



Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

### Competência de agosto 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 .....	5
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA.....	5
5.2. ENQUADRAMENTO .....	6
5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS.....	6
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS .....	7
5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO .....	8
5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ....	9
5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	10
5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	10
5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	11
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	12
6.1. RISCO DE MERCADO.....	12
6.2. RISCO DE CRÉDITO .....	12
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ .....	12
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	12
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS .....	12
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO .....	13
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	13
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	13



Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

## 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 Fundos de Investimento	ANEXO III

## 3. ANÁLISE DO CENÁRIO

### INTERNACIONAL

No cenário global, o destaque do último mês foi o avanço no rebalanceamento do mercado de trabalho nos EUA. O número de vagas ofertadas ficou abaixo do esperado, a taxa de pedidos de demissão cedeu novamente e a geração de empregos ficou abaixo de 200 mil pelo terceiro mês consecutivo.

Os sinais de que esse processo de rebalanceamento continua avançando com pressões salariais relativamente contidas deve dar conforto ao Banco Central Americano (FED) de que o ciclo de altas de juros está próximo do fim. Na China, foram anunciadas diversas medidas de estímulo ao setor imobiliário nas últimas semanas, como o corte dos juros para os financiamentos e uma redução do percentual mínimo de entrada para a compra do primeiro ou do segundo imóvel.

É bem provável que vejamos algum reflexo desses estímulos nos dados do setor até o final do ano. Contudo, os problemas do setor são estruturais, o que deve limitar a magnitude e duração de uma recuperação cíclica gerada por estímulos de política econômica.

### NACIONAL



Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

No Brasil, o PIB do segundo trimestre ficou acima do esperado e deve levar as projeções do ano para próximo de 3%. Os dados de curto prazo continuam sugerindo uma pequena contração da economia no segundo semestre, mas é importante ressaltar a resiliência da economia até o momento - a taxa de desemprego continua nas mínimas, ligeiramente abaixo de 8%.

Na inflação, o último IPCA-15 veio abaixo do esperado, porém concentrado em itens voláteis. Os serviços subjacentes continuaram mostrando desaceleração compatível com as metas. O resultado serve mais para lembrar que a desaceleração da inflação pode ser volátil. Por sua vez, a discussão fiscal piorou de qualidade, por duas razões principais. A primeira delas tem a ver com a percepção de menor comprometimento com as regras em si.

De forma muito resumida, a política fiscal do governo é orientada por dois grandes marcos: (i) uma regra de despesas – novo arcabouço fiscal; e (ii) uma trajetória de superávits primários, que visam a sustentabilidade da dívida pública. Adicionalmente, a previsão atual da trajetória de metas de superávit promoverá uma estabilização da dívida/PIB apenas ao final de 2026 e, ainda assim, sob hipóteses otimistas sobre juro neutro e crescimento potencial – e supondo que não passaremos por nenhuma recessão até lá.

Por fim, em termos de política monetária, nos parece que o ambiente atual (atividade mais resiliente, inflação volátil e manutenção das chamadas "desancoragens gêmeas" a que o Banco Central do Brasil tem feito menção) é mais condizente com a rediscussão do tamanho do ciclo (de cortes) do que com a aceleração do ritmo, ao menos por enquanto.

### **BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA**

*Carteira de NTN-Bs acima de 5 anos registra perda em agosto.*

Em agosto, o IMA Geral, que reflete a carteira de títulos públicos marcados a mercado, registrou retorno de 0,63% e acumulou rentabilidade de 10,39% em agosto. O IMA-S, que reflete as LFTs em mercado e tem duration de um dia, apresentou a melhor performance entre os IMAs, com retorno de 1,18%, seguido do IRFM-1, que variou 1,15% no mês. Já os prefixados acima de um ano, refletidos no IRF-M 1+, variaram 0,59%.

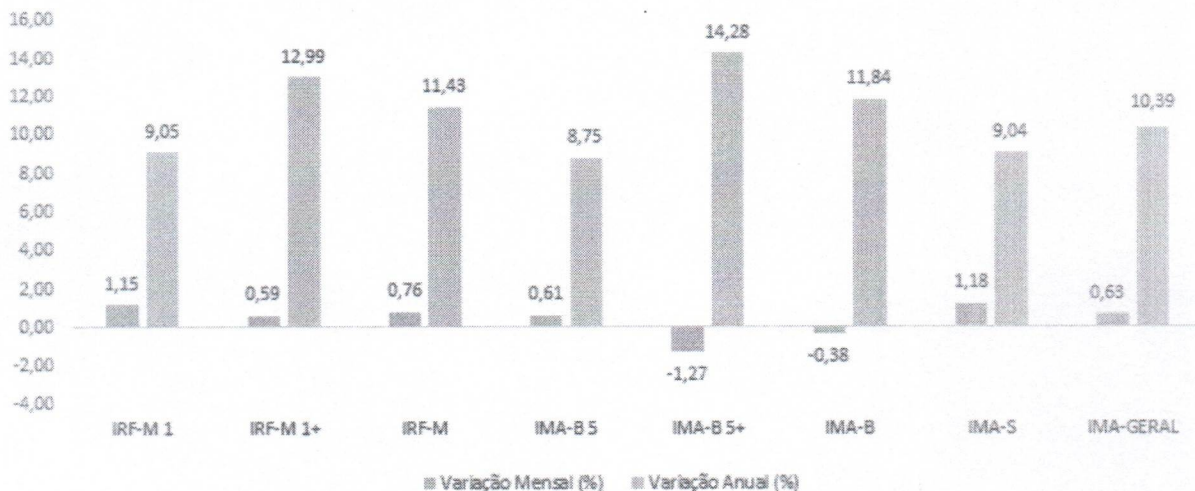


**GUARAPREV**

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

### Rentabilidades do IMA em Agosto e no ano - (%)



Em contrapartida, a carteira de maior duration, o IMA-B5+, que reflete a carteira das NTN-Bs acima de cinco anos, recuou 1,27% em agosto. Mesmo sendo o índice de melhor desempenho no ano (14,28%), o IMA-B5+ não vem repetindo a trajetória do primeiro semestre. As carteiras do IMA-B-5, NTN-Bs com prazo até cinco anos, registraram retorno de 0,61%, acumulando 8,75% em 2023.

A melhor performance das carteiras de menor duration em detrimento das mais longas revela que as expectativas inflacionárias de médio e longo prazos ainda se encontram desancoradas diante das incertezas que se acirraram a partir da segunda quinzena de agosto.

Até o dia 18 de agosto, o acumulado mensal do IMA-B5+ estava positivo em 0,62%. As sucessivas quedas diárias do índice a partir do dia 16 de agosto refletem as dúvidas dos investidores diante do resultado acima do previsto do IPCA de julho, da indicação do FED de que os juros se manterão em patamares elevados por mais tempo e das incertezas em relação ao equilíbrio fiscal, estas últimas em função do último resultado primário do governo e do ajuste fiscal concentrado em medidas somente do lado das receitas.

Em relação aos títulos corporativos, o IDA Geral, que reflete a carteira das debêntures marcadas a mercado, avançou 1,38% em junho, com rentabilidade acumulada de 7,41% no ano. Como no IMA, a melhor performance entre os subíndices foi da carteira de menor duration, o IDA-DI, composta de debêntures indexadas à taxa diária DI, que valorizou 1,44% e 5,46% no mês e no ano, respectivamente. Entre os papéis IPCA, as debêntures incentivadas, refletidas na carteira do IDA-IPCA infraestrutura, avançaram 0,57%, com retorno de 11,80% em 2023. O IDA-ex infraestrutura registrou rentabilidade de 0,64%, mas com perda de 20,09% desde janeiro/23 em função do evento das Americanas.

