



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS  
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

**FUNSERV**

## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

### **RESUMO**

Trata-se do Parecer do Comitê de Investimentos sobre os Investimentos dos Recursos da Previdência

Em referência ao mês de Agosto de 2023



## Sumário

1.	INTRODUÇÃO .....	2
2.	ANEXOS .....	3
3.	PARECER DO COMITÊ .....	4
3.1	Análise do Cenário Econômico .....	4
3.1.1	Resenha Macro Brasil .....	4
3.1.2	Perspectivas Econômicas .....	6
3.1.3	Boletim Focus – Relatório de Mercado.....	8
3.1.5	Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV.....	10
3.2	Evolução da Execução Orçamentária do RPPS.....	11
3.3	Análise da Carteira de Investimentos .....	12
3.3.1	Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos .....	12
3.3.2	Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimentos .....	16
3.3.3	Rentabilidade Mensal por Segmento – Agosto/2023.....	16
3.3.4	Distribuição por Sub-segmento.....	18
3.3.5	Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial .....	20
3.3.6	Evolução da Reserva Administrativa.....	21
3.3.7	Evolução Patrimonial .....	22
3.3.8	Fluxo de Caixa dos Investimentos .....	23
3.4	Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR .....	236
4.	CONCLUSÃO .....	299

## **1. INTRODUÇÃO**

O Comitê de Investimentos é o órgão colegiado da FUNSERV que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução da Política de Investimentos, tendo seus requisitos básicos de instituição e funcionamento estabelecidos no art. 3º-A da Portaria MPS nº 519/2011. Sua atuação é disciplinada por regimento interno (Res. FUNSERV nº 06, de 14/12/2020), o qual foi aprovado pelo Conselho Administrativo, e seus membros devem atender aos requisitos de qualificação, padrões éticos de conduta e autonomia nas decisões.

O Comitê de Investimentos se reúne com periodicidade mínima mensal, conforme calendário anual definido na primeira reunião do ano, para deliberar sobre as alocações dos recursos financeiros, observados os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Política de Investimentos, e para apresentação dos resultados financeiros, avaliação da conjuntura econômica e do desempenho da carteira de investimentos.

Dessa forma, na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovida por este Comitê de Investimentos da FUNSERV.

Foram utilizados para a emissão deste Parecer: o Relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Risco referente ao mês de Agosto de 2023, elaborado pela empresa Crédito e Mercado, as análises de mercado de Instituições Financeiras e outros documentos complementares internos da FUNSERV.



## 2. ANEXOS

Item	Documento
ANEXO I	Relatório Analítico Investimentos_Agosto -2023
ANEXO II	Balancete_Analítico_Prev_Agosto -2023
ANEXO III	Cronograma_e_Relatório_COMPREV_Comp_08-2023

### 3. PARECER DO COMITÊ

#### 3.1 Análise do Cenário Econômico

1. "BOLETIM RPPS –Agosto/2023" elaborado pela Ger. Nac. de Relacionamento e Distribuição da Caixa Asset.
2. "BOLETIM FOCUS" – Relatório de Mercado", referente a 15/09/2023, publicado em 18/09/2023.

##### 3.1.1 Resenha Macro Brasil

**ATIVIDADE:** Após alguns meses de dados mistos, nas divulgações de agosto houve predomínio positivo nos números da atividade econômica brasileira. Entre os indicadores referentes ao mês de junho, o varejo restrito teve variação mensal nula na margem mensal, mas, no conceito ampliado, que inclui veículos (8,5%) e material para construção (-0,3%), houve alta de 1,2% (M/M). Destaque para o efeito das isenções de IPI para carros populares. A produção industrial cresceu 0,1% (M/M) e o IBC-Br de junho teve expansão de 0,6% (M/M), puxado pelo varejo ampliado. No tocante ao mercado de trabalho, segundo o MTE, houve saldo de empregos formais (Caged) de 142.702 em julho, puxado por serviços (56.303), setor que está se beneficiando do bom momento do mercado de trabalho e das características do novo padrão da economia, transformação que foi acelerada pós choque do Covid-19. Nesse contexto a taxa de desemprego (PNAD/IBGE) recuou de 8,0% para 7,9% em julho. No âmbito de política fiscal, o resultado primário do governo central de julho surpreendeu negativamente -R\$35,9 bi, ante -R\$19,0 bi de jul/22 Receita líquida: -5,3%, A/A | Despesa primária: +31,3%, A/A), como efeito da arrecadação líquida menor para mês, na comparação anual (A/A).

**INFLAÇÃO:** O IPCA avançou +0,23% (M/M) em agosto, acelerando em relação ao avanço de +0,12% (M/M) observado no mês anterior. Com isso, o índice acumulou alta de +4,61% em 12 meses (ante +3,99% em julho), acelerando nessa base comparação. 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. Os preços administrados avançaram +1,26% em agosto ante +0,46% de julho, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Óleo diesel (+8,54% ante -1,37% na leitura anterior). Já os preços livres desaceleraram (de +0,01% para -0,12%). Nas aberturas dos preços livres houve avanço de produtos industriais e de serviços +0,12% para +0,32% e +0,25% para +0,08% respectivamente, enquanto alimentos apresentaram recuo de -0,72% para -1,26%. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,18% para +0,28%), enquanto quando observada a variação acumulada em 12 meses desacelerou (de +5,63% para +5,22%). Já o índice de difusão passou de 46,15% em julho para 53,05% em agosto.

**POLÍTICA MONETÁRIA:** A reunião do Copom de agosto contou com dois novos integrantes (Gabriel Galípolo e Ailton Aquino). No encontro, o Comitê decidiu pelo corte de 0,50 p.p. na taxa básica de juros da economia (5 votos favoráveis e 4 votos contrários, pelo corte de 0,25 p.p.), levando a Selic de 13,75% a.a. para 13,25% a.a. De forma geral, a decisão destoou da comunicação que vinha sendo adotada, na qual os representantes do BCB destacavam a necessidade de parcimônia na condução de política monetária, em um cenário de persistência inflacionária global e alta probabilidade de uma maior persistência da inflação de serviços. Na Ata, o BCB buscou intensificar o tom hawkish e tentou pacificar alguns pontos de divergências observadas no comunicado. Entre os argumentos, destaque para a

*preocupação com o hiato do produto apertado, mercado de trabalho resiliente e a necessidade de manter uma política monetária contracionista pelo horizonte relevante para que ocorra a consolidação da convergência da inflação e das expectativas para patamares compatíveis com a meta.*

**COPOM:** SELIC em 13,25 % a.a.

Próximo COPOM: 19 e 20 de setembro de 2023.

**IPCA Agosto/ 2023:** O IPCA avançou 0,23% (M/M) em agosto acumulando alta de 4,61% em 12 meses.

### **Resenha Macro Internacional**

**EUA:** Nos EUA, em agosto, tivemos a divulgação da ata da última reunião do FOMC, na qual foram elevados os juros básicos da economia para o intervalo entre [5,25% - 5,50%]. No documento, os dirigentes alteraram marginalmente a sua avaliação geral, indicando que a atividade econômica se expandiu em ritmo moderado; que os ganhos de empregos seguem robustos; que a taxa de desemprego permaneceu baixa; que a inflação se manteve elevada e que os efeitos do aperto recente nas condições de crédito permanecem incertos. Em relação aos próximos passos, apesar do documento reforçar a perspectiva de um Comitê claramente dependente dos dados, a maioria dos membros continuou vendo riscos de alta para a inflação, de forma que predominou a visão de que tais riscos poderiam demandar mais aperto monetário. Com relação à atividade, as vendas no varejo de julho avançaram 0,7% (M/M) em termos nominais e a produção industrial acelerou, com variação de 1,0% (M/M). No mercado de trabalho, o payroll indicou a criação de 187 mil vagas de trabalho. Sobre a inflação, o CPI manteve o ritmo de crescimento em julho, com relação a junho ao registrar +0,2% (M/M). Com isso, o índice acumulado em 12 meses acelerou de 3,0% para 3,2%.

**EUROPA:** Na Zona do Euro, em agosto, a ata da última reunião do BCE trouxe uma avaliação de que os riscos se moveram na direção de um panorama macroeconômico ainda mais deteriorado, diante de indicadores de atividade que surpreenderam negativamente e sinalizam maior fragilidade econômica nos próximos meses. Foi consenso entre os membros que era necessária uma elevação de 0,25 p.p. e que a sinalização deveria ser de que todas as opções seguem possíveis para as próximas reuniões... Com relação à atividade, em junho (divulgado em agosto) o volume de vendas do comércio varejista na Zona do Euro apresentou variação de - 0,3% (M/M). Já a produção industrial variou 0,5% (M/M) no mesmo mês, acelerando em relação à estabilidade observada no mês imediatamente anterior. No tocante às medidas de inflação no Bloco, o CPI em julho desacelerou de 5,5% para 5,3% (A/A), ficando em linha com as expectativas do mercado e com o dado da prévia. A desaceleração foi bem disseminada, com destaque para os itens de "energia" (-6,1% ante -5,6% A/A) e "alimentos" (10,8% ante 11,6% A/A), enquanto, por outro lado, "serviços" aceleraram de 5,4% para 5,6% (A/A).

**ÁSIA:** Na China, as vendas no varejo de julho apresentaram desaceleração, passando de 3,1% para 2,5%, ficando abaixo do esperado pelo mercado (4,5%). Na produção industrial tivemos a mesma dinâmica, com desaceleração de 4,4% para 3,7%, resultado inferior às expectativas (4,1%). O país também divulgou sua taxa de desemprego, que apresentou redução marginal, de 5,5% em junho para 5,4% em julho, porém, com alta do desemprego entre jovens, de 19,3% para 19,9% - recorde histórico para esse indicador. Segundo o Escritório Nacional de Estatísticas (NBS), a divulgação do desemprego entre jovens será interrompida, o que gera preocupações sobre a transparência em relação aos indicadores econômicos do país. O PBoC (Banco Popular da China) informou que reduziu sua taxa de empréstimo (Loan Prime Rate - LPR) de um ano para 3,45% (ante 3,55%) e manteve a de 5 anos em

4,20%. O resultado deixou ambas as taxas acima das expectativas (3,40% para de um ano e 4,05% para de 5 anos).

**GLOBAL:** No cenário macro, o mês de agosto foi marcado pela volatilidade dos ativos globais. Destaque o rebaixamento de rating americano no início do mês.

No contexto geopolítico, a Guerra da Ucrânia completou 18 meses, continuando sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

### **3.1.2 Perspectivas Econômicas**

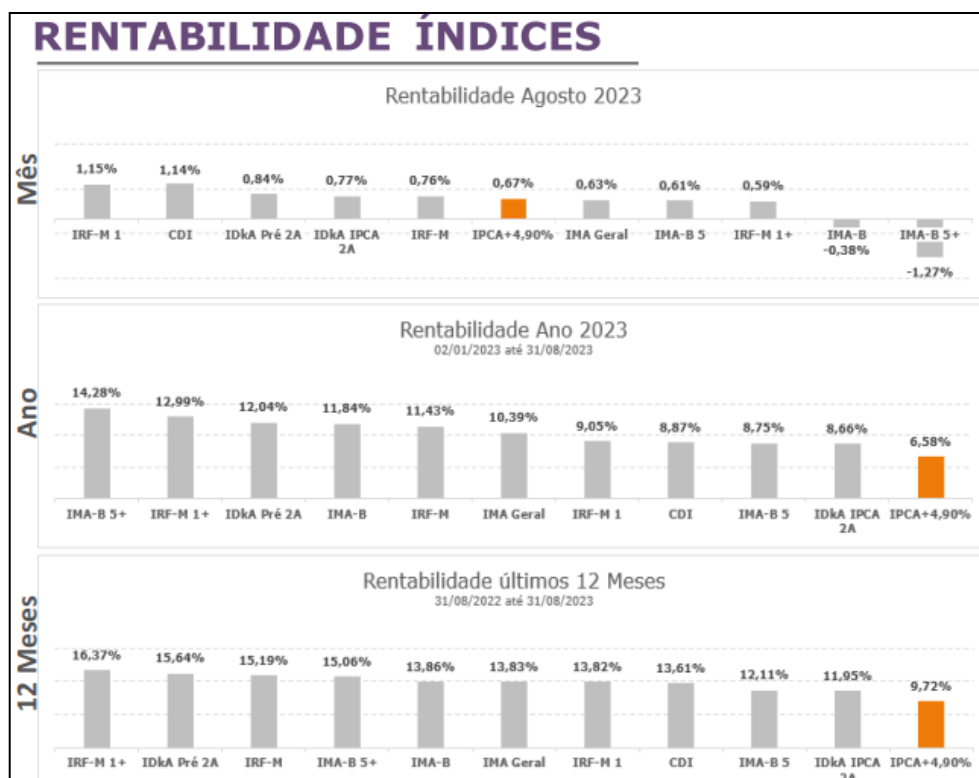
#### **3.1.2.1 Renda Fixa**

**Comentários do Gestor – RF IMA-B e IRF-M:** No cenário internacional, o mês foi marcado pela volatilidade dos ativos. Dados divulgados continuam evidenciando atividade econômica resiliente, mercado de trabalho ainda apertado e convergência da inflação ainda lenta, mesmo após os apertos monetários promovidos pelos principais bancos centrais, o que reforça a tese de que os juros deverão permanecer altos por um período prolongado. Somado a este ambiente, houve reprecificação das taxas de juros de longo prazo nos EUA, com o rebaixamento de rating americano no mês e necessidade de mais emissões liquidas pelo tesouro, em volume maior que o esperado pelo mercado, tendo em vista o elevado déficit fiscal, levando os agentes a pedirem mais prêmios nos papéis. Neste cenário, o dólar se valorizou frente as principais moedas e a curva de juros americana abriu, especialmente nos vencimentos mais longos. No Brasil, o risk-off no mercado externo aliado às preocupações fiscais levaram a um aumento de prêmio de risco dos ativos, dado que o corte de 0,50% e a comunicação do COPOM vieram bastante em linha com o já observado na curva de juros. A decepção com os últimos dados de arrecadação do governo federal, em conjunto com a incerteza em torno do resultado primário para 2024, acentua o debate de que a meta do arcabouço fiscal pode ser relaxada já no primeiro ano, trazendo um alerta para a sustentabilidade da dívida pública. Neste cenário, tanto a curva de juros nominal (prefixados) como real (índice de preços) abriram na parte intermediária e longa. A inflação implícita também abriu em meio a adição de prêmio de risco, dada as surpresas altistas dos últimos dados de IPCA. Já as LFTs (pós-fixados) fecharam ao longo de toda curva, com o aumento da demanda por papéis pós-fixados. Diante desse contexto, dentre os subíndices da ANBIMA apenas o IMA-S e o IRFM1 tiveram performance acima do CDI no mês.

