



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

## **ATA DA 6ª (SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA GUARUJÁ PREVIDÊNCIA**

Ao 20º dia do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro, reuniram-se ordinariamente nas dependências da sala de reuniões “Luís Fernando Scalzitti Fioretti”, da sede da autarquia GuarujáPrev, situada na Av. Adhemar de Barros, nº 230, 1º. Andar - sala 18, no bairro de Santo Antônio, nesta cidade de Guarujá em primeira chamada as 9h (nove horas) os membros do Comitê de Investimentos: O Presidente da Autarquia: Edler Antônio da Silva, Gerente de Planejamento Orçamento Contabilidade e Finanças: Lucielma Ferreira Feitosa, Gestor do Comitê de Investimentos: Fernando Antônio Gonçalves de Melo, Secretário da mesa: Fábio Enrique Camilo José Esteves, e os membros Aline Borges de Carvalho (teletrabalho) e Zaqueu Elias da Silva Ferreira. Convidados: Lucio Villafranca Motta – Analista Previdenciário Economista da GuarujáPrev e Liliane da Silva e Silva - Analista Previdenciário Contabilista da GuarujáPrev, o Sr. Marco Antônio de Melo, conselheiro fiscal e o Sr. João Pedro da Silva, representante da Câmara Municipal e integrante do cadastro de reserva do Comitê de Investimentos. Documentos recebidos/encaminhados: **Documentos Recebido: A)** O Memorando nº 034/2024 - Despacho 7– da Gerência de Planejamento, Orçamento, Contabilidade. Dando início aos trabalhos, dado o afastamento da Sra. Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves, o Presidente da Autarquia Sr. Edler Antônio da Silva nomeia a Sra. Liliane da Silva e Silva, Analista Previdenciário Contabilista, como Presidente do Comitê de Investimentos. A Sra. Liliane da Silva e Silva observou quórum presencial e procedeu à leitura da pauta conforme Edital de Convocação publicado no Diário Oficial do Município no dia 19/06/2024. A ordem do dia para operacionalização das atividades, que passou a ser objeto de análise pelos presentes: 1- Análise do cenário macroeconômico; 2 - Avaliação dos investimentos; 3 - Análise do fluxo de caixa; 4 - Proposições de investimentos/desinvestimentos; 5 - Credenciamento; 6 - Relatório Mensal; 7 - Acompanhamento do Pró-Gestão; 8 – Histórico dos Fundos de Investimentos, 9 – Análise do Estudo de ALM; e 10 - Assuntos gerais. **1. Análise do cenário**



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

**macroeconômico:** Segundo o relatório macroeconômico da consultoria de Investimentos LDB “**MERCADOS INTERNACIONAIS** Após a alta observada em abril, o mercado de taxa de juros nos EUA teve um mês de maio bem mais tranquilo, com uma certa acomodação da curva de juros em patamares um pouco mais baixos. Dessa, forma os índices de ações tiveram desempenho positivo no mês. No entanto, mesmo com certo alívio das curvas de juros, a continuidade das discussões sobre o início do ciclo de redução dos juros americanos foi o principal tema de debate no mercado. Nos EUA, os indicadores de atividade mostraram menor dinamismo e a inflação apresentou certa acomodação após o forte início de ano. Além disso, há sinais, ainda que graduais, de arrefecimento no mercado de trabalho. Entretanto, vale ressaltar que mesmo a inflação demonstrando certa desaceleração, sem desvio na comparação com o consenso do mercado, é necessário destacar que ainda está em níveis relativamente elevados, num contexto de maior dispersão das divulgações mensais. Assim, ainda nos EUA, o FED adotou um tom mais cauteloso em relação à trajetória dos juros. Onde, a maioria dos membros do FED defende que o momento não é adequado para o início de um ciclo de afrouxamento monetário, uma vez que o mercado de trabalho segue aquecido e a inflação de serviços permanece alta. Na China, os dados recentes apontam uma direção construtiva, inclusive levando a alguns ajustes nas projeções de consenso, com o crescimento do PIB para 2024 agora mais próximo de 5,0%. Ainda assim, apesar das ações de estímulo do governo, o setor imobiliário permanece em crise. A contínua deterioração do setor coloca limites na recuperação da segunda maior economia do mundo. Assim, no mês de maio de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +3,82% e +4,80%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +21,53% e +26,26%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +5,22% e +6,22%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim,



