



**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

## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

### Competência de setembro 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 .....	8
5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO .....	8
5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	10
5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	10
5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	11
5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	12
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	12
6.1. RISCO DE MERCADO.....	12
6.2. RISCO DE CRÉDITO .....	13
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ .....	13
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	13
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS .....	13
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO .....	<b>Erro! Indicador não definido.</b>
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	13
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	13

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



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
Balanco Orçamentário	ANEXO II
Credenciamento de Instituição Financeira	ANEXO III

## 3. ANÁLISE DO CENÁRIO

### INTERNACIONAL

No cenário global o mês de setembro foi marcado pela forte alta das taxas de juros nos EUA (especialmente as mais longas) e pelo fortalecimento do dólar frente às outras moedas. Esse movimento teve impacto relevante nos países emergentes, em muitos casos afetando também a parte curta da curva de juros. Há diversas explicações possíveis para essa elevação, desde o aumento da taxa de juros neutra, maior preocupação com as contas públicas, até uma piora do balanceamento entre oferta e demanda de títulos do tesouro americano. Em geral, quando há muitas explicações, nenhuma é suficientemente convincente sozinha.

Quanto ao cenário econômico, o Banco Central Americano (FED) deixou a indicação para uma alta adicional de juros no quarto trimestre, ainda que restem dúvidas sobre a sua necessidade. De fato, os dados recentes continuaram mostrando resiliência da economia no terceiro trimestre. Há, contudo, uma série de riscos que podem gerar um crescimento mais fraco da economia no final de ano e possivelmente, dissuadir o FED de entregar o aperto adicional projetado.





**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

Na China, medidas para o setor imobiliário continuaram sendo anunciadas e adotadas nos principais centros urbanos (Beijing, Guangzhou, Shenzhen, entre outros). A redução na taxa de hipotecas começou em 25 de setembro, e deve liberar 0,30% do PIB no balanço das famílias, somada agora a uma redução de impostos, também da ordem de 0,30% do PIB.

Ambas as medidas são esforços direcionados ao consumo, e que devem mostrar algum suporte aos dados econômicos no curto prazo. A visão é de que, estruturalmente, a tendência é de um crescimento bem mais baixo da economia chinesa nos próximos anos.

### NACIONAL

No Brasil, o Banco Central fez seu segundo cortes de juros de 0,50% e continuou sinalizando que este é o ritmo adequado para as próximas reuniões.

Além disso, demonstrou preocupação com a execução das metas fiscais e seu impacto sobre as expectativas de inflação mais longas, o que requereria uma "atuação firme". Observado de hoje, o cenário de quedas de 0,50% parece ser o mais adequado para entregar a inflação na meta e juros terminais mais baixos.

O principal fator que explica a queda dos núcleos de inflação nos últimos meses tem a ver com a normalização das cadeias globais e a queda dos preços dos alimentos. Os efeitos de ambos os choques já parecem estar no final. O que explicará a inflação de serviços em 2024 e adiante será justamente a ociosidade da economia (com o PIB crescendo abaixo do potencial por alguns trimestres), a evolução nominal dos salários, assim como uma potencial reancoragem das expectativas longas.

O cenário de desinflação segue desafiador, apesar do curto prazo ainda benigno. No cenário de atividade, os dados recentes têm mostrado um mês de setembro mais forte do que agosto, o que deve produzir um PIB ex-agro novamente positivo no terceiro trimestre. A desaceleração da economia está novamente menos intensa do que a esperada. Além disso, ao fim do ano a política monetária deve ficar menos contracionista na margem, contribuindo para uma reaceleração do PIB já a partir do primeiro trimestre de 2024. Por fim, na política fiscal, os pontos de preocupação adicionamos mais o de como o governo pretende endereçar o pagamento dos precatórios.

### BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA

*Carteiras de prazos mais longos voltam a registrar perdas em setembro.*

Em setembro, o IMA Geral, que reflete a carteira de títulos públicos marcados a mercado, registrou retorno de 0,18% em setembro e rentabilidade acumulada de 10,59% no ano. O IMA-S, que reflete as LFTs em mercado com duration de um dia, voltou a apresentar a melhor performance entre os IMAs, com retorno mensal de 1%, seguido do IRFM-1, que variou 0,93% no mês. Já os prefixados acima de um ano, refletidos no IRF-M 1+, recuaram 0,15% no período, mas mantendo a melhor performance acumulada no ano entre os subíndices (12,82%).

*[Handwritten signatures and initials]*



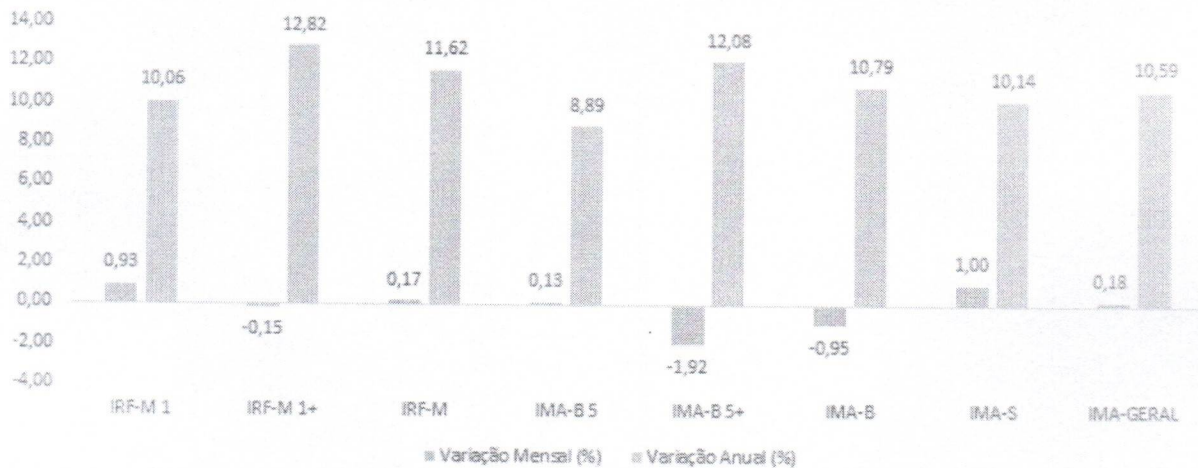


**GUARAPREV**

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 setembro e no ano - (%)



Em contrapartida, a carteira de maior duration, o IMA-B5+, que reflete as NTN-Bs acima de cinco anos, recuou 1,92% em setembro. No acumulado no ano, este índice registrou variação de 12,08%. As carteiras do IMA-B-5, NTN-Bs com prazo até cinco anos, registraram retorno de 0,13%, acumulando 8,89% em 2023.

O perfil do rendimento dos índices em setembro, com os de maior duration apresentando rendimentos inferiores aos de índices de prazos mais curtos, refletiu os efeitos do aumento expressivo da curva de juros norte-americana de 10 anos nos mercados financeiros de todo o mundo, diante das dúvidas dos investidores em relação ao lento processo de desinflação e da percepção de piora do quadro fiscal nos Estados Unidos.

Em relação aos títulos corporativos, o IDA Geral, que reflete a carteira das debêntures marcadas a mercado, avançou 0,53% em setembro, com rentabilidade acumulada de 7,98% no ano. Como no IMA, a melhor performance entre os subíndices foi da carteira de menor duration. O IDA-DI, composto por debêntures indexadas à taxa diária DI, valorizou 1,33% e 8,89% no mês e no ano, respectivamente. Entre os papéis IPCA, as debêntures incentivadas, refletidas na carteira do IDA-IPCA infraestrutura, recuaram 0,78%, com retorno de 10,93% em 2023. O IDA-ex infraestrutura registrou rentabilidade negativa de 0,14%, mas com perda de 20,20% desde janeiro/23 em função do evento das Americanas.



