

## **PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

### Competência setembro 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.....	5
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
Análises de Fundos de Investimento	ANEXO III

## 3. ANÁLISE DO CENÁRIO

### **INTERNACIONAL**

Em setembro, o Federal Reserve iniciou o esperado ciclo de cortes de juros, reduzindo a taxa em 50 bps e sinalizando futuros cortes de 25 bps por reunião, conforme seu cenário base. Desde então, dados econômicos indicam uma situação mais robusta nos EUA: houve revisão positiva da renda do PIB, criação de 250 mil empregos em setembro (acima do previsto) e queda no desemprego para 4,1%, além de um ISM de serviços forte. Esse conjunto de informações reduz a probabilidade de uma recessão iminente e, conseqüentemente, a necessidade de cortes rápidos nos juros.

Na China, a continuidade dos dados fracos levou o PBoC a cortar compulsórios e taxas de juros de curto e médio prazos. O governo também anunciou, durante reunião do Politburo, medidas fiscais de estímulo, ainda que sem muitos detalhes, em resposta à desaceleração econômica.

### **NACIONAL**

No Brasil, o Banco Central iniciou o ciclo de alta de juros, elevando a Selic de 10,5% para 10,75%, com uma comunicação rigorosa. A projeção de inflação em 3,5% e o balanço de riscos assimétrico apontam



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

para um ciclo total de alta em torno de 300 pontos. Houve também uma revisão no hiato do produto para +0,5%, reduzindo divergências entre o cenário do BCB e o mercado.

Em relação à inflação, os dados são mistos: os serviços vieram ligeiramente abaixo do esperado, mas alimentos e energia pressionam para cima. Projetamos IPCA de 4,7% em 2024 e 4,5% em 2025. A atividade econômica e o mercado de trabalho permanecem robustos, mas restrições de oferta podem indicar uma desaceleração próxima.

No campo fiscal, a perspectiva é desafiadora, com o déficit primário estimado em 1% para 2025 e o déficit nominal próximo de 10% do PIB, aumentando a dívida pública. Medidas como a queda do petróleo, o projeto de renegociação de dívidas estaduais e a isenção de IR para rendimentos de até R\$ 5 mil agravam o desequilíbrio fiscal.

### **BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA**

Expectativa de alta dos juros faz mercado reprecificar ativos em agosto

O IMA-Geral, que reflete a carteira de títulos públicos marcados a mercado rendeu 0,79% em agosto e 4,63% no ano. O melhor desempenho mensal foi do IMA-S, carteira das LFTs em mercado e de menor duration entre os subíndices do IMA (um dia útil) com 0,90%, e que também apresenta a melhor performance no ano (7,26%).

Vale destacar, que desde meados de agosto, quando o mercado começou a reprecificar uma alta para a Selic na reunião do Copom de setembro, ocorreu uma reprecificação dos títulos em mercado, reduzindo, sobretudo, o preço dos ativos prefixados e indexados ao IPCA. Como exemplo, a carteira dos papéis de maior duration, o IMA-B5+, que avançou 3,59% na primeira quinzena do mês acabou recuando 2,72% na segunda quinzena. O IMA-S, que replica a carteira das LFTs, e que rendem a taxa Selic, se beneficiou deste movimento e registrou a melhor performance mensal.

Variação acumulada dos subíndices do IMA em agosto/24 (%)					
	IMA-B5	IMA-B5+	IRF-M 1	IRF-M 1+	IMA-S
01 à 14/8	0,92	3,59	0,41	1,56	0,40
15 à 30/8	-0,33	-2,72	0,36	-0,94	0,50
Agosto	0,59	0,77	0,77	0,60	0,90

O IMA-B5+, que reflete as NTN-Bs com prazo acima de cinco anos, apresentou retorno de 0,77%, mas ainda registra perda de 1,21% em 2024. Já o IMA-B 5, que reflete as NTN-Bs com prazo até cinco anos, avançou 0,59 % em agosto, acumulando 4,88% no ano. Entre os prefixados, o IRF-M 1 (prefixado até um ano) avançou 0,77% e o retorno anual foi de 6,30%. A carteira de prefixados mais longos, o IRF-M 1+ (prefixados acima de um ano), variou 0,60% e 2,39%, no mês e no ano respectivamente.

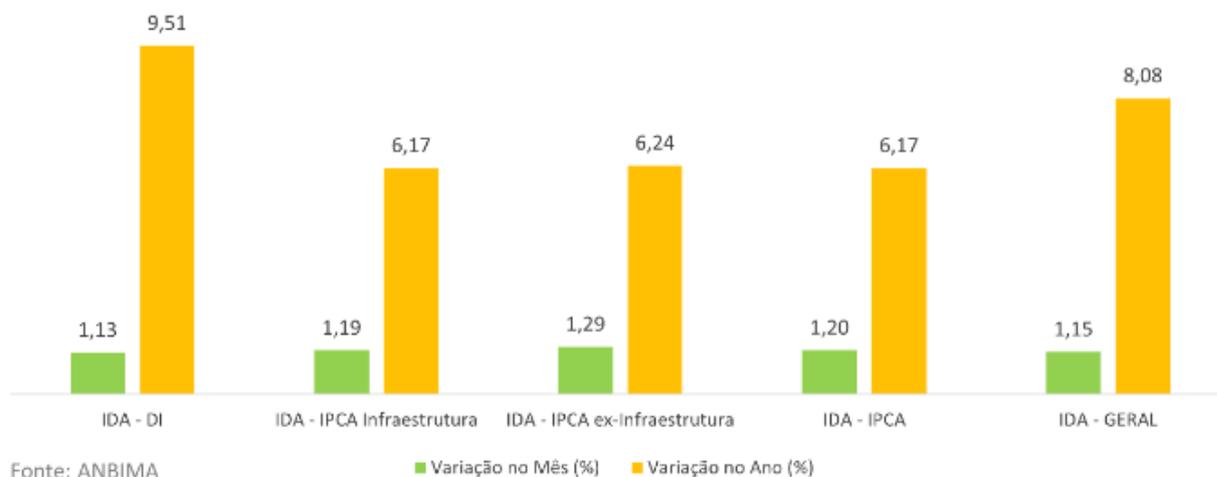
### Rentabilidades do IMA em agosto e no ano - (%)



Os papéis corporativos também registraram retornos positivos. O IDA Geral, que reflete a carteira das debêntures marcadas a mercado, variou 1,15% e 8,08% no mês e no ano, respectivamente.

O IDA- IPCA ex-Infraestrutura (que não contempla as debêntures que possuem isenção fiscal) apresentou a melhor performance em agosto com variação de 1,29%. O IDA IPCA infraestrutura (que reflete as debêntures com isenção fiscal) variou 1,19%. No ano, estes índices acumulam retornos de 6,24% e 6,17% respectivamente. O IDA-DI, que contempla os papéis indexados ao DI diário e de duration de um dia útil, variou 1,13% e mantém a melhor performance do ano, com variação acumulada de 9,51%.

### Rentabilidades do IDA em agosto e no ano - (%)



## 4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA



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

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



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/09/2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.828.526,69	2,51%	1.127	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	31.271.694,42	42,98%	188	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.509.165,51	2,07%	3.148	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	6.358.637,10	8,74%	1.211	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADERSCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.036.453,23	1,42%	556	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.042.795,86	12,43%	1.066	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.754.935,99	13,41%	506	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.641.091,49	2,26%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.339.363,39	4,59%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	433.507,40	0,60%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	D+1 du	Não há	589.710,75	0,81%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	711.853,48	0,98%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.792.488,15	2,46%	838	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.525.304,66	3,47%	97	0,56%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	205.826,23	0,28%		1,29%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	34.112,60	0,05%		0,03%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	10.649,66	0,01%		0,30%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	677.082,83	0,93%	25	3,72%	Desenquadrado - RF

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>72.763.199,44</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>422.268,11</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>73.185.467,55</b>				

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 93,72 % e 6,28 %, respectivamente; não ultrapassando, portanto, o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021 para o segmento de renda variável.

