



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de junho de 2023

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO.....	2
2. ANEXOS.....	2
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	2
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	2
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	4
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	4
5.2. ENQUADRAMENTO.....	5
5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	6
5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO	7
5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE... 8	
5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	9
5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	9
5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	10
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	11
6.1. RISCO DE MERCADO	11
6.2. RISCO DE CRÉDITO	11
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ	11
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	11
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	11
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	12
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA	12
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS	12



1. INTRODUÇÃO

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, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos, fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, via sistema próprio de gerenciamento e controle, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO I
Balanço Orçamentário	ANEXO II
Análises de Investimentos	ANEXO III

3. ANÁLISE DO CENÁRIO

INTERNACIONAL

A desaceleração da economia global continua a ocorrer de forma gradual. Ao mesmo tempo em que o consumo de bens e itens ligados a crédito sofre uma recessão moderada, o setor de serviços ainda se mantém resiliente, impedindo uma desaceleração mais aguda da economia. Nos EUA, a comunicação mais recente do Banco Central (FED) aponta para mais uma ou duas altas de juros nos próximos meses.

Os sinais da atividade econômica seguem mistos. Se por um lado o índice de serviços (ISM), os pedidos de auxílio desemprego, as horas trabalhadas e a taxa de pedidos de demissão sugerem um esfriamento crescente da atividade, por outro as contratações líquidas seguiram fortes (em torno de 300 mil por mês nos últimos seis meses) e a oferta de vagas segue elevada, mas está contraindo em uma velocidade bastante moderada. Além disso, o pior momento do setor imobiliário parece ter ficado para trás, e sua contribuição para o crescimento deverá aumentar daqui para frente. Portanto, é preciso que a criação de vagas ceda para patamares bem abaixo do atual para que o cenário de desaceleração economia se materialize.

NACIONAL

No Brasil, o mês trouxe eventos importantes. No ambiente inflacionário, temos visto a conjunção de três choques: o primeiro é global e tem a ver com a recessão do consumo de bens, que produziu queda dos preços de commodities, fretes e dos bens industriais em geral; o segundo tem a ver com a safra doméstica, que está produzindo pressão baixista tanto nos preços dos alimentos quanto na taxa de câmbio, que por sua vez potencializa o efeito desinflacionário do primeiro choque. E, por último, um



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV

choque positivo de credibilidade no regime de metas de inflação, a partir da decisão do CMN de manter os parâmetros do sistema inalterados: centro em 3% e bandas em +/- 1,5%.

A conjunção dos três choques está jogando a inflação corrente e esperada para baixo e deve trazer a projeção do modelo do Banco Central para 3% em seu horizonte relevante, talvez até abaixo a depender da evolução das expectativas.

Isso deve sancionar o início do ciclo de cortes de juros em agosto. Não obstante, os dados de atividade continuam apontando para uma economia estagnada nos próximos meses, após um primeiro trimestre forte na produção agrícola. A produção industrial segue de lado, mas com acúmulo de estoques; o crédito continua em retração e o consumo de bens e serviços perdeu ímpeto recentemente.

O mercado de trabalho, apesar de mostrar taxas de desemprego bastante baixas, tem trazido pressões salariais abaixo do esperado. Em termos de política monetária, cabe ressaltar que a natureza da desancoragem das expectativas tem a ver com três riscos percebidos pelos agentes econômicos: (i) uma política fiscal e parafiscal mais expansionista do que no passado recente; (ii) o risco da alteração da meta em si; e (iii) um menor comprometimento das próximas diretorias em perseguir o centro da meta.

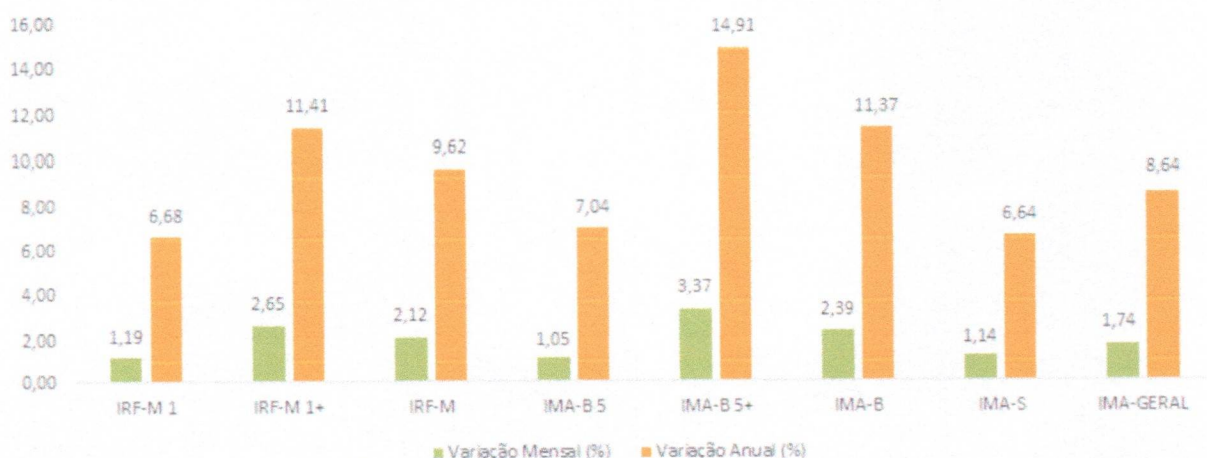
Se essa percepção se materializar e o cenário de atividade confirmar o cenário de estagnação, é bem possível que comecemos a discutir aceleração do ritmo de cortes, ao menos durante algumas reuniões.

BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA

Investidores mantêm preferência por NTN-Bs de longo prazo.

Em junho, o IMA Geral, que reflete a carteira de títulos públicos marcados a mercado, registrou retorno de 1,74% e acumula uma rentabilidade de 8,64% em 2023. Pela quarta vez consecutiva, o IMA-B 5+, carteira de NTN-Bs acima de cinco anos, foi o grande destaque com o melhor desempenho entre os índices do IMA: 3,37% no mês. Este índice também mantém a melhor performance no ano com variação acumulada de 14,91%. O IMA-B5, que reflete as NTN-Bs de até cinco anos, avançou 1,05% e acumula 7,04% no ano.

Rentabilidades do IMA em Junho e no ano - (%)



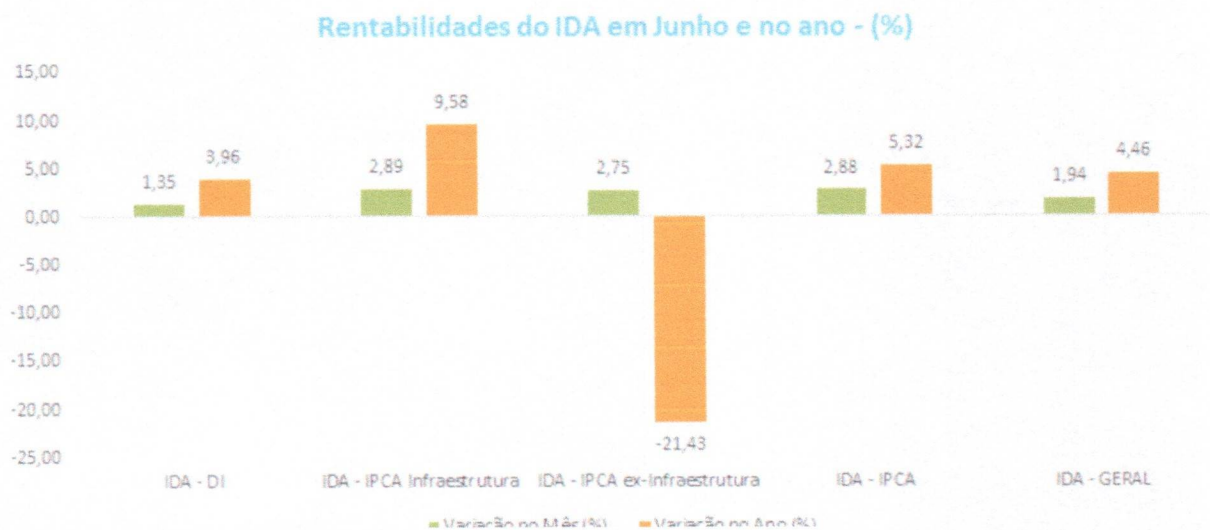


REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV

Pelo quarto mês consecutivo, as NTN-Bs de prazos acima de cinco anos registram o melhor desempenho no período diante de um cenário mais construtivo. Os resultados do IPCA e IGP-M divulgados em junho confirmam a percepção de redução do prêmio de risco de inflação por parte dos investidores que já vinha ocorrendo nos últimos meses. A crescente possibilidade do início do ciclo de redução dos juros no próximo semestre diante de um ambiente de taxa de câmbio valorizada e menores incertezas quanto ao quadro fiscal tem efeitos positivos na curva de juros de longo prazo, o que induz a valorização dos ativos de maior duration.

Em contraponto, os papéis de menor prazo da família IMA, que registraram os melhores desempenhos em períodos de incerteza inflacionária e fiscal nos últimos anos, valorizaram em menor ritmo. O IMA-S, que reflete as carteiras das LFTs e tem duration de um dia, avançou 1,14% e acumulou rentabilidade de 6,64% no ano. Entre os prefixados, os subíndices de prazos mais longos também apresentaram melhor performance. O IRF-M 1+, de prazo acima de um ano, valorizou 2,65% e 11,41% no mês e ano, respectivamente. As carteiras de até um ano (IRF-M1) registraram performance positiva de 1,19%.

Entre os títulos corporativos, o IDA Geral, que reflete a carteira das debêntures marcadas a mercado, avançou 1,94% em junho, com rentabilidade acumulada de 4,46% no ano. As debêntures incentivadas, refletidas na carteira do IDA-IPCA infraestrutura, avançaram 2,89%, com retorno de 9,58% em 2023, e obteve o melhor desempenho entre os subíndices. O IDA-ex infraestrutura registrou rentabilidade de 2,75%, mas com perda de 21,43% desde janeiro/23 em função do evento das Americanas. O IDA-DI, carteira de menor prazo composta de debêntures indexadas à taxa DI, valorizou 1,35% e 3,96% no mês e no ano, respectivamente.



4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II, o balanço orçamentário de junho/2023 que demonstra que as contribuições repassadas dos servidores estão de acordo com a legislação vigente, somado a Parte Patronal das Contribuições do Fundo Previdenciário.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/06/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.658.057,51	17,21%	942	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	12.839.341,12	25,53%	1.136	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.032.563,27	8,02%	1.126	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.845.572,26	15,60%	1.004	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.477.944,74	16,86%	416	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.620.441,84	3,22%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	481.559,68	0,96%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	653.719,59	1,30%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.769.413,76	3,52%	1.074	0,27%	Artigo 7º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.327.606,32	4,63%	117	0,36%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	591.584,25	1,18%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	24.036,41	0,05%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.981,66	0,01%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	962.263,37	1,91%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou...	4320 dias	8.192,33	0,02%	11	4,89%	Desenquadrado - RF
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		418.338,25	0,83%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			50.297.278,11				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			418.338,25				Artigo 6º
PL Total			50.715.616,36				

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 90,62 % e 9,38 %, respectivamente; não ultrapassando, portanto, o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável.