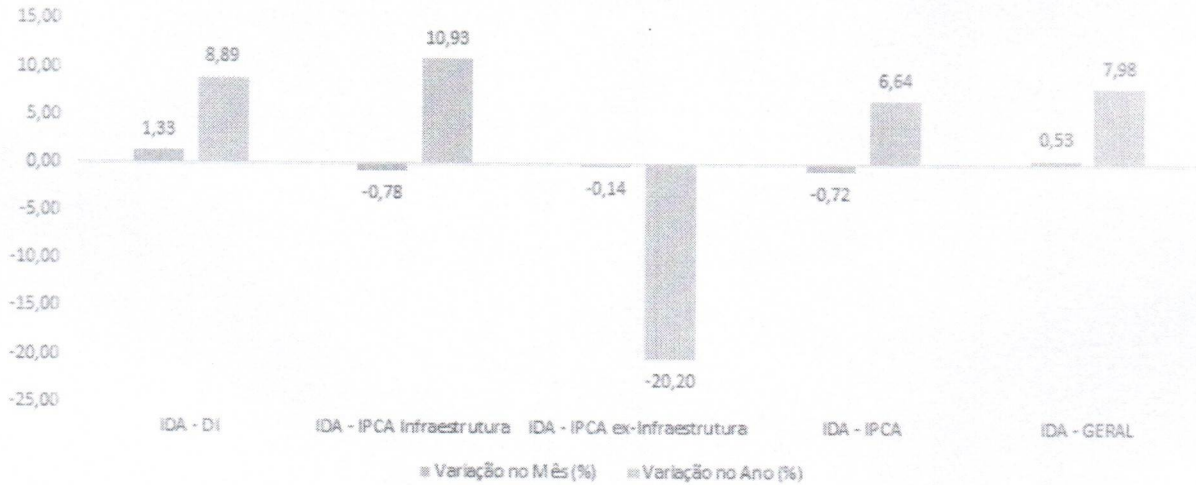


**GUARAPREV**

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 setembro e no ano - (%)**



#### 4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

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





**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 - 29/09/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.822.975,01	18,06%	903	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	9.676.453,50	19,81%	1.132	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.038.934,51	4,17%	1.116	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.115.717,72	16,61%	985	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.767.986,35	17,95%	426	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.632.889,35	3,34%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.012.626,42	6,17%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	476.063,18	0,97%	70	0,85%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou ...	18 meses	667.446,98	1,37%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.736.977,74	3,56%	1.003	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.372.681,65	4,86%	114	0,38%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	589.066,47	1,21%	33	0,90%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	23.992,83	0,05%	49	0,02%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.968,50	0,01%	42	0,14%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	903.051,47	1,85%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou ...	4320 dias	5.818,15	0,01%	11	4,85%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>48.847.657,83</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>603.571,37</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>49.451.229,20</b>				

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 90,32 % e 9,68 %, respectivamente; não ultrapassando, portanto, o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021 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.*





**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 - Base: 29/09/2023

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	VoR
Janeiro	40.949.641,58	1.539.618,09	1.450.259,32	41.391.000,12	442.005,37	442.005,37	1,09%	1,09%	0,88%	0,88%	122,86%	0,84%
Fevereiro	41.391.000,12	6.493.547,21	1.449.920,83	46.605.347,98	160.715,48	622.720,85	0,39%	1,47%	1,11%	2,00%	73,58%	0,75%
Março	46.605.347,98	2.767.807,55	1.928.904,06	47.844.909,18	399.657,71	1.021.378,56	0,84%	2,33%	1,09%	3,10%	74,97%	0,67%
Abril	47.844.909,18	964.750,54	915.716,21	48.245.850,82	351.912,11	1.373.290,67	0,73%	3,06%	0,87%	4,00%	78,90%	0,54%
Mai	48.245.850,82	1.864.305,96	1.595.992,63	49.060.361,25	546.164,30	1.919.454,97	1,13%	4,24%	0,78%	4,81%	88,03%	0,50%
Junho	49.060.361,25	2.225.602,40	1.621.611,43	50.297.278,11	633.005,89	2.552.460,86	1,27%	5,57%	0,30%	5,12%	109,05%	0,55%
Julho	50.297.278,11	125.777,80	1.803.191,79	49.334.763,58	514.899,46	3.067.360,32	1,02%	6,60%	0,31%	5,46%	122,05%	0,50%
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%	7,39%	0,64%	6,12%	120,64%	0,56%
Setembro	49.112.849,16	3.178.389,22	3.771.697,96	48.847.657,83	328.117,41	3.734.647,21	0,67%	8,10%	0,49%	6,64%	122,01%	0,66%

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 0,70%, representando um montante de R\$ 309.033,86 (trezentos e nove mil, trinta e três reais com oitenta e seis centavos).

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.033.274,72	0,00	0,00	8.115.717,72	82.443,00	1,03%	1,03%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.679.585,45	0,00	0,00	8.767.986,35	88.400,90	1,02%	1,02%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.658.539,73	0,00	1.651.697,96	2.036.934,51	32.093,74	0,88%	0,97%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.523.257,63	178.399,22	2.120.000,00	9.676.453,50	94.806,65	0,81%	0,90%	0,06%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	663.253,98	0,00	0,00	667.446,98	4.193,00	0,63%	0,63%	0,08%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	0,00	3.000.000,00	0,00	3.012.626,42	12.626,42	0,42%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.804.336,13	0,00	0,00	8.822.975,01	18.638,88	0,21%	0,21%	0,85%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.634.339,53	0,00	0,00	1.632.889,35	-1.450,18	-0,09%	-0,09%	0,72%
LME REC IPCA FIXO MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	478.232,19	0,00	0,00	476.063,18	-2.169,01	-0,45%	-0,45%	0,14%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	922.835,83	0,00	0,00	903.051,47	-19.784,36	-2,14%	-2,14%	2,46%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	6.583,33	0,00	0,00	5.818,15	-765,18	-11,62%	-11,62%	8,33%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>44.404.237,52</b>	<b>3.178.389,22</b>	<b>3.771.697,96</b>	<b>44.119.962,64</b>	<b>309.033,86</b>	<b>0,70%</b>		<b>0,29%</b>

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno positivo de 0,41%, representando um montante de R\$ 19.083,55 (dezenove mil, oitenta e três reais com cinquenta e cinco centavos).

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.352.682,89	0,00	0,00	2.372.691,65	20.008,96	0,85%	0,85%	1,95%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.737.097,64	0,00	0,00	1.736.977,74	-119,90	-0,01%	-0,01%	7,55%
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	24.007,35	0,00	0,00	23.992,83	-14,52	-0,06%	-	-
PLUMA FIP MULTISTRATÉGIA	4.971,23	0,00	0,00	4.966,50	-4,73	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	589.952,73	0,00	0,00	589.066,47	-886,26	-0,15%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.708.611,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.727.695,15</b>	<b>19.083,55</b>	<b>0,41%</b>		<b>4,32%</b>

No consolidado, o resultado foi positivo em 0,07%, ou R\$ 328.117,41 (trezentos e vinte e oito mil, cento e dezessete reais com quarenta e um centavos).

*[Handwritten signatures and initials]*



**GUARAPREV**

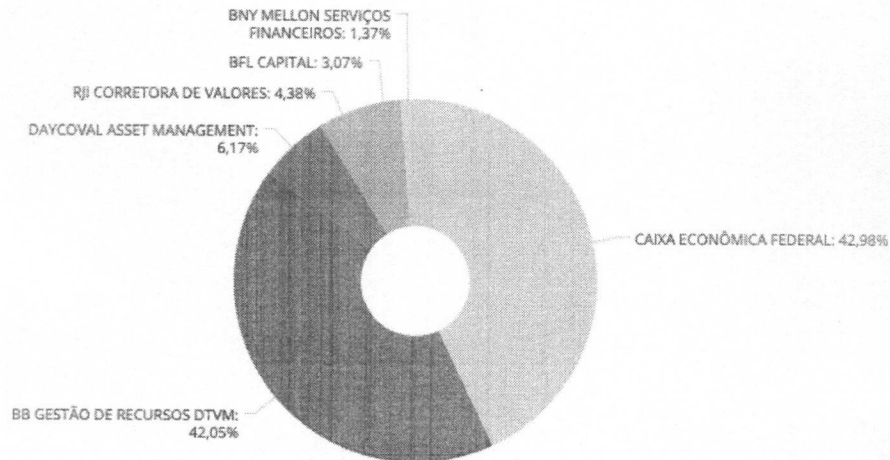
Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

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

#### 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



##### 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

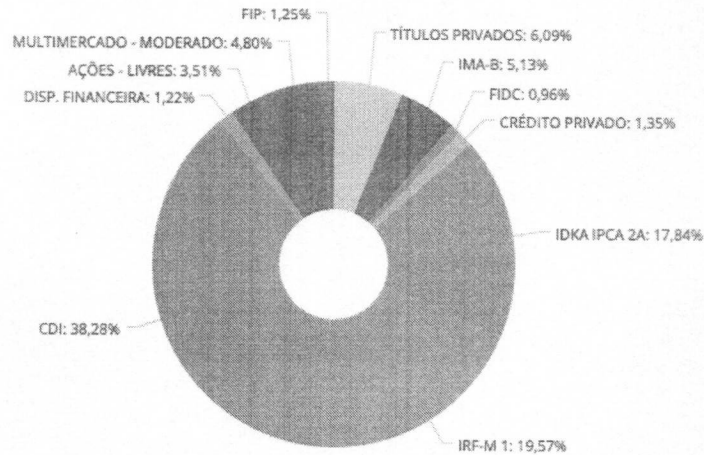




**GUARAPREV**

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



Retratando uma gestão MODERADA, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresenta 37,87% 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).