### 5.2. ENQUADRAMENTO

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



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

Após 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



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO  
 Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2024

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%
Março	52.922.219,54	17.237.934,78	11.688.198,20	58.921.336,88	449.380,76	1.101.339,07	0,77%	2,08%	0,55%	2,63%	79,26%	0,22%
Abril	58.921.336,88	1.632.227,88	1.567.371,05	59.283.762,43	297.568,72	1.398.907,79	0,50%	2,60%	0,81%	3,46%	75,06%	0,75%
Mai	59.283.762,43	9.108.425,87	1.984.401,68	66.810.478,26	402.691,64	1.801.599,43	0,61%	3,22%	0,87%	4,37%	73,79%	0,28%
Junho	66.810.478,26	2.086.861,47	2.813.324,65	66.540.940,76	456.925,68	2.258.525,11	0,68%	3,93%	0,60%	4,99%	78,65%	0,36%
Julho	66.540.940,76	2.154.734,44	1.908.968,63	67.424.116,19	637.409,62	2.895.934,73	0,95%	4,92%	0,83%	5,87%	83,85%	0,32%
Agosto	67.424.116,19	2.553.879,39	1.939.121,13	68.683.400,68	644.526,23	3.540.460,96	0,95%	5,91%	0,41%	6,30%	93,85%	0,46%
Setembro	68.683.400,68	4.605.237,45	949.761,62	72.763.199,44	424.322,93	3.964.783,89	0,59%	6,53%	0,85%	7,21%	90,67%	0,26%

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 0,785, representando um montante de R\$ 513.048,25 (quinhentos e treze mil, quarenta e oito reais com vinte e cinco centavos).

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	584.230,40	0,00	0,00	589.710,75	5.480,35	0,94%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.966.114,25	0,00	0,00	9.042.795,86	76.681,61	0,86%	0,86%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.672.430,96	0,00	0,00	9.754.935,99	82.505,03	0,85%	0,85%	0,03%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.496.774,00	0,00	0,00	1.509.165,51	12.391,51	0,83%	0,83%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.296.202,45	192.403,35	182.334,60	6.358.637,10	52.365,90	0,81%	0,84%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.981.848,06	0,00	169.001,39	1.828.526,69	15.680,02	0,79%	0,80%	0,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	28.249.612,81	3.377.305,02	598.425,63	31.271.694,42	243.202,22	0,77%	0,83%	0,01%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.317.407,01	0,00	0,00	3.339.363,39	21.956,38	0,66%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	708.129,09	0,00	0,00	711.853,48	3.724,39	0,53%	0,53%	0,05%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.035.529,08	0,00	1.036.453,23	924,15	0,09%	0,88%	0,02%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.640.934,55	0,00	0,00	1.641.091,49	156,94	0,01%	0,01%	0,40%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	677.263,62	0,00	0,00	677.082,83	-180,79	-0,03%	-0,03%	0,30%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÉNIOR 1	435.346,86	0,00	0,00	433.507,40	-1.839,46	-0,42%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>64.026.294,06</b>	<b>4.605.237,45</b>	<b>949.761,62</b>	<b>68.194.818,14</b>	<b>513.048,25</b>	<b>0,76%</b>		<b>0,03%</b>

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno negativo de 1,91%, representando um montante de R\$ 88.725,32 (oitenta e oito mil, setecentos e vinte e cinco reais com trinta e dois centavos).



Previdência Social dos Servidores  
da Prefeitura de Guaratuba

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

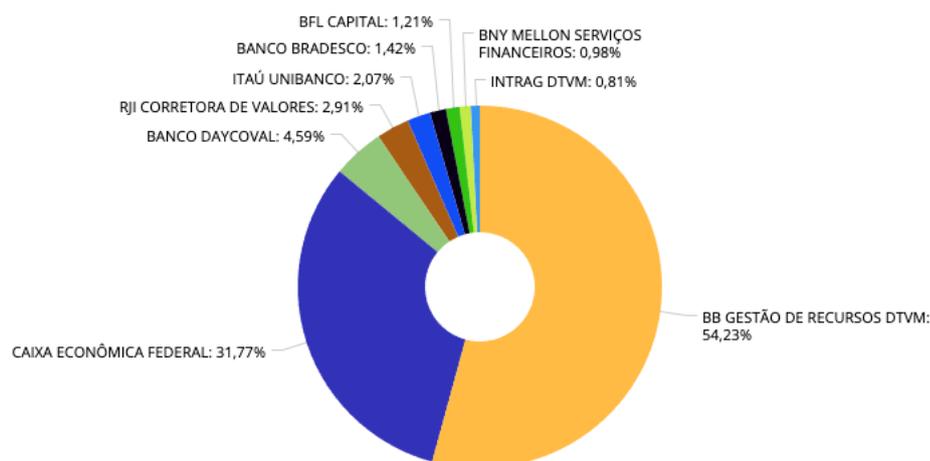
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	34.133,43	0,00	0,00	34.112,60	-20,83	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	10.660,31	0,00	0,00	10.649,66	-10,65	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	206.176,88	0,00	0,00	205.826,23	-350,65	-0,17%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.537.710,31	0,00	0,00	2.525.304,66	-12.405,65	-0,49%	-0,49%	2,22%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.868.425,69	0,00	0,00	1.792.488,15	-75.937,54	-4,06%	-4,06%	5,85%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.657.106,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.568.381,30</b>	<b>-88.725,32</b>	<b>-1,91%</b>		<b>3,73%</b>

No consolidado, o resultado foi positivo em 0,59%, ou R\$ 424.322,93 (quatrocentos e vinte e quatro mil, trezentos e vinte e dois reais com noventa e três centavos).

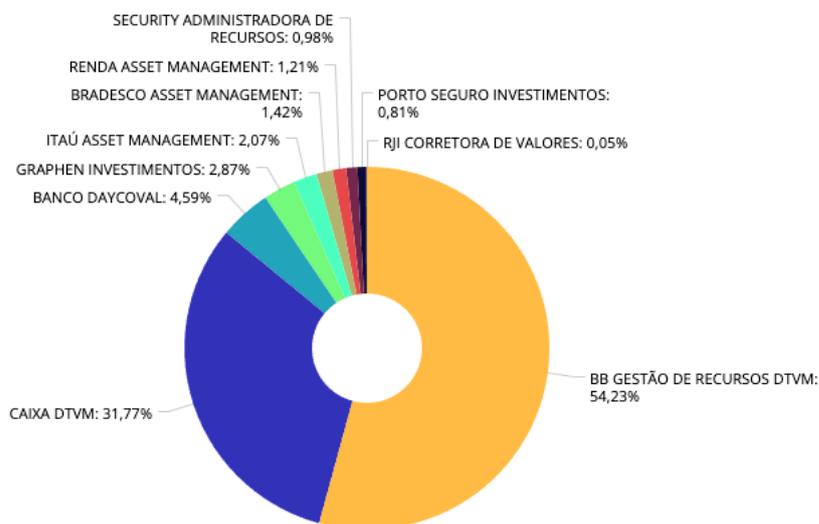
#### 5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

