



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 Setembro 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	15
3.3.3	Rentabilidade Mensal por Segmento – Setembro/2023	15
3.3.4	Distribuição por Sub-segmento	17
3.3.5	Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial	19
3.3.6	Evolução da Reserva Administrativa	20
3.3.7	Evolução Patrimonial	21
3.3.8	Fluxo de Caixa dos Investimentos	22
3.4	Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR	226
4.	CONCLUSÃO	279



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 Setembro 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_Setembro -2023
ANEXO II	Balancete_Analítico_Prev_Setembro -2023
ANEXO III	Cronograma_e_Relatório_COMPREV_Comp_09-2023



3. PARECER DO COMITÊ

3.1 Análise do Cenário Econômico

1. "BOLETIM RPPS –Setembro/2023" elaborado pela Ger. Nac. de Relacionamento e Distribuição da Caixa Asset.
2. "BOLETIM FOCUS" – Relatório de Mercado", referente a 20/10/2023, publicado em 23/10/2023.

3.1.1 Resenha Macro Brasil

ATIVIDADE: Acerca dos dados divulgados em setembro, o varejo restrito, de julho, cresceu 0,7% (M/M), seu primeiro avanço expressivo desde março de 23, puxado por vendas de equipamentos de informática e outros artigos pessoais. Por outro lado, o varejo ampliado, que considera veículos e materiais de construção, retraiu 0,3%, afetado principalmente pela queda nas vendas de veículos. O setor de serviços avançou 0,5% (M/M), beneficiado pelo bom momento do mercado de trabalho. Contudo, a produção industrial teve queda de 0,6%, com destaque negativo para a indústria extrativa e de bens de capital. Nesse contexto, o IBC-Br, que serve como uma prévia do PIB, reportou em julho um incremento de 0,4% (M/M), sendo "serviços" o segmento de destaque. Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego em agosto registrou uma ligeira queda, atingindo 7,8%, a menor desde fevereiro de 2015, sustentada pela expansão da população ocupada. No âmbito fiscal, em agosto, a arrecadação federal foi de R\$172,8 bilhões, o que representou queda de 4,14% (A/A), em termos reais. O recolhimento de IRPJ e CSLL vem apresentando um desempenho negativo, como efeito das condições dos mercados de commodities, em especial, as demandas de minério de ferro e petróleo.

INFLAÇÃO: O IPCA avançou +0,26% (M/M) em setembro, acelerando levemente em relação ao observado no mês anterior +0,23 % (M/M). Essa foi a maior variação mensal dos últimos 5 meses, mas em contrapartida foi inferior as projeções de mercado. Com isso, o índice acumulou alta de +5,19% em 12 meses (ante + 4,61% em agosto), acelerando assim nessa base comparação. A maior contribuição para a variação do índice partiu do grupo "Transportes" influenciado pelo aumento dos itens de Transporte Público. Os preços administrados subiram +1,11% no mês ante +1,26% de agosto, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Óleo diesel (+10,11% ante +8,54% na leitura anterior). Já os preços livres aceleraram (de -0,12% para -0,04%). Na abertura dos preços livres houve avanço de "serviços" de +0,08% para +0,5%, enquanto "produtos industriais" e "alimentos" apresentaram recuo de +0,32% para -0,2% e -1,26% para - 1,02%, respectivamente. A média dos núcleos desacelerou, tanto na comparação mensal (de +0,28% para +0,21%), quanto quando observada a variação acumulada em 12 meses (de +5,22% para +5,02%).

POLÍTICA MONETÁRIA: Na reunião de 20/09, o Copom reduziu a Selic de 13,25% para 12,75% a.a., alinhado com as expectativas do mercado. No cenário externo, o foco foi na incerteza global, principalmente devido às taxas de juros dos EUA e ao desempenho econômico da China. Internamente, apesar da resiliência econômica percebida, o Comitê antecipou uma desaceleração. A inflação foi revisada para cima nos próximos anos, e o comitê enfatizou a importância das metas fiscais. A Ata, divulgada em 26/09, reforçou a desinflação global e os riscos associados à China e aos EUA. No

documento, o BCB apontou também a influência positiva do setor agropecuário no Brasil, mas mostrou se preocupado com a estabilização da dívida pública e a potência da política monetária.

COPOM: SELIC em 12,75 % a.a. Próximo COPOM: 31 de Outubro e 1º de Novembro de 2023.

IPCA Setembro/ 2023: O IPCA avançou 0,26% (M/M) em Setembro. Acumulado de 5,19% em 12 meses.

Resenha Macro Internacional

EUA: Nos EUA, na reunião de setembro, o FOMC optou por manter os juros básicos da economia norte-americana no intervalo de 5,25% a 5,50%. A análise do Comitê sobre a conjuntura econômica destacou que a atividade tem se expandido em um ritmo considerado sólido, uma melhoria em relação à avaliação anterior que apontava para uma expansão moderada. Embora tenha havido uma diminuição nos ganhos de empregos, a situação ainda é percebida como robusta. O desemprego segue baixo e a inflação alta. Jerome Powell, presidente do FED, enfatizou a necessidade de cautela, indicando que os riscos de intervenção excessiva ou insuficiente estão equilibrados e que o FOMC busca um "softlanding" ao final do processo de aperto monetário. No que diz respeito à economia, as vendas no varejo de agosto superaram as expectativas, avançando 0,6% em comparação com 0,5% em julho. A produção industrial desacelerou para 0,4%, mas as vendas de combustíveis cresceram notavelmente devido à alta dos preços. No mercado de trabalho, foram criadas 187 mil vagas em agosto, superando a previsão de 170 mil. A inflação, medida pelo CPI, acelerou em agosto para 0,6%, enquanto a medida de núcleo acumulada em 12 meses desacelerou de 4,7% para 4,3%.

EUROPA: Na Zona do Euro, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) em agosto desacelerou de 5,3% para 5,2% (A/A), vindo aquém das previsões de 5,3%. Os principais destaques foram os bens de energia, com queda de -3,3% (A/A) e os alimentos, que reduziram a 9,7% de crescimento (A/A). Nota-se também que o núcleo do CPI, que exclui componentes voláteis, desacelerou para 5,3% (A/A), alinhado às expectativas. Paralelamente, no tocante à atividade econômica, a produção industrial em julho apresentou retração de -1,1% comparado ao mês anterior, e as vendas no varejo apresentaram queda de -0,2% no mesmo período. Ambos os resultados frustraram as expectativas. No front de política monetária, em setembro, o Banco Central Europeu (BCE) surpreendeu ao elevar suas taxas de juros em 25 pontos-base, contrariando a maioria das expectativas. O comunicado da entidade apontou uma preocupação persistente com a inflação elevada e sinalizou que o BCE está determinado a reajustá-la para 2,0% (A/A) no médio prazo. A presidente do BCE, Christine Lagarde, na coletiva subsequente, não confirmou se essa seria a última alta do ciclo, deixando em aberto a trajetória futura da política monetária no Bloco.

ÁSIA: Na China, os indicadores econômicos de agosto mostraram uma recuperação mais rápida do que o previsto. As vendas no varejo aceleraram de 2,5% para 4,6% (A/A), superando as expectativas do mercado que apontavam para 3,0%. Da mesma forma, a produção industrial também se destacou, registrando um crescimento anualizado de 4,5%, ultrapassando a previsão de 4,0%. Em termos de política monetária, o People's Bank of China (PBoC) manteve sua taxa de empréstimo (LPR) para um ano estável em 3,45% e para cinco anos em 4,20%, alinhado ao que era esperado pelo mercado. No Japão, em setembro, o Bank of Japan (BoJ) manteve a taxa de juros em -0,1%, conforme esperado. O BoJ enfatizou que manterá a política de Yield Curve Control (YCC) e a Flexibilização Monetária Quantitativa e Qualitativa (QQE) até a inflação atingir a meta de 2%.

GLOBAL: A resiliência da inflação nas principais economias do mundo continua impondo um grande desafio aos Bancos Centrais, ao passo em que em algumas delas, começam a aparecer sinais de desaceleração da atividade econômica.

