

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência fevereiro de 2024

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO.....	2
2.	ANEXOS.....	2
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO.....	2
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	2
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	5
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	5
5.2.	ENQUADRAMENTO.....	6
5.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	6
5.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	7
5.5.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO	8
5.6.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE	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.....	13
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	13
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	13

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
Análise de Fundo de Investimento	ANEXO III

3. ANÁLISE DO CENÁRIO

INTERNACIONAL

No cenário externo, a economia norte-americana tem sido destacada pela sua resiliência. Apesar de uma revisão recentemente baixista nas vendas do varejo, a criação de empregos continua forte, mantendo-se acima de 150 mil vagas por mês. Além disso, as projeções para o Produto Interno Bruto (PIB) indicam um crescimento próximo ou até mesmo acima do potencial, e as condições financeiras permanecem favoráveis, o que sugere uma recuperação contínua da atividade econômica no futuro próximo.

Esses indicadores positivos da economia dos Estados Unidos são encorajadores e refletem uma base sólida para o crescimento econômico. A criação contínua de empregos e o crescimento robusto do PIB indicam que a economia norte-americana está conseguindo superar desafios recentes e está se mantendo resiliente em meio a incertezas globais. Isso pode ter implicações positivas para o crescimento econômico global, especialmente considerando o papel dos Estados Unidos como uma das principais economias do mundo.

Parece que os agentes do mercado estão interpretando a surpresa de crescimento como resultado de uma recuperação na oferta de mão de obra. Isso é percebido como uma boa notícia, pois sugere que as preocupações com aumentos salariais acima da produtividade, que podem levar a pressões inflacionárias, podem ser atenuadas. No entanto, apesar dessa interpretação positiva, os últimos índices de inflação indicam que a desinflação está ocorrendo a um ritmo mais lento do que o esperado.

Essa desinflação mais lenta tem influenciado as decisões do Federal Reserve, que têm adiado o início das quedas de juros. Parece que o Fed está aguardando mais evidências antes de tomar medidas para estimular a economia por meio de reduções nas taxas de juros.

Na China, o governo parece estar mantendo uma postura estável em relação à meta de crescimento, mantendo-a em torno de 5%. Isso está alinhado com as expectativas do mercado e sugere uma continuidade nas políticas econômicas chinesas.

No geral, esses desenvolvimentos indicam um ambiente econômico em que o crescimento está sendo impulsionado pela oferta de mão de obra, enquanto as pressões inflacionárias estão sendo monitoradas de perto, especialmente pelo Federal Reserve nos Estados Unidos.

NACIONAL

No Brasil, há uma perspectiva positiva em relação ao crescimento econômico futuro. Excluindo o setor agrícola, o PIB cresceu a uma taxa anualizada de 1,5% no segundo semestre de 2023, um pouco abaixo do potencial. No entanto, é importante notar que a poupança das famílias aumentou para 7%, superando o sugerido pelos fundamentos econômicos. Isso pode se tornar um impulsionador do crescimento à medida que as reduções das taxas de juros se refletirem na economia real.

Além disso, a geração de empregos continua robusta no Brasil e a massa salarial nominal aumentou a um ritmo próximo de 15% nos últimos meses, o que é incompatível com a meta de inflação de 3%. Isso sugere pressões inflacionárias, especialmente considerando que a economia está crescendo a um ritmo inferior ao potencial.

Por outro lado, o cenário prospectivo para a inflação tem mostrado sinais de deterioração. Embora os números de curto prazo possam ser influenciados por itens voláteis, como bens industriais, alimentos e passagens aéreas, há uma aceleração nos serviços subjacentes e nos setores mais ligados ao mercado de trabalho. Mesmo controlando por eventuais mudanças sazonais, essa aceleração indica um aumento nas pressões inflacionárias.

Em resumo, enquanto o Brasil demonstra indicadores positivos de crescimento econômico, como a poupança das famílias e a geração de empregos, há preocupações crescentes em relação à inflação, especialmente considerando o ritmo da massa salarial e o aumento nos serviços. Esses fatores podem influenciar as políticas econômicas e monetárias no país nos próximos meses.

BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA

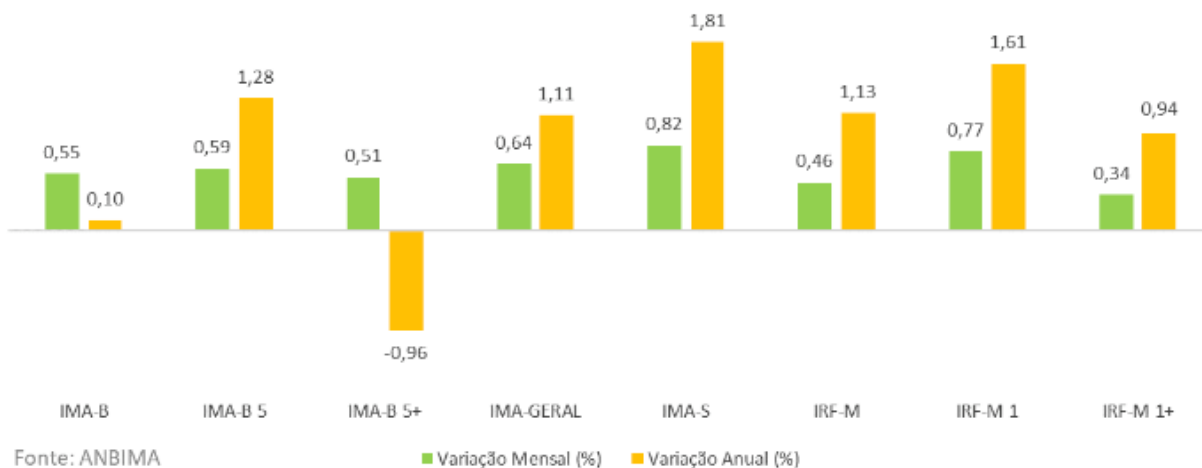
Carteiras de prazos mais curtos mantiveram as melhores performances mensais.

Em fevereiro, o IMA Geral, que reflete a carteira de títulos públicos marcados a mercado, registrou retorno de 0,64 %. A trajetória dos subíndices foi marcada pela recuperação das carteiras de durations mais longas, que, em janeiro, haviam registrado rentabilidades mensais negativas diante das indicações de que os juros norte-americanos só deverão cair em meados do ano. A despeito desta melhora, os subíndices de menor duration ainda registraram os maiores retornos, revelando que permanece a percepção de piora de risco em relação ao final do ano passado de parte dos investidores.

O IMA-S, que reflete as LFTs em mercado e que possuem duration de um dia, apresentou a maior valorização da família IMA com variação de 0,82 % e acumulando a maior rentabilidade no ano- 1,81% neste primeiro bimestre. Em relação aos prefixados, o IRFM-1, prefixados até um ano, variou 0,77% enquanto o IRF-M1 +, que refletem aqueles acima de um ano, avançou 0,34%.

Entre os indexados, o IMA-B5, que refletem as NTN-Bs com prazo até cinco anos, avançaram 0,59% contra 0,51% da carteira das NTN-Bs mais longas, títulos acima de cinco anos, refletidas no IMA-B5+. Vale ressaltar que essas carteiras acumulam perda de 0,96% no ano e tem o pior desempenho entre os subíndices do IMA.