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

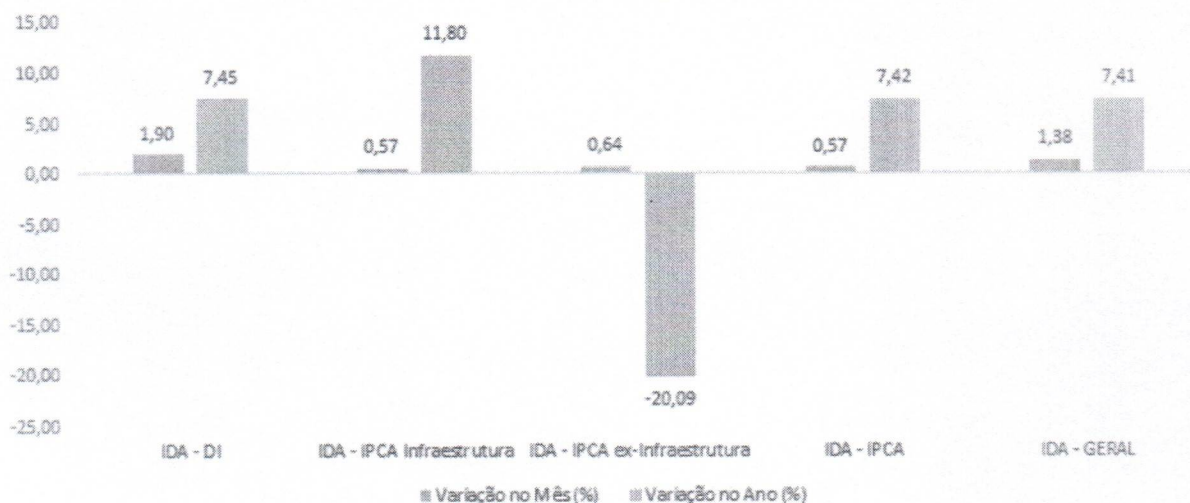


**GUARAPREV**

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

**Rentabilidades do IDA em Agosto e no ano - (%)**



#### 4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II, o balanço orçamentário de agosto/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

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



**GUARAPREV**

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba



Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/08/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 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	8.804.336,13	17,93%	914	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	11.523.257,63	23,46%	1.128	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.658.538,73	7,45%	1.116	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.033.274,72	16,36%	989	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.679.585,45	17,67%	424	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.634.339,53	3,33%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	478.232,19	0,97%	70	0,85%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	663.253,98	1,35%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.737.097,64	3,54%	1.024	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.352.882,69	4,79%	115	0,37%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	589.852,73	1,20%	33	0,90%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	24.007,35	0,05%	48	0,02%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.971,23	0,01%	42	0,14%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	922.836,83	1,88%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou...	4320 dias	6.583,33	0,01%	11	4,89%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>49.112.849,16</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>679.306,92</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>49.792.156,08</b>				

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 90,41 % e 9,59 %, 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

*[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and the letters 'B', 'A', and 'ly']*



**GUARAPREV**

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2023

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	1.450.256,32	41.381.006,12	442.005,37	442.005,37	1,08%	1,08%	0,88%	0,88%	122,80%	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%	0,79%
Março	48.605.347,98	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%	74,87%	0,87%
Abril	47.844.909,18	964.750,54	915.718,21	48.245.853,62	351.912,11	1.373.290,67	0,73%	3,06%	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	1.621.811,43	50.297.278,11	633.005,89	2.552.460,86	1,27%	5,57%	0,30%	5,12%	108,65%	0,55%
Julho	50.297.278,11	125.777,80	1.603.191,79	49.334.763,58	514.999,48	3.067.360,32	1,02%	6,66%	0,31%	5,46%	122,00%	0,56%
Agosto	49.334.763,58	1.013.920,40	1.575.004,30	48.112.849,16	339.169,48	3.406.529,80	0,69%	7,36%	0,64%	6,12%	120,64%	0,58%

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 0,98%, representando um montante de R\$ 435.758,18 (quatrocentos e trinta e cinco mil, setecentos e cinquenta e oito reais com dezoito centavos).

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.935.099,92	0,00	0,00	8.033.274,72	98.174,80	1,24%	1,24%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.575.175,49	0,00	0,00	8.679.585,45	104.409,96	1,22%	1,22%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.607.273,83	100.000,00	314.004,30	11.523.257,63	129.988,10	1,11%	1,12%	0,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.957.884,27	913.920,40	1.261.000,00	3.659.538,73	47.934,06	0,98%	1,16%	0,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CREDITO PRI...	658.337,26	0,00	0,00	663.253,98	4.916,69	0,75%	0,75%	0,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.739.729,21	0,00	0,00	8.804.336,13	64.606,92	0,74%	0,74%	0,82%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.628.011,15	0,00	0,00	1.634.339,53	6.328,38	0,39%	0,39%	0,85%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	480.047,52	0,00	0,00	478.232,19	-1.815,33	-0,39%	-0,38%	0,13%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	940.798,75	0,00	0,00	922.835,83	-17.962,92	-1,91%	-1,91%	0,56%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	7.405,81	0,00	0,00	6.583,33	-822,48	-11,11%	-11,11%	6,90%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>44.529.363,24</b>	<b>1.013.920,40</b>	<b>1.575.004,30</b>	<b>44.404.237,52</b>	<b>435.758,18</b>	<b>0,98%</b>		<b>0,28%</b>

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno negativo de 2,01%, representando um montante de R\$ 96.588,70 (noventa e seis mil, quinhentos e oitenta e oito reais com setenta centavos).

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	24.021,88	0,00	0,00	24.007,35	-14,53	-0,08%	-	-
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	4.976,68	0,00	0,00	4.971,23	-5,45	-0,11%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	590.756,76	0,00	0,00	589.852,73	-904,03	-0,15%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.362.292,52	0,00	0,00	2.352.682,60	-9.609,93	-0,41%	-0,41%	1,53%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.823.152,50	0,00	0,00	1.737.097,64	-86.054,88	-4,72%	-4,72%	8,25%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.805.200,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.708.611,64</b>	<b>-96.588,70</b>	<b>-2,01%</b>		<b>3,54%</b>

No consolidado, o resultado foi positivo em 0,69 %, ou R\$ 339.169,48 (trezentos e trinta e nove mil, cento e sessenta e nove reais com quarenta e oito centavos).

#### 5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS



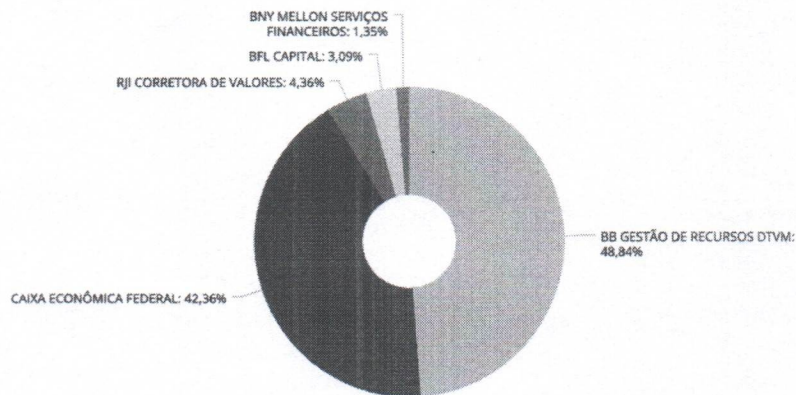
**GUARAPREV**

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

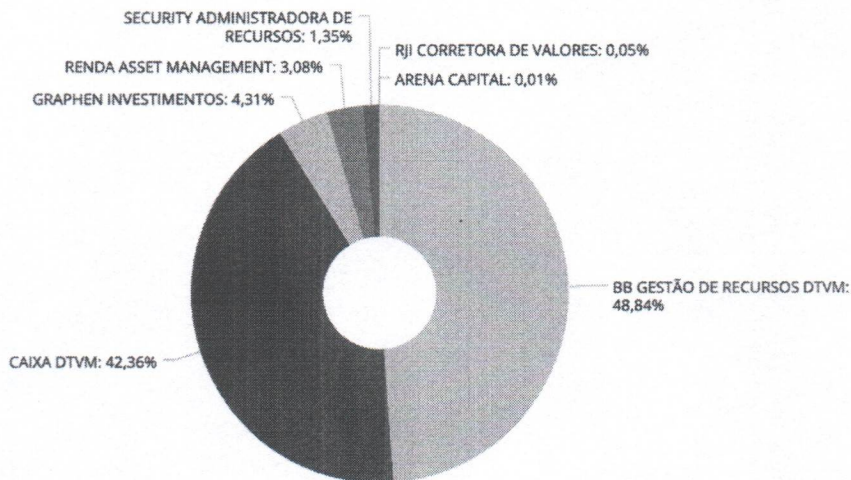
Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

