



**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 10ª (DÉCIMA) REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA GUARUJÁ PREVIDÊNCIA**

Ao 18º dia do mês de outubro 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, Luciana Goulart – Técnica Administrativa, ambos da GuarujáPrev, Guilherme Henrique Munhoz, Gestor Orçamentário (SEFIN) e João Pedro da Silva, representante da Câmara Municipal. Documentos recebidos/encaminhados: **Documentos Recebido: A)** O Memorando nº 034/2024 - Despacho 13 – 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 12/10/2024. 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 setembro, o cenário internacional apresentou uma



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

evolução construtiva, com alta das bolsas globais e recuo dos juros futuros, além de uma depreciação do dólar frente às demais moedas. Sendo este cenário, principalmente, advindo do movimento de redução de juros americanos, mais forte que o esperado, e sinalizações por parte do FED. Como contraponto, as tensões geopolíticas aumentaram. Nos EUA, os dados de inflação seguem um comportamento benigno e seus núcleos apresentam uma tendência de desaceleração, além disso, a atividade econômica por sua vez apresenta sinais de moderação. Diante desse cenário, o FED promoveu o início do ciclo de redução de juros com um corte de 0,50%, sendo um movimento com magnitude maior que o esperado pelo mercado. Além disso, comunicaram que movimentos adicionais dependerão da trajetória econômica. Na China, devido a contínua deterioração econômica e risco deflacionário, o governo anunciou um pacote de estímulos monetários e fiscais, contando com um programa de recapitalização de bancos e introduziu ações para reequilibrar o mercado imobiliário, com o intuito de impulsionar o crescimento econômico. Com relação à situação no Oriente Médio, há um ponto de atenção no agravamento do conflito. O qual, a depender das estratégias utilizadas nesse conflito, há o risco de aumento de pressão sobre os preços do petróleo e fretes, o que conseqüentemente pode acabar gerando o risco de elevação da inflação e reduzindo o crescimento global. Assim, no mês de setembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,17% e +2,02%, 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 +29,68% e +34,38%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -1,59% e -1,73%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +41,09 e +46,21% nos últimos 12 meses. **BRASIL** Localmente, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo a elevação da taxa Selic e pelo aumento das incertezas fiscais, conseqüentemente o Ibovespa apresentou queda no mês. A atividade econômica continua forte, apresentando um mercado de trabalho aquecido e



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

crescimento do PIB acima do esperado. Esse cenário indica cada vez mais a necessidade de uma política econômica mais restritiva. A inflação, por sua vez, segue dentro dos parâmetros esperados, entretanto, alguns de seus núcleos apresentam pressão devido a alteração de bandeira tarifárias do setor de energia e queimadas. O câmbio, por sua vez, é um ponto de atenção. Onde, embora, o real tenha apresentado valorização frente ao dólar, em setembro, na performance anual ainda apresenta um nível relativamente depreciado. Neste cenário, o Copom, conforme expectativas do mercado, iniciou o ciclo de aperto monetário com a elevação da taxa selic em 0,25%. Além disso, adotou um tom mais rígido, destacando a assimetria no balanço de riscos associados à inflação, com ênfase no impacto da taxa de câmbio depreciada e do desequilíbrio fiscal. Em relação à política fiscal, o governo promoveu uma liberação de despesas do orçamento para 2024, em movimento oposto ao que era esperado pelo mercado. 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 04.10.2024, 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 6,48% 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 da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -3,08% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -1,77% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +13,08%. 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 setembro de 2024



apresentou rentabilidade de 0,32% (trinta e dois centésimos por cento), frente à meta atuarial estabelecida de 0,87% (oitenta e sete centésimos por cento). No acumulado do exercício, a carteira apresenta uma rentabilidade de 7,52% (sete inteiros e cinquenta e dois centésimos por cento) frente à 7,37% (sete inteiros e trinta e sete centésimos por cento) da meta atuarial - Tabela 04. **3) Análise do fluxo de caixa:** Os valores disponíveis para aplicação dos recursos recebidos entre 17/09/2024 e 16/10/2024, separados por planos são: **3.A) Plano Financeiro:** Total de R\$ 4.704.798,58 (quatro milhões, setecentos e quatro mil, setecentos e noventa e oito reais e cinquenta e oito centavos), referente a contribuições. O valor integral deve ser destinado ao pagamento das aposentadorias e pensões do mês de outubro de 2024 estimado em R\$ 5.100.000,00 (cinco milhões e cem mil reais), sendo, portanto, necessário complementar o recurso com desinvestimento informado no item 5.A. Foi informado na reunião que o ente não repassou parte do valor referente à contribuição patronal do fundo financeiro, na importância de R\$ 1.405.734,87 (um milhão, quatrocentos e cinco mil, setecentos e trinta e quatro reais e oitenta e sete centavos), e que a Diretoria Executiva já está tomando as medidas administrativas cabíveis. **3.B) Plano Previdenciário:** Total de R\$ 5.833.328,57 (cinco milhões, oitocentos e trinta e três mil, trezentos e vinte e oito reais e cinquenta e sete centavos) sendo R\$ 5.127.699,21 (cinco milhões, cento e vinte e sete mil, seiscentos e noventa e nove reais e vinte e um centavos) referente a contribuições, R\$ 290.457,69 (duzentos e noventa mil, quatrocentos e cinquenta e sete reais e sessenta e nove 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\$ 406.321,67 (quatrocentos e seis mil, trezentos e vinte e um reais e sessenta e sete centavos) referente ao pagamento do Parcelamento do Déficit Atuarial do exercício de 2023 feito pelo Cadprev. Destes, deve-se destinar o valor de R\$ 900.000,00 (novecentos mil reais) para pagamento das aposentadorias e pensões do mês de outubro de 2024, restando R\$ 4.933.328,57 (quatro milhões, novecentos e trinta e três mil, trezentos e vinte e oito reais e cinquenta e sete centavos) disponível para aplicação. Foi informado na reunião que o ente não repassou parte do valor referente à