**PERPECTIVAS SETEMBRO:** Para o cenário prospectivo, seguimos atentos ao balanço de riscos, que ainda apresenta incertezas quanto ao quadro fiscal e a consolidação do processo de ancoragem das expectativas inflacionárias, além do cenário externo, que inspira cautela, mesmo diante do fim de ciclo de aperto monetário na maior parte dos países.

Em nossas posições ativas, diante dos ganhos, zeramos a posição tomada em inclinação, iniciamos posições aplicadas em juros nominais, acreditando que o Banco Central poderá ter que acelerar o pace para levar os juros para o nível estimulativo e aumentamos a posição aplicada em juros reais.



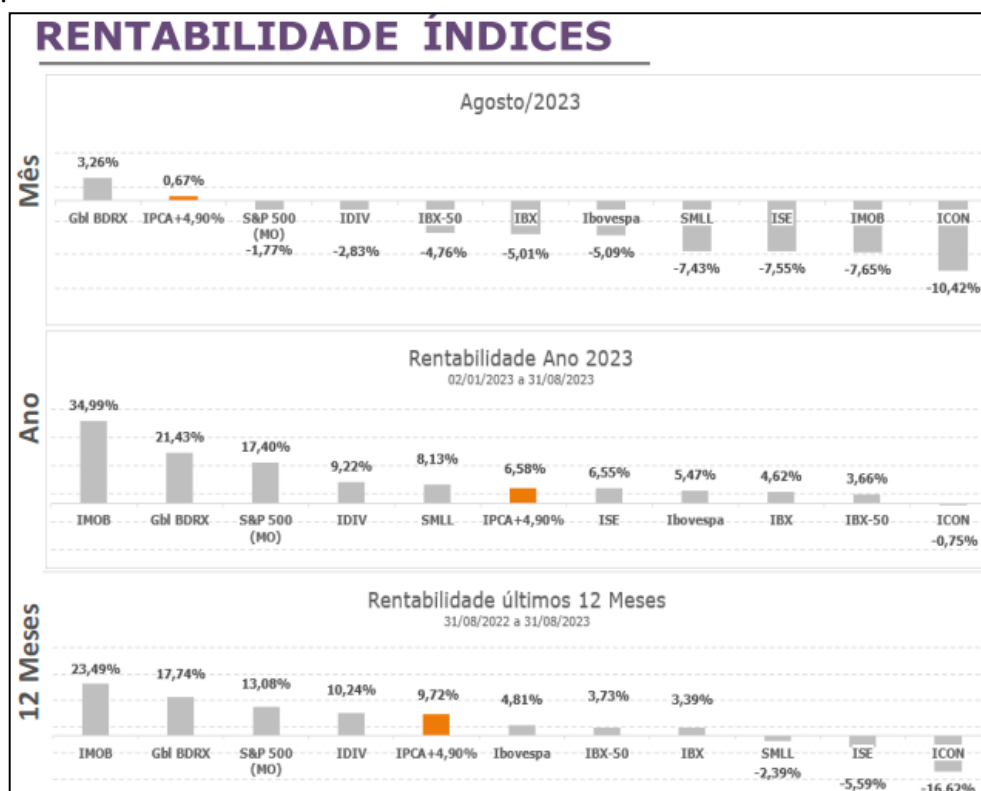


### 3.1.2.1 Renda Variável:

**Comentários do Gestor – RV:** Em agosto, o Ibovespa apresentou desvalorização de 5,09% em relação ao mês anterior, fechando aos 115,742 pontos. No acumulado do ano, a performance ficou em 5,47% (ante 11,13%). No mês, o desempenho desfavorável é justificado, sobretudo, pelo momento de realização dos investidores vis-à-vis a performance positiva do índice, derivada da perspectiva do início do processo de flexibilização monetária que aconteceu em agosto, pelo incremento da aversão ao risco dos investidores estrangeiros devido à maior probabilidade do Federal Reserve manter as taxas de juros elevadas por um tempo maior e pela redução do ritmo da atividade na economia chinesa. Na abertura do Ibovespa, os segmentos de "Petróleo e Gás" (+4,0%), "Papel e Celulose" (+3,1%) e "Química e Petroquímica" (+0,6%) foram os destaques positivos. Em termos de ações, os melhores desempenhos foram dos papéis da São Martinho (+7,9%), Vibra Energia (+7,8%) e Petrobras (+6,5%), explicados, sobretudo, pela possibilidade de a Índia proibir a exportação de açúcar ainda em 2023, devido à redução de produtividade das lavouras indianas e, também, aumento do preço de combustíveis realizado pela Petrobras. Por outro lado, os segmentos "Saúde" (-16,1%), "Consumo" (-14,1%) e "Siderurgia" (-10,5%) foram os destaques negativos, justificados, em grande parte, pelo impacto negativo da inflação no setor de saúde, que aumentou os níveis de sinistralidade e pela perspectiva moderada do setor de consumo devido à alta necessidade de reestruturação financeira de alguns players, bem como cenário macro ainda preocupante. Acerca do mercado de BDR, o Índice BDRX apresentou valorização de 3,26% no mês, explicada, em grande parte, pela valorização dos papéis norte-americanos que compõem o índice, ainda em razão do início do processo de desinflação observado e em função do crescimento da economia norte-americana de forma resiliente, mitigando o risco de uma recessão no curto prazo.



**PERPECTIVAS SETEMBRO:** A redução do prêmio de risco nas taxas de juros longas baixou o componente de juro real para 5,56% neste mês, fortalecendo a visão de revisões altistas no Ibovespa. A expectativa de inflação melhorou, e os dados recentes mostram uma dinâmica mais benigna, reduzindo o retorno exigido (Ke) para 15,54%, e o índice de preço justo avançando de 9,67x para 9,96x. Ademais, mantivemos a perspectiva positiva para preços, com possibilidade de preços incorporando o upside da descompressão de riscos e a tendência para a taxa de desconto. Cabe destacar, contudo, que o cenário externo vem dificultando uma reação positiva da bolsa brasileira, que era esperada a partir dos cortes de juros. A visão estratégica positiva reflete o upside adicional com a classe de ativos e um balanço de riscos neutro.



### 3.1.3 Boletim Focus – Relatório de Mercado

O Relatório Focus resume as estatísticas calculadas considerando as expectativas de mercado coletadas até a sexta-feira anterior à sua divulgação. Ele é divulgado toda segunda-feira. O relatório traz a evolução gráfica e o comportamento semanal das projeções para índices de preços, atividade econômica, câmbio, taxa Selic, entre outros indicadores. As projeções são do mercado, não do BC. O relatório apresenta as medianas (valor que divide um conjunto de valores ordenados em partes iguais) das expectativas de mercado para:

- O IPCA, o crescimento do PIB, a taxa de câmbio média de dezembro, a meta da Taxa Selic de fim de ano, o IGP-M, os preços administrados, a conta corrente, a balança comercial, o investimento direto no país, a dívida líquida do setor público, os resultados primário e nominal, todos para o ano corrente e os três anos subsequentes;
- A inflação suavizada dos próximos 12 meses para o IPCA e para o IGP-M; e
- O IPCA, a taxa de câmbio média do mês, a meta da Taxa Selic do fim do mês e o IGP-M, todos para o mês corrente e os dois meses subsequentes.



Mediana - Agregado	2023							2024						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,90	4,93	4,86	▼ (1)	154	4,84	129	3,86	3,89	3,86	▼ (1)	153	3,83	129
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,29	2,64	2,89	▲ (4)	120	2,90	86	1,33	1,47	1,50	▲ (2)	114	1,46	82
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	5,00	4,95	▼ (1)	119	4,94	94	5,00	5,02	5,00	▼ (1)	116	5,00	92
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	== (6)	141	11,75	104	9,00	9,00	9,00	== (6)	140	9,00	104
IGP-M (variação %)	-3,43	-3,54	-3,75	▼ (1)	78	-3,82	57	4,00	4,00	3,99	▼ (1)	73	3,90	55
IPCA Administrados (variação %)	9,93	10,10	10,20	▲ (8)	97	10,23	75	4,30	4,28	4,27	▼ (1)	86	4,30	69
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,00	-42,80	-43,40	▼ (1)	32	-43,75	16	-50,00	-50,00	-50,00	== (1)	31	-53,00	15
Balança comercial (US\$ bilhões)	71,70	70,10	70,40	▲ (1)	32	74,90	15	60,00	60,00	60,00	== (9)	29	61,80	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	== (9)	28	80,00	14	80,00	80,00	80,00	== (33)	27	80,00	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,40	60,40	60,50	▲ (1)	33	61,00	17	63,90	63,90	63,80	▼ (2)	33	64,00	17
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,00	== (10)	44	-1,10	21	-0,75	-0,71	-0,73	▼ (1)	42	-0,90	21
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,40	-7,40	== (1)	32	-7,45	14	-6,75	-6,80	-6,57	▲ (1)	31	-6,64	14

Mediana - Agregado	2025						2026					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	
IPCA (variação %)	3,50	3,50	3,50	= (8)	132		3,50	3,50	3,50	= (11)	125	
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,90	2,00	1,95	▼ (1)	82		2,00	2,00	2,00	= (6)	77	
Câmbio (R\$/US\$)	5,09	5,10	5,10	= (3)	86		5,15	5,15	5,18	▲ (1)	77	
Selic (% a.a)	8,50	8,50	8,50	= (6)	118		8,50	8,50	8,50	= (7)	107	
IGP-M (variação %)	4,00	4,00	4,00	= (30)	60		4,00	4,00	4,00	= (30)	57	
IPCA Administrados (variação %)	3,80	3,81	3,93	▲ (1)	61		3,50	3,50	3,50	= (8)	53	
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,10	-50,00	-50,10	▼ (1)	22		-51,00	-50,00	-51,00	▼ (1)	19	
Balança comercial (US\$ bilhões)	58,65	59,80	60,00	▲ (4)	19		57,00	59,00	59,50	▲ (3)	16	
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	81,70	81,80	81,80	= (2)	19		80,00	80,00	80,00	= (17)	16	
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	65,80	66,00	65,60	▼ (1)	27		67,90	68,00	67,70	▼ (1)	25	
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,50	-0,55	▼ (1)	34		-0,35	-0,30	-0,35	▼ (1)	30	
Resultado nominal (% do PIB)	-6,30	-6,10	-5,80	▲ (3)	23		-5,80	-5,77	-5,59	▲ (3)	20	

Mediana - Agregado	set/2023						out/2023					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,37	0,41	0,38	▼ (1)	151	0,37	0,39	0,39	0,39	= (5)	151	0,39
Câmbio (R\$/US\$)	4,90	4,91	4,90	▼ (1)	111	4,90	4,90	4,95	4,92	▼ (1)	111	4,91
Selic (% a.a)	12,75	12,75	12,75	= (6)	139	12,75	-	-	-	-	-	-
IGP-M (variação %)	0,40	0,40	0,31	▼ (1)	74	0,30	0,40	0,40	0,37	▼ (1)	74	0,36

Mediana - Agregado	nov/2023						Infl. 12 m suav.					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,30	0,30	0,30	= (7)	151	0,30	4,17	4,12	4,09	▼ (4)	140	4,08
Câmbio (R\$/US\$)	4,93	4,95	4,95	= (3)	111	4,93						
Selic (% a.a)	12,25	12,25	12,25	= (6)	139	12,25						
IGP-M (variação %)	0,45	0,45	0,43	▼ (1)	73	0,40	4,11	4,13	3,97	▼ (2)	66	3,79

Fonte: Banco Central do Brasil.

Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/content/focus/focus/R20230915.pdf>. Acesso em: 18/09/2023.

### 3.1.4 Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV

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.

A Atividade econômica no Brasil e no mercado global, influenciou a rentabilidade da carteira em Agosto/2023, conforme já citado. 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.

### 3.2 Evolução da Execução Orçamentária do RPPS

Segue em anexo (ANEXO II) o balancete analítico da Receita Orçamentária Agosto de 2023 que demonstra que todas as contribuições dos servidores foram repassadas de acordo com a legislação vigente e as despesas com pagamento de benefícios e despesas de administração foram devidamente contabilizadas.

Os rendimentos das aplicações financeiras são lançados em Variação Patrimonial Aumentativa e, as desvalorizações, como Variação Patrimonial Diminutiva, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado. Ocorreram resgates parciais dos fundos abaixo relacionados, destinados ao pagamento de benefícios previdenciários e custeio administrativo, bem como migrações detalhadas nas análises das APRs, os quais geraram receita orçamentária:

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Reserva Administrativa BB/2923-8/55.338-7	R\$ 33.470,38
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Conta Vinculada BB/2923-8/58.211-5	R\$ 7.622,39
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Financeiro BB/2923-8/58.106-2	R\$ 444.445,20
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo de Reserva BB/2923-8/58.939-X	R\$0,00
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$ 3.765.545,88
<b>BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49</b>	<b>CONSOLIDADO</b>	<b>R\$4.251.083,85</b>
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 00.834.074/0001-23	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2	R\$ 62,68
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo de Reserva CEF/0356/006.063-4	R\$ 8.550,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2	R\$ 8.550,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	<b>CONSOLIDADO</b>	<b>R\$17.062,68</b>
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : AGOSTO/2023	Fundo de Reserva XP/80790 – AGO/2024	R\$2.884.919,68
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : AGOSTO/2023	Fundo de Reserva XP/80790 – AGO/2032	R\$3.315.032,76
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : AGOSTO/2023	Fundo de Reserva XP/80790 – AGO/2040	R\$1.248.341,25
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B</b>	<b>CONSOLIDADO</b>	<b>R\$7.448.293,69</b>
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : AGOSTO/2023	Fundo Previdenciário XP/80802-3 – AGO/2030	R\$ 4.298.566,95
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : AGOSTO/2023	Fundo Previdenciário XP/80802-3 – AGO/2040	R\$6.728.956,12
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : AGOSTO/2023	Fundo Previdenciário XP/80802-3 – AGO/2060	R\$1.261.770,83
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B</b>	<b>CONSOLIDADO</b>	<b>R\$12.289.293,90</b>

Dessa forma, o total de receita orçamentária gerada no mês de Agosto/2023, decorrente dos resgates dos rendimentos de valores mobiliários totalizou R\$24.005.734,12 (vinte e quatro milhões, cinco mil e setecentos e trinta e quatro reais e doze centavos). Este procedimento é adotado atendendo as regras do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público – MCASP/STN(1) e Tribunal de Contas do Estado de São Paulo.

<sup>(1)</sup> Regulamentações: Portaria Conjunta STN/SOF nº 06, de 18 de dezembro de 2018, Portaria Conjunta STN/SPREV nº 07, de 18 de dezembro de 2018 e Portaria STN nº 877, de 18 de dezembro de 2018.

### 3.3 Análise da Carteira de Investimentos

#### 3.3.1 Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos

Ao analisar o enquadramento segundo os limites permitidos da Resolução e Política de Investimentos, verifica-se que todos estão enquadrados.

<b>Tipo de Ativo</b>	<b>Enquadramento Resolução CMN Nº 4.963/2021</b>	<b>Enquadramento Política de Investimentos 2023</b>
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimento no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Enquadramento por Gestor de Recursos	Enquadrado	Enquadrado

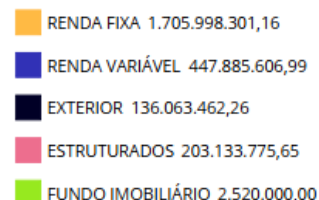
A aplicação em um mesmo fundo de investimento não excede a 20% (vinte por cento) das aplicações da Funserv e o total das aplicações da Funserv em um mesmo fundo de investimento estão abaixo do limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo, conforme Art. 18 e 19 da Res. CMN nº 4.963/2021. No período em análise, verifica-se que a distribuição, por segmento, se encontra da seguinte forma:



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2023)							
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	1.002.870.544,44	40,19%	10,00%	60,00%	100,00%	1.492.730.601,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	102.026.667,78	4,09%	0,00%	3,00%	90,00%	2.144.014.363,67
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.246.041.031,45
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	601.101.088,94	24,09%	2,00%	3,00%	65,00%	1.021.039.656,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.622.140.744,94
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	124.780.057,30
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.705.998.301,16</b>	<b>68,36%</b>	<b>12,00%</b>	<b>66,00%</b>	<b>415,00%</b>	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2023)							
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	447.885.606,99	17,95%	0,00%	18,20%	35,00%	425.574.794,13
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	873.460.401,12
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	203.133.775,65	8,14%	0,00%	9,50%	10,00%	46.426.338,96
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	124.780.057,30
Artigo 11º	5,00%	2.520.000,00	0,10%	0,00%	0,30%	5,00%	122.260.057,30
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>653.539.382,64</b>	<b>26,19%</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,00%</b>	<b>90,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	106.956.414,64	4,29%	0,00%	4,30%	10,00%	142.603.699,97
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	29.107.047,62	1,17%	0,00%	1,70%	10,00%	220.453.066,99
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>136.063.462,26</b>	<b>5,45%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,00%</b>	<b>20,00%</b>	

### 3.3.2 Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimento

A Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021 prevê, em seu art. 19, que o total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo. 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, 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.

De acordo com a Resolução, são consideradas situações involuntárias:

*I - entrada em vigor de alterações desta Resolução;*

*II - resgate de cotas de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes;*





*III - valorização ou desvalorização de ativos financeiros do regime próprio de previdência social;*

*IV - reorganização da estrutura do fundo de investimento em decorrência de incorporação, fusão, cisão e transformação ou de outras deliberações da assembleia geral de cotistas, após as aplicações realizadas pela unidade gestora do regime próprio de previdência social;*

*V - ocorrência de eventos de riscos que prejudiquem a formação das reservas e a evolução do patrimônio do regime próprio de previdência social ou quando decorrentes de revisão do plano de custeio e da segregação da massa de segurados do regime;*

*VI - aplicações efetuadas na aquisição de cotas de fundo de investimento destinado exclusivamente a investidores qualificados ou profissionais, caso o regime próprio de previdência social deixe de atender aos critérios estabelecidos para essa categorização em regulamentação específica; e*

*VII - aplicações efetuadas em ativos financeiros que deixarem de observar os requisitos e condições previstos nesta Resolução.*

A respeito deste quesito, verifica-se os recursos aplicados no fundo CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO – CNPJ: 39.528.038/0001-77, classificado no segmento de Investimento no Exterior (art. 9º, II) ultrapassaram o limite de 15% (quinze) por cento, previsto no Art. 19 da Res. CMN nº 4.963/2021.

Tal fato ocorreu exatamente no dia 31/05/2023, decorrente do movimento de resgate de outros cotistas, conforme tabela a seguir:



Data	Cota	Var(%)	Patrimônio	Captação	Resgate	Cotistas	Cotas	Valor (R\$)	% s/ PL
19/06/2023	808,443034	-0,010779	75.146.787,23	0,00	0,00	667	13.998,263925	R\$ 11.316.798,96	15,06%
16/06/2023	817,252573	0,010863	75.965.655,75	0,00	49.656,19	667	13.998,263925	R\$ 11.440.117,21	15,06%
15/06/2023	808,470554	-0,005615	75.198.467,92	0,00	4,00	670	13.998,263925	R\$ 11.317.184,19	15,05%
14/06/2023	813,036040	-0,000153	75.623.122,48	0,00	36.280,97	671	13.998,263925	R\$ 11.381.093,07	15,05%
13/06/2023	813,160626	0,007230	75.670.997,17	28,77	0,00	672	13.998,263925	R\$ 11.382.837,06	15,04%
12/06/2023	807,324058	0,001037	75.127.830,05	0,10	0,00	672	13.998,263925	R\$ 11.301.135,24	15,04%
09/06/2023	806,487875	-0,006107	75.050.016,55	10,00	698,75	671	13.998,263925	R\$ 11.289.430,13	15,04%
07/06/2023	811,443319	0,003309	75.511.852,42	0,00	23.695,47	671	13.998,263925	R\$ 11.358.797,74	15,04%
06/06/2023	808,766845	-0,002271	75.286.400,57	1.000,31	0,00	672	13.998,263925	R\$ 11.321.331,75	15,04%
05/06/2023	810,607778	-0,003770	75.456.766,62	1,25	500,00	670	13.998,263925	R\$ 11.347.101,62	15,04%
02/06/2023	813,675028	0,005278	75.742.787,24	30,00	32.737,54	669	13.998,263925	R\$ 11.390.037,79	15,04%
01/06/2023	809,403380	-0,009764	75.377.687,05	10.100,00	59.663,97	670	13.998,263925	R\$ 11.330.242,14	15,03%
31/05/2023	817,384145	-0,002544	76.170.968,17	10,00	94.258,09	671	13.998,263925	R\$ 11.441.958,99	15,02%
30/05/2023	819,468546	0,011241	76.459.699,18	110,00	0,00	673	13.998,263925	R\$ 11.471.136,99	15,00%
29/05/2023	810,359253	0,004340	75.609.656,87	1,23	0,00	672	13.998,263925	R\$ 11.343.622,70	15,00%
26/05/2023	806,857586	-0,001245	75.282.936,59	100,00	1.643.337,95	670	13.998,263925	R\$ 11.294.605,44	15,00%
25/05/2023	807,863487	0,015871	77.022.077,61	1.003,00	325.630,31	672	13.998,263925	R\$ 11.308.686,31	14,68%
24/05/2023	795,241822	-0,018737	76.138.277,75	0,00	51.869,04	672	13.998,263925	R\$ 11.132.004,91	14,62%
23/05/2023	810,427175	-0,002802	77.645.017,78	0,00	69.522,31	673	13.998,263925	R\$ 11.344.573,49	14,61%
22/05/2023	812,704702	-0,007716	77.932.939,63	264,13	78.068,65	677	13.998,263925	R\$ 11.376.454,91	14,60%
19/05/2023	819,024153	0,018395	78.617.348,99	0,00	0,00	679	13.998,263925	R\$ 11.464.916,25	14,58%
18/05/2023	804,230485	0,007948	77.197.312,21	0,00	41.791,59	679	13.998,263925	R\$ 11.257.830,59	14,58%
17/05/2023	797,889067	-0,002910	76.630.067,67	0,00	35.133,60	682	13.998,263925	R\$ 11.169.061,74	14,58%
16/05/2023	800,217729	0,006558	76.888.950,88	10,00	17.578,77	683	13.998,263925	R\$ 11.201.658,97	14,57%
15/05/2023	795,004130	-0,007024	76.405.456,31	0,00	21.176,03	683	13.998,263925	R\$ 11.128.677,63	14,57%
12/05/2023	800,628108	-0,000272	76.967.285,71	0,00	21.344,88	684	13.998,263925	R\$ 11.207.403,56	14,56%
11/05/2023	800,845728	-0,008291	77.009.556,99	0,00	23.413,52	685	13.998,263925	R\$ 11.210.449,86	14,56%
10/05/2023	807,540799	-0,006565	77.676.966,28	0,00	0,00	686	13.998,263925	R\$ 11.304.169,23	14,55%
09/05/2023	812,876993	-0,003016	78.190.252,24	0,07	269.373,35	686	13.998,263925	R\$ 11.378.866,69	14,55%
08/05/2023	815,335930	0,017292	78.696.964,32	10,00	2.993,07	687	13.998,263925	R\$ 11.413.287,54	14,50%
05/05/2023	801,476576	-0,004692	77.362.179,29	0,00	17.738,44	686	13.998,263925	R\$ 11.219.280,64	14,50%
04/05/2023	805,254656	-0,005583	77.744.672,11	1.200,00	0,00	687	13.998,263925	R\$ 11.272.167,20	14,50%
03/05/2023	809,775556	-0,010948	78.179.950,07	535,00	35.743,09	686	13.998,263925	R\$ 11.335.451,95	14,50%
02/05/2023	818,739285	0,011118	79.080.952,97	1.051,78	94.664,56	685	13.998,263925	R\$ 11.460.928,60	14,49%
28/04/2023	809,736658	0,008345	78.303.984,53	0,00	0,00	686	13.998,263925	R\$ 11.334.907,45	14,48%

Conforme evidencia o quadro acima, a referida situação ocorreu de forma involuntária, em decorrência de resgates por outros cotistas, conforme se observa no volume de resgates diários e redução na quantidade de cotistas, de acordo com dados extraídos do site da CVM.