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

#### ADMINISTRADORES



#### GESTORES



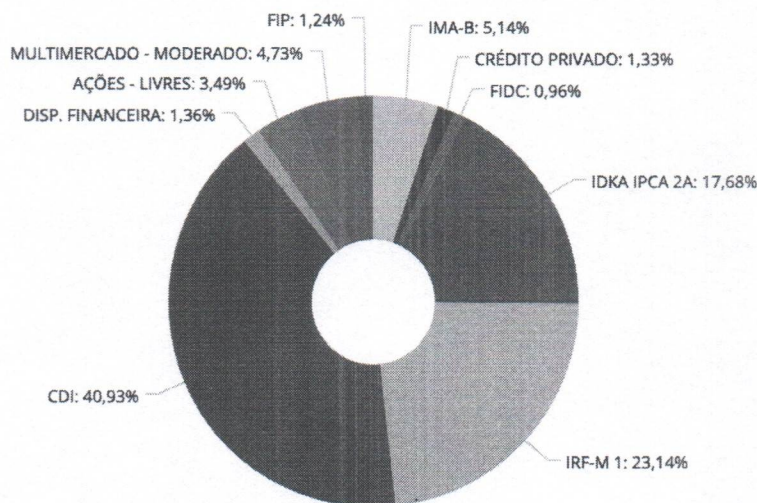
Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos "passivos".

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

#### 5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*





Retratando uma gestão MODERADA, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresenta 41,39% 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 (9,59%).

Sub-segmento	Valor	%	Característica
IMA-B	2.557.175,36	5,14%	
CRÉDITO PRIVADO	663.253,98	1,33%	→ LONGO PRAZO - R\$ 3.698.661,53 - 7,4282%
FIDC	478.232,19	0,96%	
IDKA IPCA 2A	8.804.336,13	17,68%	→ MÉDIO PRAZO - R\$ 8.804.336,13 - 17,6822%
IRF-M 1	11.523.257,63	23,14%	
CDI	20.377.982,23	40,93%	→ CURTO PRAZO - R\$ 32.580.546,78 - 65,4331%
DISP. FINANCEIRA	679.306,92	1,36%	
AÇÕES - LIVRES	1.737.097,64	3,49%	→ AÇÕES - R\$ 1.737.097,64 - 3,4887%
MULTIMERCADO - MODERADO	2.352.682,69	4,73%	→ MULTIMERCADO - R\$ 2.352.682,69 - 4,7250%
FIP	618.831,31	1,24%	→ FIP - R\$ 618.831,31 - 1,2428%

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

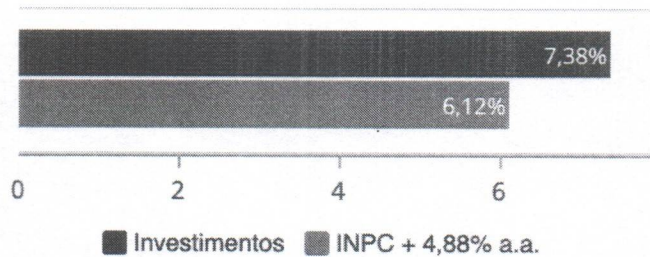


**GUARAPREV**

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

### Investimentos x Meta de Rentabilidade



O retorno acumulado no período supera sua meta de rentabilidade (acumulado entre janeiro e agosto), em 120,64%. A meta atuarial no mês atingiu 0,64%.

### 5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 49.944.366,87 (quarenta e nove milhões, novecentos e quarenta e quatro mil, trezentos e sessenta e seis reais com oitenta e sete centavos).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 49.792.156,08 (quarenta e nove milhões, setecentos e noventa e dois mil, cento e cinquenta e seis reais com oito centavos).

### 5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.935.099,92	0,00	0,00	8.033.274,72	98.174,80	1,24%	1,24%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.576.175,49	0,00	0,00	8.679.565,45	104.400,96	1,22%	1,22%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	11.607.273,83	100.000,00	314.004,30	11.523.257,63	129.988,10	1,11%	1,12%	0,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.957.684,27	913.920,40	1.261.000,00	3.658.538,73	47.934,06	0,98%	1,18%	0,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	656.337,29	0,00	0,00	663.253,98	4.916,69	0,75%	0,75%	0,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.738.729,21	0,00	0,00	8.804.336,13	64.606,92	0,74%	0,74%	0,92%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.628.011,15	0,00	0,00	1.634.339,53	8.328,38	0,39%	0,39%	0,65%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	480.047,52	0,00	0,00	478.232,18	-1.815,33	-0,38%	-0,38%	-0,13%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	940.798,76	0,00	0,00	922.835,83	-17.962,92	-1,91%	-1,91%	0,58%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	7.405,81	0,00	0,00	6.583,33	-822,48	-11,11%	-11,11%	6,90%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>44.529.563,24</b>	<b>1.013.920,40</b>	<b>1.575.004,30</b>	<b>44.404.237,52</b>	<b>435.758,18</b>	<b>0,98%</b>		<b>0,28%</b>

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	24.021,88	0,00	0,00	24.007,35	-14,53	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	4.976,68	0,00	0,00	4.971,23	-5,45	-0,11%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	590.756,76	0,00	0,00	589.852,73	-904,03	-0,15%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.362.292,52	0,00	0,00	2.352.682,89	-9.609,63	-0,41%	-0,41%	1,53%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.823.152,50	0,00	0,00	1.737.097,64	-86.054,86	-4,72%	-4,72%	6,25%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.805.200,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.708.611,64</b>	<b>-96.588,70</b>	<b>-2,01%</b>		<b>3,54%</b>

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 1.013.920,40 em aplicações e
- R\$ 1.575.004,40 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\$ 1.013.920,40 em aplicações e
- R\$ 1.575.004,40 em resgates

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

- R\$ 435.758,18 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 0,98 %;
- -R\$ 96.588,70 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a -2,01 % e;
- R\$ 0,00 em retorno no segmento de investimentos no exterior, equivalente a 0,00%.

## 5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR



**GUARAPREV**

Providência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/08/2023	Aplicação	23.239,11
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/08/2023	Aplicação	17.912,21
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25/08/2023	Resgate	314.004,30
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	25/08/2023	Resgate	1.261.000,00
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	16/08/2023	Aplicação	872.769,08
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	01/08/2023	Aplicação	100.000,00
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/07/2023	Aplicação	102.367,17
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/07/2023	Resgate	685,44
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/07/2023	Aplicação	23.410,63
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25/07/2023	Resgate	315.506,35
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24/07/2023	Resgate	406.000,00
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12/07/2023	Resgate	741.000,00
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	07/07/2023	Resgate	100.000,00
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	03/07/2023	Resgate	40.000,00

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 0,56 % para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,28 %, e no segmento de renda variável é de 3,54%.

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 88,91% 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



**GUARAPREV**

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

Foram solicitadas análises de fundos de Investimentos no mês de referência pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada:

- 32.161.826/0001-29 BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO;
- 13.327.340/0001-73 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO/PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.

## 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 41,39% 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 17,68%, e para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos de investimentos referenciados em CDI e IRMF-1, os atuais 65,43 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 9,59 %, 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 9,59 %, e por entendermos que no longo prazo os recursos neste segmento serão os que ajudarão a honrar os compromissos futuros.



**GUARAPREV**

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro  
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000  
Fone 41. 3472 8740  
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

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 estarem em concordância com o que foi definido e analisado na reunião do Comitê de Investimentos datada de 19 de setembro de 2023.