O GUARAPREV investe em Letras Financeiras – LF, de emissão do banco DAYCOVAL com vencimento em setembro de 2028, taxa de contratação de 6,25% + a variação do IPCA ao ano, e que conta com notas adequadas de rating<sup>1</sup> pelas principais agências de rating do mundo.

Agência/Relatório	Classificação	Tipo	Último Relatório
Fitch Ratings	BB-	Perspectiva Estável   Moeda Estrangeira (IDR Longo Prazo)	Abril, 2023
	AA(bra)	Perspectiva Estável   Rating Nacional Longo Prazo	Abril, 2023
Moody's Global Moody's Local	Ba2	Escala global para depósitos em moeda local longo prazo (Perspectiva estável)	Março, 2023
	AA.br	Perspectiva Estável   Rating Nacional Longo Prazo	Abril, 2023
RISKbank		BRLP 3 - Baixo risco para Longo prazo (até 5 anos)	Março, 2023
Standard & Poor's	BB-	Perspectiva Estável (Escala Global)	Fevereiro, 2023
	brAA+	Perspectiva Estável (Escala Nacional)	Fevereiro, 2023

Destacamos que a classificação do Banco em todos os ratings apresentados acima demonstra a baixa nível de risco e a solidez conquistada pelo Daycoval em suas operações. As informações obtidas pelos respectivos ratings são amplamente consideradas pelo mercado financeiro, no entanto, não deve ser compreendida como recomendação de investimento para todos os efeitos.

Fonte: site do banco Daycoval – print da tela em 20/10/2023.

<sup>1</sup> <https://ri.daycoval.com.br/pt/informacoes-financeiras/classificacao-de-risco-ratings>

*Handwritten signatures and initials in the bottom right corner.*



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

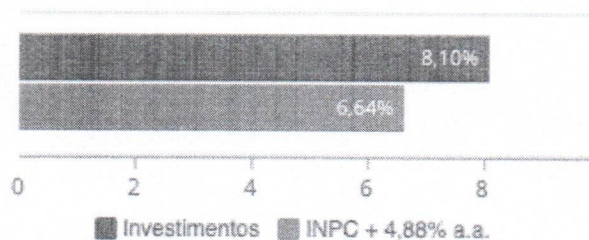
Ainda em se tratando de renda fixa, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em direitos creditórios e fundos de crédito privado com liquidez restrita.

No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em ações, fundos multimercados e de participações (9,68%).

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PRIVADOS	3.012.626,42	6,09%	→ TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 3.012.626,42 - 6,0921%
IMA-B	2.536.940,82	5,13%	
CRÉDITO PRIVADO	667.446,98	1,35%	→ LONGO PRAZO - R\$ 3.679.450,98 - 7,4406%
FIDC	476.063,18	0,96%	
IDKA IPCA 2A	8.822.975,01	17,84%	→ MÉDIO PRAZO - R\$ 8.822.975,01 - 17,8418%
IRF-M 1	9.676.453,60	19,57%	
CDI	18.928.456,73	38,28%	→ CURTO PRAZO - R\$ 29.208.481,60 - 59,0652%
DISP. FINANCEIRA	803.571,37	1,22%	
AÇÕES - LIVRES	1.736.977,74	3,51%	→ AÇÕES - R\$ 1.736.977,74 - 3,5125%
MULTIMERCADO - MODERADO	2.372.691,65	4,80%	→ MULTIMERCADO - R\$ 2.372.691,65 - 4,7980%
FIP	618.025,80	1,25%	→ FIP - R\$ 618.025,80 - 1,2498%

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

Investimentos x Meta de Rentabilidade



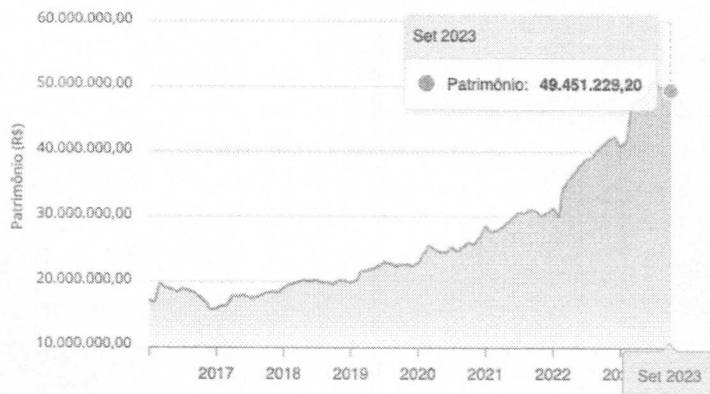
O retorno acumulado no período supera sua meta de rentabilidade (acumulado entre janeiro e setembro), em 122,01%. A meta atuarial no mês atingiu 0,49%.

## 5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



### Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava 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).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 49.451.229,20 (quarenta e nove milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil, duzentos e vinte e nove reais com vinte centavos).

### 5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.033.274,72	0,00	0,00	8.115.717,72	82.443,00	1,03%	1,03%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.679.585,46	0,00	0,00	8.767.986,35	88.400,89	1,02%	1,02%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.658.538,73	0,00	1.651.697,96	2.038.934,51	32.093,74	0,86%	0,97%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.523.257,63	178.389,22	2.120.000,00	9.678.453,50	94.806,65	0,81%	0,90%	0,06%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	663.253,86	0,00	0,00	657.446,98	4.193,00	0,63%	0,63%	0,08%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	0,00	3.000.000,00	0,00	3.012.626,42	12.626,42	0,42%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.804.336,13	0,00	0,00	8.822.975,01	18.638,88	0,21%	0,21%	0,85%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.634.339,53	0,00	0,00	1.632.889,35	-1.450,18	-0,09%	-0,09%	0,72%
LME REC IPCA FIC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	479.232,19	0,00	0,00	476.063,18	-2.169,01	-0,45%	-0,46%	0,14%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	922.835,83	0,00	0,00	903.051,47	-19.784,36	-2,14%	-2,14%	2,46%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	5.583,33	0,00	0,00	5.518,15	-75,18	-1,32%	-1,32%	8,33%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>44.404.237,52</b>	<b>3.178.389,22</b>	<b>3.771.697,96</b>	<b>44.119.962,64</b>	<b>309.033,86</b>	<b>0,70%</b>		<b>0,29%</b>

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.352.682,69	0,00	0,00	2.372.691,85	20.009,16	0,85%	0,85%	1,56%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.737.097,64	0,00	0,00	1.736.977,74	-119,90	-0,01%	-0,01%	7,50%
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	24.007,35	0,00	0,00	23.992,83	-14,52	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	4.571,23	0,00	0,00	4.386,50	-184,73	-4,04%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	589.852,73	0,00	0,00	589.066,47	-786,26	-0,13%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.708.611,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.727.695,19</b>	<b>19.083,55</b>	<b>0,41%</b>		<b>-4,32%</b>

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 3.178.389,22 em aplicações e





**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

- R\$ 3.771.697,96 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\$ 3.178.389,22 em aplicações e
- R\$ 3.771.697,96 em resgates

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

- R\$ 309.033,86 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 0,70 %;
- R\$ 19.083,55 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a 0,41 % e;
- R\$ 0,00 em retorno no segmento de investimentos no exterior, equivalente a 0,00%.

