



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 8ª (OITAVA) REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA GUARUJÁ PREVIDÊNCIA

Ao 14º dia do mês de agosto 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) e em segunda chamada as 9:30h (nove horas e trinta minutos) os membros do Comitê de Investimentos: a Presidente do Comitê de Investimentos, Liliane da Silva e Silva, o Presidente da Autarquia, Edler Antônio da Silva, a Gerente de Planejamento Orçamento Contabilidade e Finanças, Lucielma Ferreira Feitosa, o Gestor do Comitê de Investimentos, Fernando Antônio Gonçalves de Melo, o Secretário da mesa, Fábio Enrique Camilo José Esteves, e os membros Aline Borges de Carvalho e Zaqueu Elias da Silva Ferreira. Convidados: Lucio Villafranca Motta – Analista Previdenciário Economista da GuarujáPrev, João Pedro da Silva, representante da Câmara Municipal e Rosângela Andrade da Silveira, Conselheira Fiscal da Autarquia. Documentos recebidos/encaminhados: **Documentos Recebido: A)** O Memorando nº 034/2024 - Despacho 10 – da Gerência de Planejamento, Orçamento, Contabilidade. Dando início aos trabalhos, 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 13/08/2024. 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) Aplicação do Repasse e Demais Créditos; 5) Proposições de desinvestimentos; 6) Proposições de reinvestimentos; 7) Credenciamento; 8) Relatório Mensal; 9) Acompanhamento do Pró-Gestão; 10) Histórico dos Fundos de Investimentos e 11) Assuntos gerais. **1) Análise do cenário macroeconômico:** Segundo o relatório macroeconômico da consultoria de Investimentos LDB “**MERCADOS INTERNACIONAIS** Em julho, apesar do FED ter mantido a taxa de juros



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

inalterada, as curvas de juros globais caíram devido ao alívio contínuo nos dados de inflação dos EUA, assim, aumentando as expectativas de que o FED possa iniciar em breve um ciclo de afrouxamento monetário. Na zona do euro, a inflação de núcleo segue mais resiliente, mas a deterioração dos indicadores qualitativos de atividade e a perspectiva de desaceleração dos salários sugerem novos cortes da taxa básica pelo Banco Central Europeu. Na China, a atividade segue consistentemente fraca, com deterioração adicional do mercado imobiliário, apesar dos estímulos do governo. Nos EUA, a inflação tem mostrado uma tendência positiva, especialmente no setor de serviços, com uma composição favorável. A atividade econômica permanece forte, com o PIB crescendo no segundo trimestre, impulsionado pelos principais componentes da demanda interna. No entanto, os dados do mercado de trabalho indicam uma tendência geral de desaquecimento. Essa combinação de maior confiança no processo de desinflação e de acomodação no mercado de trabalho gera um aumento na expectativa de corte de juros no segundo semestre. Por fim, julho foi marcado por reviravoltas na corrida presidencial nos EUA, com o atentado contra o candidato Donald Trump e a desistência do atual presidente Joe Biden em favor de sua vice, Kamala Harris. Assim, no mês de julho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +1,51% e +1,13%, 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 +15,14% e +20,34%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +3,40% e +3,01%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +37,49 e +43,70% nos últimos 12 meses. **BRASIL** Localmente, houve certo alívio nas curvas de juros, principalmente nos vencimentos mais longos, refletindo o cenário global e uma melhora na margem sobre as perspectivas locais. Entretanto, ainda há incerteza em relação à condução da política fiscal. A atividade econômica continuou forte no segundo trimestre, com destaque para o mercado de trabalho. Ao mesmo tempo, a inflação corrente apresentou uma