##### ADMINISTRADORES



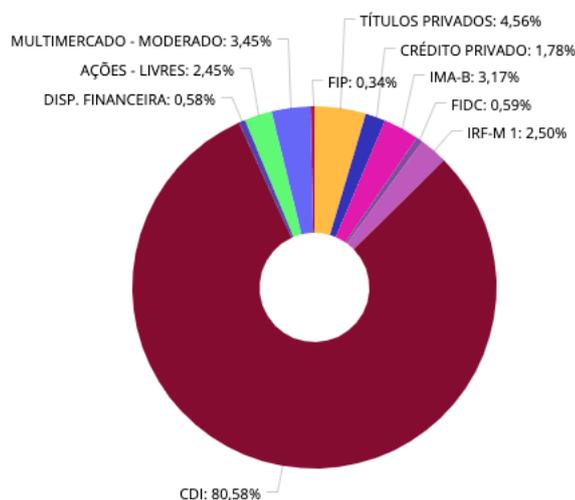
##### GESTORES



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

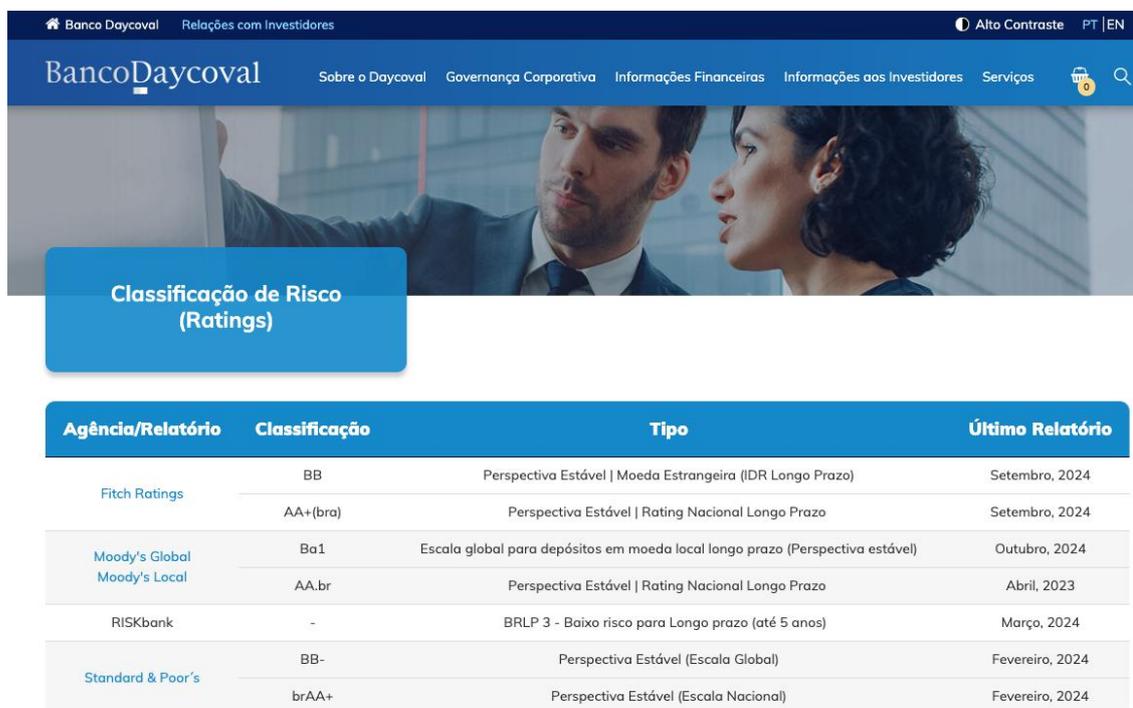
- AUSTRO IMA-B FIC RENDA FIXA – mudança de resolução.

## 5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO



Retratando uma gestão MODERADA, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresenta 46,19% 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 rating<sup>1</sup> pelas principais agências de rating do mundo.



Agência/Relatório	Classificação	Tipo	Último Relatório
Fitch Ratings	BB	Perspectiva Estável   Moeda Estrangeira (IDR Longo Prazo)	Setembro, 2024
	AA+(bra)	Perspectiva Estável   Rating Nacional Longo Prazo	Setembro, 2024
Moody's Global Moody's Local	Ba1	Escala global para depósitos em moeda local longo prazo (Perspectiva estável)	Outubro, 2024
	AA.br	Perspectiva Estável   Rating Nacional Longo Prazo	Abril, 2023
RISKbank	-	BRLP 3 - Baixo risco para Longo prazo (até 5 anos)	Março, 2024
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 28/10/2024.

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.

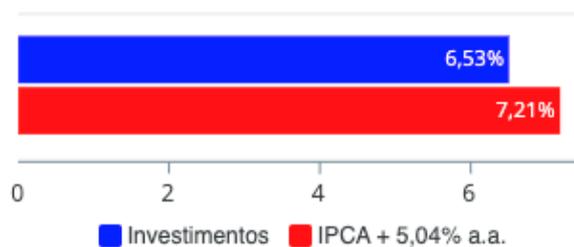
No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em ações, fundos multimercados e de participações (6,78 %).

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

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PRIVADOS	3.339.363,39	4,56%	→ TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 3.339.363,39 - 4,5629%
CRÉDITO PRIVADO	1.301.564,23	1,78%	→ CRÉDITO PRIVADO - R\$ 1.301.564,23 - 1,7784%
IMA-B	2.318.174,32	3,17%	→ LONGO PRAZO - R\$ 2.751.681,72 - 3,7599%
FIDC	433.507,40	0,59%	
IRF-M 1	1.828.526,69	2,50%	→ CURTO PRAZO - R\$ 61.224.476,91 - 83,6566%
CDI	58.973.682,11	80,58%	
DISP. FINANCEIRA	422.268,11	0,58%	
AÇÕES - LIVRES	1.792.488,15	2,45%	→ AÇÕES - R\$ 1.792.488,15 - 2,4492%
MULTIMERCADO - MODERADO	2.525.304,66	3,45%	→ MULTIMERCADO - R\$ 2.525.304,66 - 3,4506%
FIP	250.588,49	0,34%	→ FIP - R\$ 250.588,49 - 0,3424%

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

### Investimentos x Meta de Rentabilidade



A meta atuarial no mês atingiu 0,85%.

## 5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

#### Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 70.091.224,30 (setenta milhões, noventa e um mil, duzentos e vinte e quatro reais com trinta centavos).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 73.185.467,55 (setenta e três milhões, cento e oitenta e cinco mil, quatrocentos e sessenta e sete reais com cinquenta e cinco centavos).

#### 5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	584.230,40	0,00	0,00	589.710,75	5.480,35	0,94%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.966.114,25	0,00	0,00	9.042.795,86	76.681,61	0,86%	0,86%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.672.430,96	0,00	0,00	9.754.935,99	82.505,03	0,85%	0,85%	0,03%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.496.774,00	0,00	0,00	1.509.165,51	12.391,51	0,83%	0,83%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.296.202,45	192.403,35	182.334,60	6.358.637,10	52.365,90	0,81%	0,84%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.981.848,06	0,00	169.001,39	1.828.526,69	15.680,02	0,79%	0,80%	0,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	28.249.612,81	3.377.305,02	598.425,63	31.271.694,42	243.202,22	0,77%	0,83%	0,01%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.317.407,01	0,00	0,00	3.339.363,39	21.956,38	0,66%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	708.129,09	0,00	0,00	711.853,48	3.724,39	0,53%	0,53%	0,05%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.035.529,08	0,00	1.036.453,23	924,15	0,09%	0,88%	0,02%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.640.934,55	0,00	0,00	1.641.091,49	156,94	0,01%	0,01%	0,40%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	677.263,62	0,00	0,00	677.082,83	-180,79	-0,03%	-0,03%	0,30%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	435.346,86	0,00	0,00	433.507,40	-1.839,46	-0,42%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>64.026.294,06</b>	<b>4.605.237,45</b>	<b>949.761,62</b>	<b>68.194.818,14</b>	<b>513.048,25</b>	<b>0,76%</b>		<b>0,03%</b>

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.133,43	0,00	0,00	34.112,60	-20,83	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	10.660,31	0,00	0,00	10.649,66	-10,65	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	206.176,88	0,00	0,00	205.826,23	-350,65	-0,17%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.537.710,31	0,00	0,00	2.525.304,66	-12.405,65	-0,49%	-0,49%	2,22%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.868.425,69	0,00	0,00	1.792.488,15	-75.937,54	-4,06%	-4,06%	5,85%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.657.106,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.568.381,30</b>	<b>-88.725,32</b>	<b>-1,91%</b>		<b>3,73%</b>

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

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 4.605.237,45 em aplicações e
- R\$ 949.761,62 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\$ 4.605.237,45 em aplicações e
- R\$ 949.761,62 em resgates

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

- R\$ 493.860,65 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 0,78 %;
- R\$ 150.665,62 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a 3,34 % 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
105/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/09/2024	Aplicação	192.403,35
104/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/09/2024	Aplicação	1.069.467,06
103/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	26/09/2024	Aplicação	1.214.175,82
102/2024	03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	26/09/2024	Aplicação	1.035.529,08
101/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25/09/2024	Resgate	168.565,77
100/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	25/09/2024	Resgate	122.334,60
099/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	25/09/2024	Resgate	147.425,63
098/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24/09/2024	Resgate	451.000,00
097/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23/09/2024	Resgate	435,62
096/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	09/09/2024	Aplicação	36.467,82
095/2024	11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	04/09/2024	Aplicação	1.057.194,32
094/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	02/09/2024	Resgate	60.000,00

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

## 6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 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 0,26 % 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 0,03 %, e no segmento de renda variável é de 3,73%.

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 87,02% 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;

- 03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI;
- 55.969.096/0001-92 BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA.