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



# GUARAPREV

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

## ANEXO I



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

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)	Até o Bimestre (c)	% c/a	
RECEITAS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (I)	19.200.000,00	19.200.000,00	1.270.684,80	0,07	20.953.623,16	1,09	-1.753.623,16
RECEITAS CORRENTES	19.200.000,00	19.200.000,00	1.270.684,80	0,07	20.953.623,16	1,09	-1.753.623,16
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	908.990,58	0,05	17.071.589,88	1,02	-401.589,88
Contribuições Sociais	16.670.000,00	16.670.000,00	908.990,58	0,05	17.071.589,88	1,02	-401.589,88
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	361.694,22	0,15	3.827.446,88	1,56	-1.377.446,88
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	361.694,22	0,15	3.827.446,88	1,56	-1.377.446,88
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	0,00	0,00	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	0,00	0,00	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

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*





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

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)	Até o Bimestre (c)	% c/a	
<b>TRANSFERÊNCIAS DE CAPITAL</b>	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
<b>OUTRAS RECEITAS DE CAPITAL</b>	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
<b>RECEITAS (INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (II)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>SUBTOTAL DAS RECEITAS (III) = (I + II)</b>	19.200.000,00	19.200.000,00	1.270.684,80	0,07	20.953.623,16	1,09	-1.753.623,16
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO / REFINANCIAMENTO (IV)</b>	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
<b>TOTAL DAS RECEITAS (V) = (III + IV)</b>	19.200.000,00	19.200.000,00	1.270.684,80	0,07	20.953.623,16	1,09	-1.753.623,16
<b>DÉFICIT (VI)<sup>1</sup></b>	0,00	0,00	0,00	0,00	-7.572.126,07	0,00	0,00
<b>TOTAL COM DÉFICIT (VII) = (V + VI)</b>	19.200.000,00	19.200.000,00	1.270.684,80	0,07	13.381.497,09	0,70	-1.753.623,16
<b>SALDOS DE EXERCÍCIOS ANTERIORES</b>	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

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.



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

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

R\$ 1,00

DESPESAS	DOTAÇÃO INICIAL	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESAS EMPENHADAS			DESPESAS LIQUIDADAS			DESPESAS PAGAS ATÉ O BIMESTRE	INSCRITAS EM RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS
			No	Até o	SALDO	No	Até o	SALDO		
			Bimestre	Bimestre		Bimestre	Bimestre			
	(d)	(e)	(f)	(g)	(h) = (e - f)	(i)	(j)	(k) = (e - j)	(l)	(m)
DESPESAS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (VIII)	19.200.000,00	19.200.000,00	1.827.484,65	13.381.497,05	5.818.502,91	1.827.484,65	13.381.497,05	5.818.502,91	13.360.266,56	0,00
DESPESAS CORRENTES	19.150.000,00	19.150.000,00	1.826.735,65	13.377.972,05	5.772.027,91	1.826.735,65	13.377.972,05	5.772.027,91	13.356.761,56	0,00
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS	18.500.000,00	18.410.000,00	1.591.853,51	13.054.644,56	5.355.355,44	1.591.853,51	13.054.644,56	5.355.355,44	13.033.434,05	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	740.000,00	35.082,14	323.327,53	416.672,47	35.082,14	323.327,53	416.672,47	323.327,53	0,00
DESPESAS DE CAPITAL	50.000,00	50.000,00	749,00	3.525,00	46.475,00	749,00	3.525,00	46.475,00	3.525,00	0,00
INVESTIMENTOS	50.000,00	50.000,00	749,00	3.525,00	46.475,00	749,00	3.525,00	46.475,00	3.525,00	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	1.827.484,65	13.381.497,05	5.818.502,91	1.827.484,65	13.381.497,05	5.818.502,91	13.360.266,56	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	1.827.484,65	13.381.497,05	5.818.502,91	1.827.484,65	13.381.497,05	5.818.502,91	13.360.266,56	0,00
SUPERÁVIT (XIII)	0,00	0,00	0,00	7.572.126,07	-7.572.126,07	0,00	7.572.126,07	0,00	7.583.336,56	0,00
TOTAL COM SUPERÁVIT (XIV) = (XII + XIII)	19.200.000,00	19.200.000,00	1.827.484,65	20.953.623,12	-1.753.623,16	1.827.484,65	20.953.623,12	5.818.502,91	20.953.623,16	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

18/09/2023 - 14:41:10

*[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller ones.]*



# GUARAPREV

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

## ANEXO II

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.

# Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2023

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.



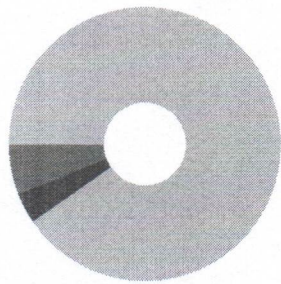
Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2023)

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	8.804.336,13	17,93%	914	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	11.523.257,63	23,46%	1.128	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.658.538,73	7,45%	1.116	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.033.274,72	16,36%	989	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.679.585,45	17,67%	424	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.634.339,53	3,33%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IPCAFIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	478.232,19	0,97%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	663.253,98	1,35%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.737.097,64	3,54%	1.024	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.352.682,69	4,79%	115	0,37%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	589.852,73	1,20%	33	0,90%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	24.007,35	0,05%	49	0,02%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.971,23	0,01%	42	0,14%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-BATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	922.835,83	1,88%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou...	4320 dias	6.583,33	0,01%	11	4,89%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>49.112.849,16</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>679.306,92</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>49.792.156,08</b>				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	4.911.284,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	20.327.593,76	41,39%	20,00%	40,00%	100,00%	28.785.255,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	22.005.738,43	44,81%	20,00%	33,00%	60,00%	7.461.971,07
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	478.232,19	0,97%	0,00%	3,00%	5,00%	1.977.410,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	663.253,98	1,35%	0,00%	1,00%	5,00%	1.792.388,48
Desenquadrado - RF	0,00%	929.419,16	1,89%	0,00%	0,00%	0,00%	-929.419,16
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>44.404.237,52</b>	<b>90,41%</b>	<b>40,00%</b>	<b>82,00%</b>	<b>180,00%</b>	



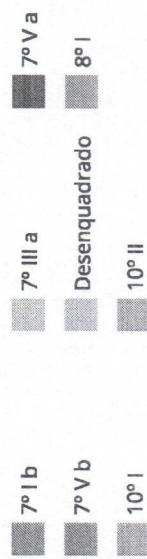
RENDA FIXA 44.404.237,52  
RENDA VARIÁVEL 1.737.097,64  
ESTRUTURADOS 2.971.514,00

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.737.097,64	3,54%	0,00%	5,00%	10,00%	3.174.187,28
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.352.682,69	4,79%	0,00%	10,00%	10,00%	2.558.602,23
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	618.831,31	1,26%	0,00%	2,00%	5,00%	1.836.811,15
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.455.642,46
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.708.611,64	9,59%	0,00%	18,00%	30,00%	



Handwritten signatures and initials in blue ink.

