

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA FUNDAÇÃO DA
SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA – Nº
17/2023, DE 20/09/2023 – PREVIDÊNCIA –**

Aos vinte dias do mês de setembro de dois mil e vinte e três, com início às dez horas e trinta minutos da manhã, realizou-se a reunião ordinária do Comitê de Investimentos da FUNSERV, na sala de reuniões do prédio da FUNSERV, sítio à Rua Major João Lício, 265 – Centro – Sorocaba/SP.

SEÇÃO I: FASE DE EXPEDIENTE (Art. 8º da Resolução FUNSERV 06/2020): A) Verificação do quórum: a Sra. Cilsa Regina Guedes Silva, Gestora dos Recursos do RPPS, verificou que havia quórum para início da reunião, estando presentes também os seguintes membros titulares: José Antonio de Oliveira Júnior, Edgar Aparecido Ferreira da Silva, Gêmima Maria Pires, Ronaldo Camilo Rosa Fontes. Verificado o quórum, após saudação inicial, realizou a abertura dos trabalhos.

SEÇÃO II: APRECIAÇÃO E DISCUSSÃO DOS ASSUNTOS TRATADOS (Art. 8º da Resolução Funserv nº 06/2020).

ITEM 1 - AVALIAÇÃO DOS RESULTADOS DAS APLICAÇÕES NO MÊS DE AGOSTO/2023: Inicialmente, a Sra. Cilsa apresentou o resultado da rentabilidade total da carteira em Agosto/2023. Esclareceu que o saldo total da carteira, ao final do mês, era de R\$2.495.601.146,06 e que houve retorno negativo de R\$4.899.905,91 correspondente a -0,19% e, dessa forma, abaixo da meta de rentabilidade para o mês, que foi de 0,69%. Informou ainda que, em função do previsto na Lei Municipal nº 12.656, de 29/09/2022, parte deste recurso integra a Reserva Administrativa, a qual deve ter seu controle segregado. Ao final do mês, do total dos recursos, o valor de R\$2.930.521,51 pertencia à Reserva Administrativa. Na análise, por segmento, esclareceu que o volume de recursos alocados em renda fixa, ao final do mês, era de R\$1.705.998.301,16 e, neste segmento, houve retorno de R\$ 18.510,96, o que representou retorno de 1,15%, no mesmo período, o CDI teve retorno de 1,14%, o IDkA IPCA 2A retorno de 0,77% e o IPCA de 0,23%, apresentou tela com os fundos enquadrados no segmento de renda fixa, evidenciando que o retorno dos fundos acompanhou o mercado, conforme indicadores citados. Em seguida, apresentou os dados do segmento de renda variável. O total de recursos alocados neste segmento era de R\$ 653.539.382,64 e, no mês em análise, teve retorno negativo -R\$23.050.473,14 o que representou retorno negativo de -3,41%, verificou-se a volatilidade deste fundo comparando-o com o mês anterior. Apresentou tabela contendo todos os fundos enquadrados neste segmento e o resultado de cada um deles, evidenciando que tiveram rentabilidades diversas, os indexados em linha com o Ibovespa, outros acima ou abaixo do índice. Esclareceu que o resultado, deste segmento, está em linha com o mercado, visto que o Ibovespa está em -5,09% e o S&P500, de -1,77%, sendo os principais índices de referência neste segmento. No segmento de investimento no exterior, o saldo ao final do mês era de R\$136.063.462,26 com retorno positivo de R\$ 2.454.669,12, o que corresponde ao retorno positivo de 1,84%. Para efeito de comparativo com o mercado global, o índice Global BDRX teve retorno de 3,26%, MSCI World em 1,15%. A Sra. Cilsa ressaltou que a avaliação da atividade econômica expandiu em ritmo moderado, e que os ganhos de empregos segue robustos, a taxa de desemprego permaneceu baixa. Na China, as vendas no varejo de julho apresentaram desaceleração, ficando abaixo do mercado. No cenário doméstico em agosto, houve predomínio positivo nos números da atividade econômica, falando de

