

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos, fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, via sistema próprio de gerenciamento e controle, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO I
Balanço Orçamentário	ANEXO II
Fato Relevante	ANEXO III

3. ANÁLISE DO CENÁRIO

INTERNACIONAL

A economia dos EUA mantém crescimento resiliente entre 2,5% e 3%, com menor risco de desaceleração no mercado de trabalho, apoiado por dados mais equilibrados de emprego. A inflação segue acima da meta, com sinais de estabilização. O Federal Reserve indica possível redução no ritmo de cortes de juros, com expectativa de um corte em dezembro e pausa em janeiro. A taxa de juros deve permanecer acima do neutro em 2025, influenciada pelas políticas da nova administração. Sob “Trump 2.0”, espera-se foco em tarifas de importação, redução da imigração e desregulamentação, com impacto significativo no crescimento e nas pressões inflacionárias.

NACIONAL

A economia brasileira apresenta desempenho acima do esperado, impulsionada pela forte demanda doméstica. O consumo das famílias deve crescer 5,5% em 2024 e 7,5% no 4T24 em relação ao 4T23, indicando atividade acima do potencial. Contudo, há expectativa de desaceleração nos próximos meses, principalmente devido a restrições de oferta, especialmente no mercado de trabalho, e aceleração dos núcleos de inflação, afastando-se da meta.



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

O pacote fiscal anunciado não atendeu às expectativas do mercado, impactando negativamente o câmbio e os ativos locais. As medidas visam conter o crescimento de despesas específicas, como os gastos previdenciários, estimados em R\$ 30-40 bilhões acima do previsto. Adicionalmente, a reforma do imposto de renda e a renegociação da dívida estadual, com elevado custo fiscal, enfrentam críticas sobre seus efeitos econômicos.

O déficit do governo central para 2024 deve ser de R\$ 50 bilhões (0,4% do PIB), influenciado por fatores não recorrentes que adicionaram R\$ 100 bilhões ao resultado. O déficit estrutural, entretanto, é projetado entre 1,5% e 2% do PIB.

O Banco Central enfrenta desafios crescentes e pode elevar a Selic em 75 ou 100 pontos base na próxima reunião do Copom. Estima-se que o esforço necessário para alinhar a inflação à meta exige alta acumulada superior a 400 pontos base, destacando a complexidade do cenário monetário.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II, o balanço orçamentário de dezembro/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 - 31/12/2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 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	1.804.919,70	2,40%	1.124	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	32.441.060,17	43,18%	210	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.548.793,91	2,06%	3.277	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.289.597,51	9,70%	1.259	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.063.631,15	1,42%	619	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.275.328,23	12,34%	1.144	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.006.407,99	13,32%	554	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.586.488,48	2,11%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.431.743,65	4,57%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	427.807,02	0,57%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	D+1 du	Não há	605.200,73	0,81%	40	1,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	723.294,23	0,96%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.589.840,28	2,12%	796	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.469.495,69	3,29%	89	0,71%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	204.776,86	0,27%	40	1,29%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	34.050,01	0,05%	54	0,03%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	47	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	632.219,44	0,84%	25	3,72%	Desenquadrado - RF



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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			75.134.655,06				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			50.768,35				Artigo 6º
PL Total			75.185.423,41				

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 94,28 % e 5,72 %, respectivamente; não ultrapassando, portanto, o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021 para o segmento de renda variável.

5.2. ENQUADRAMENTO

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

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

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2024

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	456.925,88	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	68.883.400,68	644.526,23	3.540.460,96	0,95%	5,91%	0,41%	6,30%	93,85%	0,46%
Setembro	68.883.400,68	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%
Outubro	72.763.199,44	2.956.946,78	1.956.253,22	74.322.825,95	558.932,95	4.523.716,84	0,76%	7,34%	1,01%	8,29%	88,54%	0,21%
Novembro	74.322.825,95	1.323.969,18	1.982.382,96	74.060.078,41	395.666,24	4.919.383,08	0,53%	7,91%	0,76%	9,12%	86,78%	0,36%
Dezembro	74.060.078,41	2.684.828,28	1.987.836,16	75.134.655,06	377.584,53	5.296.967,61	0,51%	8,46%	0,93%	10,14%	83,45%	0,45%

