
ATA DA 88ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE AUDITORIA REALIZADA EM 3 DE SETEMBRO DE 2021

DATA, HORA E LOCAL: Às nove horas e dez minutos do terceiro dia do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e um, por intermédio de ferramenta eletrônica de reuniões. **PRESENCAS:** Sr. Cleuber Oliveira, Presidente do Comitê; Sr. Leonardo André Paixão e Sr. Nestor Ferreira Campos Filho, membros efetivos. Presentes também a Sra. Patrícia Brito de Ávila, Coordenadora de Secretariado e Órgãos Colegiados; e a Sra. Jamile Bilu Rodrigues, Analista de Previdência Complementar. **PARTICIPANTES EVENTUAIS:** Sr. Helano Borges Dias, Gerente de Controle de Investimentos. **MESA:** Presidiu a reunião o Sr. Cleuber Oliveira e a secretariou a Sra. Patrícia Brito de Ávila. **PAUTA DA REUNIÃO:** **Assuntos Deliberativos:** **1)** Ordem do dia; **2)** Ata da reunião anterior (85ª e 87ª Reuniões Ordinárias); **3)** Segregação Gestão de Riscos e Gestão de Investimentos — em atendimento à Solicitação CD nº 11; **4)** Avaliação das Normas Internas de Governança: Gerenciamento do Planejamento Estratégico; **Assuntos Informativos:** **5)** Relatório de Execução das Políticas de Investimentos - julho 2021; **6)** Ata dos Colegiados e Órgãos Auxiliares; e **7)** Informes. **INSTALAÇÃO:** Verificado o quórum necessário, de acordo com o art. 60, § 1º do Regimento Interno da Funpresp-Exe, o Presidente do Comitê de Auditoria (Coaud) instalou a reunião e declarou iniciados os trabalhos. **DELIBERAÇÕES:** **Item 1)** A ordem do dia foi aprovada pelos membros do Comitê e seguiu a seguinte sequência: 1, 2, 7, 6, 5, 4 e 3. **Item 2)** As atas da 85ª e 87ª Reuniões Ordinárias do Comitê de Auditoria foram aprovadas e serão assinadas pelos integrantes por meio de sistema institucional de assinatura eletrônica. **Item 3)** Os membros do Comitê analisaram os documentos disponibilizados pela Diretoria Executiva relativos ao tema “Segregação Gestão de Riscos e Gestão de Investimentos”, referentes à Solicitação CD nº 11, de 23 de julho de 2021, e deliberaram nos termos da Recomendação nº046. **RECOMENDAÇÃO Nº 046:** O COMITÊ DE AUDITORIA DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições, nos termos do art. 52 do Regimento Interno, com base no que consta da PDE n. 344, 7 de julho de 2021, na Resolução DE n. 1.767, de 15 de julho de 2021, e em atendimento à Solicitação CD n. 11, de 23 de julho de 2021, resolve recomendar a aprovação da proposta de novo modelo organizacional que segregue integralmente as estruturas de gestão de investimentos e de gestão dos riscos inerentes aos investimentos, conforme determinação exarada pelo Conselho Deliberativo da Funpresp-Exe por meio de sua Resolução nº 397, de 19 de março de 2021, de acordo com manifestação a seguir: por meio da Nota Técnica nº 07/2021/GEOF/DIRIN, de 16 de julho de 2021, a Gerência de Operações Financeiras apresenta proposta de reorganização da estrutura da Funpresp-Exe com o objetivo de segregar a gestão de riscos de investimentos e ao mesmo tempo preencher as lacunas que serão criadas na Diretoria de Investimentos (Dirin) com a saída da atividade de risco. Além