## **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 inicialmente elaborado pelo gestor dos recursos do GUARAPREV e disponibilizado previamente para análise dos membros do Comitê de Investimentos, permitindo a inclusão das considerações pertinentes. Após a avaliação, as alterações consensuais entre os membros foram formalmente encaminhadas ao gestor, que realizou as devidas atualizações. O parecer atualizado foi submetido novamente ao Comitê, sem que houvesse novas demandas de modificação.

Quanto à carteira de investimentos do GUARAPREV, recomendamos a manutenção dos atuais 47,56% dos recursos alocados em fundos de investimento compostos exclusivamente por títulos públicos de



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

curto e médio prazos, conforme o artigo 7º, I, “b”. Para novos aportes, sugerimos continuidade nas alocações nesses fundos, priorizando o segmento CDI, visando aproveitar o cenário de possível alta da SELIC para até 13% ao ano.

Nos vértices de curto prazo, representados pelos fundos referenciados em CDI e IRMF-1, a exposição atual de 83,65% é considerada adequada para o perfil de investimentos do GUARAPREV, garantindo alinhamento ao cenário de juros elevados e minimizando a volatilidade dos títulos prefixados.

Na renda variável, a exposição de 6,28% reflete uma abordagem conservadora frente às incertezas de curto prazo no mercado financeiro. Embora o Comitê de Investimentos tenha autorizado uma exposição máxima de até 30%, optamos por manter a alocação reduzida. Com as condições econômicas apresentando maior estabilidade, os membros do Comitê estão avaliando, de forma gradual e cautelosa, aumentar a exposição em ativos atrelados ao IBOV ao longo do ano, considerando o longo prazo e a necessidade de honrar compromissos futuros.

Diante da análise abrangente, concluímos que não há elementos que justifiquem a reprovação das recomendações apresentadas. Assim, este parecer é aprovado, estando em conformidade com as deliberações do Comitê de Investimentos, realizadas em 31 de outubro de 2024. Recomendamos, por fim, que este parecer seja submetido ao Conselho Administrativo para deliberação e ao Conselho Fiscal para avaliação de sua efetividade.

#### Conselho administrativo

Nome	CPF	Assinaturas
Bernadete Engle Kurpel	XXX-XXX-XXX-XX	
Fernanda Tizoni	XXX-XXX-XXX-XX	
Isac Pinto Santana	XXX-XXX-XXX-XX	
Luiz Antonio Gonçalves	XXX-XXX-XXX-XX	
Maiko Francisco Valim	XXX-XXX-XXX-XX	
Maria Da Graça Cunha	XXX-XXX-XXX-XX	
Silvia Maciel Da Silva Morais	XXX-XXX-XXX-XX	
Tânia Malinoski Bartolome	XXX-XXX-XXX-XX	
Walter Carneiro Junior	XXX-XXX-XXX-XX	

#### Conselho Fiscal

Nome	CPF	Assinaturas
Rui Jacobovski (PRESIDENTE)	XXX-XXX-XXX-XX	
Ademir Batista Caetano Junior	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	



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

### Diretor Executivo

<b>Nome</b>	<b>CPF</b>	<b>Assinaturas</b>
Edilson Garcia Kalat	XXX-XXX-XXX-XX	
<b>Comite De Investimentos</b>	<b>CPF</b>	<b>Assinaturas</b>
Emerson Cesar Machado (Gestor De Recursos)	XXX-XXX-XXX-XX	
Edilson Garcia Kalat	XXX-XXX-XXX-XX	
Rui Jacobovski	XXX-XXX-XXX-XX	

# Relatório Analítico dos Investimentos

## em setembro e 3º trimestre de 2024

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2024)**

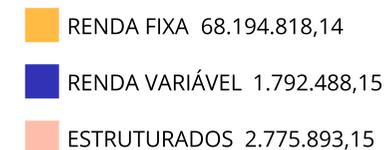
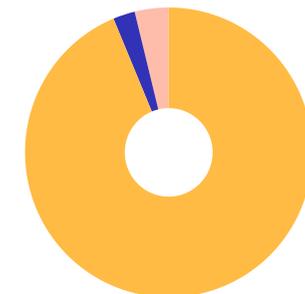
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.828.526,69	2,51%	1.127	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	31.271.694,42	42,98%	188	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.509.165,51	2,07%	3.148	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	6.358.637,10	8,74%	1.211	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.036.453,23	1,42%	556	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.042.795,86	12,43%	1.066	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.754.935,99	13,41%	506	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.641.091,49	2,26%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.339.363,39	4,59%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	433.507,40	0,60%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	D+1 du	Não há	589.710,75	0,81%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	711.853,48	0,98%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.792.488,15	2,46%	838	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.525.304,66	3,47%	97	0,56%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	205.826,23	0,28%		1,29%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	34.112,60	0,05%		0,03%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	10.649,66	0,01%		0,30%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	677.082,83	0,93%	25	3,72%	Desenquadrado - RF

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>72.763.199,44</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>422.268,11</b>				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>73.185.467,55</b>				

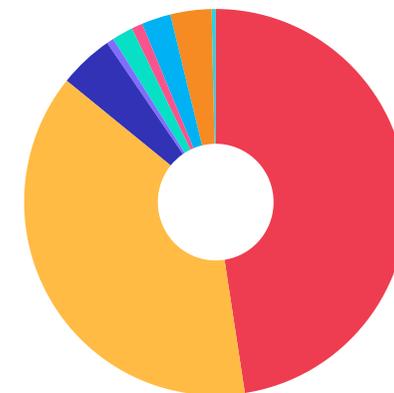
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2024)**

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%	36.381.599,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	34.609.386,62	47,56%	30,00%	70,50%	80,00%	23.601.172,93
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.638.159,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	27.833.913,67	38,25%	15,00%	20,00%	60,00%	15.824.005,99
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.339.363,39	4,59%	0,00%	0,00%	10,00%	3.936.956,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	433.507,40	0,60%	0,00%	0,00%	1,00%	294.124,59
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.301.564,23	1,79%	0,00%	4,70%	5,00%	2.336.595,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	727.631,99
Desenquadrado - RF	0,00%	677.082,83	0,93%	0,00%	0,00%	0,00%	-677.082,83
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>68.194.818,14</b>	<b>93,72%</b>	<b>45,00%</b>	<b>95,20%</b>	<b>212,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.792.488,15	2,46%	0,00%	4,00%	30,00%	20.036.471,68
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.638.159,97
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.525.304,66	3,47%	0,00%	0,00%	10,00%	4.751.015,28
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	250.588,49	0,34%	0,00%	0,00%	1,00%	477.043,50
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	1.455.263,99
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,80%	1,00%	727.631,99
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>4.568.381,30</b>	<b>6,28%</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,80%</b>	<b>49,00%</b>	



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%	7.276.319,94
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.276.319,94
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.276.319,94
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	39.458.858,21	54,23	-
CAIXA DTVM	23.115.524,66	31,77	0,11
BANCO DAYCOVAL	3.339.363,39	4,59	0,02
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.085.248,55	2,87	2,45
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.509.165,51	2,07	0,00
BANCO BRADESCO	1.036.453,23	1,42	0,00
RENDA ASSET MANAGEMENT	882.909,06	1,21	0,14
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	711.853,48	0,98	4,16
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	589.710,75	0,81	-
RJI CORRETORA DE VALORES	34.112,60	0,05	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 Setembro/2024 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,01%	8,71%	2,52%	5,37%	11,73%	25,76%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,42%	-7,82%	-5,20%	-6,46%	-8,94%	-10,55%	-	-
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,82%	7,18%	2,55%	4,60%	10,28%	25,21%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	6,98%	2,47%	4,44%	9,98%	24,49%	0,14%	0,41%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,67%	0,82%	1,94%	0,64%	5,61%	17,28%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,03%	1,25%	2,08%	1,97%	-25,02%	-48,14%	0,30%	33,11%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,01%	-0,63%	-0,69%	-1,15%	0,50%	5,49%	0,40%	1,78%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,83%	7,99%	2,63%	5,23%	11,06%	25,98%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,53%	4,88%	1,68%	3,25%	6,65%	15,66%	0,05%	0,13%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89%	8,67%	2,82%	5,58%	11,94%	27,59%	0,02%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83%	7,97%	2,63%	5,21%	10,99%	25,88%	0,01%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,84%	8,11%	2,73%	5,33%	11,17%	26,08%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,85%	8,08%	2,70%	5,24%	11,26%	26,47%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,86%	8,25%	2,74%	5,38%	11,42%	26,66%	0,02%	0,06%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,83%	7,94%	2,62%	5,20%	10,96%	25,80%	0,01%	0,04%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,44%	3,31%	0,80%	1,86%	4,42%	9,84%	-	-