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 0,72%, representando um montante de R\$ 505.898,16 (quinhentos e cinco mil, oitocentos e noventa e oito reais com dezesseis 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 Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.397.266,60	0,00	0,00	3.431.743,65	34.477,05	1,01%	-	-
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	599.777,18	0,00	0,00	605.200,73	5.423,55	0,90%	0,90%	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.535.242,20	0,00	0,00	1.548.793,91	13.551,71	0,88%	0,88%	0,03%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.054.525,15	0,00	0,00	1.063.631,15	9.106,00	0,86%	0,86%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	31.836.163,16	2.249.188,26	1.927.088,92	32.441.060,17	282.797,67	0,83%	0,89%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.199.096,63	0,00	0,00	9.275.328,23	76.231,60	0,83%	0,83%	0,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.924.493,49	0,00	0,00	10.006.407,99	81.914,50	0,83%	0,83%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.799.596,19	435.640,02	0,00	7.289.597,51	54.361,30	0,75%	0,80%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.853.503,68	0,00	60.747,24	1.804.919,70	12.163,26	0,66%	0,68%	0,23%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	719.457,87	0,00	0,00	723.294,23	3.836,36	0,53%	0,53%	0,06%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	429.923,88	0,00	0,00	427.807,02	-2.116,86	-0,49%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	648.057,68	0,00	0,00	632.219,44	-15.838,24	-2,44%	-2,44%	1,78%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.636.498,22	0,00	0,00	1.586.488,48	-50.009,74	-3,06%	-3,06%	3,70%
Total Renda Fixa	69.633.601,93	2.684.828,28	1.987.836,16	70.836.492,21	505.898,16	0,72%		0,15%

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno negativo de 2,90%, representando um montante de R\$ 128.313,63 (cento e vinte e oito mil, trezentos e sessenta e três reais com sessenta e três centavos).

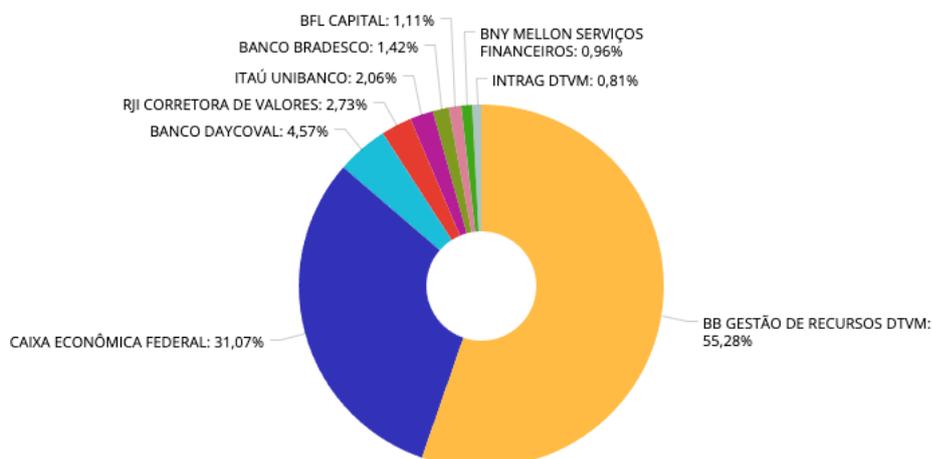
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	34.071,06	0,00	0,00	34.050,01	-21,05	-0,06%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	205.451,54	0,00	0,00	204.776,86	-674,68	-0,33%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.501.957,51	0,00	0,00	2.469.495,69	-32.461,82	-1,30%	-1,30%	3,05%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.674.367,99	0,00	0,00	1.589.840,28	-84.527,71	-5,05%	-5,05%	9,04%
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	10.628,38	0,00	0,00	0,01	-10.628,37	-100,00%	-	-
Total Renda Variável	4.426.476,48	0,00	0,00	4.298.162,85	-128.313,63	-2,90%		5,39%

No consolidado, o resultado foi positivo em 0,51%, ou R\$ 377.584,53 (trezentos e setenta e sete mil, quinhentos e oitenta e quatro reais com cinquenta e três centavos).

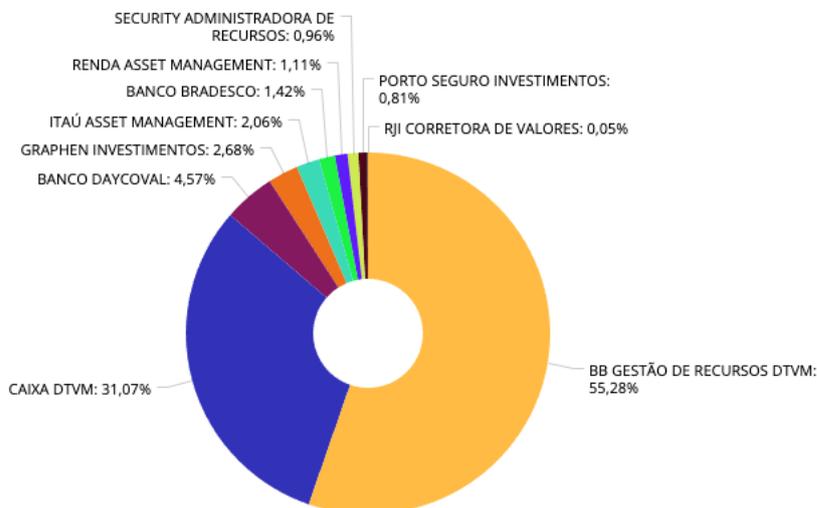
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

