



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS  
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA  
**FUNSERV**

## RELATÓRIO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA

### **RESUMO**

Trata-se do Relatório de Governança Corporativa compatível com o Nível I do Pró-Gestão RPPS

Em referência ao exercício de 2019 – Cálculo Atuarial - base dez/2019



## Sumário

1. INTRODUÇÃO.....	2
2. DADOS DOS SEGURADOS, RECEITAS E DESPESAS: .....	2
2.1 Quantitativo de servidores aposentados; .....	2
2.2 Quantitativo de servidores pensionistas; .....	2
2.3 Valores pagos com benefícios previdenciários; .....	2
3. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ATUARIAL: .....	3
3.1 Custo dos Benefícios Previdenciários .....	3
3.2 Evolução do resultado relativo ao equilíbrio financeiro e atuarial .....	3
3.3 Evolução Patrimonial .....	4
3.4 Evolução da Massa de Segurados .....	5
3.5 Resultado da avaliação atuarial e situação financeira e atuarial do RPPS. ....	7
3.6 Plano de custeio a ser implementado e medidas para manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial.7	
3.7 Parecer sobre a análise comparativa dos resultados das três últimas avaliações atuariais. ....	7
3.8 Identificação dos principais riscos do plano. ....	7
4. GESTÃO DE INVESTIMENTOS:.....	7
5. PUBLICAÇÃO DAS ATIVIDADES DOS ÓRGÃOS COLEGIADOS .....	10
6. DISCLAIMER .....	11



## 1. INTRODUÇÃO

Este relatório foi elaborado com o objetivo de cumprir com as exigências do Ministério da Economia, Secretária de Previdência, para a obtenção da certificação no Programa de Certificação Pró-Gestão (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017).

O referido programa visa incentivar aos RPPS melhores práticas de gestão. Como consequência desta finalidade, este relatório objetiva consolidar informações de interesse público, relativamente a Fundação da Seguridade Social dos Servidores Públicos Municipais de Sorocaba - FUNSERV.

## 2. DADOS DOS SEGURADOS, RECEITAS E DESPESAS:

Está disponibilizado, o reporte da Diretoria de Benefícios com os fechamentos de 2018 e 2019 das seguintes informações solicitadas no Manual do Pró-Gestão (págs. 27).

O Resumo Geral dos cadastros foi apresentado conforme segue:

### 2.1 Quantitativo de servidores aposentados;

	2018	2019
Aposentados	3.279	3.470

### 2.2 Quantitativo de servidores pensionistas;

	2018	2019
Pensionistas	695	737

### 2.3 Valores pagos com benefícios previdenciários;

Plano Financeiro:

Benefício	2018	2019
Aposentadoria	R\$215.076.310,98	R\$252.462.752,64
Pensão	R\$27.311.414,91	R\$29.804.281,58
Auxílio Doença	R\$12.097.665,71	R\$10.079.727,17
Salário Maternidade	R\$232.312,44	R\$147.557,66
Auxílio Reclusão	R\$0,00	R\$0,00

Plano Previdenciário:



Benefício	2018	2019
Aposentadoria	R\$1.785.559,80	R\$4.121.708,80
Pensão	R\$1.058.411,70	R\$1.325.498,65
Auxílio Doença	R\$4.186.210,83	R\$3.965.857,80
Salário Maternidade	R\$3.410.438,65	R\$3.067.229,99
Auxílio Reclusão	R\$0,00	R\$0,00

### 3. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ATUARIAL

#### 3.1 Custo dos Benefícios Previdenciários

Benefícios Previdenciários	Custo em % sobre o total da Folha de Ativos			
	2018		2019	
	Plano Financeiro	Plano Previdenciário	Plano Financeiro	Plano Previdenciário
Aposentadoria por idade ou por tempo de contribuição (Compulsória; Voluntária)	75,02%	20,64%	35,78%	24,71%
Aposentadoria por Invalidez	4,94%	1,93%	3,09%	2,05%
Pensão por Morte	11,19%	5,20%	7,18%	4,89%
Auxílio Doença	4,13%	1,10%	-	-
Auxílio Maternidade	0,13%	0,87%	-	-
Auxílio Reclusão	0,01%	0,01%	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>95,42%</b>	<b>29,75%</b>	<b>46,05%</b>	<b>31,65%</b>