5.2. ENQUADRAMENTO

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Enquadramento por Instituição Financeira	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos passivos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	40.849.641,38	1.539.618,69	1.450.259,32	41.381.006,12	442.005,37	442.005,37	1,08%	1,08%	0,88%	0,88%	122,86%	0,84%
Fevereiro	41.381.006,12	6.493.547,21	1.449.920,83	46.605.347,98	180.715,48	622.720,85	0,39%	1,47%	1,11%	2,00%	73,58%	0,75%
Março	46.605.347,98	2.767.807,55	1.926.904,06	47.844.909,18	398.657,71	1.021.378,56	0,84%	2,33%	1,08%	3,10%	74,97%	0,67%
Abril	47.844.909,18	964.750,54	915.718,21	48.245.853,62	351.912,11	1.373.290,67	0,73%	3,08%	0,87%	4,00%	76,90%	0,54%
Maior	48.245.853,62	1.864.355,96	1.595.992,63	49.060.381,25	546.164,30	1.919.454,97	1,13%	4,24%	0,78%	4,81%	88,08%	0,50%
Junho	49.060.381,25	2.225.502,40	1.621.611,43	50.297.278,11	633.005,89	2.552.460,86	1,27%	5,57%	0,30%	5,12%	108,65%	0,55%

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que todos estão alinhados às expectativas, considerando o cenário econômico atual, bem como os riscos atrelados a eles.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no mês retorno positivo de 0,99%, representando um montante de R\$ 448.019,06 (quatrocentos e quarenta e oito mil, dezenove reais com seis centavos).

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.380.974,36	0,00	0,00	8.477.944,74	96.970,38	1,16%	1,16%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.759.029,02	0,00	0,00	7.845.572,26	86.543,24	1,12%	1,12%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	10.990.330,17	2.027.094,32	314.611,43	12.839.341,12	136.528,06	1,05%	1,16%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.561.414,44	9.297,38	0,00	8.658.057,51	87.345,69	1,02%	1,02%	0,78%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.099.262,01	189.110,70	1.307.000,00	4.032.563,27	51.190,56	0,97%	1,09%	0,01%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	649.039,16	0,00	0,00	653.719,59	4.680,43	0,72%	0,72%	0,06%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.615.422,76	0,00	0,00	1.620.441,84	5.019,08	0,31%	0,31%	0,28%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	483.392,22	0,00	0,00	481.559,68	-1.832,54	-0,38%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	979.908,41	0,00	0,00	962.263,37	-17.645,04	-1,80%	-1,80%	1,32%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	8.973,13	0,00	0,00	8.192,33	-780,80	-8,70%	-8,70%	5,86%
Total Renda Fixa	44.527.745,68	2.225.502,40	1.621.611,43	45.579.655,71	448.019,06	0,99%		0,23%

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno positivo de 0,408%, representando um montante de R\$ 184.986,83 (cento e oitenta e quatro mil, novecentos e oitenta e seis reais com oitenta e três centavos).

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.625.008,75	0,00	0,00	1.769.413,76	144.405,01	8,89%	8,89%	7,53%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.286.172,54	0,00	0,00	2.327.606,32	41.433,78	1,81%	1,81%	1,60%
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	4.986,64	0,00	0,00	4.981,66	-4,98	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	592.394,54	0,00	0,00	591.584,25	-810,29	-0,14%	-	-
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	24.073,10	0,00	0,00	24.036,41	-36,69	-0,15%	-	-
Total Renda Variável	4.532.635,57	0,00	0,00	4.717.622,40	184.986,83	4,08%		4,16%

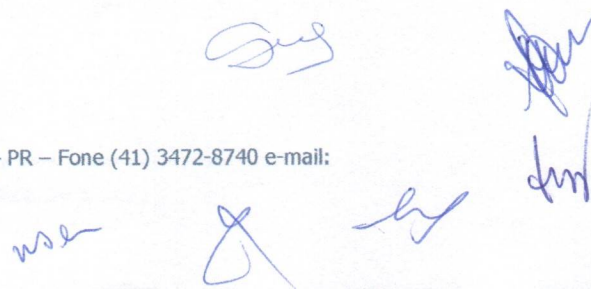
No consolidado, o resultado foi positivo em 1,27 %, ou R\$ 633.005,89 (seiscentos e trinta e três mil, cinco reais com oitenta e nove centavos).

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do GUARAPREV, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

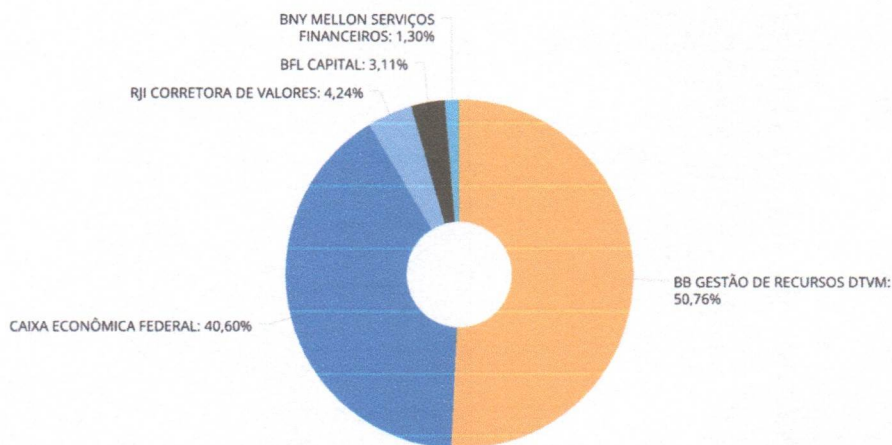
ADMINISTRADORES

Rua José Bonifácio, nº 367 – Centro - CEP 83280-000 – Guaratuba – PR – Fone (41) 3472-8740 e-mail: guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

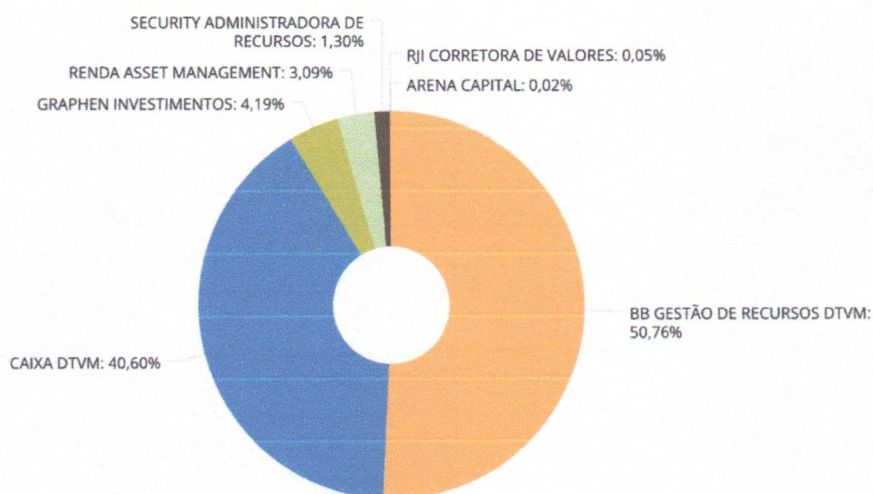




REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV



GESTORES



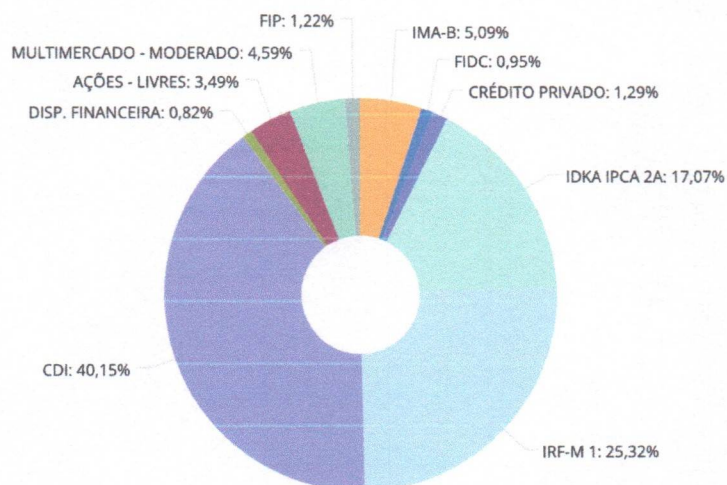
Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos "passivos".

- CATÃNIA FI RENDA FIXA LP – mudança de resolução;
- AUSTRO IMA-B FIC RENDA FIXA – mudança de resolução.

5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV



Retratando uma gestão MODERADA, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresenta 42,74% do Patrimônio Líquido (PL) em fundos de investimentos compostos por 100% em títulos públicos, pulverizados em vértices de curto e médio prazos (art. 7º, I, "b", da Res. nº 4.963/2021).

Ainda em se tratando de renda fixa, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em direitos creditórios e fundos de crédito privado com liquidez restrita.

No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em ações, fundos multimercados e de participações (9,28%).

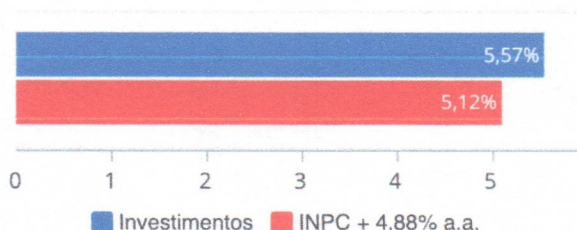
Sub-segmento	Valor	%	Característica
IMA-B	2.582.705,21	5,09%	
CRÉDITO PRIVADO	653.719,59	1,29%	→ LONGO PRAZO - R\$ 3.717.984,48 - 7,3310%
FIDC	481.559,68	0,95%	
IDKA IPCA 2A	8.658.057,51	17,07%	→ MÉDIO PRAZO - R\$ 8.658.057,51 - 17,0718%
IRF-M 1	12.839.341,12	25,32%	
CDI	20.364.272,60	40,15%	→ CURTO PRAZO - R\$ 33.621.951,97 - 66,2951%
DISP. FINANCEIRA	418.338,25	0,82%	
AÇÕES - LIVRES	1.769.413,76	3,49%	→ AÇÕES - R\$ 1.769.413,76 - 3,4889%
MULTIMERCADO - MODERADO	2.327.606,32	4,59%	→ MULTIMERCADO - R\$ 2.327.606,32 - 4,5895%
FIP	620.602,32	1,22%	→ FIP - R\$ 620.602,32 - 1,2237%

5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV

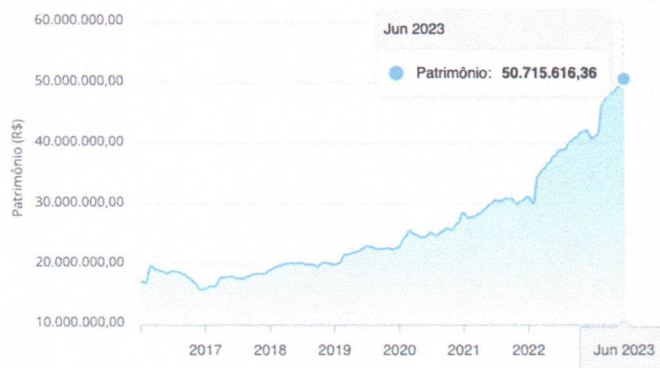
Investimentos x Meta de Rentabilidade



O retorno acumulado no período supera sua meta de rentabilidade (acumulado entre janeiro e junho), em 108,65%. A meta atuarial no mês atingiu 0,30%.

5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 49.331.781,46 (quarenta e nove milhões, trezentos e trinta e um mil, setecentos e oitenta e um reais com quarenta e seis centavos).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 50.715.616,36 (cinquenta milhões, setecentos e quinze mil, seiscentos e dezesseis reais com trinta e seis centavos).