ADMINISTRADORES



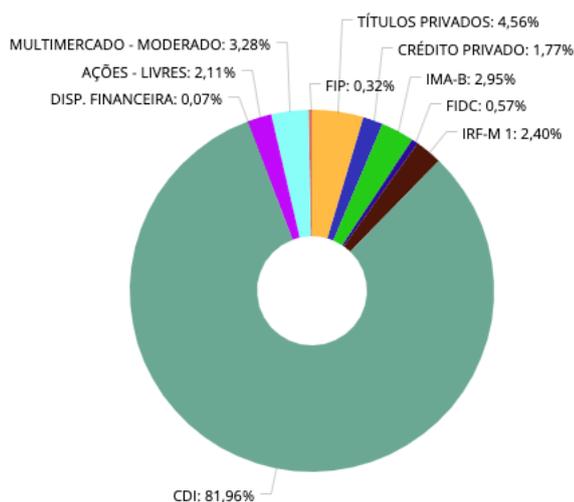
GESTORES



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 47,64% 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.



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	Outubro, 2024
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 22/01/2025.

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.

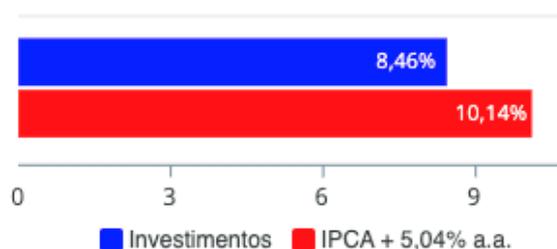
No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em ações, fundos multimercados e de participações (6,10 %).

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PRIVADOS	3.431.743,65	4,56%	→ TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 3.431.743,65 - 4,5644%
CRÉDITO PRIVADO	1.328.494,96	1,77%	→ CRÉDITO PRIVADO - R\$ 1.328.494,96 - 1,7670%
IMA-B	2.218.707,92	2,95%	→ LONGO PRAZO - R\$ 2.646.514,94 - 3,5200%
FIDC	427.807,02	0,57%	
IRF-M 1	1.804.919,70	2,40%	→ CURTO PRAZO - R\$ 63.480.507,01 - 84,4319%
CDI	61.624.818,96	81,96%	
DISP. FINANCEIRA	50.768,35	0,07%	
AÇÕES - LIVRES	1.589.840,28	2,11%	→ AÇÕES - R\$ 1.589.840,28 - 2,1146%
MULTIMERCADO - MODERADO	2.469.495,69	3,28%	→ MULTIMERCADO - R\$ 2.469.495,69 - 3,2845%
FIP	238.826,88	0,32%	→ FIP - R\$ 238.826,88 - 0,3177%

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

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

Investimentos x Meta de Rentabilidade



A meta atuarial no mês atingiu 0,93%.

5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 74.207.929,91 (setenta e quatro milhões, duzentos e sete mil, novecentos e vinte e nove reais com noventa e um centavos).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 75.185.423,41 (setenta e cinco milhões, cento e oitenta e cinco mil, quatrocentos e vinte e três reais com quarenta e um centavos).

5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.397.266,60	0,00	0,00	3.431.743,65	34.477,05	1,01%	-	-
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	599.777,18	0,00	0,00	605.200,73	5.423,55	0,90%	0,90%	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.535.242,20	0,00	0,00	1.548.793,91	13.551,71	0,88%	0,88%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.054.525,15	0,00	0,00	1.063.631,15	9.106,00	0,86%	0,86%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	31.836.163,16	2.249.188,26	1.927.088,92	32.441.060,17	282.797,67	0,83%	0,89%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.199.096,63	0,00	0,00	9.275.328,23	76.231,60	0,83%	0,83%	0,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.924.493,49	0,00	0,00	10.006.407,99	81.914,50	0,83%	0,83%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.799.596,19	435.640,02	0,00	7.289.597,51	54.361,30	0,75%	0,80%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.853.503,68	0,00	60.747,24	1.804.919,70	12.163,26	0,66%	0,68%	0,23%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	719.457,87	0,00	0,00	723.294,23	3.836,36	0,53%	0,53%	0,06%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÉNIOR 1	429.923,88	0,00	0,00	427.807,02	-2.116,86	-0,49%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	648.057,68	0,00	0,00	632.219,44	-15.838,24	-2,44%	-2,44%	1,78%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.636.498,22	0,00	0,00	1.586.488,48	-50.009,74	-3,06%	-3,06%	3,70%
Total Renda Fixa	69.633.601,93	2.684.828,28	1.987.836,16	70.836.492,21	505.898,16	0,72%		0,15%

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	34.071,06	0,00	0,00	34.050,01	-21,05	-0,06%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	205.451,54	0,00	0,00	204.776,86	-674,68	-0,33%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.501.957,51	0,00	0,00	2.469.495,69	-32.461,82	-1,30%	-1,30%	3,05%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.674.367,99	0,00	0,00	1.589.840,28	-84.527,71	-5,05%	-5,05%	9,04%
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	10.828,38	0,00	0,00	0,01	-10.828,37	-100,00%	-	-
Total Renda Variável	4.426.476,48	0,00	0,00	4.298.162,85	-128.313,63	-2,90%		5,39%

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 2.684.828,28 em aplicações e
- R\$ 1.987.836,16 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\$ 2.684.828,28 em aplicações e
- R\$ 1.987.836,16 em resgates

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

- R\$ 505.898,16 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 0,72 %;
- -R\$ 138.313,63 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a -2,90% e;
- R\$ 0,00 em retorno no segmento de investimentos no exterior, equivalente a 0,00%.