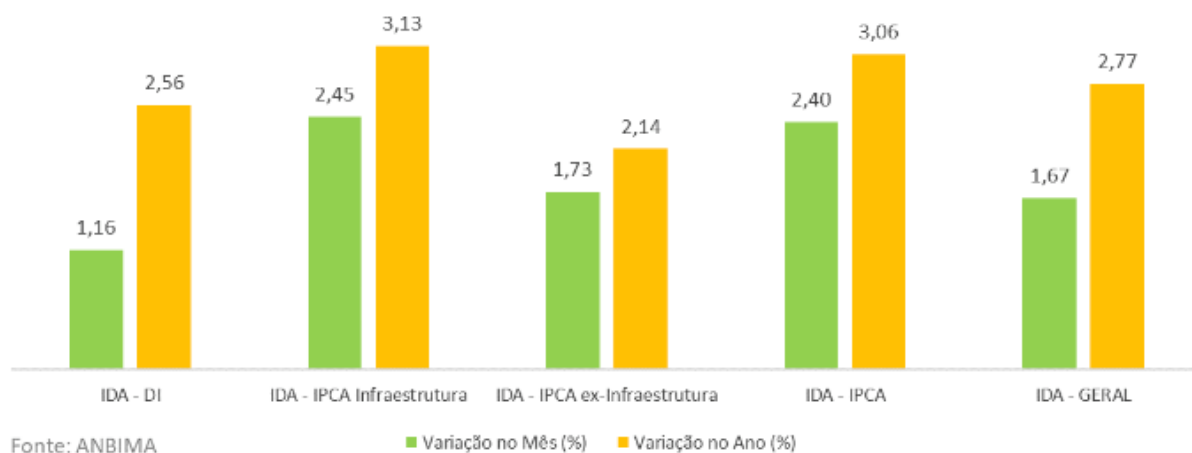
Rentabilidades do IMA em fevereiro e no ano - (%)



Em relação aos títulos corporativos, o IDA-DI, registrou rentabilidade mensal de 1,16%. O IDA IPCA infraestrutura avançou 2,45% em fevereiro enquanto o IPCA ex- Infraestrutura, valorizou 1,73%.

Por fim, o IDA Geral, que reflete a carteira das debêntures marcadas a mercado, apresentou retorno de 1,67% em fevereiro.

Rentabilidades do IDA em fevereiro e no ano - (%)



4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II, o balanço orçamentário de fevereiro/2024 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 - 29/02/2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2024)

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	10.119.349,09	19,12%	884	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	6.767.141,48	12,79%	1.152	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	5.960.784,69	11,26%	191	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.189.257,89	2,25%	1.139	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.507.401,45	16,08%	993	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.191.303,53	17,37%	441	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.657.727,97	3,13%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.139.350,90	5,93%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	465.339,11	0,88%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	686.120,49	1,30%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.851.986,81	3,50%	909	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.505.264,23	4,73%	112	0,44%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	172.627,60	0,33%	40	1,30%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	34.265,13	0,06%	55	0,03%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	10.725,49	0,02%	47	0,30%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	663.573,68	1,25%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			52.922.219,54				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			67.315,07				Artigo 6º
PL Total			52.989.534,61				

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 91,36 % e 8,64 %, 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



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: 29/02/2024

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	47.917.326,12	928.764,86	2.110.000,00	47.070.953,04	334.862,06	334.862,06	0,70%	0,70%	0,85%	0,85%	82,02%	0,70%
Fevereiro	47.070.953,04	6.509.968,79	975.798,54	52.922.219,54	317.096,25	651.958,31	0,60%	1,31%	1,20%	2,07%	63,18%	0,42%

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 0,61%, representando um montante de R\$ 295.025,15 (duzentos e noventa e cinco mil, vinte e cinco reais com quinze centavos).

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.110.881,12	0,00	0,00	3.139.350,90	28.469,78	0,92%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.437.812,88	0,00	0,00	8.507.401,45	69.588,57	0,82%	0,82%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.116.637,98	0,00	0,00	9.191.303,53	74.665,55	0,82%	0,82%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.179.782,82	0,00	0,00	1.189.257,89	9.475,07	0,80%	0,80%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.129.462,70	559.237,53	975.798,54	6.767.141,48	54.239,79	0,71%	0,74%	0,09%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	682.894,67	0,00	0,00	686.120,49	3.225,82	0,47%	0,47%	0,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.074.532,98	0,00	0,00	10.119.349,09	44.816,11	0,44%	0,44%	0,48%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.654.858,41	0,00	0,00	1.657.727,97	2.869,56	0,17%	0,17%	0,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	0,00	5.950.731,26	0,00	5.960.784,69	10.053,43	0,17%	0,80%	0,00%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	664.044,03	0,00	0,00	663.573,68	-470,35	-0,07%	-0,07%	0,20%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	467.247,29	0,00	0,00	465.339,11	-1.908,18	-0,41%	-0,41%	0,10%
Total Renda Fixa	42.518.154,88	6.509.968,79	975.798,54	48.347.350,28	295.025,15	0,61%		0,15%

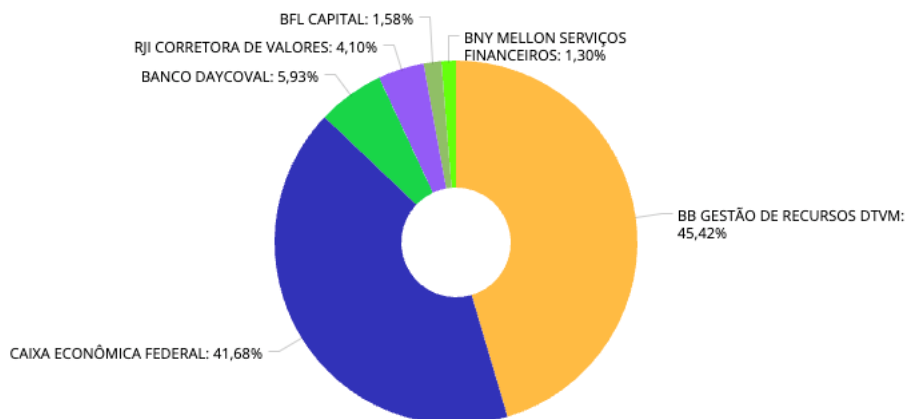
Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno positivo de 0,48%, representando um montante de R\$ 22.071,10 (vinte mil, setenta e um reais com dez centavos).

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.838.665,32	0,00	0,00	1.851.986,81	13.321,49	0,72%	0,72%	6,41%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.496.818,75	0,00	0,00	2.505.264,23	8.445,48	0,34%	0,34%	0,90%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	172.292,89	0,00	0,00	172.627,60	334,71	0,19%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.286,00	0,00	0,00	34.265,13	-20,87	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	10.735,20	0,00	0,00	10.725,49	-9,71	-0,09%	-	-
Total Renda Variável	4.552.798,16	0,00	0,00	4.574.869,26	22.071,10	0,48%		3,24%

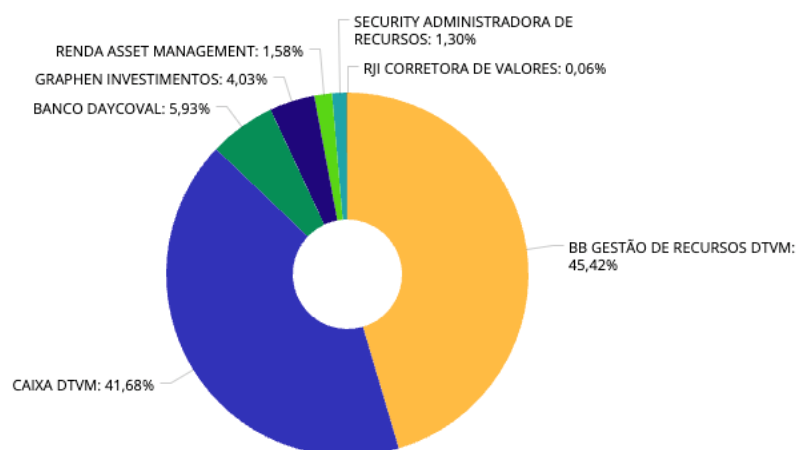
No consolidado, o resultado foi positivo em 0,60%, ou R\$ 317.096,25 (trezentos e dezessete mil, noventa e seis reais com vinte e cinco centavos).