5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.380.974,36	0,00	0,00	8.477.944,74	96.970,38	1,16%	1,16%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.759.029,02	0,00	0,00	7.845.572,26	86.543,24	1,12%	1,12%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	10.990.330,17	2.027.094,32	314.611,43	12.839.341,12	136.528,06	1,05%	1,16%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.661.414,44	9.297,38	0,00	8.658.057,51	87.345,69	1,02%	1,02%	0,78%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC ...	5.099.262,01	189.110,70	1.307.000,00	4.032.563,27	51.190,56	0,97%	1,09%	0,01%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	649.039,16	0,00	0,00	653.719,59	4.680,43	0,72%	0,72%	0,06%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.615.422,76	0,00	0,00	1.620.441,84	5.019,08	0,31%	0,31%	0,28%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	483.392,22	0,00	0,00	481.559,68	-1.832,54	-0,38%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	979.908,41	0,00	0,00	962.263,37	-17.645,04	-1,80%	-1,80%	1,32%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	8.973,13	0,00	0,00	8.192,33	-780,80	-8,70%	-8,70%	5,86%
Total Renda Fixa	44.527.745,68	2.225.502,40	1.621.611,43	45.579.655,71	448.019,06	0,99%		0,23%

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.625.008,75	0,00	0,00	1.769.413,76	144.405,01	8,89%	8,89%	7,53%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.286.172,54	0,00	0,00	2.327.606,32	41.433,78	1,81%	1,81%	1,60%
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	4.986,64	0,00	0,00	4.981,66	-4,98	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	592.394,54	0,00	0,00	591.584,25	-810,29	-0,14%	-	-
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	24.073,10	0,00	0,00	24.036,41	-36,69	-0,15%	-	-
Total Renda Variável	4.532.635,57	0,00	0,00	4.717.622,40	184.986,83	4,08%		4,16%

No mês de referência, houve movimentações financeiras, na importância total de:

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 2.225.502,40 em aplicações e
- R\$ 1.621.611,43 em resgates

Para o segmento de renda variável:

- R\$ 0,00 em aplicações e
- R\$ 0,00 em resgates

No âmbito geral, as movimentações financeiras representaram o montante de:

- R\$ 2.225.502,40 em aplicações e
- R\$ 1.621.611,43 em resgates

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- R\$ 448.019,06 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 0,99 %;
- R\$ 184.986,83 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a 4,08 % e;
- R\$ 0,00 em retorno no segmento de investimentos no exterior, equivalente a 0,00%.

5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR



**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV**

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2023	Aplicação	22.810,38
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2023	Aplicação	166.300,32
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23/06/2023	Resgate	313.761,43
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23/06/2023	Resgate	850,00
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	22/06/2023	Resgate	1.237.000,00
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19/06/2023	Aplicação	2.001.635,66
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15/06/2023	Aplicação	25.458,66
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15/06/2023	Aplicação	9.297,38
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	02/06/2023	Resgate	70.000,00

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 0,55 % para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,23 %, e no segmento de renda variável é de 4,16%.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do GUARAPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023, não havendo, portanto, necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do GUARAPREV possui fundos de investimentos que possuem ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 88,99% para auxílio no cumprimento das obrigações do GUARAPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência analisado pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foram solicitados Análises de Fundos de Investimentos no mês de referência pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada dos fundos listado abaixo;

- 41.196.740/0001-22 TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES;
- 13.962.947/0001-25 VOKIN GBV ACONCÁGUA FIC AÇÕES;
- 36.671.926/0001-56 TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES;
- 36.017.289/0001-07 V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA;



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV

- 11.435.287/0001-07 MAG FI RENDA FIXA;
- 38.280.883/0001-03 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES;
- 24.011.864/0001-77 PORTO SEGURO IMA-B 5 FIC RENDA FIXA LP;
- 03.233.070/0001-88 PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI;
- 35.726.741/0001-39 TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Não houve processo de credenciamento a ser analisado para o mês de referência.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não houve processo de contingenciamento a ser analisado para o mês de referência.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi previamente elaborado pelo atual gestor dos recursos, que previamente disponibilizou para os membros do Comitê de Investimentos pudessem analisá-lo e pontuar suas considerações.

As alterações demandada e de comum acordo entre os membros do Comitê de Investimentos, foram formalizadas e encaminhadas ao gestor dos recursos, que promoveu sua atualização/retificação.

Este parecer, após sua atualização/retificação, foi novamente submetido previamente aos membros do Comitê de Investimentos para nova análise, não havendo novas alterações/retificações.

Em relação a carteira de investimentos do GUARAPREV entendemos que devemos manter os atuais 42,74% dos recursos em fundos de investimento compostos por 100% títulos públicos (art. 7º, I, "b"), atrelado a vértices de curto e médio prazos. Em se tratando de novos recursos entendemos que devemos alocá-los nestes mesmos fundos de investimentos, priorizando o segmento IMA-B5.

Para os vértices de médio prazo, entendemos devemos elevar exposição de até 50 %, dos atuais 17,07%, e para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos de investimentos referenciados em CDI e IRMF-1, os atuais 65,90 deverão ser reduzidos à 30%, sendo adequados ao perfil atual dos investimentos do GUARAPREV. O Comitê de Investimento entende que ao começar a queda da SELIC, a estratégia de investimento será o de reduzir participação em fundos atrelados ao IRF-M1 e CDI e elevar em fundos cuja meta de rentabilidade se aproxime do IMA-B5 (NTN-B com vencimento máximo de 5 anos).

Quanto à renda variável, entendemos que uma exposição máxima de 9,28 %, por ora, reflete em um conservadorismo adotado pelo GUARAPREV diante das incertezas de curto prazo que ocorrem no mercado financeiro atualmente, no entanto, as condições econômicas já vem trazendo certa segurança aos membros do Comitê de Investimento para elevar alocação no decorrer do ano em ativos atrelados ao principal índice acionário brasileiro, o IBOV.

Embora a exposição máxima prevista em renda variável seja de 30% e atualmente nossa carteira está com 9,28 %, e por entendermos que no longo prazo os recursos neste segmento serão os que ajudarão a honrar os compromissos futuros.

Entendemos no contexto geral do parecer proferido que após análise, não haver indícios ou números que prejudiquem a aprovação das sugestões apresentadas e assim, **APROVADO** este parecer, por



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV

estarem em concordância com o que foi definido e analisado na reunião do Comitê de Investimentos datada de 17 de julho de 2023.

Este parecer deverá ser submetido ao Conselho Administrativo para sua deliberação e submetido ao Conselho Fiscal para a deliberação de sua efetividade.



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV

ANEXO I

[Handwritten mark]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten initials]

[Handwritten initials]

[Handwritten initials]



GUARAPREV
PODER EXECUTIVO
ESTADO DO PARANÁ
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
DEMONSTRATIVO DO BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL
JANEIRO A JUNHO 2023/MENSAL JUNHO

RREO - Anexo 1 (LRF, Art. 52, inciso I, alíneas "a" e "b" do inciso II e §1º)

R\$ 1,00

RECEITAS	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA (a)	RECEITAS REALIZADAS				SALDO (a-c)
			No Bimestre (b)	(%) (b/a)	Ate o Bimestre (c)	% c/a	
RECEITAS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (I)	19.200.000,00	19.200.000,00	2.713.318,31	0,14	18.247.101,16	0,95	952.898,84
RECEITAS CORRENTES	19.200.000,00	19.200.000,00	2.713.318,31	0,14	18.247.101,16	0,95	952.898,84
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES DE MELHORIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição de Melhoria	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRIBUIÇÕES	16.670.000,00	16.670.000,00	2.049.904,70	0,12	15.266.271,86	0,92	1.403.728,14
Contribuições Sociais	16.670.000,00	16.670.000,00	2.049.904,70	0,12	15.266.271,86	0,92	1.403.728,14
Contribuições Econômicas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuições para Entidades Privadas de Serviço Social e de Formação Profissional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Custeio do Serviço de Iluminação Pública	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA PATRIMONIAL	2.450.000,00	2.450.000,00	654.116,23	0,27	2.926.242,90	1,19	-476.242,90
Exploração do Patrimônio Imobiliário do Estado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores Mobiliários	2.450.000,00	2.450.000,00	654.116,23	0,27	2.926.242,90	1,19	-476.242,90
Delegação de Serviços Públicos Mediante Concessão, Permissão, Autorização ou Licença	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Exploração de Recursos Naturais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Exploração do Patrimônio Intangível	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cessão de Direitos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Receitas Patrimoniais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA AGROPECUÁRIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA INDUSTRIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA DE SERVIÇOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços Administrativos e Comerciais Gerais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços e Atividades Referentes à Navegação e ao Transporte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços e Atividades referentes à Saúde	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços e Atividades Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros Serviços	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS CORRENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências da União e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Estados e do Distrito Federal e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Municípios e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Instituições Privadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Outras Instituições Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências do Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Transferências	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS CORRENTES	80.000,00	80.000,00	9.297,38	0,12	54.586,40	0,68	25.413,60
Multas Administrativas, Contratuais e Judiciais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Indenizações, Restituições e Ressarcimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bens, Direitos e Valores Incorporados ao Patrimônio Público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Multas e Juros de Mora das Receitas de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Receitas Correntes	80.000,00	80.000,00	9.297,38	0,12	54.586,40	0,68	25.413,60
RECEITAS DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito - Mercado Interno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito - Mercado Externo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Alienação de Bens Móveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Alienação de Bens Imóveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Alienação de Bens Intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



GUARAPREV
 PODER EXECUTIVO
 ESTADO DO PARANÁ
 RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
DEMONSTRATIVO DO BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
 ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL
 JANEIRO A JUNHO 2023/MENSAL JUNHO

RREO - Anexo 1 (LRF, Art. 52, inciso I, alíneas "a" e "b" do inciso II e §1º)

R\$ 1,00

RECEITAS	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA (a)	RECEITAS REALIZADAS				SALDO (a-c)
			No Bimestre (b)	(%) (b/a)	Ate o Bimestre (c)	% c/a	
TRANSFERÊNCIAS DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências da União e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Estados e do Distrito Federal e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Municípios e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Instituições Privadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Outras Instituições Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências do Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Pessoas Físicas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências Provenientes de Depósitos Não Identificados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Integralização do Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneração das Disponibilidades do Tesouro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resgate de Títulos do Tesouro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Receitas de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITAS (INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL DAS RECEITAS (III) = (I + II)	19.200.000,00	19.200.000,00	2.713.318,31	0,14	18.247.101,16	0,95	952.898,84
OPERAÇÕES DE CRÉDITO / REFINANCIAMENTO (IV)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito - Mercado Interno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mobiliária	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contratual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito - Mercado Externo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mobiliária	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contratual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DAS RECEITAS (V) = (III + IV)	19.200.000,00	19.200.000,00	2.713.318,31	0,14	18.247.101,16	0,95	952.898,84
DÉFICIT (VI)¹	0,00	0,00	0,00	0,00	-8.887.263,33	0,00	0,00
TOTAL COM DÉFICIT (VII) = (V + VI)	19.200.000,00	19.200.000,00	2.713.318,31	0,14	9.359.837,83	0,49	952.898,84
SALDOS DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recursos Arrecadados em Exercícios Anteriores - RPPS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Superávit Financeiro Utilizado para Créditos Adicionais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



GUARAPREV
PODER EXECUTIVO
ESTADO DO PARANÁ
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
DEMONSTRATIVO DO BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL
JANEIRO A JUNHO 2023/MENSAL JUNHO

RREO - Anexo 1 (LRF, Art. 52, inciso I, alíneas "a" e "b" do inciso II e §1º)

