

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA– Nº 07/2024, DE 24/04/2024 – PREVIDÊNCIA –

Aos vinte e quatro dias do mês de abril dois mil e vinte e quatro, com início às oito horas, 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: Edgar Aparecido Ferreira da Silva, Jean Michel Mascheto Marins, Marco Antonio Leite Massari. Esteve presente também o Sr. Gilmar Ezequiel de Souza Oliveira. Verificado o quórum, após saudação inicial, realizou a abertura dos trabalhos. **SEÇÃO II: APRECIACÃO E DISCUSSÃO DOS ASSUNTOS TRATADOS** (Art. 8º da Resolução Funserv nº 06/2020). **ITEM 1 - AVALIAÇÃO DOS RESULTADOS DAS APLICAÇÕES NO MÊS DE MARÇO/2024:** Inicialmente, a Sra. Cilsa apresentou o resultado da rentabilidade total da carteira em Março/2024. Esclareceu que o saldo total da carteira, ao final do mês, era de R\$2.635.947.704,17 e que houve retorno positivo de R\$30.060.481,30 correspondente a 1,14% e, dessa forma, acima da meta de rentabilidade para o mês, que foi de 0,57%. 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\$6.015.693,44 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\$1.747.952.604,54 e, neste segmento, houve retorno positivo de R\$16.900.879,66 o que representou retorno de 0,97%, no mesmo período, o CDI teve retorno de 0,83%, o IDKa IPCA 2A retorno de 0,99% e o IPCA de 0,16%, 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\$742.652.532,43 e, no mês em análise, teve retorno positivo de R\$7.803.400,18 o que representou retorno positivo de 1,06%. 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 desvalorização de -0,71% e o S&P500, 3,10%, sendo os principais índices de referência neste segmento. No segmento de investimento no exterior, o saldo ao final do mês era de R\$145.329.066,65 com retorno positivo de R\$5.407.547,46, o que corresponde ao retorno positivo de 3,86%. Para efeito de comparativo com o mercado global, o índice Global BDRX teve retorno de 4,04%, MSCI World em 3,25%. 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 desete 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 reduzir a taxa de juros em

0,50% p/p para 10,75% a.a. na última reunião realizada, a próxima está agendada para os dias 07 e 08 de maio de 2024. Além disto, o Boletim Focus prevê SELIC Final 2024 para 9,13% aumentou, Selic Final 2025: 8,50%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 0,16% (M/M) em Março acumulando em relação ao observado no mês anterior o índice acumulou alta de 3,93% em 12 meses. Segundo o Boletim Focus, a expectativa é de que o IPCA seja de: Abril: 0,32%, Maio: 0,24%, Junho: 0,18%. Na reunião do FOMC de março, ele manteve os juros inalterados no intervalo de (5,25% - 5,50 A inflação medida pelo índice CPI em fevereiro acelerou de 0,3% (M/M) para 0,4% (M/M) o acumulado em 12 meses aumentou de 3,1% para 3,2%. Já a inflação medida pelo PCE de fevereiro apresentou crescimento de 0,3% (M/M) o acumulado em 12 meses foi de 2,9% para 2,8% (A/A) em linha da projeção mediana de mercado. A economia norte americana criou mais vagas líquidas de emprego não agrícola em fevereiro, acima da expectativa de mercado. **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 Março/2024, conforme já citado. **ITEM 4 – DESTINAÇÃO DOS NOVOS RECURSOS E MIGRAÇÕES:** Em seguida, o Sr. Edgar apresentou as propostas da aplicação dos recursos: primeiramente, apresentou as propostas para todo o exercício financeiro de 2024, ratificando as operações que foram feitas este ano em janeiro, fevereiro, março e abril: a) Proposto ao comitê que os fundos a seguir indicados sejam utilizados nas aplicações e resgate de recursos decorrentes dos recebimentos de contribuições previdenciárias, bem como demais ingressos que serão utilizados para pagamento das aposentadorias e pensões e da Reserva Administrativa (recursos de fluxo de caixa): Banco do Brasil: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49; BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 13.077.415/0001-05, quando em função do horário e movimentação não puder ser movimentado o anterior, e; Caixa Econômica Federal: CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO – CNPJ: 00.834.074/0001-23. Os fundos acima indicados são aqueles utilizados atualmente e possuem prazos e limites compatíveis com as rotinas operacionais da FUNSERV. Propõe-se que os rendimentos pagos mensalmente pelo fundo CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII – CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70, sejam aplicados no fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa LP - CNPJ: 14.386.926/0001-71, Sr. Edgar orientou o Sr. Marco sobre a isenção no imposto de renda. Reforçou que o Caixa Rio Bravo paga rendimentos mensais em torno de R\$16.000,00. Sr. Marco questiona em que consiste o Fundo imobiliário, e o Sr. Edgar informa que consiste em papel, tijolo, imóveis, são diversificados bem pulverizados, toda a operação de aplicação e resgate pode ser executada pela gestão sem passar por todo esse processo, tudo tem que ser proposto pelo Comitê, submetido a aprovação do Conselho Administrativo e depois executado pela Diretoria, essas duas operações de fluxos de caixa, serão definidas para o ano todo, pois todo o mês temos essas operações. Em seguida, a Sra. Cilsa apresentou as propostas da aplicação dos Cupons referente ao mês de Maio. Sr. Edgar explanou sobre tal aplicação, conforme levantamento prévio, o Preço unitário do cupom de Maio, com vencimentos em anos ímpares, será de aproximadamente R\$ 8milhões, propõe-se aplicação em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic), especificamente NTN-B, e, enquanto

não realizada a aquisição e liquidação da operação, os recursos serão mantidos no fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49; Em seguida, Sra. Cilsa encaminhou aos demais membros, sendo aprovada por unanimidade. Informou que as aplicações e resgates ocorreram em conformidade com as propostas do Comitê de Investimentos, aprovada pelo Conselho Administrativo, e também, as operações para o decorrer de 2024 (fluxo de caixa), definidas nas reuniões do Comitê de Investimentos, em 15/12/2022, aprovadas pelo Conselho Administrativo, em 22/12/2022.

ITEM 5 – ASSUNTOS GERAIS: Sra. Cilsa questionou se todos estão estudando para nova certificação, e orientou sobre sites e apostilas que serão enviadas no grupo de whatsapp para reforçar os estudos, informou a importância que esta certificação tem para este Comitê. Sra. Cilsa sugeriu os dias de reuniões, sendo aprovado por unanimidade.

Nada mais havendo a ser tratado, eu, Cilsa Regina Guedes Silva, encerrei a reunião, referente aos recursos previdenciários, às 9 horas, lavrei a presente ata que segue ao conhecimento, aprovação e assinatura dos presentes, conforme previsto na Resolução FUNSERV nº 05/2024.---

Gêmina Maria Pires
Membro do Comitê de Investimentos

Jean Michel Mascheto Marins
Membro do Comitê de Investimento

Edgar Aparecido Ferreira da Silva
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