IPCA, embora o dado tenha avançado 0,23%, tivemos sinais positivos para a trajetória da inflação, as medidas de núcleo recuaram em relação a julho e a inflação de serviços também, isso pode dar suporte para que o BC mantenha a redução taxa Selic. A maior contribuição para a variação do índice, partiu do grupo Habitação, influenciado pelo expressivo aumento dos itens de combustíveis e energia, com destaque para energia elétrica residencial. . **ITEM 2 – ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO:** A respeito da política monetária, o COPOM manteve a SELIC em 13,25% a.a. a próxima reunião do COPOM será realizada em 19 e 20 de setembro de 2023. Além disto, prevê SELIC Final 2023 para 11,75% (continua igual)/ Selic Final 2024: 9,00%a.a.(continua igual). E, neste cenário, ativos correlacionados à referida taxa tendem a entregar resultados compatíveis com a meta de rentabilidade para 2023, de IPCA + 5,11%a.a. A respeito da inflação, que continua sendo uma realidade global, o IPCA foi de 0,23% (M/M) em Agosto acumulando alta de 4,61% em 12 meses. Segundo o Boletim Focus, a expectativa é de que o IPCA seja de: Setembro/2023: 0,38%, Outubro/2023: 0,39% e Novembro/2023: 0,30%. Neste cenário, se aumentar o ânimo do mercado para cortes na Selic, o desempenho relacionado com a inflação terão desempenhos positivos. Nos EUA, O FOMC elevou a taxa de juros foi elevada (5,25% - 5,50). Nos EUA os dirigentes alteraram a sua avaliação geral, indicando que a atividade econômica se expandiu em ritmo moderado. No cenário macro, o mês de agosto foi marcado pela volatilidade dos ativos globais. Destaque o rebaixamento de rating americano no início do mês. **ITEM 3 - ELABORAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS:** a Sra. Cilsa destacou pontos importantes que constam na minuta do parecer do Comitê de Investimentos, tais como: atividade econômica no Brasil e no mercado global, trazendo o contexto que influenciou a rentabilidade da carteira em Agosto/2023, conforme já citado. Informou que as aplicações e resgates ocorreram em conformidade com as propostas do Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 21/06/2023, aprovada pelo Conselho Administrativo, em 28/06/2023 e, também, as operações para o decorrer de 2023 (fluxo de caixa), definidas nas reuniões do Comitê de Investimentos, em 15/12/2022, aprovadas pelo Conselho Administrativo, em 22/12/2022. A respeito do enquadramento, verificou-se que houve um desenquadramento passivo desde maio do fundo CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO – CNPJ: 39.528.038/0001-77. O Comitê entendeu pertinente acompanhar e monitorar a evolução deste fundo, conforme a referida norma prevê ainda, em seu art. 27, que os regimes próprios de previdência social poderão manter em carteira, por até 180 (cento e oitenta) dias, tal fato ocorreu exatamente no dia 31/05/2023, decorrente do movimento de resgate de outros cotistas, a finalização será no dia 26/11/2023, *“as aplicações que passem a ficar desenquadradas em relação a esta Resolução, desde que seja comprovado que o desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias, para as quais não tenha dado causa, e que o seu desinvestimento ocasionaria, comparativamente à sua manutenção, maiores riscos para o atendimento aos princípios previstos no art. 1º desta Resolução”.* **ITEM 4 – ADEQUAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO Nº 12.852 de 19 de julho de 2023:** Em seguida, a Sra. Cilsa apresentou, conforme solicitação do Sr. José Antonio na reunião passada, as adequações da Lei nº 12.852 de 19 de julho de 2023; que prevê a segregação de 50% dos recursos Previdenciários entre Fundo Previdenciário e Fundo

Reserva. Foi apresentada a situação da carteira em 30/06/2023, o total da Reserva Administrativa, somada ao Fundo Reserva, ao Fundo Financeiro, a Conta Vinculada, e ainda ao Fundo Previdenciário, totalizando R\$2.474.169.169.018,42. O total do Recurso Previdenciário na ordem de R\$2.471.541.854,53, em função da lei terá a divisão de 50% deste valor, para o Fundo Reserva e Fundo Previdenciário (R\$1.235.770.927,27). Os valores referentes aos Títulos Públicos somados serão R\$1.011.547.088,18. O valor da carteira de Títulos Públicos do Fundo Previdenciário será totalmente transferido para o Fundo Reserva. Como o saldo do Fundo de Reserva ficará maior que o Fundo Previdenciário, será necessário transferir cotas entre fundos de investimentos mantidos em ambas as carteiras: a diferença será de R\$381.234.663,11, e o ajuste necessário será de R\$190.617.331,56. A proposta aprovada foi a transferência da quantidade de cotas entre os mesmos fundos: - BB Perfil Fic Renda Fixa Referenciado Di Previdenciário LP- CNPJ: 13.077.418/0001-49 (saldo total à época) – Fundo de Fluxo de Caixa, com liquidez e menor relação risco retorno. - Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa LP - CNPJ: 14.386.926/0001-71 – Fundo com alta liquidez (D+0), atendendo a necessidade do Fundo Previdenciário. A quantidade de cotas a migrar, serão 39.091.025,5952485 BB Perfil visto que no dia 30/06/2023 esta quantidade de cotas representava o valor monetário adequado para o ajuste, e o valor era de R\$2.885830862 cotas, valor de R\$112.810.088,09. E o valor de cota a migrar da Caixa IDKA IPCA 2ª no dia 30/06/2023 era de 26.680.699,636209, representando o valor monetário de R\$2.916237, valor de R\$77.807.243,47, o total destes, será o valor do ajuste de R\$190.617.331,56. **ITEM 5 – ASSUNTOS GERAIS:** a Sra. Cilsa abriu a palavra aos demais membros para assuntos gerais. Nada mais havendo a ser tratado, eu, Cilsa Regina Guedes Silva, encerrei a reunião, referente aos recursos previdenciários, às dez horas e cinquenta minutos, lavrei a presente ata que segue ao conhecimento, aprovação e assinatura dos presentes, ficando a próxima reunião ordinária designada para 22/10/2023, quarta-feira, conforme previsto na Resolução FUNSERV nº 13/2022.

Cilsa Regina Guedes Silva
Gestor dos Recursos do RPPS

José Antonio de Oliveira Júnior
Membro do Comitê de Investimentos

Edgar Aparecido Ferreira da Silva
Membro do Comitê de Investimento

Ronaldo Camilo Rosa Fontes
Membro do Comitê de Investimento

Gêmima Maria Pires
Membro do Comitê de Investimento



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

FUNSERV