## 5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
082/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29/09/2023	Aplicação	22.760,06
081/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29/09/2023	Aplicação	3.857,48
080/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	28/09/2023	Resgate	5.000,00
079/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	25/09/2023	Resgate	1.285.000,00
078/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	25/09/2023	Resgate	316.697,96
077/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13/09/2023	Resgate	2.120.000,00
-	-	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	13/09/2023	Aplicação	3.000.000,00
076/2023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	06/09/2023	Resgate	45.000,00
075/2023	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	01/09/2023	Aplicação	151.771,68

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 0,66 % para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,29 %, e no segmento de renda variável é de 4,32%.

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.

*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

## **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 81,72% 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**

Não foram solicitadas análises de fundos de Investimentos no mês de referência pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada.

## **9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO**

Houve processo de credenciamento a ser analisado para o mês de referência:

- BANCO DAYCOVAL – 62.232.889/0001-90;
- DOLAR BILLS AGENTES AUTONOMOS DE INVESTIMENTOS LTDA – 35.796.942/0001-02.

## **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 37,87% 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 17,84%, e para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos de investimentos referenciados em CDI e IRMF-1, os atuais 59,06 deverão ser reduzidos à 30%, sendo adequados ao perfil atual dos



**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 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 9,67 %, 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 9,67 %, 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 estarem em concordância com o que foi definido e analisado na reunião do Comitê de Investimentos datada de 23 de outubro 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

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

## ANEXO I

*[Handwritten signatures]*



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

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 (e)	RECEITAS REALIZADAS				SALDO (e-c)
			No Bimestre (b)	(%) (b/e)	Até o Bimestre (c)	% c/e	
RECEITAS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (I)	19.200.000,00	19.200.000,00	1.261.410,08	0,07	22.214.033,24	1,16	-3.014.033,24
RECEITAS CORRENTES	19.200.000,00	19.200.000,00	1.261.410,08	0,07	22.214.033,24	1,16	-3.014.033,24
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	915.742,45	0,05	17.987.332,33	1,08	-1.317.332,33
Contribuições Sociais	16.670.000,00	16.670.000,00	915.742,45	0,05	17.987.332,33	1,08	-1.317.332,33
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	345.667,83	0,14	4.172.114,51	1,70	-1.722.114,51
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	345.667,83	0,14	4.172.114,51	1,70	-1.722.114,51
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

gp  
dm  
ppp







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

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 (e)	RECEITAS REALIZADAS				SALDO (e-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 (II) = (I + II)</b>	19.200.000,00	19.200.000,00	1.261.410,08	0,07	22.214.033,24	1,16	-3.014.033,24
<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	1.261.410,08	0,07	22.214.033,24	1,16	-3.014.033,24
<b>DÉFICIT (VI):</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	-7.171.262,21	0,00	0,00
<b>TOTAL COM DÉFICIT (VII) = (V + VI)</b>	19.200.000,00	19.200.000,00	1.261.410,08	0,07	15.042.771,03	0,78	-3.014.033,24
<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



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

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) = (a - 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	1.661.273,94	15.042.771,03	4.157.226,97	1.661.273,94	15.042.771,03	4.157.226,97	15.018.240,42	0,00
DESPESAS CORRENTES	19.150.000,00	19.150.000,00	1.661.273,94	15.039.246,03	4.110.753,97	1.661.273,94	15.039.246,03	4.110.753,97	15.014.715,42	0,00
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS	18.500.000,00	18.410.000,00	1.613.798,03	14.868.440,56	3.741.558,41	1.613.798,03	14.868.440,56	3.741.558,41	14.643.909,96	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	47.477,91	370.805,44	368.194,56	47.477,91	370.805,44	368.194,56	370.805,44	0,00
DESPESAS DE CAPITAL	50.000,00	50.000,00	0,00	3.525,00	46.475,00	0,00	3.525,00	46.475,00	3.525,00	0,00
INVESTIMENTOS	50.000,00	50.000,00	0,00	3.525,00	46.475,00	0,00	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	1.661.273,94	15.042.771,03	4.157.226,97	1.661.273,94	15.042.771,03	4.157.226,97	15.018.240,42	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	1.661.273,94	15.042.771,03	4.157.226,97	1.661.273,94	15.042.771,03	4.157.226,97	15.018.240,42	0,00
SUPERÁVIT (XIII)	0,00	0,00	0,00	7.171.262,21	-7.171.262,21	0,00	7.171.262,21	0,00	7.195.792,62	0,00
TOTAL COM SUPERÁVIT (XIV) = (XII + XIII)	19.200.000,00	19.200.000,00	1.661.273,94	22.214.033,24	-3.014.033,24	1.661.273,94	22.214.033,24	4.157.226,97	22.214.033,24	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

20/10/2023 - 11:27:28





**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

## ANEXO II

40

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



# Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2023

JP

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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





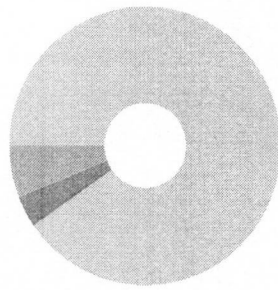
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

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	8.822.975,01	18,06%	903	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	9.676.453,50	19,81%	1.132	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.038.934,51	4,17%	1.116	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.115.717,72	16,61%	985	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.767.986,35	17,95%	426	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.632.889,35	3,34%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.012.626,42	6,17%	70	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	476.063,18	0,97%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	667.446,98	1,37%	1.003	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.736.977,74	3,56%	114	0,38%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.372.691,65	4,86%	33	0,90%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	589.066,47	1,21%	49	0,02%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	23.992,83	0,05%	42	0,14%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.966,50	0,01%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
AUSTRO IMA-BATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	903.051,47	1,85%	11	4,89%	Desenquadrado - RF
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou...	4320 dias	5.818,15	0,01%			
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>48.847.657,83</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>603.571,37</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>49.451.229,20</b>				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 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%	4.884.765,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	18.499.428,51	37,87%	20,00%	40,00%	100,00%	30.348.229,32
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	20.555.527,93	42,08%	20,00%	33,00%	60,00%	8.753.066,77
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.012.626,42	6,17%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.012.626,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	476.063,18	0,97%	0,00%	3,00%	5,00%	1.966.319,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	667.446,98	1,37%	0,00%	1,00%	5,00%	1.774.935,91
Desenquadrado - RF	0,00%	908.869,62	1,86%	0,00%	0,00%	0,00%	-908.869,62
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>44.119.962,64</b>	<b>90,32%</b>	<b>40,00%</b>	<b>82,00%</b>	<b>180,00%</b>	



RENDA FIXA 44.119.962,64

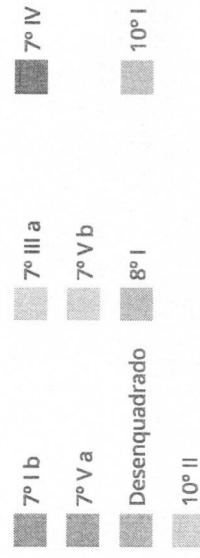
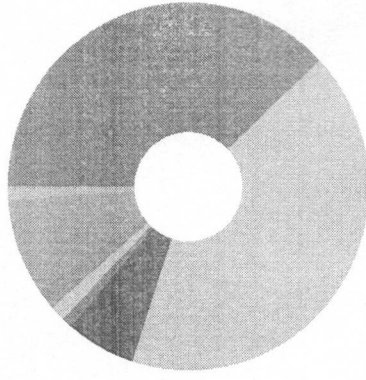
RENDA VARIÁVEL 1.736.977,74

ESTRUTURADOS 2.990.717,45



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.736.977,74	3,56%	0,00%	5,00%	10,00%	3.147.788,04
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.372.691,65	4,86%	0,00%	10,00%	10,00%	2.512.074,13
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	618.025,80	1,27%	0,00%	2,00%	5,00%	1.824.357,09
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.442.382,89
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.727.695,19	9,68%	0,00%	18,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2023)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	20.993.373,46	42,98	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.538.363,02	42,05	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.012.626,42	6,17	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.113.919,03	4,33	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	1.492.117,94	3,05	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	667.446,98	1,37	-
RJI CORRETORA DE VALORES	23.992,83	0,05	-
ARENA CAPITAL	5.818,15	0,01	-

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		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)