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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



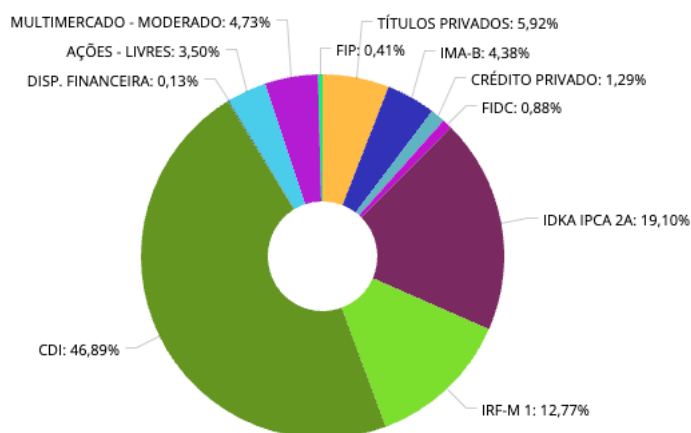
GESTORES



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".

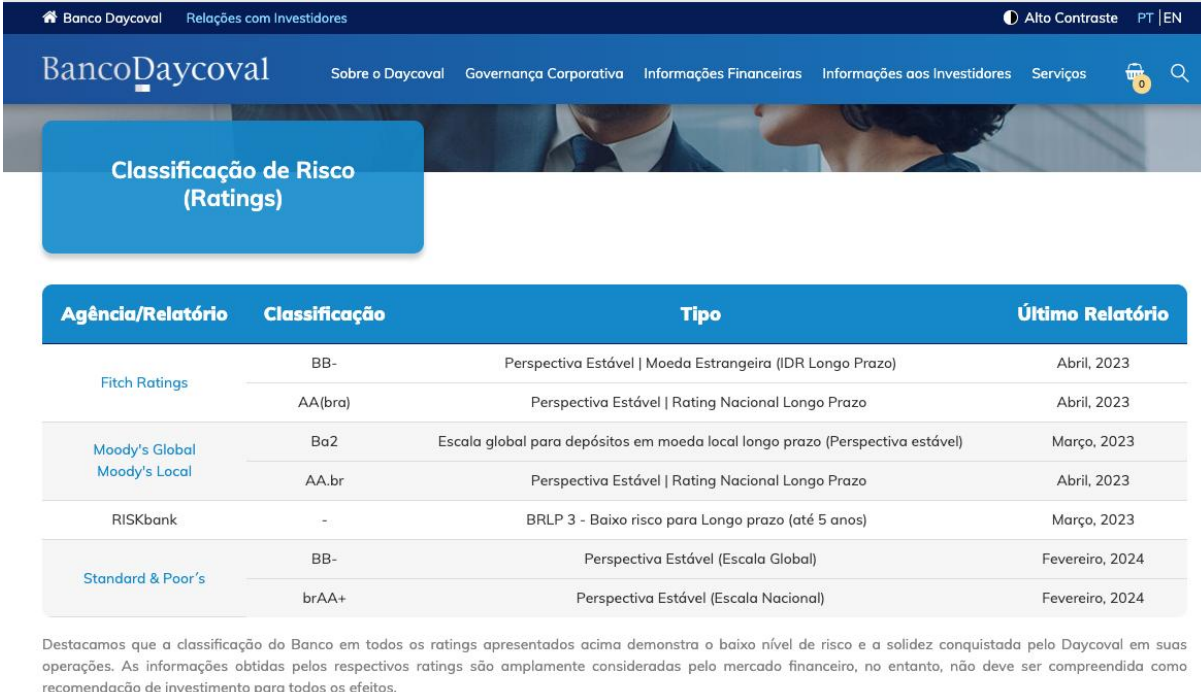
- AUSTRO IMA-B FIC RENDA FIXA – mudança de resolução.

5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO



Retratando uma gestão MODERADA, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresenta 36,55% 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 6,42% + a variação do IPCA ao ano, e que conta com notas adequadas de rating¹ pelas principais agências de rating do mundo.



Classificação de Risco (Ratings)

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, 2024
	brAA+	Perspectiva Estável (Escala Nacional)	Fevereiro, 2024

Destacamos que a classificação do Banco em todos os ratings apresentados acima demonstra o baixo 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 15/03/2024.

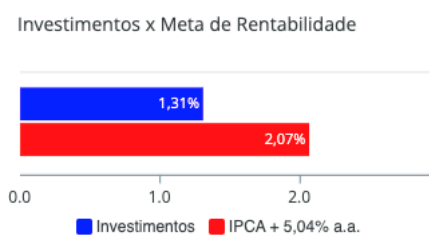
¹ <https://ri.daycoval.com.br/pt/informacoes-financeiras/classificacao-de-risco-ratings>

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 (8,64 %).

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PRIVADOS	3.139.350,90	5,92%	→ TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 3.139.350,90 - 5,9245%
IMA-B	2.321.301,65	4,38%	
CRÉDITO PRIVADO	686.120,49	1,29%	→ LONGO PRAZO - R\$ 3.472.761,25 - 6,5537%
FIDC	465.339,11	0,88%	
IDKA IPCA 2A	10.119.349,09	19,10%	→ MÉDIO PRAZO - R\$ 10.119.349,09 - 19,0969%
IRF-M 1	6.767.141,48	12,77%	
CDI	24.848.747,56	46,89%	→ CURTO PRAZO - R\$ 31.683.204,11 - 59,7914%
DISP. FINANCEIRA	67.315,07	0,13%	
AÇÕES - LIVRES	1.851.986,81	3,50%	→ AÇÕES - R\$ 1.851.986,81 - 3,4950%
MULTIMERCADO - MODERADO	2.505.264,23	4,73%	→ MULTIMERCADO - R\$ 2.505.264,23 - 4,7278%
FIP	217.618,22	0,41%	→ FIP - R\$ 217.618,22 - 0,4107%

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



A meta atuarial no mês atingiu 1,20%.

5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 47.669.974,04 (quarenta e sete milhões, seiscentos e sessenta e nove mil, novecentos e setenta e quatro reais com quatro centavos).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 52.989.534,61 (cinquenta dois milhões, novecentos e oitenta e nove mil, quinhentos e trinta e quatro reais com sessenta e um centavos).

5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.110.881,12	0,00	0,00	3.139.350,90	28.469,78	0,92%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.437.812,88	0,00	0,00	8.507.401,45	69.588,57	0,82%	0,82%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.116.637,98	0,00	0,00	9.191.303,53	74.665,55	0,82%	0,82%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.179.782,82	0,00	0,00	1.189.257,89	9.475,07	0,80%	0,80%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.129.462,70	559.237,53	975.798,54	6.767.141,48	54.239,79	0,71%	0,74%	0,09%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	682.894,67	0,00	0,00	686.120,49	3.225,82	0,47%	0,47%	0,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.074.532,98	0,00	0,00	10.119.349,09	44.816,11	0,44%	0,44%	0,48%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.654.858,41	0,00	0,00	1.657.727,97	2.869,56	0,17%	0,17%	0,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	0,00	5.950.731,26	0,00	5.960.784,69	10.053,43	0,17%	0,80%	0,00%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	664.044,03	0,00	0,00	663.573,68	-470,35	-0,07%	-0,07%	0,20%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	467.247,29	0,00	0,00	465.339,11	-1.908,18	-0,41%	-0,41%	0,10%
Total Renda Fixa	42.518.154,88	6.509.968,79	975.798,54	48.347.350,28	295.025,15	0,61%		0,15%

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FI AÇÕES	1.838.665,32	0,00	0,00	1.851.986,81	13.321,49	0,72%	0,72%	6,41%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.496.818,75	0,00	0,00	2.505.264,23	8.445,48	0,34%	0,34%	0,90%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	172.292,89	0,00	0,00	172.627,60	334,71	0,19%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.286,00	0,00	0,00	34.265,13	-20,87	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	10.735,20	0,00	0,00	10.725,49	-9,71	-0,09%	-	-
Total Renda Variável	4.552.798,16	0,00	0,00	4.574.869,26	22.071,10	0,48%		3,24%

- Fundos LHS FIP e PUMA FIP constam como aplicações especiais, não havendo, portanto, recursos financeiros investidos (liquidação do fundo AUSTRO MULTISSETORIAL)



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

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 6.509.968,79 em aplicações e
- R\$ 975.798,54 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\$ 6.509.968,79 em aplicações e
- R\$ 975.798,54 em resgates

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

- R\$ 295.025,15 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 0,61 %;
- R\$ 22.071,10 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a 0,48 % 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
019/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Resgate	10.000,00
018/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26/02/2024	Resgate	20.000,00
017/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23/02/2024	Resgate	356.798,54
016/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23/02/2024	Aplicação	5.950.731,26
015/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22/02/2024	Resgate	18.000,00
013/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22/02/2024	Resgate	451.000,00
012/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	08/02/2024	Resgate	60.000,00
011/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07/02/2024	Aplicação	55.000,00
010/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	02/02/2024	Resgate	60.000,00
009/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	01/02/2024	Aplicação	232.881,06
008/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	01/02/2024	Aplicação	271.356,47

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 2024, 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 0,42 % para o mês de referência.