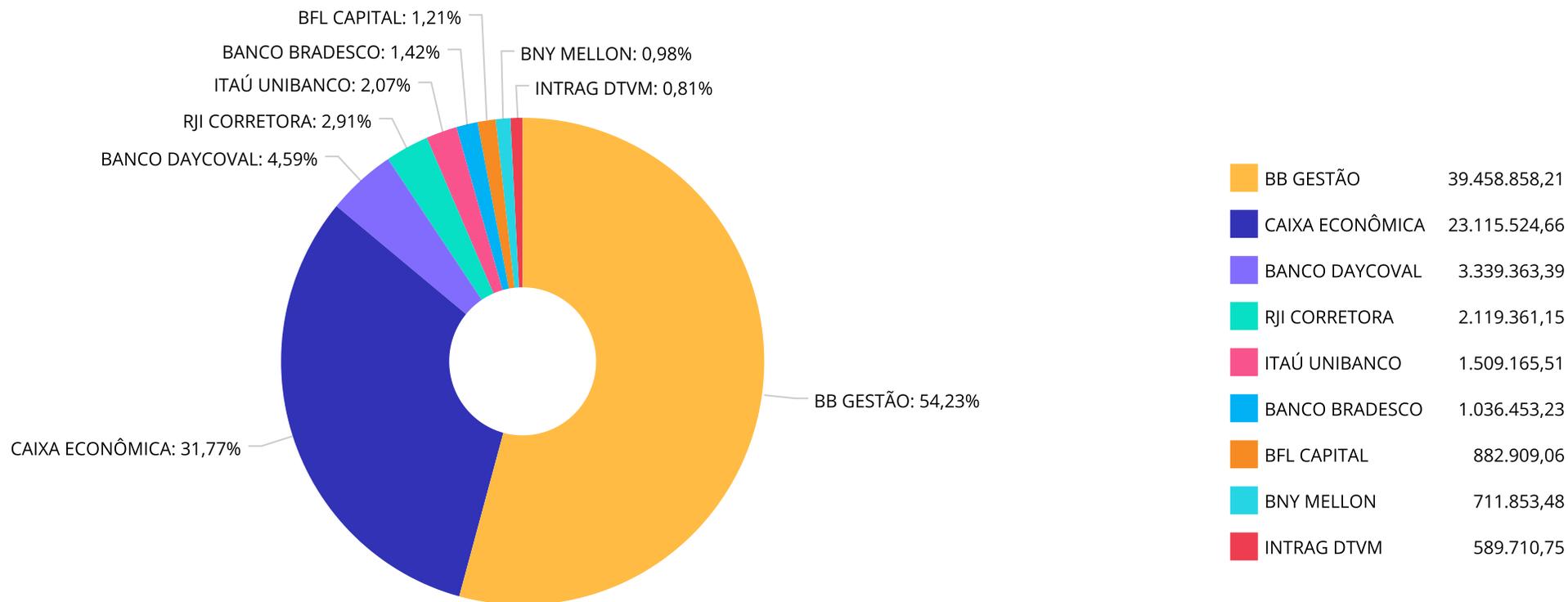
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2024 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉ...	0,94%	-	2,88%	-	-	-	-	-

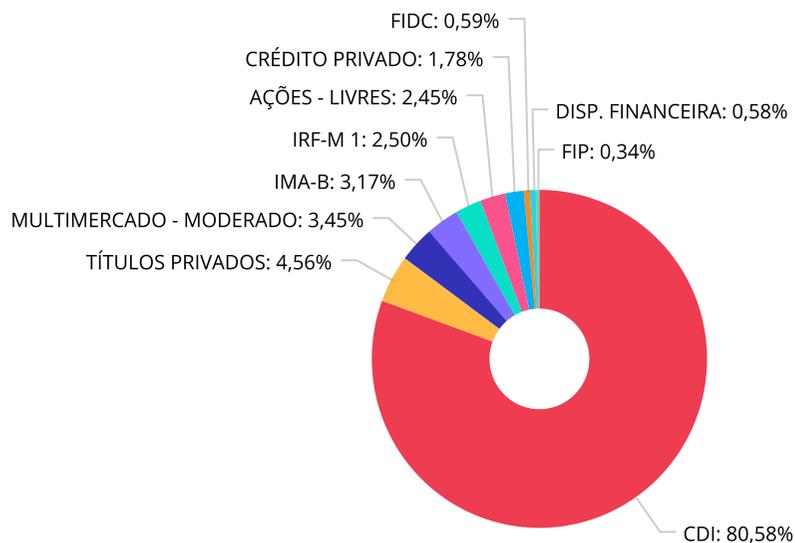
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,83%	7,99%	2,63%	5,23%	11,06%	25,98%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,49%	1,36%	2,27%	0,28%	6,43%	16,65%	2,22%	4,68%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,08%	-1,77%	6,38%	2,90%	13,08%	19,79%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-4,06%	-6,56%	3,12%	-3,79%	3,20%	4,83%	5,85%	13,69%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,44%	3,31%	0,80%	1,86%	4,42%	9,84%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	-0,57%	-0,18%	-0,39%	-0,75%	-1,51%	-	-
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,09%	9,48%	2,76%	5,86%	12,78%	28,12%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,17%	19,23%	20,81%	20,15%	-75,57%	-75,97%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,10%	-1,32%	-0,31%	-0,61%	-1,61%	-3,34%	-	-

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



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

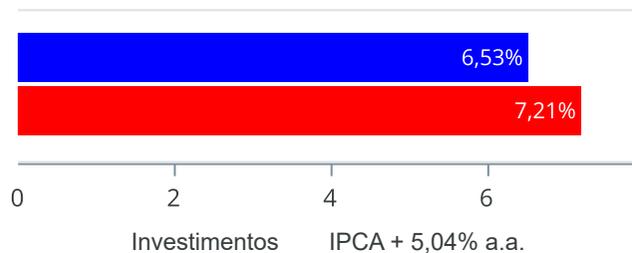


■ CDI	58.973.682,11	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.339.363,39	■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.525.304,66	■ IMA-B	2.318.174,32
■ IRF-M 1	1.828.526,69	■ AÇÕES - LIVRES	1.792.488,15	■ CRÉDITO PRIVADO	1.301.564,23	■ FIDC	433.507,40
■ DISP. FINANCEIRA	422.268,11	■ FIP	250.588,49				