piora em sua composição e as expectativas de inflação seguem em deterioração, aproximando-se do teto do limite de tolerância tanto em 2024 quanto em 2025. Em relação ao câmbio, houve o movimento de desvalorização da moeda local, a qual, também, foi observado em outras economias ligadas a commodities. Entretanto, o Real apresentou maior volatilidade devido às incertezas sobre a política fiscal local. Neste cenário, o Copom manteve a taxa Selic estável em 10,50%, mas adotou um discurso mais conservador do que em sua última reunião. Onde, em seu comunicado acrescentou uma nota de preocupação principalmente no que se refere ao atual nível do câmbio e à desancoragem das expectativas de 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 08.08.2024, 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 5,98% 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 positiva, seguindo na mesma direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de +3,02% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -4,87% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +4,68%. 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 julho de 2024 apresentou rentabilidade de 1,21% (um inteiro e vinte e um centésimos por cento), frente à meta atuarial estabelecida de 0,85% (oitenta e cinco centésimos por cento). No acumulado do exercício, a carteira apresenta uma rentabilidade de 5,25% (cinco inteiros e vinte e cinco centésimos



por cento) face à 6,00% (seis por cento) da meta atuarial - Tabela 04. **3) Análise do fluxo de caixa:** Os valores disponíveis para aplicação dos recursos recebidos entre 20/07/2024 e 13/08/2024, separados por planos são: **3.A) Plano Financeiro:** Total de R\$ 6.305.431,51 (seis milhões, trezentos e cinco mil, quatrocentos e trinta e um reais e cinquenta e um centavos), referente a contribuições. Deste valor deve-se destinar R\$ 4.800.000,00 (quatro milhões e oitocentos mil reais) para pagamento das aposentadorias e pensões do mês de agosto de 2024, restando R\$ 1.505.431,51 (um milhão, quinhentos e cinco mil, quatrocentos e trinta e um reais e cinquenta e um centavos) disponível para aplicação. **3.B) Plano Previdenciário:** Total de R\$ 7.786.065,43 (sete milhões, setecentos e oitenta e seis mil, sessenta e cinco reais e quarenta e três centavos) sendo R\$ 7.041.525,83 (sete milhões, quarenta e um mil, quinhentos e vinte e cinco reais e oitenta e três centavos) referente a contribuições, R\$ 338.830,41 (trezentos e trinta e oito mil, oitocentos e trinta reais e quarenta e um centavos) referente ao COMPREV, R\$ 8.850,00 (oito mil, oitocentos e cinquenta reais) referente ao pagamento de proventos do fundo CAIXA RIO BRAVO FII e R\$ 396.859,19 (trezentos e noventa e seis mil, oitocentos e cinquenta e nove reais e dezenove centavos) referente ao pagamento do Parcelamento do Déficit Atuarial do exercício de 2023 feito pelo Cadprev. Destes, deve-se destinar o valor de R\$ 990.000,00 (novecentos e noventa mil reais) para pagamento das aposentadorias e pensões do mês de agosto de 2024, restando R\$ 6.796.065,43 (seis milhões, setecentos e noventa e seis mil, sessenta e cinco reais e quarenta e três centavos) disponível para aplicação. – Tabela 01. **4) Aplicação do Repasse e Demais Créditos:** Os valores líquidos recebidos no período através de repasse e demais créditos descritos acima serão assim aplicados: **4.A) Fundo Financeiro:** O valor de R\$ 1.505.431,51 (um milhão, quinhentos e cinco mil, quatrocentos e trinta e um reais e cinquenta e um centavos) que está no Fundo BB PREV RF FLUXO FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado em Título Público NTN-B 2026 com marcação na curva. **Motivação:** Por unanimidade os membros do Comitê decidiram aplicar em títulos públicos devido a segurança de mercado e ao fato das taxas estarem premiando acima da meta atuarial. **4.B) Fundo Previdenciário:** O valor de R\$ 6.796.065,43 (seis milhões,