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

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,15 %, e no segmento de renda variável é de 3,24%.

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 2024, 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 86,69% para auxílio no cumprimento das obrigações do GUARAPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

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

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

Foram solicitadas análises de fundos de Investimentos no mês de referência pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada os seguintes fundos de investimentos;

- 11.046.645/0001/81 – BB TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não houve, no mês de referência, ações adotadas para mitigar os riscos relacionados ao plano de contingência.

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.



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

Em relação a carteira de investimentos do GUARAPREV entendemos que devemos manter os atuais 43,17% 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 CDI.

Para os vértices de médio prazo, entendemos devemos elevar exposição de até 50 %, dos atuais 19,09%, e para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos de investimentos referenciados em CDI e IRMF-1, os atuais 59,79 deverão ser reduzidos à 30%, sendo adequados ao perfil atual dos investimentos do GUARAPREV. O Comitê de Investimento entende que com os cortes 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). No entanto, tal estratégia deverá ser colocada em prática em meados de final do semestre, tendo em vista a alta volatilidade dos juros externos vigente.

Quanto à renda variável, entendemos que uma exposição máxima de 8,64 %, 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 8,64 %, 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 18 de março de 2024.

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
Bernadete Engle Kurlpel	XXX.XXX.XXX-XX	
Eduardo Schneider Neto	XXX.XXX.XXX-XX	
Isac Pinto Santana	XXX.XXX.XXX-XX	
Luiz Antonio Gonçalves	XXX.XXX.XXX-XX	
Maria Da Graça Cunha	XXX.XXX.XXX-XX	
Silvia Maciel Da Silva Moraes	XXX.XXX.XXX-XX	
Tânia Malinoski Bartolome	XXX.XXX.XXX-XX	
Walter Carneiro Junior	XXX.XXX.XXX-XX	
Juliano da Rosa de Paula	XXX.XXX.XXX-XX	



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

Conselho Fiscal

Nome	CPF	Assinaturas
Rui jacubowski(Presidente)	XXX.XXX.XXX-XX	
Angelita Maciel Da Silva	XXX.XXX.XXX-XX	
Grazieli Eurich	XXX.XXX.XXX-XX	
Waschinton Alves De Oliveira	XXX.XXX.XXX-XX	
Priscila Xoteslem Lago	XXX.XXX.XXX-XX	

Diretor Executivo

Nome	CPF	Assinaturas
TATIANA MAIA VIEIRA	XXX.XXX.XXX-XX	
Comite De Investimentos	CPF	Assinaturas
Emerson Cesar Machado (Gestor De Recursos)	XXX.XXX.XXX-XX	
Edilson Garcia Kalat	XXX.XXX.XXX-XX	
TATIANA MAIA VIEIRA	XXX.XXX.XXX-XX	

Relatório Analítico dos Investimentos

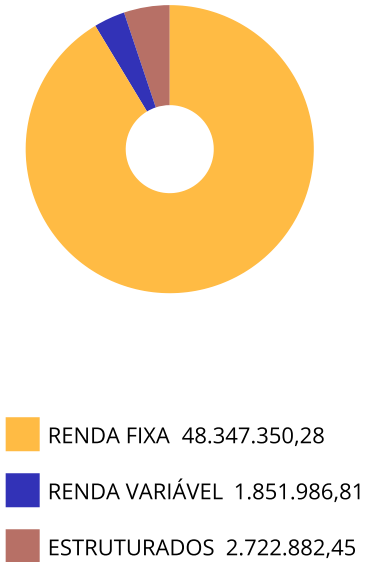
em fevereiro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2024)

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	10.119.349,09	19,12%	884	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	6.767.141,48	12,79%	1.152	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	5.960.784,69	11,26%	191	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.189.257,89	2,25%	1.139	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.507.401,45	16,08%	993	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.191.303,53	17,37%	441	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.657.727,97	3,13%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.139.350,90	5,93%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	465.339,11	0,88%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	686.120,49	1,30%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.851.986,81	3,50%	909	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.505.264,23	4,73%	112	0,44%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	172.627,60	0,33%	40	1,30%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	34.265,13	0,06%	55	0,03%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	10.725,49	0,02%	47	0,30%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	663.573,68	1,25%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			52.922.219,54				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			67.315,07				Artigo 6º
PL Total			52.989.534,61				

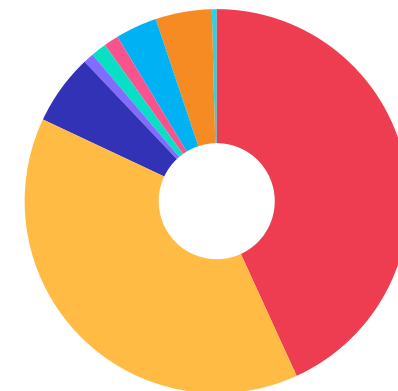
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	26.461.109,77
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	22.847.275,26	43,17%	30,00%	70,50%	80,00%	19.490.500,37
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.646.110,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	20.545.690,84	38,82%	15,00%	20,00%	60,00%	11.207.640,88
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.139.350,90	5,93%	0,00%	0,00%	10,00%	2.152.871,05
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	465.339,11	0,88%	0,00%	0,00%	1,00%	63.883,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	686.120,49	1,30%	0,00%	4,70%	5,00%	1.959.990,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	529.222,20
Desenquadrado - RF	0,00%	663.573,68	1,25%	0,00%	0,00%	0,00%	-663.573,68
Total Renda Fixa	100,00%	48.347.350,28	91,36%	45,00%	95,20%	212,00%	

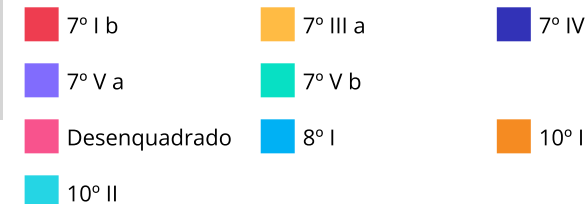


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.851.986,81	3,50%	0,00%	4,00%	30,00%	14.024.679,05
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.646.110,98
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.505.264,23	4,73%	0,00%	0,00%	10,00%	2.786.957,72
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	217.618,22	0,41%	0,00%	0,00%	1,00%	311.603,98
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	1.058.444,39
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,80%	1,00%	529.222,20
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.574.869,26	8,64%	0,00%	4,80%	49,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.292.221,95
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.292.221,95
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.292.221,95
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.036.533,15	45,42	-
CAIXA DTVM	22.055.956,02	41,68	0,09
BANCO DAYCOVAL	3.139.350,90	5,93	0,03
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.133.792,57	4,03	2,47
RENDA ASSET MANAGEMENT	836.201,28	1,58	1,39
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	686.120,49	1,30	4,18
RJI CORRETORA DE VALORES	34.265,13	0,06	0,02