ATA DA 88ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE AUDITORIA REALIZADA EM 3 DE SETEMBRO DE 2021

disso, sugere uma maior especialização das estruturas de gestão de investimentos, como forma de aproveitar ao máximo a nova situação e suprir deficiências da estrutura hoje existente. De acordo com a Gerência, “a segregação de funções de gestão de riscos já existe na Fundação, mas em grande parte ela é realizada no âmbito da própria Dirin. Enquanto a Gerência de Análise, Planejamento e Pesquisas (Geapp) e Gerência de Operações Financeiras (Geofi) atuam mais diretamente na gestão dos investimentos, a Gerência de Controle de Investimentos (Gecoi) tem, entre outras competências, a atribuição de analisar e monitorar os riscos incorridos na manutenção desses investimentos.”. O objetivo da proposta é “[...] o aumento do nível de segregação de funções dentro da Funpresp-Exe, de forma que caiba à DIRIN primordialmente a gestão, enquanto as questões relacionadas ao risco passariam a ser de responsabilidade da Presidência (PRESI), por meio da Gerência de Conformidade e Controles Internos (GECCI), que é responsável pelo processo de gestão integrada dos riscos a que a Fundação está submetida, com destaque para a sua atuação na gestão do risco operacional. Para auxiliar a GECCI nesta atribuição, propõe-se a criação de uma nova coordenação na gerência, especializada na gestão de riscos de investimentos.”. Para além da criação de novas estruturas no âmbito da Presidência e da Diretoria de Investimentos devidamente providas de recursos humanos, com certificações específicas, e tecnológicos especializados, denominado “front-to-back”, seria cindido o Comitê de Investimentos e Riscos, que a partir da sua criação assumiria a função de Comitê Responsável pela Gestão de Riscos no âmbito da Funpresp-Exe. Examinando o que ocorre em outras Fundações de Previdência Complementar pesquisadas, de grande, médio e pequeno porte, observou-se que as mesmas praticam a segregação das áreas de riscos e de investimentos, a exemplo da Previ, Funcef, Valia, Ceres, Regius, Faceb e Prevcom. Desse modo, o Comitê de Auditoria, com fulcro nas justificativas apresentadas, parcialmente aqui transcritas, e principalmente, e considerando as regulamentações expendidas pelas Instruções Normativas Previc nº 6, de 14 de novembro de 18 e n. 35, de 11 de novembro de 2020, as quais definem que a “EFPC sistematicamente importante (ESI) deve segregar gestão de recursos e gestão de riscos [...]”, manifesta sua concordância quanto à proposta da Diretoria Executiva de implementação da segregação dessas gestões. Atualmente, no âmbito da Dirin, as propostas de investimentos e desinvestimentos, elaboradas por meio de Notas Técnicas, são assinadas conjuntamente pelos gerentes da área de operações financeiras, de análise, planejamento e pesquisa e de controle de investimentos, todas integrantes da Dirin, o que constitui segregação insuficiente das funções de gestão de ativos e de controle de riscos. Na nova estrutura sugerida, pelo contrário, as análises sobre potenciais investimentos passarão a ser efetivamente segregadas: haverá uma Nota Técnica fundamentando e propondo investimento ou desinvestimento, elaborada no âmbito da Dirin, e outra Nota Técnica, alusiva aos riscos envolvidos na operação, elaborada pela Gecci, subordinada ao Diretor Presidente. Importante ressaltar que com a nova estrutura haverá, também, maior fortalecimento nas operações e nos controles internos, eliminando-se eventual conflito de interesses nessa seara. Por fim, adicionalmente às considerações sobre a proposta de segregação apresentada pela Diretoria Executiva, o Coaud apresenta as seguintes

- 2/4 -

ATA DA 88ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE AUDITORIA REALIZADA EM 3 DE SETEMBRO DE 2021

sugestões: (i) na elaboração dos normativos internos que vão disciplinar a formação da nova estrutura com segregação, conste que os pareceres que serão elaborados pelas gerências subordinadas à Dirin e ao Diretor Presidente sejam feitos simultaneamente, isto é, que as gerências opinem de forma independente sobre proposta de investimento ou desinvestimento, sendo posteriormente ambos os pareceres encaminhados ao Comitê de Investimentos; e (ii) que, independentemente da existência de uma proposta objetiva de investimento ou desinvestimento, a futura coordenação a ser criada no âmbito da Gecci tenha a prerrogativa de propor, a qualquer momento, motivadamente e em razão de eventual mudança na percepção de risco, que a Dirin reavalie a composição da carteira existente, no que for cabível. **Item 4)** Os membros do Coaud darão prosseguimento aos debates sobre a Norma de Gerenciamento do Planejamento Estratégico Institucional na próxima reunião. **Item 5)** O Sr. Helano Dias apresentou o Relatório de Execução das Políticas de Investimentos, referente ao mês de julho de 2021, por intermédio da Nota Técnica nº 16/2021/GECOI/DIRIN/Funpresp-Exe, de 27 de agosto de 2021, constante do Processo SEI nº 03750.0000207.000038/2021-50. Os principais assuntos expostos foram: i) exposição, por fator de risco, das carteiras de investimentos para cada plano; ii) desempenho e aderência aos referenciais de rentabilidade por segmento de aplicação e por plano; iii) monitoramento dos riscos financeiros por segmento de aplicação e por plano; iv) enquadramentos aos limites legais e das políticas de investimentos considerando a segregação dos Recursos Garantidores entre as Reservas e Fundos; e v) perfis de investimentos. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto e sugeriram ao Sr. Helano Dias fazer uma simulação hipotética, de acordo com a carteira, em que se tem os títulos com vencimento na curva, apenas para observar o comportamento da rentabilidade. **Item 6)** Os membros do Comitê de Auditoria tomaram conhecimento da ata da reunião ordinária nº 101 do Conselho Deliberativo. **Item 7)** A Coordenação de Secretariado e Órgãos Colegiados (Cosec) informou aos membros do Coaud a atualização do quadro de certificações e habilitações dos Conselheiros e Diretores da Funpresp-Exe: o membro titular do Conselho Deliberativo, Sr. Daniel Pulino, teve sua habilitação renovada, restando pendente de análise pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar a do membro suplente, Sr. Ivan Bechara. Comunicou também que o membro suplente do Conselho Fiscal, Sr. Danilo Mendonça, renunciou ao cargo. Os membros do Comitê tomaram conhecimento do assunto. **ENCERRAMENTO:** A próxima reunião do Comitê de Auditoria está agendada para o dia dez de setembro de dois mil e vinte e um, às nove horas. Nada mais havendo a tratar, o Sr. Cleuber Oliveira, Presidente do Comitê de Auditoria da Funpresp-Exe, considerou encerrados os trabalhos às

ATA DA 88ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE AUDITORIA REALIZADA EM 3 DE SETEMBRO DE 2021

onze horas e quarenta minutos tendo eu, Patrícia Brito de Ávila, secretária da reunião, lavrado e subscrito esta ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

Cleuber Oliveira
Presidente do Comitê de Auditoria

Leonardo André Paixão
Membro do Comitê de Auditoria

Nestor Ferreira Campos Filho
Membro do Comitê de Auditoria

Patrícia Brito de Ávila
Secretária da Reunião