setecentos e noventa e seis mil, sessenta e cinco reais e quarenta e três centavos) que está no Fundo BB PREV RF FLUXO FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado em Título Público NTN-B 2045. **Motivação:** O Gestor Sr. Fernando, propôs investir este valor em fundo com benchmark BDR nível I, dado a ótima rentabilidade apresentada nos últimos meses, conforme demonstra o relatório da Consultoria LDB, porém, por três votos a um, decidiu-se por aplicar em títulos públicos, pelos mesmos motivos já descritos acima, além de estar em conformidade com o estudo de ALM. O Sr. Fabio votou seguindo a propositura do Gestor e os demais membros votaram por títulos públicos. – Tabela 02. **5) Proposições de desinvestimentos:** Serão desinvestidos os seguintes valores: **5.A) Fundo Financeiro:** O valor estimado de R\$ 28.854.310,90 (vinte e oito milhões, oitocentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e dez reais e noventa centavos) referente a Títulos Públicos em custódia no Banco BTG Pactual, o valor estimado de R\$ 6.948.658,54 (seis milhões, novecentos e quarenta e oito mil, seiscentos e cinquenta e oito reais e cinquenta e quatro centavos) referente a Títulos Públicos em custódia na XP Investimentos e o valor estimado de R\$ 780.274,00 (setecentos e oitenta mil, duzentos e setenta e quatro reais) referente à pagamento de cupons de títulos públicos em custódia na XP Investimentos. **Motivação:** Títulos Públicos com vencimento em 15/08/2024 e pagamento de cupons de títulos públicos. **5.B) Fundo Previdenciário:** O valor estimado de R\$ 3.023.432,04 (três milhões, vinte e três mil, quatrocentos e trinta e dois reais e quatro centavos) referente ao fundo BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI (CNPJ.: 20.734.931/0001-20), o valor estimado de R\$ 9.005.563,90 (nove milhões, cinco mil, quinhentos e sessenta e três reais e noventa centavos) referente ao fundo FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF (CNPJ.: 20.139.595/0001-78), o valor estimado de R\$ 4.591.000,00 (quatro milhões, quinhentos e noventa e um mil reais) referente à pagamento de cupons de títulos públicos em custódia no BTG Pactual e o valor estimado de R\$ 2.316.836,47 (dois milhões, trezentos e dezesseis mil, oitocentos e trinta e seis reais e quarenta e sete centavos) referente à pagamento de cupons de títulos públicos em custódia na XP Investimentos. **Motivação:** Fundos de Vértice com vencimento em 15/08/2024 e



pagamento de cupons de títulos públicos. – Tabela 03. **6) Proposições de reinvestimentos:** Os valores totais dos desinvestimentos descritos acima, que poderão sofrer alterações devido à variação do valor final das cotas dos ativos até a liquidação efetiva de seus resgates, serão reinvestidos como segue: **6.A) Fundo Financeiro:** O valor total desinvestido será aplicado em Título Público NTN-B 2026 com marcação na curva. **Motivação:** Por unanimidade os membros do Comitê decidiram aplicar em títulos públicos devido a segurança de mercado e ao fato das taxas estarem premiando acima da meta atuarial. **6.B) Fundo Previdenciário:** O valor total desinvestido será aplicado em Título Público NTN-B 2045 com marcação na curva. **Motivação:** Por unanimidade os membros do Comitê decidiram aplicar em títulos públicos devido a segurança de mercado e ao fato das taxas estarem premiando acima da meta atuarial, além de estarem em conformidade com o estudo ALM – Tabela 02. **7) Credenciamento:** Tabela 05. **8) - Relatório Mensal.** O Relatório do Mês de julho será finalizado e entregue à Diretoria Executiva. **9) Acompanhamento do Pró-Gestão:** Acompanhamento realizado e será inserido no relatório do mês de julho. **10) Histórico dos Fundos de Investimentos.** O Comitê recebeu do Núcleo de Investimentos o Relatório de Rentabilidade e Aderência dos Fundos referente ao mês de Julho de 2024. Tal relatório visa orientar o Comitê quanto as decisões de Fundos, levando em conta seu histórico de rentabilidade desde o primeiro aporte, comparado com a Meta Atuarial acumulada no mesmo período. A Tabela 06 – GAP Rentabilidade X Meta Atuarial - mostra o resultado dos Fundos que apresentaram rentabilidade abaixo da Meta Atuarial até o momento. Dos Fundos relatados, percebe-se que, apesar de estarem abaixo da Meta Atuarial, a maioria está com rentabilidade positiva, refletindo muito o período inflacionário com taxas de juros elevadas que tivemos, sem amenizar os efeitos da Pandemia. Diante de tal fato, excluindo os FIPs que estão em fase de investimento, o Comitê atentar-se-á aos Fundos com rentabilidade acumulada negativa, sendo eles: ICATU PRÉ-FIXADO FIRF LP, AZ QUEST SMALL CAPS RPPS, BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO, ITAÚ AÇÕES PHOENIX FIC FI e GENIAL GROWTH IE. **11) - Assuntos Gerais: 11.A)** Nos dias 25 e 26 de julho de 2024 o Gestor do Comitê, Sr. Fernando e os membros do Núcleo de Investimentos Sra. Luciana



