



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de maio de 2023

SUMÁRIO

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



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

3. ANÁLISE DO CENÁRIO

INTERNACIONAL

Os dados atividade nos EUA continuaram fortes no mês de maio, com a recuperação nas vendas de novas casas e com os pedidos de seguro-desemprego ainda em níveis muito baixos. Os indicadores antecedentes (emprego e serviços) mostram-se relativamente mais moderados, no entanto essa moderação é menor do que se esperava inicialmente, tendo em vista a instabilidade bancária ocorrida em meados de março.

Diante da resiliência apresentada nos indicadores, o mercado financeiro passou a precificar uma taxa de juros em níveis ainda mais elevados por mais tempo, mesmo que a comunicação recente do FED (Banco Central Norte-Americano) tenha sugerido uma provável pausa em sua próxima reunião.

Essa surpresa positiva com os dados de atividades não é exclusiva aos EUA, sobretudo no mercado de trabalho e na demanda por serviços, aparentando que o esforço em desaquecer a economia vem sendo desproporcionalmente atribuída à política monetária. Em um cenário econômico pós-pandemia, com elevadas taxas de poupança e uma demanda represada por serviços, essa abordagem parece menos eficiente comparativamente à política fiscal.

NACIONAL

No Brasil, o destaque fica para o crescimento do PIB de 1,9% no primeiro trimestre, acima das expectativas. A composição do PIB foi amplamente positiva, com o setor agrícola apresentando uma expansão de mais de 20% em relação ao período anterior, enquanto os setores mais voltados ao consumo se mantiveram em linha ou ligeiramente abaixo do esperado. Essa leitura indica que a safra



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

recorde, que já estava refletida nos preços do mercado interno, agora também se reflete em um aumento da oferta por meio do PIB. Outro fator positivo tem sido o mercado de trabalho.

Foram criados 180 mil empregos formais em abril, e os dados da Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (Pnad) continuam mostrando taxas de desemprego abaixo do esperado. Em vários estados, o desemprego está próximo ou abaixo dos níveis observados no período de 2013- 2014, quando o mercado de trabalho estava sobreaquecido e os salários apresentavam crescimento muito acima do compatível com as metas de inflação.

Os efeitos dessas dinâmicas sobre a inflação são mistos. O impacto positivo do choque de oferta proveniente da agricultura, somado à queda dos preços das commodities, deve contribuir para a redução do IPCA em 2023. No entanto, a robustez do mercado de trabalho e da renda pode continuar dificultando a desinflação dos serviços, quando consideramos o cenário para 2024.

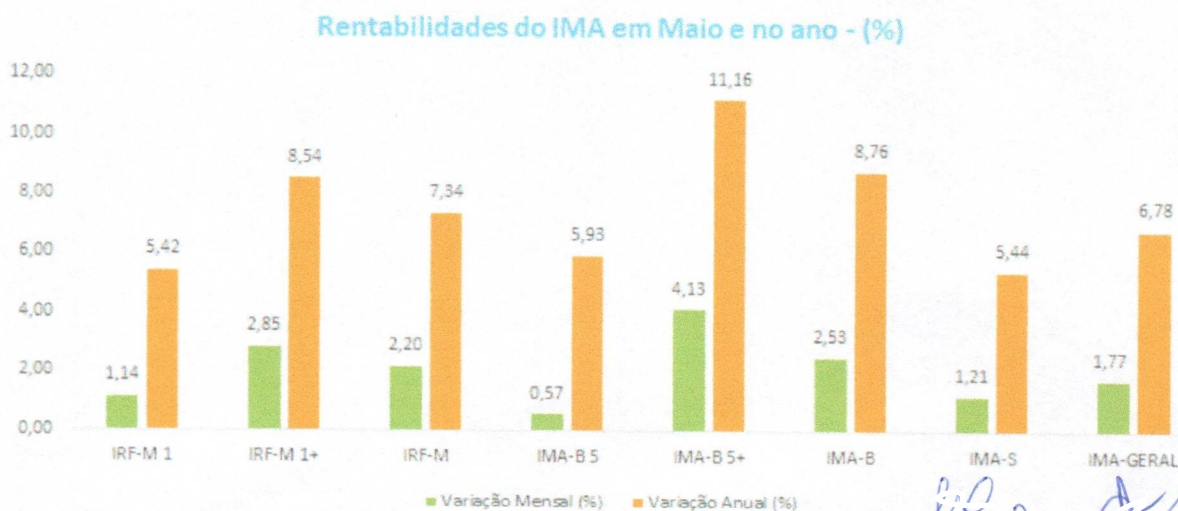
Olhando para o futuro, dois eventos ganham destaque no cenário. O primeiro diz respeito à reunião do Conselho Monetário Nacional, na qual será decidida a alteração das metas de inflação. O segundo evento é a divulgação do texto da reforma tributária, com expectativa de votação na Câmara ainda em junho.