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024**

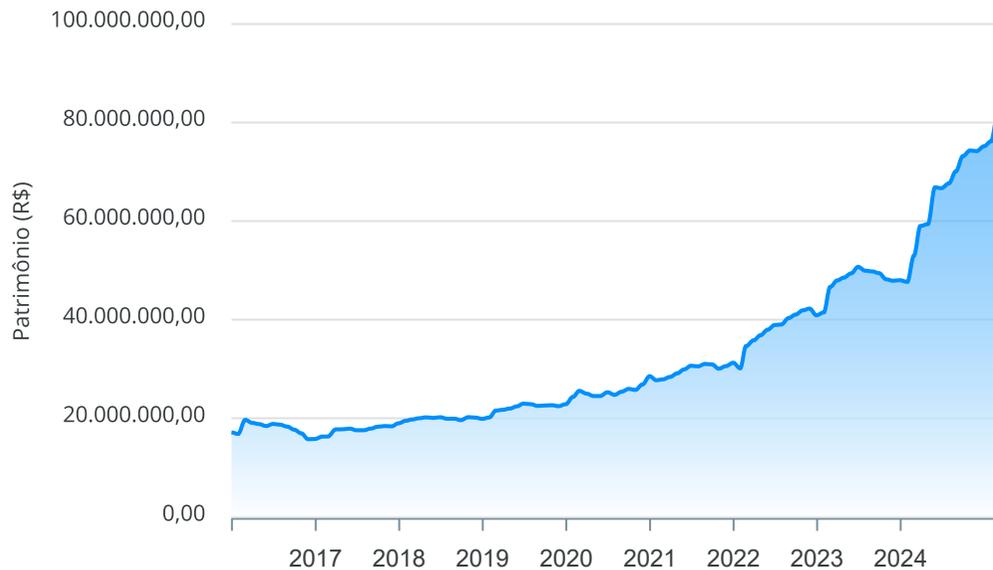
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	47.917.326,12	928.764,86	2.110.000,00	47.070.953,04	334.862,06	334.862,06	0,70%	0,70%	0,85%	0,85%	82,02%	0,70%
Fevereiro	47.070.953,04	6.509.968,79	975.798,54	52.922.219,54	317.096,25	651.958,31	0,60%	1,31%	1,20%	2,07%	63,18%	0,42%
Março	52.922.219,54	17.237.934,78	11.688.198,20	58.921.336,88	449.380,76	1.101.339,07	0,77%	2,08%	0,55%	2,63%	79,26%	0,22%
Abril	58.921.336,88	1.632.227,88	1.567.371,05	59.283.762,43	297.568,72	1.398.907,79	0,50%	2,60%	0,81%	3,46%	75,06%	0,75%
Mai	59.283.762,43	9.108.425,87	1.984.401,68	66.810.478,26	402.691,64	1.801.599,43	0,61%	3,22%	0,87%	4,37%	73,79%	0,28%
Junho	66.810.478,26	2.086.861,47	2.813.324,65	66.540.940,76	456.925,68	2.258.525,11	0,68%	3,93%	0,60%	4,99%	78,65%	0,36%
Julho	66.540.940,76	2.154.734,44	1.908.968,63	67.424.116,19	637.409,62	2.895.934,73	0,95%	4,92%	0,83%	5,87%	83,85%	0,32%
Agosto	67.424.116,19	2.553.879,39	1.939.121,13	68.683.400,68	644.526,23	3.540.460,96	0,95%	5,91%	0,41%	6,30%	93,85%	0,46%
Setembro	68.683.400,68	4.605.237,45	949.761,62	72.763.199,44	424.322,93	3.964.783,89	0,59%	6,53%	0,85%	7,21%	90,67%	0,26%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



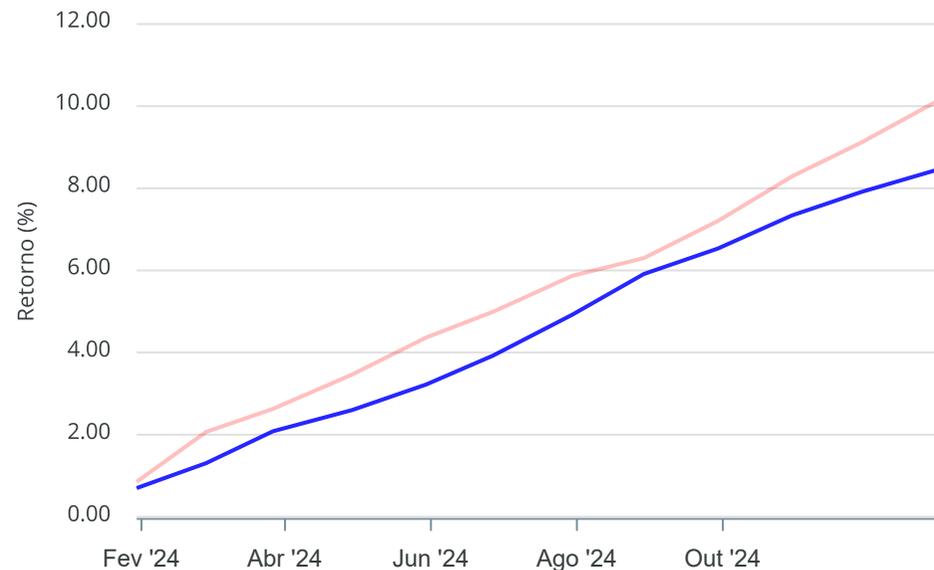
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	584.230,40	0,00	0,00	589.710,75	5.480,35	0,94%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.966.114,25	0,00	0,00	9.042.795,86	76.681,61	0,86%	0,86%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.672.430,96	0,00	0,00	9.754.935,99	82.505,03	0,85%	0,85%	0,03%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.496.774,00	0,00	0,00	1.509.165,51	12.391,51	0,83%	0,83%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.296.202,45	192.403,35	182.334,60	6.358.637,10	52.365,90	0,81%	0,84%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.981.848,06	0,00	169.001,39	1.828.526,69	15.680,02	0,79%	0,80%	0,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	28.249.612,81	3.377.305,02	598.425,63	31.271.694,42	243.202,22	0,77%	0,83%	0,01%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.317.407,01	0,00	0,00	3.339.363,39	21.956,38	0,66%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	708.129,09	0,00	0,00	711.853,48	3.724,39	0,53%	0,53%	0,05%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	1.035.529,08	0,00	1.036.453,23	924,15	0,09%	0,88%	0,02%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.640.934,55	0,00	0,00	1.641.091,49	156,94	0,01%	0,01%	0,40%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	677.263,62	0,00	0,00	677.082,83	-180,79	-0,03%	-0,03%	0,30%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	435.346,86	0,00	0,00	433.507,40	-1.839,46	-0,42%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>64.026.294,06</b>	<b>4.605.237,45</b>	<b>949.761,62</b>	<b>68.194.818,14</b>	<b>513.048,25</b>	<b>0,76%</b>		<b>0,03%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.133,43	0,00	0,00	34.112,60	-20,83	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	10.660,31	0,00	0,00	10.649,66	-10,65	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	206.176,88	0,00	0,00	205.826,23	-350,65	-0,17%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.537.710,31	0,00	0,00	2.525.304,66	-12.405,65	-0,49%	-0,49%	2,22%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.868.425,69	0,00	0,00	1.792.488,15	-75.937,54	-4,06%	-4,06%	5,85%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.657.106,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.568.381,30</b>	<b>-88.725,32</b>	<b>-1,91%</b>		<b>3,73%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2024

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	28.656.288,78	5.769.632,81	3.912.546,76	31.271.694,42	758.319,59	2,20%	2,63%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.498.200,48	0,00	0,00	9.754.935,99	256.735,51	2,70%	2,70%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.802.073,06	0,00	0,00	9.042.795,86	240.722,80	2,73%	2,73%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.947.374,88	429.689,39	182.334,60	6.358.637,10	163.907,43	2,57%	2,73%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.261.088,74	0,00	0,00	3.339.363,39	78.274,65	2,40%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.479.935,77	0,00	702.970,02	1.828.526,69	51.560,94	2,08%	2,47%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.495.000,00	0,00	1.509.165,51	14.165,51	0,95%	2,62%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	663.299,50	0,00	0,00	677.082,83	13.783,33	2,08%	2,08%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	700.061,45	0,00	0,00	711.853,48	11.792,03	1,68%	1,68%
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	0,00	584.000,00	0,00	589.710,75	5.710,75	0,98%	2,88%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	1.035.529,08	0,00	1.036.453,23	924,15	0,09%	2,82%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.652.503,41	0,00	0,00	1.641.091,49	-11.411,92	-0,69%	-0,69%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	457.278,49	0,00	0,00	433.507,40	-23.771,09	-5,20%	-5,20%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>62.118.104,56</b>	<b>9.313.851,28</b>	<b>4.797.851,38</b>	<b>68.194.818,14</b>	<b>1.560.713,68</b>	<b>2,34%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.469.322,35	0,00	0,00	2.525.304,66	55.982,31	2,27%	2,27%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.738.284,01	0,00	0,00	1.792.488,15	54.204,14	3,12%	3,12%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	170.371,53	0,00	0,00	205.826,23	35.454,70	20,81%	20,81%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	10.683,19	0,00	0,00	10.649,66	-33,53	-0,31%	-0,31%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.175,12	0,00	0,00	34.112,60	-62,52	-0,18%	-0,18%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.422.836,20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.568.381,30</b>	<b>145.545,10</b>	<b>3,29%</b>	

## 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 Setembro

Data de

18/03/2025

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	41.304.157,63	19.554.157,63
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	30.868.978,92	12.168.918,92
CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS		18.700.060,00	18.700.060,00	30.868.978,92	12.168.918,92
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	4.092.524,95	1.142.524,95
EXPLORAÇÃO DO PATRIMÔNIO IMOBILIÁRIO DO ESTADO		0,00	0,00	0,00	0,00
VALORES MOBILIÁRIOS		2.950.000,00	2.950.000,00	4.092.524,95	1.142.524,95
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	6.342.653,76	6.242.713,76
MULTAS ADMINISTRATIVAS, CONTRATUAIS E JUDICIAIS		0,00	0,00	0,00	0,00
INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS		0,00	0,00	4.455,20	4.455,20
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 Setembro