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

acumulam retornos de +25,00% e +29,87% nos últimos 12 meses. **BRASIL** Localmente, o aumento da incerteza no cenário econômico, tanto pelo lado da política fiscal como da trajetória da taxa Selic, levou a abertura da curva de juros nominal. Já a deterioração da inflação implícita nas curvas futuras fez com que os juros reais apresentassem queda no mês. Na parte fiscal, o mal estar gerado pela mudança da meta de superávit primário de 2025, em combinação com uma série de análises e reportagens sobre a insustentabilidade do atual arcabouço fiscal face à rigidez do orçamento contribuíram para a elevação da curva de juros, em um mês em que os juros recuaram globalmente. A economia local está mais forte do que o esperado, com o PIB do 1º trimestre em crescimento e o mercado de trabalho aquecido, além de uma taxa de desemprego historicamente baixa. A inflação recente está se movendo na direção desejada. No entanto, a inflação do núcleo de serviços ainda está acima do desejado pelo Copom, e as expectativas de inflação para 2025 e 2026 estão em alta. Neste contexto, o Copom reduziu o ritmo de afrouxamento da política monetária para 0,25%, resultando na taxa Selic em 10,50% para o ano, sem dar sinais sobre sua atuação futura. Ainda assim, houve um dissenso relevante, com todos os diretores apontados pelo atual governo votando pela manutenção do ritmo anterior. Essa atuação levanta dúvidas sobre uma maior tolerância a desvios da inflação em relação à meta e, conseqüentemente, contribuiu para uma piora adicional das expectativas para a inflação. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 04.06.2024, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,19% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta ao observado nos índices globais. Apresentando a performance de -3,04% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -9,01% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +12,70%. Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando



elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.” **2) Avaliação dos investimentos:** A carteira da GuarujáPrev, em maio de 2024 apresentou rentabilidade de 0,60% (sessenta centésimos por cento), sobre a meta estabelecida de 0,89% (oitenta e nove centésimos por cento) - Tabela 04. **3) Análise do fluxo de caixa:** Os valores disponíveis para aplicação dos recursos recebidos entre 11/05/2024 a 20/06/2024, separados por planos são: **A) Plano Financeiro:** Total de R\$ 7.137.439,48 (sete milhões, cento e trinta e sete mil, quatrocentos e trinta e nove reais e quarenta e oito centavos), referente a contribuições. Deste valor deve-se destinar R\$ 7.100.000,00 (sete milhões e cem mil reais) para pagamento das aposentadorias e pensões de junho de 2024 e a primeira parcela do 13º. **B) Plano Previdenciário:** Total de R\$19.073.663,56. (dezenove milhões, setenta e três mil, seiscentos e sessenta e três reais e cinquenta e seis centavos) sendo R\$ 6.964.164,38 (seis milhões, novecentos e sessenta e quatro mil, cento e sessenta e quatro reais e trinta e oito centavos) referente a contribuições, R\$ 807.302,85 (oitocentos e sete mil, trezentos e dois reais e oitenta e cinco centavos) referente ao COMPREV, R\$ 386.463,90 (trezentos e oitenta e seis mil, quatrocentos e sessenta e três reais e noventa centavos) referente ao pagamento do parcelamento do Déficit Atuarial do exercício de 2023 feito no Cadprev, o valor de R\$ 2.743.879,04 (dois milhões, setecentos e quarenta e três mil, oitocentos e setenta e nove reais e quatro centavos) referente ao pagamento de cupons de títulos públicos da XP Investimentos, o valor de R\$ 8.163.003,39 (oito milhões, cento e sessenta e três mil, três reais e trinta e nove centavos) referente ao pagamento de cupons de títulos públicos do BTG Pactual, R\$ 8.850,00 (oito mil, oitocentos e cinquenta reais) referente ao pagamento de proventos do fundo CAIXA RIO BRAVO FII. Deste, deve-se destinar o valor de R\$ 1.400.000,00 (Um milhão e quatrocentos mil reais) para pagamento das



