/GEOFI/DIRIN, de 22 de agosto de 2025, a Recomendação nº 46 do Comitê de Investimentos, de 25 de agosto de 2025, referente à proposta de estratégia de curto prazo de investimentos. Os Gerentes demonstraram o desempenho da carteira de investimentos, a conjuntura econômica, a posição das carteiras de operações com participantes, os principais indicadores de mercado, a composição da carteira de investimentos, bem como especificaram as principais premissas da estratégia de investimentos e desinvestimentos para agosto/setembro de 2025. A Diretoria Executiva aprovou a estratégia e determinou o seu encaminhamento ao Comitê de Investimentos para conhecimento e à Gerência de Operações Financeiras para providências pertinentes. **RESOLUÇÃO Nº 2.400:** 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. 82, inciso IV, do Regimento Interno da Fundação, e da Recomendação do Comitê de Investimentos nº 46, de 25 de agosto de 2025, e com base na Nota Técnica nº 16/2025/Copef/Geofi/Dirin, de 22 de agosto de 2025, resolve aprovar a estratégia de curto prazo de investimentos com vigência da presente data até futura deliberação sobre a matéria, conforme documentos anexos.

**5. Comissão de Ética - Composição:** O Sr. Marcos deu conhecimento aos membros da Diretoria Executiva da Recomendação Nº 005 da Comissão de Apuração Ética e Disciplinar, de 27 de agosto de 2025, na qual fora recomendado que, nos termos do subitem 7.1.5 do Código de Conduta Ética e Disciplinar, a Diretoria Executiva avalie a possibilidade de encaminhar ao Conselho Deliberativo proposta de substituição do membro titular eleito e atual Presidente do Colegiado, cujo mandato se encerra em 17 de novembro de 2026. A Diretoria Executiva debateu o tema e, considerando: a) a necessidade recompor a Comissão; b) a recomendação Nº 001, de 29 de maio de 2025, emitida pela Gerência de Auditoria Interna; e c) os resultados da última eleição de representantes dos colaboradores, decidiu encaminhar para análise do Conselho Deliberativo, a indicação do Sr. Fernando José Silva Totti, Coordenador Comercial, em substituição ao Sr. Adan Henrique Carvalho Reis, Coordenador de Ouvidoria. Ainda sob a ótica de preservar a independência das deliberações e a adequada segregação de funções, e considerando a recente promoção do Sr. Claus ao cargo de Gerente Jurídico, a Diretoria Executiva entendeu pela pertinência de avaliar a composição da Comissão no que se refere à sua participação. Na oportunidade, o Sr. Claus foi indagado quanto à existência de eventual risco de conflito de interesse no âmbito das apurações ética e disciplinares, e declarou a necessidade de se desligar da Comissão, tendo em vista a previsão constante na Norma de Apuração Ética e Disciplinar, a qual prevê como etapa obrigatória da instrução do processo de apuração, a submissão de relatórios pertinentes, para emissão de parecer pela Gerência Jurídica. A Diretoria Executiva entendeu ser relevante que, para a substituição do membro da Comissão, fosse considerada a senioridade da posição, a fim de manter o alinhamento com a complexidade e a relevância das matérias apreciadas pelo Colegiado, decidindo, então, pela indicação do Sr. Rafael Liberal Ferreira de Santana, Gerente de Conformidade e Controles Internos, em substituição ao Sr. Claus Nogueira Aragão, Gerente Jurídico. Por fim, nos termos do item 6.1.6 da Norma de Apuração Ética e Disciplinar, a Diretoria Executiva decidiu indicar que a presidência da Comissão fique a cargo do Sr. José Dória Pupo Neto, Gerente de Controle de Investimentos, e que sua substituição permaneça nos termos aprovados anteriormente. A Diretoria Executiva aprovou a matéria e determinou seu encaminhamento ao Conselho Deliberativo para deliberação. **RESOLUÇÃO Nº 2.401:** 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 subitem 7.1.5 do Código de Conduta Ética e Disciplinar, tomou conhecimento da Recomendação nº 005 da Comissão de Apuração

Ética e Disciplinar, de 27 de agosto de 2025, e determinou o encaminhamento da proposta de alteração da composição da Comissão nos seguintes termos: i) Sr. Fernando José Silva Totti, Coordenador Comercial, em substituição ao Sr. Adan Henrique Carvalho Reis, Coordenador de Ouvidoria; e ii) Sr. Rafael Liberal Ferreira de Santana, Gerente de Conformidade e Controles Internos, em substituição ao Sr. Claus Nogueira Aragão, Gerente Jurídico. Adicionalmente, nos termos do item 6.1.6 da Norma de Apuração Ética e Disciplinar, a Diretoria Executiva indica que a presidência da Comissão fique a cargo do Sr. José Dória Pupo Neto, Gerente de Controle de Investimentos, sendo substituído, nesta ordem e sucessivamente, em seus afastamentos e impedimentos legais, pela Sra. Karoline Santos de Araújo, Coordenadora de Atuária, e pela Sra. Andressa da Silva Maia, Analista de Previdência Complementar.

