

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA– Nº 13/2024, DE 23/07/2024 – PREVIDÊNCIA –

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

SEÇÃO I: FASE DE EXPEDIENTE (Art. 8º da Resolução FUNSERV 06/2020): A) Verificação do quórum: a Sra. Cilsa Regina Guedes Silva, Gestora dos Recursos do RPPS, verificou que havia quórum para início da reunião, estando presentes também os seguintes membros titulares: Jean Michel Mascheto Marins e Marco Antonio Leite Massari. Esteve presente também o Sr. Gilmar Ezequiel de Souza Oliveira, Sr. Edgar Aparecido Ferreira da Silva, e Sra. Gemina Maria Pires justificaram suas ausências. Verificado o quórum, após saudação inicial, realizou a abertura dos trabalhos.

SEÇÃO II: APRECIÇÃO E DISCUSSÃO DOS ASSUNTOS TRATADOS (Art. 8º da Resolução Funserv nº 06/2020). **ITEM 1 - AVALIAÇÃO DOS RESULTADOS DAS APLICAÇÕES NO MÊS DE JUNHO/2024:** Inicialmente, a Sra. Cilsa apresentou o resultado da rentabilidade total da carteira em Junho /2024. Esclareceu que o saldo total da carteira, ao final do mês, era de R\$2.653.783.500,57 e que houve retorno positivo de R\$43.593.305,44 correspondente a 1,57% e, dessa forma, acima da meta de rentabilidade para o mês, que foi de 0,62%. Informou ainda que, em função do previsto na Lei Municipal nº 12.656, de 29/09/2022, parte deste recurso integra a Reserva Administrativa, a qual deve ter seu controle segregado. Ao final do mês, do total dos recursos, o valor de R\$7.322.646,92 pertence à Reserva Administrativa. Na análise, por segmento, esclareceu que o volume de recursos alocados em renda fixa, ao final do mês, era de R\$1.878.880.704,28 e, neste segmento, houve retorno positivo de R\$14.755.000,87 o que representou retorno de 0,79%, no mesmo período, o CDI teve retorno de 0,79%, o IDKA IPCA 2A retorno de 0,18% e o IPCA de 0,21%, apresentou tela com os fundos enquadrados no segmento de renda fixa, evidenciando que o retorno dos fundos acompanhou o mercado, conforme indicadores citados. Em seguida, apresentou os dados do segmento de renda variável. O total de recursos alocados neste segmento era de R\$607.386.681,90 e, no mês em análise, teve retorno positivo de R\$14.377.166,85 o que representou retorno positivo de 2,01%. Apresentou tabela contendo todos os fundos enquadrados neste segmento e o resultado de cada um deles, evidenciando que tiveram rentabilidades diversas, os indexados em linha com o Ibovespa, outros acima ou abaixo do índice. Esclareceu que o resultado, deste segmento, está em linha com o mercado, visto que o Ibovespa teve valorização de 1,48% e o S&P500, 3,47%, sendo os principais índices de referência neste segmento. No segmento de investimento no exterior, o saldo ao final do mês era de R\$167.432.730,54 com retorno positivo de R\$14.518.829,23, o que corresponde ao retorno positivo de 9,49%. Para efeito de comparativo com o mercado global, o índice Global BDRX teve retorno de 12,79%, MSCI World em 8,10%. Após, a Sra. Cilsa apresentou um quadro evidenciando a proporção que cada um dos segmentos: renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, representam na carteira, em cada um dos meses de 2024 e, também os principais indicadores de mercado, em cada um dos segmentos, no acumulado do ano, evidenciando que a performance da carteira está alinhada às condições de mercado. Destacou que todas as informações apresentadas durante esta reunião constam também no Parecer deste Comitê.