R\$ 1,00

DESPESAS	DOTAÇÃO INICIAL (d)	DOTAÇÃO ATUALIZADA (e)	DESPESAS EMPENHADAS		SALDO (g) = (e - f)	DESPESAS LIQUIDADAS		SALDO (i) = (e - h)	DESPESAS PAGAS ATÉ O BIMESTRE (j)	INSCRITAS EM RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS (k)
			No Bimestre	Até o Bimestre (f)		No Bimestre	Até o Bimestre (h)			
DESPESAS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (VIII)	19.200.000,00	19.200.000,00	1.628.656,99	9.359.837,83	9.840.162,17	1.628.656,99	9.359.837,83	9.840.162,17	9.345.267,52	0,00
DESPESAS CORRENTES	19.150.000,00	19.150.000,00	1.626.779,99	9.357.061,83	9.792.938,17	1.626.779,99	9.357.061,83	9.792.938,17	9.342.491,52	0,00
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS	18.500.000,00	18.500.000,00	1.570.812,12	9.110.042,96	9.389.957,04	1.570.812,12	9.110.042,96	9.389.957,04	9.095.472,65	0,00
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS DESPESAS CORRENTES	650.000,00	650.000,00	55.967,87	247.018,87	402.981,13	55.967,87	247.018,87	402.981,13	247.018,87	0,00
DESPESAS DE CAPITAL	50.000,00	50.000,00	1.877,00	2.776,00	47.224,00	1.877,00	2.776,00	47.224,00	2.776,00	0,00
INVESTIMENTOS	50.000,00	50.000,00	1.877,00	2.776,00	47.224,00	1.877,00	2.776,00	47.224,00	2.776,00	0,00
INVERSÕES FINANCEIRAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DESPESAS (INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (IX)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS (X) = (VIII + IX)	19.200.000,00	19.200.000,00	1.628.656,99	9.359.837,83	9.840.162,17	1.628.656,99	9.359.837,83	9.840.162,17	9.345.267,52	0,00
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA / REFINANCIAMENTO (XI)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização da Dívida Interna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida Mobiliária	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida Contratual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização da Dívida Externa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida Mobiliária	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida Contratual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DAS DESPESAS (XII) = (X + XI)	19.200.000,00	19.200.000,00	1.628.656,99	9.359.837,83	9.840.162,17	1.628.656,99	9.359.837,83	9.840.162,17	9.345.267,52	0,00
SUPERÁVIT (XIII)	0,00	0,00	0,00	8.887.263,33	-8.887.263,33	0,00	8.887.263,33	0,00	8.901.833,64	0,00
TOTAL COM SUPERÁVIT (XIV) = (XII + XIII)	19.200.000,00	19.200.000,00	1.628.656,99	18.247.101,16	952.898,84	1.628.656,99	18.247.101,16	9.840.162,17	18.247.101,16	0,00
RESERVA DO RPPS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

17/07/2023 - 12:05:02

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'so', 'Suy', 'mh', and others.



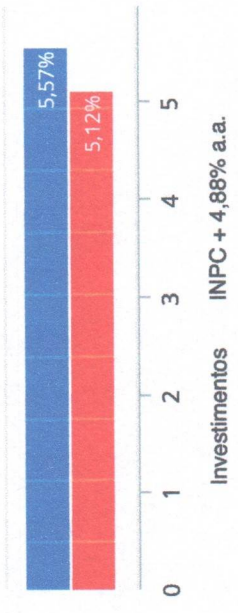
ANEXO II



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum.	Retorno Mês	Retorno Acum.	Meta Mês	Meta Acum.	Gap Acum.	VaR
Janeiro	40.849.641,38	1.539.618,69	1.450.259,32	41.381.006,12	442.005,37	442.005,37	1,08%	1,08%	0,88%	0,88%	122,86%	0,84%
Fevereiro	41.381.006,12	6.493.547,21	1.449.920,83	46.605.347,98	180.715,48	622.720,85	0,39%	1,47%	1,11%	2,00%	73,58%	0,75%
Março	46.605.347,98	2.767.807,55	1.926.904,06	47.844.909,18	398.657,71	1.021.378,56	0,84%	2,33%	1,08%	3,10%	74,97%	0,67%
Abril	47.844.909,18	964.750,54	915.718,21	48.245.853,62	351.912,11	1.373.290,67	0,73%	3,08%	0,87%	4,00%	76,90%	0,54%
Mai	48.245.853,62	1.864.355,96	1.595.992,63	49.060.381,25	546.164,30	1.919.454,97	1,13%	4,24%	0,78%	4,81%	88,08%	0,50%
Junho	49.060.381,25	2.225.502,40	1.621.611,43	50.297.278,11	633.005,89	2.552.460,86	1,27%	5,57%	0,30%	5,12%	108,65%	0,55%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



mlr

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

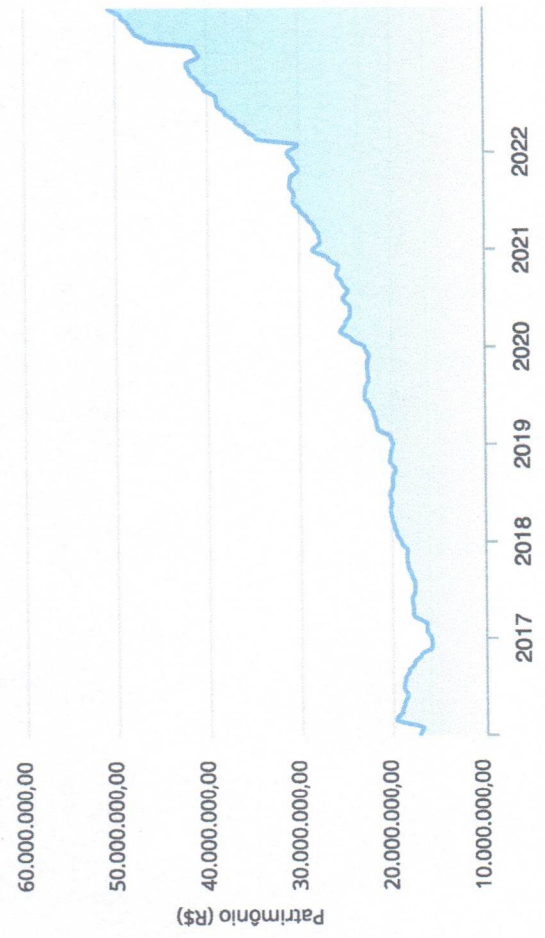
[Handwritten signature]



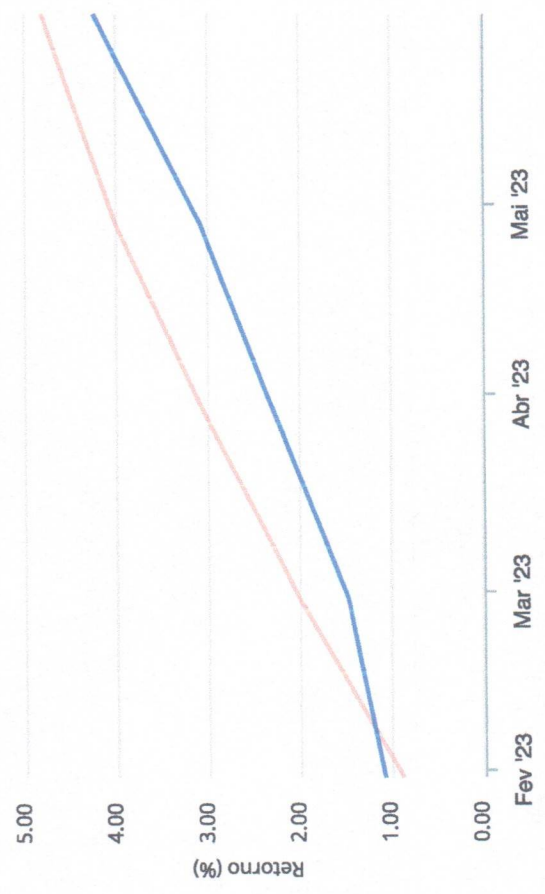
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]

PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.380.974,36	0,00	0,00	8.477.944,74	96.970,38	1,16%	1,16%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.759.029,02	0,00	0,00	7.845.572,26	86.543,24	1,12%	1,12%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	10.990.330,17	2.027.094,32	314.611,43	12.839.341,12	136.528,06	1,05%	1,16%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.561.414,44	9.297,38	0,00	8.658.057,51	87.345,69	1,02%	1,02%	0,78%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.099.262,01	189.110,70	1.307.000,00	4.032.563,27	51.190,56	0,97%	1,09%	0,01%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	649.039,16	0,00	0,00	653.719,59	4.680,43	0,72%	0,72%	0,06%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.615.422,76	0,00	0,00	1.620.441,84	5.019,08	0,31%	0,31%	0,28%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	483.392,22	0,00	0,00	481.559,68	-1.832,54	-0,38%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	979.908,41	0,00	0,00	962.263,37	-17.645,04	-1,80%	-1,80%	1,32%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	8.973,13	0,00	0,00	8.192,33	-780,80	-8,70%	-8,70%	5,86%
Total Renda Fixa	44.527.745,68	2.225.502,40	1.621.611,43	45.579.655,71	448.019,06	0,99%		0,23%

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.625.008,75	0,00	0,00	1.769.413,76	144.405,01	8,89%	8,89%	7,53%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.286.172,54	0,00	0,00	2.327.606,32	41.433,78	1,81%	1,81%	1,60%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	4.986,64	0,00	0,00	4.981,66	-4,98	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	592.394,54	0,00	0,00	591.584,25	-810,29	-0,14%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	24.073,10	0,00	0,00	24.036,41	-36,69	-0,15%	-	-
Total Renda Variável	4.532.635,57	0,00	0,00	4.717.622,40	184.986,83	4,08%		4,16%

ml

DA

seg





PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
 Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Ativos Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Handwritten signatures and initials in blue ink.



ANEXO III

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES

35.726.741/0001-39

Resumo

Gestão: Tarpon Investimentos
Administrador: Banco Daycoval
Custodiante: Banco Daycoval

Auditoria: EY
Início:
Resolução: Artigo 8º, Inciso I

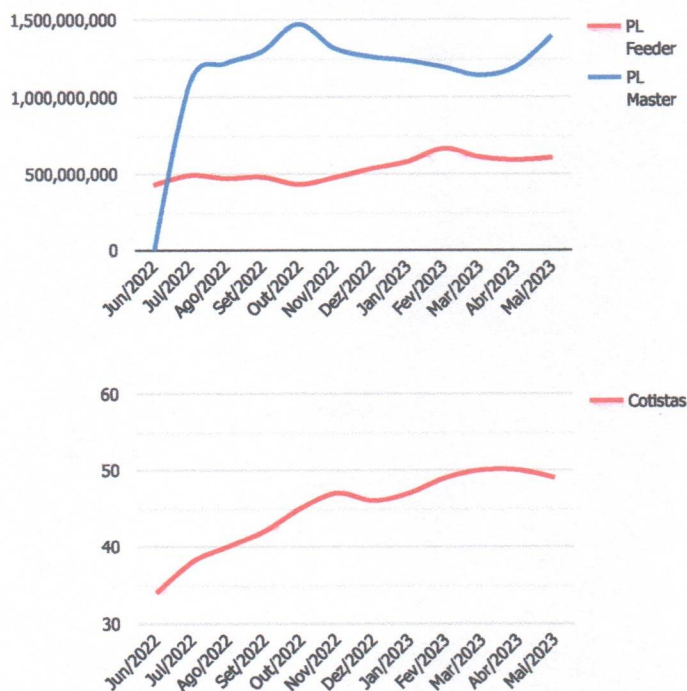
Taxas

Taxa de Administração:
Taxa de Performance:
Carência:
Público Alvo:

Índice de Performance:
Taxa de Resgate:
Benchmark: IBOVESPA
Investidor Qualificado:

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTA	Fundo Feeder	Fundo Master
		PL FEEDER	PL MASTER
Jun/2022	34	429.115.559,21	0,00
Jul/2022	38	490.846.168,28	1.085.261.572,86
Ago/2022	40	471.471.568,57	1.218.110.415,23
Set/2022	42	479.490.310,60	1.293.545.032,18
Out/2022	45	432.625.672,05	1.470.442.939,97
Nov/2022	47	477.030.563,23	1.315.895.423,33
Dez/2022	46	533.763.056,70	1.260.030.924,47
Jan/2023	47	580.073.029,04	1.235.407.159,49
Fev/2023	49	664.363.552,27	1.192.841.199,02
Mar/2023	50	609.968.904,12	1.140.555.453,92
Abr/2023	50	590.953.322,47	1.192.637.146,78
Mai/2023	49	605.756.791,52	1.393.022.720,08



[Handwritten signatures and initials]

TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES

35.726.741/0001-39

Informações Operacionais

Depósito Inicial:

Conversão de Cota para Aplicação:

Movimentação Mínima:

Conversão de Cota para Resgate: D+30

Disponibilidade dos Recursos Aplicados:

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+32

Histórico

Máximo Retorno Diário: 8,14% em 11/11/2020

Retorno acumulado desde o início: 63,05%

Número de dias com Retorno Positivo: 408

Número de dias com retorno negativo: 343

Mínimo Retorno Diário: -11,96% em 12/03/2020

Volatilidade desde o início: 26,00%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	13,28	13,36	13,63	7,95	20,91	24,32	51,75
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IBOVESPA)	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17	40,00
INPC + 4,88% A.A. (META ATUARIAL)	0,78	4,81	2,75	5,97	8,78	27,67	3,83

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES

35.726.741/0001-39

Comentário sobre os fundamentos do fundo**Regulamento:**

O objetivo do FUNDO é buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação de, no mínimo, 95% do seu Patrimônio Líquido em cotas do TARPON GT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 27.389.566/0001-03, ("Fundo Master"), cujo objetivo e política de investimento podem ser consultadas neste Regulamento.