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,29%	8,97%	2,05%	4,08%	11,42%	21,35%	-	-
<b>BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO</b>	0,21%	8,59%	1,91%	4,04%	11,22%	20,92%	0,85%	0,02%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,80%	8,86%	2,33%	4,86%	12,55%	29,06%	-	-
<b>LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1</b>	-0,45%	-2,18%	-1,14%	-2,12%	-1,76%	1,94%	0,14%	0,01%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,18%	10,59%	1,80%	6,72%	12,50%	22,90%	-	-
<b>CATÂNIA FI RENDA FIXA LP</b>	-11,62%	-55,01%	-28,98%	-43,70%	-99,61%	-99,59%	8,33%	1,02%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,93%	10,06%	3,18%	6,50%	13,54%	24,68%	-	-
<b>BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO</b>	0,90%	9,81%	3,11%	6,35%	13,19%	24,03%	0,06%	0,00%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,95%	10,79%	-0,52%	6,55%	11,05%	19,09%	-	-
<b>LIME REC IMA-B FI RENDA FIXA</b>	-0,09%	3,55%	0,77%	2,15%	4,96%	7,51%	0,72%	0,01%
<b>AUSTRO IMA-BATIVO FIC RENDA FIXA</b>	-2,14%	-16,76%	-6,15%	-10,12%	-30,83%	-73,26%	2,46%	0,10%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
<b>BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP</b>	0,97%	9,87%	3,22%	6,49%	13,40%	26,08%	0,01%	0,00%
<b>CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA</b>	1,02%	10,15%	3,42%	6,85%	13,67%	26,52%	0,02%	0,00%
<b>CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP</b>	1,03%	10,09%	3,44%	6,80%	13,67%	26,38%	0,01%	0,00%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,63%	6,35%	2,10%	4,19%	8,44%	14,02%	0,08%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,50%	0,61%	1,38%	5,19%	12,73%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

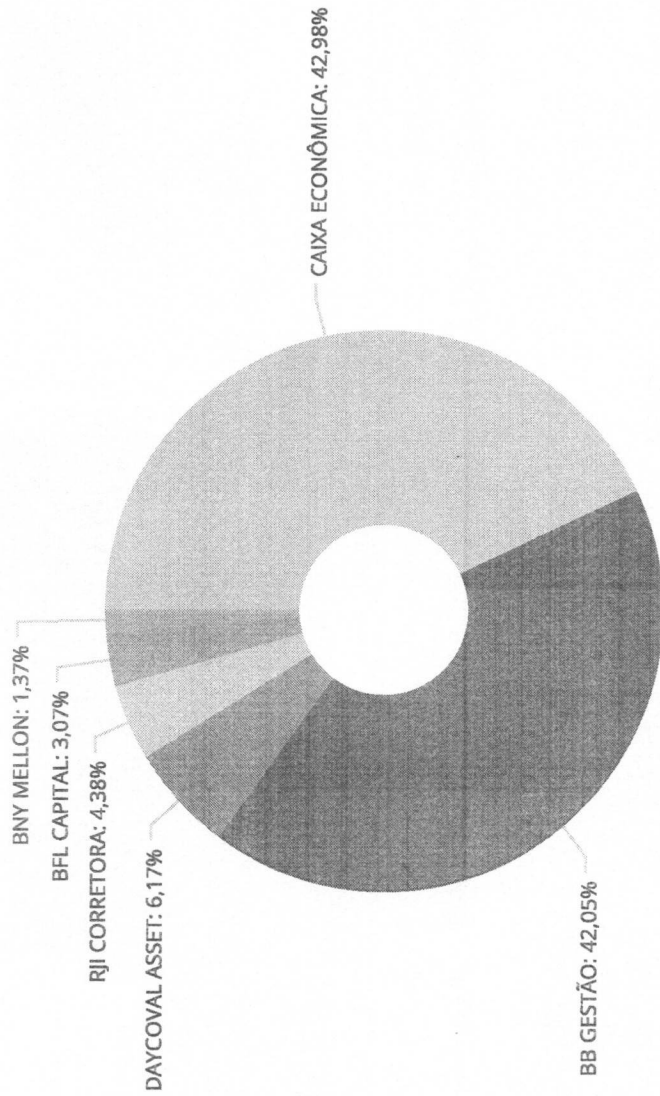
*[Handwritten signatures]*



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,85%	7,39%	1,94%	6,31%	9,60%	23,26%	1,95%	0,04%
Ibovespa (Benchmark)	0,71%	6,22%	-1,29%	14,41%	5,93%	5,03%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-0,01%	6,08%	-1,83%	14,99%	1,58%	-6,60%	7,55%	0,20%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,50%	0,61%	1,38%	5,19%	12,73%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	-0,57%	-0,18%	-0,39%	-0,76%	-1,78%	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,87%	9,62%	2,57%	5,35%	13,60%	31,48%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,10%	-0,89%	-0,30%	-0,59%	-1,76%	-3,22%	-	-
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-1,28%	-0,43%	-0,77%	-1,62%	-3,30%	-	-

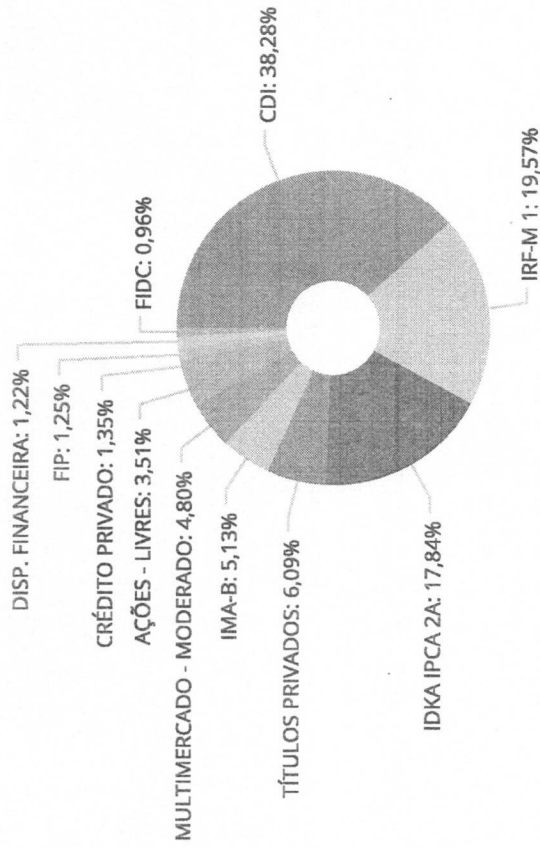
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2023)



CAIXA ECONÔMICA	20.993.373,46
BB GESTÃO	20.538.363,02
DAYCOVAL ASSET	3.012.626,42
RJI CORRETORA	2.137.911,86
BFL CAPITAL	1.497.936,09
BNY MELLON	667.446,98



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



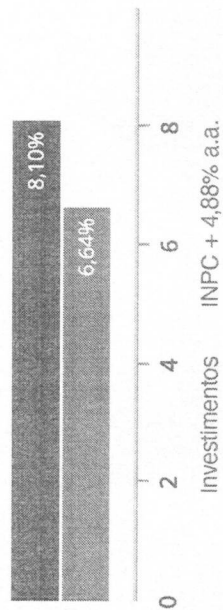
■ CDI	18.928.456,73	■ IRF-M 1	9.676.453,50	■ IDKA IPCA 2A	8.822.975,01	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.012.626,42
■ IMB-B	2.535.940,82	■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.372.691,65	■ AÇÕES - LIVRES	1.736.977,74	■ CRÉDITO PRIVADO	667.446,98
■ FIP	618.025,80	■ DISP. FINANCEIRA	603.571,37	■ FIDC	476.063,18		



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%
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%	0,56%
Setembro	49.112.849,16	3.178.389,22	3.771.697,96	48.847.657,83	328.117,41	3.734.647,21	0,67%	8,10%	0,49%	6,64%	122,01%	0,66%