Uma reforma que reduza a complexidade do sistema brasileiro certamente terá efeitos positivos no crescimento da produtividade nos próximos anos. A evolução favorável desses dois temas pode ser altamente benéfica para os ativos brasileiros.

BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA

Investidores reforçam preferência por títulos de longo prazo em maio.

Em maio, o IMA Geral, que reflete a carteira de títulos públicos marcados a mercado, registrou retorno de 1,77% e acumula uma rentabilidade de 6,78% em 2023. O destaque foi o IMA-B 5+, carteira de NTN-Bs acima de cinco anos, que valorizou 4,13% no mês, o melhor desempenho entre os índices do IMA. No ano, este índice também mantém a liderança, com 11,16% acumulado no período. O IMA-B5, que reflete as NTN-Bs de até cinco anos, avançou 0,57% e acumula 5,93% no ano.



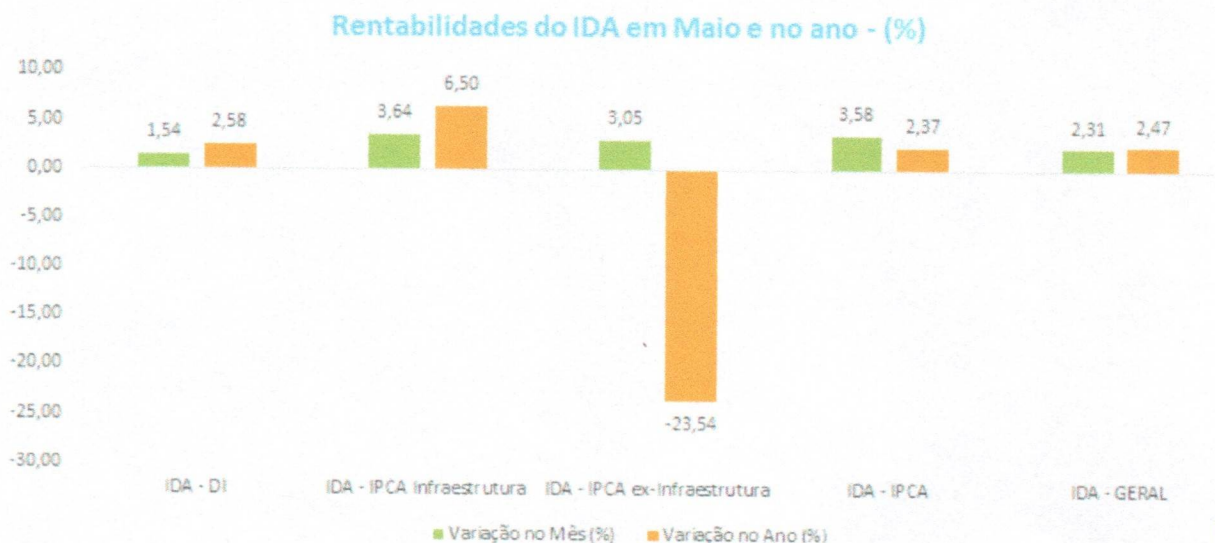


REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - GUARAPREV

É o terceiro mês consecutivo que as NTN-Bs de prazos acima de cinco anos registram o melhor desempenho no período, sugerindo que o mercado pode ter iniciado um ciclo de valorização dos ativos diante da sequência dos novos resultados positivos de inflação em maio, que vieram abaixo da previsão do mercado. Além disso, um cenário macro mais propositivo, induzido pelo avanço surpreendente de 1,9% do PIB no primeiro trimestre e pela aprovação do arcabouço fiscal, mitigou incertezas de médio e longo prazos no radar dos investidores e reduziu a aversão ao risco.

Entre os prefixados, os subíndices de prazos mais longos também apresentaram melhor performance. O IRF-M 1+, de prazo acima de um ano, valorizou 2,85% e 8,54% no mês e no ano respectivamente. As carteiras até um ano (IRF-M1) registraram performance positiva de 1,14%. O papel de menor prazo da família IMA, o IMA-S, que reflete as carteiras das LFTs e tem duration de um dia, avançou 1,21% e acumula rentabilidade de 5,44% no ano.

Entre os títulos corporativos, o destaque foram as debêntures incentivadas, refletidas na carteira do IDA-IPCA infraestrutura, que avançaram 3,64%, com retorno de 6,50% em 2023, o melhor desempenho entre os subíndices. O IDA-ex infraestrutura registrou rentabilidade de 3,05%, mas com perda de 23,5% desde janeiro/23 em função do evento das Americanas. O IDA-DI, carteira de menor prazo e composta de debêntures indexadas à taxa DI, valorizou 1,54% e 2,58% no mês e no ano, respectivamente. O IDA Geral, que reflete a carteira das debêntures marcadas a mercado, avançou 2,31% em maio, com rentabilidade acumulada no ano de 2,47%.



4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

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

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA



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