Ainda, conforme quadro a seguir, eventual resgate das cotas, para reduzir a participação no referido fundo implicaria em prejuízo de, pelo menos, 19,68%. Portanto, evidencia-se que tal medida não se apresenta pertinente, ao menos neste momento.

O último aporte ocorreu em 04/10/2021, com aplicação de R\$5.000.000,00 e, com este, à época, totalizou o valor de R\$23.178.868,15 e, naquele dia, o fundo possuía R\$207.383.016,21 de patrimônio líquido.

BANCO	PLANO	ATIVO	Data Aplicação	Data Final	VALOR DA COTA	Rendimento Acumulado	Meta Acumulada
0 - SUBTOTAL	0 - SUBTOTAL	0 - SUBTOTAL					
CEF - 006.000.063-4	FUNDO DE RESERVA	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTER	04/10/2021	31/07/2023	825,357287000	-23,88%	20,76%
CEF - 006-000.002-2	FUNDO PREVIDENCIÁRIO	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTER	04/03/2021	31/07/2023	825,357287000	-24,29%	32,14%
CEF - 006-000.002-2	FUNDO PREVIDENCIÁRIO	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTER	06/05/2021	31/07/2023	825,357287000	-20,36%	29,51%
CEF - 006-000.002-2	FUNDO PREVIDENCIÁRIO	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTER	15/06/2021	31/07/2023	825,357287000	-20,68%	28,25%

O Comitê realizou reunião com a Caixa Econômica, responsável pela administração, gestão e distribuição do citado fundo, a fim de verificar se há previsão de ações, especialmente, da área de distribuição, buscando captação de novos recursos e novos cotistas ao fundo. A reunião foi realizada em 04/07/2023, às 11hs. Na oportunidade, o Sr. Luan Augusto, representante da Asset informou que a instituição vem acompanhando a evolução do fundo e acredita que ele passe a receber recursos, dado o novo ciclo econômico que se apresenta. Foi informado sobre o desenquadramento do fundo e que tal fato muito prejudica a Funserv na gestão dos investimentos. O Comitê solicitou também relatório detalhado na rentabilidade do fundo em 2022, inclusive, por ter sido indicado pelo Tribunal de Contas em sua auditoria.

Pelo exposto, por se tratar de desenquadramento passivo, involuntário, deverá ser saneado em até 180 (cento e oitenta) dias, conforme previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021. Este item será analisado, ao menos, mensalmente, pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV e, rotineiramente, pela Gestão de Recursos do RPPS.

### 3.3.3 Rentabilidade Mensal por Segmento – Agosto/2023

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que todos estão dentro do contexto do mercado financeiro, considerando o cenário econômico atual, tanto em âmbito nacional como global, bem como os riscos atrelados a eles.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2023							FUNDOS DE RENDA FIXA	
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	113.303.520,94	0,00	0,00	114.776.993,50	1.473.472,56	1,30%	1,30%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	474.091.757,98	47.324.176,65	40.766.672,37	486.324.095,44	5.674.833,18	1,09%	1,16%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.445.002,84	0,00	99.497,40	3.376.212,71	30.707,27	0,89%	0,90%	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.876.771,29	0,00	314.992,92	10.658.641,79	96.863,42	0,89%	0,90%	0,62%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	87.298.246,97	17.100,00	0,00	87.991.390,21	678.043,24	0,77%	0,77%	0,90%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.016.649.844,45	0,00	21.556.686,33	1.002.870.544,44	7.777.386,32	0,77%	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	360,39	17.100,00	17.100,00	423,07	62,68	0,36%	0,89%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.705.665.504,86</b>	<b>47.358.376,65</b>	<b>62.754.949,02</b>	<b>1.705.998.301,16</b>	<b>15.729.368,67</b>	<b>0,92%</b>		<b>0,15%</b>

Conforme quadro acima, os fundos de investimentos classificados como renda fixa, representam um montante de R\$1.705.998.301,16 (um bilhão, setecentos e cinco milhões, novecentos e noventa e oito mil e trezentos e um reais e dezesseis centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$15.729.368,67 (quinze milhões setecentos e vinte e nove mil e trezentos e sessenta e oito reais e sessenta e sete centavos), o que corresponde ao retorno de 0,92%. A rentabilidade dos fundos de renda fixa acompanharam os principais índices do mercado, a saber: CDI: 1,14%; IDKa IPCA 2A: 0,77% e IPCA: 0,23%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2023					FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.402.400,00	0,00	17.100,00	2.520.000,00	134.700,00	5,61%	5,66%	5,22%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	46.236.973,65	0,00	0,00	45.892.451,50	-344.522,15	-0,75%	-0,75%	5,74%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	101.377.307,00	0,00	0,00	100.447.886,68	-929.420,32	-0,92%	-0,92%	5,71%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	103.666.049,39	0,00	0,00	102.685.888,97	-980.160,42	-0,95%	-0,95%	5,70%
CAIXA BRASILAÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	40.941.563,88	0,00	0,00	39.548.235,54	-1.393.328,34	-3,40%	-3,40%	6,67%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.044.113,77	0,00	0,00	1.000.096,26	-44.017,51	-4,22%	-4,22%	6,12%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	37.123.065,12	0,00	0,00	35.527.130,49	-1.595.934,63	-4,30%	-4,30%	6,30%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.752.733,34	0,00	0,00	1.672.247,24	-80.486,10	-4,59%	-4,59%	6,01%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	38.151.359,26	0,00	0,00	36.393.614,37	-1.757.744,89	-4,61%	-4,61%	6,83%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	36.091.237,07	0,00	0,00	34.387.689,73	-1.703.547,34	-4,72%	-4,72%	6,25%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	63.802.504,27	0,00	0,00	60.646.929,20	-3.155.575,07	-4,95%	-4,95%	6,26%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	52.965.332,13	0,00	0,00	50.345.024,37	-2.620.307,76	-4,95%	-4,95%	4,56%
BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	26.953.476,55	0,00	0,00	25.593.765,49	-1.359.711,06	-5,04%	-5,04%	6,40%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	48.260.871,89	0,00	0,00	45.775.921,10	-2.484.950,79	-5,15%	-5,15%	6,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	8.879.843,12	0,00	0,00	8.376.032,28	-503.810,84	-5,67%	-5,67%	5,82%
BRANCO SELECTION FIC AÇÕES	66.958.125,34	0,00	0,00	62.726.469,42	-4.231.655,92	-6,32%	-6,32%	6,59%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>676.606.955,78</b>	<b>0,00</b>	<b>17.100,00</b>	<b>653.539.382,64</b>	<b>-23.050.473,14</b>	<b>-3,41%</b>		<b>5,99%</b>

Os fundos de investimentos classificados como renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários, indicados no quadro acima, representam um montante de R\$653.539.382,64 (seiscentos e cinquenta e três milhões, quinhentos e trinta e nove mil, trezentos e oitenta e dois reais e sessenta e quatro centavos), apresentaram no mês um retorno negativo de R\$-23.050.473,14 (vinte e três milhões, cinquenta mil, quatrocentos e setenta e três reais e quatorze centavos), o que representou resultado de -3,41%. A rentabilidade dos fundos de renda variável acompanharam o mercado, visto que o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, teve -5,09%, o S&P500®, benchmark dos fundos multimercado, 1,77% o IFIX, índice de fundos de Investimento Imobiliário, retorno de 0,49%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 2023)					FUNDOS EXTERIOR			
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.203.917,54	0,00	0,00	5.399.863,18	195.945,64	3,77%	3,77%	7,41%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	23.038.221,28	0,00	0,00	23.707.184,44	668.963,16	2,90%	2,90%	8,36%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	31.446.055,42	0,00	0,00	32.272.282,85	826.227,43	2,63%	2,63%	7,32%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	28.432.649,40	0,00	0,00	29.028.311,01	595.661,61	2,09%	2,09%	5,87%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	11.553.569,13	0,00	0,00	11.775.180,19	221.611,06	1,92%	1,92%	6,24%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	28.544.688,30	0,00	0,00	28.584.205,67	39.517,37	0,14%	0,14%	7,30%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	5.389.692,07	0,00	0,00	5.296.434,92	-93.257,15	-1,73%	-1,73%	7,24%
<b>Total Exterior</b>	<b>133.608.793,14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>136.063.462,26</b>	<b>2.454.669,12</b>	<b>1,84%</b>		<b>7,10%</b>

O quadro acima evidencia os fundos de investimentos classificados como exterior, os quais representam um montante de R\$136.063.462,26 (cento e trinta e seis milhões, sessenta e três mil, quatrocentos e sessenta e dois reais e vinte e seis centavos), apresentaram no período um retorno positivo de R\$2.454.669,12 (dois milhões, quatrocentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e sessenta e nove reais e doze centavos), o que representou resultado positivo de 1,84%. No mesmo período, os principais índices de investimento no exterior apresentaram os seguintes resultados: Global BDRX: 3,26%, MSCI World: 0,73%.



	Renda Fixa			Renda Variável			Investimento no Exterior			TOTAL		META (IPCA + 5,11%a.a.)	
	Mensal	Acumulado	Proporção	Mensal	Acumulado	Proporção	Mensal	Acumulado	Proporção	Mensal	Acumulado	Mensal	Acumulado
jan/23	1,24%	1,24%	67,41%	4,63%	4,63%	26,94%	2,40%	2,40%	5,65%	2,20%	2,20%	0,97%	0,97%
fev/23	0,98%	2,23%	68,58%	-5,32%	-0,94%	25,68%	1,07%	3,50%	5,74%	-0,71%	1,47%	1,20%	2,18%
mar/23	1,44%	3,70%	68,58%	-0,89%	-1,82%	25,68%	0,12%	3,62%	5,74%	0,77%	2,26%	1,17%	3,38%
abr/23	0,93%	4,67%	69,35%	1,69%	-0,16%	25,13%	-1,15%	2,43%	5,52%	1,00%	3,28%	0,97%	4,38%
mai/23	1,07%	4,81%	69,16%	2,96%	1,09%	25,34%	1,63%	5,31%	5,50%	1,57%	3,86%	0,67%	4,07%
jun/23	0,79%	5,50%	68,20%	7,61%	7,44%	26,49%	-0,63%	1,78%	5,30%	2,39%	5,75%	0,34%	4,73%
jul/23	0,73%	5,43%	67,80%	3,24%	3,08%	26,89%	1,80%	4,27%	5,31%	1,45%	4,78%	0,54%	4,94%
ago/23	0,92%	5,78%	68,36%	-3,41%	-2,36%	26,19%	1,84%	7,25%	5,45%	-0,19%	3,66%	0,69%	4,79%

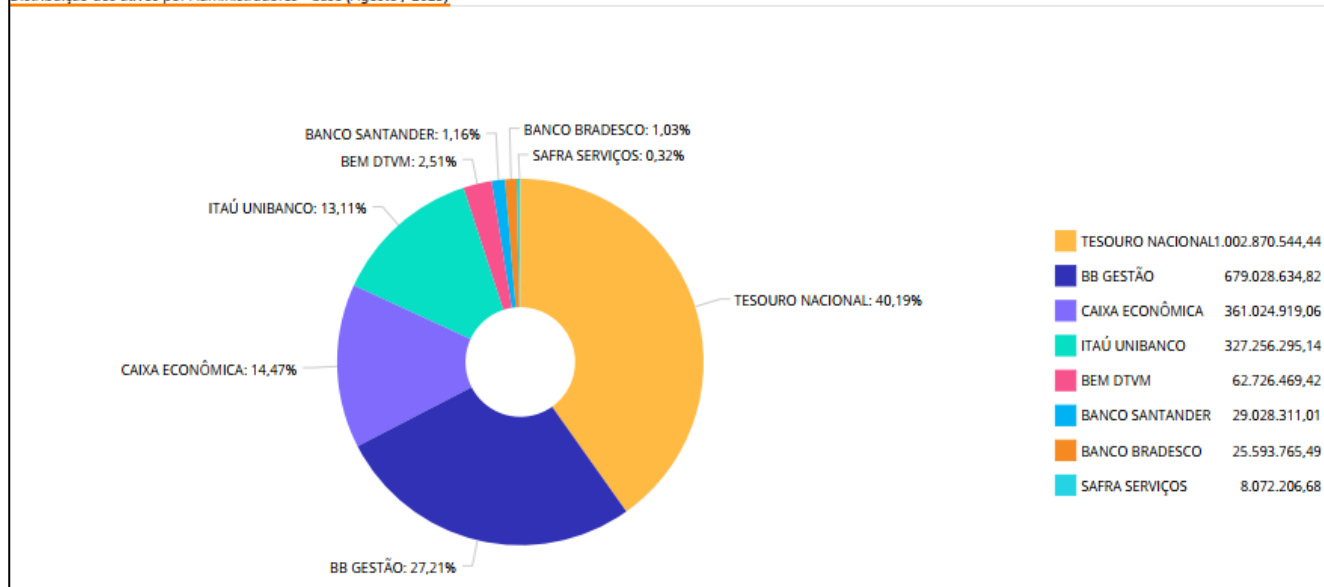
  

Principais Indicadores - Por Segmento - Acumulado do Ano 2023					
RENDA FIXA - 2023		RENDA VARIÁVEL - 2023		INVESTIMENTO EXTERIOR - 2023	
CDI	8,87%	IBOV	5,47%	GBL BDRX	21,43%
IPCA	4,61%	SMLL	-2,39%	S&P500	17,40%
IRF-M 1	9,05%	IBX-50	3,66%	MSCI World	8,01%
IRF-M 1+	12,99%	IBX	4,62%	MSCI ACWI	6,36%
IRF-M	11,43%	ISE	6,55%		
IDkA Pré 2A	15,64%	IMOB	34,99%		
IDkA IPCA 2A	8,66%	ICON	-0,75%		
IMA-B 5	12,11%	IDIV	9,22%		
IMA-B 5+	15,06%	S&P500	17,40%		
IMA B	13,86%	IFIX	11,88%		
IMA GERAL	13,83%				

