



CONSELHO ADMINISTRATIVO FUNSERV

Mandato 2024/2028

Exercício 2025

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA REFERÊNCIA AGOSTO/2026 DO CONSELHO ADMINISTRATIVO DA FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA – FUNSERV.

Aos trinta dias do mês de setembro de dois mil e vinte e seis, realizou-se no prédio da FUNSERV, à Rua Major João Lício, nº 265, Centro Sorocaba/SP, reunião ordinária do Conselho Administrativo da FUNSERV, em atenção à Resolução FUNSERV nº 12/2025, que dispôs sobre o calendário das reuniões ordinárias do Conselho Administrativo para 2026. Em primeira chamada às 08h15 e em segunda chamada às 08h30, deu-se início à reunião, onde deliberaram sobre o que segue: **SEÇÃO – I: FASE DE EXPEDIENTE** (art. 17 da Lei Municipal nº 4169/1993): 1) Verificação de quórum: Iniciando a reunião, a Sra. Ana Bittencourt informou que a Presidente, Sra. Silvana Chinelatto, não poderia comparecer à reunião por motivos pessoais. Em seguida, solicitou aos membros presentes que elessem um Presidente interino para conduzir os trabalhos. Por unanimidade, foi eleito o Conselheiro Sr. Antônio Silva, decano deste Conselho, para presidir a reunião. Assumindo a presidência, o Sr. Antônio Silva deu início aos trabalhos, procedendo à verificação do quórum e saudando os membros presentes. **SEÇÃO – II: FASE DA ORDEM DO DIA:** (arts. 18 e seguintes da Lei Municipal nº 4169/1993). **ITEM 1: AVALIAÇÃO DOS RESULTADOS DAS APLICAÇÕES - REF. AGOSTO/2026.** Conselheira Cilsa iniciou apresentando o resultado da carteira. Confirmou o envio antecipado da ATA do Comitê de Investimentos e recebimento por parte dos conselheiros. Ressaltou que no mês de agosto de 2026, a carteira apresentou patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 3,003 bilhões e rentabilidade de 0,96%, superando a meta atuarial mensal de 0,14%. No acumulado do ano, a rentabilidade alcançou 8,06%, também superior à meta atuarial acumulada de 6,89%. Informou que neste mês tivemos aproximadamente R\$ 82 milhões de aplicação e R\$ 89 milhões em resgate. Resultado financeiro positivo. Considerando as próximas pautas também precisarão ser deliberadas por este Conselho, Sra. Cilsa perguntou se poderia passar por próximas pautas e ficar a votação/deliberação para o final, todos concordaram. **ITEM 2: APROVAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS - REF. AGOSTO/2026:** Ficou submetido para deliberação ao final das pautas da Sra. Cilsa. **ITEM 3: - CREDENCIAMENTO DO FUNDO VINCI CRÉDITO INFRA RF RL:** Sra. Cilsa mencionou sobre o credenciamento do fundo Vinci, conforme consta no Parecer encaminhado. Trata-se de fundo de infraestrutura constituído em novembro de 2022, com patrimônio líquido aproximado de R\$ 1,17 bilhão, distribuído em 26 ativos e prazo de duração até novembro de 2037. A carteira é diversificada em diferentes segmentos de infraestrutura. Após avaliação dos riscos, diversificação, garantias, qualidade dos ativos, prazo e perspectiva de rentabilidade pelo Comitê de investimentos, a Sra. Cilsa apresentou ao Conselho a proposta de destinar 1% do Patrimônio Líquido da FUNSERV ao fundo. Será submetido para deliberação dos Conselheiros. **ITEM 4: NOVA ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:** Sra. Cilsa explicou que a inclusão da Funserv no Nível III do Pró-Gestão RPPS motivou a revisão da alocação estratégica da Política de Investimentos, com o objetivo de ampliar a diversificação da carteira e adequar os limites às novas possibilidades de investimento. Entre as principais alterações, destacam-se a redução da alocação em Fundos/ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos de 8% para 0%, a redução dos Títulos do Tesouro Nacional de 50% para 48% e o aumento dos Fundos/ETF de Renda Fixa – demais de 12% para 23%. Também foi incluída alocação de 1% em Fundos de Debêntures de Infraestrutura. Nos demais segmentos, a alocação em Fundos Multimercado passou de 6% para 8%, foi incluído limite de 1% em FII – oferta primária/pré-IPO, e o limite para Empréstimos Consignados foi reduzido de 5% para 0,50%, além de ajustes nos investimentos no exterior. A revisão busca ampliar a