aposentadorias e pensões do mês de junho de 2024 e a primeira parcela do 13º salário. **4) Proposições de investimentos/desinvestimentos:** **A) Fundo Financeiro Aplicações do mês:** O valor líquido de R\$37.439,48 (trinta e sete mil, quatrocentos e trinta e nove reais e quarenta e oito centavos) e o valor TOTAL de resgate do fundo CAIXA BRASIL IRF-M TP RF (CNPJ.: 14.508.605/0001-00), que no dia 18/06/2024, e teve o valor de R\$ 4.536.014,00 (quatro milhões, quinhentos e trinta e seis mil, quatorze reais), serão aplicados em Título Público NTN-B 2026, com marcação na curva. **B) Fundo Previdenciário Aplicações do mês:** Será aportado o valor de R\$ 1.215.451,11 (um milhão, duzentos e quinze mil, quatrocentos e cinquenta e um reais e onze centavos) no fundo PATRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE C, (CNPJ 43.120.902-0001-74), correspondente a 8,1% (oito inteiros e um décimo por cento) do capital subscrito de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais), decididos em reunião extraordinária realizada em 11 de abril de 2023. Será aportado o valor de R\$ 24.000.000,00 (vinte e quatro milhões de reais) no Fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTIFÓLIO FIF MULTMERCADO (CNPJ.: 55.274.339/0001-78). Restando, R\$ 16.419.768,30 (dezesseis milhões, quatrocentos e dezenove mil, setecentos e sessenta e oito reais e trinta centavos) que está no Fundo BB PREV RF FLUXO FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado em Título Público NTN-B 2045 com marcação na curva. **C) Desinvestimentos do mês:** com a anuência do COMITÊ DE INVESTIMENTOS, devido a queda das taxas optou-se por resgate TOTAL do fundo CAIXA BRASIL IRF-M TP RF (CNPJ.: 14.508.605/0001-00) e o resgate TOTAL do fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI (CNPJ.: 44.602.982/0001-67), devido ao prazo de vencimento de carência. **Motivação: Aplicação do repasse:** por unanimidade o Comitê de Investimentos decidiu aplicar parte do repasse em Títulos Públicos devido à abertura de taxas, ficando, inclusive, acima da meta atuarial, além de ter espaço na carteira de acordo com o estudo ALM, e o restante do repasse juntamente com o resgate TOTAL do fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI (CNPJ.: 44.602.982/0001-67), será aplicado no Fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTIFÓLIO FIF MULTMERCADO (CNPJ.: 55.274.339/0001-78), devido a segurança do capital protegido e uma estratégia