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 Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,42%	1,23%	2,70%	4,46%	10,12%	22,51%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	1,16%	2,59%	4,30%	9,78%	22,13%	0,48%	1,73%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,35%	2,37%	3,56%	6,15%	11,81%	26,33%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,41%	-1,05%	-1,49%	-2,70%	-4,53%	-2,00%	0,10%	15,24%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,76%	1,61%	2,53%	5,52%	12,71%	27,14%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	1,61%	2,51%	5,41%	12,42%	26,44%	0,09%	0,29%
IMA-B (Benchmark)	0,55%	0,10%	2,85%	3,87%	14,70%	23,81%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,07%	-0,77%	1,29%	-28,09%	-36,10%	-65,45%	0,20%	27,17%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,17%	0,38%	0,90%	1,43%	4,57%	10,45%	0,22%	0,93%
CDI (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,69%	12,74%	27,40%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,47%	1,09%	1,63%	3,45%	7,86%	16,11%	0,07%	0,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80%	1,77%	2,68%	5,65%	12,67%	27,24%	0,00%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	1,78%	2,70%	5,67%	12,75%	27,44%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,82%	1,83%	2,79%	5,90%	13,31%	27,98%	0,05%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83%	1,84%	2,78%	5,90%	13,25%	27,96%	0,02%	0,07%

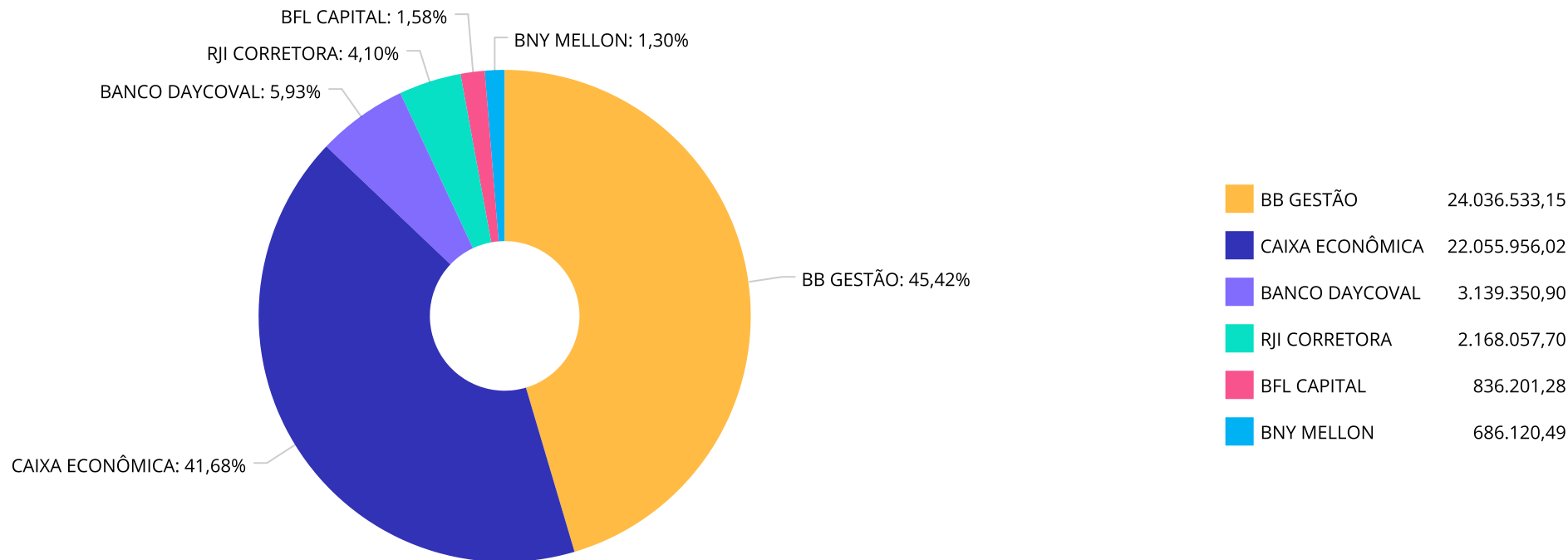
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,83%	1,25%	1,82%	2,62%	4,50%	10,34%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

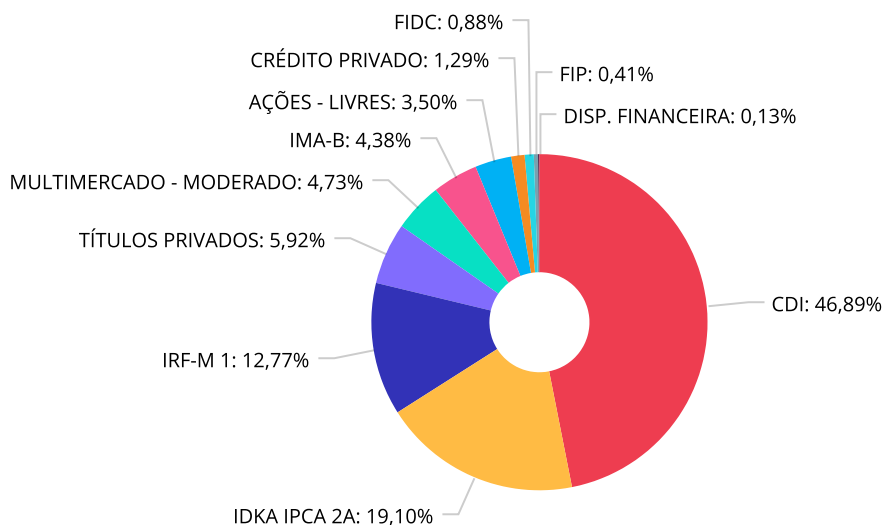
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,69%	12,74%	27,40%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,34%	0,56%	2,10%	6,49%	13,16%	25,99%	0,90%	3,54%
Ibovespa (Benchmark)	0,99%	-3,85%	1,33%	11,47%	22,96%	14,03%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,73%	-3,45%	1,76%	6,61%	17,41%	6,48%	6,41%	15,70%
IPCA (Benchmark)	0,83%	1,25%	1,82%	2,62%	4,50%	10,34%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	-0,13%	-0,19%	-0,37%	-0,76%	-1,86%	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,42%	2,53%	3,80%	6,64%	12,86%	28,71%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,09%	-0,62%	-0,72%	-1,00%	-1,61%	-3,34%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,32%	-0,51%	-0,70%	-79,65%	-79,82%	-90,78%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2024)

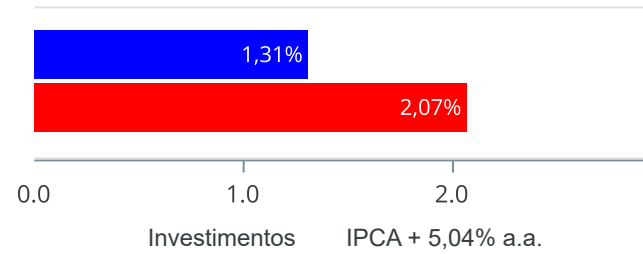


CDI	24.848.747,56	IDKA IPCA 2A	10.119.349,09	IRF-M 1	6.767.141,48	TÍTULOS PRIVADOS	3.139.350,90
MULTIMERCADO - MODERADO	2.505.264,23	IMA-B	2.321.301,65	AÇÕES - LIVRES	1.851.986,81	CRÉDITO PRIVADO	686.120,49
FIDC	465.339,11	FIP	217.618,22	DISP. FINANCEIRA	67.315,07		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	47.917.326,12	928.764,86	2.110.000,00	47.070.953,04	334.862,06	334.862,06	0,70%	0,70%	0,85%	0,85%	82,02%	0,70%
Fevereiro	47.070.953,04	6.509.968,79	975.798,54	52.922.219,54	317.096,25	651.958,31	0,60%	1,31%	1,20%	2,07%	63,18%	0,42%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



