



## CONSELHO ADMINISTRATIVO FUNSERV

Mandato 2020/2024

Exercício 2023

---

### ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA REFERÊNCIA JANEIRO/2023 DO CONSELHO ADMINISTRATIVO DA FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA - FUNSERV

Aos trinta e um dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e três, realizou-se no prédio sede da FUNSERV, sito à Rua Major João Lício, 265 – Centro – Sorocaba/SP, reunião ordinária do Conselho Administrativo da FUNSERV. Em atenção à convocação do Presidente do Conselho, bem como à Resolução FUNSERV nº 14/2022, que dispôs sobre o calendário das reuniões ordinárias do Conselho Administrativo para 2023, em primeira chamada às 18h00 e em segunda chamada às 18h15, deu-se início à reunião, onde deliberaram sobre o que segue: SEÇÃO – I: FASE DE EXPEDIENTE (art. 17 da Lei Municipal nº 4169/1993): 1) Verificação de quórum: iniciando a reunião, o Sr. Fábio, Presidente do Conselho Administrativo da Funserv, passou a conduzir a pauta, após abertura oficial, verificação de quórum e saudação. Quórum verificado para dar início à reunião, o Sr. Edgar assumiu, como de praxe, as funções de secretário para a presente reunião. Ao final da tarde deste dia, próximo ao horário da reunião, forte tempestade atingiu a cidade, causando pontos de alagamento e prejudicando o trânsito dos membros do Conselho. SEÇÃO – II: FASE DA ORDEM DO DIA: (arts. 18 e seguintes da Lei Municipal nº 4169/1993). **ITEM 1 – APROVAÇÃO DO PARECER/ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS:** O Sr. Fábio passou a palavra ao Sr. Edgar, gestor dos recursos do RPPS, para apresentação dos assuntos relacionados à gestão dos investimentos. O Sr. Edgar informou que, na tarde do dia 27/01/2023, foram enviadas, aos membros do Conselho Administrativo e Fiscal, as atas e o parecer do Comitê de Investimentos, decorrente da reunião realizada pelo referido Comitê em 24/01/2023. Em seguida, entendeu pertinente destacar alguns pontos tratados naquela reunião e que constam no material encaminhado. A respeito dos recursos da Previdência, informou que, ao final de Dezembro/2022, o valor dos recursos aplicados totalizou R\$2.228.676.184,81 e, também, o valor de R\$45.723,19 como disponibilidade financeira. Assim, o patrimônio líquido total era de R\$2.228.721.908,00. Deste valor, os recursos alocados em renda fixa totalizaram R\$1.509.166.827,58, o que representou 67,72% do total de recursos e, neste segmento, a rentabilidade foi de 0,93% no mês, com retorno de R\$13.921.453,09 no período. No segmento de renda variável, o montante acumulado ao final do mês foi de R\$592.633.421,92 que representou 26,59% do total da carteira e, neste segmento, a rentabilidade foi de -2,98%, com retorno de -R\$18.825.597,31.