5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR



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

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/12/2024	Aplicação	1.109.378,18
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/12/2024	Aplicação	2.039,89
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/12/2024	Aplicação	435.640,02
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19/12/2024	Resgate	1.100.000,00
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12/12/2024	Resgate	827.088,92
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	09/12/2024	Aplicação	1.137.770,19
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	747,24
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	03/12/2024	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 0,45 % para o mês de referência.

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 5,39%.

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 87,21% para auxílio no cumprimento das obrigações do GUARAPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

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

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

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

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

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

- FIP PUMA - *houve reajuste na carteira do Fundo, na data do dia 09 de dezembro de 2024, onde foi observada a variação na precificação das cotas no importe de -176,93% (menos cento e sete e seis vírgula noventa e três por cento), especificamente por conta da aplicação da PDD de 100% (cem por cento) na debênture do ativo Milano, tendo em vista o inadimplemento de compromissos e recuperação remota.*

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 47,64% dos recursos alocados em fundos de investimento compostos exclusivamente por títulos públicos de 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 15% ao ano.

Nos vértices de curto prazo, representados pelos fundos referenciados em CDI E IRF-M1, a exposição atual de 84,43% 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 5,72% 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 24 de janeiro de 2025. Recomendamos, por fim, que este parecer seja submetido ao Conselho Administrativo para deliberação e ao Conselho Fiscal para avaliação de sua efetividade.

Assinaturas



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

Diretor Executivo

Nome	CPF	Assinaturas
Eurides Moro	XXX-XXX-XXX-XX	
Comite De Investimentos	CPF	Assinaturas
Emerson Cesar Machado (Gestor De Recursos)	XXX-XXX-XXX-XX	
Eurides Moro	XXX-XXX-XXX-XX	
Rangel de Sena dos Santos	XXX-XXX-XXX-XX	

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

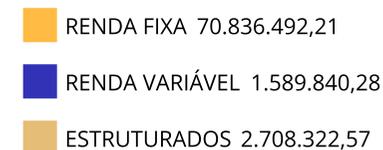
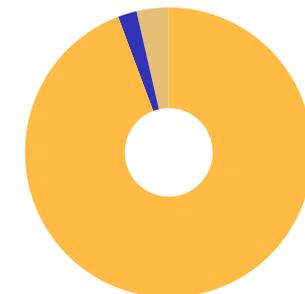
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.804.919,70	2,40%	1.124	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	32.441.060,17	43,18%	210	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.548.793,91	2,06%	3.277	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.289.597,51	9,70%	1.259	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.063.631,15	1,42%	619	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.275.328,23	12,34%	1.144	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.006.407,99	13,32%	554	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.586.488,48	2,11%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.431.743,65	4,57%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	427.807,02	0,57%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	D+1 du	Não há	605.200,73	0,81%	40	1,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	723.294,23	0,96%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.589.840,28	2,12%	796	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.469.495,69	3,29%	89	0,71%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	204.776,86	0,27%	40	1,29%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	34.050,01	0,05%	54	0,03%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	47	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	632.219,44	0,84%	25	3,72%	Desenquadrado - RF

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			75.134.655,06				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			50.768,35				Artigo 6º
		PL Total	75.185.423,41				

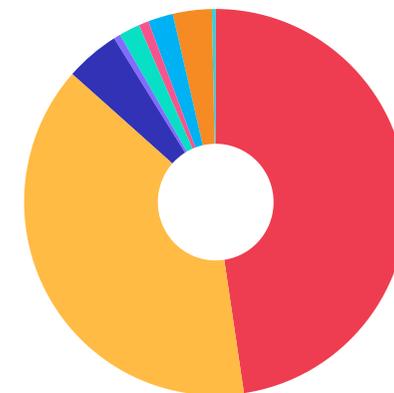
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2024)