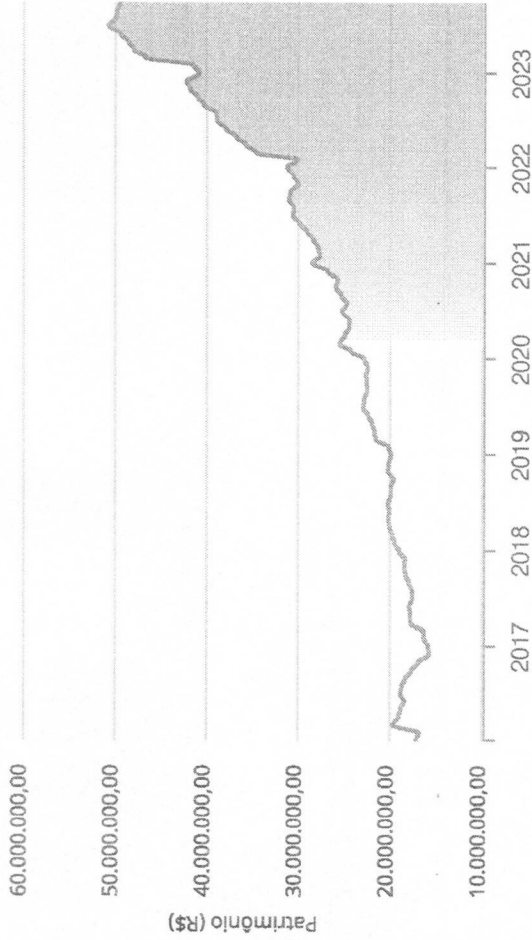
### Investimentos x Meta de Rentabilidade





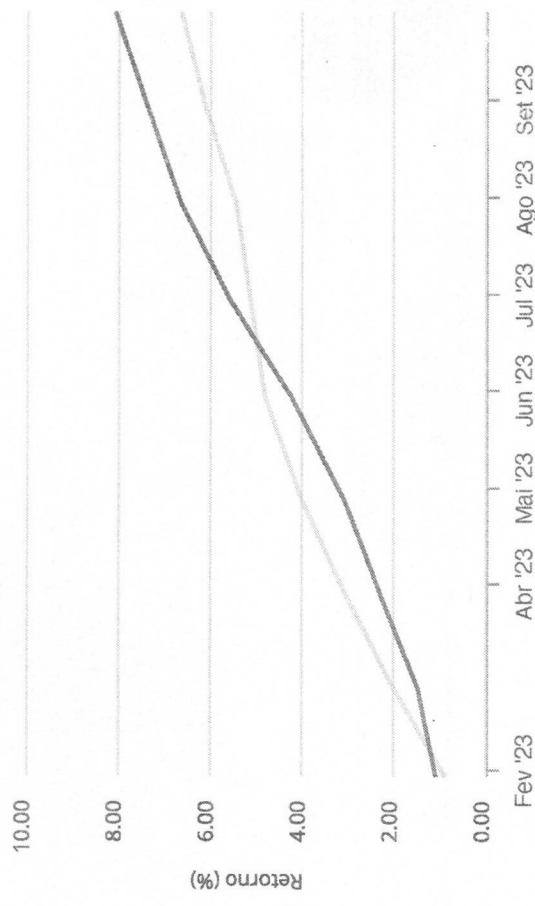
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

### Evolução do Patrimônio



### Comparativo

ANO



- 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



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/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	8.033.274,72	0,00	0,00	8.115.717,72	82.443,00	1,03%	1,03%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.679.585,45	0,00	0,00	8.767.986,35	88.400,90	1,02%	1,02%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.658.538,73	0,00	1.651.697,96	2.038.934,51	32.093,74	0,88%	0,97%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.523.257,63	178.389,22	2.120.000,00	9.676.453,50	94.806,65	0,81%	0,90%	0,06%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	663.253,98	0,00	0,00	667.446,98	4.193,00	0,63%	0,63%	0,08%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	0,00	3.000.000,00	0,00	3.012.626,42	12.626,42	0,42%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.804.336,13	0,00	0,00	8.822.975,01	18.638,88	0,21%	0,21%	0,85%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.634.339,53	0,00	0,00	1.632.889,35	-1.450,18	-0,09%	-0,09%	0,72%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	478.232,19	0,00	0,00	476.063,18	-2.169,01	-0,45%	-0,45%	0,14%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	922.835,83	0,00	0,00	903.051,47	-19.784,36	-2,14%	-2,14%	2,46%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	6.583,33	0,00	0,00	5.818,15	-765,18	-11,62%	-11,62%	8,33%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>44.404.237,52</b>	<b>3.178.389,22</b>	<b>3.771.697,96</b>	<b>44.119.962,64</b>	<b>309.033,86</b>	<b>0,70%</b>		<b>0,29%</b>



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.352.682,69	0,00	0,00	2.372.691,65	20.008,96	0,85%	0,85%	1,95%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.737.097,64	0,00	0,00	1.736.977,74	-119,90	-0,01%	-0,01%	7,55%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	24.007,35	0,00	0,00	23.992,83	-14,52	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	4.971,23	0,00	0,00	4.966,50	-4,73	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISECTORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	589.852,73	0,00	0,00	589.066,47	-786,26	-0,13%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.708.611,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.727.695,19</b>	<b>19.083,55</b>	<b>0,41%</b>		<b>4,32%</b>



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

FUNDOS EXTERIOR

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	12.839.341,12	380.756,39	3.897.196,09	9.676.453,50	353.552,08	2,67%	3,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.477.944,74	0,00	0,00	8.767.986,35	290.041,61	3,42%	3,42%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.845.572,26	0,00	0,00	8.115.717,72	270.145,46	3,44%	3,44%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.658.057,51	0,00	0,00	8.822.975,01	164.917,50	1,90%	1,90%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.032.563,27	937.331,03	3.052.697,96	2.038.934,51	121.738,17	2,45%	3,22%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	653.719,59	0,00	0,00	667.446,98	13.727,39	2,10%	2,10%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	0,00	3.000.000,00	0,00	3.012.626,42	12.626,42	0,42%	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.620.441,84	0,00	0,00	1.632.889,35	12.447,51	0,77%	0,77%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	8.192,33	0,00	0,00	5.818,15	-2.374,18	-28,98%	-28,98%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	481.559,68	0,00	0,00	476.063,18	-5.496,50	-1,14%	-1,14%
AUSTRO IMA-BATIVO FIC RENDA FIXA	962.263,37	0,00	0,00	903.051,47	-59.211,90	-6,15%	-6,15%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>45.579.655,71</b>	<b>4.318.087,42</b>	<b>6.949.894,05</b>	<b>44.119.962,64</b>	<b>1.172.113,56</b>	<b>2,35%</b>	





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.327.606,32	0,00	0,00	2.372.691,65	45.085,33	1,94%	1,94%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	4.981,66	0,00	0,00	4.966,50	-15,16	-0,30%	-0,30%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	24.036,41	0,00	0,00	23.992,83	-43,58	-0,18%	-0,18%
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	591.584,25	0,00	0,00	589.066,47	-2.517,78	-0,43%	-0,43%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.769.413,76	0,00	0,00	1.736.977,74	-32.436,02	-1,83%	-1,83%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.717.622,40</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.727.695,19</b>	<b>10.072,79</b>	<b>0,21%</b>	

2010/22-9-2

Relatório



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.