Características:

As aplicações do FUNDO deverão estar representadas por, no mínimo, 95% em cotas do Fundo Master, sendo que a parcela correspondente aos 5% remanescentes de seu patrimônio líquido pode ser aplicada em: títulos públicos federais; títulos de renda fixa de emissão de instituição financeira; operações compromissadas, de acordo com a regulação específica do Conselho Monetário Nacional - CMN; cotas de fundos de índice que reflitam as variações e a rentabilidade de índices de renda fixa; e cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa, cujos sufixos sejam "Curto Prazo", "Simples" ou "Referenciado", e para este último desde que o respectivo indicador de desempenho seja a variação das taxas de depósito interfinanceiro ("CDI") ou a SELIC.

Composição da Carteira 30/12/2022:

O administrador do Fundo se utiliza da prerrogativa contida na ICVM nº 555, artigo 56º, parágrafo 3º, inciso II, que permite a ocultação da carteira por até 90 (noventa) dias.

Ações	(99,25 % do PL)
Fundos de Investimento	(0,77 % do PL)
Valores a pagar/receber	(-0,02 % do PL)

Principais posições:

WILSON SONS ON NM - PORT3	(31,23% do PL)
FRAS-LE ON N1 - FRAS3	(21,98% do PL)
LAVVI ON NM - LAVV3	(13,25% do PL)

Rentabilidade:

Se comparado com o desempenho do Índice IBOVESPA, o fundo encontra-se acima do índice na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração encontra-se em linha com a média praticada pelo mercado (2% sobre o PL).

Risco:

Dentre os riscos associados, encontram-se principalmente o **risco de Mercado**.

Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no Artigo 8º, Inciso I, da Resolução CMN nº 4.963/2021, não existindo impedimento legal para aplicação dos recursos pelos RPPSs (regulamento v. 30/03/2022).

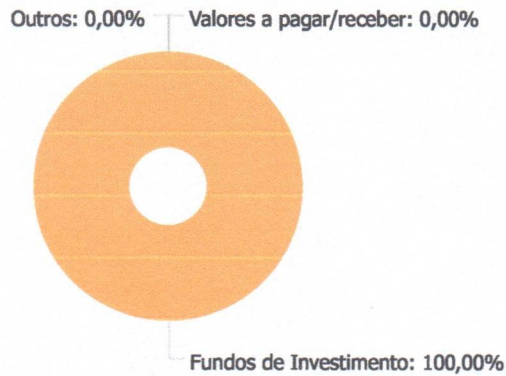
A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES

35.726.741/0001-39

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

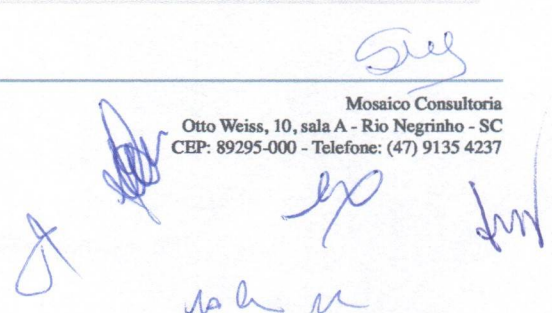


Fundos de Investimento	606.797,58
Outros	0,01
Valores a pagar/receber	2,43

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de TARPON GT MASTER FI AÇÕES	606.790,85	100,17
Cotas de DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS II FI RENDA FIXA	6,73	0,00
Outras Disponibilidades	0,92	0,00
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,75	0,00
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,75	0,00
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria	0,01	0,00
Valores a pagar / txRebate REBATE / CNPJ do emissor: 62.232.889/0001-90 / Denominação Social do emissor: BANCO DAYCOVAL S.A.	0,01	0,00
Outros Valores a receber	0,00	0,00
Valores a pagar / TAXA CVM PROVISAO / CNPJ do emissor: 62.232.889/0001-90 / Denominação Social do emissor: BANCO DAYCOVAL S.A.	-3,28	0,00
Valores a pagar / Taxa de Performance	-6,53	0,00

Total da Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica



TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES

35.726.741/0001-39

Rentabilidade

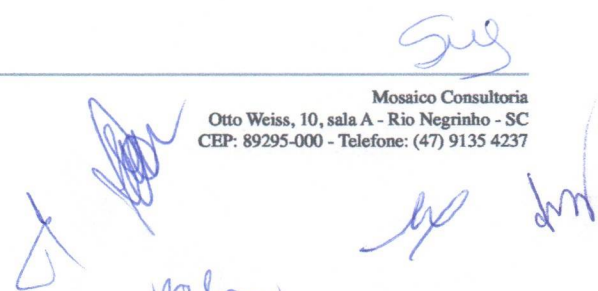
	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	13,28	13,36	7,95	20,91	24,32	63,05	51,75		2,00
Ibovespa	3,74	-1,28	-3,69	-2,71	-14,17		40,00		

2022/2023	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	ANO	ACU
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-10,38	9,67	10,14	3,71	11,14	-10,24	-4,77	2,35	-2,53	-4,07	4,57	13,36	20,91
Ibovespa	-11,50	4,69	6,16	0,47	5,45	-3,06	-2,45	3,37	-7,49	-2,91	2,50	-1,28	-2,71

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 8º, Inciso I	30,00	0,00	0,00	0,00	5,00	10,00	0,00

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 90.863.518,73 para novos investimentos no FUNDO.





QUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

38.280.883/0001-03

Resumo

Gestor: Guepardo Investimentos
Administrador: Banco Daycoval
Custodiante: Banco Daycoval

Auditoria: EY
Início:
Resolução: Artigo 8º, Inciso I

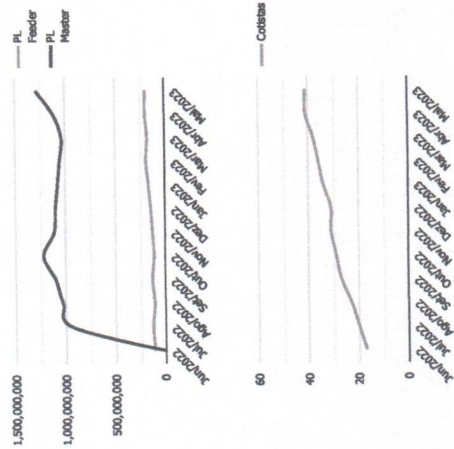
Taxas

Taxa de Administração:
Taxa de Performance:
Carência:
Público Alvo:

Índice de Performance:
Taxa de Resgate:
Benchmark: IBOVESPA
Investidor Qualificado:

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master	
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER	0,00
Jun/2022	17	108.263.871,28		
Jul/2022	20	127.283.123,88	927.513.548,57	
Ago/2022	23	110.491.947,07	1.027.515.233,21	
Sep/2022	27	132.812.793,13	1.095.965.089,71	
Out/2022	29	115.519.115,57	1.216.306.378,83	
Nov/2022	31	129.139.555,25	1.111.726.685,27	
Dez/2022	31	144.693.251,97	1.097.185.638,86	
Jan/2023	34	165.379.411,36	1.074.227.293,29	
Fev/2023	36	189.658.293,19	1.054.852.889,10	
Mar/2023	38	177.974.703,81	1.034.193.095,90	
Abr/2023	41	196.104.261,81	1.113.500.858,00	
Mai/2023	41	195.752.326,80	1.284.519.372,71	



QUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

38.280.883/0001-03

Informações Operacionais

Depósito Inicial:
Movimentação Mínima:
Disponibilidade dos Recursos Aplicados:

Conversão de Cota para Aplicações:
Conversão de Cota para Resgate: D+30
Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+32

Histórico

Máximo Retorno Diário: 4,81% em 09/03/2022
Número de dias com Retorno Positivo: 311
Mínimo Retorno Diário: -5,65% em 28/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 34,99%
Número de dias com retorno negativo: 265
Volatilidade desde o início: 23,91%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VAR
QUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,17	11,07	16,40	7,42	9,91	13,90	54,17
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IBOVESPA)	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17	40,00
INPC +4,88% A.A. (META ATUARIAL)	0,78	4,81	2,75	5,97	8,78	27,67	3,83

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não



GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

38.280.883/0001-03

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/Política de Investimentos:

O FUNDO tem como objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, predominantemente, por meio de aplicações em cotas do GUERPARDO INSTITUCIONAL MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 14.213.077/0001-54 ("Fundo Investido") e deve manter, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento).

Características do Fundo:

O FUNDO permite a aquisição de cotas de Fundos Investidos que utilizam derivativos para fins de proteção da carteira (hedge).

Composição da carteira 31/05/2023

- Ações (97,99% do PL)
- Opção comprada (1,27% do PL)
- Valores a pagar/receber (0,74% do PL)

Rentabilidade:

Para fins de comparação, o fundo apresenta-se acima do seu índice de referência (IBOVESPA) na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração (1,9%) está em linha com as práticas adotadas pelo mercado para fundos com estratégia semelhantes.

Risco:

O risco que o Fundo incorre predominantemente é o de mercado.

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. 16/11/2021), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no Artigo 8º, Inciso I da resolução CMN nº 4.963/21, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.



GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

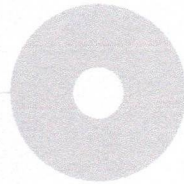
38.280.883/0001-03

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

Fundos de Investimento 197.531,22
Valores a pagar/receber 51,56

Valores a pagar/receber: 0,03%



Fundos de Investimento: 99,97%

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de GUERPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIC AÇÕES	197.531,22	100,21
Outras Disponibilidades	51,01	0,03
Outros Valores a receber	0,54	0,00
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladora	0,01	0,00
Outros Valores a receber	0,00	0,00
Outros Valores a receber	0,00	0,00
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-4,76	0,00
Valores a pagar / Taxa de Administração	-6,78	0,00
Outros Valores a pagar	-7,06	0,00
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emissor: 62.232.869/0001-90 / Denominação Social do emissor: BANCO DAYCOVAL S.A.	-8,87	0,00

Total da Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
--------------	-------	---	----------------

[Handwritten signatures and initials]

GUERPARO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

38.280.883/0001-03

Rentabilidade

	Retorno Efetivo						Retorno Efetivo						Taxa Administração				
	Mês	Ano	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR		APR	MAY	ANO	ACU
GUERPARO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,17	11,07	7,42	8,91	13,90	34,99	54,17	1,90									
Ibovespa	3,74	-1,28	-3,69	-2,71	-14,17	40,00											

Artigo	Resolução		Carteira		Inferior		Alvo		Superior		GAP Superior \$
	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	
Artigo 8º, inciso I	30,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	10,00	10,00	0,00	0,00

Equipamento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro 2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 29.352.849,02 para novos investimentos ao FUNDO.