## **INFORMATIVOS:**

**6. Relatório de Execução das Políticas de Investimentos (julho/2025):** A Diretoria Executiva tomou conhecimento do Relatório de Execução das Políticas de Investimentos relativo ao mês de julho de 2025, e determinou o encaminhamento da matéria aos Conselhos Deliberativo e Fiscal, ao Comitê de Auditoria e aos Comitês de Assessoramento Técnico ExecPrev e LegisPrev, em atendimento aos respectivos Planos Anuais de Trabalhos.

**7. Balancetes, execução orçamentária do PGA e fluxo de caixa:** O Sr. Reginaldo apresentou, por intermédio da POC nº 167/2025/COORC/GECOT, de 18 de agosto de 2025, a análise dos balancetes, do acompanhamento da execução orçamentária do Plano de Gestão Administrativa - PGA, execução dos Planos de Benefícios e o fluxo de caixa referente ao mês de julho de 2025, destacando os eventos relevantes, tais como crescimento dos ativos, resultado positivo dos investimentos, execução das despesas administrativas e reclassificação de ativos intangíveis, bem como que todos os indicadores ficaram dentro da meta. A Diretoria Executiva tomou conhecimento da matéria e determinou o seu encaminhamento ao Comitê de Auditoria e ao Conselho Fiscal, em atendimento aos respectivos Plano Anuais de Trabalhos.

**8. Radar de Investimentos (julho/2025):** A Diretoria Executiva tomou conhecimento do “Radar de Investimentos” relativo ao mês de julho de 2025 e determinou o seu encaminhamento ao Comitê de Assessoramento Técnico ExecPrev e ao Comitê de Assessoramento Técnico LegisPrev, para fins de atendimento aos respectivos planos anuais de trabalho.

**9. Due Diligence de monitoramento - Caixa, MAG, Santander e Sulamérica:** A Sra. Elvira iniciou informando que a realização da Due Diligence de monitoramento foi implementada após a revisão da Norma de Monitoramento dos Riscos de Investimentos, em atendimento à recomendação emitida pela Controladoria Geral da União – CGU, e que deve ser realizada anualmente pela Coordenação de Riscos de Investimentos e pela Gerência de Controle de Investimentos. Na sequência a Sra. Anna Rosa apresentou as avaliações da Caixa Asset e SulAmérica, constantes na Nota Técnica Nº 10/2025/Corin/Presi e Nota Técnica Nº 15/2025/Corin/Presi, respectivamente, e, informou que não foram encontradas evidências, do ponto de vista da gestão dos riscos de investimentos, capazes de inviabilizar a manutenção dos recursos nos fundos de investimento sob gestão da Caixa Asset e SulAmérica. Posteriormente, a Sra. Mirza apresentou as análises realizadas junto à MAG e Santander, por meio da Nota Técnica Nº 11/2025/Corin/Presi e Nota Técnica Nº 19/2025/Corin/Presi, respectivamente, e informou que não se constatou impedimentos, do ponto de vista da gestão de riscos de investimentos, quanto à manutenção do aporte de recursos nos fundos geridos pela MAG e Santander. Por fim, o Sr. José Neto apresentou as análises realizadas pela Gerência de Controle de Investimentos, relativas à Caixa Asset, MAG, Santander, SulAmérica, por meio dos seguintes documentos: Nota Técnica Nº 5/2025/Coifi/Gecoi/Dirin; Nota Técnica Nº 2/2025/Gecoi/Dirin; Nota Técnica Nº 29/2025/Comon/Gecoi/Dirin; e Nota Técnica Nº 27/2025/Comon/Gecoi/Dirin, respectivamente, e informou que, na ótica de gestão e controle de investimentos, as análises foram satisfatórias não tendo sido encontradas evidências capazes de inviabilizar a continuidade nas prestações de serviço, até o término dos contratos. A Diretoria Executiva tomou conhecimento da matéria.

## **INFORMES:**

**10. Atas dos Colegiados:** O Sr. Marcos deu conhecimento das seguintes atas e manifestação de órgãos colegiados: **a)** Ata da 1ª Reunião Ordinária do Comitê de Desenvolvimento Executivo, de 08 de agosto de 2025; **b)** Ata da 98ª Reunião Ordinária do Comitê de Assessoramento Técnico Legisprev, de 11 de julho de 2025; **c)** Ata da 288ª Reunião Ordinária do Comitê de Auditoria, de 13 de junho de 2025; **d)** Ata da 289ª Reunião Ordinária do Comitê de Auditoria, de 20 de junho de 2025; **e)** Ata da 290ª Reunião