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%	37.567.327,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	35.794.773,78	47,64%	30,00%	70,50%	80,00%	24.312.950,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.756.732,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	29.221.453,36	38,89%	15,00%	20,00%	60,00%	15.859.339,68
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.431.743,65	4,57%	0,00%	0,00%	10,00%	4.081.721,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	427.807,02	0,57%	0,00%	0,00%	1,00%	323.539,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.328.494,96	1,77%	0,00%	4,70%	5,00%	2.428.237,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	751.346,55
Desenquadrado - RF	0,00%	632.219,44	0,84%	0,00%	0,00%	0,00%	-632.219,44
Total Renda Fixa	100,00%	70.836.492,21	94,28%	45,00%	95,20%	212,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.589.840,28	2,12%	0,00%	4,00%	30,00%	20.950.556,24
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.756.732,75
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.469.495,69	3,29%	0,00%	0,00%	10,00%	5.043.969,82
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	238.826,88	0,32%	0,00%	0,00%	1,00%	512.519,67
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	1.502.693,10
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,80%	1,00%	751.346,55
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.298.162,85	5,72%	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%	7.513.465,51
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.513.465,51
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.513.465,51
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 (Dezembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	41.535.577,38	55,28	-
CAIXA DTVM	23.341.072,19	31,07	0,12
BANCO DAYCOVAL	3.431.743,65	4,57	0,02
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.014.295,51	2,68	2,58
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.548.793,91	2,06	0,00
BANCO BRADESCO	1.063.631,15	1,42	0,00
RENDA ASSET MANAGEMENT	836.996,30	1,11	0,13
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	723.294,23	0,96	4,16
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	605.200,73	0,81	-
RJI CORRETORA DE VALORES	34.050,01	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 Dezembro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,09%	12,20%	3,21%	5,81%	12,17%	25,57%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,49%	-9,03%	-1,32%	-6,45%	-9,03%	-12,10%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,70%	9,46%	2,13%	4,74%	9,46%	23,96%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	9,17%	2,05%	4,57%	9,17%	23,24%	0,23%	0,45%
IMA-B (Benchmark)	-2,62%	-2,44%	-3,23%	-1,36%	-2,44%	13,22%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-3,06%	-3,93%	-3,33%	-4,00%	-3,93%	0,61%	3,70%	2,90%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-2,44%	-5,46%	-6,63%	-4,69%	-5,46%	-41,72%	1,78%	-
CDI (Benchmark)	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,89%	10,82%	2,64%	5,35%	10,82%	25,21%	0,02%	0,03%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88%	10,78%	2,63%	5,31%	10,78%	25,13%	0,03%	0,03%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86%	11,52%	2,62%	5,52%	11,52%	26,71%	0,04%	0,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,83%	10,87%	2,58%	5,35%	10,87%	25,70%	0,06%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83%	11,03%	2,57%	5,38%	11,03%	25,82%	0,06%	0,06%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,53%	6,57%	1,61%	3,32%	6,57%	15,25%	0,06%	0,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	10,88%	2,56%	5,36%	10,88%	25,27%	0,05%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,52%	4,83%	1,48%	2,29%	4,83%	9,68%	-	-

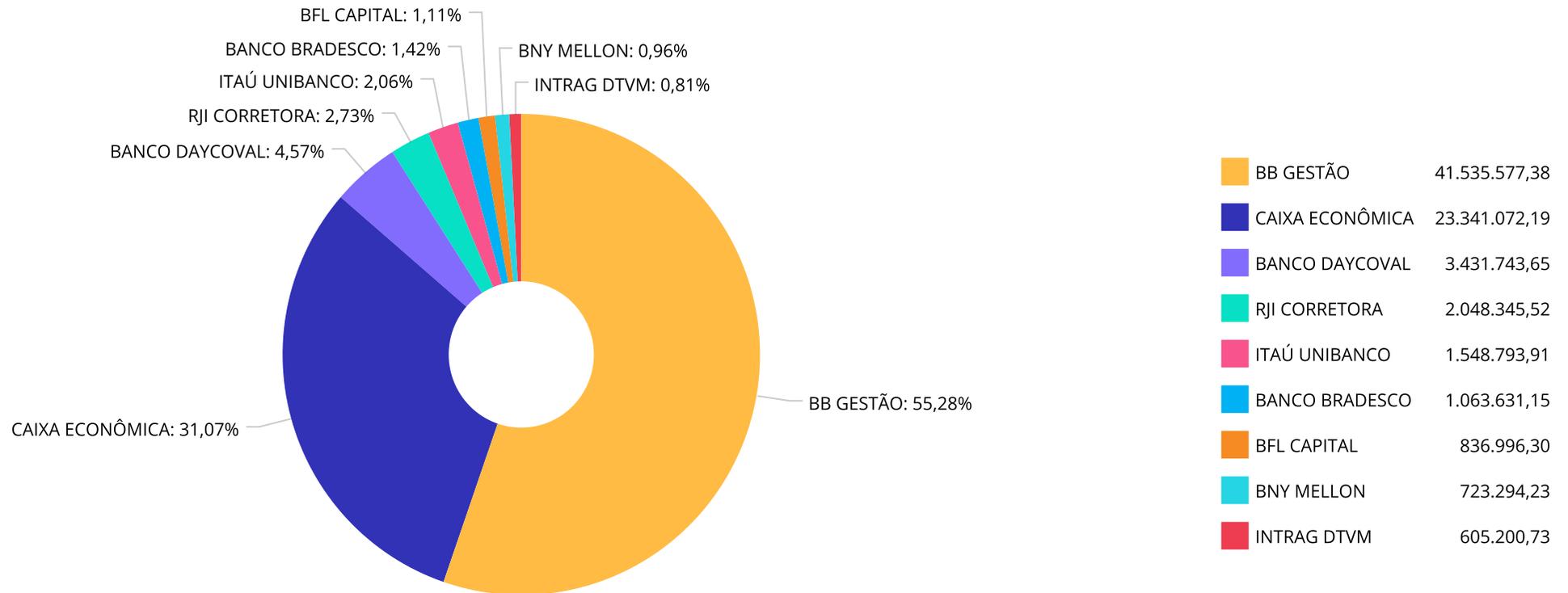
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉ...	0,90%	-	2,63%	5,58%	-	-	0,02%	-

