

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA – Nº 19/2023, DE 24/10/2023 – PREVIDÊNCIA –

Aos vinte e quatro dias do mês de outubro de dois mil e vinte e três, com início às dez horas e quinze 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, Silvana Maria Siniscalco Duarte Chinelatto, Maria do Socorro Souza Lima. Verificado o quórum, após saudação inicial, realizou a abertura dos trabalhos.

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

ITEM 1 - AVALIAÇÃO DOS RESULTADOS DAS APLICAÇÕES NO MÊS DE SETEMBRO/2023: Inicialmente, a Sra. Cilsa apresentou o resultado da rentabilidade total da carteira em Setembro/2023. Esclareceu que o saldo total da carteira, ao final do mês, era de R\$ 2.487.652.640,85 e que houve retorno negativo de -R\$923.241,32 correspondente a -0,04% e, dessa forma, abaixo da meta de rentabilidade para o mês, que foi de 0,66%. 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\$3.331.844,88 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\$1.712.757.034,34 e, neste segmento, houve retorno de R\$ 13.814.349,49 o que representou retorno de 0,81%, no mesmo período, o CDI teve retorno de 0,97%, o IDKA IPCA 2A retorno de 0,29% e o IPCA de 0,26%, 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\$ 642.546.729,28 e, no mês em análise, teve retorno negativo - R\$10.975.553,36 o que representou retorno negativo de -1,68%, 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 0,71% e o S&P500, de -4,87%, sendo os principais índices de referência neste segmento. No segmento de investimento no exterior, o saldo ao final do mês era de R\$132.334.431,75 com retorno negativo de -R\$ 3.729.030,51, o que corresponde ao retorno negativo de -2,74%. Para efeito de comparativo com o mercado global, o índice Global BDRX teve retorno de -3,46%, MSCI World em -2,78%. A Sra. Cilsa ressaltou que a avaliação da atividade econômica acerca dos dados divulgados em setembro, o varejo restrito, de julho, cresceu 0,7%, seu primeiro avanço expressivo desde março de 23, puxado por vendas de equipamentos de informática e outros artigos pessoais. No cenário externo, o foco foi na incerteza global, principalmente devido às taxas de juros nos EUA e ao desempenho econômico da China. .

ITEM 2 – ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO: A respeito da política monetária, o COPOM manteve a SELIC em 12,75% a.a. a próxima reunião do COPOM será realizada em 31 de outubro e 01 de novembro 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 0,26% (M/M) em Setembro acumulando alta de 4,65% em 12 meses. Segundo o Boletim Focus, a expectativa é de que o IPCA seja de: Outubro/2023: 0,27%, Novembro/2023: 0,32% e Dezembro/2023: 0,51%. 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 optou por manter os juros básicos da economia no intervalo de (5,25% - 5,50). No cenário internacional de setembro, observou-se uma marcante alta da curva de juros americana, sobretudo na sua parte mais longa. Este movimento foi impulsionado por diversos fatores, entre eles a resiliência demonstrada pela economia dos Estados Unidos. **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 Setembro/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. Edgar que houve a adequação nas migrações da Caixa Econômica Federal e do Banco do Brasil conforme informado na reunião passada, conforme 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. **ITEM 5 – ASSUNTOS GERAIS:** a Sra. Cilsa informou que houve reunião entre os entes Prefeitura, SAAE, Câmara, FUNSERV e Atuário, para apresentação dos parâmetros das hipóteses biométricas, demográficas e econômicas, e os mesmos ficaram de acordo com as hipóteses apresentadas, onde as mesmas estão alinhadas conforme a portaria 1.467/2022. Foi apresentada também a definição da taxa de juros real a ser utilizada pela avaliação atuarial de dezembro/2023. Considerando a taxa parâmetro definida pela duração do passivo do Fundo de Capitalização equivalente a 4,96% a.a. e a possibilidade de acréscimo de 0,15 pontos percentuais por ao em que a rentabilidade das aplicações financeiras haja superado a meta atuarial nos últimos 5 anos (limitado a 0,60 pontos percentuais), considerando que, nos últimos 5 anos, em dois deles a meta atuarial foi superada, houve então o aumento de 0,30% a.a. sobre a taxa de 4,96% a.a., o que resultou então em uma taxa parâmetro , para o Fundo em Capitalização de 5,26 a.a..A respeito deste quesito, foi sugerido para o Comitê a aplicação deste acréscimo. Senhora 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 22/11/2023, quarta-feira, conforme previsto na Resolução FUNSERV nº 13/2022.

Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora dos Recursos do RPPS

José Antonio de Oliveira Júnior
Membro do Comitê de Investimentos

Edgar Aparecido Ferreira da Silva
Membro do Comitê de Investimento

Silvana M. Siniscalco Duarte Chinelatto
Membro do Comitê de Investimento

Maria do Socorro Souza Lima
Membro do Comitê de Investimento

Gêmima Maria Pires
Membro do Comitê de Investimento