que utiliza uma composição de benchmarks não correlacionados que podem contribuir para uma maior rentabilidade da carteira. **5) Credenciamento:** Tabela 05. **6) - Relatório Mensal.** O Relatório do Mês de maio será finalizado e entregue à Diretoria Executiva. **7) Acompanhamento do Pró-Gestão:** Acompanhamento realizado e será inserido no relatório do mês de junho. **8) Histórico dos Fundos de Investimentos.** O Relatório de Rentabilidade e Aderência dos Fundos atualizado para o mês de maio 2024 será enviado. **9) Análise Estudo de ALM:** efetuado a comparação da política de Investimento anual com o atual ALM., verificou-se a necessidade da alteração da política anual de Investimentos em seu artigo 7º I,b, minorando a alocação mínima para 0,0% (zero pontos percentuais). **10 - Assuntos Gerais: A)** Nos dias 20, 21 e 22/05/2024 os membros do Comitê Sr. Edler, Sr. Fábio e o Analista Previdenciário Economista, Sr. Lucio, compareceram ao evento 1º Annual Meeting RPPS, promovido pela Vinci Partners em Mogi das Cruzes, onde o CEO Alessandro Monteiro Morgado Horta, junto com sua equipe de economistas e gestores, explanaram sobre o cenário econômico Nacional e Internacional e apresentaram os fundos: VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA(CNPJ.: 42.847.134/0001-92), VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (CNPJ.: 28.470.587/0001-11) e VINCI VALOREM FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO(CNPJ.: 13.396.703/0001-22). Na ocasião o Sr. Marco Antônio Velloso De Sousa, Superintendente de Supervisão de Investidores Institucionais da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), palestrou sobre a Resolução CVM 175/2022. Ainda na ocasião o Sr. João Carlos Figueiredo, Presidente da ABIPEM - Associação Brasileira de Instituições de Previdência Estaduais e Municipais, palestrou sobre Fundos de Investimentos em Participações na Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021. **B)** No dia 21/05/2024 os membros do Comitê Sra. Laydianne, Sr. Fernando, Sr. Zaqueu e os membros do Núcleo de Investimentos a Sra. Liliane e Sra. Luciana foram presencialmente ao evento da Suno Investimentos. **C)** No dia 04/06/2024 os membros do Comitê Sra. Luciélma, Sr. Fernando, Sr. Edler, Sra. Aline e o Analista Previdenciário Economista, Sr. Lucio, reuniram-se On-line com a Sra.



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Carolina Gonzaga Silva, a Sra. Isabela Pinheiro Freire, o Sr. Bruno Tadeu de Camargo e o Sr. Cristiano Picollo Correa do Banco Bradesco que explanaram sobre o cenário econômico Nacional e Internacional e apresentaram os fundos: BRADESCO CRÉDITO PRIVADO INFLAÇÃO (CNPJ.:44.315.854/0001-32), BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (CNPJ.: 03.399.411/0001-90), BRADESCO CRÉDITO PRIV PERFORMANCE INSTITUCIONAL (CNPJ.: 10.813.716/0001-61) e BRADESCO FIGUEIRA AÇÕES (ESTRATÉGIA SMALL CAPS) (CNPJ.: 32.387.983/0001-57). **D)** No dia 04/06/2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sr. Fernando, Sr. Edler, Sra. Aline e o Analista Previdenciário Economista, Sr. Lucio, reuniram-se On-line com o Sr. Jorge Alves dos Santos e o Sr. Sandro Roque da Sicredi que explanaram sobre o cenário econômico Nacional e Internacional e apresentaram os fundos: SICREDI BAIXO RISCO CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ.: 21.170.347/0001-52) e SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP (CNPJ.: 24.633.818/0001-00). **E)** No dia 04/06/2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sr. Edler, Sra. Aline e o Analista Previdenciário Economista, Sr. Lucio, reuniram-se On-line com o Sr. Ronaldo de Oliveira que apresentou o Estudo de ALM - ASSET LIABILITY MANAGEMENT – referente ao Primeiro Semestre de 2024. **F)** No dia 10/06/2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sr. Fernando e o Analista Previdenciário Economista, Sr. Lucio, reuniram-se presencialmente em São Paulo com o Sr. Elder Andrade, Gerente de Relacionamento e o Sr. Paulo Clini, CIO da Western Asset que explanaram sobre o cenário econômico Nacional e Internacional e apresentaram os fundos: WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (CNPJ.:17.453.850/0001-48), WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES FIM IE (CNPJ.: 22.282.992/0001-20), WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES CLASSE DOLAR FIM IE (CNPJ.: 23.872.712/0001-04) e WESTERN ASSET DI MAX REFERENCIADO FI (CNPJ.: 05.090.727/0001-20. No mesmo dia reuniram-se com o Sr. Miguel Antônio Soares da MAGNA Investimentos e os profissionais Sr. Arthur Kernkraut, Sr. Michael Kusonoki, Sra. Rebeca Luiz, Sr. Henri Rysman e Sr. João Uchoa Borges, todos da BNP PARIBAS ASSET, que explanaram sobre o cenário econômico Nacional e Internacional, a visão dos gestores frente as