ITEM 2 – ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO: 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 mantê-la a taxa de juros em 10,50% a.a. na última reunião realizada, a próxima está agendada para os dias 30 e 31 de julho de 2024. Além disso, o Boletim Focus prevê SELIC Final 2024 para 10,50% estável, Selic Final 2025: 9,50% a.a. (estável). E, neste cenário, ativos correlacionados à referida taxa tendem a entregar resultados compatíveis com a meta de rentabilidade para 2024, de IPCA + 5,26% a.a. A respeito da inflação, o IPCA avançou 0,21% (M/M) em Junho acumulando em alta de 4,23% em 12 meses. Segundo o Boletim Focus, a expectativa é de que o IPCA seja de: Julho: 0,28%, Agosto: 0,15%, Setembro: 0,20%. Na reunião do FOMC de junho, ele manteve os juros inalterados no intervalo de (5,25% - 5,50). Em Junho, no cenário doméstico, a confiança teve predomínio positivo. Destaque para a confiança do consumidor (-4,3 para 2,1 M/M). Nos dados da economia real, houve números favoráveis em maio, com destaque para taxa de desemprego, recuando de 7,5% para 7,1%. Nos EUA, o presidente do FED, Jerome Powell, assumiu uma postura bastante moderada, transparecendo a necessidade de manter a cautela diante de um quadro de atividade ainda forte, mercado de trabalho robusto, um pouco mais equilibrado e de uma inflação que acomoda, mas que segue em patamar elevado. Na China houve crescimento em 33 das 41 principais indústrias. Enquanto as vendas no varejo na China aumentaram, de 2,3% em março para 3,7% (A/A) em maio, número acima das estimativas do mercado (3,0%). **ITEM 3 - ELABORAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS:** a Sra. Cilsa destacou pontos importantes que constam na minuta do parecer do Comitê de Investimentos, tais como: atividade econômica no Brasil e no mercado global, trazendo o contexto que influenciou a rentabilidade da carteira em junho/2024, conforme já citado. **ITEM 4 – DESTINAÇÃO DOS NOVOS RECURSOS E MIGRAÇÕES:** Em seguida, Sra. Cilsa apresentou as propostas que foram enviadas dos melhores fundos referentes ao S&P500. O Comitê entendeu pertinente, após a análise dos recursos apresentados que sejam aplicados 12% dos rendimentos que se encontram no BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP CNPJ: 13.077.418/0001-49, onde consta o valor total no Fundo Previdenciário R\$ 157.599.233,66, em Renda Variável Benchmark S&P500, nos 2 fundos mais rentáveis, conforme segue: BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM – CNPJ 36.499.594/0001-74 em 12 meses 33,94%, 24 meses 32,45%, 36 meses 18,71%, com taxa administrativa de 0,20%; Sicredi FICFI MM Bolsa Americana LP – CNPJ 24.633.818/0001-00 em 12 meses 33,95%, 24 meses 29,15%, 36 meses 16,99%, com taxa administrativa de 0,30%. Conforme analisado o fundo BB Seleção Fatorial FIC Ações – CNPJ 07.882.792/0001-14, o mesmo encontra-se com retornos negativos desde o início do ano, entramos em contato com os gestores do fundo os quais nos passaram que o mesmo teria uma rentabilidade positiva após 60 meses.

Conforme avaliado pelo Comitê, migraremos o valor total do BB Seleção Fatorial FIC Ações – CNPJ 07.882.792/0001-14, para o Fundo de Investimento em Participações – FIP, o qual tem apresentado características importantes para a composição de um portfólio equilibrado e rentável. Deixando nossa carteira mais diversificada, com alto potencial de retorno e baixa volatilidade. Em seguida, Sra. Cilsa encaminhou as propostas aos demais membros, sendo aprovada por unanimidade. Informou que as aplicações e resgates ocorreram em conformidade com as propostas do Comitê de Investimentos. **ITEM 5 – ASSUNTOS GERAIS:** Sra. Cilsa questionou se todos estão estudando para nova certificação, e orientou a importância de realizarem a prova antes do dia 31/07/2024, informou também a importância que esta certificação tem para este Comitê. Nada mais havendo a ser tratado, eu, Cilsa Regina Guedes Silva, encerrei a reunião, referente aos recursos previdenciários, às 9 horas e 15 minutos, lavrei

a presente ata que segue ao conhecimento, aprovação e assinatura dos presentes, conforme previsto na Resolução FUNSERV nº 05/2024.-----

Jean Michel Mascheto Marins
Membro do Comitê de Investimento

Marco Antonio Leite Massari
Membro do Comitê de Investimento

Gilmar Ezequiel de Souza Oliveira
Membro Suplente do Comitê de
Investimento

Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora dos Recursos do RPPS