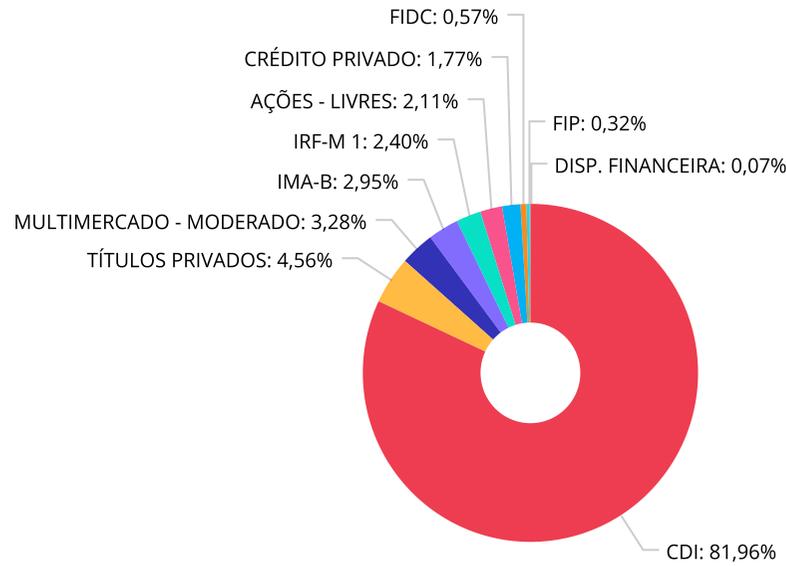
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-1,30%	-0,88%	-2,21%	0,01%	-0,88%	11,77%	3,05%	4,79%
Ibovespa (Benchmark)	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-5,05%	-17,12%	-11,31%	-8,54%	-17,12%	-2,91%	9,04%	13,72%
IPCA (Benchmark)	0,52%	4,83%	1,48%	2,29%	4,83%	9,68%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	-0,76%	-0,18%	-0,37%	-0,76%	-1,50%	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,17%	13,25%	3,45%	6,30%	13,22%	27,93%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,68%	18,62%	-0,51%	20,19%	18,62%	-76,01%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-176,92%	-175,75%	-176,76%	-176,52%	-175,75%	-174,86%	-	-

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



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

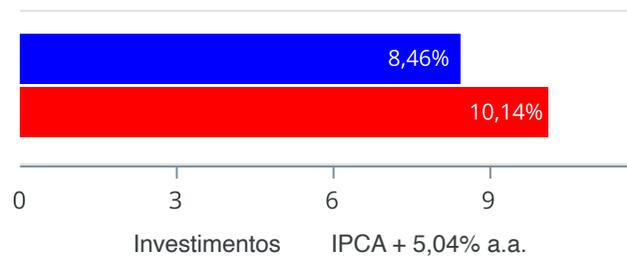


■ CDI	61.624.818,96	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.431.743,65	■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.469.495,69	■ IMA-B	2.218.707,92
■ IRF-M 1	1.804.919,70	■ AÇÕES - LIVRES	1.589.840,28	■ CRÉDITO PRIVADO	1.328.494,96	■ FIDC	427.807,02
■ FIP	238.826,88	■ DISP. FINANCEIRA	50.768,35				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