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 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	8.561.414,44	17,45%	953	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	10.990.330,17	22,40%	1.127	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.099.262,01	10,39%	1.116	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.759.029,02	15,82%	1.003	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.380.974,36	17,08%	412	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.615.422,76	3,29%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	483.392,22	0,99%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou ...	18 meses	649.039,16	1,32%	14	6,26%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.625.008,75	3,31%	1.097	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.286.172,54	4,66%	119	0,35%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	592.394,54	1,21%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	24.073,10	0,05%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.986,64	0,01%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	979.908,41	2,00%		0,00%	Desenquadrado - RF
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou ...	4320 dias	8.973,13	0,02%	11	4,89%	Desenquadrado - RF
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		271.400,21	0,55%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			49.060.381,25				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			271.400,21				Artigo 6º
			PL Total	49.331.781,46			

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 90,76 % e 9,24 %, respectivamente; não ultrapassando, portanto, o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável.

5.2. ENQUADRAMENTO

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

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

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS



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



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/05/2023

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

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

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 0,93%, representando um montante de R\$ 412.209,07 (quatrocentos e doze mil, duzentos e nove reais com sete centavos).

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Inst	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.278.224,36	0,00	0,00	8.380.974,36	102.750,00	1,24%	1,24%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.668.537,78	0,00	0,00	7.759.029,02	90.491,24	1,18%	1,18%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	9.995.889,77	877.272,56	0,00	10.990.330,17	117.167,84	1,08%	1,12%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.647.565,46	987.083,40	1.595.992,63	5.099.262,01	60.605,78	0,91%	1,15%	0,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	643.877,05	0,00	0,00	649.039,16	5.162,11	0,80%	0,80%	0,07%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.604.957,54	0,00	0,00	1.615.422,76	10.465,22	0,65%	0,65%	0,16%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.528.256,06	0,00	0,00	8.561.414,44	33.158,38	0,39%	0,39%	0,68%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	484.820,32	0,00	0,00	483.392,22	-1.428,10	-0,29%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	985.576,10	0,00	0,00	979.908,41	-5.667,69	-0,58%	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	9.468,84	0,00	0,00	8.973,13	-495,71	-5,24%	-5,24%	7,41%
Total Renda Fixa	43.847.173,28	1.864.355,96	1.595.992,63	44.527.745,68	412.209,07	0,93%		0,18%

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno positivo de 0,77%, representando um montante de R\$ 133.955,23 (cento e trinta e três mil, novecentos e cinquenta e cinco reais com vinte e três centavos).