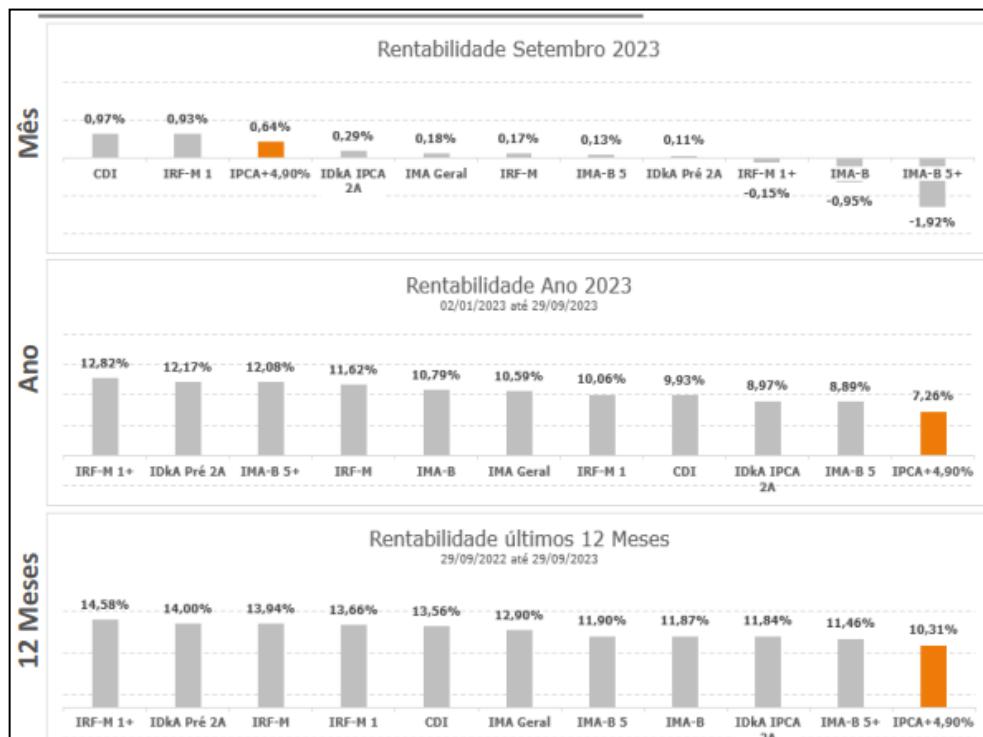
No contexto geopolítico, a Guerra da Ucrânia completou 19 meses, continuando sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

Perspectivas Econômicas

3.1.1.1 Renda Fixa

No cenário internacional de setembro, observou-se uma marcante alta na curva de juros americana, sobretudo na sua parte mais longa. Este movimento foi impulsionado por diversos fatores, entre eles a resiliência demonstrada pela economia dos Estados Unidos; o acelerado ritmo de emissões do Tesouro norte-americano e; a redução da posição de países que detêm dívida americana. Além disso, a abertura da curva japonesa e a assimilação mais acentuada da mensagem "higher for longer" do FED também contribuíram para este cenário. Como consequência, as curvas de juros ao redor do mundo seguiram em alta, alinhadas com os EUA. No ambiente doméstico, a situação não foi muito diferente. A curva de juros nominal (prefixados) e real (índice de preços) brasileira também sofreu alta, influenciada pela tendência global de elevação dos juros. Entretanto, as incertezas em relação à política fiscal brasileira também tiveram seu peso, ainda que em menor intensidade, devido ao movimento de risk-off observado em diversas classes de ativos ao redor do globo. O Real, por sua vez, perdeu valor em comparação ao Dólar. A inflação implícita mostrou expansão, sinalizando um cenário de risco com a adição de prêmios, mesmo diante de dados de inflação considerados estáveis. Por fim, as LFT (pós fixados), por sua vez, apresentaram fechamento ao longo da curva, indicando um aumento na demanda por papéis pós-fixados. Este movimento pode ser atribuído à volatilidade presente no mercado de juros e ao crescimento da captação por parte da indústria de fundos em geral. No que diz respeito aos subíndices da ANBIMA para os quais possuímos fundos de investimento, apenas o IMA-S teve performance acima do CDI, já os demais subíndices registraram desempenho inferior, conforme demonstrado no gráfico a baixo:

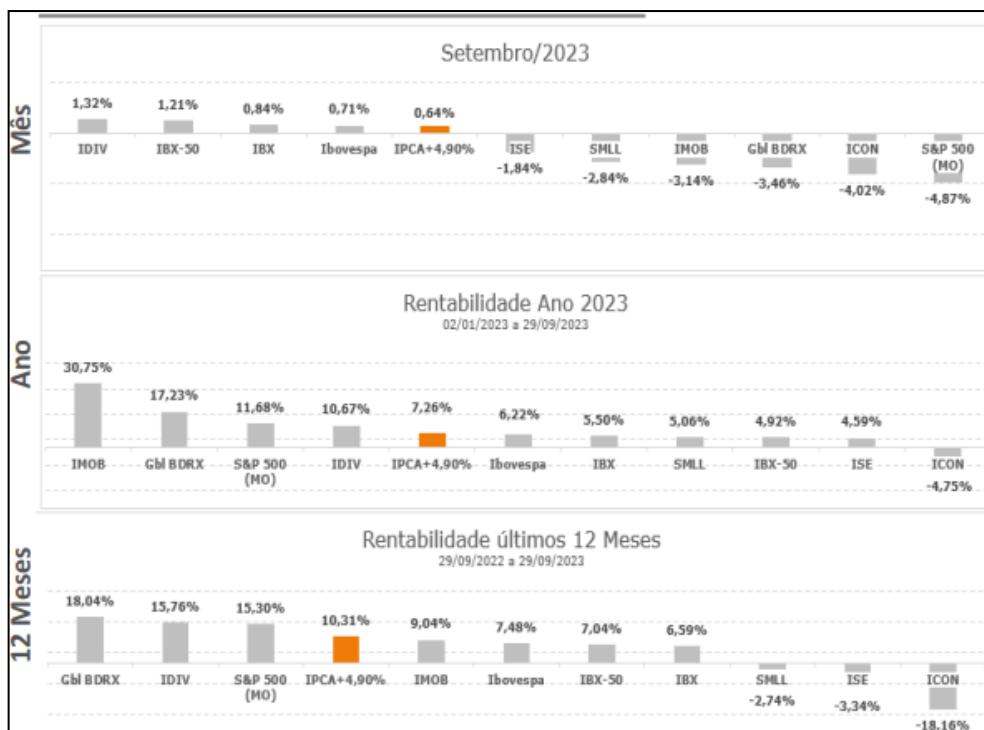
PERPECTIVAS OUTUBRO: Em nossas posições ativas, reduzimos as posições aplicadas tanto em juros reais como nominais, encurtamos a duration das carteiras e abrimos posições de trade de valor relativo na curva nominal. Diante de um ambiente de maior incerteza, ainda que a curva apresente prêmios frente ao nosso cenário base, o forte movimento de reprecificação dos ativos globais prescreve cautela. Para o cenário prospectivo, seguimos atentos ao balanço de riscos diante do mercado internacional turbulento e de um fiscal no âmbito interno, marcado pela frustração de receitas do Governo, que gera questionamentos sobre a viabilidade das metas de resultado primário para o próximo ano.



3.1.1.1 Renda Variável:

Comentários do Gestor – RV: Em setembro, o Ibovespa valorizou 0,71%, fechando em 116.565 pontos, acumulando 6,22% no ano. Apesar de uma alta superior a 3% na primeira quinzena, a elevação dos juros americanos na segunda metade do mês pressionou os ativos domésticos, reduzindo os ganhos. Esse movimento afetou várias bolsas globais, que tiveram variação negativa. Na abertura do Ibovespa, os segmentos de "Petróleo e Gás" (+7,4%), "Papel e Celulose" (+7,1%) e "Mineração" (+4,0%) foram os destaques positivos. Em termos de ações, os melhores desempenhos foram dos papéis da CSN Mineração (+13,3%), BRF (+12,7%) e Hapvida (+10,3%), explicados, sobretudo, pela alta do minério de ferro, pela possibilidade de a Marfrig adquirir a BRF e, pela expectativa de uma melhora no segmento dos planos de saúde em decorrência de uma menor sinistralidade e dos maiores repasses de preços, respectivamente. Por outro lado, os segmentos de "Construção Civil" (-9,2%), "Consumo" (-6,3%) e "Educação" (- 5,3%) foram os destaques negativos, justificados, em grande parte, pela abertura da curva de juros brasileira, em decorrência da pressão exercida pela alta dos juros americanos. No Brasil, em setembro, a pauta econômica do Congresso ficou parada, com discussões sobre a Reforma Tributária e tributação de Fundos Offshore e Exclusivos adiadas para outubro. Em relação à política monetária, o COPOM cortou a Selic em 50bps, chegando a 12,75% a.a., e indicou futuros cortes similares. A decisão visa manter a política contracionista para desinflação, e ajustes futuros dependerão da dinâmica inflacionária e outros fatores econômicos. Acerca do mercado de BDRX, o índice apresentou valorização de 2,99% no mês, explicada, sobretudo, pela alta dos juros americanos que, impactou negativamente grande parte dos ativos que compõe o índice.