GUERPARO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

38.280.883/0001-03

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de GUARATUBA

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2023 permite alocação máxima no limite superior de até 10 % em fundos enquadrados no Artigo 8º, inciso I, da resolução CMN nº 4.963/2021. Atualmente, a carteira apresenta 3,17 % (base 04/2023), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 3.293.772,03.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 3,17 % da carteira em fundos com estratégias semelhantes, abaixo do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto dele na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, e caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento CDI ou IRF-M.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas conforme inciso I, do § 2º, do art. 21, da Res. 4.963/2021. Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4963, em seu § 3º do art. 1º.

Rio Negrinho, 12 de junho de 2023



Mosaico Consultoria





MAG FI RENDA FIXA

11.435.287/0001-07

Resumo

Gestão: **Mongeral Aegon Investimentos**
Administrador: **BEM DTVM**
Custodiante: **Banco Bradesco**

Auditoria: **KPMG**
Início: **01/09/2010**
Resolução: **Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"**

Taxas

Taxa de Administração: **0,30%**

Índice de Performance: **Não possui**

Taxa de Performance: **Não possui**

Taxa de Resgate: **Não possui**

Carência: **Não há**

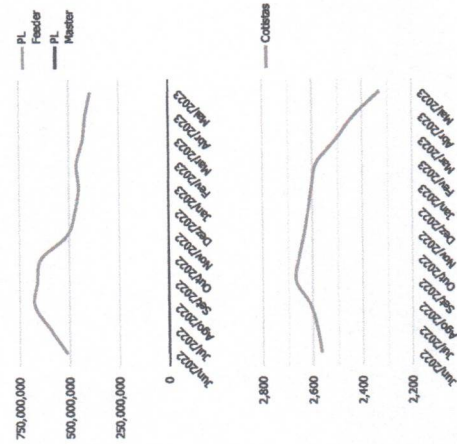
Benchmark: **CDI**

Público Alvo: **Investidores em geral**

Investidor Qualificado: **Não**

Evolução PL e Cotistas

Mês	COTISTA	Fundo Feeder PL FEEDER	Fundo Master PL MASTER
Jun/2022	2.565	510.513.087,88	
Jul/2022	2.581	593.255.999,38	
Ago/2022	2.609	672.431.455,71	
Set/2022	2.667	660.240.964,83	
Out/2022	2.656	640.727.922,18	
Nov/2022	2.635	509.339.876,26	
Dez/2022	2.618	469.567.952,19	
Jan/2023	2.603	451.545.253,44	
Fev/2023	2.584	461.606.770,00	
Mar/2023	2.505	430.880.570,81	
Abr/2023	2.432	416.686.017,94	
Mai/2023	2.329	391.399.763,17	



MAG FI RENDA FIXA

11.435.287/0001-07

Informações Operacionais

Depósito inicial: **1.000,00**
Movimentação Mínima: **500,00**
Disponibilidade dos Recursos Aplicados: **D+0**
Disponibilidade dos Recursos Resgatados: **D+0**
Conversão de Cota para Aplicação: **D+0**
Conversão de Cota para Resgate: **D+0**
Disponibilidade dos Recursos Resgatados: **D+0**

Histórico

Máximo Retorno Diário: **0,92% em 15/02/2011**
Número de dias com Retorno Positivo: **3019**
Mínimo Retorno Diário: **-1,01% em 16/02/2011**
Retorno acumulado desde o início: **208,19%**
Número de dias com retorno negativo: **181**
Volatilidade desde o início: **0,69%**

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	Var
MAG FI RENDA FIXA	1,17	5,04	3,08	6,24	13,18	23,02	1,79
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43	2,09
INPC + 4,88% A.A. (META ATUARIAL)	0,78	4,81	2,75	5,97	8,78	27,67	3,83

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira?

Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM?

Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?

Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?

Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?

Sim
Sim
Não
Não
Não
Não

MAG FI RENDA FIXA

11.435.287/0001-07

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivos/Políticas de Investimentos:

O fundo tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociado no mercado interno sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem. O fundo possui compromisso de concentração de no mínimo 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente ou sintetizados via derivativos.

Restabilidade:

Para fins de comparação, o fundo apresenta-se em linha com seu indicador de referência na maioria dos períodos analisados.

Taxa de administração e performance:

Tendo em vista que o FUNDO admite a aplicação em cotas de fundos de investimento fica instituída a "taxa de administração máxima" de 0,30%. O FUNDO não possui taxa de performance, taxa de ingresso ou taxa de saída.

Risco:

Os principais riscos em que o FUNDO incorre são de Mercado e crédito. Além disso, poderá incorrer os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço e crédito.

Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a" da Resolução CMN nº 4.963/21, não havendo, portanto, impedimento em receber investimentos por parte do RPPS (regulamento v. 04/03/2022).

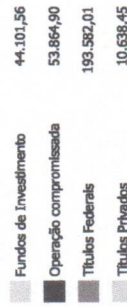
A administradora/gestora compra os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

MAG FI RENDA FIXA

11.435.287/0001-07

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Fundos de Investimento: 14,59%

Títulos Privados: 3,52%

Operação compromissada: 17,83%

Títulos Federais: 64,06%

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
LFT - Venc: 01/03/2028	54.254,02	11,75
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2024	53.864,90	11,87
LFT - Venc.: 01/03/2025	48.731,30	10,56
Cotas de MAG CASH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	44.101,56	9,55
LFT - Venc.: 01/03/2027	26.141,74	5,86
LFT - Venc.: 01/09/2025	23.344,65	5,06
LFT - Venc.: 01/09/2027	17.177,47	3,72
LFT - Venc.: 01/09/2024	14.323,29	3,10
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.892.446/0001-75) - Venc.: 28/09/2028 - Indexador: CDI	10.638,45	2,30
LFT - Venc.: 01/09/2023	9.609,54	2,08

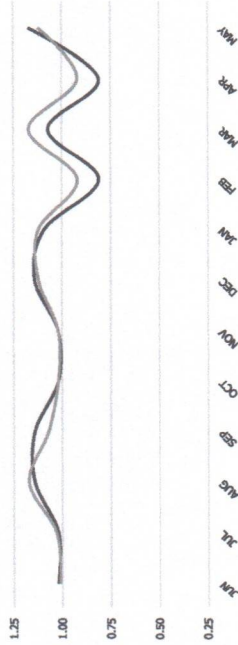
Total da Carteira: 49.069.381,25

Sub-segmento	Valor	%	Característica
CDI	21.248.238,52	43,01	CURTO PRAZO - R\$ 32.594.242,86 - 65,9519%

MAG FI RENDA FIXA

11.435.287/0001-07

Rentabilidade



MAG FI RENDA FIXA

11.435.287/0001-07

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de GUARATUBA

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2023 permite alocação máxima no limite superior de até 60 % em fundos enquadrados no Art. 7º, Inciso III, Alínea "a" da resolução CMN nº 4.963/2021.

Atualmente, a carteira apresenta 46,58 % (base 05/2023), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 6.561.540,60.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 43,01 % da carteira em fundos com estratégias semelhantes, acima do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto dele na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, e caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento IRFWM1.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas conforme inciso I, do § 2º, do art. 21, da Res. 4.963/2021. Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4963, em seu § 3º do art. 1º.

Rio Negrinho, 14 de julho de 2023

Mosaico Consultoria

MAG FI RENDA FIXA

11.435.287/0001-07

	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo					Taxa Administração
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe			
MAG FI RENDA FIXA	1,17	5,04	6,24	13,18	23,02	208,19	1,79			0,30	
CDI	1,12	5,37	6,55	13,48	22,43		2,09				

2022/2023	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	ANO	ACU
MAG FI RENDA FIXA	1,02	1,02	1,14	1,14	1,02	1,02	1,14	1,09	0,81	1,07	0,81	1,17	5,04	13,18
CDI	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,82	1,17	0,82	1,12	5,37	13,48

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00	22.854.688,15	46,58	20,00	33,00	6.561.540,60

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 58.709.964,48 para novos investimentos no FUNDO.



V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Resumo

Gestão: V8 Capital
Administrador: Santander Caccis
Custodiante: Santander Caccis

Auditória: PriceWaterhouseCoopers
Início: 30/07/2020
Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"

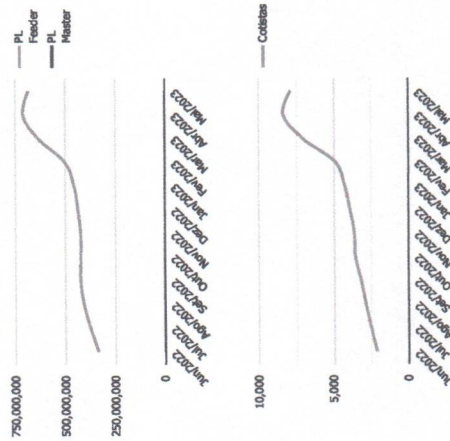
Taxas

Taxa de Administração: 0,40%
Taxa de Performance: Não possui
Carência: Não há
Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui
Taxa de Resgate: Não possui
Benchmark: CDI
Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master	
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER	PL MASTER
Jun/2022	2.138	335.262.882,28		
Jul/2022	2.522	375.887.892,15		
Ago/2022	2.876	408.060.251,61		
Sep/2022	3.194	424.610.950,53		
Out/2022	3.569	422.906.563,94		
Nov/2022	3.684	423.916.590,45		
Dez/2022	3.923	437.159.191,25		
Jan/2023	4.263	456.232.299,50		
Fev/2023	4.514	502.530.208,78		
Mar/2023	7.111	635.506.784,16		
Abr/2023	8.373	711.170.134,28		
Mai/2023	7.877	683.275.295,45		



V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1,00
Movimentação Mínima: 1,00
Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0
Conversão de Cota para Resgate: D+6
Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+7

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,21% em 31/01/2022
Número de dias com Retorno Positivo: 697
Mínimo Retorno Diário: -0,03% em 18/01/2021

Retorno acumulado desde o início: 27,47%
Número de dias com retorno negativo: 14
Volatilidade desde o início: 0,34%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VAR
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	1,15	5,43	3,22	6,62	13,83	24,05	2,03
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43	2,09
INPC + 4,88% A.A. (META ATUARIAL)	0,78	4,81	2,75	5,97	8,78	27,67	3,83

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Falhas de Investimentos:

O objetivo do FUNDO é proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas através de investimentos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados de renda fixa, negociados nos mercados interno e externo, relacionados à variação das taxas de juros pós ou pré-fixados, de índices de preços, ou ambos, sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial, sendo vedado exposição em renda variável.

O fundo buscará manter carteira de ativos financeiros com prazo médio superior a 365 dias.

Rentabilidade:

O fundo está em linha com o seu benchmark na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

Taxa de administração em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante.

Riscos:

Os principais riscos que o fundo incorre estão diretamente relacionados à "mercado" e "crédito".

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. 09/02/2023), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no Art. 7º, Inciso III, Alínea "a", da Resolução CMN nº 4.963/2021, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

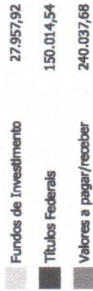
A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

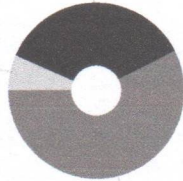
36.017.289/0001-07

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Fundos de Investimento: 6,69%



Títulos Federais: 35,89%

ir/receber: 57,42%

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Vendas a termo a receber - VALES	128.533,28	25,58
LFT - Venc: 01/03/2029	86.854,78	19,67
Outros Valores a receber	30.865,83	6,16
Vendas a termo a receber - PETR4	29.563,38	5,88
Cotas de V8 SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES	27.957,82	5,66
LFT - Venc.: 01/09/2027	25.599,81	5,09
LFT - Venc: 01/03/2028	25.559,95	5,09
Vendas a termo a receber - ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE INDICE (10.408.600/0001-08)	20.763,59	4,14
Vendas a termo a receber - MRVE3	15.893,27	3,16
Vendas a termo a receber - ALUPAR INVESTIMENTO S.A. (08.384.948/0001-38)	14.298,35	2,85

Total da Carteira:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
--------------	-------	---	----------------

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Rentabilidade

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de GUARATUBA

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2023 permite alocação máxima no limite superior de até 60 % em fundos enquadrados no Art. 7º, Inciso III, Alínea "a" da resolução CMN nº 4.963/2021.