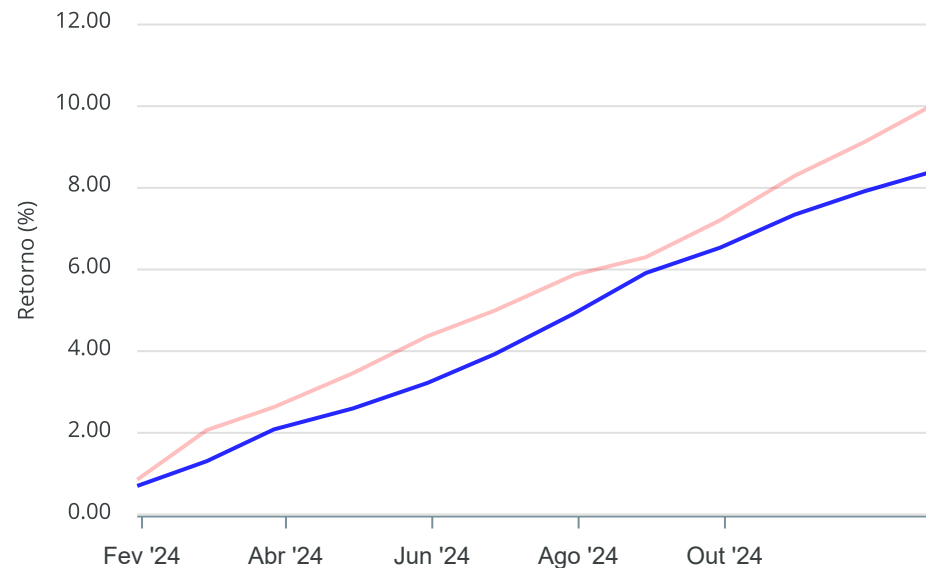
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.110.881,12	0,00	0,00	3.139.350,90	28.469,78	0,92%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.437.812,88	0,00	0,00	8.507.401,45	69.588,57	0,82%	0,82%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.116.637,98	0,00	0,00	9.191.303,53	74.665,55	0,82%	0,82%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.179.782,82	0,00	0,00	1.189.257,89	9.475,07	0,80%	0,80%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.129.462,70	559.237,53	975.798,54	6.767.141,48	54.239,79	0,71%	0,74%	0,09%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	682.894,67	0,00	0,00	686.120,49	3.225,82	0,47%	0,47%	0,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.074.532,98	0,00	0,00	10.119.349,09	44.816,11	0,44%	0,44%	0,48%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.654.858,41	0,00	0,00	1.657.727,97	2.869,56	0,17%	0,17%	0,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	0,00	5.950.731,26	0,00	5.960.784,69	10.053,43	0,17%	0,80%	0,00%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	664.044,03	0,00	0,00	663.573,68	-470,35	-0,07%	-0,07%	0,20%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	467.247,29	0,00	0,00	465.339,11	-1.908,18	-0,41%	-0,41%	0,10%
Total Renda Fixa	42.518.154,88	6.509.968,79	975.798,54	48.347.350,28	295.025,15	0,61%		0,15%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.838.665,32	0,00	0,00	1.851.986,81	13.321,49	0,72%	0,72%	6,41%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.496.818,75	0,00	0,00	2.505.264,23	8.445,48	0,34%	0,34%	0,90%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	172.292,89	0,00	0,00	172.627,60	334,71	0,19%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.286,00	0,00	0,00	34.265,13	-20,87	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	10.735,20	0,00	0,00	10.725,49	-9,71	-0,09%	-	-
Total Renda Variável	4.552.798,16	0,00	0,00	4.574.869,26	22.071,10	0,48%		3,24%

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.

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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

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.



Unidade gestora: GUARAPREV
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - ANEXO 12

Exercício 2024

Período: De Janeiro Até Fevereiro

Data de

17/03/2025

Página: 1

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	NOTA	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA (a)	RECEITAS REALIZADAS (b)	SALDO c=(b-a)
RECEITAS CORRENTES		21.750.000,00	21.750.000,00	8.456.225,14	(13.293.774,86)
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES DE MELHORIA		0,00	0,00	0,00	0,00
IMPOSTOS		0,00	0,00	0,00	0,00
TAXAS		0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRIBUIÇÃO DE MELHORIA		0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRIBUIÇÕES		18.700.060,00	18.700.060,00	7.833.726,75	(10.866.333,25)
CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS		18.700.060,00	18.700.060,00	7.833.726,75	(10.866.333,25)
CONTRIBUIÇÃO PARA O CUSTEIO DO SERVIÇO DE ILUMINAÇÃO PÚBLICA		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA PATRIMONIAL		2.950.000,00	2.950.000,00	616.795,98	(2.333.204,02)
EXPLORAÇÃO DO PATRIMÔNIO IMOBILIÁRIO DO ESTADO		0,00	0,00	0,00	0,00
VALORES MOBILIÁRIOS		2.950.000,00	2.950.000,00	616.795,98	(2.333.204,02)
DELEGAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS MEDIANTE CONCESSÃO, PERMISSÃO, AUTORIZAÇÃO OU LICENÇA		0,00	0,00	0,00	0,00
EXPLORAÇÃO DE RECURSOS NATURAIS		0,00	0,00	0,00	0,00
EXPLORAÇÃO DO PATRIMÔNIO INTANGÍVEL		0,00	0,00	0,00	0,00
CESSÃO DE DIREITOS		0,00	0,00	0,00	0,00
DEMAIS RECEITAS PATRIMONIAIS		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA AGROPECUÁRIA		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA AGROPECUÁRIA		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA INDUSTRIAL		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA INDUSTRIAL		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA DE SERVIÇOS		0,00	0,00	0,00	0,00
SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS		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
SERVIÇOS E ATIVIDADES REFERENTES À SAÚDE		0,00	0,00	0,00	0,00
SERVIÇOS E ATIVIDADES FINANCEIRAS		0,00	0,00	0,00	0,00
OUTROS SERVIÇOS		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS CORRENTES		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DA UNIÃO E DE SUAS ENTIDADES		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
TRANSFERÊNCIAS DOS MUNICÍPIOS E DE SUAS ENTIDADES		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DE INSTITUIÇÕES PRIVADAS		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DE OUTRAS INSTITUIÇÕES PÚBLICAS		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DO EXTERIOR		0,00	0,00	0,00	0,00
DEMAIS TRANSFERÊNCIAS CORRENTES		0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS CORRENTES		99.940,00	99.940,00	5.702,41	(94.237,59)
MULTAS ADMINISTRATIVAS, CONTRATUAIS E JUDICIAIS		0,00	0,00	0,00	0,00
INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS		0,00	0,00	0,00	0,00
BENS, DIREITOS E VALORES INCORPORADOS AO PATRIMÔNIO PÚBLICO		0,00	0,00	0,00	0,00



Unidade gestora: GUARAPREV
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - ANEXO 12

Exercício 2024

Período: De Janeiro Até Fevereiro

Data de

17/03/2025

Página: 2

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	NOTA	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA (a)	RECEITAS REALIZADAS (b)	SALDO c=(b-a)
MULTAS E JUROS DE MORA DAS RECEITAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00
DEMAIS RECEITAS CORRENTES		99.940,00	99.940,00	5.702,41	(94.237,59)
RECEITAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO		0,00	0,00	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO - MERCADO INTERNO		0,00	0,00	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO - MERCADO EXTERNO		0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS		0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS MÓVEIS		0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS		0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS INTANGÍVEIS		0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS		0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DA UNIÃO E DE SUAS ENTIDADES		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
TRANSFERÊNCIAS DOS MUNICÍPIOS E DE SUAS ENTIDADES		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DE INSTITUIÇÕES PRIVADAS		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DE OUTRAS INSTITUIÇÕES PÚBLICAS		0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DO EXTERIOR		0,00	0,00	0,00	0,00
DEMAIS TRANSFERÊNCIAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00
INTEGRALIZAÇÃO DE CAPITAL SOCIAL		0,00	0,00	0,00	0,00
RESGATE DE TÍTULOS DO TESOURO		0,00	0,00	0,00	0,00
DEMAIS RECEITAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITAS CORRENTES		0,00	0,00	0,00	0,00
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES DE MELHORIA		0,00	0,00	0,00	0,00
IMPOSTOS		0,00	0,00	0,00	0,00
TAXAS		0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRIBUIÇÃO DE MELHORIA		0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRIBUIÇÕES		0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS		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
RECEITA PATRIMONIAL		0,00	0,00	0,00	0,00
EXPLORAÇÃO DO PATRIMÔNIO IMOBILIÁRIO DO ESTADO		0,00	0,00	0,00	0,00
VALORES MOBILIÁRIOS		0,00	0,00	0,00	0,00
DELEGAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS MEDIANTE CONCESSÃO, PERMISSÃO, AUTORIZAÇÃO OU LICENÇA		0,00	0,00	0,00	0,00
EXPLORAÇÃO DE RECURSOS NATURAIS		0,00	0,00	0,00	0,00
EXPLORAÇÃO DO PATRIMÔNIO INTANGÍVEL		0,00	0,00	0,00	0,00
CESSÃO DE DIREITOS		0,00	0,00	0,00	0,00