Goulart e Sr. Lucio participaram do curso RPPS Invest – Meta, Comitê, Resultados – ministrado pela Lema Edu nas dependências do Instituto Camprev em Campinas. **11.B)** No dia 01/08/2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sr. Edler, Sr. Fenando e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio reuniram-se presencialmente na sede da GuarujáPrev com os Senhores Eduardo Reichert, Michel Cukierman e Victor Tito da Vinci Partners que explanaram sobre o cenário econômico Nacional e Internacional, alocações em fundos no exterior e FIPs, e apresentaram os fundos: VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO (CNPJ.: 19.587.174/0001-20), VINCI INTERNACIONAL MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (CNPJ.: 19.587.181/0001-22) e VSPBTS FIP MULTISTRATÉGIA (CNPJ.: 51.696.751/0001-25). No mesmo dia reuniram-se de forma on-line com a Sra. Maura Santos Medeiros Bezerra e o Sr. João Luiz Bonato Parra da BB Asset que explanaram sobre o cenário econômico Nacional e Internacional, expectativas da asset para o segundo semestre de 2024 e apresentaram os fundos: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ.: 13.077.418/0001-49), BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ.: 53.828.511/0001-62) e BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES (CNPJ.: 14.213.331/0001-14). **11.C)** No dia 05/08/2024 o Diretor Presidente da Autarquia e membro do Comitê, Sr. Edler compareceu ao 3º SEMINÁRIO NACIONAL DE INVESTIMENTOS E GESTÃO PREVIDENCIÁRIA DA ANEPREM, em Campo Grande/MS, onde lhe foi conferido o prêmio de 1º colocado da GuarujáPrev no 1º PRÊMIO NACIONAL DE INVESTIMENTOS DA ANEPREM – Categoria Grande Porte - e o Prêmio de 3º colocado no 1º SELO GESTOR NACIONAL DA ANEPREM. **11.D)** Nos dias 06, 07 e 08/08/2024 os membros do Comitê Sr. Edler, Sra. Lucielma, Sra. Liliane e Sra. Aline compareceram ao 17º ENCONTRO JURÍDICO E FINANCEIRO DA APEPREM, em Águas de Lindóia/SP, onde puderam assistir à diversas palestras com temas próprios de RPPS. **11.E)** No dia 09/08/2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sra. Liliane, Sr. Edler, Sr. Fenando e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio reuniram-se de forma on-line com a Sra. Marcelle



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Cadilhe e o Sr. Juarez Lacerda, da BGC Liquidez e com o Sr. Maurício Fernandes, gestor da Dahlia Capital, que fez uma apresentação da asset, explanou sobre o cenário econômico Nacional e Internacional e apresentou os fundos: DAHLIA TOTAL RETURN FIC MULTIMERCADO (CNPJ.: 30.317.454/0001-51), DAHLIA GLOBAL ALLOCATION FIC MULTIMERCADO (CNPJ.: 35.432.385/0001-40) e DAHLIA AÇÕES FIC AÇÕES (CNPJ.: 30.858.733/0001-22). No mesmo dia estava agendada uma reunião on-line com a Sra. Angelica Santiago Bispo do Banco Santander, porém a mesma foi cancelada a pedido da Sra. Angelica. **11.F)** No dia 12/08/2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sra. Liliane, Sra. Aline, Sr. Fenando, Sr. Fábio e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio reuniram-se de forma on-line com os Srs. Rodrigo Guide e João Cavalcante da XP Investimentos que apresentaram o fundo: XP INFRA V FIP (CNPJ.: 55.128.678/0001-46). **11.G)** Após verificar-se que o Fundo WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FI (CNPJ.: 05.090.727/0001-20), desenquadrado passivamente em 19/06/2024, o Comitê decidiu não efetuar nenhuma movimentação e deixá-lo em observação, tendo em vista que a resolução estipula o prazo para o reenquadramento em até 180 dias. **11.H)** A alteração da Política de Investimentos, será enviada ao Conselho Administrativo para deliberação. **11.I)** **Data da próxima reunião:** A data da próxima reunião será no dia **19/09/2024**, podendo haver alteração. Não havendo mais nada a tratar, a Sr.^a 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 18 (dezoito) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada digitalmente por mim, como secretário, pela Sra. Presidente, pelo gestor e pelos demais membros presentes.