PERPECTIVAS OUTUBRO: O componente do juro real utilizado em nosso cálculo de K_e se manteve em 5,56%, fazendo o retorno exigido passar de 15,54% no último ciclo para 15,45% no mês. Apesar da perspectiva positiva para os preços e valorização dos ativos, o balanço de riscos tornou-se negativo, devido ao cenário externo. Influências como liquidez global e variações nas commodities pressionam o mercado. Ainda assim, o aumento no fluxo para ativos de risco e revisões positivas de earnings são pontos favoráveis, apesar dos desafios externos. No que diz respeito à projeção para a bolsa, não houve uma revisão otimista em comparação ao mês passado. O target para os próximos 12 meses foi ajustado e 143.690 pontos para 143.786, o que indica um upside de 24,23% em relação ao fechamento de 30/09/2023.



3.1.2 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	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis		
IPCA (variação %)	4,86	4,75	4,65	▼ (2)	152	4,60	114	3,86	3,88	3,87	▼ (1)	150	3,85	113
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,92	2,92	2,90	▼ (1)	110	2,90	75	1,50	1,50	1,50	■ (5)	106	1,50	73
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	5,00	5,00	■ (2)	120	5,00	84	5,00	5,05	5,05	■ (1)	116	5,10	82
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	■ (11)	142	11,75	92	9,00	9,00	9,00	■ (11)	140	9,00	92
IGP-M (variação %)	-3,75	-3,69	-3,56	▲ (1)	74	-3,60	51	3,96	3,96	4,00	▲ (1)	71	3,99	51
IPCA Administrados (variação %)	10,22	10,10	9,68	▼ (3)	99	9,60	74	4,34	4,31	4,20	▼ (1)	88	4,20	69
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,30	-40,40	-39,70	▲ (3)	29	-38,00	17	-51,30	-51,00	-51,00	■ (1)	28	-46,55	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	73,00	73,70	74,35	▲ (3)	30	74,35	16	60,95	60,35	61,80	▲ (1)	27	60,00	14
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	79,40	▼ (1)	26	75,15	14	80,00	80,00	80,00	■ (38)	25	74,60	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,40	61,00	60,60	▼ (1)	25	60,46	14	63,80	64,05	63,90	▼ (1)	25	63,47	14
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,10	-1,10	■ (3)	40	-1,10	22	-0,80	-0,83	-0,75	▲ (1)	39	-0,78	22
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,50	-7,50	■ (1)	25	-7,40	13	-6,59	-6,75	-6,80	▼ (3)	24	-6,80	13

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	■ (13)	130		3,50	3,50	3,50	■ (16)	123	
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,90	1,90	1,90	■ (4)	80		2,00	2,00	2,00	■ (11)	71	
Câmbio (R\$/US\$)	5,10	5,10	5,10	■ (8)	90		5,19	5,20	5,19	▼ (1)	77	
Selic (% a.a)	8,50	8,50	8,50	■ (11)	120		8,50	8,50	8,50	■ (12)	105	
IGP-M (variação %)	3,93	3,97	4,00	▲ (3)	58		4,00	4,00	4,00	■ (35)	55	
IPCA Administrados (variação %)	3,94	3,94	3,97	▲ (1)	57		3,50	3,50	3,50	■ (13)	52	
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,20	-50,10	-51,60	▼ (1)	19		-53,00	-51,00	-52,55	▼ (1)	14	
Balança comercial (US\$ bilhões)	60,00	60,00	58,30	▼ (1)	17		60,00	59,50	59,50	■ (1)	12	
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	81,80	81,70	81,60	▼ (2)	17		80,00	80,00	80,00	■ (22)	13	
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	65,50	65,85	65,85	■ (1)	20		67,00	67,40	67,40	■ (1)	17	
Resultado primário (% do PIB)	-0,55	-0,60	-0,55	▲ (1)	31		-0,35	-0,50	-0,40	▲ (1)	26	
Resultado nominal (% do PIB)	-5,90	-6,20	-6,20	■ (1)	17		-5,50	-6,00	-5,85	▲ (1)	14	

Mediana - Agregado	out/2023						nov/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 %)	0,39	0,35	0,27	▼ (2)	148	0,26	0,30	0,32	0,30	▼ (1)	148	0,29
Câmbio (R\$/US\$)	4,92	4,98	5,03	▲ (4)	112	5,04	4,93	4,99	5,00	▲ (3)	112	5,00
Selic (% a.a)	-	-	-				12,25	12,25	12,25	■ (11)	140	12,25
IGP-M (variação %)	0,37	0,38	0,50	▲ (1)	71	0,50	0,41	0,41	0,46	▲ (1)	71	0,48

Mediana - Agregado	dez/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 %)	0,52	0,52	0,51	▼ (1)	148	0,51	4,04	4,00	3,92	▼ (1)	139	3,83
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	5,00	5,00	■ (2)	120	5,00						
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	■ (11)	142	11,75						
IGP-M (variação %)	0,48	0,45	0,45	■ (3)	70	0,45	3,99	4,08	4,21	▲ (1)	64	4,08

Fonte: Banco Central do Brasil.

Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus> Acesso em: 23/10/2023.



3.1.3 Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV

A respeito da política monetária, considerando a evolução do processo de desinflação, os cenários avaliados, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o COPOM decidiu reduzir a taxa de juros em 0,50% p/p para 12,75% a.a. a próxima reunião do COPOM será realizada em 31 de outubro e 01 de novembro de 2023. Além disto, prevê SELIC Final 2023 para 11,75% (continua igual)/ Selic Final 2024: 9,00% a.a. (continua igual). E, neste cenário, ativos correlacionados à referida taxa tendem a entregar resultados compatíveis com a meta de rentabilidade para 2023, de IPCA + 5,11% a.a. A respeito da inflação, que continua sendo uma realidade global, o IPCA foi de 0,26% (M/M) em Setembro acumulando alta de 4,65% em 12 meses. Segundo o Boletim Focus, a expectativa é de que o IPCA seja de: Outubro/2023: 0,27%, Novembro/2023: 0,32% e Dezembro/2023: 0,51%. Neste cenário, se aumentar o ânimo do mercado para cortes na Selic, o desempenho relacionado com a inflação terão desempenhos positivos. Nos EUA, O FOMC optou por manter os juros básicos da economia no intervalo de (5,25% - 5,50). No cenário internacional de setembro, observou-se uma marcante alta da curva de juros americana, sobretudo na sua parte mais longa. Este movimento foi impulsionado por diversos fatores, entre eles a resiliência demonstrada pela economia dos Estados Unidos. Os dados do varejo estão pulsantes, ruim o FED está tentando fazer a inflação descer.

Em relação ao cenário doméstico, observou-se maior resiliência da atividade econômica do que anteriormente esperado, mas o Copom segue antecipando um cenário de desaceleração da economia nos próximos trimestres. Como antecipado, ocorreu uma elevação da inflação cheia ao consumidor acumulada em 12 meses no período recente.

As atividades econômicas do Brasil e no mercado global influenciou a rentabilidade da carteira em Setembro/2023. As aplicações e resgates ocorreram em conformidade com as propostas do Comitê de Investimentos.

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\$ 33.006,94
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Conta Vinculada BB/2923-8/58.211-5	R\$ 6.909,93
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Financeiro BB/2923-8/58.106-2	R\$ 5.547,62
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\$ 3.478.133,22
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	CONSOLIDADO	R\$3.523.597,71
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 00.834.074/0001-23	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2	R\$ 802,24
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	CONSOLIDADO	R\$17.902,24

Dessa forma, o total de receita orçamentária gerada no mês de Setembro/2023, decorrente dos resgates dos rendimentos de valores mobiliários totalizou R\$3.541.499,95 (três milhões, quinhentos e quarenta e um mil e quatrocentos e noventa e nove reais e noventa e cinco 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.

⁽¹⁾ 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.