#### 3.2 Evolução do resultado relativo ao equilíbrio financeiro e atuarial

Plano Financeiro	Valor em Reais	
	2018	2019
Ativo Real Ajustado:	522.463.234,96	622.860.327,38
(+) Cobertura de Insuficiência Financeira:	9.433.805.126,18	4.354.836.543,74
(-) Provisão Matemática:	9.956.268.361,14	4.977.696.871,12
Equilíbrio Atuarial	0,00	0,00

Plano Previdenciário	Valor em Reais	
	2018	2019
Ativo Real Ajustado:	797.927.158,22	1.033.213.695,44
(+) Outros Créditos:	0,00	0,00
(-) Provisão Matemática:	612.500.940,44	838.420.810,10
Superávit Técnico:	185.426.217,78	194.792.885,34



### 3.3 Evolução Patrimonial

O Patrimônio da **Fundação de Seguridade Social dos Servidores Públicos Municipais de Sorocaba** evoluiu de forma significativa, de R\$ 1.320.390.393,18 em DEZ/2018, para **R\$ 1.656.074.22,82** em DEZ/2019, ou seja, **25,42%** de **crescimento**.

Data-Base	Servidores concursados até 31/12/2007	Servidores concursados após 31/12/2007	Patrimônio Total	evolução %
OUT/2009	89.689.405,81	16.168.612,94	105.858.018,75	
OUT/2010	102.323.456,69	34.079.360,75	136.402.817,44	28,85
DEZ/2011	143.893.966,63	73.436.197,06	217.330.163,69	59,33
DEZ/2012	176.693.714,52	121.755.899,56	298.449.614,08	37,33
DEZ/2013	200.493.710,83	184.863.949,77	385.357.660,50	29,12
DEZ/2014	256.903.139,12	256.292.917,35	513.196.056,47	33,17
DEZ/2015	313.938.065,32	360.091.050,81	674.029.116,13	31,34
DEZ/2016	387.320.673,44	498.726.557,74	886.047.231,18	31,46
DEZ/2017	450.419.695,31	648.749.966,19	1.099.169.661,50	24,05
DEZ/2018	522.463.234,96	797.927.158,22	1.320.390.393,18	20,13
DEZ/2019	622.860.327,38	1.033.213.695,44	1.656.074.022,82	25,42

Esta evolução financeira é resultado de um cenário atuarial moderno e eficaz adotado pelo Município na busca do equilíbrio financeiro e atuarial, como demonstrado no Fluxo Financeiro Atuarial, onde se projeta a solidez e solvência futura da Fundação da Seguridade Social dos Servidores Públicos Municipais de Sorocaba.