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

oportunidades do mercado e apresentaram os fundos: BNP PARIBAS SIGMA INSTITUCIONAL RENDA FIXA(CNPJ.: 45.018.608/0001-81), BNP PARIBAS RENDA FIXA (CNPJ.: 02.539.921/0001-52),BNP PARIBAS SOBERANO (CNPJ.: 09.636.619/0001-61), BNP PARIBAS SOBERANO II FIC RENDA FIXA SIMPLES (CNPJ.: 43.105.440/0001-16), BNPP MATCH FI RF REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO (CNPJ.: 09.636.393/0001-07),BNPP MASTER INFRAESTRUTURA RF SUSTENTÁVEL IS (CNPJ.: 25.108.905/0001-00) e BNPP MASTER CRÉDITO FI RF SUSTENTÁVEL IS (CNPJ.: 12.107.669/0001-66). E por final houve a reunião com o Sr. Elanir Santos de O Patriarca Investimentos e os profissionais Sr. Rafael Gonçalves Cardoso e Sr. Rodrigo Cezar Pereira da DAYCOVAL ASSET, que explanaram sobre o cenário econômico Nacional e Internacional, a visão dos gestores frente as oportunidades do mercado e apresentaram os fundos: DAYCOVAL CLASSIC RF CRÉDITO PRIVADO (CNPJ.:10.783.480/0001-68), DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIRF CP (CNPJ.: 50.235.197/0001-16), DAYCOVAL FIA BDR NÍVEL I (CNPJ.: 34.658.753/0001-00) e MOS LONG BIASED FIM (CNPJ.: 46.373.095/0001-90). **G)** Do dia 13 a 17 de maio de 2024, os membros do Comitê e do núcleo de Investimentos a Sra. Liliane, a Sra. Lucielma, a Sra. Laydianne, a Sra. Aline, a Sra. Luciana Goulart, o Sr. Fabio, o Sr. Zaqueu, o Sr. Edler e o Sr. Lucio, participaram do curso de preparação para certificação em investimentos em nível avançado. **H)** Do dia 18 a 19 de junho de 2024, os membros do Comitê e do núcleo de Investimentos a Sra. Liliane, a Sra. Lucielma, a Sra. Luciana Goulart, o Sr. Zaqueu, o Sr. Edler e o Sr. Lucio, participaram do curso de Investimentos para RPPS – Análise além da Resolução 4.963/22. **I) Data da próxima reunião:** A data da próxima reunião será no dia 23/07/2024, podendo haver alteração. Não havendo mais nada a tratar, a Sr<sup>a</sup>. Presidente deu por encerrado os trabalhos às 16h. Para constar, eu, Fabio Enrique Camilo José Esteves, Secretário da mesa Diretora lavrei a presente Ata, que vai numerada de 01 (um) a 13 (treze) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada digitalmente por mim, como secretário, pela Sra. Presidente, pelo gestor e pelos demais membros presentes.



Guarujá, 20 de junho de 2024.