Tipo de Ativo	Enquadramento Resolução CMN Nº 4.963/2021	Enquadramento Política de Investimentos 2023
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 (Setembro / 2023)							
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	1.010.157.844,42	40,61%	10,00%	60,00%	100,00%	1.477.480.350,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	102.511.287,76	4,12%	0,00%	3,00%	90,00%	2.136.363.068,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.238.874.375,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	600.087.902,16	24,12%	2,00%	3,00%	65,00%	1.016.876.924,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.616.964.826,99
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	124.381.909,77
Total Renda Fixa	100,00%	1.712.757.034,34	68,65%	12,00%	66,00%	415,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2023)							
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	446.005.728,24	17,93%	0,00%	18,20%	35,00%	424.667.640,14
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	870.673.368,38
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	194.094.201,04	7,80%	0,00%	9,50%	10,00%	54.669.618,50
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	124.381.909,77
Artigo 11º	5,00%	2.446.800,00	0,10%	0,00%	0,30%	5,00%	121.935.109,77
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	642.546.729,28	25,83%	0,00%	28,00%	90,00%	

- █ RENDA FIXA 1.712.757.034,34
- █ RENDA VARIÁVEL 446.005.728,24
- █ EXTERIOR 132.334.431,75
- █ ESTRUTURADOS 194.094.201,04
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 2.446.800,00

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	104.225.838,98	4,19%	0,00%	4,30%	10,00%	144.537.980,56
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	28.108.592,77	1,13%	0,00%	1,70%	10,00%	220.655.226,77
Total Exterior	10,00%	132.334.431,75	5,32%	0,00%	6,00%	20,00%	

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 –Setembro/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 Setembro/2023							FUNDOS DE RENDA FIXA		
Ativos Renda Fixa		Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.376.212,71	0,00	0,00	3.413.170,66	36.957,95	1,09%	1,09%	0,33%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.658.641,79	0,00	0,00	10.775.309,25	116.667,46	1,09%	1,09%	0,33%	
ITÁU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	114.776.993,50	0,00	0,00	115.984.133,15	1.207.139,65	1,05%	1,05%	0,03%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI DE PREVIDENC...	486.324.095,44	39.365.000,00	46.437.716,31	484.103.769,01	4.852.389,88	0,92%	0,97%	0,01%	
TÍTULOS PÚBLICOS	1.002.870.544,44	0,00	0,00	1.010.157.844,42	7.287.299,98	0,73%	-	-	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	87.991.390,21	17.100,00	0,00	88.321.582,54	313.092,33	0,36%	0,36%	0,74%	
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	423,07	1.031.207,60	1.031.207,60	1.225,31	802,24	0,08%	0,76%	0,01%	
Total Renda Fixa	1.705.998.301,16	40.413.307,60	47.468.923,91	1.712.757.034,34	13.814.349,49	0,81%			0,11%

Conforme quadro acima, os fundos de investimentos classificados como renda fixa, representam um montante de R\$1.712.757.034,34 (um bilhão, setecentos e doze milhões, setecentos e cinquenta e sete mil e trinta e quatro reais e trinta e quatro centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$13.814.349,49 (treze milhões, oitocentos e quatorze mil e trezentos e quarenta e nove reais e quarenta e nove centavos), o que corresponde ao retorno de 0,81%. A rentabilidade dos fundos de renda fixa acompanharam os principais índices do mercado, a saber: CDI: 0,97%; IDkA IPCA 2A: 0,29% e IPCA: 0,26%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023							FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	36.393.614,37	0,00	0,00	36.709.886,62	316.272,25	0,87%	0,87%	8,29%	
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	25.593.765,49	0,00	0,00	25.773.962,67	180.217,18	0,70%	0,70%	7,54%	
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	60.646.929,20	0,00	0,00	61.053.233,67	406.304,47	0,67%	0,67%	7,41%	
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	35.527.130,49	0,00	0,00	35.694.246,98	167.118,49	0,47%	0,47%	7,60%	
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	45.775.921,10	0,00	0,00	45.807.810,32	31.889,22	0,07%	0,07%	7,48%	
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	34.387.689,73	0,00	0,00	34.385.316,18	-2.373,55	-0,01%	-0,01%	7,55%	
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	39.548.235,54	0,00	0,00	39.500.346,57	-47.886,97	-0,12%	-0,12%	8,45%	
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	50.345.024,37	0,00	0,00	50.242.921,76	-102.102,61	-0,20%	-0,20%	5,34%	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.672.247,24	0,00	0,00	1.662.919,08	-9.328,16	-0,56%	-0,56%	7,86%	
ITAU INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÉNESIS FIC AÇÕES	8.376.032,28	0,00	0,00	8.314.216,47	-61.815,81	-0,74%	-0,74%	7,60%	
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	62.726.469,42	0,00	0,00	62.123.671,76	-602.797,66	-0,96%	-0,96%	8,76%	
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.000.096,26	0,00	0,00	988.075,51	-12.020,75	-1,20%	-1,20%	8,09%	
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.520.000,00	0,00	17.100,00	2.446.800,00	-56.100,00	-2,23%	-2,25%	4,56%	
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	102.685.888,97	0,00	0,00	98.124.891,20	-4.560.997,77	-4,44%	-4,44%	5,01%	
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	100.447.886,68	0,00	0,00	95.969.309,84	-4.478.576,84	-4,46%	-4,46%	5,00%	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	45.892.451,50	0,00	0,00	43.749.096,65	-2.143.354,85	-4,67%	-4,67%	4,87%	
Total Renda Variável	653.539.382,64	0,00	17.100,00	642.546.729,28	-10.975.553,36	-1,68%		6,61%	

Os fundos de investimentos classificados como renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários, indicados no quadro acima, representam um montante de R\$642.546.729,28 (seiscentos e quarenta e dois milhões, quinhentos e quarenta e seis mil, setecentos e vinte e nove reais e vinte e oito centavos), apresentaram no mês um retorno negativo de R\$-10.975.553,36 (dez milhões, novecentos e setenta e cinco mil, quinhentos e cinquenta e três reais e trinta e seis centavos), o que representou resultado de -1,68%. A rentabilidade dos fundos de renda variável acompanharam o mercado, visto que o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, teve 0,71%, o S&P500®, benchmark dos fundos multimercado, 4,87% o IFIX, índice de fundos de Investimento Imobiliário, retorno de 0,20%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2023)							FUNDOS EXTERIOR		
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
ITAU MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	5.296.434,92	0,00	0,00	5.244.139,01	-52.295,91	-0,99%	-0,99%	4,52%	
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	32.272.282,85	0,00	0,00	31.674.559,84	-597.723,01	-1,85%	-1,85%	4,03%	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	29.028.311,01	0,00	0,00	28.218.637,86	-809.673,15	-2,79%	-2,79%	3,43%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.399.863,18	0,00	0,00	5.248.912,99	-150.950,19	-2,80%	-2,80%	5,14%	
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	28.584.205,67	0,00	0,00	27.701.524,89	-882.680,78	-3,09%	-3,09%	4,69%	
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	11.775.180,19	0,00	0,00	11.386.977,38	-388.202,81	-3,30%	-3,30%	3,32%	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	23.707.184,44	0,00	0,00	22.859.679,78	-847.504,66	-3,57%	-3,57%	4,97%	
Total Exterior	136.063.462,26	0,00	0,00	132.334.431,75	-3.729.030,51	-2,74%		4,20%	

O quadro acima evidencia os fundos de investimentos classificados como exterior, os quais representam um montante de R\$132.334.431,75 (cento e trinta e dois milhões, trezentos e trinta e quatro mil, quatrocentos e trinta e um reais e setenta e cinco centavos), apresentaram no período um retorno negativo de -R\$3.729.030,51 (três milhões, setecentos e vinte e nove mil, trinta reais e cinquenta e um centavos), o que representou resultado negativo de -2,74% .

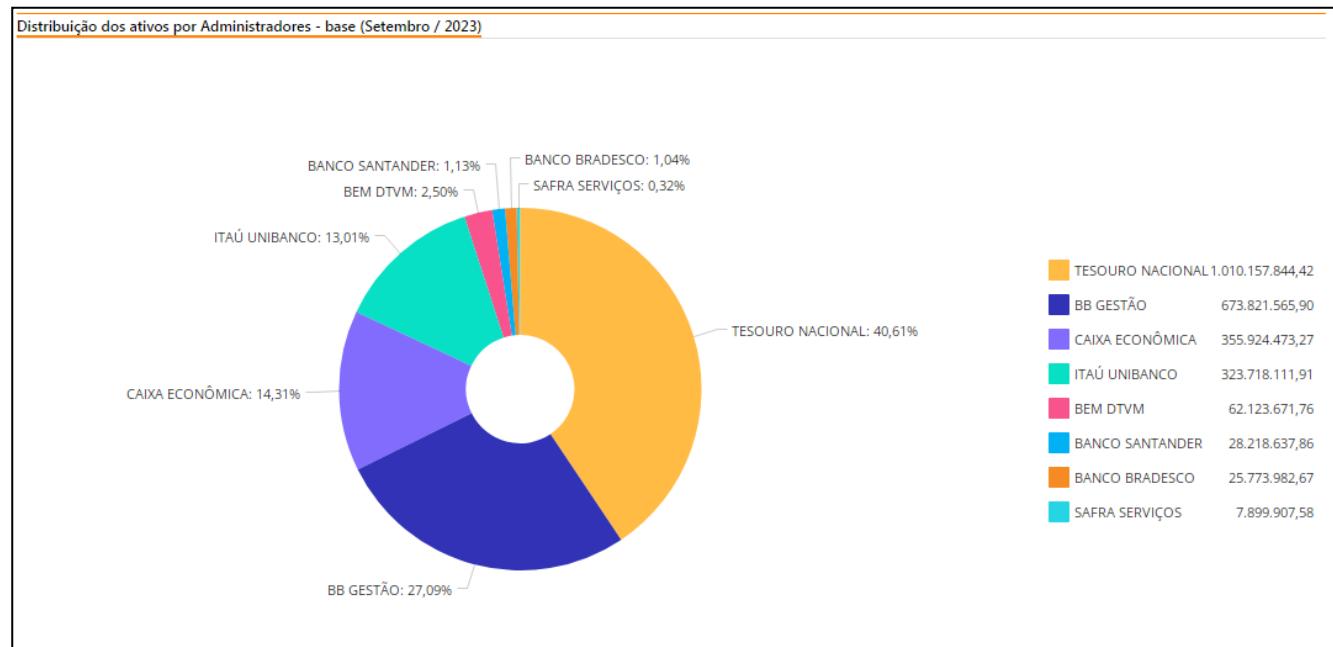
No mesmo período, os principais índices de investimento no exterior apresentaram os seguintes resultados: Global BDRX: -3,46% MSCI World: -2,78%.