**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

## ANEXO III

*[Handwritten signature]*



**TERMO DE CREDENCIAMENTO DO AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS (AAI)**

Número do Termo de Análise de Credenciamento	
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	
<b>I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS</b>	
Ente Federativo	CNPJ
Unidade Gestora do RPPS	PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA CNPJ 07.046.712/0001-90

<b>II- DO AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS A SER CREDENCIADO</b>			
<b>REGISTRO DA PESSOA NATURAL/RAZÃO SOCIAL (SOCIEDADE OU FIRMA INDIVIDUAL)</b>			<b>CPF/CNPJ</b>
DOLAR BILLS AGENTES AUTONOMOS DE INVESTIMENTOS LTDA			35.796.942/0001-02
<b>Endereço</b>			<b>Data Constituição</b>
AV PRES JUSCELINO KUBITSCHKE - ANDAR 11 CJ 112 - VILA NOVA CONCEICAO - SÃO PAULO - SP - CEP: 04.543-000			
<b>E-mail (s)</b>			<b>Telefone(s)</b>
sullivan@dolarbills.com			(11) 4502-4656
<b>Data do registro na CVM</b>	14/02/2020	<b>Categoria (s)</b>	
<b>Controlador/ Grupo Econômico</b>			<b>CNPJ</b>
<b>Principais contatos com RPPS</b>	<b>Cargo</b>	<b>E-mail</b>	<b>Telefone</b>
SULIVAN MOREIRA DINIZ		sullivan@dolarbills.com	sullivan@dolarbills.com
GUSTAVO ANDREOTTI TUCKMANTEL		gustavo@dolarbills.com	gustavo@dolarbills.com
<b>A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?</b>			Sim Não
<b>A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?</b>			Sim Não
<b>Os profissionais diretamente relacionados no processo de distribuição e intermediação dos recursos do RPPS possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?</b>			Sim Não

*[Handwritten signatures and initials]*

A Instituição e as partes a ela relacionadas recebem qualquer remuneração, benefício ou vantagem de terceiros que potencialmente prejudiquem a independência na prestação do serviço?		Sim	Não
A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021?		Sim	Não
Documentos disponibilizados em site	Sim	Não	Página Internet

III - DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO DISTRIBUÍDOS PELA INSTITUIÇÃO			
Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s):	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Data Início Do Fundo
Outro(s) Tipo(s) de Ativo(s)/Produto(s):			

IV - DOS CONTRATOS DE DISTRIBUIÇÃO RELATIVOS AOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS E PRODUTOS RELACIONADOS			
Nome/Razão Social	CNPJ do Fundo	Possui Contrato Registrado na CVM? (Sim/Não)	Data do Instrumento Contratual
V - INFORMAÇÕES SOBRE A POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO (FORMA DE REMUNERAÇÃO DOS DISTRIBUIDORES, RELAÇÃO ENTRE DISTRIBUIDORES E A INSTITUIÇÃO, CONCENTRAÇÃO DE FUNDOS SOB ADMINISTRAÇÃO/GESTÃO E DISTRIBUIDORES):			

VI - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO	
Estrutura da Instituição	
Segregação de Atividades	

fl  
  


Qualificação do corpo técnico	
Histórico e experiência de atuação	
Principais Categorias e Serviços Prestados	
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	
Regularidade Fiscal e Previdenciária	
Volume de recursos sob administração/gestão	
Outros critérios de análise	

VII - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:




--

Local:	GUARATUBA - PR	Data:	12/09/2023
--------	----------------	-------	------------

VIII - DOS RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura
--	-------	-----	------------

**CRENCIAMENTO DE PRESTADORES DE SERVICIO - AAI**

Nos termos do inciso VI, §1º, art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/21, os responsáveis pela gestão do PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA deverão realizar o prévio credenciamento das instituições administradoras e gestoras dos fundos de investimento em que serão aplicados os recursos. O § 3º do art. 1º da Resolução dispõe que credenciamento deverá observar, dentre outros critérios, o histórico e a experiência de atuação, o volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho. Os parâmetros para credenciamento estão previstos nos arts. 103 a 106 da Portaria MTP nº1.467/22, sendo que o art. 106,IV, dispõe que "A conclusão da análise das informações e da verificação dos requisitos estabelecidos para o credenciamento deverá ser registrada em Termo de Credenciamento, devendo, dentre outros aspectos colocados no dispositivo, ser instruído com os documentos previstos na instrução de preenchimento do modelo disponibilizado na página da Previdência Social na Internet".

A Resolução CMN nº 4.963/2021 (inciso I, § 2º, do art. 21) manteve a exigência das aplicações de recursos dos RPPS serem realizadas apenas em fundos de investimento em que o administrador ou gestor do fundo seja instituição autorizada a funcionar pelo BACEN, obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos das Resoluções CMN nº 4.910, de 27 de maio de 2021, e nº 4.557, de 23 fevereiro de 2017, respectivamente. Além disso, as pessoas jurídicas deverão ser registradas como administradores de carteiras de valores mobiliários (nos termos da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021).

Na prática do mercado, essas condições estão mais relacionadas aos administradores dos fundos de investimento, aos quais, adicionalmente ao requisito dos comitês de auditoria e de riscos, os recursos oriundos de RPPS sob sua administração devem representar no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração (inciso II, § 2º, Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021), com o objetivo de que os administradores elegíveis apresentem maior diversificação de seu campo de atuação e evidenciem reconhecida confiança e competência na administração de recursos de terceiros pelo mercado.

Vale lembrar que por meio do Ofício Circular Conjunto nº 2/2018/CVM/SIN/SPREV, a SPREV e a CVM já orientaram os gestores de RPPS e prestadores de serviço dos fundos sobre a aplicação desses critérios, com a divulgação de lista das instituições que atendem aos requisitos dos incisos I e II do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada no sítio da internet da SPREV. A lista foi confeccionada com base nas informações repassadas pelo BACEN e refere-se às instituições registradas pela CVM nos termos da Resolução 21, de 25/02/2021.

Considerando que o objetivo do CMN, ao incluir esses requisitos para as aplicações dos RPPS, buscou conferir maior proteção e segurança a essas alocações, sem prejudicar a rentabilidade, os custos e a sua transparência, e que a lista das instituições que atendem aos critérios previstos nos incisos I do § 2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada pela SPREV, é taxativa, entendeu-se que, a princípio, poder-se-ia aplicar as todas as instituições que operam com os RPPS um modelo mais simplificado de Termo de Análise de Credenciamento. A utilização desse modelo não afasta a responsabilidade dos dirigentes

*[Handwritten signatures]*



do RPPS pela criteriosa análise do fundo de investimento que receberá os recursos do RPPS, tendo em vista que a própria Resolução CMN e a Portaria MTP nº1.467/22 tratam dos critérios mínimos de análise que devem ser observados na seleção de ativos.

Nesse contexto, a Resolução CMN nº 4.963/2021, em seu art. 1º, §5º, destaca que são incluídas no rol de responsáveis pela gestão do RPPS na medida de suas atribuições, os gestores, dirigentes e membros dos conselhos e órgãos colegiados de deliberação, de fiscalização ou do comitê de investimentos do regime próprio de previdência social, os consultores e outros profissionais que participem do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do regime próprio de previdência social, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada e os agentes que participam da distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes. O RPPS tem o dever de monitorar periodicamente os prestadores de serviços, avaliando suas capacidades técnicas e prevenindo potenciais conflitos de interesses na relação, em linha com o disposto nos §§ 1º, 2º e 3º, do art. 24, da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Por fim, o art. 8-A, da Lei 9.717/1998, norma que adquiriu status de Lei Complementar após a Emenda Constitucional nº 103/2019, deixa claro que os dirigentes do ente federativo instituidor do regime próprio de previdência social e da unidade gestora do regime e os demais responsáveis pelas ações de investimento e aplicação dos recursos previdenciários, inclusive os consultores, os distribuidores, a instituição financeira administradora da carteira, o fundo de investimentos que tenha recebido os recursos e seus gestores e administradores serão solidariamente responsáveis, na medida de sua participação, pelo ressarcimento dos prejuízos decorrentes de aplicação em desacordo com a legislação vigente a que tiverem dado causa.

Além dos princípios, requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, devem ser permanentemente observados os parâmetros gerais da gestão dos investimentos previstos na Portaria MTP nº 1.467/2022, em especial o disposto em seus arts. 86, 87 e 103 a 124.

A título de orientação, no Termo de Credenciamento estão destacados na cor branca os campos que necessitam de preenchimento por parte da Unidade Gestora do RPPS.

Ciente.

MP  
AM  
AH

**TERMO DE CREDENCIAMENTO DE PRESTADORES DE SERVIÇOS DE CUSTÓDIA**

Número do Termo de Análise de Credenciamento

Número do Processo (Nº protocolo ou processo)

**I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS**

Ente Federativo

CNPJ

Unidade Gestora do RPPS

PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA

CNPJ

07.046.712/0001-90

**II- DA INSTITUIÇÃO INTEGRANTE DO SISTEMA DE DISTRIBUIÇÃO**

REGISTRO DA PESSOA NATURAL/RAZÃO SOCIAL (SOCIEDADE OU FIRMA INDIVIDUAL)

CPF/CNPJ

BANCO DAYCOVAL S.A

62.232.889/0001-90

Endereço

Data Constituição

AVENIDA PAULISTA - 20 ANDAR - BELA VISTA - SÃO PAULO - SP - CEP: 01.311-200

E-mail (s)

Telefone(s)

compliance.investimentos@bancodaycoval.com.br

(05) 00111-0300

Data do registro na CVM

05/12/2019

Categoria (s)

Controlador/ Grupo Econômico

CNPJ

Principais contatos com RPPS

Cargo

E-mail

Telefone

ATENDIMENTO AO CLIENTE

compliance.investimentos@bancodaycoval.com.br

compliance.investimentos@banc

ATENDIMENTO AO CLIENTE

compliance.investimentos@bancodaycoval.com.br

compliance.investimentos@banc

A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?