Unidade gestora: GUARAPREV
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - ANEXO 12

Exercício 2024

Período: De Janeiro Até Fevereiro

Data de

17/03/2025

Página: 3

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	NOTA	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA (a)	RECEITAS REALIZADAS (b)	SALDO c=(b-a)
DEMAIS RECEITAS PATRIMONIAIS		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA AGROPECUÁRIA		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA AGROPECUÁRIA		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA INDUSTRIAL		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA INDUSTRIAL		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA DE SERVIÇOS		0,00	0,00	0,00	0,00
SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS		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
SERVIÇOS E ATIVIDADES REFERENTES À SAÚDE		0,00	0,00	0,00	0,00
SERVIÇOS E ATIVIDADES FINANCEIRAS		0,00	0,00	0,00	0,00
OUTROS SERVIÇOS		0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS CORRENTES		0,00	0,00	0,00	0,00
MULTAS ADMINISTRATIVAS, CONTRATUAIS E JUDICIAIS		0,00	0,00	0,00	0,00
INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS		0,00	0,00	0,00	0,00
BENS, DIREITOS E VALORES INCORPORADOS AO PATRIMÔNIO PÚBLICO		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
DEMAIS RECEITAS CORRENTES		0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO		0,00	0,00	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO - MERCADO INTERNO		0,00	0,00	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO - MERCADO EXTERNO		0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS		0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS MÓVEIS		0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS IMÓVEIS		0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS INTANGÍVEIS		0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS		0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS		0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00
INTEGRALIZAÇÃO DE CAPITAL SOCIAL		0,00	0,00	0,00	0,00
DEMAIS RECEITAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00
A CLASSIFICAR		0,00	0,00	0,00	0,00
A CLASSIFICAR		0,00	0,00	0,00	0,00
RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCÍCIOS ANTERIORES		0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL DAS RECEITAS (I)		21.750.000,00	21.750.000,00	8.456.225,14	(13.293.774,86)
REFINANCIAMENTO (II)		0,00	0,00	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO INTERNAS		0,00	0,00	0,00	0,00
MOBILIÁRIA		0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRATUAL		0,00	0,00	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO EXTERNAS		0,00	0,00	0,00	0,00



Unidade gestora: GUARAPREV
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - ANEXO 12

Exercício 2024 Período: De Janeiro Até Fevereiro Data de 17/03/2025 Página: 4

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	NOTA	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA (a)	RECEITAS REALIZADAS (b)	SALDO c=(b-a)
MOBILIÁRIA		0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRATUAL		0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (III) = (I+II)		21.750.000,00	21.750.000,00	8.456.225,14	(13.293.774,86)
DÉFICIT (IV)		0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (V) = (III+IV)		21.750.000,00	21.750.000,00	8.456.225,14	(13.293.774,86)
SALDO DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		0,00	0,00	0,00	0,00
RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCÍCIOS		0,00	0,00	0,00	0,00
SUPERÁVIT FINANCEIRO		0,00	0,00	0,00	0,00
REABERTURA DE CRÉDITOS ADICIONAIS		0,00	0,00	0,00	0,00

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	NOTA	DOTAÇÃO INICIAL (d)	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESAS EMPENHADAS (f)	DESPESAS LIQUIDADAS (g)	DESPESAS PAGAS (h)	SALDO DA DOTAÇÃO c=(e-f)
DESPESAS CORRENTES		21.700.000,00	21.700.000,00	3.692.153,32	3.692.153,32	3.687.465,92	18.007.846,68
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS		20.810.000,00	20.810.000,00	3.521.886,85	3.521.886,85	3.517.199,65	17.288.113,15
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS DESPESAS CORRENTES		890.000,00	890.000,00	170.266,47	170.266,47	170.266,27	719.733,53
DESPESAS DE CAPITAL		50.000,00	50.000,00	13.440,30	13.440,30	13.440,30	36.559,70
INVESTIMENTOS		50.000,00	50.000,00	13.440,30	13.440,30	13.440,30	36.559,70
INVERSÕES FINANCEIRAS		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
RESERVA DE CONTINGÊNCIA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS (VI)		21.750.000,00	21.750.000,00	3.705.593,62	3.705.593,62	3.700.906,22	18.044.406,38
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA/REFINANCIAMENTO (VII)		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
Dívida Mobiliária		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Dívidas		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
Dívida Mobiliária		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Dívidas		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (VIII) = (VI + VII)		21.750.000,00	21.750.000,00	3.705.593,62	3.705.593,62	3.700.906,22	18.044.406,38
RESERVA DO RPPS		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUPERÁVIT (IX)		0,00	0,00	4.750.631,52	4.750.631,52	4.755.318,92	(4.750.631,52)
TOTAL COM SUPERAVIT (X) = (VIII + IX)		21.750.000,00	21.750.000,00	8.456.225,14	8.456.225,14	8.456.225,14	13.293.774,86

ANEXO I - DEMONSTRATIVO DE EXECUÇÃO DOS RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS:

RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS	NOTA	INSCRITOS		LIQUIDADOS (c)	PAGOS (d)	CANCELADOS (e)	SALDO (f)=(a+b-c-e)
		EM EXERCÍCIOS ANTERIORES (a)	EM 31 DE DEZEMBRO DO EXERCÍCIO ANTERIOR (b)				
DESPESAS CORRENTES		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS DESPESAS CORRENTES		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DESPESAS DE CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVESTIMENTOS		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVERSÕES FINANCEIRAS		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
TOTAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Unidade gestora: GUARAPREV
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - ANEXO 12

Exercício 2024

Período: De Janeiro Até Fevereiro

Data de

17/03/2025

Página: 5

ANEXO II - DEMONSTRATIVO DE EXECUÇÃO DOS RESTOS A PAGAR PROCESSADOS E NÃO PROCESSADOS LIQUIDADOS:

RESTOS A PAGAR PROCESSADOS E NÃO PROCESSADOS LIQUIDADOS	NOTA	INSCRITOS		PAGOS (c)	CANCELADOS (d)	SALDO (f)=(a+b-c-d)
		EM EXERCÍCIOS ANTERIORES (a)	EM 31 DE DEZEMBRO DO EXERCÍCIO ANTERIOR (b)			
DESPESAS CORRENTES		0,00	276.879,75	10.423,56	0,00	266.456,19
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS		0,00	240.341,90	10.423,56	0,00	229.918,34
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS DESPESAS CORRENTES		0,00	36.537,85	0,00	0,00	36.537,85
DESPESAS DE CAPITAL		0,00	29.433,77	0,00	0,00	29.433,77
INVESTIMENTOS		0,00	29.433,77	0,00	0,00	29.433,77
INVERSÕES FINANCEIRAS		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	306.313,52	10.423,56	0,00	295.889,96

Notas Explicativas

BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

11.046.645/0001-81

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: BB Asset Management

Início: 15/03/2010

Custodiante: Banco do Brasil

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

Taxas

Taxa de Administração: 0,10%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