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Inst	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.530.813,33	0,00	0,00	1.625.008,75	94.195,42	6,15%	6,15%	7,44%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.246.231,82	0,00	0,00	2.286.172,54	39.940,72	1,78%	1,78%	1,52%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	24.073,10	0,00	0,00	24.073,10	0,00	0,00%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	592.570,22	0,00	0,00	592.394,54	-175,68	-0,03%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	4.991,87	0,00	0,00	4.986,64	-5,23	-0,10%	-	-
Total Renda Variável	4.398.680,34	0,00	0,00	4.532.635,57	133.955,23	3,05%		3,98%

No consolidado, o resultado foi positivo em 1,13 %, ou R\$ 564.164,30 (quinhentos e sessenta e quatro mil, cento e sessenta e quatro reais com trinta centavos).

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

ADMINISTRADORES

6

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

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

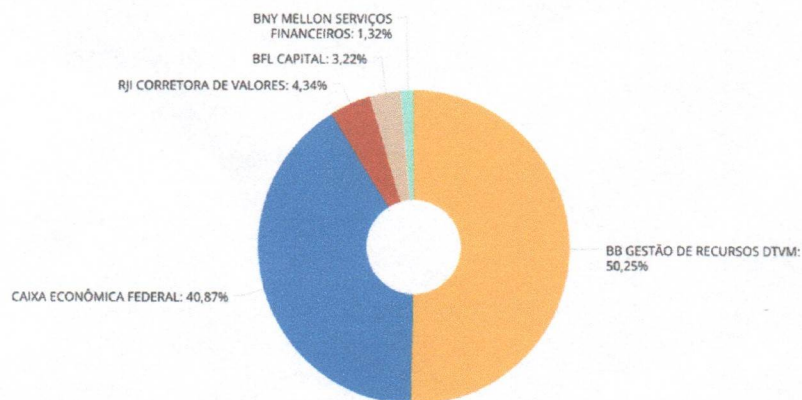
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

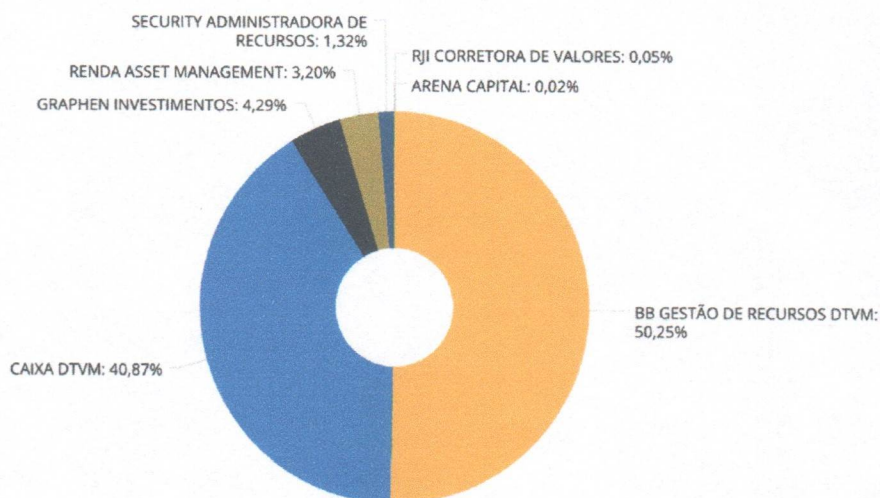
[Handwritten notes and signatures]