Sim

A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?

Sim

Os profissionais diretamente relacionados no processo de distribuição e intermediação dos recursos do RPPS possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?

Sim

A instituição e as partes a ela relacionadas recebem qualquer remuneração, benefício ou vantagem de terceiros que potencialmente prejudiquem a independência na prestação do serviço?

Sim



A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021?			Sim	
A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021?			Sim	
Documentos disponibilizados em site	Sim	Não		Página Internet

**III – DESCRIÇÃO DOS SERVIÇOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:**

**IV - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO**

Estrutura da Instituição	
Segregação de Atividades	
Qualificação do corpo técnico	
Histórico e experiência de atuação	
Principais Categorias e Serviços Prestados	





Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	
Regularidade Fiscal e Previdenciária	
Volume de recursos sob administração/gestão	
Outros critérios de análise	

V - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

Local: GUARATUBA - PR Data: 12/09/2023

VI - DOS RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura
--	-------	-----	------------



Nos termos do inciso VI, §1º, art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/21, os responsáveis pela gestão do PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA deverão realizar o prévio credenciamento das instituições administradoras e gestoras dos fundos de investimento em que serão aplicados os recursos. O § 3º do art. 1º da Resolução dispõe que credenciamento deverá observar, dentre outros critérios, o histórico e a experiência de atuação, o volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho. Os parâmetros para credenciamento estão previstos nos arts. 103 a 106 da Portaria MTP nº1.467/22, sendo que o art. 106,IV, dispõe que "A conclusão da análise das informações e da verificação dos requisitos estabelecidos para o credenciamento deverá ser registrada em Termo de Credenciamento, devendo, dentre outros aspectos colocados no dispositivo, ser instruído com os documentos previstos na instrução de preenchimento do modelo disponibilizado na página da Previdência Social na Internet".

A Resolução CMN nº 4.963/2021 (inciso I, § 2º, do art. 21) manteve a exigência das aplicações de recursos dos RPPS serem realizadas apenas em fundos de investimento em que o administrador ou gestor do fundo seja instituição autorizada a funcionar pelo BACEN, obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos das Resoluções CMN nº 4.910, de 27 de maio de 2021, e nº 4.557, de 23 fevereiro de 2017, respectivamente. Além disso, as pessoas jurídicas deverão ser registradas como administradores de carteiras de valores mobiliários (nos termos da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021).

Na prática do mercado, essas condições estão mais relacionadas aos administradores dos fundos de investimento, aos quais, adicionalmente ao requisito dos comitês de auditoria e de riscos, os recursos oriundos de RPPS sob sua administração devem representar no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração (inciso II, § 2º, Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021), com o objetivo de que os administradores elegíveis apresentem maior diversificação de seu campo de atuação e evidenciem reconhecida confiança e competência na administração de recursos de terceiros pelo mercado.

Vale lembrar que por meio do Ofício Circular Conjunto nº 2/2018/CVM/SIN/SPREV, a SPREV e a CVM já orientaram os gestores de RPPS e prestadores de serviço dos fundos sobre a aplicação desses critérios, com a divulgação de lista das instituições que atendem aos requisitos dos incisos I e II do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada no sítio da internet da SPREV. A lista foi confeccionada com base nas informações repassadas pelo BACEN e refere-se às instituições registradas pela CVM nos termos da Resolução 21, de 25/02/2021.

Considerando que o objetivo do CMN, ao incluir esses requisitos para as aplicações dos RPPS, buscou conferir maior proteção e segurança a essas alocações, sem prejudicar a rentabilidade, os custos e a sua transparência, e que a lista das instituições que atendem aos critérios previstos nos incisos I do § 2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, divulgada pela SPREV, é taxativa, entendeu-se que, a princípio, poder-se-ia aplicar as todas as instituições que operam com os RPPS um modelo mais simplificado de Termo de Análise de Credenciamento. A utilização desse modelo não afasta a responsabilidade dos dirigentes do RPPS pela criteriosa análise do fundo de investimento que receberá os recursos do RPPS, tendo em vista que a própria Resolução CMN e a Portaria MTP nº1.467/22 tratam dos critérios mínimos de análise que devem ser observados na seleção de ativos.

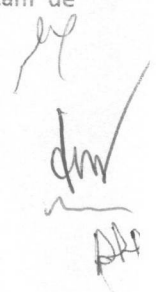
Nesse contexto, a Resolução CMN nº 4.963/2021, em seu art. 1º, §5º, destaca que são incluídas no rol de responsáveis pela gestão do RPPS na medida de suas atribuições, os gestores, dirigentes e membros dos conselhos e órgãos colegiados de deliberação, de fiscalização ou do comitê de investimentos do regime próprio de previdência social, os consultores e outros profissionais que participem do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do regime próprio de previdência social, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada e os agentes que participam da distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes. O RPPS tem o dever de monitorar periodicamente os prestadores de serviços, avaliando suas capacidades técnicas e prevenindo potenciais conflitos de interesses na relação, em linha com o disposto nos §§ 1º, 2º e 3º, do art. 24, da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Por fim, o art. 8-A, da Lei 9.717/1998, norma que adquiriu status de Lei Complementar após a Emenda Constitucional nº 103/2019, deixa claro que os dirigentes do ente federativo instituidor do regime próprio de previdência social e da unidade gestora do regime e os demais responsáveis pelas ações de investimento e aplicação dos recursos previdenciários, inclusive os consultores, os distribuidores, a instituição financeira administradora da carteira, o fundo de investimentos que tenha recebido os recursos e seus gestores e administradores serão solidariamente responsáveis, na medida de sua participação, pelo ressarcimento dos prejuízos decorrentes de aplicação em desacordo com a legislação vigente a que tiverem dado causa.

Além dos princípios, requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, devem ser permanentemente observados os parâmetros gerais da gestão dos investimentos previstos na Portaria MTP nº 1.467/2022, em especial o disposto em seus arts. 86, 87 e 103 a 124.

A título de orientação, no Termo de Credenciamento estão destacados na cor branca os campos que necessitam de preenchimento por parte da Unidade Gestora do RPPS.

Ciente.







**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

### CONSELHO ADMINISTRATIVO

NOME	CPF	ASSINATURAS
MARIA DA GRAÇA CUNHA	018.488.059-84	
FELIPE HUNING DE CARVALHO	057.681.600-09	
SILVIA MACIEL DA SILVA MORAIS	022.701.509-49	
EDUARDO SCHNEIDER NETO	020.000.150-10	
TÂNIA MALINOSKI BARTOLOME	047.001.100-40	
LUIZ ANTONIO GONÇALVES	03.000.000-01	
BERNADETE ENGLE KURPEL	030.000.000-00	
ISAC PINTO SANTAN	000.000.000-00	
JULIANO DA ROSA DE PAULA	000.000.000-00	

### CONSELHO FISCAL

NOME	CPF	ASSINATURAS
RUI JACUBOVSKI (PRESIDENTE)	000.000.000-00	
WASCHINTON ALVES DE OLIVEIRA	000.000.000-00	
GRAZIELI EURICH	000.000.000-00	
ANGELITA MACIEL DA SILVA	000.000.000-00	
PRISCILA XOTESLEM LAGO	000.000.000-00	

### DIRETOR EXECUTIVO

NOME	CPF	ASSINATURAS
TATIANA MAIA VIEIRA	000.000.000-00	
COMITE DE INVESTIMENTOS	CPF	ASSINATURAS
EMERSON CESAR MACHADO (GESTOR DE RECURSOS)	000.000.000-00	



**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

EDILSON GARCIA KALAT	700 74 250 72	<i>[Handwritten signature]</i>
TATIANA MAIA VIEIRA	700 74 250 00	<i>[Handwritten signature]</i>