Data de

18/03/2025

Página: 2

<u>RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS</u>	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	6.338.198,56	6.238.258,56
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 Setembro

Data de

18/03/2025

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
<b>SUBTOTAL DAS RECEITAS (I)</b>		<b>21.750.000,00</b>	<b>21.750.000,00</b>	<b>41.304.157,63</b>	<b>19.554.157,63</b>
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 Setembro Data de 18/03/2025 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	41.304.157,63	19.554.157,63
DÉFICIT (IV)		0,00	30.000,00	0,00	(30.000,00)
TOTAL (V) = (III+IV)		21.750.000,00	21.780.000,00	41.304.157,63	19.524.157,63
SALDO DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		0,00	30.000,00	30.000,00	0,00
RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCÍCIOS		0,00	0,00	0,00	0,00
SUPERÁVIT FINANCEIRO		0,00	30.000,00	30.000,00	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	21.730.000,00	18.077.702,72	18.077.702,72	18.070.415,62	3.652.297,28
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS		20.810.000,00	20.810.000,00	17.531.157,92	17.531.157,92	17.523.870,82	3.278.842,08
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS DESPESAS CORRENTES		890.000,00	920.000,00	546.544,80	546.544,80	546.544,80	373.455,20
DESPESAS DE CAPITAL		50.000,00	50.000,00	37.859,72	37.859,72	37.859,72	12.140,28
INVESTIMENTOS		50.000,00	50.000,00	37.859,72	37.859,72	37.859,72	12.140,28
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	21.780.000,00	18.115.562,44	18.115.562,44	18.108.275,34	3.664.437,56
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	21.780.000,00	18.115.562,44	18.115.562,44	18.108.275,34	3.664.437,56
RESERVA DO RPPS		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUPERÁVIT (IX)		0,00	0,00	23.188.595,19	23.188.595,19	23.195.882,29	(23.188.595,19)
TOTAL COM SUPERAVIT (X) = (VIII + IX)		21.750.000,00	21.780.000,00	41.304.157,63	41.304.157,63	41.304.157,63	(19.524.157,63)

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 Setembro

Data de

18/03/2025

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

BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

03.399.411/0001-90

### Resumo

Gestão: Banco Bradesco

Auditoria: KPMG

Administrador: Banco Bradesco

Início: 05/10/1999

Custodiante: Banco Bradesco

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "

### Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

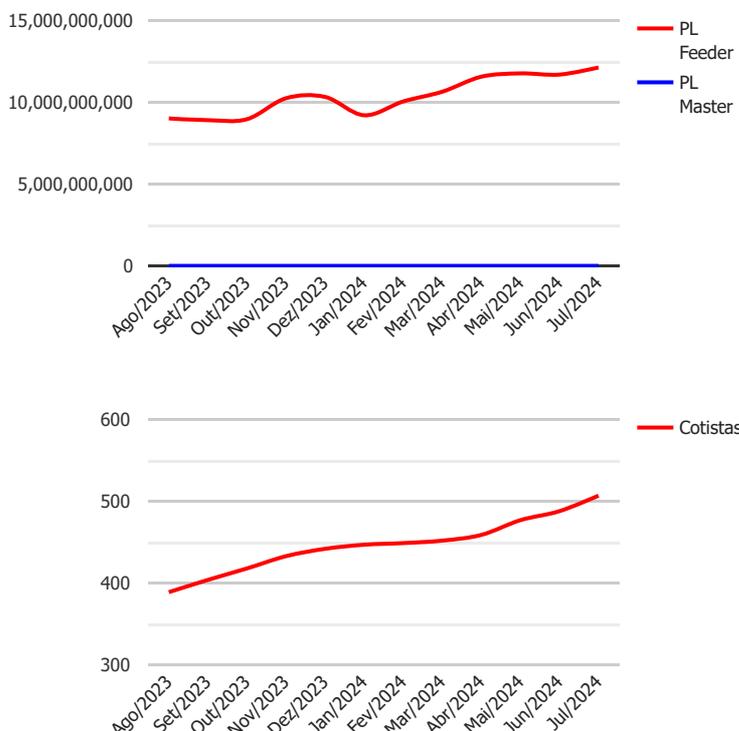
Benchmark: CDI

Público Alvo: Investidores institucionais

Investidor Qualificado: Não

### Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Ago/2023	389	9.013.672.474,30	
Set/2023	404	8.906.699.435,49	
Out/2023	418	8.965.211.424,43	
Nov/2023	433	10.247.341.113,60	
Dez/2023	442	10.327.922.782,38	
Jan/2024	447	9.205.921.475,18	
Fev/2024	449	10.050.564.520,10	
Mar/2024	452	10.645.688.775,75	
Abr/2024	459	11.563.181.980,10	
Mai/2024	477	11.765.933.444,23	
Jun/2024	488	11.692.368.410,92	
Jul/2024	507	12.128.254.135,40	



BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

03.399.411/0001-90

### Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1.000.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 50,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

### Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,48% em 18/06/2002

Retorno acumulado desde o início: 1.635,71%

Número de dias com Retorno Positivo: 6169

Número de dias com retorno negativo: 38

Mínimo Retorno Diário: -0,46% em 31/05/2002

Volatilidade desde o início: 0,34%

### Performance comparativa - Valores em ( % )

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	6,74	2,74	5,59	12,51	28,26	0,93
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28	0,04

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não

BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

03.399.411/0001-90

### Comentário sobre os fundamentos do fundo

#### Objetivo/Política de Investimentos:

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, rentabilidade que busque acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários CDI, através da atuação preponderante no mercado de taxa de juros doméstica. A rentabilidade do fundo variará conforme o comportamento da variação dos preços dos ativos financeiros e modalidades operacionais em carteira, sendo também impactada pelos custos e despesas do fundo, e pela taxa de administração de 0,20% ao ano.

#### Características:

O FUNDO deve manter seu patrimônio aplicado em carteira de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no mercado financeiro e de capitais.

#### Rentabilidade:

O desempenho do fundo tem se mantido acima do desempenho do indicador de referência (CDI) na maioria dos períodos analisados.

#### Taxa de Administração:

A taxa de administração do FUNDO é de **0,20%** ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, estando em conformidade com as taxas praticadas por outros fundos que compartilham a mesma estratégia.

#### Risco:

Os principais riscos associados ao Fundo estão intimamente ligados aos **riscos de mercado e de crédito**.

#### Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. **12/08/2024**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Art. 7º, Inciso III, Alínea "a"** da **resolução CMN nº 4.963/2021**, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

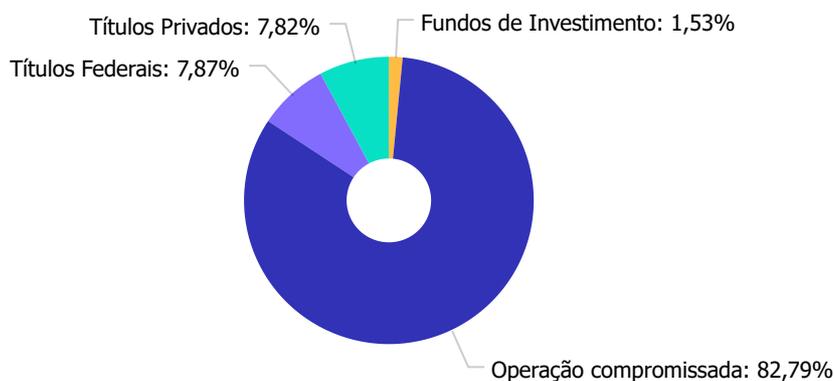
A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

**BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI**

03.399.411/0001-90

**Carteira (Master)**

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



Fundos de Investimento	116.243,54
Operação compromissada	6.306.510,80
Títulos Federais	599.272,47
Títulos Privados	595.770,25