	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	Proporção	Mensal	Acumulado		
jan/23	1,24%	1,24%	67,41%	4,63%	4,63%	26,94%	2,40%	2,40%	5,65%	2,20%	102,20%	2,20%	100,00%	0,97%	100,97%	0,97%
fev/23	0,98%	2,23%	68,58%	-5,32%	-0,94%	25,68%	1,07%	3,50%	5,74%	-0,71%	101,47%	1,47%	100,00%	1,20%	102,18%	2,18%
mar/23	1,44%	3,70%	68,58%	-0,89%	-1,82%	25,68%	0,12%	3,62%	5,74%	0,77%	102,26%	2,26%	100,00%	1,17%	103,38%	3,38%
abr/23	0,93%	4,67%	69,35%	1,69%	-0,16%	25,13%	-1,15%	2,43%	5,52%	1,00%	103,28%	3,28%	100,00%	0,97%	104,38%	4,38%
mai/23	1,07%	5,79%	69,16%	2,96%	2,80%	25,34%	1,63%	4,10%	5,50%	1,57%	103,86%	3,86%	100,00%	0,67%	104,07%	4,07%
jun/23	0,79%	6,62%	68,20%	7,61%	10,62%	26,49%	-0,63%	3,44%	5,30%	2,39%	105,75%	5,75%	99,99%	0,34%	104,73%	4,73%
jul/23	0,73%	7,40%	67,80%	3,24%	14,20%	26,89%	1,80%	5,30%	5,31%	1,45%	104,78%	4,78%	100,00%	0,54%	104,94%	4,94%
ago/23	0,92%	7,61%	68,36%	-3,41%	6,85%	26,19%	1,84%	5,35%	5,45%	-0,19%	103,08%	3,08%	100,00%	0,69%	105,10%	5,10%
set/23	0,81%	8,27%	68,85%	-1,68%	12,28%	25,83%	-2,74%	2,42%	5,32%	-0,04%	103,82%	3,82%	100,00%	0,66%	104,76%	4,76%

Principais Indicadores - Por Segmento - Acumulado do Ano 2023		
RENDA FIXA - 2023	RENDA VARIÁVEL - 2023	INVESTIMENTO EXTERIOR - 2023
CDI 9,93%	IBOV 6,22%	GBL BDRX 17,23%
IPCA 4,65%	SMILL 5,06%	S&P500 11,68%
IRF-M 1 10,06%	IBX-50 4,92%	MSCI World 5,21%
IRF-M 1+ 12,82%	IBX 5,50%	MSCI ACWI 4,13%
IRF-M 11,62%	ISE 4,59%	
IDkA Pré 2A 12,17%	IMOB 30,75%	
IDkA IPCA 2A 8,97%	ICON -4,75%	
IMA-B 5 8,89%	IDIV 10,67%	
IMA-B 5+ 12,08%	S&P500 11,68%	
IMA B 10,70%	IFIX 12,28%	
IMA GERAL 10,59%		

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:



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

PLANO FINANCEIRO (FUNDO DE RESERVA)								
ALOCAÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021								
Ano Vencimento	MÉDIO PRAZO				Saldo Set/2021:			
	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								
Ano Vencimento	Saldo Set/2021:				R\$			
	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%
ALOCAÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021								
Ano Vencimento	Saldo Set/2021:				R\$			
	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								
Ano Vencimento	Saldo Set/2023:				R\$			
	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	14,41%	0,00%	16,72%	6,59%	6,39%	4,68%	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\$ 97.856.627,10	R\$ -	R\$ 113.532.038,75	R\$ 44.734.029,74	R\$ 43.351.938,89	R\$ 31.795.367,74	R\$ -	R\$ -
% Alocação Cumulativo	48,80%	34,38%	34,38%	17,66%	11,07%	4,68%	0,00%	0,00%
ANÁLISE DE POSSIBILIDADE DE NOVAS APLICAÇÕES								
Ano Vencimento	Saldo Set/2023:				R\$			
	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
R\$ Disponível	-R\$ 36.756.721,30	R\$ 58.927.464,70	-R\$ 56.369.682,44	R\$ 4.689.005,17	-R\$ 3.704.888,90	-R\$ 1.381.192,41	R\$ 22.606.965,15	R\$ 41.683.713,51
R\$ Disponível (Acum)	R\$ 29.694.663,48	R\$ 66.451.384,78	R\$ 7.523.920,07	R\$ 63.893.602,51	R\$ 59.204.597,34	R\$ 62.909.486,24	R\$ 64.290.678,66	R\$ 41.683.713,51
PLANO PREVIDENCIÁRIO								
ALOCAÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021								
Ano Vencimento	Saldo Set/2021:				R\$			
	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								
Ano Vencimento	Saldo Fev/2023:				R\$			
	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	6,15%	0,00%	4,29%	6,65%	5,91%	7,71%	14,12%	22,28%
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	55.148.645,50	72.010.171,90	138.975.499,57	220.014.327,59
Valor Total Atualizado	62.074.717,17	0,00	43.334.741,96	67.189.239,89	59.732.859,59	77.849.651,30	142.626.138,24	225.022.361,01
% Alocação Cumulativo	67,10%	60,96%	60,96%	56,67%	50,02%	44,10%	36,40%	22,28%
ANÁLISE DE POSSIBILIDADE DE NOVAS APLICAÇÕES								
Ano Vencimento	Saldo Set/2023:				R\$			
	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
R\$ Disponível	-R\$ 18.031.835,16	R\$ 46.265.229,27	R\$ 5.152.834,57	-R\$ 14.155.953,06	-R\$ 3.568.083,44	-R\$ 24.008.238,19	-R\$ 98.280.208,87	-R\$ 15.515.624,07
R\$ Disponível (Acum)	-R\$ 122.141.878,94	R\$ 104.110.043,79	-R\$ 150.375.273,06	-R\$ 155.528.107,63	-R\$ 141.372.154,57	-R\$ 137.804.071,14	-R\$ 113.795.832,95	-R\$ 15.515.624,07

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% 2,777829
Fundo de Reserva Previdenciária: Patrimônio em 30/04/2022				666.711.628,73	56.959616	

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 Setembro de 2023, o resultado obtido foi um retorno de -0,04%, correspondente ao montante de R\$-923.241,32 (novecentos e vinte e três mil, duzentos e quarenta e um reais e trinta e dois centavos), sendo o retorno de 0,81% no total de renda fixa, retorno de -1,68% no total de renda variável e retorno positivo de -2,74% no total de investimento no exterior.

Dessa forma, o retorno acumulado no ano representou 8,71% contra a meta atuarial de 7,42%, ou seja, uma distância de 0,66% 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\$198.996.797,46 (cento e noventa e oito milhões, novecentos e noventa e seis mil, setecentos e noventa e sete reais e quarenta e seis centavos).