### 3.4 Evolução da Massa de Segurados

PLANO FINANCEIRO		Quantidade	Valor mensal do salário		Provisão Matemática
dez/19	Fundo de Previdência		622.860.327,38		
	Aposentados	3.454	21.031.836,88		2.895.128.167,30
	Pensionistas	680	2.332.339,44		288.059.111,95
	<b>Total Inativos</b>	<b>4.134</b>	<b>23.364.176,32</b>		<b>3.183.187.279,25</b>
	<b>Total Ativos</b>	<b>2.805</b>	<b>19.627.161,26</b>		<b>1.794.509.591,87</b>
	<b>Total Geral</b>	<b>6.939</b>	<b>42.991.337,58</b>		<b>4.977.696.871,12</b>
dez/18	Fundo de Previdência		522.463.234,96		
	Aposentados	3.229	18.217.274,38		4.899.561.573,45
	Pensionistas	654	2.140.879,97		516.067.848,26
	<b>Total Inativos</b>	<b>3.883</b>	<b>20.358.154,35</b>		<b>5.415.629.421,71</b>
	<b>Total Ativos</b>	<b>3.271</b>	<b>22.963.852,98</b>		<b>4.540.638.939,43</b>
	<b>Total Geral</b>	<b>7.154</b>	<b>43.322.007,33</b>		<b>9.956.268.361,14</b>
dez/17	Fundo de Previdência		450.419.695,31		
	Aposentados	2.991	15.941.431,69		4.535.492.484,53
	Pensionistas	625	1.992.256,86		490.932.464,33
	<b>Total Inativos</b>	<b>3.616</b>	<b>17.933.688,55</b>		<b>5.026.424.948,86</b>
	<b>Total Ativos</b>	<b>3.561</b>	<b>24.042.145,18</b>		<b>4.104.095.158,90</b>
	<b>Total Geral</b>	<b>7.177</b>	<b>41.975.833,73</b>		<b>9.130.520.107,76</b>
dez/16	Fundo de Previdência		387.320.673,44		
	Aposentados	2.730	13.944.191,65		3.625.282.466,00
	Pensionistas	601	1.828.654,82		524.099.162,81
	<b>Total Inativos</b>	<b>3.331</b>	<b>15.772.846,47</b>		<b>4.149.381.628,81</b>
	<b>Total Ativos</b>	<b>3.787</b>	<b>22.183.826,95</b>		<b>3.216.052.715,15</b>
	<b>Total Geral</b>	<b>7.118</b>	<b>37.956.673,42</b>		<b>7.365.434.343,96</b>
PLANO FINANCEIRO		Varição Fundo	Varição Qtde	Varição salário	Provisão Matemática
dez/2019 dez/2018	Fundo de Previdência	19,22%			
	Aposentados		6,97%	15,45%	-40,91%
	Pensionistas		3,98%	8,94%	-44,18%
	<b>Total Inativos</b>		6,46%	14,77%	-41,22%
	<b>Total Ativos</b>		-14,25%	-14,53%	-60,48%
	<b>Total Geral</b>		-3,01%	-0,76%	-50,00%
dez/2018 dez/2017	Fundo de Previdência	15,99%			
	Aposentados		7,96%	14,28%	8,03%
	Pensionistas		4,64%	7,46%	5,12%
	<b>Total Inativos</b>		7,38%	13,52%	7,74%
	<b>Total Ativos</b>		-8,14%	-4,49%	10,64%
	<b>Total Geral</b>		-0,32%	3,21%	9,04%
dez/2017 dez/2016	Fundo de Previdência	16,29%			
	Aposentados		9,56%	14,32%	25,11%
	Pensionistas		3,99%	8,95%	-6,33%
	<b>Total Inativos</b>		8,56%	13,70%	21,14%
	<b>Total Ativos</b>		-5,97%	8,38%	27,61%
	<b>Total Geral</b>		0,83%	10,59%	23,96%



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS  
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