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2025	2.531.104,42	21,51
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2025	2.215.922,50	18,83
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2025	1.559.483,88	13,25
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	396.264,49	3,37
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 08/10/2027 - Indexador: CDI   BRBBDCLTRX60	239.754,79	2,04
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	203.007,98	1,73
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 21/09/2026 - Indexador: CDI	141.711,18	1,20
Cotas de ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO RESP LIMITADA FIDC	116.243,54	0,99
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/06/2027 - Indexador: CDI	111.988,20	0,95
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 10/10/2028 - Indexador: CDI	102.316,08	0,87

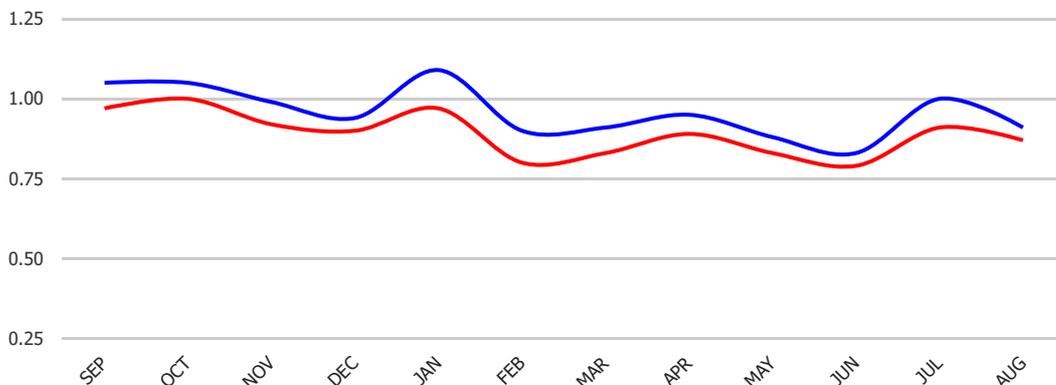
**Total da Carteira: 67.424.116,19**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
CDI	54.119.110,21	79,98	CURTO PRAZO - R\$ 56.389.057,07 - 83,3333%

BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

03.399.411/0001-90

**Rentabilidade**



		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	6,74	5,59	12,51	28,26	1.635,71	0,93		0,20
	CDI	0,87	7,10	5,23	11,21	26,28		0,04		

2023/2024	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	ANO	ACU
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	1,05	0,99	0,94	1,09	0,90	0,91	0,95	0,88	0,83	1,00	0,91	7,71	12,12
CDI	0,97	1,00	0,92	0,90	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	7,10	11,21

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

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00	26.161.069,02	38,80	15,00	20,00	40,00	808.577,46

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Jul/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 1.819.238.120,31 para novos investimentos no FUNDO.

BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

03.399.411/0001-90

### 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 40,00 % em fundos enquadrados **Art. 7º, Inciso III, Alínea " a " da Resolução CMN nº 4.963/21.**

Atualmente, a carteira apresenta 38,80 % de ativos neste segmento (base 07/2024), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 808.577,46.

Lembramos que, de acordo com o artigo 19, da resolução 4.963/21, o RPPS não pode manter concentração acima de 15 % do patrimônio líquido do fundo.

Atualmente, o RPPS tem não tem investimentos neste fundo, porém possui 79,98 % em fundos com estratégias semelhantes, em linha com o 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 de IMA-B, IDKA ou renda variável.

A administradora/ gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963 / 21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e art. 103 da Portaria MTP 1.467 / 22, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

Rio Negrinho, 09 de setembro 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.



**BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA**

55.969.096/0001-92

### Resumo

Gestão: Banco Bradesco

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: Banco Bradesco

Início: 18/07/2024

Custodiante: Banco Bradesco

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

### Taxas

Taxa de Administração: 0,09%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: 15/08/2026

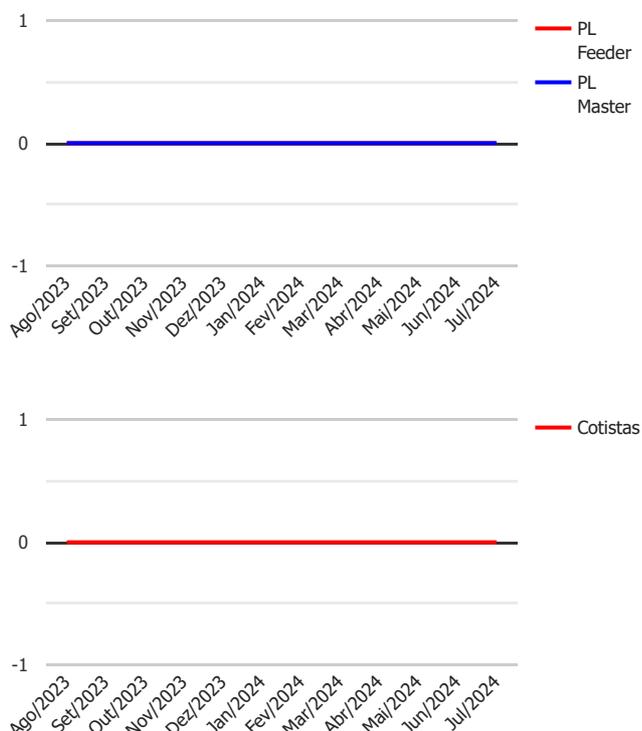
Benchmark: CDI

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

### Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Ago/2023			
Set/2023			
Out/2023			
Nov/2023			
Dez/2023			
Jan/2024			
Fev/2024			
Mar/2024			
Abr/2024			
Mai/2024			
Jun/2024			
Jul/2024			



BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

55.969.096/0001-92

### Informações Operacionais

Depósito Inicial: Não informado

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: Não informado

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

### Histórico

Máximo Retorno Diário: em

Retorno acumulado desde o início:

Número de dias com Retorno Positivo:

Número de dias com retorno negativo:

Mínimo Retorno Diário: em

Volatilidade desde o início:

### Performance comparativa - Valores em ( % )

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28	0,04

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

Não

BRANCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

55.969.096/0001-92

## Comentário sobre os fundamentos do fundo

### Política de Investimentos:

Objetivo da Classe é aplicar, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços, buscando alocar preponderantemente nos títulos públicos ligados à inflação - NTN-B com vencimento em 2026, sendo certo que, em caso de indisponibilidade de títulos com tal vencimento, o GESTOR poderá alocar os recursos nos demais ativos financeiros permitidos pela Classe, conforme sua política de investimento; e (ii) a partir de 15/08/2026, o objetivo da Classe passará a ser de aplicar seus recursos em títulos públicos que buscam acompanhar a variação do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), de forma que, no mínimo, 80% (oitenta por cento) dos ativos financeiros componentes de sua carteira estejam atrelados a este parâmetro, direta ou indiretamente, observado, em qualquer caso, que a rentabilidade da Classe será impactada pelos custos e despesas da Classe.

### Rentabilidade:

O fundo se encontra em fase pré-operacional, dessa forma não possui histórico de rentabilidade para ser analisado.

### Taxa de administração:

A taxa de administração proposta em regulamento, mostra-se abaixo das taxas praticadas por fundos semelhantes.

### 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 e risco de liquidez.

### Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da Resolução CMN nº 4.963/21**, não havendo, portanto, impedimento em receber investimentos por parte do RPPS (**regulamento v. 15/08/2024**).

BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

55.969.096/0001-92

**Rentabilidade**

		Retorno Efetivo				Retorno Efetivo				
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA									0,09
	CDI		7,10	5,23	11,21	26,28		0,04		

2024		JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG					ANO	ACU
	BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA														
	CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87					7,10	11,21

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	31.645.090,02	46,93	30,00	70,50	80,00	22.294.202,93

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Jul/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 0,00 para novos investimentos no FUNDO.

BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

55.969.096/0001-92

### 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 **Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da Resolução CMN nº 4.963/21.**

Atualmente, a carteira apresenta 46,93 % de ativos neste segmento (base 07/2024), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 22.294.202,93.

Lembramos que, de acordo com o artigo 19, da resolução 4.963/21, o RPPS não pode manter concentração acima de 15 % do patrimônio líquido do fundo.

*Fundo de investimento em fase pré-operacional, portanto, não temos maiores informações acerca da rentabilidade e histórico.*

Atualmente, o RPPS tem não tem investimentos neste fundo, porém possui 79,98 % em fundos com estratégias semelhantes, em linha com o 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 de IMA-B, IDKA ou renda variável.

A administradora/ gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963 / 21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e art. 103 da Portaria MTP 1.467 / 22, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

Rio Negrinho, 09 de setembro 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.