Informou ainda que, no segmento de investimento no exterior, o saldo era de R\$126.875.935,31 o que representou 5,69% do total de recursos e, neste segmento, a rentabilidade foi de -1,90% no mês, com retorno -R\$2.455.701,97. Em seguida, informou que a rentabilidade total da carteira, no mês, foi de -0,33%, com retorno de -7.359.846,19 e, com isto, ficou abaixo da meta de rentabilidade para o mês, que foi de 1,05%. No acumulado do ano, a rentabilidade foi 3,31% frente à meta de 11,00%, destacando que a meta de rentabilidade para 2022 é IPCA + 4,95%a.a. Em seguida, o Sr. Edgar apresentou as propostas encaminhas pelo Comitê de Investimentos: A) A respeito dos recursos novos, referente ao saldo remanescente das contribuições previdenciárias do Fundo Previdenciário, referentes ao mês de Janeiro/2023, em torno de R\$12.000.000,00 (doze milhões de reais); B) Quanto aos recursos da compensação previdenciária (COMPREV), referente ao Fundo Previdenciário, competência Dezembro/2022, a ser creditado em 06/02/2023, no valor previsto de R\$1.831,44 (um mil, oitocentos e trinta e um reais e quarenta e quatro centavos), e; C) A respeito dos recursos oriundos do pagamento de Cupons Semestrais dos Títulos Públicos Federais, especificamente, NTN-B, com vencimento em anos pares (15/08/2024; 15/08/2030; 15/08/2032, 15/08/2040, 15/08/2050 e 15/05/2060). Nestes vencimentos, a Funserv possui 103.987 papéis. O valor aproximado do valor dos cupons semestrais é de R\$14.700.000,00 (quatorze milhões e setecentos mil reais). A respeito de todos estes recursos, propõe-se aplicação em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic), especificamente NTN-B, e, enquanto não realizada a aquisição e liquidação da operação, os recursos serão mantidos no fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49. A justificativa para tal proposta é que, conforme evidenciado no Parecer do Comitê de Investimentos, a carteira de Títulos Públicos Federais é composta, até o momento, por Notas do Tesouro Nacional – série B (NTN-B), sua posição consolidada está com taxa média de IPCA + 5,95%a.a. Verifica-se que, em consonância com a divulgação da ANBIMA, boa parte dos vértices possuem taxas acima da taxa média da carteira e, também, acima da meta de rentabilidade definida, na Política de Investimentos para 2023, de IPCA + 5,11%a.a. Os patamares de taxas atuais estão nos maiores níveis nos últimos 5 (cinco) anos. Portanto, o atual mercado de títulos públicos federais se apresenta como oportunidade de melhorar a taxa média da carteira. Ademais, a proposta esta alinhada ao Estudo ALM realizado em Junho/2022 pois, principalmente nas posições em títulos mais longos (vencimento para 2045, 2050, 2055 e 2060), a quantidade de papéis adquiridos está bem abaixo do sugerido no estudo, evidenciando que a proposta não compromete as obrigações presentes e futuras da Funserv. O Sr. Edgar então abriu a palavra aos demais membros, não havendo manifestação. Em seguida, o Sr. Fábio submeteu as propostas à votação, sendo aprovadas por unanimidade. **ITEM 2 – RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS 2022:** O Sr. Edgar apresentou o Relatório Anual de Investimentos. Informou que o relatório visa atender a requisitos do Manual do Pró-Gestão RPPS,

Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, instituído pela Portaria MPS Portaria MPS nº 185/2015. O Manual do Pró-Gestão disciplina que deve ser apresentado, ao final do exercício, o relatório anual de investimentos, com a consolidação de todas as informações relativas ao exercício anterior, incluindo a conjuntura econômica, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras, a composição do ativo, a evolução do orçamento e a composição da carteira de imóveis, se houver. Assim, no relatório constam as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Investimentos, bem como os materiais que, mensalmente, são publicados. Consta também a conjuntura econômica nacional e internacional vivenciada em 2022. Apresentou um quadro que contém o resultado do ano de 2022, bem como o fluxo de caixa e evolução patrimonial consolidado. Informou que, no relatório, as análises por segmento contemplam a análise do fluxo de caixa e evolução patrimonial em cada segmento. Da análise, consolidada, se verificou que a evolução patrimonial, em 2022, foi de R\$226.771.782,43, sendo R\$71.786.613,40, da rentabilidade da carteira de investimentos somado ao valor de R\$154.985.169,03, decorrente do fluxo de caixa positivo. Isto significa que a carteira de investimentos da Funserv, de forma consolidada, está em fase de capitalização. Isto ocorre em função da segregação de massas e que a maior parte dos recursos pertence ao Fundo Previdenciário, fundos em capitalização. O Sr. Edgar apresentou a rentabilidade anual por segmento e comparou o resultado aos principais índices de mercado. Em seguida, apresentou um quadro com a evolução da rentabilidade da carteira e a meta de rentabilidade ao longo dos últimos cinco anos, de 2018 a 2022. Verifica-se que, neste período, apenas em 2019, a carteira atingiu a meta, superando-a. Nos demais anos, especialmente, a partir de 2022, a rentabilidade ficou bem abaixo da meta, dado o cenário econômico desafiador que temos vivenciado ao longo deste tempo. **ITEM 3 – CRONOGRAMA MENSAL DE ATIVIDADES (PRÓ-GESTÃO):** O Sr. Edgar informou que, a fim de atender aos requisitos do Manual do Pró-Gestão, além do Relatório Anual de Investimentos, o Comitê de Investimentos elaborou também o Cronograma Mensal de Atividades. O Sr. Edgar apresentou o Cronograma de atividades, esclarecendo que o documento prevê as atividades, ações e respectivos responsáveis, bem como sua periodicidade. **ITEM 4 – APRESENTAÇÃO DOS IMPACTOS DAS RECEITAS E DESPESAS - ASSISTÊNCIA À SAÚDE:** Em seguida, o Sr. Edgar apresentou as informações de receitas e despesas da assistência à saúde, referentes ao mês de Dezembro/2022. Esclareceu que, naquele mês, o total de receitas foi de R\$15.302.727,94. Em seguida, informou que o total da despesa liquidada no mês foi de R\$12.269.490,88 e, assim, houve superávit, no mês de R\$3.033.237,06. Fim do ano de 2022, o déficit acumulado foi de R\$15.786.892,28. A conta de investimentos encerrou o ano com saldo de R\$2.750.824,96. Dado o cenário extremamente desafiador e, ainda, que não houve nenhuma alteração no funcionamento da assistência à saúde, entende que o resultado foi bastante positivo.