05/08/2023 14:27



Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2023)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	23.986.132,49	48,84	-
CAIXA DTVM	20.802.640,50	42,36	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.117.542,95	4,31	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	1.512.688,56	3,08	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	663.253,98	1,35	-
RJI CORRETORA DE VALORES	24.007,35	0,05	-
ARENA CAPITAL	6.583,33	0,01	-

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,77%	8,66%	2,75%	5,42%	11,80%	22,33%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	8,36%	2,73%	5,26%	11,57%	21,91%	0,92%	0,02%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,85%	7,99%	1,98%	5,34%	11,93%	30,22%	-	-
LME REC IPCAFIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,38%	-1,74%	-1,07%	-1,89%	-1,06%	2,90%	0,13%	0,01%

IMA Geral (Benchmark)	0,63%	10,39%	3,38%	8,50%	13,72%	22,67%	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-11,11%	-49,09%	-26,63%	-42,03%	-99,56%	-99,54%	6,90%	1,02%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,15%	9,05%	3,44%	6,81%	13,74%	24,03%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	8,82%	3,37%	6,66%	13,40%	23,37%	0,18%	0,00%

IMA-B (Benchmark)	-0,38%	11,84%	2,83%	10,43%	13,76%	20,07%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,39%	3,64%	1,17%	3,10%	6,06%	7,21%	0,65%	0,01%
AUSTRO IMA-BATIVO FIC RENDA FIXA	-1,91%	-14,93%	-5,82%	-11,13%	-30,90%	-72,94%	0,58%	0,10%

CDI (Benchmark)	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16%	8,81%	3,35%	6,69%	13,54%	25,45%	0,02%	0,00%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,75%	5,68%	2,19%	4,27%	8,43%	12,99%	0,06%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	8,97%	3,54%	6,94%	13,76%	25,76%	0,03%	0,00%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,22%	9,04%	3,56%	7,00%	13,78%	25,89%	0,05%	0,00%

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



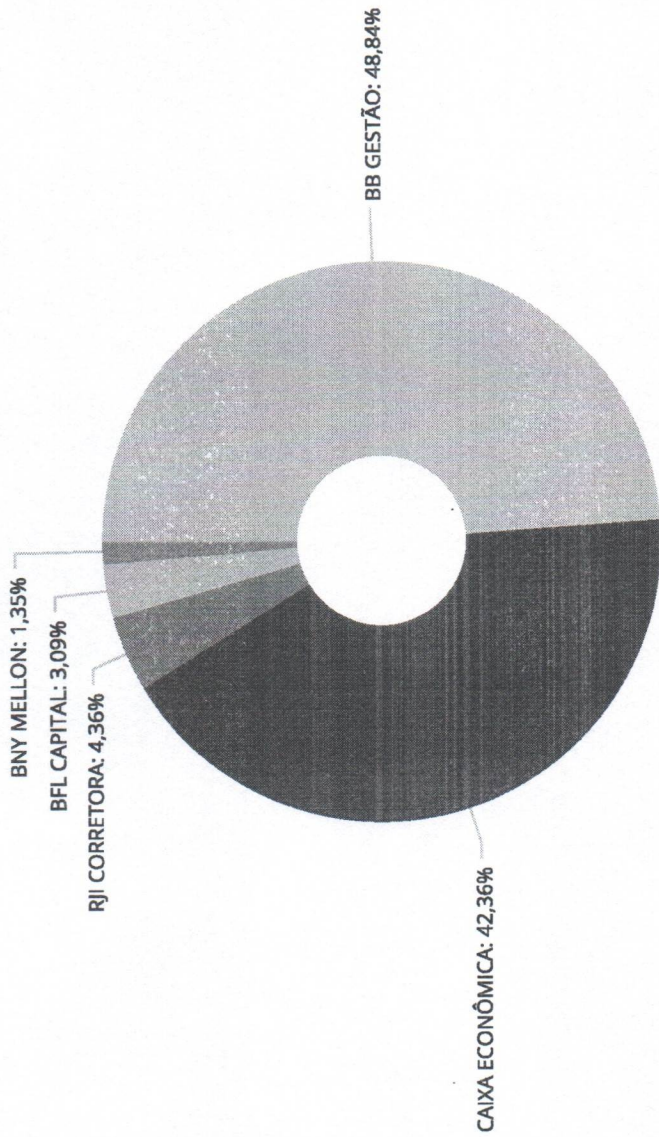
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,41%	6,49%	2,91%	6,27%	11,10%	21,26%	1,53%	0,04%
Ibovespa (Benchmark)	-5,09%	5,47%	6,84%	10,30%	5,68%	-2,56%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-4,72%	6,08%	6,90%	10,12%	0,88%	-11,75%	6,25%	0,20%
IPCA (Benchmark)	0,23%	3,23%	0,27%	1,83%	4,61%	13,74%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	-0,51%	-0,20%	-0,39%	-0,76%	-1,77%	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,94%	8,67%	2,22%	5,83%	12,98%	32,66%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,11%	-0,80%	-0,31%	-0,61%	-1,76%	-3,23%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,15%	-1,15%	-0,43%	-0,67%	-1,67%	-3,43%	-	-

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2023)

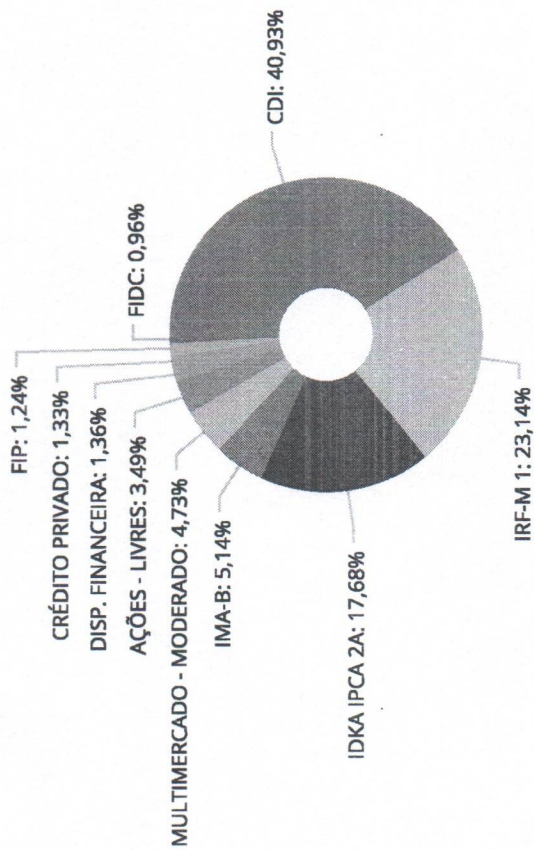


BB GESTÃO	23.986.132,49
CAIXA ECONÔMICA	20.802.640,50
RJI CORRETORA	2.141.550,30
BFL CAPITAL	1.519.271,89
BNY MELLON	663.253,98

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2023)



■ CDI	20.377.982,23	■ IRF-M 1	11.523.257,63	■ IDKA IPCA 2A	8.804.336,13	■ IMA-B	2.557.175,36
■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.352.682,69	■ AÇÕES - LIVRES	1.737.097,64	■ DISP. FINANCEIRA	679.306,92	■ CRÉDITO PRIVADO	663.253,98
■ FIP	618.831,31	■ FIDC	478.232,19				

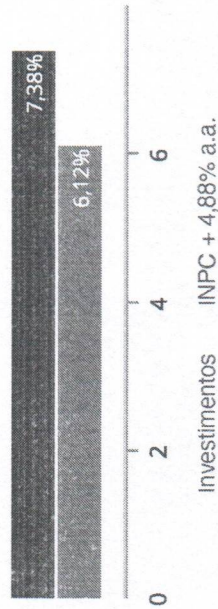
*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



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%
Maio	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%
Julho	50.297.278,11	125.777,80	1.603.191,79	49.334.763,58	514.899,46	3.067.360,32	1,02%	6,65%	0,31%	5,45%	122,05%	0,55%
Agosto	49.334.763,58	1.013.920,40	1.575.004,30	49.112.849,16	339.169,48	3.406.529,80	0,69%	7,38%	0,64%	6,12%	120,64%	0,66%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

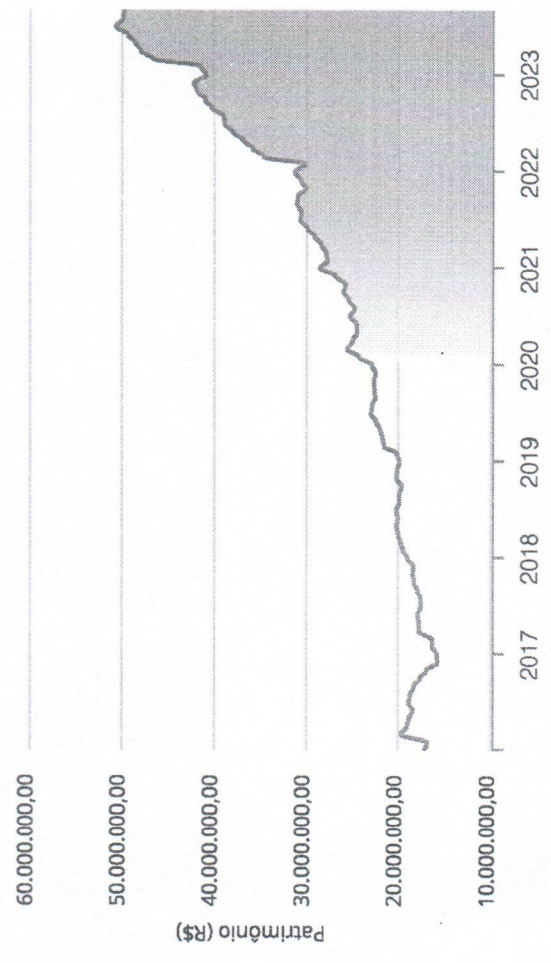


Handwritten signatures and initials in blue ink.