### 3.3.4 Distribuição por Sub-segmento.

Ao analisar a distribuição da carteira de investimentos do mês em referência, podemos destacar que a atual distribuição corresponde ao planejamento da FUNSERV, conforme previsto na política de investimentos, e efetivamente busca o entendimento da análise de cenário econômico. Segue quadro de Distribuição da Carteira de Investimentos:

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2023)





**Comparativo: Posição em Carteira x Estudo ALM de Novembro/2021**

PLANO FINANCEIRO (FUNDO DE RESERVA)								
ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021								
MÉDIO PRAZO						Saldo Set/2021:	R\$	645.601.528,64
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	7,21%	6,96%	6,75%	5,83%	4,68%	3,59%	2,67%	4,92%
Valor Alocado	48.811.079,42	47.119.832,93	45.654.421,78	39.480.732,77	31.686.775,43	24.303.193,24	18.084.580,15	33.280.978,60
Qt.	12.641	12.086	11.592	9.719	7.811	5.871	4.404	7.966
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%
% Alocação Cumulativo	42,61%	35,40%	28,44%	21,69%	15,86%	11,18%	7,59%	4,92%
LONGO E LONGUÍSSIMO PRAZO						Saldo Set/2021:	R\$	645.601.528,64
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	1,79%	1,72%	1,67%	1,45%	1,16%	0,89%	0,66%	1,22%
Valor Alocado	12.088.593,71	11.669.734,91	11.306.799,88	9.777.815,42	7.847.540,27	6.018.927,65	4.478.834,35	8.242.361,52
Qt.	3.131	2.993	2.871	2.407	1.934	1.454	1.091	1.973
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%
% Alocação Cumulativo	10,56%	8,77%	7,05%	5,38%	3,93%	2,77%	1,88%	1,22%
ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021						Saldo Set/2021:	R\$	645.601.528,64
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	9,00%	8,68%	8,42%	7,28%	5,84%	4,48%	3,33%	6,14%
Valor Alocado	60.899.673,13	58.789.567,84	56.961.221,66	49.258.548,19	39.534.315,70	30.322.120,89	22.563.414,50	41.523.340,12
Qt.	15.772	15.079	14.463	12.126	9.745	7.325	5.495	9.939
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%
% Alocação Cumulativo	53,17%	44,17%	35,49%	27,07%	19,79%	13,95%	9,47%	6,14%
VALOR APLICADOS EM TPF						Saldo Jul/2023:	R\$	650.325.364,69
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	15,24%	0,00%	17,71%	6,78%	6,76%	4,82%	0,00%	0,00%
Qt.	42.085	0	27.153	10.343	10.225	7.373	0	0
Valor Total Aplicado	R\$ 94.999.970,65	R\$ -	R\$ 109.999.144,49	R\$ 41.195.661,81	R\$ 39.994.357,14	R\$ 30.399.600,93	R\$ -	R\$ -
Valor Total Atualizado	R\$ 99.138.412,03	R\$ -	R\$ 115.184.545,00	R\$ 44.099.912,48	R\$ 43.974.364,71	R\$ 31.339.395,45	R\$ -	R\$ -
% Alocação Cumulativo	51,32%	36,07%	36,07%	18,36%	11,58%	4,82%	0,00%	0,00%
ANÁLISE DE POSSIBILIDADE DE NOVAS APLICAÇÕES								
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
R\$ Disponível	-R\$ 40.609.129,21	R\$ 56.448.241,66	-R\$ 60.427.149,29	R\$ 3.243.774,07	-R\$ 5.995.363,41	-R\$ 2.204.819,11	R\$ 21.655.834,64	R\$ 39.929.977,39
R\$ Disponível (Acum)	R\$ 12.041.366,75	R\$ 52.650.495,96	-R\$ 3.797.745,70	R\$ 56.629.403,59	R\$ 53.385.629,52	R\$ 59.380.992,93	R\$ 61.585.812,04	R\$ 39.929.977,39

PLANO PREVIDENCIÁRIO								
ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021						Saldo Set/2021:	R\$	1.251.630.116,79
Ano Vencimento	2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	4,36%	4,58%	4,80%	5,25%	5,56%	5,33%	4,39%	20,74%
Valor Alocado	51.722.995,29	54.254.163,02	56.902.894,72	62.251.056,95	65.857.645,42	63.163.911,35	52.008.512,53	245.850.199,09
Qt.	13.395	13.916	14.448	15.324	16.234	15.258	12.666	58.846
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%
% Alocação Cumulativo	55,01%	50,65%	46,07%	41,27%	36,02%	30,46%	25,13%	20,74%
VALOR APLICADOS EM TPF						Saldo Fev/2023:	R\$	1.331.129.938,86
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	4,73%	0,00%	3,30%	4,98%	4,55%	5,77%	10,88%	17,11%
Qt.	74.022	0	10.335	15.588	14.068	17.935	35.209	55.810
Valor Total Aplicado	59.988.975,12	0,00	39.999.589,55	62.000.749,44	55.148.645,49	72.010.171,90	138.975.499,57	220.014.327,59
Valor Total Atualizado	62.950.614,90	0,00	43.965.242,23	66.232.223,34	60.589.350,60	76.740.227,48	144.776.978,94	227.737.342,71
% Alocação Cumulativo	51,31%	46,58%	46,58%	43,28%	38,30%	33,75%	27,98%	17,11%





### **Sugestão de Alocação – Estudo ALM – Junho/2022**

#### **Fundo Financeiro (Fundo Reserva)**

Tabela 11 – Simulação da Carteira Ótima							
	Qnt.	P.U Utilizado	Taxa Utilizada	Duração (meses) (1)	R\$	(2)	Duração (1) x (2)
LFT 2025	4000	11.665,586303	0,1193%	33,89285367	46.662.345,21	7,00%	2,372120
LFT 2026	4000	11.636,454748	0,1544%	45,96296567	46.545.818,99	6,98%	3,208859
LFT 2027	5000	11.608,388229	0,1732%	57,98478817	58.041.941,15	8,71%	5,047984
LFT 2028	5000	11.588,104976	0,1734%	70,19973217	57.940.524,88	8,69%	6,100703
NTN-B 2032	27.362	4.139,804099	5,5967%	94,153721	113.273.319,76	16,99%	15,996578
NTN-B 2035	10.047	4.048,760797	5,7600%	112,6323448	40.677.899,73	6,10%	6,872007
NTN-B 2040	10.225	4.078,602241	5,8700%	136,9850353	41.703.707,91	6,26%	8,568598
S&P	-	-	-	18,15	55.652.164,34	8,35%	1,514937
IDKa 2	-	-	-	23,53	206.213.906,77	30,93%	7,277829
Fundo de Reserva Previdenciária: Patrimônio em 30/04/2022					666.711.628,73		56,959616

#### **Fundo Previdenciário**

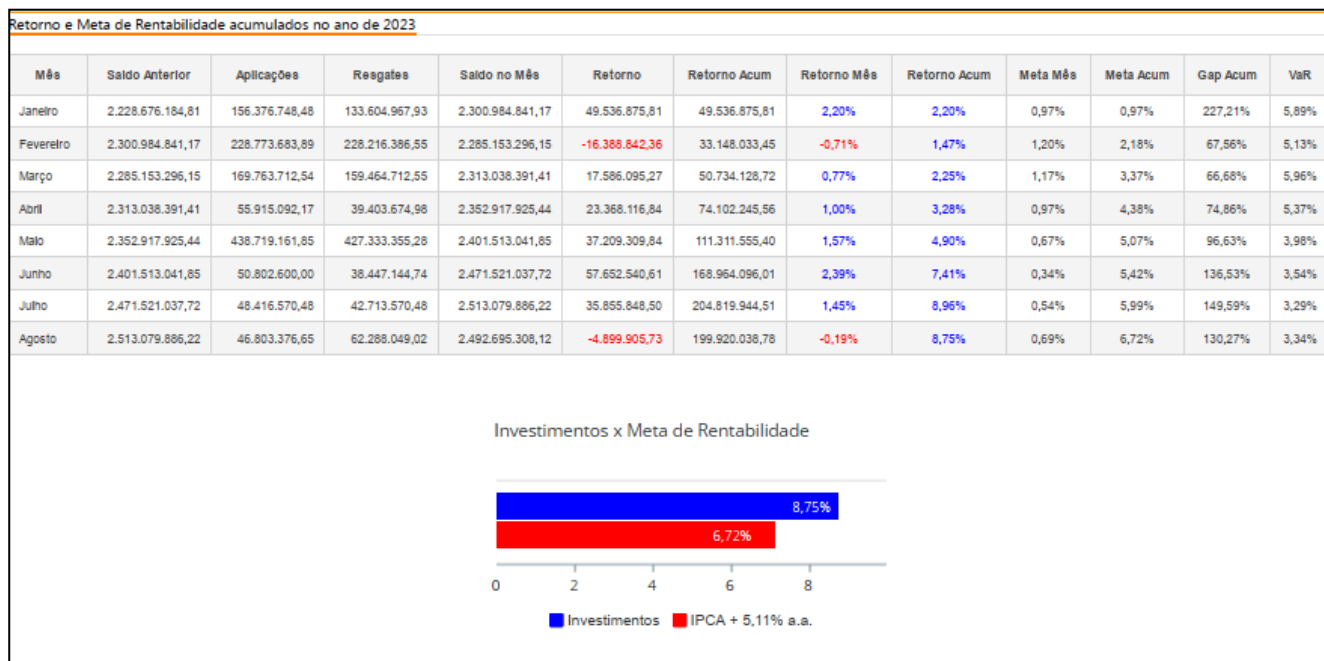
Vencimento	2040	2040	2045	2050	2055	2060
P.U Limite	R\$ 4.100,370	R\$ 4.044,112	R\$ 4.064,611	R\$ 4.141,746	R\$ 4.087,150	R\$ 4.135,721
Quantidade	15046	3890	48797	60111	62132	53448
Taxa Utilizada	5,82%	5,95%	5,80%	5,78%	5,79%	5,82%
Duration NTN-B (anos)		14,2				
Duration Passivo (anos)		23,7				

### **3.3.5 Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial**

No mês de Agosto de 2023, o resultado obtido foi um retorno de -0,19%, correspondente ao montante de R\$-4.899.905,73 (quatro milhões, oitocentos e noventa e nove mil, novecentos e cinco reais e setenta e três centavos), sendo o retorno de 0,92% no total de renda fixa, retorno de -3,41% no total de renda variável e retorno positivo de 1,84% no total de investimento no exterior.

Dessa forma, o retorno acumulado no ano representou 8,75% contra a meta atuarial de 6,72%, ou seja, uma distância de 0,69% do cumprimento da meta para o exercício de 2023.

Dessa forma, até o momento, no acumulado do ano houve um superávit nas aplicações que corresponde ao total de R\$199.920.038,78 (cento e noventa e nove milhões, novecentos e vinte mil, trinta e oito reais e setenta e oito centavos).



### 3.3.6 Evolução da Reserva Administrativa

O patrimônio total da Funserv compreende os recursos previdenciários e, a partir de Janeiro de 2023, em função da Lei Municipal nº 12.656, de 29/09/2022, de forma segregada, a carteira dos recursos da Reserva Administrativa.


Conforme quadro que segue, ao final do mês em análise, o saldo dos recursos investidos na reserva administrativa era de R\$2.930.521,51 (dois milhões, novecentos e trinta mil, quinhentos e vinte e um reais e cinquenta e um centavos), com retorno de R\$18.510,96 (dezoito mil, quinhentos e dez a reais e noventa e seis centavos), o que representou retorno de 1,15%.

No acumulado do ano, o retorno é de R\$ 410.706,75 (quatrocentos e dez mil, setecentos e seis reais e setenta e cinco centavos), o que representa 8,44%.