Guarujá, 14 de agosto de 2024.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

(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: Fluxo de Caixa

1 - RECEITAS			
FUNDOS / BANCOS	FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES	R\$ 6.305.431,51	R\$ 7.041.525,83	R\$ 13.346.957,34
COMPREV	---	R\$ 338.830,41	R\$ 338.830,41
CAIXA RIO BRAVO	---	R\$ 8.850,00	R\$ 8.850,00
DEFICT ATUARIAL	---	R\$ 396.859,19	R\$ 396.859,19
(-) FOLHA PAGAMENTO SANTANDER	-R\$ 4.800.000,00	-R\$ 990.000,00	-R\$ 5.790.000,00
TOTAL	R\$ 1.505.431,51	R\$ 6.796.065,43	R\$ 8.301.496,94



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Tabela 02: Aplicações

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.505.431,51
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 1.505.431,51
FINANCEIRO	TOTAL	DE	TITULOS PUBLICO 2024 BTG	-	R\$ 28.854.310,90
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 28.854.310,90
FINANCEIRO	TOTAL	DE	TITULOS PUBLICO 2024 XP	-	R\$ 6.948.658,54
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 6.948.658,54
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	JUROS TITULOS PUBLICOS XP	-	R\$ 780.274,00
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 780.274,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 6.796.065,43
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 6.796.065,43
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	JUROS TITULOS PUBLICOS XP	-	R\$ 2.316.836,47
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 2.316.836,47
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	JUROS TITULOS PUBLICOS BTG	-	R\$ 4.591.000,00
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 4.591.000,00
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	20.734.931/0001-20	R\$ 3.023.432,04
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 3.023.432,04
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	20.139.595/0001-78	R\$ 9.005.563,90
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 9.005.563,90



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

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
TITULOS PUBLICO 2024 BTG		R\$ 28.854.310,90		R\$ 28.854.310,90
TITULOS PUBLICO 2024 XP		R\$ 6.948.658,54		R\$ 6.948.658,54
JUROS TITULOS PUBLICOS XP		R\$ 780.274,00	R\$ 2.316.836,47	R\$ 3.097.110,47
JUROS TITULOS PUBLICOS BTG			R\$ 4.591.000,00	R\$ 4.591.000,00
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	20.734.931/0001-20		R\$ 3.023.432,04	R\$ 3.023.432,04
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	20.139.595/0001-78		R\$ 9.005.563,90	R\$ 9.005.563,90
TOTAL		R\$ 36.583.243,44	R\$ 18.936.832,41	R\$ 55.520.075,85
* VALORES REF. COTA DO DIA 06/08/2024				



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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	1.216.270.162,0 4	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	1.233.769.092,3 2	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	1.256.822.694,7 2	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	1.274.503.679,8 3	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	1.280.838.166,5 6	32.536.832,40	12.276.715,70	0,00	11.582.468,2 1	7.816.839,67	1.297.341.504,72	0,62%	0,89%
JUNHO	1.297.341.504,7 2	62.728.062,60	56.045.037,17	0,00	8.850,00	14.425.150,53	1.318.449.680,68	1,11%	0,62%
JULHO	1.318.449.680,6 8	35.782.257,39	23.420.491,21	0,00	8.850,00	16.098.682,97	1.346.910.129,83	1,21%	0,85%
TOTAL				425.868,62	18.590.737,4 2	65.658.900,85		5,25%	6,00%

Tabela 05: Instituições Credenciadas

INSTITUIÇÃO	CNPJ
BEM DTVM LTDA	00.066.670/0001-00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	03.864.607/0001-08
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	92.886.662/0001-29
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECURSOS LTDA	68.622.174/0001-20
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	27.916.161/0001-86