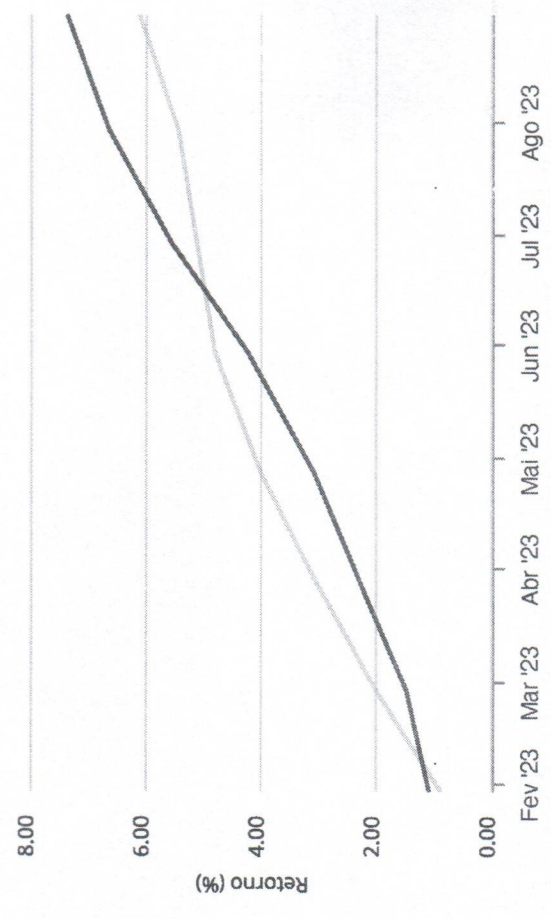
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

*CA*

*Signatures*

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.935.099,92	0,00	0,00	8.033.274,72	98.174,80	1,24%	1,24%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.575.175,49	0,00	0,00	8.679.585,45	104.409,96	1,22%	1,22%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.607.273,83	100.000,00	314.004,30	11.523.257,63	129.988,10	1,11%	1,12%	0,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.957.684,27	913.920,40	1.261.000,00	3.658.538,73	47.934,06	0,98%	1,16%	0,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	658.337,29	0,00	0,00	663.253,98	4.916,69	0,75%	0,75%	0,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.739.729,21	0,00	0,00	8.804.336,13	64.606,92	0,74%	0,74%	0,92%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.628.011,15	0,00	0,00	1.634.339,53	6.328,38	0,39%	0,39%	0,65%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	480.047,52	0,00	0,00	478.232,19	-1.815,33	-0,38%	-0,38%	0,13%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	940.798,75	0,00	0,00	922.835,83	-17.962,92	-1,91%	-1,91%	0,58%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	7.405,81	0,00	0,00	6.583,33	-822,48	-11,11%	-11,11%	6,90%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>44.529.563,24</b>	<b>1.013.920,40</b>	<b>1.575.004,30</b>	<b>44.404.237,52</b>	<b>435.758,18</b>	<b>0,98%</b>		<b>0,23%</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the bottom left and several initials scattered across the page.



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	24.021,88	0,00	0,00	24.007,35	-14,53	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	4.976,68	0,00	0,00	4.971,23	-5,45	-0,11%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	590.756,76	0,00	0,00	589.852,73	-904,03	-0,15%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.362.292,52	0,00	0,00	2.352.682,69	-9.609,83	-0,41%	-0,41%	1,53%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.823.152,50	0,00	0,00	1.737.097,64	-86.054,86	-4,72%	-4,72%	6,25%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.805.200,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.708.611,64</b>	<b>-96.588,70</b>	<b>-2,01%</b>		<b>3,54%</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink.



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

FUNDOS EXTERIOR

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

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

14/09/2022 14:47



**Disclaimer**

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



# GUARAPREV

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

## ANEXO III

*[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.]*

BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: BB Asset Management

Início: 28/04/2011

Custodiante: Banco do Brasil

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

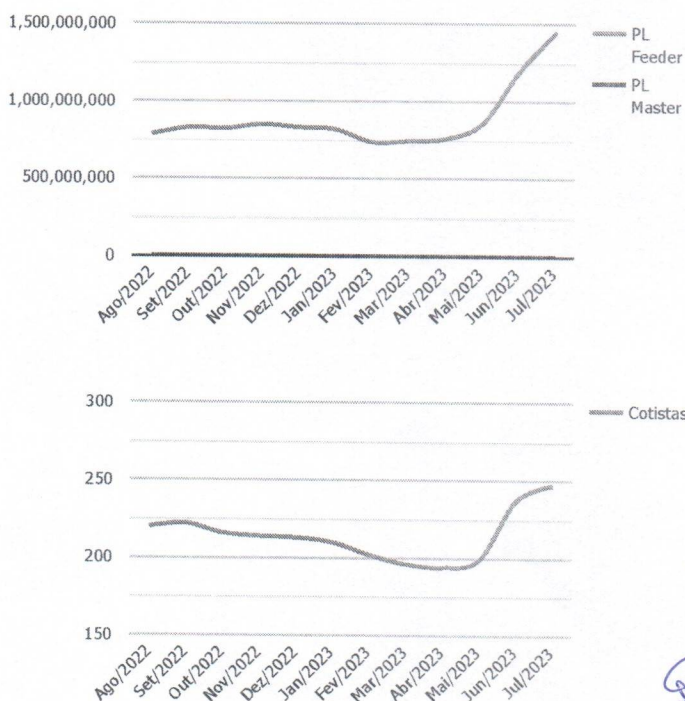
Benchmark: IMA-B 5+

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Ago/2022	220	783.713.938,48	
Set/2022	222	827.244.788,64	
Out/2022	216	821.537.216,90	
Nov/2022	214	847.757.260,13	
Dez/2022	213	830.239.076,41	
Jan/2023	210	817.104.956,67	
Fev/2023	202	736.399.019,77	
Mar/2023	196	743.468.373,62	
Abr/2023	194	758.581.339,72	
Mai/2023	199	856.178.470,48	
Jun/2023	237	1.191.739.626,46	
Jul/2023	247	1.449.653.568,31	



*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 10.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+2 du

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+2 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 8,94% em 13/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 295,61%

Número de dias com Retorno Positivo: 1748

Número de dias com retorno negativo: 1331

Mínimo Retorno Diário: -9,71% em 18/05/2017

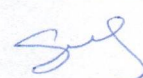
Volatilidade desde o início: 11,24%

Performance comparativa - Valores em ( % )

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69	15,45	8,30	16,93	18,90	14,69	17,41
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IMA-B 5+)	0,73	15,74	8,42	17,22	19,37	15,53	2,30
INPC + 4,88% A.A. (META ATUARIAL)	0,31	5,46	1,38	4,60	8,59	25,42	0,00

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

Não






BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

Comentário sobre os fundamentos do fundo

**Objetivo/Política de Investimentos:**

O FUNDO tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro.

Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados (SELIC), Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados (SELIC).

O fundo deverá ter como parâmetro de rentabilidade o sub Índice de Mercado da ANBIMA série B 5+ (IMA-B 5+). Este índice reflete a média ponderada de uma carteira composta apenas por Notas do Tesouro Nacional - Série B (NTN-Bs) com vencimento superior a 5 (cinco) anos. A NTN-B é o título público de emissão do Tesouro Nacional que remunera o investidor com uma taxa de juros pré-fixada, acrescida da variação do IPCA no período.