Adiantou ainda que, no mês de Janeiro/2023, os recursos foram suficientes para o pagamento das despesas, assim, não houve necessidade de solicitar o adiantamento da contribuição patronal sobre o 13º salário. **ITEM 5 – ATA DO CONSELHO FISCAL DE 30/11/2022 – REF.: 3T2022:** o Sr. Edgar apresentou então a Ata do Conselho Fiscal, referente a reunião realizada em 30/11/2022, na qual foi fiscalizado o 3º trimestre de 2022. Os conselheiros presentes, ciente, aprovaram o seu conteúdo. **ITEM 6 – COMISSÃO DA ASSISTÊNCIA À SAÚDE FUNSERV (Decreto nº 27.581/2023):** A Sra. Silvana informou que no dia 27/01/2023 foi publicado o Decreto nº 27.581, de 20/01/2023, o qual dispõe sobre a criação da comissão de monitoramento, avaliação, elaboração e implementação do reequilíbrio financeiro da Assistência à Saúde Funserv. Destacou que a criação desta Comissão foi proposta na reunião com o Prefeito, em 12/12/2022. O próximo passo é a indicação, pelos Órgãos, de seus representantes. Informou que, assim que indicados, será publicada a composição do Comitê e se dará então início aos trabalhos. **ITEM 7 – GESTÃO ADMINISTRATIVA DA SAÚDE (INTERINAMENTE):** A Sra. Silvana informou também que a gestora administrativa da assistência à saúde, Sra. Laide Aparecida Pinto Trindade, afastou-se, temporariamente, para tratamento de sua saúde. Como a legislação não prevê a designação de substituto nestas situações, o Comitê de Consultoria e Fiscalização da Assistência à Saúde dos Servidores se reunirá na próxima semana, a fim de apresentar a lista tríplice com a indicação do gestor administrativo da assistência à saúde. Destacou a importância desta função, especialmente, em função dos trabalhos que serão desenvolvidos junto à Comissão de monitoramento, avaliação, elaboração e implementação do reequilíbrio financeiro da Assistência à Saúde Funserv. **ITEM 8 – ASSUNTOS GERAIS:** Em seguida, o Sr. Fábio abriu a palavra aos membros do Conselho, para assuntos gerais, não havendo manifestação. **SEÇÃO III – ENCERRAMENTO:** Após verificar que não existiam mais assuntos a serem tratados, o presidente deu encaminhamento ao encerramento da reunião, agradecendo a todos pela presença. Não havendo nada mais a tratar, encerraram-se os trabalhos às 19h30 e para constar eu, Edgar Aparecido Ferreira da Silva, secretário designado, lavrei a presente Ata, que após lida e aprovada, vai por mim assinada, e posteriormente publicada junto ao site da Funserv, ficando a próxima reunião ordinária designada para 23/02/2023, quinta-feira, conforme previsto na Resolução FUNSERV nº 14/2022.

**Edgar Aparecido Ferreira da Silva**  
Secretário Designado