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

GRID AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS LTDA	17.203.539/0001-40
--	--------------------

Tabela 06: GAP Retornos Fundo X Meta Atuarial

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	RENDIMENTO NO PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ACUMULADA	GAP RENT / META	ENQUAD. 4963
FINANCEIRO	ITAU IMA-5	JULHO / 2023	3.107.672,38	242.419,18	8,46%	10,54%	-19,72%	Art 7, I, "b"
PREVIDENCIÁRIO	ITAU IMA-5	JULHO / 2023	5.893.812,70	459.756,71	8,46%	10,54%	-19,72%	Art 7, I, "b"
PREVIDENCIÁRIO	CAIXA IMA-B	AGOSTO / 2023	47.773.068,52	2.429.495,11	3,73%	9,93%	-62,45%	Art 7, I, "b"
FINANCEIRO	CAIXA IMA-B	AGOSTO / 2023	19.321.359,48	1.406.276,29	3,73%	9,93%	-62,45%	Art 7, I, "b"
FINANCEIRO	CAIXA IRF-M	JANEIRO / 2024	0,00	44.716,27	2,03%	5,96%	-65,96%	Art 7, I, "b"
FINANCEIRO	ICATU PRE-FIXADO FIRF LP - IRF-M 1+	MARÇO / 2024	2.866.450,59	-51.673,28	-1,77%	3,78%	-146,90%	Art 7, I, "b"
PREVIDENCIÁRIO	ICATU PRE-FIXADO FIRF LP - IRF-M 1+	MARÇO / 2024	11.951.412,74	-215.447,19	-1,77%	3,78%	-146,90%	Art 7, I, "b"
FINANCEIRO	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF	MAIO / 2022	0,00	118.585,23	22,04%	22,16%	-0,57%	Art 7, III, "a"
PREVIDENCIÁRIO	ITAÚ INST GLOBAL DINAMICO	AGOSTO / 2021	21.723.048,71	6.723.048,71	34,94%	39,02%	-10,45%	Art 7, III, "a"
FINANCEIRO	CAIXA FIC AUTOMÁTICO POLIS RF CP	ABRIL / 2024	143.122,84	3.748,04	2,69%	3,19%	-15,63%	Art 7, III, "a"



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	RENDIMENTO NO PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ACUMULADA	GAP RENT / META	ENQUAD. 4963
FINANCEIRO	RIO BRAVO ESTRAT. IPCA FI RF	MAIO / 2023	11.518.022,04	964.671,99	9,14%	11,68%	-21,74%	Art 7, III, "a"
FINANCEIRO	ITAÚ INST GLOBAL DINAMICO	DEZEMBRO / 2020	24.970.363,12	10.753.835,31	40,28%	53,08%	-24,12%	Art 7, III, "a"
FINANCEIRO	BTG EXPLORER INSTITUC FIRF	SETEMBRO / 2023	12.002.494,89	702.494,89	6,22%	9,17%	-32,20%	Art 7, III, "a"
PREVIDENCIÁRIO	BTG EXPLORER INSTITUC FIRF	SETEMBRO / 2023	9.240.858,89	540.858,89	6,22%	9,17%	-32,20%	Art 7, III, "a"
PREVIDENCIÁRIO	BB PREVIDENCIARIO RF FLUXO FIC	JANEIRO / 2015	11.472.430,75	3.392.954,47	110,71%	192,72%	-42,56%	Art 7, III, "a"
PREVIDENCIÁRIO	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF	SETEMBRO / 2013	386.008,85	1.620.376,31	137,79%	243,40%	-43,39%	Art 7, III, "a"
FINANCEIRO	BB PREVIDENCIARIO RF FLUXO FIC	FEVEREIRO / 2020	4.973.569,14	1.835.207,07	36,48%	66,40%	-45,07%	Art 7, III, "a"
PREVIDENCIÁRIO	BB PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO IPCA III	NOVEMBRO / 2014	4.099.916,46	2.199.916,46	176,27%	198,99%	-11,42%	Art 7, V, "b"
PREVIDENCIÁRIO	BB PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO IPCA III	NOVEMBRO / 2014	1.929.608,88	1.229.608,88	175,66%	198,99%	-11,73%	Art 7, V, "b"
PREVIDENCIÁRIO	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIA	FEVEREIRO / 2024	8.741.817,46	244.282,29	2,87%	5,04%	-42,98%	Art 8, I
FINANCEIRO	CONSTÂNCIA FIA	JUNHO / 2020	5.981.740,90	1.072.979,66	21,90%	63,64%	-65,58%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	CONSTÂNCIA FIA	JUNHO / 2020	5.721.445,66	1.025.031,99	21,87%	63,64%	-65,64%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI ACOES	ABRIL / 2019	3.681.175,33	181.808,13	19,45%	79,98%	-75,68%	Art 8, I