diversificação, incorporar investimentos em infraestrutura e manter a carteira alinhada aos limites regulamentares, controle de riscos e necessidades de liquidez da Funserv. Conselheiro Marco Massari explicou que a redução do consignado de 5% para 0,5%, não traz impactos, visto que a Funserv não possui essa modalidade, e que se houver necessidade, pode ser alterado novamente. Será submetido à aprovação dos Conselheiros. **ITEM 5: MIGRAÇÃO FLUXO DE CAIXA:** Sra. Cilsa explicou que a alteração dos fundos destinados ao fluxo de caixa tem como finalidade adequar a estrutura de investimentos às novas possibilidades decorrentes do Nível III do Pró-Gestão RPPS, mantendo a característica de aplicação em renda fixa e a necessidade de liquidez da Fundação, ao mesmo tempo em que amplia as possibilidades de diversificação da carteira. A proposta é a substituição do BB Títulos Públicos pelo BB Renda Fixa LP Corporate Bancos. O novo fundo é classificado como Renda Fixa – Duração Baixa – Grau de Investimento e possui estratégia voltada à aplicação em ativos de renda fixa de emissores públicos e privados, incluindo instituições financeiras, ampliando a diversificação dos emissores em relação ao fundo anteriormente utilizado. Na Caixa Econômica Federal, foi analisada a substituição do CAIXA Brasil Títulos Públicos pelo CAIXA FIC FIF TOP Private RF Ref. DI Longo Prazo. O produto possui estrutura de Fundo de Investimento em Cotas – FIC, com estratégia direcionada à aplicação em cotas de fundos de renda fixa, buscando acompanhar a variação das taxas de juros de curto prazo. Após essas apresentações, Sra. Cilsa solicitou ao Presidente Sr. Antônio Silva submeter à aprovação do Conselho. As pautas dos itens 01 ao 05 foram aprovadas por unanimidade. **ITEM 6: DESPESAS EM SAÚDE - REF. AGOSTO/2026.** Sr. Edgar apresentou o balanço da Assistência a Saúde Funserv. Explicou que no ano estamos com 28 milhões de resultado, alcançando 44,7 milhões de reserva financeira. Apresentou dados do cálculo atuarial, que indica bom resultado em reserva financeira, porém, ainda insuficiência para garantir solvência a longo prazo, necessitando ainda de atenção. **ITEM 7: RELATÓRIO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA:** Sra. Ana Bittencourt deu ciência aos conselheiros da finalização do Relatório de Governança Corporativa do primeiro semestre de 2026. Essa ciência se dá em cumprimento à exigência do Pró-gestão. O relatório será postado no site da Funserv, e encaminhado ao grupo de WhatsApp dos conselheiros. **ITEM 8: AFASTAMENTO DO CONSELHEIRO JOSÉ ANTÔNIO JUNIOR:** O Sr. José Antônio apresentou, no mês de setembro, à Sra. Silvana, Presidente do Conselho, seu pedido de afastamento. O pedido foi fundamentado na necessidade de observância ao princípio da segregação de funções, conforme reiteradamente recomendado pelo Tribunal de Contas. Nesse sentido, o Sr. José Antônio destacou que, na condição de Conselheiro, participa da análise, deliberação e votação de matérias relacionadas às ações do Poder Executivo, enquanto, no exercício de suas atribuições de Compliance, pode eventualmente atuar em sentido contrário ou em desacordo com decisões ou pautas anteriormente deliberadas pelo Conselho. Diante dessa possível sobreposição de funções e visando preservar a integridade e a independência das atividades do Instituto, bem como resguardar o Conselho e o próprio Sr. José Antônio, foi apresentada a decisão pelo seu afastamento. **ITEM 9: ASSUNTOS GERAIS:** I) Sra. Ana comentou sobre o treinamento sobre investimentos já comentado na reunião passada. Ficou confirmada a data de 13 de novembro/26, no Clube do Idoso, no período das 08h00 às 16h00. Sra. Cilsa confirmou a presença dos Bancos que estarão presentes, sendo que a Caixa Econômica falará sobre renda fixa, Banco do Brasil sobre renda variável e Banco Itaú sobre renda no exterior. Será elaborada uma lista para confirmação de presença dos conselheiros, pois na ausência destes, a vaga deste será oferecida para servidores da Funserv. II) Sr. Edgar comentou também sobre um curso que terá nos dias 21 e 22 de outubro, promovido pela APEPREM – Associação Paulista de Entidades de Previdência do Estado e dos Municípios – sobre Política de Investimentos. Será aqui na cidade de Sorocaba, no Hotel Golden Park. Considerando que a temática é política de investimentos, solicitou a presença de todos os membros do Comitê de Investimentos e estendeu o convite aos membros dos Conselhos Administrativo e Fiscal. Solicitou passarem o nome à conselheira Sra. Francine, para prosseguir com as inscrições. III) Sra. Ana falou sobre o projeto apresentado pela Conselheira Leila na reunião passada, sobre fazer uma Oficina de Memórias com os aposentados. Informou que o primeiro encontro, à título de piloto, acontecerá no dia 14 de outubro, no clube do Idoso, das 15h às 17h. Houve divulgação do projeto e abertura