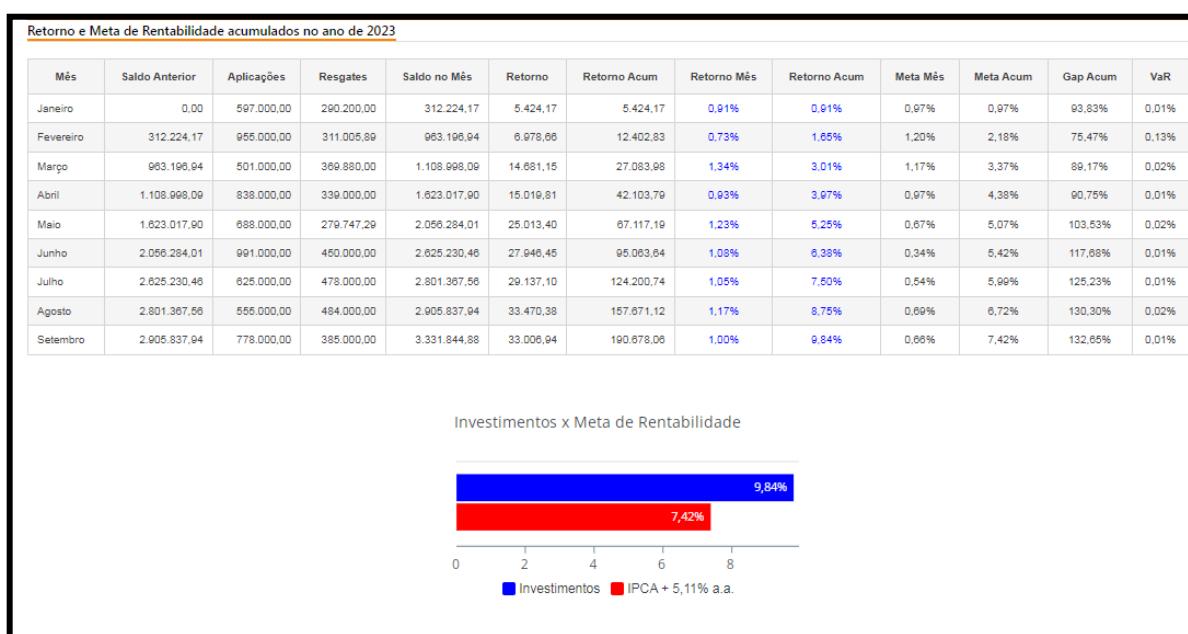


3.3.6 Evolução da Reserva Administrativa

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.

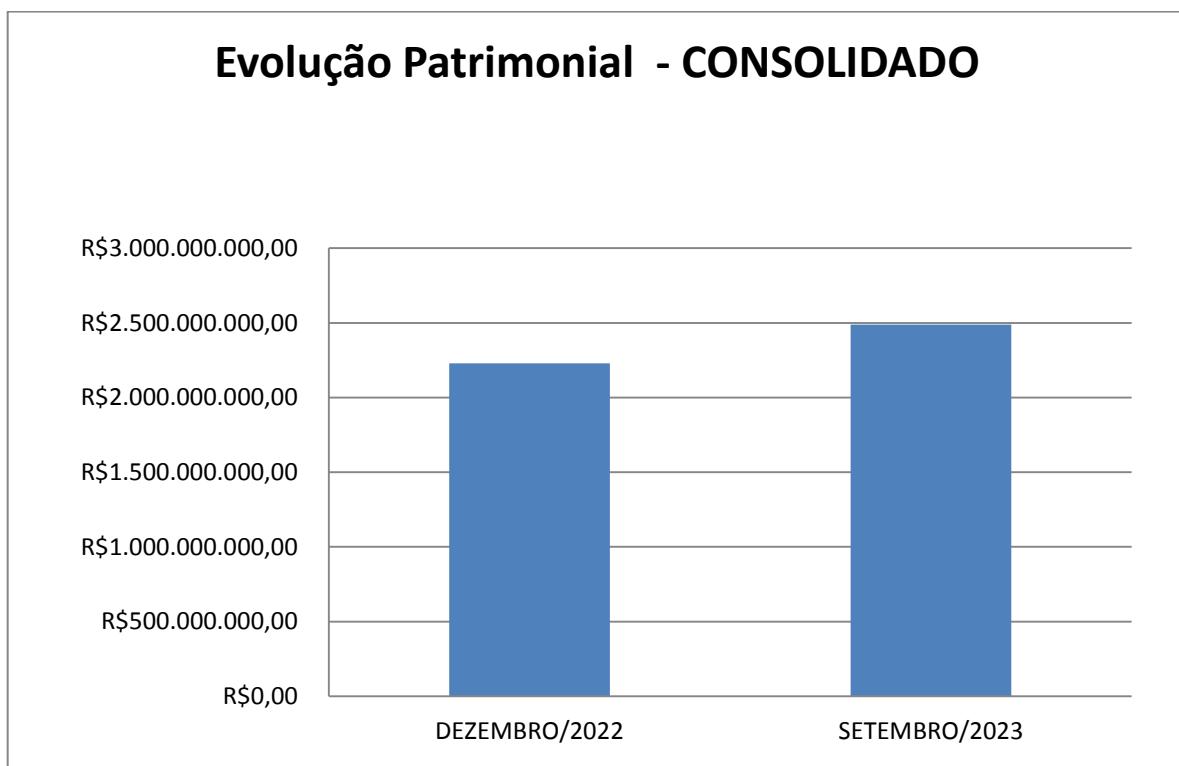
Conforme quadro que segue, ao final do mês em análise, o saldo dos recursos investidos na reserva administrativa era de R\$3.331.844,88 (três milhões, trezentos e trinta e um mil, oitocentos e quarenta e quatro reais e oitenta e oito centavos), com retorno de R\$33.006,94 (trinta e três mil, seis reais e noventa e quatro centavos), o que representou retorno de 1,00%.

No acumulado do ano, o retorno é de R\$ 190.678,06 (cento e noventa mil, seiscentos e setenta e oito reais e seis centavos), o que representa 9,84%.



3.3.7 Evolução Patrimonial

Evolução Patrimonial - CONSOLIDADO		
DEZEMBRO/2022	SETEMBRO/2023	VARIAÇÃO PATRIMONIAL
R\$ 2.228.721.908,00	R\$ 2.487.652.640,85	R\$ 258.930.732,85



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 Setembro de 2023, a FUNSERV apresentou um patrimônio líquido total de R\$ 2.487.652.640,85 (dois bilhões, quatrocentos e oitenta e sete milhões, seiscentos e cinquenta e dois mil, seiscentos e quarenta reais e oitenta e cinco centavos).

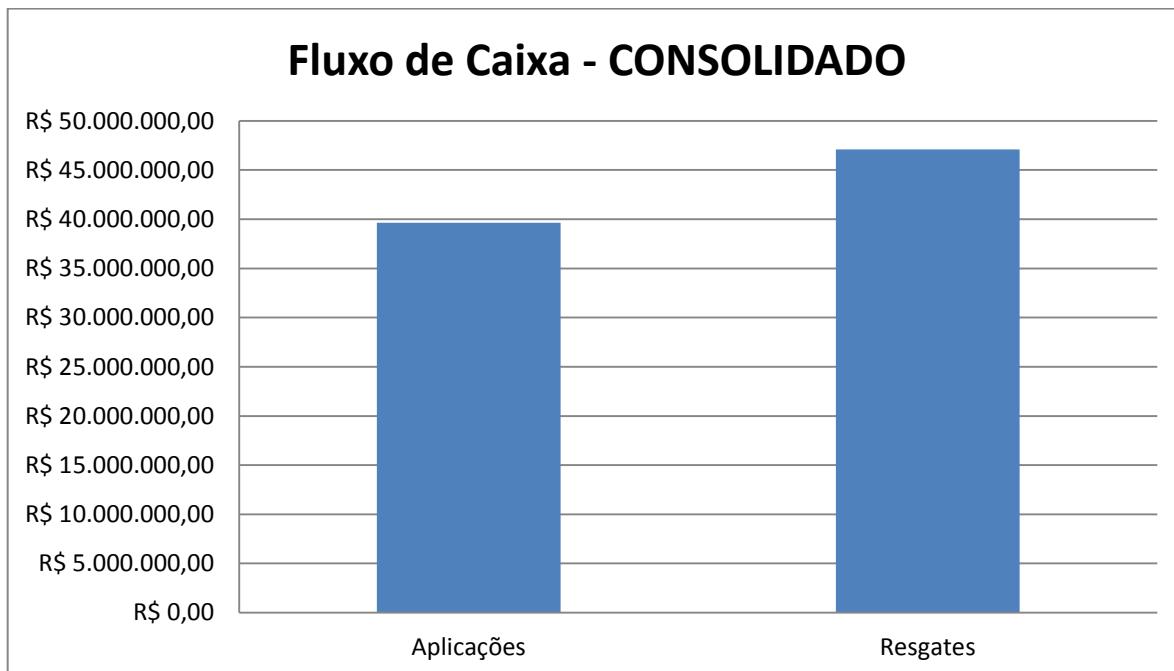
Dessa forma, houve aumento do patrimônio sob gestão da FUNSERV de R\$ 258.930.732,85 (duzentos e cinquenta e oito milhões, novecentos e trinta mil, setecentos e trinta e dois reais e oitenta e cinco centavos). Este superávit, na carteira de ativos da Funserv no mês de Setembro de 2023, decorre dos rendimentos das aplicações financeiras.