**Rentabilidade:**

Rentabilidade do fundo está em linha com o indicador de referência (IMA-B 5+), na maioria dos períodos analisados, refletindo aderência à política de investimentos proposta.

**Taxa de Administração:**

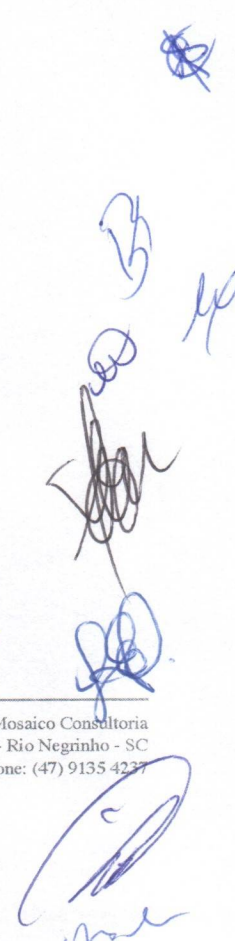
Taxa de administração de 0,20% em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante.

**Risco:**

Os principais riscos aos quais o fundo incorre estão diretamente relacionados ao mercado.

**Enquadramento:**

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b", da Resolução CMN nº 4.963/2021**, não existindo impedimento legal para aplicação dos recursos pelos RPPS (**regulamento v. 15/04/2019**).



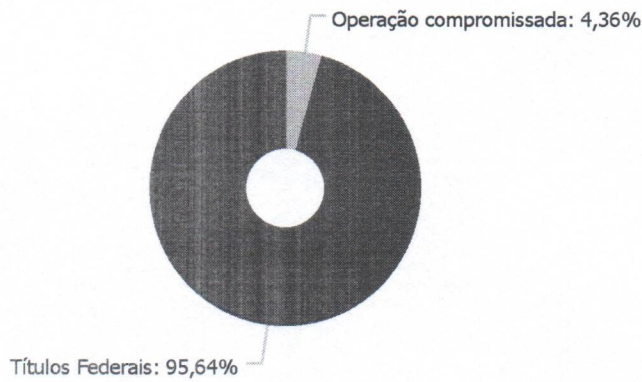
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

Carteira (Master)

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

Operação compromissada	62.343,54
Títulos Federais	1.367.426,20



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	297.669,75	20,53
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	216.239,65	14,92
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	187.870,97	12,96
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	179.107,21	12,36
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	176.914,86	12,20
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	146.232,20	10,09
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	63.552,40	4,38
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	62.343,54	4,30
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	55.732,94	3,84
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	44.106,22	3,04

Total da Carteira:

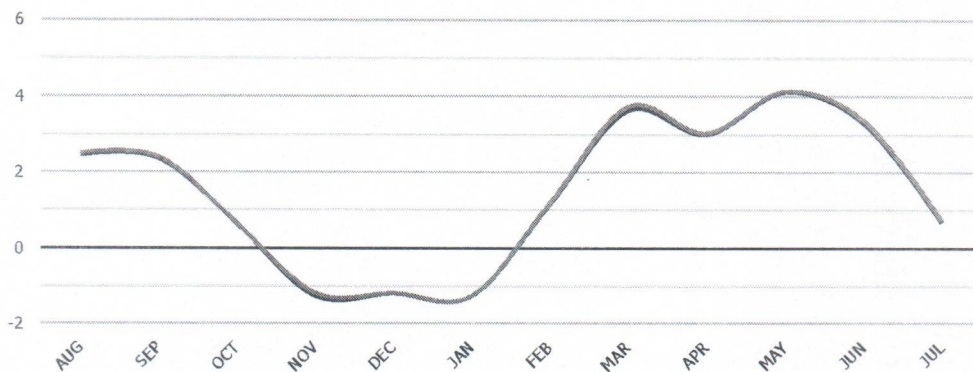
Sub-segmento	Valor	%	Característica
--------------	-------	---	----------------

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

Rentabilidade



	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69	15,45	16,93	18,90	14,69	295,61	17,41		0,20
IMA-B 5+	0,73	15,74	17,22	19,37	15,53		2,30		

2022/2023	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	ANO	ACU
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,45	2,36	0,65	-1,25	-1,19	-1,26	1,15	3,63	3,00	4,12	3,31	0,69	15,45	18,90
IMA-B 5+	2,49	2,39	0,65	-1,18	-1,19	-1,26	1,17	3,73	3,03	4,13	3,37	0,73	15,74	19,37

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

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00	20.347.003,04	41,24	20,00	40,00	100,00	28.987.760,54

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 217.448.035,25 para novos investimentos no FUNDO.

BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

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

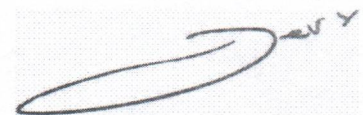
A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2023 permite alocação máxima no limite superior de até 100 % em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da resolução CMN nº 4.963/21. Atualmente, a carteira apresenta 41,24 % (base 07/2023), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 28.987.760,54.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 0,00 % 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-M1.

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, 06 de setembro de 2023



Mosaico Consultoria

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização do EMISSOR. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



~~Handwritten scribble~~





BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: BB Asset Management

Início: 28/04/2011

Custodiante: Banco do Brasil

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

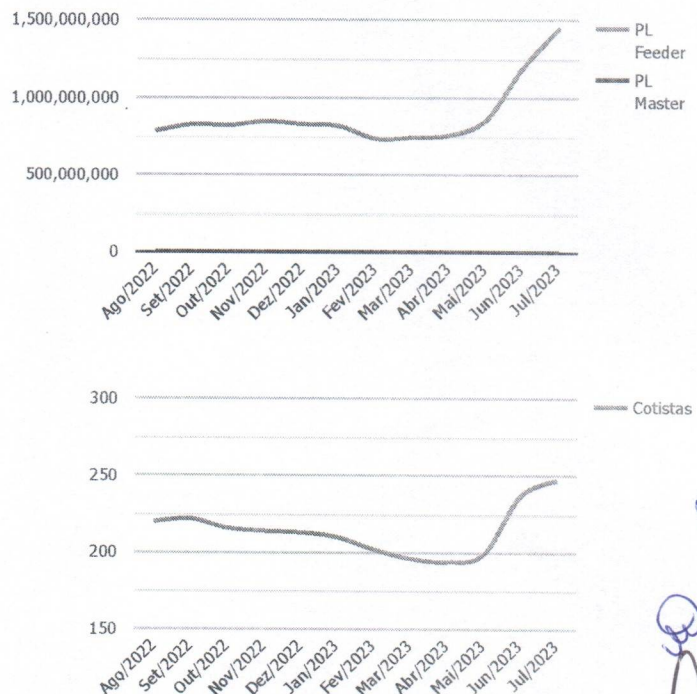
Benchmark: IMA-B 5+

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Ago/2022	220	783.713.938,48	
Set/2022	222	827.244.788,64	
Out/2022	216	821.537.216,90	
Nov/2022	214	847.757.260,13	
Dez/2022	213	830.239.076,41	
Jan/2023	210	817.104.956,67	
Fev/2023	202	736.399.019,77	
Mar/2023	196	743.468.373,62	
Abr/2023	194	758.581.339,72	
Mai/2023	199	856.178.470,48	
Jun/2023	237	1.191.739.626,46	
Jul/2023	247	1.449.653.568,31	



*Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'sug', 'B', and several large scribbles.*

BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 10.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+2 du

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+2 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 8,94% em 13/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 295,61%