**FUNSERV**

## Relatório de Governança Corporativa

Exercício de 2019

PLANO PREVIDENCIÁRIO		Quantidade	Valor mensal do salário		Provisão Matemática
dez/19	Fundo de Previdência		1.033.213.695,44		
	Aposentados	100	451.500,28		76.450.069,52
	Pensionistas	59	108.108,62		19.235.574,04
	<b>Total Inativos</b>	<b>159</b>	<b>559.608,90</b>		<b>95.685.643,56</b>
	<b>Total Ativos</b>	<b>7.038</b>	<b>28.056.015,60</b>		<b>742.735.166,54</b>
	<b>Total Geral</b>	<b>7.197</b>	<b>28.615.624,50</b>		<b>838.420.810,10</b>
dez/18	Fundo de Previdência		797.927.158,22		
	Aposentados	50	193.166,83		30.513.029,94
	Pensionistas	41	82.892,53		14.288.816,55
	<b>Total Inativos</b>	<b>91</b>	<b>276.059,36</b>		<b>44.801.846,49</b>
	<b>Total Ativos</b>	<b>6.880</b>	<b>25.394.868,04</b>		<b>567.699.093,95</b>
	<b>Total Geral</b>	<b>6.971</b>	<b>25.670.927,40</b>		<b>612.500.940,44</b>
dez/17	Fundo de Previdência		648.749.966,19		
	Aposentados	23	103.365,76		17.105.107,85
	Pensionistas	31	66.002,34		11.353.051,66
	<b>Total Inativos</b>	<b>54</b>	<b>169.368,10</b>		<b>28.458.159,51</b>
	<b>Total Ativos</b>	<b>6.916</b>	<b>24.763.332,06</b>		<b>460.505.790,23</b>
	<b>Total Geral</b>	<b>6.970</b>	<b>24.932.700,16</b>		<b>488.963.949,74</b>
dez/16	Fundo de Previdência		498.726.557,74		
	Aposentados	11	53.204,76		8.913.754,54
	Pensionistas	30	50.170,40		10.484.902,36
	<b>Total Inativos</b>	<b>41</b>	<b>103.375,16</b>		<b>19.398.656,90</b>
	<b>Total Ativos</b>	<b>6.672</b>	<b>20.877.426,87</b>		<b>327.839.938,59</b>
	<b>Total Geral</b>	<b>6.713</b>	<b>20.980.802,03</b>		<b>347.238.595,50</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO		Variação Fundo	Variação Qtde	Variação salário	Provisão Matemática
dez/2019 dez/2018	Fundo de Previdência	29,49%			
	Aposentados		100,00%	133,74%	150,55%
	Pensionistas		43,90%	30,42%	34,62%
	<b>Total Inativos</b>		74,73%	102,71%	113,58%
	<b>Total Ativos</b>		2,30%	10,48%	30,83%
	<b>Total Geral</b>		3,24%	11,47%	36,88%
dez/2018 dez/2017	Fundo de Previdência	22,99%			
	Aposentados		117,39%	86,88%	78,39%
	Pensionistas		32,26%	25,59%	25,86%
	<b>Total Inativos</b>		68,52%	62,99%	57,43%
	<b>Total Ativos</b>		-0,52%	2,55%	23,28%
	<b>Total Geral</b>		0,01%	2,96%	25,27%
dez/2017 dez/2016	Fundo de Previdência	30,08%			
	Aposentados		109,09%	94,28%	91,90%
	Pensionistas		3,33%	31,56%	8,28%
	<b>Total Inativos</b>		31,71%	63,84%	46,70%
	<b>Total Ativos</b>		3,66%	18,61%	40,47%
	<b>Total Geral</b>		3,83%	18,84%	40,81%



### **3.5 Resultado da avaliação atuarial e situação financeira e atuarial do RPPS.**

**Plano Financeiro:** O Patrimônio está blindado, indicando que no futuro este Plano terá equilíbrio financeiro e atuarial.

**Plano Previdenciário:** O RPPS está em uma situação muito boa, com o Patrimônio representando 123,23% da Provisão Matemática.

### **3.6 Plano de custeio a ser implementado e medidas para manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial.**

**Plano Financeiro:** Recomendamos programar a alavancagem de ativos a médio longo prazo, além de ajuste na Alíquota dos segurados conforme Emenda Constitucional nº 103.

**Plano Previdenciário:** O Plano de Custeio precisa ser implementado em lei em atendimento a Emenda Constitucional nº 103atendimento a Emenda Constitucional nº 103.

### **3.7 Parecer sobre a análise comparativa dos resultados das três últimas avaliações atuariais.**

**Plano Financeiro:** Constatamos redução do número de segurados ativos e aumento no de aposentados e pensionistas.

**Plano Previdenciário:** Constatamos aumento razoável no número de segurados, porém, com aumento significativo dos valores de salários/benefícios, acima do esperado.

### **3.8 Identificação dos principais riscos do plano.**

**Plano Financeiro:** Em razão da sua estrutura, o plano de benefícios apresenta o risco de aposentados e pensionistas superarem a expectativa de vida apresentada na tábua de mortalidade utilizada no cálculo, bem como os ativos garantidores não alcançarem a Meta Atuarial.