Ordinária do Comitê de Auditoria, de 04 de julho de 2025; **f)** Ata da 291ª Reunião Ordinária do Comitê de Auditoria, de 25 de julho de 2025; e; **g)** Planos Anuais de Trabalho 2025 dos Comitês vinculados ao Conselho Deliberativo (CGOR, CODEX e COAUD) - atualização. Dentre os documentos apresentados, destaca-se: **a)** “Solicitação Nº 033: O COMITÊ DE ASSESSORAMENTO TÉCNICO LEGISPREV DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições previstas no art. 45 do Regimento Interno da Funpresp-Exe, solicita ao Conselho Deliberativo que a Diretoria Executiva realize uma apresentação sobre o processo envolvendo a Icatu Seguros e a MAG Seguros no âmbito do Tribunal de Contas da União, com foco na análise dos impactos da contratação da Icatu Seguros, tanto em relação ao serviço a ser prestado quanto ao custeio dos benefícios de risco da Fundação.”. A Diretoria Executiva tomou conhecimento e determinou o encaminhamento da matéria à Gerência de Atuária e Estatística para atendimento da demanda. **b)** “Solicitação Nº 034: O COMITÊ DE ASSESSORAMENTO TÉCNICO LEGISPREV DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições previstas no art. 45 do Regimento Interno da Funpresp-Exe, solicita ao Conselho Deliberativo que a Diretoria Executiva realize uma apresentação sobre as alterações realizadas no Regulamento do Plano de Benefícios LegisPrev, mais especificamente sobre o contexto, a motivação e os impactos, no que se refere às recomendações apresentadas por este comitê.”. A Diretoria Executiva tomou conhecimento e determinou o encaminhamento da matéria à Gerência de Atuária e Estatística para atendimento da demanda.

**11. Quadro das aquisições e contratações da entidade:** O Sr. Cleiton apresentou a matéria destacando as principais contratações e aquisições realizadas pela Fundação no 1º semestre de 2025. A Diretoria Executiva tomou conhecimento da matéria e determinou seu encaminhamento ao Conselho Fiscal e ao Comitê de Auditoria em atendimento aos respectivos Planos Anuais de Trabalho.

**12. Atualizações da Comissão Eleitoral:** O Sr. Marcos informou sobre a realização do Debate Eleitoral em 28 de agosto de 2025, com participação de 3 (três) das 5 (cinco) chapas inscritas para as vagas dos Conselhos Deliberativo e Fiscal. A Diretoria Executiva tomou conhecimento da matéria.

**13. Informes GEPOG:** O Sr. Marcos informou sobre o recebimento do Ofício Conjunto Circular nº 02/2025/CGU/CEP, de 20 de agosto de 2025, referente à Apresentação das Declarações de Conflito de Interesses por meio do Sistema Eletrônico de Informações Patrimoniais e de Conflito de Interesses (e-Patri). A Diretoria Executiva tomou conhecimento da matéria.

**14. Informes Diretores:** O Sr. Cleiton informou sobre: **a)** participação no Congresso Nacional de Gestão de Pessoas - CONARH 2025, entre os dias 19 e 21 de agosto em São Paulo/SP; **b)** participação no 6º Congresso Brasileiro de Compras Públicas, entre os dias 25 e 28 de agosto de 2025 em Foz do Iguaçu/PR; **c)** elaboração da 2ª Edição da Cartilha do Empregado pela Gerência de Gestão de Pessoas; **d)** divulgação da Orientação Interna referente ao auxílio de reembolso creche pela Gerência de Gestão de Pessoas; e **e)** início da 4ª Edição do Mês da Integridade com a primeira palestra realizada em 26 de agosto de 2025, com tema “Ética e Integridade”. O Sr. Gilberto informou sobre reunião com : **a)** Primaz&CO, em 14 de agosto de 2025; **b)** participação na reunião do Comitê de Sustentabilidade da Abrapp, em 15 de agosto de 2025; **c)** participação no evento Warren Day em São Paulo/SP, 18 de agosto de 2025; **d)** reunião com representantes da Franklin Templeton Investimentos em São Paulo/SP, 18 de agosto de 2025; **e)** reunião com representantes da Construtora Italiana S.A, junto com a Sra. Regina, em 25 de agosto de 2025, na sede da Funpresp-Exe; **f)** participação em reunião com representantes do JPMorgan Global junto com o Sr. Cícero, em 27 de agosto de 2025; e **g)** reunião com representantes da Vinci Partners Investimentos, em 28 de agosto de 2025.

**ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Cleiton dos Santos Araújo, Diretor-Presidente substituto, encerrou a reunião às treze horas e cinco minutos, da qual é lavrada a presente ata, lida, discutida e assinada por todos os presentes. E, para constar, eu, Andrezza de Albuquerque Lima, secretária da reunião, lavro e subscrevo esta Ata.

**Cleiton dos Santos Araújo**  
Diretor-Presidente substituto

**Regina Célia Dias**  
Diretora de Seguridade

**Gilberto Tadeu Stanzione**  
Diretor de Investimentos

**Andrezza de Albuquerque Lima**  
Secretária da Reunião



Documento assinado eletronicamente por **Gilberto Tadeu Stanzione, Diretor de Investimentos**, em 12/09/2025, às 10:11, 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 Seguridade**, em 16/09/2025, às 14:30, 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 Presidente, Substituto**, em 17/09/2025, às 11:38, 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 **Andrezza de Albuquerque Lima, Coordenador(a)**, em 18/09/2025, às 19:00, 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](https://sei.funpresp.com.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **0239990** e o código CRC **19D71599**.

**Referência:** Caso responda este documento, indicar expressamente o Processo nº 03750.030204.000022/2025-06

SEI nº 0239990

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>