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	RENDIMENTO NO PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ACUMULADA	GAP RENT / META	ENQUAD. 4963
FINANCEIRO	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI ACOES	ABRIL / 2019	4.730.242,56	229.609,76	19,45%	79,98%	-75,69%	Art 8, I
FINANCEIRO	OCCAM FIA	JANEIRO / 2020	5.890.691,23	467.269,32	2,28%	67,55%	-96,62%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	OCCAM FIA	JANEIRO / 2020	5.005.952,52	411.951,83	1,74%	67,55%	-97,42%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	BAHIA AM VALUATION	JULHO / 2019	2.374.068,45	34.716,09	1,48%	76,08%	-98,05%	Art 8, I
FINANCEIRO	BAHIA AM VALUATION	JULHO / 2019	3.680.614,43	53.821,75	1,48%	76,08%	-98,05%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO	ABRIL / 2014	34.376.591,23	-5.050.724,73	-6,84%	218,37%	-103,13%	Art 8, I
FINANCEIRO	AZ QUEST SMALL CAPS RPPS	MARÇO / 2020	4.067.442,42	-250.089,33	-9,99%	65,44%	-115,26%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	AZ QUEST SMALL CAPS RPPS	FEVEREIRO / 2020	6.316.023,44	-293.444,81	-10,43%	66,40%	-115,70%	Art 8, I
FINANCEIRO	BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO	JANEIRO / 2020	4.926.373,42	-1.664.000,99	-26,28%	67,55%	-138,91%	Art 8, I
FINANCEIRO	ITAÚ AÇÕES PHOENIX FIC FI	MARÇO / 2020	919.222,69	-631.852,92	-40,74%	65,44%	-162,25%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	BNP ACCESS USA COMPANIES	JULHO / 2021	6.965.938,16	1.735.489,58	33,18%	41,00%	-19,08%	Art 9, II
PREVIDENCIÁRIO	SCHRODER SUSTENT ACOES GLOBAIS FICFIA IE	MARÇO / 2021	12.610.149,11	2.534.332,67	27,60%	47,30%	-41,64%	Art 9, II
FINANCEIRO	SCHRODER SUSTENT ACOES GLOBAIS FICFIA IE	MAIO / 2021	2.456.639,09	456.639,09	22,83%	44,18%	-48,32%	Art 9, II