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

SEGMENTO	DEZEMBRO/2022	SETEMBRO/2023	VARIAÇÃO
Renda Fixa	R\$ 1.509.166.827,58	R\$ 1.712.757.034,34	R\$ 203.590.206,76
Renda Variável/Estruturados/FII	R\$ 592.633.421,92	R\$ 642.546.729,28	R\$ 49.913.307,36
Investimentos no Exterior	R\$ 126.875.935,31	R\$ 132.334.431,75	R\$ 5.458.496,44
Disponibilidades Financeiras	R\$ 45.723,19	R\$ 14.445,48	-R\$ 31.277,71
Patrimônio Líquido Total	R\$ 2.228.721.908,00	R\$ 2.487.652.640,85	R\$ 258.930.732,85

3.3.8 Fluxo de Caixa dos Investimentos

Fluxo de Caixa - CONSOLIDADO		
Aplicações	Resgates	Saldo
R\$ 40.413.307,60	R\$ 47.468.923,91	-R\$ 7.055.166,31



3.3.9 Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR

No mês de Setembro de 2023 foram emitidas 31 (trinta e uma) APRs, numeradas, sequencialmente, de 492 a 521, correspondentes ao ano de 2023. As APRs se encontram publicadas no site da FUNSERV (<https://funservsorocaba.sp.gov.br/administracao-e-planejamento/movimentadores-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.

ATIVO: CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70:			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
13/09/2023	505/2023	Amortização	8.550,00
13/09/2023	506/2023	Amortização	8.550,00
TOTAL			17.100,00

ATIVO: CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - CNPJ: 14.386.926/0001-71			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
15/09/2023	509/2023	Aplicação	8.550,00
15/09/2023	510/2023	Aplicação	8.550,00
TOTAL			17.100,00

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

ATIVO: CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO - CNPJ: 00.834.074/0001-23			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
06/09/2023	499/2023	Aplicação	1.014.107,60
13/09/2023	507/2023	Aplicação	17.100,00
TOTAL			1.031.207,60
11/09/2023	501/2023	Resgate	1.014.107,60
15/09/2023	511/2023	Resgate	17.100,00
TOTAL			1.031.207,60

- 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:



ATIVO: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ:13.077.418/0001-49			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
04/09/2023	493/2023	Aplicação	686.000,00
04/09/2023	494/2023	Aplicação	31.285.000,00
12/09/2023	504/2023	Aplicação	1.520.000,00
27/09/2023	516/2023	Aplicação	3.875.000,00
29/09/2023	519/2023	Aplicação	92.000,00
29/09/2023	521/2023	Aplicação	1.649.000,00
29/09/2023	522/2023	Aplicação	258.000,00
TOTAL			40.413.307,60

01/09/2023	492/2023	Resgate	11.016.716,31
04/09/2023	495/2023	Resgate	1.000,00
05/09/2023	496/2023	Resgate	28.000,00
05/09/2023	497/2023	Resgate	1.015.000,00
05/09/2023	498/2023	Resgate	6.000,00
06/09/2023	500/2023	Resgate	1.291.000,00
11/09/2023	502/2023	Resgate	68.000,00
11/09/2023	503/2023	Resgate	13.000,00
13/09/2023	508/2023	Resgate	7.000,00
18/09/2023	512/2023	Resgate	97.000,00
18/09/2023	513/2023	Resgate	4.867.000,00
18/09/2023	514/2023	Resgate	125.000,00
22/09/2023	515/2023	Resgate	25.000,00
28/09/2023	517/2023	Resgate	27.648.000,00
29/09/2023	518/2023	Resgate	185.000,00
29/09/2023	520/2023	Resgate	45.000,00
TOTAL			47.468.923,91

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 Setembro de 2023, 35,17% possuem liquidez e 47,28% 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\$	%
D+0	688.410.710,01	2265,85%
D+1 até D+5	599.397.867,30	1972,87%
D+6 até D+10	28.218.637,86	92,88%
D+11 até D+15	50.887.325,95	167,49%
D+16 até D+20	0,00	0,00%
D+21 até D+25	92.942.454,41	305,91%
Acima de D+25	15.191.000,90	50,00%
Recursos Acima de D+25	15.191.000,90	50,00%
Fundos de Investimento s/ Carência	1.002.520,99	3,30%
Fundos de Investimento - Carência: 15/08/2024	14.188.479,91	46,70%
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%
TOTAL	30.382.001,80	100,00%
	1.490.238.996,43	

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
-0,04%	3,31%	0,11%	6,61%	4,20%

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 2^a 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.

Neste mês de setembro, houve reunião entre os entes Prefeitura, SAAE, Câmara e Atuário, para apresentação dos parâmetros das hipóteses biométricas, demográficas e econômicas, informando também que conforme a portaria a definição da taxa de juros real a ser utilizada pela avaliação atuaria de dezembro/2023, será de 5,26%a.a, os mesmos estão de acordo com os parâmetros apresentados, todos alinhados com a portaria 1.467/2022, houve aprovação do comitê de investimentos em reunião realizada dia 24/10/2023.

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 Setembro 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

Gêmima Maria Pires
Membro do Comitê de Investimento

Ronaldo Camilo Rosa Fontes
Membro do Comitê de Investimento



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

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/09/2023 A 30/09/2023

18/10/2023

PAGINA

1

BANCO 0001 BCO BRASIL		CONTA BANCARIA 0091	FUNDO FINANCEIRO	AG 2923-8	C/C 0000058.106-2	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6130000
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
			SUBTOTAL CONTA BANCARIA	0,00	0,00	0,00	0,00
BANCO 0001 BCO BRASIL		CONTA BANCARIA 0092	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 2923-8	C/C 0000058.669-2	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6140000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.01.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APPLICAM 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 APPLICAM 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
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				0,00	0,00	0,00	0,00
			SUBTOTAL CONTA BANCARIA	0,00	0,00	0,00	0,00
BANCO 0001 BCO BRASIL		CONTA BANCARIA 0093	INATIVOS PMS/CAMARA	AG 2923-8	C/C 0000058.211-5	FONTE 01	COD DE APPLICACAO 6130000
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
			SUBTOTAL CONTA BANCARIA	0,00	0,00	0,00	0,00
BANCO 0001 BCO BRASIL		CONTA BANCARIA 0094	FUNDO DE RESERVA PREV.	AG 2923-8	C/C 0000058.939-X	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 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
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)				0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				0,00	0,00	0,00	0,00
			SUBTOTAL CONTA BANCARIA	0,00	0,00	0,00	0,00

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/09/2023 A 30/09/2023

18/10/2023

PAGINA

2

BANCO 0001 BCO BRASIL CONTA BANCARIA 0109 FUNDO FINANCEIRO					AG 029238	C/C 0000000581062	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6010000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR	APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL		
1.1.1.1.51.00.00 - APPLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS			10.097.353,65	5.547,62	10.102.901,27	0,00		
1.1.4.4.1.11.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)			913.815,04	0,00	913.815,04	0,00		
SUBTOTAL CONTA BANCARIA			11.011.168,69	5.547,62	11.016.716,31	0,00		
BANCO 0001 BCO BRASIL CONTA BANCARIA 0110 INATIVOS PMS/CAMARA					AG 029238	C/C 0000000582115	FONTE 01	COD DE APPLICACAO 6010000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR	APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL		
1.1.1.1.51.00.00 - APPLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS			759.948,97	258.000,00	132.000,00	885.948,97		
1.1.4.4.1.11.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)			14.397,52	6.909,93	0,00	21.307,45		
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			774.346,49	264.909,93	132.000,00	907.256,42		
BANCO 0001 BCO BRASIL CONTA BANCARIA 0111 FUNDO PREVIDENCIARIO					AG 029238	C/C 0000000586692	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6020000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR	APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL		
1.1.1.1.1.53.00.00 - APPLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS			334.641.318,66	41.807.133,22	34.904.000,00	341.544.451,88		
1.1.4.4.1.01.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APPLICAM EXCLUSIVAMENTE			9.232.488,00	0,00	0,00	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 APPLICAM EXCLUSIVAMENTE			4.802.366,50	153.625,41	0,00	4.955.991,91		
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)			78.891.734,96	-1.779.084,00	0,00	77.112.650,96		
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO			50.817.594,83	-1.230.947,43	0,00	49.586.647,40		
SUBTOTAL CONTA BANCARIA			478.385.502,95	38.950.727,20	34.904.000,00	482.432.230,15		
BANCO 0001 BCO BRASIL CONTA BANCARIA 0112 FUNDO DE RESERVA PREV					AG 029238	C/C 000000058939X	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6010000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR	APPLICACAO/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)			23.670.476,04	1.328.792,17	0,00	24.999.268,21		
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)			39.249.848,39	185.650,08	0,00	39.435.498,47		
1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)			890.779,42	-66.530,19	0,00	824.249,23		
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO			10.038.893,69	-249.456,36	0,00	9.789.437,33		
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)			0,00	0,00	0,00	0,00		
SUBTOTAL CONTA BANCARIA			185.951.778,75	1.198.455,70	0,00	187.150.234,45		