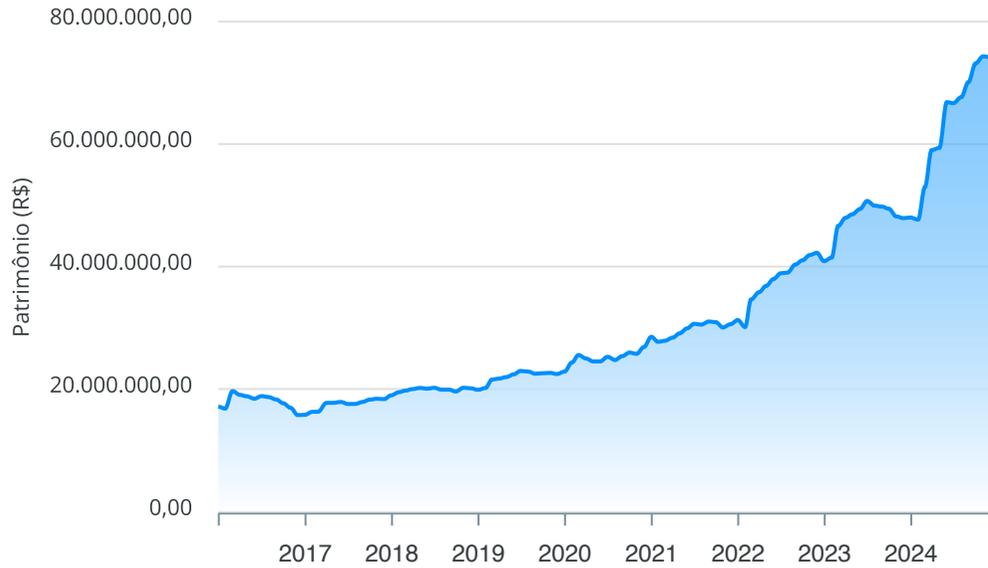
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	47.917.326,12	928.764,86	2.110.000,00	47.070.953,04	334.862,06	334.862,06	0,70%	0,70%	0,85%	0,85%	82,02%	0,70%
Fevereiro	47.070.953,04	6.509.968,79	975.798,54	52.922.219,54	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%
Outubro	72.763.199,44	2.956.946,78	1.956.253,22	74.322.825,95	558.932,95	4.523.716,84	0,76%	7,34%	1,01%	8,29%	88,54%	0,21%
Novembro	74.322.825,95	1.323.969,18	1.982.382,96	74.060.078,41	395.666,24	4.919.383,08	0,53%	7,91%	0,76%	9,12%	86,78%	0,36%
Dezembro	74.060.078,41	2.684.828,28	1.987.836,16	75.134.655,06	377.584,53	5.296.967,61	0,51%	8,46%	0,93%	10,14%	83,45%	0,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