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



GESTORES



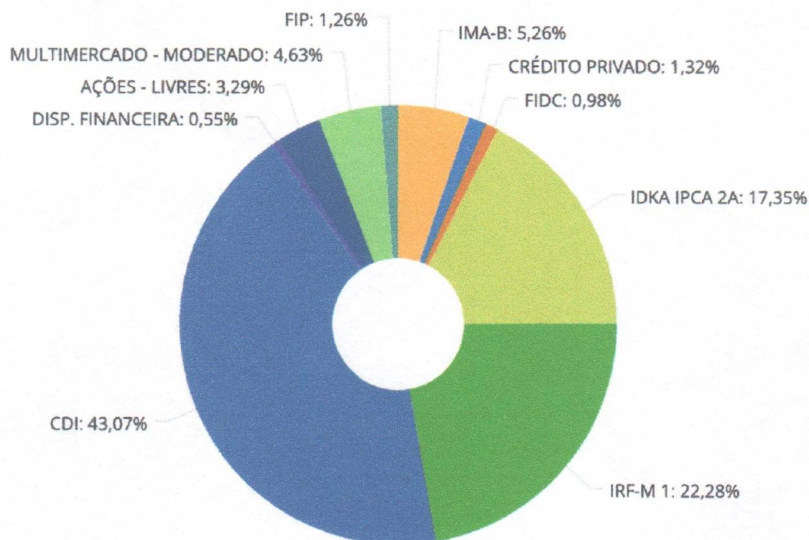
Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos "passivos".

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

5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO



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



Retratando uma gestão MODERADA, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresenta 39,85% 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 (9,24%).

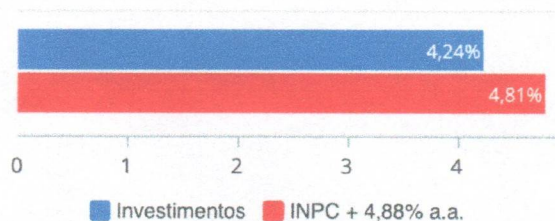
Sub-segmento	Valor	%	Característica
IMA-B	2.595.331,17	5,26%	
CRÉDITO PRIVADO	649.039,16	1,32%	→ LONGO PRAZO - R\$ 3.727.762,56 - 7,5665%
FIDC	483.392,22	0,98%	
IDKA IPCA 2A	8.561.414,44	17,35%	→ MÉDIO PRAZO - R\$ 8.561.414,44 - 17,3548%
IRF-M 1	10.990.330,17	22,28%	
CDI	21.248.238,52	43,07%	→ CURTO PRAZO - R\$ 32.509.968,90 - 65,9007%
DISP. FINANCEIRA	271.400,21	0,55%	
AÇÕES - LIVRES	1.625.008,75	3,29%	→ AÇÕES - R\$ 1.625.008,75 - 3,2940%
MULTIMERCADO - MODERADO	2.286.172,54	4,63%	→ MULTIMERCADO - R\$ 2.286.172,54 - 4,6343%
FIP	621.454,28	1,26%	→ FIP - R\$ 621.454,28 - 1,2597%

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



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

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O retorno acumulado no período não supera sua meta de rentabilidade (acumulado entre janeiro e abril). A meta atuarial no mês atingiu 0,87%.

5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 48.524.591,83 (quarenta e oito milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, quinhentos e noventa e um reais com oitenta e três centavos).

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

5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES



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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.278.224,36	0,00	0,00	8.380.974,36	102.750,00	1,24%	1,24%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.668.537,78	0,00	0,00	7.759.029,02	90.491,24	1,18%	1,18%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	9.995.889,77	877.272,56	0,00	10.990.330,17	117.167,84	1,08%	1,12%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.647.565,46	987.083,40	1.595.992,63	5.099.262,01	60.605,78	0,91%	1,15%	0,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	643.877,05	0,00	0,00	649.039,16	5.162,11	0,80%	0,80%	0,07%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.604.957,54	0,00	0,00	1.615.422,76	10.465,22	0,65%	0,65%	0,16%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.528.256,06	0,00	0,00	8.561.414,44	33.158,38	0,39%	0,39%	0,68%
LME REC IFCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	484.820,32	0,00	0,00	483.392,22	-1.428,10	-0,29%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	985.576,10	0,00	0,00	979.908,41	-5.667,69	-0,58%	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	9.468,84	0,00	0,00	8.973,13	-495,71	-5,24%	-5,24%	7,41%
Total Renda Fixa	43.847.173,28	1.864.355,96	1.595.992,63	44.527.745,68	412.209,07	0,93%		0,18%