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.717.205,70	12.403.000,00	11.956.814,52	3.212.185,68	48.794,50	48.794,50	1,12%	1,12%	0,53%	0,53%	210,83%	0,01%
Fevereiro	3.212.185,68	12.179.829,82	10.789.000,00	4.642.830,30	39.814,80	88.609,30	0,85%	1,97%	0,84%	1,37%	143,18%	0,13%
Março	4.642.830,30	12.890.000,00	13.090.000,00	4.519.039,19	76.208,89	164.818,19	1,16%	3,12%	0,71%	2,09%	149,18%	0,02%
Abril	4.519.039,19	12.728.608,28	11.032.786,37	6.279.622,01	64.760,91	229.579,10	0,88%	4,01%	0,81%	2,72%	147,48%	0,01%
Mai	6.279.622,01	10.056.000,00	12.010.875,32	4.392.934,86	68.188,17	297.767,27	1,14%	5,15%	0,23%	2,95%	174,44%	0,02%
Junho	4.392.934,86	14.283.000,00	14.644.820,68	4.087.916,96	56.802,78	354.570,05	1,08%	6,23%	-0,08%	2,87%	216,96%	0,01%
Julho	4.087.916,96	12.390.000,00	15.038.391,09	1.477.151,61	37.625,74	392.195,79	1,06%	7,29%	0,12%	2,99%	243,39%	0,01%
Agosto	1.477.151,61	12.803.000,00	11.368.141,06	2.930.521,51	18.510,96	410.706,75	1,15%	8,44%	0,23%	3,23%	261,10%	0,02%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

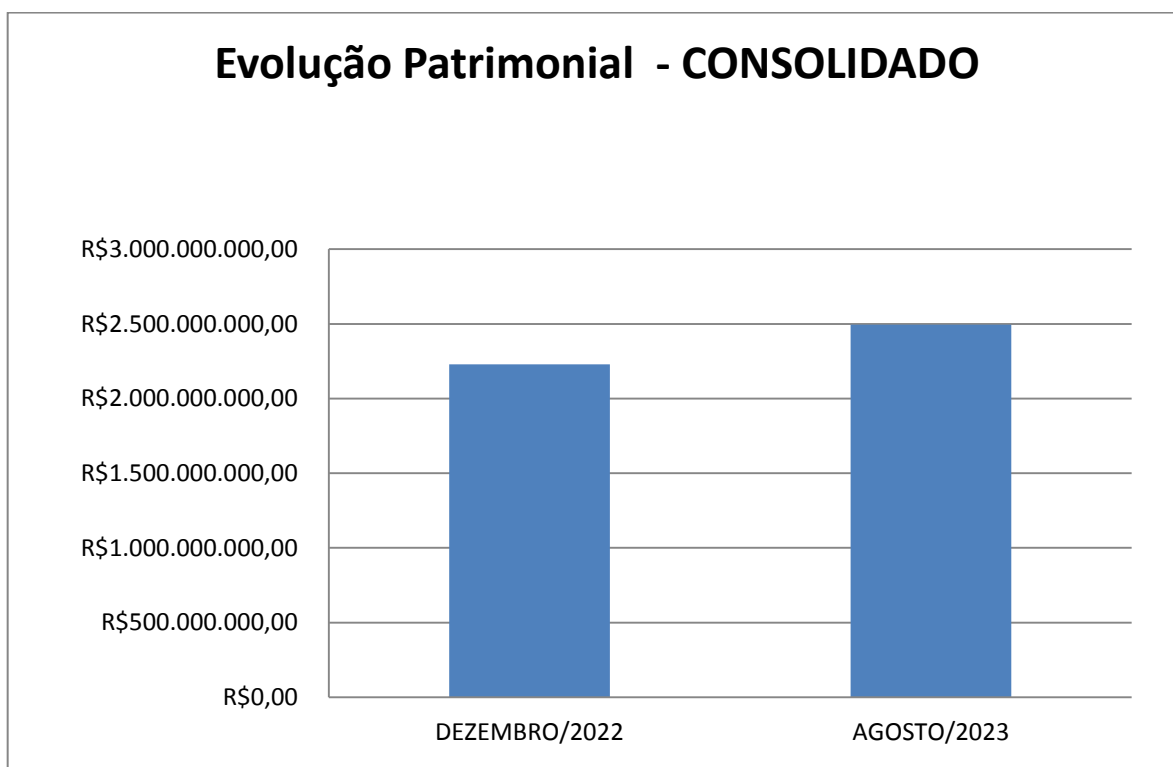


Item	Retorno
Investimentos	8,44%
IPCA	3,23%
Meta	8%



### 3.3.7 Evolução Patrimonial

<b>Evolução Patrimonial - CONSOLIDADO</b>		
<b>DEZEMBRO/2022</b>	<b>AGOSTO/2023</b>	<b>VARIAÇÃO PATRIMONIAL</b>
R\$ 2.228.721.908,00	R\$ 2.495.621.111,75	R\$ 266.899.203,75



Ao final de 2022, a FUNSERV apresentava um patrimônio líquido total, ou seja, somando ativos enquadrados na Res. 4.963/2021 e disponibilidades financeiras, no valor de R\$2.228.721.908,00 (dois bilhões, duzentos e vinte e oito milhões, setecentos e vinte e um mil, novecentos e oito reais).

No final do mês de Agosto de 2023, a FUNSERV apresentou um patrimônio líquido total de R\$2.495.621.111,75 (dois bilhões, quatrocentos e noventa e cinco milhões, seiscentos e vinte e um mil, cento e onze reais e setenta e cinco centavos).

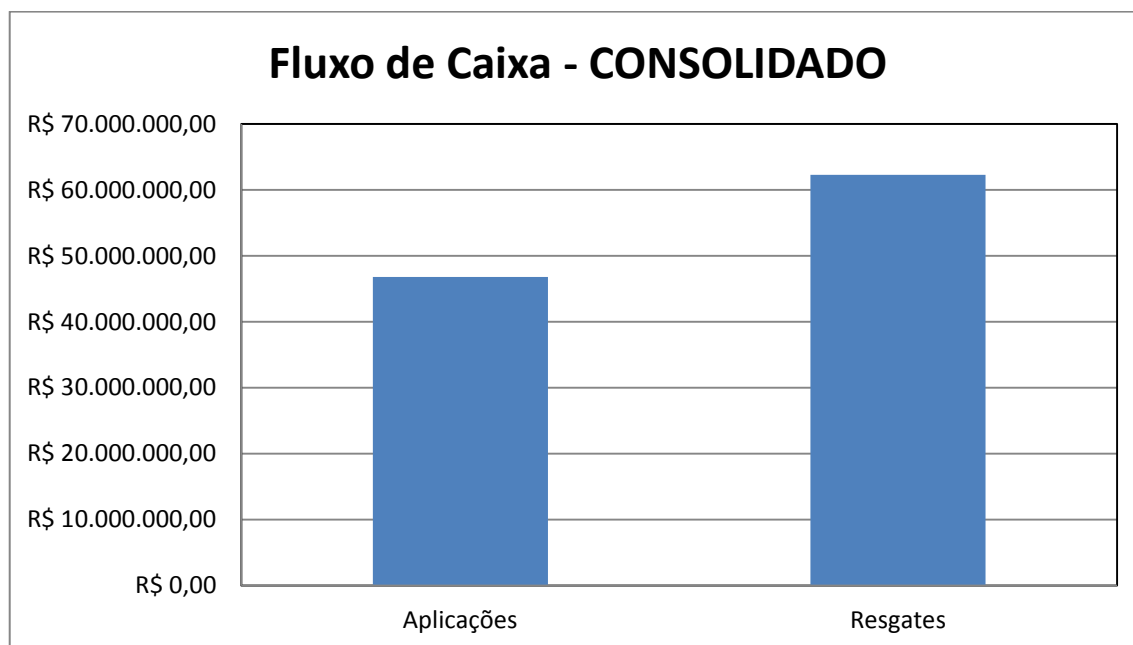
Dessa forma, houve aumento do patrimônio sob gestão da FUNSERV de R\$266.899.203,75 (duzentos e sessenta e seis milhões, oitocentos e noventa e nove mil, duzentos e três reais e setenta e cinco centavos). Este superávit, na carteira de ativos da Funserv no mês de Agosto de 2023, decorre dos rendimentos das aplicações financeiras.

O quadro abaixo detalha a evolução patrimonial por segmento de aplicação:

SEGMENTO	DEZEMBRO/2022	AGOSTO/2023	VARIAÇÃO
Renda Fixa	R\$ 1.509.166.827,58	R\$ 1.705.998.301,16	R\$ 196.831.473,58
Renda Variável/Estruturados/FII	R\$ 592.633.421,92	R\$ 653.539.382,64	R\$ 60.905.960,72
Investimentos no Exterior	R\$ 126.875.935,31	R\$ 136.063.462,26	R\$ 9.187.526,95
Disponibilidades Financeiras	R\$ 45.723,19	R\$ 19.965,69	R\$ -25.757,50
<b>Patrimônio Líquido Total</b>	<b>R\$ 2.228.721.908,00</b>	<b>R\$ 2.495.621.111,75</b>	<b>R\$ 266.899.203,75</b>

### 3.3.8 Fluxo de Caixa dos Investimentos

Fluxo de Caixa - CONSOLIDADO		
Aplicações	Resgates	Saldo
R\$ 46.803.376,65	R\$ 62.288.049,02	-R\$ 15.484.672,37



### 3.3.9 Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR

No mês de Agosto de 2023 foram emitidas 78 (setenta e oito) APRs, numeradas, sequencialmente, de 413 a 491, correspondentes ao ano de 2023. As APRs se encontram publicadas no site da FUNSERV (<https://funservsorocaba.sp.gov.br/administracao-e-planejamento/movimentacoes-financeiras/2023>) e as vias assinadas, mantidas em arquivo, à disposição do Comitê, bem como dos demais órgãos internos e externos de fiscalização e controle.

Em análise, verificamos que as aplicações e resgates ocorreram em consonância com as propostas do Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 17/02/2023, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 23/02/2023.

Ademais, verificamos que respeitaram também as definições para todo o exercício financeiro de 2023, conforme proposto pelo Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 15/12/2022, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 22/12/2022, conforme resumo que segue:

**a)** Aplicação dos rendimentos pagos pelo fundo imobiliário CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70.

<b>ATIVO: CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70:</b>			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
10/08/2023	429/2023	Amortização	8.550,00
10/08/2023	430/2023	Amortização	8.550,00
<b>TOTAL</b>			<b>17.100,00</b>
<b>ATIVO: CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - CNPJ: 14.386.926/0001-71</b>			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
23/08/2023	470/2023	Aplicação	8.550,00
23/08/2023	472/2023	Aplicação	8.550,00
<b>TOTAL</b>			<b>17.100,00</b>

**c)** Aplicação do saldo disponível em conta corrente mantida na Caixa Econômica Federal, em fundo curto prazo, para posterior pagamento de despesa administrativa:

<b>ATIVO: CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO - CNPJ: 00.834.074/0001-23</b>			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
10/08/2023	431/2023	Aplicação	17.100,00
<b>TOTAL</b>			<b>17.100,00</b>
23/08/2023	471/2023	Resgate	17.100,00
<b>TOTAL</b>			<b>17.100,00</b>

**d)** Recursos das contribuições previdenciárias que são utilizados para pagamento de benefícios previdenciários e despesas de administração do Fundo Financeiro, dos inativos de responsabilidades dos entes e do Fundo Previdenciário:

<b>ATIVO: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ:13.077.418/0001-49</b>			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
02/08/2023	415/2023	Aplicação	9.180.000,00
02/08/2023	416/2023	Aplicação	50.000,00
04/08/2023	420/2023	Aplicação	5.505.000,00
07/08/2023	424/2023	Aplicação	53.000,00
08/08/2023	428/2023	Aplicação	1.050.000,00
10/08/2023	432/2023	Aplicação	38.000,00
16/08/2023	463/2023	Aplicação	414.490,32
17/08/2023	465/2023	Aplicação	21.556.686,33
22/08/2023	469/2023	Aplicação	3.580.000,00
23/08/2023	475/2023	Aplicação	3.793.000,00



31/08/2023	487/2023	Aplicação	122.000,00
31/08/2023	490/2023	Aplicação	175.000,00
31/08/2023	491/2023	Aplicação	1.465.000,00
<b>TOTAL</b>			<b>R\$ 46.982.176,65</b>