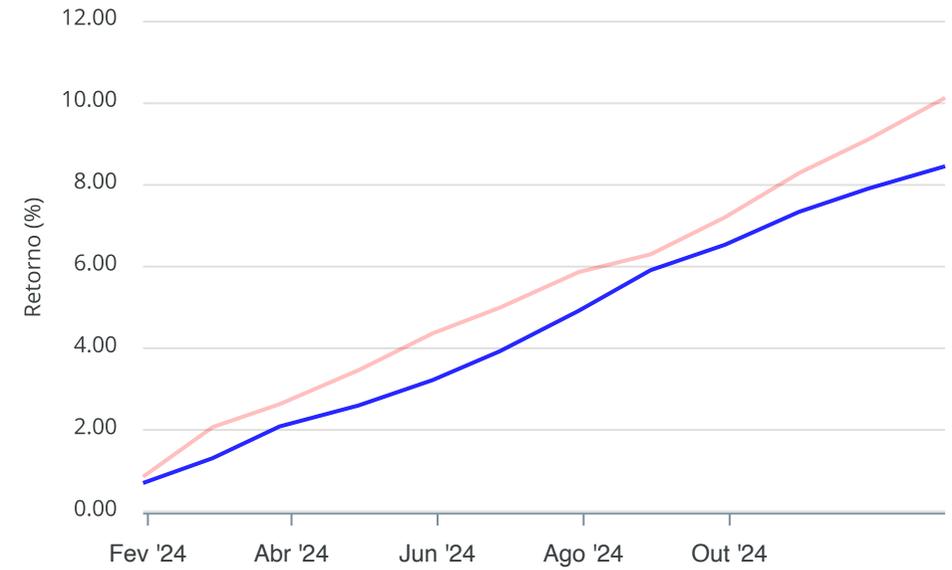
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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 Dezembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.397.266,60	0,00	0,00	3.431.743,65	34.477,05	1,01%	-	-
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	599.777,18	0,00	0,00	605.200,73	5.423,55	0,90%	0,90%	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.535.242,20	0,00	0,00	1.548.793,91	13.551,71	0,88%	0,88%	0,03%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.054.525,15	0,00	0,00	1.063.631,15	9.106,00	0,86%	0,86%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	31.836.163,16	2.249.188,26	1.927.088,92	32.441.060,17	282.797,67	0,83%	0,89%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.199.096,63	0,00	0,00	9.275.328,23	76.231,60	0,83%	0,83%	0,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.924.493,49	0,00	0,00	10.006.407,99	81.914,50	0,83%	0,83%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.799.596,19	435.640,02	0,00	7.289.597,51	54.361,30	0,75%	0,80%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.853.503,68	0,00	60.747,24	1.804.919,70	12.163,26	0,66%	0,68%	0,23%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	719.457,87	0,00	0,00	723.294,23	3.836,36	0,53%	0,53%	0,06%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	429.923,88	0,00	0,00	427.807,02	-2.116,86	-0,49%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	648.057,68	0,00	0,00	632.219,44	-15.838,24	-2,44%	-2,44%	1,78%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.636.498,22	0,00	0,00	1.586.488,48	-50.009,74	-3,06%	-3,06%	3,70%
Total Renda Fixa	69.633.601,93	2.684.828,28	1.987.836,16	70.836.492,21	505.898,16	0,72%		0,15%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.071,06	0,00	0,00	34.050,01	-21,05	-0,06%	-	-
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	205.451,54	0,00	0,00	204.776,86	-674,68	-0,33%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.501.957,51	0,00	0,00	2.469.495,69	-32.461,82	-1,30%	-1,30%	3,05%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.674.367,99	0,00	0,00	1.589.840,28	-84.527,71	-5,05%	-5,05%	9,04%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	10.628,38	0,00	0,00	0,01	-10.628,37	-100,00%	-	-
Total Renda Variável	4.426.476,48	0,00	0,00	4.298.162,85	-128.313,63	-2,90%		5,39%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º 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 ...	31.271.694,42	6.076.639,85	5.740.977,86	32.441.060,17	833.703,76	2,23%	2,64%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.754.935,99	0,00	0,00	10.006.407,99	251.472,00	2,58%	2,58%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.042.795,86	0,00	0,00	9.275.328,23	232.532,37	2,57%	2,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.358.637,10	889.104,39	124.747,24	7.289.597,51	166.603,26	2,30%	2,56%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.339.363,39	0,00	0,00	3.431.743,65	92.380,26	2,77%	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.509.165,51	0,00	0,00	1.548.793,91	39.628,40	2,63%	2,63%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.828.526,69	0,00	60.747,24	1.804.919,70	37.140,25	2,03%	2,05%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.036.453,23	0,00	0,00	1.063.631,15	27.177,92	2,62%	2,62%
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	589.710,75	0,00	0,00	605.200,73	15.489,98	2,63%	2,63%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	711.853,48	0,00	0,00	723.294,23	11.440,75	1,61%	1,61%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	433.507,40	0,00	0,00	427.807,02	-5.700,38	-1,31%	-1,31%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	677.082,83	0,00	0,00	632.219,44	-44.863,39	-6,63%	-6,63%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.641.091,49	0,00	0,00	1.586.488,48	-54.603,01	-3,33%	-3,33%
Total Renda Fixa	68.194.818,14	6.965.744,24	5.926.472,34	70.836.492,21	1.602.402,17	2,31%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.112,60	0,00	0,00	34.050,01	-62,59	-0,18%	-0,18%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	205.826,23	0,00	0,00	204.776,86	-1.049,37	-0,51%	-0,51%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	10.649,66	0,00	0,00	0,01	-10.649,65	-100,00%	-176,76%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.525.304,66	0,00	0,00	2.469.495,69	-55.808,97	-2,21%	-2,21%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.792.488,15	0,00	0,00	1.589.840,28	-202.647,87	-11,31%	-11,31%
Total Renda Variável	4.568.381,30	0,00	0,00	4.298.162,85	-270.218,45	-5,91%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 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 ...	0,00	41.633.519,05	11.436.395,67	32.441.060,17	2.243.936,79	8,13%	10,82%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.025.772,72	0,00	0,00	10.006.407,99	980.635,27	10,87%	10,86%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.354.013,17	0,00	0,00	9.275.328,23	921.315,06	11,02%	11,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.228.460,50	7.547.728,65	2.045.060,86	7.289.597,51	558.469,22	10,30%	10,88%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	9.105.475,68	559.237,53	8.219.710,39	1.804.919,70	359.916,88	8,82%	9,17%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.080.004,25	0,00	0,00	3.431.743,65	351.739,40	11,42%	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.094.719,45	912.567,63	10.162.250,92	0,00	154.963,84	1,54%	6,08%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.495.000,00	0,00	1.548.793,91	53.793,91	3,60%	10,78%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	678.711,29	0,00	0,00	723.294,23	44.582,94	6,58%	6,57%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	1.035.529,08	0,00	1.063.631,15	28.102,07	2,71%	11,52%
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	0,00	584.000,00	0,00	605.200,73	21.200,73	3,63%	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	668.736,13	0,00	0,00	632.219,44	-36.516,69	-5,46%	-5,46%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	470.273,54	0,00	0,00	427.807,02	-42.466,52	-9,03%	-9,03%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.651.446,02	0,00	0,00	1.586.488,48	-64.957,54	-3,94%	-3,93%
Total Renda Fixa	43.357.612,75	53.767.581,94	31.863.417,84	70.836.492,21	5.574.715,36	8,54%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	121.132,40	0,00	0,00	204.776,86	83.644,46	69,06%	18,62%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	23.949,26	10.358,26	0,00	34.050,01	-257,51	-0,74%	-0,75%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	4.952,09	5.838,97	0,00	0,01	-10.791,05	-100,00%	-175,75%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.491.443,48	0,00	0,00	2.469.495,69	-21.947,79	-0,88%	-0,88%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.918.236,13	0,00	0,00	1.589.840,28	-328.395,85	-17,12%	-17,12%
Total Renda Variável	4.559.713,36	16.197,23	0,00	4.298.162,85	-277.747,74	-6,07%	

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