Atualmente, a carteira apresenta 46,58 % (base 05/2023), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 6.581.540,60.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 43,01 % da carteira em fundos com estratégias semelhantes, acima do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto dele na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, e caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento IRFM1.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas conforme inciso I, do § 2º, do art. 21, da Res. 4.963/2021. Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4963, em seu § 3º do art. 1º.

	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			Taxa Administração
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Volatilidade	Sharpe		
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	1,15	5,43	6,62	13,83	24,05	2,03		0,40	
CDI	1,12	5,37	6,55	13,48	22,43	2,09			

	2023					ANO	ACU
	JAN	FEB	MAR	APR	MAY		
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	1,17	0,85	1,17	0,87	1,15	5,43	13,83
CDI	1,12	0,82	1,17	0,82	1,12	5,37	13,48

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00	22.854.688,15	46,58	20,00	33,00	60,00	6.581.540,60

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro/2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 102.491.294,32 para novos investimentos no FUNDO.

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de GUARATUBA

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2023 permite alocação máxima no limite superior de até 60 % em fundos enquadrados no Art. 7º, Inciso III, Alínea "a" da resolução CMN nº 4.963/2021.

Atualmente, a carteira apresenta 46,58 % (base 05/2023), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 6.581.540,60.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 43,01 % da carteira em fundos com estratégias semelhantes, acima do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto dele na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, e caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento IRFM1.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas conforme inciso I, do § 2º, do art. 21, da Res. 4.963/2021. Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4963, em seu § 3º do art. 1º.

Rio Negrinho, 14 de julho de 2023

Mosaico Consultoria



TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

36.671.926/0001-56

Resumo

Gestão: Trígono Capital
Administrador: BEM DTYM
Custodiante: Banco Bradesco

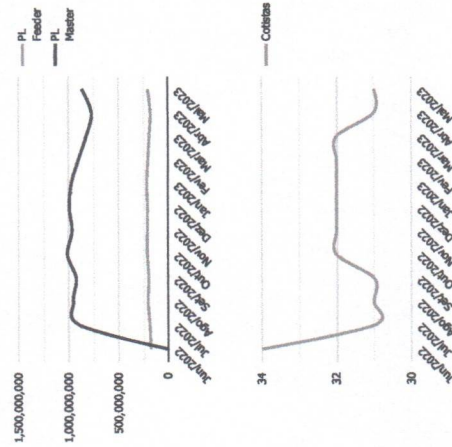
Auditoria: EY
Início: 10/06/2020
Resolução: Artigo 8º, inciso I

Taxas
Taxa de Administração: 2,00%
Taxa de Performance: 20,00%
Carência: Não Id
Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: 100% do SMLL
Taxa de Resgate: Não possui
Benchmark: IBOVESPA
Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master	
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER	PL MASTER
Jun/2022	34	177.149.076,16	0,00	
Jul/2022	31	186.665.766,92	882.204.739,80	
Ago/2022	31	204.092.975,05	952.112.303,12	
Sep/2022	31	197.913.670,83	922.392.491,51	
Out/2022	32	210.953.817,00	1.008.992.050,23	
Nov/2022	32	209.976.599,33	963.159.743,51	
Dez/2022	32	208.022.953,15	989.019.644,80	
Jan/2023	32	215.029.630,06	969.457.029,47	
Fev/2023	32	204.471.931,28	900.473.441,22	
Mar/2023	32	191.040.302,42	821.325.305,52	
Abr/2023	31	178.139.511,77	766.380.306,03	
Mai/2023	31	205.007.805,52	861.390.680,24	



TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

36.671.926/0001-56

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 100.000,00
Movimentação Mínima: 25.000,00
Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0
Conversão de Cota para Aplicação: D+1 du
Conversão de Cota para Resgate: D+30
Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+32

Histórico

Máximo Retorno Diário: 4,53% em 12/01/2022
Número de dias com Retorno Positivo: 414
Mínimo Retorno Diário: -5,23% em 05/01/2022
Retorno acumulado desde o início: 93,95%
Número de dias com retorno negativo: 332
Volatilidade desde o início: 22,04%

Performance comparativa - Valores em (%)

	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VAR
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14,35	1,85	2,64	0,50	-0,03	4,51	30,77
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IBOVESPA)	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17	40,00
INPC + 4,88% A.A. (META ATUARIAL)	0,78	4,81	2,75	5,97	8,78	27,67	3,83

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

36.671.926/0001-56

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Política de Investimentos:

O FUNDO tem como objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, predominantemente, por meio de aplicações de seus recursos em cotas do TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, inscrito no CNPJ/MF sob o número 29.088.425/0001-86.

O Fundo Master deverá alocar o mínimo de 67% (sessenta e sete por cento) de seus investimentos em ativos de renda variável e índices de ações sendo a diferença do percentual não alocado, se assim estipulado em sua política de investimentos, autorizado a ser investido nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de outros fundos de investimento, negociados nos mercados interno, com ou sem compromisso de concentração em classe específica, desde que respeitadas as regras e os limites impostos pela legislação vigente.

Características do Fundo:

O FUNDO tem como objetivo manter, indistintamente, no mínimo, 85% (oitenta e cinco por cento) da carteira em ações de empresas que não estejam incluídas entre as 25 maiores participações do IBRX - Índice Brasil, ou seja, ações de empresas com relativamente baixa capitalização de mercado. Os 15% remanescentes podem ser investidos em ações de maior liquidez ou capitalização de mercado, desde que não estejam incluídas entre as dez maiores participações do IBRX - Índice Brasil.

Composição da Carteira 28/04/2023:

A carteira do Fundo é composta majoritariamente por cotas do fundo TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, inscrito no CNPJ/MF: 29.088.425/0001-86.

A carteira do MASTER é composta por:

Ações	93,31 %
Fundos de Investimento	3,32 %
Valores a pagar/receber	2,06 %
Operação compromissada	1,31 %

Rentabilidade:

O fundo encontra-se com rentabilidade abaixo do seu índice de referência Ibovespa nos últimos 12 meses.

Taxa de Administração:

A taxa de administração é de 2% a.a. e está em linha com as práticas adotadas pelo mercado para fundos com estratégias semelhantes. O fundo cobrará taxa de performance de 20% no que exceder seu benchmark.

Risco:

O risco que o Fundo incorre predominantemente é o de mercado.

Espandimento:

O regulamento do fundo analisado também está devidamente enquadrado quanto ao disposto no Artigo 8º, Inciso I da resolução CMN nº 4.963/21, não existindo impedimento legal para aplicação dos recursos pelo RPPS (reg v. 02/09/2022).

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

36.671.926/0001-56

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

Operação compromissada: 0,02% Valores a pagar/receber: 0,01%

Fundos de Investimento	205.313,93
Operação compromissada	48,35
Valores a pagar/receber	18,41



Fundos de Investimento: 99,97%

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FI AÇÕES	205.313,93	100,15
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2025	48,35	0,02
Outros Valores a receber	17,91	0,01
Outras Disponibilidades	0,50	0,00
Outros Valores a pagar	-372,88	-0,18

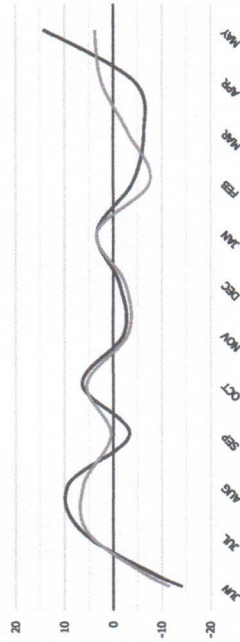
Total da Carteira: 49.060.361,25

Sub-segmento	Valor	%	Característica
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	0,00	0,00	AÇÕES - R\$ 1.625.008,75 - 3,2881%

TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

36.671.926/0001-56

Rentabilidade



TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

36.671.926/0001-56

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de GUARATUBA

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2023 permite alocação máxima no limite superior de até 10 % em fundos enquadrados no **Artigo 8º, inciso I da resolução CMN nº 4.963/21**.

Atualmente, a carteira apresenta 3,31 % (base 05/2023), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 3.281.029,38.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 3,31 % da carteira em fundos com estratégias semelhantes, abaixo do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto dele na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, e caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento IRFM1 ou CDI.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas conforme inciso I, do § 2º, do art. 21, da Res. 4.963/2021. Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4963, em seu § 3º do art. 1º.

Rio Negrinho, 14 de julho de 2023

Mosaico Consultoria

TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

36.671.926/0001-56

	Retorno Efetivo						Retorno Efetivo						Taxa Administração
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe					
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14,35	1,85	0,50	-0,03	4,51	83,95	50,77					2,00	
Ibovespa	3,74	-1,28	-3,69	-2,71	-14,17	40,00							

2022/2023	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	ANO	ACU
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-14,19	5,37	9,34	-3,26	6,38	-2,23	-1,27	3,37	-4,00	-6,31	-4,20	14,35	1,85	-0,03
Ibovespa	-11,50	4,69	6,16	0,47	5,45	-3,06	-2,45	3,37	-7,49	-2,91	2,50	3,74	-1,28	-2,71

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 8º, inciso I	30,00	1.625.008,75	3,31	0,00	5,00	10,00	3.281.029,38

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 30.751.170,83 para novos investimentos no FUNDO.



VOKIN GBV ACONCÁGUA FIC AÇÕES

13.962.947/0001-25

Resumo

Gestor: Vokim Investimentos
Administrador: Santander Ccetes
Custodiante: Santander Ccetes

Auditoria: EY
Início: 24/04/2012
Resolução: Artigo 8º, Inciso I

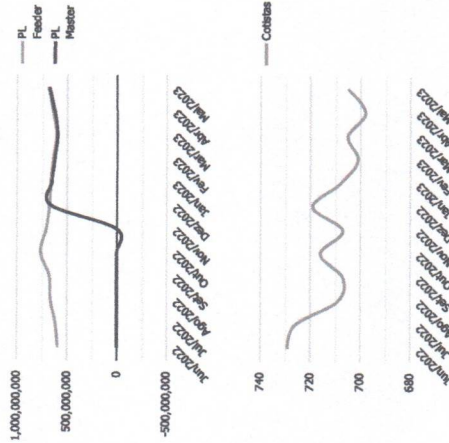
Taxas

Taxa de Administração: 1,80%
Taxa de Performance: 20,00%
Cartêixa: Não há
Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: 100% do Ibovespa
Taxa de Resgate: Não possui
Benchmark: IBOVESPA
Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master	
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER	PL MASTER
Jun/2022	729	592.201.362,07		
Jul/2022	726	614.499.014,74		
Ago/2022	709	664.292.482,12		
Sep/2022	707	676.276.857,51		
Out/2022	716	763.331.160,14		
Nov/2022	707	706.720.806,75		
Dez/2022	719	674.099.070,18	659.883.715,20	
Jan/2023	708	662.113.896,67	649.699.745,50	
Fev/2023	701	637.627.198,87	623.420.310,13	
Mar/2023	705	606.283.434,56	596.057.626,00	
Abr/2023	698	640.691.232,93	625.114.396,76	
Mai/2023	705	686.060.936,17	674.904.865,00	



VOKIN GBV ACONCÁGUA FIC AÇÕES

13.962.947/0001-25

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1.000,00
Movimentação Mínima: 1.000,00
Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0
Conversão de Cota para Resgate: D+14 dt
Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+15 dt

Histórico

Máximo Retorno Diário: 9,16% em 13/03/2020
Número de dias com Retorno Positivo: 1420
Mínimo Retorno Diário: -9,71% em 12/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 77,97%
Número de dias com retorno negativo: 1367
Volatilidade desde o início: 21,24%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	Var
VOKIN GBV ACONCÁGUA FIC AÇÕES	6,67	4,37	6,08	-0,90	1,47	-7,21	39,77
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IBOVESPA)	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17	40,00
INPC + 4,88% A.A. (META ATUARIAL)	0,87	4,00	3,10	5,96	8,88	28,40	3,83

O fundo possui ativos de emissões privados como ativo final na carteira?