01/08/2023	413/2023	Resgate	4.000,00
02/08/2023	414/2023	Resgate	3.000,00
02/08/2023	417/2023	Resgate	6.000,00
04/08/2023	418/2023	Resgate	64.000,00
04/08/2023	419/2023	Resgate	128.000,00
04/08/2023	421/2023	Resgate	410.000,00
04/08/2023	422/2023	Resgate	835.000,00
04/08/2023	423/2023	Resgate	962.000,00
07/08/2023	425/2023	Resgate	148.000,00
07/08/2023	426/2023	Resgate	2.313.672,37
08/08/2023	427/2023	Resgate	37.000,00
10/08/2023	433/2023	Resgate	182.000,00
10/08/2023	434/2023	Resgate	4.495.000,00
11/08/2023	435/2023	Resgate	135.000,00
11/08/2023	436/2023	Resgate	41.000,00
11/08/2023	437/2023	Resgate	31.000,00
17/08/2023	464/2023	Resgate	52.000,00
18/08/2023	466/2023	Resgate	5.000,00
18/08/2023	467/2023	Resgate	3.000,00
18/08/2023	468/2023	Resgate	189.000,00
23/08/2023	473/2023	Resgate	2.000,00
23/08/2023	474/2023	Resgate	260.000,00
24/08/2023	476/2023	Resgate	22.000,00
24/08/2023	477/2023	Resgate	62.000,00
25/08/2023	478/2023	Resgate	25.000,00
28/08/2023	479/2023	Resgate	2.000,00
28/08/2023	480/2023	Resgate	22.000,00
28/08/2023	481/2023	Resgate	16.000,0
29/08/2023	482/2023	Resgate	9.000,00
30/08/2023	483/2023	Resgate	26.305.000,00
30/08/2023	484/2023	Resgate	1.487.000,00
31/08/2023	485/2023	Resgate	2.300.000,00
31/08/2023	486/2023	Resgate	10.000,00
31/08/2023	488/2023	Resgate	15.000,00
31/08/2023	489/2023	Resgate	186.000,00
<b>TOTAL</b>			<b>R\$ 40.766.672,37</b>

<b>ATIVO: BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO - CNPJ: 20.734.931/0001-20:</b>			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
15/08/2023	462/2023	Resgate	314.992,92
<b>TOTAL</b>			<b>314.992,92</b>

**e) Aquisição de Títulos Públicos Federais:**

<b>ATIVO: Títulos Públicos Federais</b>			
15/08/2023	438/2023	Amortização	1.248.341,24
15/08/2023	439/2023	Amortização	1.219.284,51
15/08/2023	440/2023	Amortização	901.491,62
15/08/2023	441/2023	Amortização	1.194.256,64
15/08/2023	442/2023	Amortização	1.185.710,54
15/08/2023	443/2023	Amortização	307.049,22
15/08/2023	444/2023	Amortização	459.169,82
15/08/2023	445/2023	Amortização	932.990,10
15/08/2023	446/2023	Amortização	474.919,06
15/08/2023	447/2023	Amortização	1.242.603,16
15/08/2023	448/2023	Amortização	1.279.351,39
15/08/2023	449/2023	Amortização	1.220.871,64
15/08/2023	450/2023	Amortização	1.195.233,33
15/08/2023	451/2023	Amortização	603.110,59
15/08/2023	452/2023	Amortização	1.261.770,83
15/08/2023	453/2023	Amortização	460.390,70
15/08/2023	454/2023	Amortização	153.097,30
15/08/2023	455/2023	Amortização	1.287.897,49
15/08/2023	456/2023	Amortização	1.205.610,74
15/08/2023	457/2023	Amortização	1.260.794,14
15/08/2023	458/2023	Amortização	1.246.876,21
15/08/2023	459/2023	Amortização	613.365,91
15/08/2023	460/2023	Amortização	602.500,15
<b>TOTAL</b>			<b>R\$ 21.556.686,33</b>

### 3.4 Análise de Risco da Carteira de Investimentos

Em se tratando de risco de liquidez da carteira de investimentos da FUNSERV, verifica-se que, ao final do mês de Agosto de 2023, 35,17% possuem liquidez e 46,67% possuem carência para resgate. Da parcela com liquidez, destacamos que 15,79% é imediata e 35,17% do total de recursos possuem o prazo de disponibilidade de resgate de até 5 (cinco) dias úteis. O quadro a seguir contém o detalhamento do volume de recurso por prazo de liquidez, destacando ainda aqueles que possuem prazo maior do que 25 (vinte e cinco) dias úteis:



Prazo de Disponibilidade	R\$	%
<b>D+0</b>	689.092.902,22	2291,64%
<b>D+1 até D+5</b>	612.622.275,52	2037,33%
<b>D+6 até D+10</b>	29.028.311,01	96,54%
<b>D+11 até D+15</b>	51.323.415,73	170,68%
<b>D+16 até D+20</b>	0,00	0,00%
<b>D+21 até D+25</b>	93.108.746,38	309,64%
<b>Acima de D+25</b>	15.034.950,76	50,00%
<b>Recursos Acima de D+25</b>	<b>15.034.950,76</b>	<b>50,00%</b>
Fundos de Investimento s/ Carência	1.000.096,26	3,33%
Fundos de Investimento - Carência: 15/08/2024	14.034.854,50	46,67%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2023	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2024	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2030	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2032	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2035	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2040	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2045	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2050	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2055	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2060	0,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>30.069.901,52</b>	<b>100,00%</b>

**1.507.765.551,38**

Considerando os estudos de ALM, realizados em Novembro/2021 e Junho/2022, verifica-se que o prazo de disponibilidade dos recursos é compatível com as obrigações presentes e futuras deste RPPS.

Quanto ao risco de crédito, não houve aplicações em fundos de investimentos que possuem em sua carteira ativos de risco de crédito.

No que se refere ao risco de mercado, consideramos a relação risco x retorno observando o indicador de desempenho VaR – Value at Risk, adotado pela FUNSERV na nossa Política de Investimentos.

Retorno Mensal	VaR da Carteira	VaR de RF	VaR de RV	VaR de IE
-0,19%	3,34%	0,15%	5,99%	7,10%

O VaR da carteira de investimentos, por segmento, encontra-se em conformidade com sua estratégia de risco de mercado traçada na Política de Investimentos para 2023, no segmento de renda fixa, renda variável e investimento no exterior:

- Segmento de Renda Fixa: 2,65% (dois inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento ) do valor alocado neste segmento;
- Segmento de Renda Variável: 14,46% (quatorze inteiros e quarenta e seis centésimos por cento ) do valor alocado neste segmento, e;
- Segmento de Investimento no Exterior: 15,00% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

### **3.5 Análises de novos Fundos de Investimentos para credenciamento**

Na reunião do Comitê de Investimentos, realizada em 20/08/2023, não foi analisado novo fundo para credenciamento.

### **3.6 Propostas de aplicações e migrações:**

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.



#### 4. CONCLUSÃO

Em relação às aplicações do RPPS, referente aos recursos de renda fixa, quanto às migrações que visam aquisições de Títulos Públicos Federais, parte dos recursos, se encontra aplicado em fundo referenciado DI (fluxo de caixa), aguardando melhor oportunidade de alocação. Para os vértices médios (IMA-B 5 e IDkA IPCA 2A) entendemos pertinente a manutenção de uma exposição próxima de 10% do total da carteira, atualmente, não há valores aplicados em fundos que possuem estes benchmarks. Já para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos DI, em função do aumento na taxa SELIC, entendemos pertinente a manutenção dos recursos aplicados, além dos recursos destinados à posterior aquisição de títulos públicos e dos valores para honrar os compromissos atuais do instituto, pois as despesas com o Fundo Financeiro estão sendo cobertas pelos entes, através da cobertura do déficit, conforme preconiza a Lei 8.336/2007.

O Fundo de Reserva está em fase de Capitalização e do Fundo Previdenciário, atualmente são utilizados apenas 10% dos recursos de contribuição para honrar os compromissos com pagamento de benefícios previdenciários e os 90% restantes estão sendo Capitalizados para honrar pagamentos futuros.

Quanto à renda variável, nossa política de investimentos, definida em Dezembro de 2022, previu uma exposição máxima de 35%, pela sua importância como fator de diversificação de portfólio. Neste momento, contudo, com a alta da taxa de juros, pertinente a manutenção dos recursos alocados, com a perspectiva de longo prazo. Neste segmento, ao final de Maio de 2023, havia 25,34% de recursos alocados e entendemos que no longo prazo serão os que ajudarão a honrar os compromissos.

No contexto geral da análise proferida e após conferência das APR's de Junho de 2023, por estarem em concordância com o que foi definido em reunião ordinária deste Comitê e aprovadas pelo Conselho Administrativo da Funserv, entendemos que não há indícios ou números que prejudique a aprovação das aplicações dos recursos da FUNSERV mencionadas nesse parecer.

Sem mais,

Silvana Maria Siniscalco Duarte Chinelatto  
Membro do Comitê de Investimentos

Cilsa Regina Guedes Silva  
Gestora de Recursos do RPPS

José Antonio de Oliveira Júnior  
Membro do Comitê de Investimento

Maria do Socorro Souza Lima  
Membro do Comitê de Investimento

Edgar Aparecido Ferreira da Silva  
Membro do Comitê de Investimento

Gêmina Maria Pires  
Membro do Comitê de Investimento

Ronaldo Camilo Rosa Fontes  
Membro do Comitê de Investimento



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

Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2023

---






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

## Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2023


CN-SIFPM		Fundacao Secur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba			CONAM	
		RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO				
		CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999				
		MOVIMENTACAO ENTRE 01/08/2023 A 31/08/2023				
22/09/2023		PAGINA				2
BANCO 0001 BCO BRASIL		CONTA BANCARIA 0109	FUNDO FINANCEIRO	AG 029238	C/C 0000000581062	FONTE 04
		COD DE APLICACAO 6010000				
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
1.1.1.1.1.51.00.00 - APLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS		44.433.026,02	3.630.000,00	37.965.672,37	10.097.353,65	
1.1.4.4.1.11.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)		469.369,84	444.445,20	0,00	913.815,04	
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		44.902.395,86	4.074.445,20	37.965.672,37	11.011.168,69	
BANCO 0001 BCO BRASIL		CONTA BANCARIA 0110	INATIVOS PMS/CAMARA	AG 029238	C/C 0000000582115	FONTE 01
		COD DE APLICACAO 6010000				
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
1.1.1.1.1.51.00.00 - APLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS		792.948,97	175.000,00	208.000,00	759.948,97	
1.1.4.4.1.11.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)		6.775,13	7.622,39	0,00	14.397,52	
1.1.4.4.1.11.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)		0,00	0,00	0,00	0,00	
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		799.724,10	182.622,39	208.000,00	774.346,49	
BANCO 0001 BCO BRASIL		CONTA BANCARIA 0111	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 029238	C/C 0000000586692	FONTE 04
		COD DE APLICACAO 6020000				
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
1.1.1.1.1.53.00.00 - APLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS		314.851.713,29	21.898.605,37	2.109.000,00	334.641.318,66	
1.1.4.4.1.01.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE		9.506.066,40	140.911,92	414.490,32	9.232.488,00	
1.1.4.4.1.01.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)		0,00	0,00	0,00	0,00	
1.1.4.4.1.01.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE		4.815.707,73	-13.341,23	0,00	4.802.366,50	
1.1.4.4.1.01.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)		0,00	0,00	0,00	0,00	
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		80.877.922,45	-1.986.187,49	0,00	78.891.734,96	
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFICO		50.084.377,46	733.217,37	0,00	50.817.594,83	
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		460.135.787,33	20.773.205,94	2.523.490,32	478.385.502,95	
BANCO 0001 BCO BRASIL		CONTA BANCARIA 0112	FUNDO DE RESERVA PREV	AG 029238	C/C 000000058939X	FONTE 04
		COD DE APLICACAO 6010000				
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
1.1.4.4.1.11.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)		112.101.781,21	0,00	0,00	112.101.781,21	
1.1.4.4.1.11.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)		690.040,38	22.980.435,66	0,00	23.670.476,04	
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		40.303.412,00	-1.053.563,61	0,00	39.249.848,39	
1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)		1.549.229,99	-658.450,57	0,00	890.779,42	
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFICO		9.906.366,26	132.527,43	0,00	10.038.893,69	
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)		0,00	0,00	0,00	0,00	
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		164.550.829,84	21.400.948,91	0,00	185.951.778,75	



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

## Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2023


CN-SIFPM		Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba				CONAM	
		RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO					
		CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999					
		MOVIMENTACAO ENTRE 01/08/2023 A 31/08/2023					
22/09/2023						PAGINA	3
BANCO 0001 BCO BRASIL		CONTA BANCARIA 0113	CONTA TAXA DE ADMINISTRACAO	AG 029238	C/C 0000000553387	FONTE 04	COD DE APLICACAO 6900000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.1.1.1.52.00.00 - APLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS				2.801.367,56	588.470,38	484.000,00	2.905.837,94
SUBTOTAL CONTA BANCARIA				2.801.367,56	588.470,38	484.000,00	2.905.837,94
SUBTOTAL DO BANCO				673.190.104,69	47.019.692,82	41.181.162,69	679.028.634,82
BANCO 0033 SANTANDER		CONTA BANCARIA 0097	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000062	C/C 0045.000507-3	FONTE 04	COD DE APLICACAO 6140000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA				0,00	0,00	0,00	0,00
BANCO 0033 SANTANDER		CONTA BANCARIA 0098	FRP - COMPREV	AG 000062	C/C 0045.000288-1	FONTE 04	COD DE APLICACAO 6010000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA				0,00	0,00	0,00	0,00
BANCO 0033 SANTANDER		CONTA BANCARIA 0115	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000062	C/C 0000450005073	FONTE 04	COD DE APLICACAO 6020000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				26.755.037,36	560.515,78	0,00	27.315.553,14
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)				0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA				26.755.037,36	560.515,78	0,00	27.315.553,14
BANCO 0033 SANTANDER		CONTA BANCARIA 0116	FUNDO DE RESERVA	AG 000062	C/C 0000450002881	FONTE 04	COD DE APLICACAO 6010000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				1.677.612,04	35.145,83	0,00	1.712.757,87
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)				0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA				1.677.612,04	35.145,83	0,00	1.712.757,87
SUBTOTAL DO BANCO				28.432.649,40	595.661,61	0,00	29.028.311,01