de inscrições nessa semana. **IV)** Sra. Ana comentou também sobre um treinamento que acontecerá com toda a equipe de servidores da Funserv no dia 23 de outubro, no auditório da SECID, das 15h às 17h. Esse treinamento terá a participação da Conselheira Leila que ministrará uma dinâmica, e na sequência teremos uma palestra com o servidor da Prefeitura, Sr. Bruno Gianolla, com o tema: “Sua mente não desliga quando você sai do trabalho”. Ficam todos os Conselheiros convidados a participarem. **V)** Sr. Adjalma solicitou constar em ATA o agradecimento de um servidor, cuja esposa, Sra. Joseane, passará pela 3ª cirurgia de endometriose, sendo que a 1º foi de campo aberto, dez anos depois a 2º foi videolaparoscópica e agora o médico solicita via robótica na Unimed. Embora não autorizada e ainda em tratativa, o servidor agradeceu a boa interlocução da Funserv nessa questão da robótica. **VI)** Conselheira Sra. Marilda agradeceu o atendimento dispendido pela Assistência à Saúde no atendimento à uma beneficiária, amiga, que estava internada no Hospital Amhemed, pós cirurgia. **VII)** Conselheira Sra. Ana Laura também desejou agradecer todo o atendimento e suporte que vem recebendo da Assistência à Saúde nesse momento que tem precisado bastante, mencionou que fica até preocupada com os altos gastos que vem ocasionando, mas que o momento vem requerendo. Sra. Ana e Sr. Edgar mencionaram que não deve se preocupar nesse momento com gastos, a Assistência a Saúde está pra isso, dar suporte e assistência quando o beneficiário precisa. **VIII)** Sr. Paulo de Tarso agradeceu o convite feito pela Sra. Cilsa para participação na reunião do Comitê de Investimento. Participaram o conselheiro Pedro e ele. Ressaltou que é um grande aprendizado acompanhar a discussão detalhada no Comitê. Indicou aos demais participarem sempre que puderem. **IX)** Sra. Ana mencionou uma retificação a ser feita na ATA da reunião do dia 29 de julho/2026. No item 2: Migração entre fundos, onde constou “Conselheira Áurea esclareceu que a justificativa para essa migração é contábil pela segurança de fluidez no fluxo de caixa para pagamento de aposentadorias e pensões, e as despesas já mencionadas”, passa a constar: “Conselheira Áurea questionou se a justificativa para essa migração é contábil pela segurança de fluidez no fluxo de caixa para pagamento de aposentadorias e pensões, e as despesas já mencionadas, com resposta da Conselheira Cilsa que sim”.

SEÇÃO III – ENCERRAMENTO: Verificada a inexistência de mais assuntos a serem tratados, o presidente deu encaminhamento ao encerramento da reunião, agradecendo a colaboração e participação de todos os membros presentes, os quais seguem abaixo relacionados. Não havendo nada mais a tratar, encerraram-se os trabalhos às 10h00 e para constar eu, Ana Lúcia Bittencourt Rosa, secretária do Conselho, lavrei a presente Ata, que após lida e aprovada, vai por mim assinada, e posteriormente publicada junto ao site da Funserv, ficando a próxima reunião ordinária designada para 28/10/2026, quarta feira, conforme consta na Resolução Funserv nº 12/2025, que dispõe sobre o Calendário Oficial de Reuniões Ordinárias do Conselho Administrativo da FUNSERV para o ano de 2026.

Ana Lúcia Bittencourt Rosa
Secretária do Conselho Administrativo

ADJALMA LUIZ ORSI GOMES FERREIRA
ALEXANDRO PEREIRA DA SILVA
ANA LAURA DE ALMEIDA
AMANDA CRISTINA NUNES SCHIAVI
ANA LÚCIA BITTENCOURT ROSA
ANDRÉ AUGUSTO
ANTÔNIO SILVA
ÁUREA ISACARO ANDRADE
CILSA REGINA GUEDES SILVA
EDGAR APARECIDO FERREIRA DA SILVA
FABIO SALUN SILVA
FRANCINE CASARE

JOSÉ ANTONIO DE OLIVEIRA JUNIOR
LEILA REGINA OLIVEIRA CHINELATTO
MARCO ANTÔNIO LEITE MASSARI
MARILDA APARECIDA CORREA
PAULO DE TARSO CESAR DA SILVA
PEDRO DE OLIVEIRA ROSA
TULIO MARCUS PERFETTO
WANDERLENE APARECIDA MARIANO LOPES