Não

VOKIN GBV ACONCÁGUA FIC AÇÕES

13.962.947/0001-25

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/Política de Investimento:

O FUNDO tem como objetivo investir no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) de seus recursos no VOKIN ACONCÁGUA MASTER LONG ONLY FUNDO DE INVESTIMENTO EM FIC AÇÕES inscrito no CNPJ/MF sob o nº 22.041.216/0001-38, (FUNDO MASTER), gerido pela VKN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA.

O fundo investido visa proporcionar aos cotistas a valorização de sua cota por meio da aplicação dos recursos predominantemente em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados de renda variável.

Composição da Carteira 31/05/2023:

Ações	(83,46% do PL)
Fundo de Investimento	(14,45% do PL)
Títulos Federais	(2,36% do PL)
Operação compromissada	(0,41% do PL)
Derivativos	(0,11% do PL)
Valores a pagar/receber	(-1,34% do PL)

Principais ativos da carteira 28/02/2023

SUZANO	(10,78% do PL)
IOCHF-MAXION	(10,39% do PL)
TIM	(8,91% do PL)
GRENDENE	(8,07% do PL)
BANRISUL	(6,79% do PL)

Rentabilidade:

O fundo encontra-se acima do seu Benchmark IBOVESPA, na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração do FUNDO é de 1,80% ao ano, podendo ter uma Taxa de Administração Máxima: 2,25% ao ano.

Risco:

O risco que o Fundo incorre predominantemente é o de mercado.

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. 22/03/2021), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no Artigo 8º, Inciso I, da resolução CIMN nº 4.963/21, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RIFFS.

VOKIN GBV ACONCÁGUA FIC AÇÕES

13.962.947/0001-25

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

Fundos de Investimento 688.247,72

Valores a pagar/receber 251,11

Valores a pagar/receber: 0,04%



Fundo de Investimento: 99,96%

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de VOKIN ACONCÁGUA MASTER LONG ONLY FIC AÇÕES	688.322,46	97,56
Cotas de SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.825,26	2,76
Outros Valores a receber	250,11	0,04
Outras Disponibilidades	1,00	0,00
Outros Valores a pagar	-2.437,86	-0,36

Total da Carteira: 49.040.381,25

Sub-segmento	Valor	%	Característica
AÇÕES - LIVRES	1.625.008,75	3,29	AÇÕES - R\$ 1.625.008,75 - 3,2881%

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019

10/10/2019



TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

41.196.740/0001-22

Resumo

Gestão: Trígono Capital
Administrador: BEM DTVM
Custodiante: Banco Bradesco

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu
Início: 23/06/2021
Resolução: Artigo 8º, Inciso I

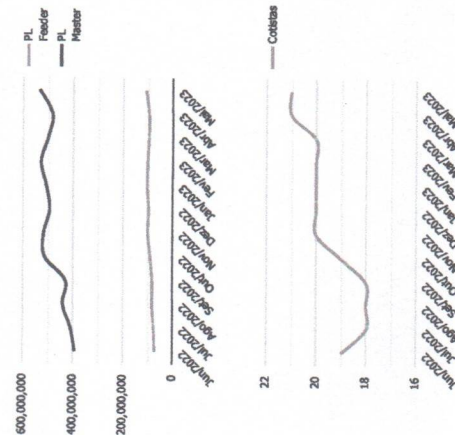
Taxas

Taxa de Administração: 2,00%
Taxa de Performance: 20,00%
Carência: Não há
Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: 100% do IDIV
Taxa de Resgate: Não possui
Benchmark: IBOVESPA
Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

Mês	Fundo Feeder		Fundo Master	
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER	PL MASTER
Jun/2022	19	71.450.235,32	392.417.267,09	
Jul/2022	18	75.845.726,16	408.522.646,62	
Ago/2022	18	82.659.493,27	439.910.578,20	
Sep/2022	18	82.917.478,75	428.743.718,40	
Out/2022	19	91.002.097,38	511.723.628,67	
Nov/2022	20	100.340.994,73	516.491.811,02	
Dez/2022	20	97.814.521,98	492.660.597,01	
Jan/2023	20	102.931.819,50	506.111.219,64	
Fev/2023	20	101.373.436,17	527.846.715,29	
Mar/2023	20	96.733.259,58	499.920.586,14	
Abr/2023	21	96.178.056,74	482.300.965,14	
Mai/2023	21	109.040.627,73	533.946.479,97	



TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

41.196.740/0001-22

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 100.000,00
Movimentação Mínima: 25.000,00
Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0
Conversão de Cota para Aplicação: D+0
Conversão de Cota para Resgate: D+30
Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+32

Histórico

Máximo Retorno Diário: 4,62% em 13/05/2022
Número de dias com Retorno Positivo: 256
Mínimo Retorno Diário: -5,52% em 17/08/2021
Retorno acumulado desde o início: 13,79%
Número de dias com retorno negativo: 231
Volatilidade desde o início: 23,81%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARKS	MÊS					ANO	3M	6M	12M	24M	VAR
	10-20	3-21	2-27	0-40	2-89						
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,50	3,21	2,37	0,40	2,89	-	-	-	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IBOVESPA)	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17	40,00				
INPC + 4,88% A.A. (META ATUARIAL)	0,87	4,00	3,10	5,96	8,88	28,40	3,83				

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

41.196.740/0001-22

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/Política de Investimentos:

O FUNDO tem como objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, predominantemente, por meio de aplicações de seus recursos em cotas do TRÍGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, inscrito no CNPJ/MF sob o número 29.888.410/0001-18.

Características do Fundo:

O fundo possui como estratégia investir em ações de companhias que, historicamente, distribuem dividendos ou juros sobre capital próprio com solidez econômica e potencial de crescimento em longo prazo.

Composição da Carteira:

O administrador do Fundo se utiliza da prerrogativa contida na ICVM nº 555, artigo 56º, parágrafo 3º, inciso II, que permite a ocultação da carteira por até 180 (cento e oitenta) dias, conforme alteração da CIM Nº 17222.

Em 31/03/2023, o FUNDO aplicava seus recursos em cotas do TRÍGONO DELPHOS INCOME FI AÇÕES (CNPJ: 29.088.410/0001-18), que por sua vez estava alocado em:

Ações 98,15 %
Operação compromissada 2,20 %
Valores a pagar/receber -0,35 %

Principais Ativos na Carteira:

FERBASA PN NI - FBSA4 20,15%
TUPY ON NM - TUPY3 18,89%
KEPLER WEBER ON - KEPL3 17,66%
METALLEVE ON NM - LEVES 15,14%

Rentabilidade:

O fundo tem rentabilidade acima do IBOVESPA na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração cobrada é de 2,5% e esta em linha com a cobrança por fundos de estratégia semelhante. O fundo cobra adicionalmente, taxa de performance de 20% no que exceder o IDIV.

Risco:

O risco que o Fundo incorre predominantemente é o de mercado.

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (nº 02/09/2022), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no Artigo 8º, Inciso I da resolução CMN nº 4.963/21, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

41.196.740/0001-22

Carteira (Master)

(http://www.amcharts.com/javascript-charts/)

Fundos de Investimento 109.728,27
Operação compromissada 34,08
Valores a pagar/receber 12,44

Operação compromissada: 0,03%
Valores a pagar/receber: 0,01%



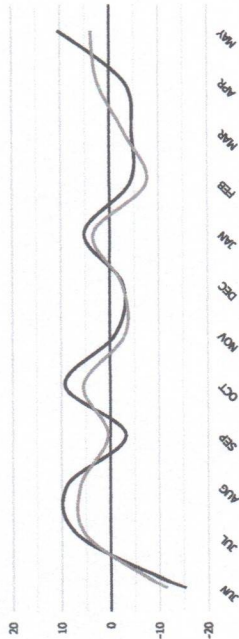
Fundos de Investimento: 99,96%

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de TRÍGONO DELPHOS INCOME FI AÇÕES	108.728,27	100,63
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2025	34,08	0,03
Outros Valores a receber	11,94	0,01
Outras Disponibilidades	0,50	0,00
Outros Valores a pagar	-734,16	-0,67

Total da Carteira: 49.060.381,25

Sub-segmento	Valor	%	Característica
AÇÕES - DIVIDENDOS	0,00	0,00	AÇÕES - R\$ 1.625.008,75 - 3,2881%

Rentabilidade



	Retorno Efetivo						Retorno Efetivo			Taxa Administração
	IMs	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe		
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,50	3,21	0,40	2,89		13,79			2,50	
Ibovespa	3,74	-1,28	-3,89	-2,71	-14,17	40,00				

2022/2023	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	ANO	ACU
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-15,33	6,14	8,88	-3,16	9,25	-1,10	-2,67	5,23	-4,19	-4,56	-2,94	10,50	3,21	2,89
Ibovespa	-11,50	4,69	6,16	0,47	5,45	-3,06	-2,45	3,37	-7,49	-2,91	2,50	3,74	-1,28	-2,71

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 8º, Inciso I	30,00	1.625.006,75	3,31	0,00	5,00	10,00	3.281.029,38

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o passível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 16.356.094,16 para novos investimentos no FUNDO.

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de GUARATUBA

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2023 permite alocação máxima no limite superior de até 10 % em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso I da resolução CMN nº 4.963/21.

Atualmente, a carteira apresenta 3,31 % (base 05/2023), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 3.281.029,38.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 3,31 % da carteira em fundos com estratégias semelhantes, abaixo do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto dele na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, e caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento IRFEM1 ou CDI.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas conforme inciso I, do § 2º, do art. 21, da Res. 4.963/2021. Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4963, em seu § 3º do art. 1º.

Rio Negrinho, 14 de julho de 2023

Mosaico Consultoria



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV

Conselho Administrativo

NOME	CPF	ASSINATURAS
MARIA DA GRAÇA CUNHA	010.420.000-7	
ITAMAR CIDRAL DA SILVEIRA JUNIOR	001.960.059-00	
FELIPE HUNING DE CARVALHO	037.821.199-5	
SILVIA MACIEL DA SILVA MORAIS	822.784.500-19	
Eduardo Schneider Neto	010.005.559-16	
Tânia Malinoski Bartolome	557.42.700-06	
LUIZ ANTONIO GONÇALVES	300010960-01	
BERNADETE ENGLE KURPEL	710549700-20	
Isac Pinto Santan	002.110.279-12	

Conselho Fiscal

NOME	CPF	ASSINATURAS
Rui Jacobovski (Presidente)	000.030.470-08	
Waschinton Alves de Oliveira	060.072.500-01	
Grazieli Eurich	044.500.070-40	
Angelita Maciel da Silva	020.000.190-37	
Erika Karolinne de Assis	076.291.720-00	

Diretor Executivo

NOME	CPF	ASSINATURAS
TATIANA MAIA VIEIRA	760.143.609-00	
COMITE DE INVESTIMENTOS	CPF	ASSINATURAS
Emerson Cesar Machado (GESTOR DE RECURSOS)	011.000.070-00	
Edilson Garcia Kalat	700.174.239-72	
TATIANA MAIA VIEIRA	760.143.609-00	