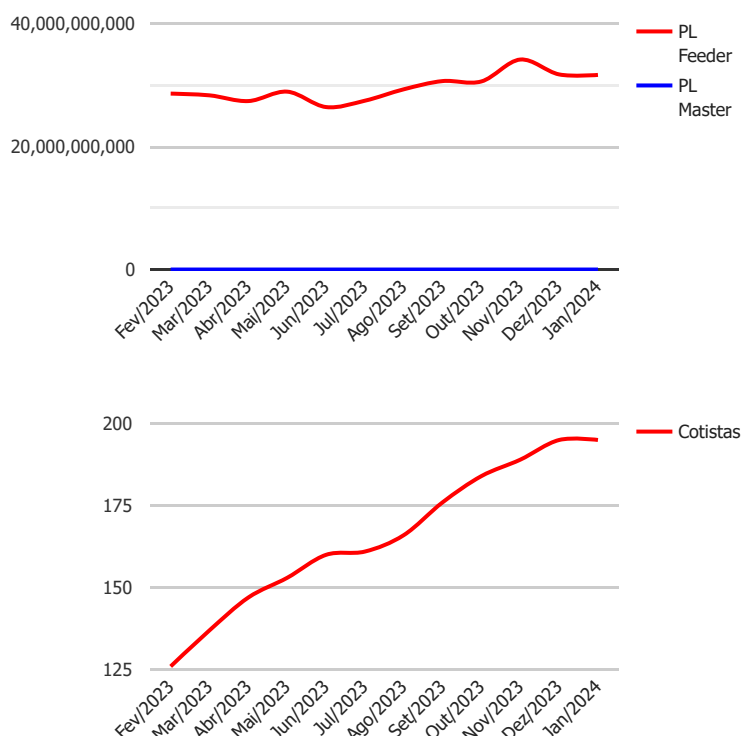
Benchmark: CDI

Público Alvo: Investidores institucionais

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Fev/2023	126	28.592.969.269,44	
Mar/2023	137	28.311.339.024,60	
Abr/2023	147	27.382.041.959,83	
Mai/2023	153	28.911.825.239,48	
Jun/2023	160	26.407.746.153,70	
Jul/2023	161	27.441.142.566,91	
Ago/2023	166	29.293.680.703,24	
Set/2023	176	30.629.902.188,38	
Out/2023	184	30.573.293.814,21	
Nov/2023	189	34.131.194.000,18	
Dez/2023	195	31.713.195.919,09	
Jan/2024	195	31.634.733.184,62	



BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

11.046.645/0001-81

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 10.000.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,13% em 09/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 240,65%

Número de dias com Retorno Positivo: 3474

Número de dias com retorno negativo: 13

Mínimo Retorno Diário: -0,07% em 02/10/2020

Volatilidade desde o início: 0,22%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,96	0,96	2,79	6,00	12,81	27,23	0,86
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,80	1,78	2,69	5,69	12,74	27,40	0,02

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

Não

BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

11.046.645/0001-81

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/Política de Investimentos:

O FUNDO tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, de forma a acompanhar as variações diárias da taxa do Certificado de Depósito Interfinanceiro - "CDI" ou da taxa SELIC.

Características do Fundo:

O FUNDO deverá manter uma carteira de ativos financeiros com prazo médio superior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias sendo no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) de sua carteira composta por títulos de emissão do Tesouro Nacional e/ou Banco Central do Brasil de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação diária da taxa de juros dos Certificados de Depósito Interfinanceiro - "CDI"

Rentabilidade:

O desempenho do fundo tem se mantido consistentemente alinhado com o desempenho do indicador de referência (CDI) ao longo da maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração do FUNDO é de 0,10% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, colocando-se abaixo das taxas praticadas por outros fundos que integram a mesma estratégia.

Risco:

O fundo está sujeito a volatilidade na variação da cota, em razão da marcação a mercado dos ativos que compõem sua carteira. Os riscos aos quais o fundo incorre estão diretamente relacionados ao risco de mercado.

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. **08/09/2020**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da resolução CMN nº 4.963/21** , não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

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

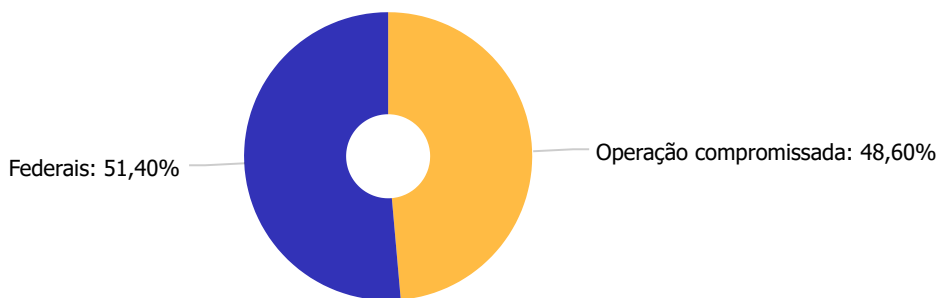
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

11.046.645/0001-81

Carteira (Master)

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

■ Operação compromissada	14.160.983,81
■ Títulos Federais	14.975.668,32



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2033	14.160.983,81	44,76
LFT - Venc.: 01/03/2024 (BRSTNCLF1RA8)	2.786.855,61	8,81
LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)	2.679.456,46	8,47
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	2.610.582,95	8,25
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	1.800.983,00	5,69
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	1.169.987,45	3,70
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	1.059.531,07	3,35
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	1.045.726,24	3,31
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	1.033.675,55	3,27
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	788.869,99	2,49

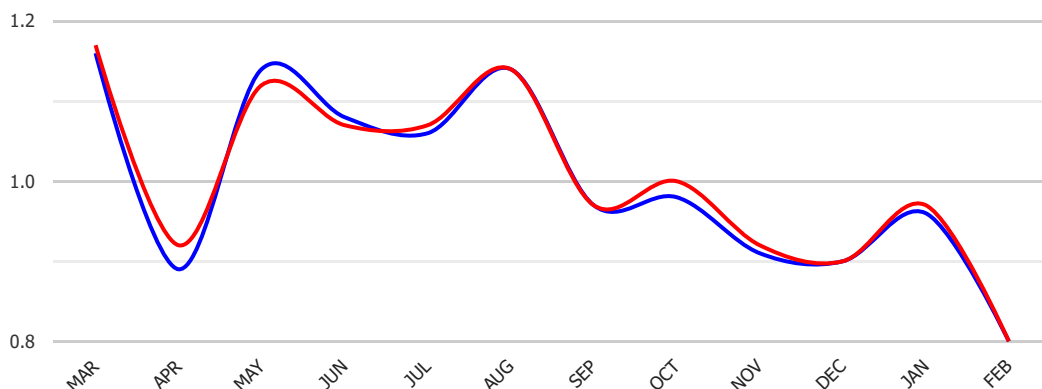
Total da Carteira: 47.070.953,04

Sub-segmento	Valor	%	Característica
CDI	18.734.233,68	39,30	CURTO PRAZO - R\$ 26.462.717,37 - 55,5123%

BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

11.046.645/0001-81

Rentabilidade



		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,96	0,96	6,00	12,81	27,23	240,65	0,86		0,10
	CDI	0,80	1,78	5,69	12,74	27,40		0,02		

2023/2024	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	ANO	ACU
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16	0,89	1,14	1,08	1,06	1,14	0,97	0,98	0,91	0,90	0,96	0,80	1,77	12,67
CDI	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	0,97	0,80	1,78	12,74

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2024

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00	17.203.995,68	36,55	30,00	70,50	80,00	20.452.766,75

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Jan/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 4.745.209.977,69 para novos investimentos no FUNDO.

BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

11.046.645/0001-81

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

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2024 permite alocação máxima no limite superior de até 100 % em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da resolução CMN nº 4.963/21. Atualmente, a carteira apresenta 36,55 % (base 01/2024), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 20.452.766,75.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 39,30 % da carteira em fundos com estratégias semelhantes, abaixo do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

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

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

Rio Negrinho, 12 de março de 2024



Mosaico Consultoria

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