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	RENDIMENTO NO PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ACUMULADA	GAP RENT / META	ENQUAD. 4963
FINANCEIRO	MS GLOBAL INVEST EXTERIOR	MAIO / 2020	9.944.119,58	1.328.567,39	30,52%	63,97%	-52,29%	Art 9, II
PREVIDENCIÁRIO	MS GLOBAL INVEST EXTERIOR	MAIO / 2020	3.604.372,37	1.561.083,02	26,97%	63,97%	-57,84%	Art 9, II
FINANCEIRO	GENIAL GROWTH IE	MAIO / 2021	1.227.507,95	-742.126,02	-37,68%	44,18%	-185,28%	Art 9, II
PREVIDENCIÁRIO	GENIAL GROWTH IE	FEVEREIRO / 2021	3.910.312,38	-2.839.805,35	-43,89%	49,12%	-189,34%	Art 9, II
PREVIDENCIÁRIO	ICATU LONG BASED MM	SETEMBRO / 2020	2.410.782,54	897.368,07	59,29%	59,49%	-0,33%	Art 10,I
PREVIDENCIÁRIO	RIO BRAVO FIM II	MAIO / 2022	0,00	1.461.555,85	6,50%	22,16%	-70,69%	Art 10,I
PREVIDENCIÁRIO	BTG TIMBERLAND	JULHO / 2015	4.320.584,99	2.459.280,70	73,45%	166,45%	-55,87%	Art 10,II
PREVIDENCIÁRIO	PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP	SETEMBRO / 2023	4.752.233,13	174.237,56	0,08%	9,17%	-99,12%	Art 10,II
PREVIDENCIÁRIO	LEGATUS LA SHOPPING CENTER FIP - MACAM FII	ABRIL / 2018	5.326.648,40	2.326.867,24	77,57%	99,56%	-22,09%	Art 11
PREVIDENCIÁRIO	CAIXA RIO BRAVO FUNDO IMOBILIÁRIO	NOVEMBRO / 2013	1.181.700,00	331.558,67	36,97%	237,10%	-84,41%	Art 11



GUARUJÁ PREV

(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

9 de agosto de 2024

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

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. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	4,00	4,12	4,20	▲ (4)	153	4,22	68	3,90	3,98	3,97	▼ (1)	152	3,90	67	3,60	3,60	3,60	= (10)	134	3,50	3,50	3,50	= (58)	125
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,11	2,20	2,20	= (1)	114	2,24	40	1,97	1,92	1,92	= (1)	111	1,92	39	2,00	2,00	2,00	= (53)	83	2,00	2,00	2,00	= (55)	79
Câmbio (R\$/US\$)	5,22	5,30	5,30	= (3)	125	5,30	51	5,20	5,30	5,30	= (1)	124	5,28	50	5,20	5,25	5,25	= (2)	99	5,21	5,25	5,25	= (1)	92
Selic (% a.a)	10,50	10,50	10,50	= (8)	146	10,50	82	9,50	9,75	9,75	= (1)	143	9,75	80	9,00	9,00	9,00	= (13)	121	9,00	9,00	9,00	= (12)	111
IGP-M (variação %)	3,42	3,70	3,73	▲ (15)	78	3,76	31	3,90	4,00	4,00	= (2)	72	4,00	30	3,84	4,00	4,00	= (2)	61	3,70	3,78	3,80	▲ (2)	55
IPCA Administrados (variação %)	4,11	4,59	4,75	▲ (1)	99	4,76	36	3,90	3,90	3,90	= (6)	92	3,90	34	3,50	3,50	3,50	= (26)	62	3,50	3,50	3,50	= (45)	58
Conta corrente (US\$ bilhões)	-40,40	-38,20	-38,00	▲ (4)	29	-34,50	9	-43,60	-43,25	-43,60	▼ (1)	27	-44,00	9	-45,80	-44,60	-45,60	▼ (1)	19	-48,30	-46,35	-48,00	▼ (1)	15
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	82,00	82,44	▲ (1)	26	81,00	9	76,30	78,00	77,15	▼ (2)	22	78,00	7	77,82	80,00	80,00	= (3)	16	80,00	80,11	80,23	▲ (1)	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	69,59	69,80	▲ (1)	26	75,00	9	74,00	71,60	71,20	▼ (1)	25	80,00	9	80,00	79,41	80,00	▲ (1)	19	80,00	80,00	80,00	= (6)	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,70	63,70	= (4)	28	63,70	9	66,00	66,00	66,20	▲ (1)	28	66,00	9	68,38	68,38	68,55	▲ (1)	24	69,90	70,20	71,45	▲ (1)	22
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,69	▲ (1)	46	-0,70	15	-0,66	-0,70	-0,70	= (2)	45	-0,67	14	-0,60	-0,50	-0,50	= (1)	34	-0,50	-0,30	-0,31	▼ (1)	28
Resultado nominal (% do PIB)	-7,25	-7,30	-7,30	= (2)	28	-7,50	9	-6,50	-6,50	-6,50	= (6)	27	-6,50	8	-6,00	-6,00	-5,98	▲ (1)	24	-5,90	-6,00	-5,75	▲ (1)	20

* 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