(Assinatura Digital)

Liliane da Silva e Silva

**Presidente Comitê de Investimentos**

(Assinatura Digital)

Fernando A. G. de Melo

**Responsável Técnico – Gestor do Comitê  
de Investimentos**

(Assinatura Digital)

Aline Borges de Carvalho

**Membro do Comitê de Investimentos**

(Assinatura Digital)

Fábio Enrique Camilo José Esteves

**Secretário do Comitê de Investimentos**

(Assinatura Digital)

Zaqueu Elias da Silva Ferreira

**Vice-secretário do Comitê de  
Investimentos**

(Assinatura Digital)

Edler Antonio da Silva

**Diretor Presidente - GuarujáPrev  
Membro do Comitê de Investimentos**

(Assinatura Digital)

Lucielma Ferreira Feitosa

**Gerente de Planejamento, Orçamento,  
Contabilidade e Finanças - GuarujáPrev  
Membro do Comitê de Investimentos**



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

## ANEXOS

**Tabela 01: Repasses**

1 - RECEITAS			
FUNDOS / BANCOS	FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES	R\$ 6.474.380,10	R\$ 6.964.164,38	<b>R\$ 13.438.544,48</b>
COMPREV	R\$ -	R\$ 807.302,85	<b>R\$ 807.302,85</b>
CAIXA RIO BRAVO	R\$ -	R\$ 8.850,00	<b>R\$ 8.850,00</b>
DEFICT ATUARIAL	R\$ -	R\$ 386.463,90	<b>R\$ 386.463,90</b>
JUROS TITULOS PUBLICOS XP	R\$ -	R\$ 2.743.879,04	<b>R\$ 2.743.879,04</b>
JUROS TITULOS PUBLICOS BTG	R\$ 663.059,38	R\$ 8.163.003,39	<b>R\$ 8.826.062,77</b>
(-) FOLHA PAGAMENTO SANTANDER	R\$ 7.100.000,00	R\$ 1.400.000,00	<b>R\$ 8.500.000,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 37.439,48</b>	<b>R\$ 17.673.663,56</b>	<b>R\$ 17.711.103,04</b>

**Tabela 02: Aplicações**

2 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 37.439,48
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	13.077.415/0001-05	R\$ 37.439,48
FINANCEIRO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 4.536.014,00
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 4.536.014,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.215.451,11
		PARA	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	43.120.902/0001-74	R\$ 1.215.451,11
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	44.602.982/0001-67	R\$ 23.961.555,85
		PARA	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO	55.274.339/0001-78	R\$ 23.961.555,85
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 38.444,15
		PARA	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO	55.274.339/0001-78	R\$ 38.444,15
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 16.419.768,30
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 16.419.768,30



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio   
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

**Tabela 03: Resgates**

3 - RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	44.602.982/0001-67	R\$ -	R\$ 23.961.555,85	<b>R\$23.961.555,85</b>
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 4.536.014,00	R\$ -	<b>R\$ 4.536.014,00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 4.536.014,00</b>	<b>R\$ 23.961.555,85</b>	<b>R\$ 28.497.569,85</b>

**Tabela 04: Retorno carteira GuarujáPrev**

MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)
JANEIRO	1.216.270.162,04	25.821.101,62	13.378.423,36	0,00	8.850,00	5.056.252,02	1.233.769.092,32	0,41%	0,87%
FEVEREIRO	1.233.769.092,32	29.053.374,13	13.054.093,16	425.868,62	6.964.319,21	14.435.809,26	1.256.822.694,72	1,16%	1,22%
MARÇO	1.256.822.694,72	27.950.853,57	20.356.071,51	0,00	8.700,00	10.086.203,05	1.274.503.679,83	0,80%	0,57%
ABRIL	1.274.503.679,83	148.147.438,35	139.552.914,97	0,00	8.700,00	-2.260.036,65	1.280.838.166,56	-0,18%	0,83%
MAIO	1.280.838.166,56	32.536.832,40	12.276.715,70	0,00	11.582.468,21	7.816.839,67	1.297.341.504,72	0,60%	0,89%
<b>TOTAL</b>				<b>425.868,62</b>	<b>18.573.037,42</b>	<b>35.135.067,35</b>	<b>-----</b>	<b>2,83%</b>	<b>4,46%</b>



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050 

@guarujaprevidencia 

@guarujaprevidencia 

guarujaprevidencia.sp.gov.br 

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio   
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