**Plano Previdenciário:** Em razão da sua estrutura, o plano de benefícios apresenta o risco de Aposentados e Pensionistas superarem a expectativa de vida apresentada na tábua de mortalidade utilizada no cálculo, bem como os ativos garantidores não alcançarem a Meta Atuarial.

## **4. GESTÃO DE INVESTIMENTOS:**

O presente item tem como finalidade atender à exigência contida no manual do Pró-Gestão RPPS, no tocante ao item 3.2.1, alínea “c”, cujo teor envolve:

- ✓ descrição detalhada dos ativos;
- ✓ descrição detalhada dos investimentos;





- ✓ descrição detalhada das aplicações financeiras; e
- ✓ descrição detalhada do fluxo de entrada e saídas dos recursos.

Para tanto, destaca-se que a Política de Investimentos estabelece a estratégia para o cumprimento dos objetivos da FUNSERV, considerando as perspectivas do cenário econômico. Estabelece ainda o plano de contingência, os parâmetros, as metodologias, os critérios, as modalidades e os limites legais e operacionais, buscando a mais adequada alocação dos ativos, à vista do perfil do passivo no curto, médio e longo prazo, atendendo aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/2010.

De pronto, extrai-se a estratégia elaborada na Política de Investimentos, em comparação com a carteira de investimentos da FUNSERV em 2019, visando demonstrar o enquadramento da referida carteira em detrimento à estratégia traçada:

Nota-se, pelo quadro abaixo que as aplicações da FUNSERV não ultrapassam os limites pré-estabelecidos na Política de Investimento, assim como tampouco ultrapassa os percentuais indicados pela Resolução CMN nº 3.922/2010, mantendo-se enquadrada ao fim do exercício.

### **ENQUADRAMENTOS – DEZ/2019**

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	1.037.047.754,70	62,62%	25,00%	52,00%	80,00%	287.728.846,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	165.597.075,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	316.387.848,84	19,11%	5,00%	20,00%	40,00%	346.000.451,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	49.879.122,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	4,00%	66.236.830,08
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.353.435.603,54</b>	<b>81,73%</b>	<b>30,00%</b>	<b>75,00%</b>	<b>137,00%</b>	



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	25.715.050,29	1,56%	0,00%	7,00%	10,00%	139.882.024,90
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	229.439.437,02	13,88%	0,00%	15,00%	20,00%	101.754.713,36
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	42.910.691,06	2,59%	0,00%	2,00%	5,00%	39.887.846,54
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	1,00%	16.559.707,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	4.469.970,00	0,27%	0,00%	0,50%	1,00%	12.089.737,52
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>302.535.148,37</b>	<b>18,27%</b>	<b>0,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>37,00%</b>	



Quanto aos fundos de investimentos alocados, extrai-se abaixo a carteira de investimentos consolidada da FUNSERV:



## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – DEZ/2019

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde.	% S/ Pl. do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	295.502.757,61	17,84%	580	3,02%	Artigo 7º, I, 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	134.129.940,73	8,10%	876	1,74%	Artigo 7º, I, 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	40.120.603,24	2,42%	342	1,55%	Artigo 7º, I, 'b'
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	41.566.390,92	2,51%	654	1,46%	Artigo 7º, IV, 'a'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	16.193.389,37	0,98%	140	1,81%	Artigo 7º, I, 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	28.511.538,70	1,72%	93	5,11%	Artigo 7º, I, 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	16.611.603,18	1,00%	115	0,87%	Artigo 7º, IV, 'a'
BRADESCO PLUS IBOVESPA FIC AÇÕES	D+3	Não há	25.715.050,29	1,55%	59	7,65%	Artigo 8º, I, 'a'
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	72.655.334,19	4,39%	209	7,43%	Artigo 8º, II, 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	42.910.691,06	2,59%	26.794	0,66%	Artigo 8º, III
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+0	18/08/2020	25.293.186,00	1,53%	19	18,00%	Artigo 7º, I, 'b'
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	14.790.630,00	0,89%	20	21,42%	Artigo 7º, I, 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	298.173.237,19	18,01%	695	3,04%	Artigo 7º, I, 'b'
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRH1	Não se aplica	Não se aplica	4.469.970,00	0,27%		1,90%	Artigo 8º, IV, 'b'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	57.293.226,94	3,46%	59.465	1,24%	Artigo 8º, II, 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	48.810.872,70	2,95%	51	5,19%	Artigo 8º, II, 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	258.008.309,59	15,58%	289	5,00%	Artigo 7º, IV, 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	24.349.835,85	1,47%	165	0,99%	Artigo 8º, II, 'a'
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	184.332.471,86	11,13%	149	14,50%	Artigo 7º, I, 'b'
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	201.545,15	0,01%	670	0,00%	Artigo 7º, IV, 'a'
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	26.330.167,34	1,59%	4.069	3,39%	Artigo 8º, II, 'a'
			1.655.970.751,91				

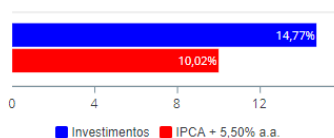
Ainda sobre a carteira de investimentos, destaca-se que em janeiro de 2019 o patrimônio líquido do RPPS correspondia a R\$ 1.354.259.056,04 (um bilhão, trezentos e cinquenta e quatro milhões, duzentos e cinquenta e nove mil, cinquenta e seis reais e quatro centavos). Já em dezembro do mesmo ano, conforme se identifica na tabela acima, o patrimônio líquido da FUNSERV chegou a R\$ 1.655.970.751,91 (um bilhão, seiscentos e cinquenta e cinco milhões, novecentos e setenta mil, setecentos e cinquenta e um reais e noventa e um centavos).

Podemos ver uma valorização de R\$ 301.711.695,87 (trezentos e um milhões, setecentos e onze mil, seiscentos e noventa e cinco reais e oitenta e sete centavos).

## RETORNO E META ATUARIAL ACUMULADOS NO ANO DE 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.318.859.470,03	161.471.369,07	151.927.382,57	1.354.259.056,04	25.855.599,51	25.855.599,51	1,95%	1,95%	0,79%	0,79%	246,37%	1,19%
Fevereiro	1.354.259.056,04	152.907.074,76	143.288.887,74	1.367.150.993,59	3.273.150,53	29.128.720,04	0,24%	2,19%	0,88%	1,65%	132,43%	2,24%
Março	1.367.150.993,59	87.352.835,56	75.387.034,05	1.385.117.934,89	5.981.139,79	35.109.859,83	0,43%	2,63%	1,16%	2,83%	93,04%	2,90%
Abril	1.385.117.934,89	59.389.879,60	48.622.013,83	1.409.232.075,90	13.346.275,24	48.456.135,07	0,96%	3,62%	0,96%	3,84%	94,19%	1,64%
Maio	1.409.232.075,90	140.590.825,29	130.504.659,48	1.439.852.510,25	20.534.268,54	68.990.403,61	1,45%	5,11%	0,60%	4,46%	114,66%	2,05%
Junho	1.439.852.510,25	281.485.978,38	270.774.482,31	1.485.739.287,62	35.175.281,30	104.165.684,91	2,42%	7,59%	0,41%	4,89%	156,60%	2,17%
Julho	1.485.739.287,62	50.832.665,90	40.088.725,93	1.514.629.550,65	18.146.293,06	122.311.977,97	1,21%	8,97%	0,68%	5,61%	159,94%	1,59%
Agosto	1.514.629.550,65	35.721.341,47	25.212.860,13	1.529.289.190,42	4.151.158,43	126.463.136,40	0,27%	9,27%	0,58%	6,22%	148,98%	2,82%
Setembro	1.529.289.190,42	34.351.392,12	23.656.036,30	1.584.041.411,88	24.056.855,62	150.520.002,02	1,56%	10,97%	0,41%	6,65%	164,98%	1,54%
Outubro	1.584.041.411,88	33.510.445,32	24.443.227,33	1.598.839.262,13	25.730.632,28	176.250.634,30	1,64%	12,79%	0,59%	7,28%	175,62%	1,83%
Novembro	1.598.839.262,13	34.657.342,70	35.444.270,47	1.595.123.474,36	-2.928.890,00	173.321.774,30	-0,18%	12,56%	0,94%	8,29%	151,81%	1,80%
Dezembro	1.595.123.474,36	97.698.253,54	68.484.870,51	1.655.970.751,91	31.635.894,52	204.957.668,82	1,95%	14,77%	1,60%	10,02%	147,40%	1,47%