Número de dias com Retorno Positivo: 1748

Número de dias com retorno negativo: 1331

Mínimo Retorno Diário: -9,71% em 18/05/2017

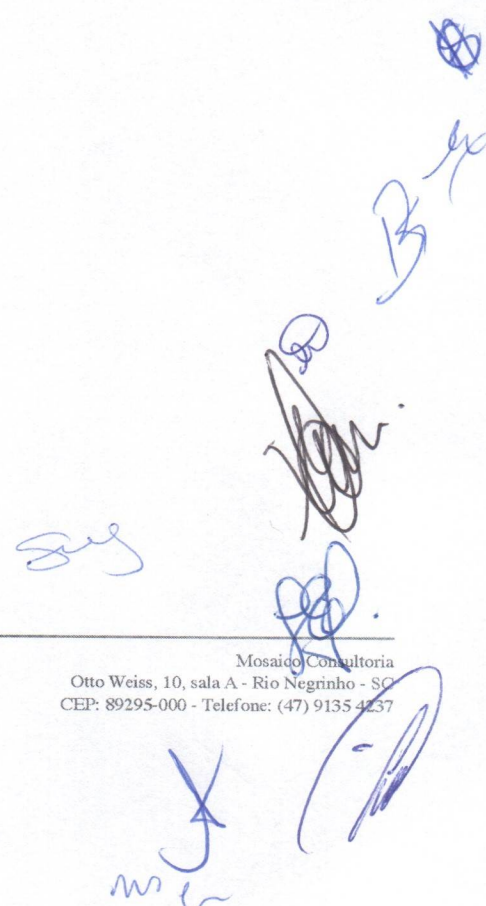
Volatilidade desde o início: 11,24%

Performance comparativa - Valores em ( % )

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69	15,45	8,30	16,93	18,90	14,69	17,41
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IMA-B 5+)	0,73	15,74	8,42	17,22	19,37	15,53	2,30
INPC + 4,88% A.A. (META ATUARIAL)	0,31	5,46	1,38	4,60	8,59	25,42	0,00

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

Não



BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

Comentário sobre os fundamentos do fundo

**Objetivo/Política de Investimentos:**

O FUNDO tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro.

Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados (SELIC), Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados (SELIC).

O fundo deverá ter como parâmetro de rentabilidade o sub Índice de Mercado da ANBIMA série B 5+ (IMA-B 5+). Este índice reflete a média ponderada de uma carteira composta apenas por Notas do Tesouro Nacional - Série B (NTN-Bs) com vencimento superior a 5 (cinco) anos. A NTN-B é o título público de emissão do Tesouro Nacional que remunera o investidor com uma taxa de juros pré-fixada, acrescida da variação do IPCA no período.

**Rentabilidade:**

Rentabilidade do fundo está em linha com o indicador de referência (IMA-B 5+), na maioria dos períodos analisados, refletindo aderência à política de investimentos proposta.

**Taxa de Administração:**

Taxa de administração de 0,20% em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante.

**Risco:**

Os principais riscos aos quais o fundo incorre estão diretamente relacionados ao **mercado**.

**Enquadramento:**

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b", da Resolução CMN nº 4.963/2021**, não existindo impedimento legal para aplicação dos recursos pelos RPPS (**regulamento v. 15/04/2019**).

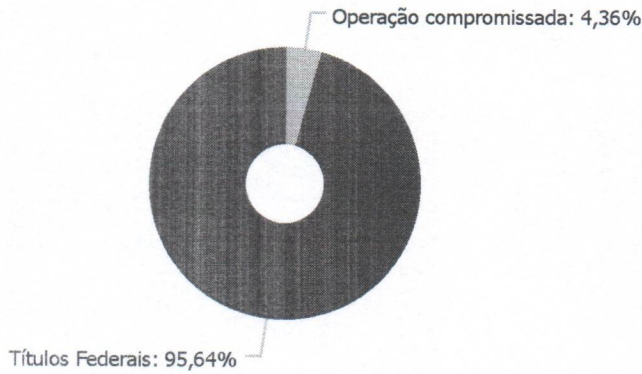
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

Carteira (Master)

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

Operação compromissada	62.343,54
Títulos Federais	1.367.426,20



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	297.669,75	20,53
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	216.239,65	14,92
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	187.870,97	12,96
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	179.107,21	12,36
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	176.914,86	12,20
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	146.232,20	10,09
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	63.552,40	4,38
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	62.343,54	4,30
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	55.732,94	3,84
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	44.106,22	3,04

Total da Carteira:

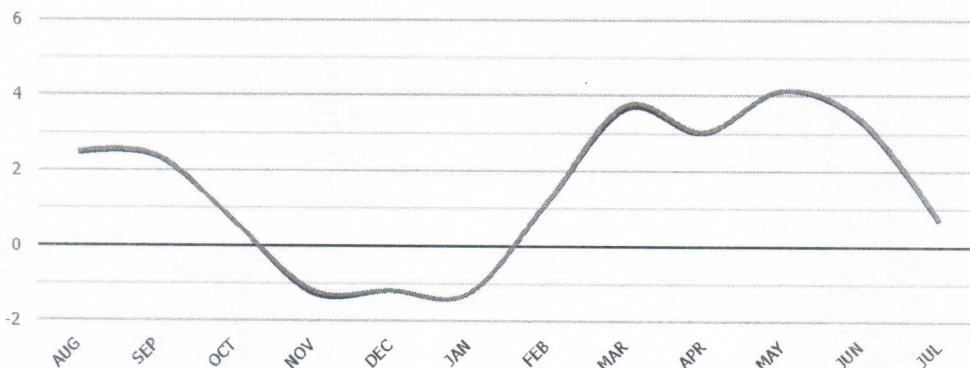
Sub-segmento	Valor	%	Característica
--------------	-------	---	----------------



BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

**Rentabilidade**



	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69	15,45	16,93	18,90	14,69	295,61	17,41		0,20
IMA-B 5+	0,73	15,74	17,22	19,37	15,53		2,30		

2022/2023	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	ANO	ACU
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,45	2,36	0,65	-1,25	-1,19	-1,26	1,15	3,63	3,00	4,12	3,31	0,69	15,45	18,90
IMA-B 5+	2,49	2,39	0,65	-1,18	-1,19	-1,26	1,17	3,73	3,03	4,13	3,37	0,73	15,74	19,37

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

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00	20.347.003,04	41,24	20,00	40,00	100,00	28.987.760,54

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 217.448.035,25 para novos investimentos no FUNDO.

BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

13.327.340/0001-73

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

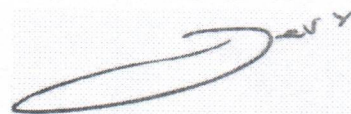
A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2023 permite alocação máxima no limite superior de até 100 % em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da resolução CMN nº 4.963/21. Atualmente, a carteira apresenta 41,24 % (base 07/2023), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 28.987.760,54.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 0,00 % da carteira em fundos com estratégias semelhantes, abaixo do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

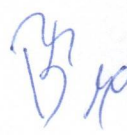
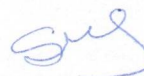
Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto dele na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, e caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento CDI ou IRF-M1.

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, 06 de setembro de 2023



Mosaico Consultoria



**Disclaimer**

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização do EMISSOR. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



# GUARAPREV

Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

NOME	CPF	ASSINATURAS
Maria Da Graça Cunha	018.432.069-64	
Itamar Cidral Da Silveira Junior	001.000.850-50	
Felipe Huning De Carvalho	057.702.119-05	
Silvia Maciel Da Silva Moraes	627.784.580-49	
Eduardo Schneider Neto	010.500.550-11	
Tânia Malinoski Bartolome	557.342.700-05	
Luiz Antonio Gonçalves	338.019.900-01	
Bernadete Engle Kurpel	740.049.709-20	
Isac Pinto Santana	080.119.070-13	

## Conselho Fiscal

NOME	CPF	ASSINATURAS
Rui Jacobovski (Presidente)	009.029.479-08	
Waschinton Alves De Oliveira	000.572.509-61	
Grazieli Eurich	044.500.070-40	
Angelita Maciel Da Silva	020.225.099-37	
Angelita Custodio Bispo Da Silva	080.472.010-51	

## Comitê de Investimentos

NOME	CPF	ASSINATURAS
Emerson Cesar Machado (Gestor De Recursos)	014.668.379-00	
Edilson Garcia Kalat	700.174.259-72	
Tatiana Maia Vieira	768.143.600-00	

## Diretora Presidente

NOME	CPF	ASSINATURA
Tatiana Maia Vieira	768.143.600-00	