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.530.813,33	0,00	0,00	1.625.008,75	94.195,42	6,15%	6,15%	7,44%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.246.231,82	0,00	0,00	2.286.172,54	39.940,72	1,78%	1,78%	1,52%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	24.073,10	0,00	0,00	24.073,10	0,00	0,00%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	592.570,22	0,00	0,00	592.394,54	-175,68	-0,03%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	4.991,87	0,00	0,00	4.986,64	-5,23	-0,10%	-	-
Total Renda Variável	4.398.680,34	0,00	0,00	4.532.635,57	133.955,23	3,05%		3,98%

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 1.864.355,96 em aplicações e
- R\$ 1.595.992,63 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\$ 1.864.355,96 em aplicações e
- R\$ 1.595.992,63 em resgates

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

- R\$ 318.366,44 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 0,73 %;
- R\$ 33.545,67 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a 0,77 % e;
- R\$ 0,00 em retorno no segmento de investimentos no exterior, equivalente a 0,00%.

5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/05/2023	Aplicação	832.641,78
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/05/2023	Aplicação	154.441,62
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	25/05/2023	Resgate	315.992,63
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	24/05/2023	Resgate	1.235.000,00
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16/05/2023	Aplicação	868.007,30
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16/05/2023	Aplicação	9.265,26
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	04/05/2023	Resgate	45.000,00

10



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 0,50 % para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,18 %, e no segmento de renda variável é de 3,98%.

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 89,04% 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 solicitados Análises de Fundos de Investimentos no mês de referência pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada.

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.



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

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 39,85% 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, dando prioridade ao do segmento CDI.

Para os vértices de médio prazo, entendemos que manter exposição de 17,35% é apropriado e para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos de investimentos referenciados em CDI e IRMF-1, os atuais 65,90 estão 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 9,18 %, por ora, reflete em um conservadorismo adotado pelo GUARAPREV diante das incertezas de curto prazo que ocorrem no mercado financeiro atualmente.

Embora a exposição máxima prevista em renda variável seja de 30% e atualmente nossa carteira está com 9,18 %, 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 19 de junho de 2023.

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

Conselho Administrativo

NOME	CPF	ASSINATURAS
MARIA DA GRAÇA CUNHA	018.433.069.64	
ITAMAR CIDRAL DA SILVEIRA JUNIOR	061.960.859-56	
FELIPE HUNING DE CARVALHO	05776211905	
SILVIA MACIEL DA SILVA MORAIS	822.784.589.49	
Eduardo Schneider Neto	016.506.559-16	
Tânia Malinoski Bartolome	552.342.709-06	
LUIZ ANTONIO GONÇALVES	388319969-91	
BERNADETE ENGLE KURPEL	749549709-20	
Isac Pinto Santan	082.119.379-13	



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

Conselho Fiscal

NOME	CPF	ASSINATURAS
Rui Jacobovski (Presidente)	063.033.479-08	
Waschinton Alves de Oliveira	063.572.509-61	
Grazieli Eurich	044.539.079-40	
Angelita Maciel da Silva	023.335.099-37	
Erika Karolinne de Assis	076.291.729-66	

Diretor Executivo

NOME	CPF	ASSINATURAS
TATIANA MAIA VIEIRA	768.143.609-00	
COMITE DE INVESTIMENTOS	CPF	ASSINATURAS
Emerson Cesar Machado (GESTOR DE RECURSOS)	014.668.379-00	
Edilson Garcia Kalat	700.174.259-72	
TATIANA MAIA VIEIRA	768.143.609-00	