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

## Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2023

CN-SIFPM		Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba			CONAM	
		RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO				
		CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999				
		MOVIMENTACAO ENTRE 01/08/2023 A 31/08/2023				
22/09/2023						PAGINA 4
BANCO 0102 XP INVEST		CONTA BANCARIA 0106	FRP XP 80790-7-NTN-B TITULOS P	AG 000001	C/C 0000000807907	FONTE 04 COD DE APLICACAO 6010000
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR		APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.11.01.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (F		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.11.11.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (P		0,00		0,00		0,00 0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		0,00		0,00		0,00 0,00
BANCO 0102 XP INVEST		CONTA BANCARIA 0107	FP XP 80.802-3 NTN-B	AG 000001	C/C 000000080802-3	FONTE 04 COD DE APLICACAO 6140000
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR		APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.01.01.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (F		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.01.11.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (P		0,00		0,00		0,00 0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		0,00		0,00		0,00 0,00
BANCO 0102 XP INVEST		CONTA BANCARIA 0117	FUNDO DE RESERVA	AG 000001	C/C 0000000807907	FONTE 04 COD DE APLICACAO 6010000
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR		APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.11.01.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (F		316.588.735,02		0,00		0,00 316.588.735,02
1.1.4.4.1.11.11.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (P		17.147.894,64		-4.875.132,78		0,00 12.272.761,86
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)		0,00		0,00		0,00 0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		333.736.629,66		-4.875.132,78		0,00 328.861.496,88
BANCO 0102 XP INVEST		CONTA BANCARIA 0118	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000001	C/C 0000000808023	FONTE 04 COD DE APLICACAO 6020000
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR		APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.01.01.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (F		648.138.318,61		0,00		0,00 648.138.318,61
1.1.4.4.1.01.11.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (P		34.774.896,18		-8.904.167,23		0,00 25.870.728,95
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)		0,00		0,00		0,00 0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		682.913.214,79		-8.904.167,23		0,00 674.009.047,56
SUBTOTAL DO BANCO		1.016.649.844,45		-13.779.300,01		0,00 1.002.870.544,44






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

## Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2023

CN-SIFPM		Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba				CONAM	
		RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO					
		CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999					
		MOVIMENTACAO ENTRE 01/08/2023 A 31/08/2023					
22/09/2023						PAGINA	5
BANCO 0104 BCO CEF		CONTA BANCARIA 0089	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000356	C/C 006.0000002-2	FONTE 04	COD DE APLICACAO 6140000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.01.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.01.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.01.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.01.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.02.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.03.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.04.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.05.01.00 - APLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP				0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA				0,00	0,00	0,00	0,00
BANCO 0104 BCO CEF		CONTA BANCARIA 0090	F.R.P. - COMPREV	AG 000356	C/C 006.0000063-4	FONTE 04	COD DE APLICACAO 6010000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.11.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.11.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.12.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.12.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.13.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.14.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.15.01.00 - APLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP				0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA				0,00	0,00	0,00	0,00
BANCO 0104 BCO CEF		CONTA BANCARIA 0120	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000356	C/C 0000006000022	FONTE 04	COD DE APLICACAO 6020000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.1.1.1.53.00.00 - APLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS				360,39	17.162,68	17.100,00	423,07
1.1.4.4.1.01.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE				75.150,00	9.225,48	0,00	84.375,48
1.1.4.4.1.01.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.01.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE				13.158,75	0,00	0,00	13.158,75
1.1.4.4.1.01.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)				55.718.144,55	-2.466.088,21	0,00	53.252.056,34
1.1.4.4.1.02.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)				1.963.787,60	0,00	0,00	1.963.787,60
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				7.747.487,60	148.605,93	0,00	7.896.093,53
1.1.4.4.1.03.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE				9.900.104,93	293.552,58	0,00	10.193.657,51






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

## Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2023

CN-SIFPM



FUNSERV

22/09/2023

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/08/2023 A 31/08/2023

PAGINA

6

1.1.4.4.1.03.13.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE	209.464,16	0,00	0,00	209.464,16
1.1.4.4.1.04.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)	63.701.890,11	0,00	0,00	63.701.890,11
1.1.4.4.1.04.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)	14.844.780,33	-720.110,58	0,00	14.124.669,75
1.1.4.4.1.05.01.00 - APLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP	1.201.200,00	58.800,00	0,00	1.260.000,00
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	155.375.528,42	-2.658.852,12	17.100,00	152.699.576,30

BANCO 0104 BCO CEF

CONTA BANCARIA 0121

FUNDO DE RESERVA

AG 000356

C/C 0000060000634

FONTE 04

COD DE APLICACAO 6010000

INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.11.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE	80.075.150,00	683.917,76	0,00	80.759.067,76
1.1.4.4.1.11.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE	7.134.788,22	0,00	0,00	7.134.788,22
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)	80.800.461,58	-1.935.371,48	0,00	78.865.090,10
1.1.4.4.1.12.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)	2.352.911,49	-1.850.991,05	0,00	501.920,44
1.1.4.4.1.12.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO	3.806.081,53	73.005,13	0,00	3.879.086,66
1.1.4.4.1.13.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE	12.928.652,19	375.410,59	0,00	13.304.062,78
1.1.4.4.1.14.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)	18.367.959,05	0,00	0,00	18.367.959,05
1.1.4.4.1.14.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)	4.462.677,51	-209.309,74	0,00	4.253.367,77
1.1.4.4.1.15.01.00 - APLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP	1.201.200,00	58.800,00	0,00	1.260.000,00
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	211.129.881,57	-2.804.538,79	0,00	208.325.342,78
SUBTOTAL DO BANCO	366.505.409,99	-5.463.390,91	17.100,00	361.024.919,08

BANCO 0237 BCO BRADESCO

CONTA BANCARIA 0102

FUNDO DE RESERVA PREV.

AG 001338

C/C 0000000005800

FONTE 04

COD DE APLICACAO 6010000

INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	0,00	0,00	0,00	0,00

BANCO 0237 BCO BRADESCO

CONTA BANCARIA 0103

FUNDO PREVIDENCIARIO

AG 001338

C/C 00000005801-7

FONTE 04

COD DE APLICACAO 6140000


INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.02.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.02.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	0,00	0,00	0,00	0,00



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

## Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2023

CN-SIFPM		Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba			CONAM	
		RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO				
		CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999				
		MOVIMENTACAO ENTRE 01/08/2023 A 31/08/2023				
22/09/2023		PAGINA				7
BANCO 0237 BCO BRADESCO		CONTA BANCARIA 0122	FUNDO DE RESERVA	AG 001338	C/C 0000000005800	FONTE 04 COD DE APLICACAO 6010000
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR		APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		11.576.687,19		0,00		0,00 11.576.687,19
1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)		1.169.478,38		-805.539,09		0,00 363.939,29
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)		0,00		0,00		0,00 0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		12.746.165,57		-805.539,09		0,00 11.940.626,48
BANCO 0237 BCO BRADESCO		CONTA BANCARIA 0123	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 001338	C/C 00000000058017	FONTE 04 COD DE APLICACAO 6020000
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR		APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		73.485.726,00		0,00		0,00 73.485.726,00
1.1.4.4.1.02.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)		7.679.710,32		-4.785.827,89		0,00 2.893.882,43
1.1.4.4.1.02.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)		0,00		0,00		0,00 0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		81.165.436,32		-4.785.827,89		0,00 76.379.608,43
SUBTOTAL DO BANCO		93.911.601,89		-5.591.366,98		0,00 88.320.234,91
BANCO 0341 BCO ITAU		CONTA BANCARIA 0099	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000076	C/C 0000091.039-7	FONTE 04 COD DE APLICACAO 6140000
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR		APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.01.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.01.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.04.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.04.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)		0,00		0,00		0,00 0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		0,00		0,00		0,00 0,00
BANCO 0341 BCO ITAU		CONTA BANCARIA 0101	F.R.P. - COMPREV	AG 000076	C/C 00000002210-2	FONTE 04 COD DE APLICACAO 6010000
INVESTIMENTO		SALDO ANTERIOR		APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.11.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)		0,00		0,00		0,00 0,00
1.1.4.4.1.11.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)		0,00		0,00		0,00 0,00




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

## Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2023

CN-SIFPM



FUNSERV

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/08/2023 A 31/08/2023

22/09/2023

PAGINA

8

1.1.4.4.1.14.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	0,00	0,00	0,00	0,00

BANCO 0341 BCO ITAU

CONTA BANCARIA 0124

FUNDO DE RESERVA

AG 000076

C/C 0000000022102

FONTE 04

COD DE APLICACAO 6010000

INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.11.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)	3.844.887,47	0,00	0,00	3.844.887,47
1.1.4.4.1.11.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)	548.225,90	57.130,91	0,00	605.356,81
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)	10.717.606,73	-635.039,83	0,00	10.082.566,90
1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)	67.538,52	0,00	0,00	67.538,52
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO	2.182.783,75	-37.768,43	0,00	2.145.015,32
1.1.4.4.1.14.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)	12.863.692,75	0,00	0,00	12.863.692,75
1.1.4.4.1.14.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)	2.006.923,16	-133.535,83	0,00	1.873.387,33
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	32.231.658,28	-749.213,18	0,00	31.482.445,10

BANCO 0341 BCO ITAU

CONTA BANCARIA 0125

FUNDO PREVIDENCIARIO

AG 000076

C/C 0000000910397

FONTE 04

COD DE APLICACAO 6020000

INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.01.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)	99.074.387,91	0,00	0,00	99.074.387,91
1.1.4.4.1.01.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)	9.836.019,66	1.416.341,65	0,00	11.252.361,31
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)	84.313.348,66	0,00	0,00	84.313.348,66
1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)	14.260.271,10	-4.974.029,56	0,00	9.286.241,54
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO	3.206.908,32	-55.488,72	0,00	3.151.419,60
1.1.4.4.1.04.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)	75.350.949,62	0,00	0,00	75.350.949,62
1.1.4.4.1.04.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)	14.191.765,99	-846.624,59	0,00	13.345.141,40
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	300.233.651,26	-4.459.801,22	0,00	295.773.850,04
SUBTOTAL DO BANCO	332.465.309,54	-5.209.014,40	0,00	327.256.295,14

BANCO 0422 BCO SAFRA

CONTA BANCARIA 0104

FUNDO DE RESERVA

AG 004100

C/C 00000028515-3

FONTE 04

COD DE APLICACAO 6010000

INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	0,00	0,00	0,00	0,00




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

## Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2023

CN-SIFPM



FUNSERV

SOROCABA

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/08/2023 A 31/08/2023

22/09/2023

PAGINA 9

BANCO 0422 BCO SAFRA    CONTA BANCARIA 0105    FUNDO PREVIDENCIARIO    AG 004100    C/C 00000028516-1    FONTE 04    COD DE APLICACAO 6140000				
INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.03.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	0,00	0,00	0,00	0,00
BANCO 0422 BCO SAFRA    CONTA BANCARIA 0126    FUNDO DE RESERVA    AG 004100    C/C 0000000285153    FONTE 04    COD DE APLICACAO 6010000				
INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)	1.044.113,77	-44.017,51	0,00	1.000.096,26
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	1.044.113,77	-44.017,51	0,00	1.000.096,26
BANCO 0422 BCO SAFRA    CONTA BANCARIA 0127    FUNDO PREVIDENCIARIO    AG 004100    C/C 0000000285161    FONTE 04    COD DE APLICACAO 6020000				
INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)	1.752.733,34	0,00	0,00	1.752.733,34
1.1.4.4.1.03.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE	5.203.917,54	115.459,54	0,00	5.319.377,08
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	6.956.650,88	115.459,54	0,00	7.072.110,42
SUBTOTAL DO BANCO	8.000.764,65	71.442,03	0,00	8.072.206,68
TOTAL GERAL	2.519.155.684,61	17.643.724,16	41.198.262,69	2.495.601.146,08

MARIA RITA FERRI DE SOUZA

CHEFE DA DIVISAO ADM.E FINANCEIRA

CPF-042.412.768-73

JOSE ANTONIO DE OLIVEIRA JUNIOR

DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

CPF-122.596.828-39

SILVANA MARIA SINISCALCO D CHINELATTO

PRESIDENTE

CPF-122.616.658-06