Investimentos x Meta Atuarial





Nota-se que ao longo do exercício de 2019 a rentabilidade da carteira da FUNSERV superou as expectativas, ultrapassando a meta atuarial traçada de IPCA + 5.50% a.a, em 147,40% de gap, cujo resultado foi de 14,77% a.a.

Os fluxos de entrada e saída correspondem o montante de R\$ 2.392.402.039,48 (dois bilhões, trezentos e noventa e dois milhões, quatrocentos e dois mil, trinta e nove reais e quarenta e oito centavos), sendo:

- R\$ 1.304.577.088,83 (um bilhão, trezentos e quatro milhões, quinhentos e setenta e sete mil, oitenta e oito reais e oitenta e três centavos) em APLICAÇÕES;
- R\$ 1.087.824.950,65 (um milhão, oitenta e sete milhões, oitocentos e vinte e quatro mil, novecentos e cinquenta reais e sessenta e cinco centavos) em RESGATES.

## **5. PUBLICAÇÃO DAS ATIVIDADES DOS ÓRGÃOS COLEGIADOS**

Quanto ao presente item, trata-se de uma exigência legal prevista na Portaria nº 519, art. 3º-A, §1º, “c”, cuja redação exige que toda e qualquer decisão/deliberação tomada pelo RPPS, necessariamente, deve ser registrada em ata.

Portanto, neste contexto, segue abaixo o cronograma das reuniões do Comitê de Investimentos do exercício de 2019 e link de acesso às atas.

<http://www.funservsorocaba.sp.gov.br/administracao-e-planejamento/conselhos-e-comites/comite-de-investimento-previdencia-e-assistencia-social/atas/anos-anteriores/296-atas-comite-de-investimento-previdencia-2019>

Abaixo o cronograma das reuniões do Conselho Administrativo do exercício de 2019 e link de acesso às atas.

<http://www.funservsorocaba.sp.gov.br/administracao-e-planejamento/conselhos-e-comites/conselho-administrativo/atas>

Abaixo o cronograma das reuniões do Conselho Fiscal do exercício de 2019 e link de acesso às atas.

<http://www.funservsorocaba.sp.gov.br/administracao-e-planejamento/conselhos-e-comites/conselho-fiscal/atas/anos-anteriores>

Silvana Maria S. D. Chinelatto  
**Presidente - Funserv**

Jose Antonio de Oliveira Júnior  
**Diretor Administrativo e Financeiro**

Maria do Socorro Souza Lima  
**Diretora de Previdência e Assistência Social**



## **6. DISCLAIMER**

Este documento (caracterizado como Relatório de Governança Corporativa) foi preparado para uso exclusivo dos colaboradores da FUNSERV, não podendo ser reproduzido, copiado ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da Diretoria da FUNSERV. As informações aqui contidas têm como objetivo de prover a transparência e a prestação de contas da gestão. Este é um documento fiel e reflete o momento da análise e são consubstanciados em informações coletadas por colaboradores internos, regulamentos internos e normativas do município que são de caráter confiáveis. As informações deste documento estão em consonância com as informações dispostas por atos normativos, entretanto não substituem seus materiais de ordem oficial. Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente ao Manual do Pró-Gestão RPPS versão 2.0.