**Tabela 05: Fundos e Instituições Credenciados**

FUNDO	CNPJ	ARTIGO
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	50.803.936/0001-29	ARTIGO 7º I, ALÍNEA B
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTIFÓLIO FIF MULTMERCADO	55.274.339/0001-78	ARTIGO 10º I

INSTITUIÇÃO	CNPJ
XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A.	02.332.886/0001-04



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050 ☎

@guarujaprevidencia 📱

@guarujaprevidencia 📷

guarujaprevidencia.sp.gov.br 🌐

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio 📍  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

**Quadro 01: Relatório Focus**

Expectativas de Mercado														14 de junho de 2024										
Mediana - Agregado	2024				2025				2026				2027											
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **					
IPCA (variação %)	3,80	3,90	3,96	▲ (6)	155	3,96	122	3,74	3,78	3,80	▲ (7)	151	3,83	120	3,50	3,60	3,60	= (2)	136	3,50	3,50	3,50	= (50)	128
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,05	2,09	2,08	▼ (1)	112	2,08	74	2,00	2,00	2,00	= (27)	108	2,00	71	2,00	2,00	2,00	= (45)	84	2,00	2,00	2,00	= (47)	78
Câmbio (R\$/US\$)	5,04	5,05	5,13	▲ (1)	125	5,15	86	5,05	5,09	5,10	▲ (2)	122	5,15	85	5,10	5,10	5,12	▲ (1)	93	5,10	5,11	5,15	▲ (2)	86
Selic (% a.a)	10,00	10,25	10,50	▲ (1)	147	10,50	109	9,00	9,25	9,50	▲ (3)	144	9,50	108	9,00	9,00	9,00	= (5)	123	9,00	9,00	9,00	= (4)	115
IGP-M (variação %)	2,47	2,96	3,10	▲ (7)	79	3,16	60	3,80	3,80	3,80	= (4)	69	3,81	52	3,75	3,73	3,75	▲ (1)	61	3,65	3,63	3,65	▲ (1)	58
IPCA Administrados (variação %)	4,02	4,00	3,95	▼ (1)	99	3,95	81	3,90	3,85	3,84	▼ (1)	92	3,90	76	3,50	3,50	3,50	= (38)	63	3,50	3,50	3,50	= (37)	59
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,20	-33,55	-36,20	▼ (5)	22	-36,00	15	-40,00	-41,00	-42,80	▼ (2)	22	-42,00	15	-43,20	-45,00	-45,30	▼ (2)	18	-41,00	-47,80	-48,60	▼ (3)	13
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	82,51	82,00	▼ (1)	23	80,50	15	76,30	78,00	76,30	▼ (1)	19	76,02	13	80,00	80,00	78,00	▼ (1)	15	85,00	85,50	80,89	▼ (1)	11
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (4)	22	70,00	13	73,50	72,50	73,00	▲ (1)	22	73,00	13	80,00	80,00	80,00	= (6)	19	78,00	78,00	80,00	▲ (1)	15
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,80	63,65	63,68	▲ (1)	24	63,80	16	66,50	66,50	66,50	= (6)	24	66,00	16	68,15	68,38	68,45	▲ (1)	22	69,90	70,88	71,14	▲ (1)	20
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,71	▼ (1)	43	-0,71	27	-0,63	-0,67	-0,60	▲ (1)	41	-0,60	26	-0,50	-0,50	-0,50	= (15)	31	-0,30	-0,50	-0,50	= (1)	26
Resultado nominal (% do PIB)	-6,90	-7,04	-7,20	▼ (2)	23	-7,30	15	-6,30	-6,39	-6,44	▼ (2)	22	-6,50	15	-6,84	-6,95	-6,60	▼ (1)	20	-5,50	-5,60	-5,85	▼ (1)	16

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* respondentes nos últimos 30 dias \*\*\* respondentes nos últimos 5 dias Úteis