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

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/09/2023 A 30/09/2023

18/10/2023

PAGINA

3

BANCO 0001 BCO BRASIL	CONTA BANCARIA 0113	CONTA TAXA DE ADMINISTRACAO	AG 029238	C/C 000000553387	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6900000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR		APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS
1.1.1.1.1.52.00.00 - APPLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS			2.905.837,94	811.006,94	385.000,00	3.331.844,88
		SUBTOTAL CONTA BANCARIA	2.905.837,94	811.006,94	385.000,00	3.331.844,88
		SUBTOTAL DO BANCO	679.028.634,82	41.230.647,39	46.437.716,31	673.821.565,90
BANCO 0033 SANTANDER	CONTA BANCARIA 0097	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000062	C/C 0045.000507-3	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6140000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR		APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS
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 APPLICACAO 6010000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR		APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS
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 APPLICACAO 6020000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR		APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO			27.315.553,14	-761.899,99	0,00	26.553.653,15
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)			0,00	0,00	0,00	0,00
		SUBTOTAL CONTA BANCARIA	27.315.553,14	-761.899,99	0,00	26.553.653,15
BANCO 0033 SANTANDER	CONTA BANCARIA 0116	FUNDO DE RESERVA	AG 000062	C/C 0000450002881	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6010000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR		APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO			1.712.757,87	-47.773,16	0,00	1.664.984,71
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)			0,00	0,00	0,00	0,00
		SUBTOTAL CONTA BANCARIA	1.712.757,87	-47.773,16	0,00	1.664.984,71
		SUBTOTAL DO BANCO	29.028.311,01	-809.673,15	0,00	28.218.637,86

18/10/2023

PAGINA

4

BANCO 0102 XP INVEST	CONTA BANCARIA 0106	FRP XP 80790-7-NTN-B TITULOS P	AG 000001	C/C 000000807907	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 TESOURO NACIONAL (F			0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.11.11.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOURO 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 00000080802-3	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 TESOURO NACIONAL (F			0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.01.11.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOURO 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 000000807907	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 TESOURO 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 TESOURO NACIONAL (P			12.272.761,86	2.408.505,34	0,00	14.681.267,20
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)			0,00	0,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA		328.861.496,88	2.408.505,34	0,00	331.270.002,22
BANCO 0102 XP INVEST	CONTA BANCARIA 0118	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000001	C/C 000000808023	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 TESOURO 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 TESOURO NACIONAL (P			25.870.728,95	4.878.794,64	0,00	30.749.523,59
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)			0,00	0,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA		674.009.047,56	4.878.794,64	0,00	678.887.842,20
	SUBTOTAL DO BANCO		1.002.870.544,44	7.287.299,98	0,00	1.010.157.844,42

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

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/09/2023 A 30/09/2023

18/10/2023

PAGINA

5

BANCO 0104 BCO CEF		CONTA BANCARIA 0089	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000356	C/C 006.0000002-2	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6140000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.01.02.00	- FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APPLICAM 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 APPLICAM 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	- APPLICACOES 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 APPLICACAO 6010000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.11.02.00	- FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APPLICAM EXCLUSIVAMENTE			0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.11.12.00	- FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APPLICAM 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	- APPLICACOES 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 APPLICACAO 6020000
INVESTIMENTO				SALDO ANTERIOR	APPLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.1.1.1.53.00.00	- APPLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS			423,07	1.032.009,84	1.031.207,60	1.225,31
1.1.4.4.1.01.02.00	- FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APPLICAM EXCLUSIVAMENTE			84.375,48	8.878,74	0,00	93.254,22
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 APPLICAM 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)			53.252.056,34	139.419,11	0,00	53.391.475,45
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			7.896.093,53	-260.317,52	0,00	7.635.776,01
1.1.4.4.1.03.03.00	- FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE			10.193.657,51	-371.899,66	0,00	9.821.757,85

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

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/09/2023 A 30/09/2023

18/10/2023

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)	14.124.669,75	-3.469.980,71	0,00	10.654.689,04
1.1.4.4.1.05.01.00 - APPLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP	1.260.000,00	-36.600,00	0,00	1.223.400,00
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	152.699.576,30	-2.958.490,20	1.031.207,60	148.709.878,50

BANCO 0104 BCO CEF	CONTA BANCARIA 0121	FUNDO DE RESERVA	AG 000356	C/C 0000060000634	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 6010000
--------------------	---------------------	------------------	-----------	-------------------	----------	---------------------------

INVESTIMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
1.1.4.4.1.11.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APPLICAM EXCLUSIVAMENTE	80.759.067,76	321.313,59	0,00	81.080.381,35
1.1.4.4.1.11.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APPLICAM 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)	78.865.090,10	216.624,84	0,00	79.081.714,94
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)	501.920,44	0,00	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	3.879.086,66	-127.885,29	0,00	3.751.201,37
1.1.4.4.1.13.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE	13.304.062,78	-475.605,00	0,00	12.828.457,78
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)	4.253.367,77	-1.008.596,13	0,00	3.244.771,64
1.1.4.4.1.15.01.00 - APPLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP	1.260.000,00	-36.600,00	0,00	1.223.400,00
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA	208.325.342,78	-1.110.747,99	0,00	207.214.594,79
SUBTOTAL DO BANCO	361.024.919,08	-4.069.238,19	1.031.207,60	355.924.473,29

BANCO 0237 BCO BRADESCO	CONTA BANCARIA 0102	FUNDO DE RESERVA PREV.	AG 001338	C/C 0000000005800	FONTE 04	COD DE APPLICACAO 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 APPLICACAO 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

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

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/09/2023 A 30/09/2023

18/10/2023

PAGINA

7

BANCO 0237 BCO BRADESCO CONTA BANCARIA 0122 FUNDO DE RESERVA		AG 001338 C/C 000000005800	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)		363.939,29	-114.748,71	0,00	249.190,58
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)		0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		11.940.626,48	-114.748,71	0,00	11.825.877,77
BANCO 0237 BCO BRADESCO CONTA BANCARIA 0123 FUNDO PREVIDENCIARIO		AG 001338 C/C 0000000058017	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)		2.893.882,43	-307.831,76	0,00	2.586.050,67
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		76.379.608,43	-307.831,76	0,00	76.071.776,67
SUBTOTAL DO BANCO		88.320.234,91	-422.580,47	0,00	87.897.654,44
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
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO		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

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO
 CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999
 MOVIMENTACAO ENTRE 01/09/2023 A 30/09/2023

18/10/2023

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 000000022102	FONTE 04 COD DE APPLICACAO 6010000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS
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)		605.356,81	46.804,39	0,00	652.161,20
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		10.082.566,90	-66.929,27	0,00	10.015.637,63
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		2.145.015,32	-21.179,44	0,00	2.123.835,88
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)		1.873.387,33	-621.384,67	0,00	1.252.002,66
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		31.482.445,10	-662.688,99	0,00	30.819.756,11
BANCO 0341 BCO ITAU	CONTA BANCARIA 0125	FUNDO PREVIDENCIARIO	AG 000076	C/C 0000000910397	FONTE 04 COD DE APPLICACAO 6020000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS
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)		11.252.361,31	1.160.335,26	0,00	12.412.696,57
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)		9.286.241,54	-65.099,93	0,00	9.221.141,61
1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO		3.151.419,60	-31.116,47	0,00	3.120.303,13
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)		13.345.141,40	-3.939.613,10	0,00	9.405.528,30
SUBTOTAL CONTA BANCARIA		295.773.850,04	-2.875.494,24	0,00	292.898.355,80
SUBTOTAL DO BANCO		327.256.295,14	-3.538.183,23	0,00	323.718.111,91
BANCO 0422 BCO SAFRA	CONTA BANCARIA 0104	FUNDO DE RESERVA	AG 004100	C/C 0000028515-3	FONTE 04 COD DE APPLICACAO 6010000
INVESTIMENTO			SALDO ANTERIOR	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS
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

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

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - SINTETICO

CONTA INICIAL : 0000 CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/09/2023 A 30/09/2023

18/10/2023

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
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)				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
		SUBTOTAL CONTA BANCARIA		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
1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)				1.000.096,26	-12.020,75	0,00
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)				0,00	0,00	0,00
		SUBTOTAL CONTA BANCARIA		1.000.096,26	-12.020,75	0,00
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
1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)				1.752.733,34	0,00	0,00
1.1.4.4.1.03.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE				5.319.377,08	-160.278,35	0,00
1.1.4.4.1.99.01.01 - OUTROS INVESTIMENTOS DO RPPS (F)				0,00	0,00	0,00
		SUBTOTAL CONTA BANCARIA		7.072.110,42	-160.278,35	0,00
		SUBTOTAL DO BANCO		8.072.206,68	-172.299,10	0,00
		TOTAL GERAL		2.495.601.146,08	39.505.973,23	47.468.923,91
						2.487.638.195,40

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