contribuição patronal do fundo previdenciário, na importância de R\$ 2.022.391,69 (dois milhões, vinte e dois mil, trezentos e noventa e um reais e sessenta e nove centavos), e que a Diretoria Executiva já está tomando as medidas administrativas cabíveis. – 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:** Sem disponibilidade de recursos para aplicação. **4.B) Fundo**

**Previdenciário:** Será aportado o valor de R\$ 4.933.328,57 (quatro milhões, novecentos e trinta e três mil, trezentos e vinte e oito reais e cinquenta e sete centavos) no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM (CNPJ.: 03.399.411/0001-90). **Motivação:** Por quatro votos a um os membros decidiram

aplicar no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM por ser o que apresenta a melhor rentabilidade entre os demais de mesmas características. Votos: o Sr. Zaqueu, Sra. Aline, Sra. Liliane e o Sr. Fábio votaram por aplicar em fundo DI, prevalecendo uma posição mais conservadora a fim de não arriscar a possibilidade de não atingimento da meta. O Sr. Fernando votou por aportar o recurso do mês na Bolsa Norte Americana onde os índices informam que o S&P500 rendeu no corrente ano 35%, o MSCI rendeu 31%, o S&P500 moeda original rendeu 20% e o MSCI moeda original rendeu 17%, onde se vê que o CDI chegou a 7,99% que, desta forma, as aplicações no mercado exterior renderam até 4 vezes e meio a mais. – Tabela 02. **5)**

**Proposições de desinvestimentos:** Serão desinvestidos os seguintes valores:

**5.A) Fundo Financeiro: I - Resgatar** o valor de R\$ 400.000,00 (quatrocentos mil reais) do Fundo WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FI (CNPJ.: 05.090.727/0001-20) para cobrir o pagamento de aposentadorias e pensões de outubro de 2024. **Motivação:** Por unanimidade decidiu-se pelo

resgate pois o fundo desenquadrou passivamente em 19/06/2024, tendo superado o limite total investido permitido pela legislação sendo este de 15% do patrimônio líquido do fundo. **II - Resgatar** R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais) do Fundo WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FI (CNPJ.: 05.090.727/0001-20). **Motivação:** Por unanimidade decidiu-se pelo

resgate pois o fundo desenquadrou passivamente em 19/06/2024, tendo



superado o limite total investido permitido pela legislação sendo este de 15% do patrimônio líquido do fundo. **5.B) Fundo Previdenciário: I - Resgatar** R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais) do Fundo WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FI (CNPJ.: 05.090.727/0001-20). **Motivação:** Por unanimidade decidiu-se pelo resgate pois o fundo desenquadrado passivamente em 19/06/2024, tendo superado o limite total investido permitido pela legislação sendo este de 15% do patrimônio líquido do fundo. – Tabela 03.

**6) Proposições de reinvestimentos:** Os valores dos desinvestimentos descritos acima serão reinvestidos como segue: **6.A) Fundo Financeiro: I - O** valor de R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais) será aplicado no Fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM (CNPJ.: 03.399.411/0001-90) **Motivação:** Por unanimidade os membros decidiram aplicar no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM por ser o que apresenta a melhor rentabilidade entre os demais de mesmas características. **6.B) Fundo Previdenciário:** - O valor de R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais) será aplicado no Fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM (CNPJ.: 03.399.411/0001-90) **Motivação:** Por unanimidade os membros decidiram aplicar no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM por ser o que apresenta a melhor rentabilidade entre os demais de mesmas características. – Tabela 02. **7) Credenciamento:** Tabela 05. **8) - Relatório Mensal.** O Relatório do Mês de setembro será finalizado e entregue à Diretoria Executiva. **9) Acompanhamento do Pró-Gestão:** Acompanhamento realizado e será inserido no relatório do mês de setembro. **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 Setembro 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 e com boa expectativa quanto às suas performances. Isso pode ser



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

percebido, principalmente, em relação aos fundos de investimento no exterior que têm demonstrado boa recuperação graças aos excelentes índices alcançados pelas bolsas americanas nos últimos meses. Diante de tal fato, excluindo-se 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)** No dia 24 de setembro de 2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sra. Liliane, Sr. Fernando e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio reuniram-se de forma presencial com os Srs. Felipe, Luiz, Thiago e Ciro da Atina Investimentos, em sua nova sede em Santos, onde explanaram sobre cenário econômico, atualizaram sobre o fundo CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES, do qual a GuarujáPrev já é cotista, e apresentaram os fundos: 4UM SMALL CAPS FIA (CNPJ.: 09.550.197/0001-07), SOMMA TORINO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (CNPJ.: 28.206.220/0001-95) e MAG RENDA FIXA FI (CNPJ.: 11.435.287/0001-07). **11.B)** No dia 09/10/2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sr. Fernando e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio, de forma presencial e as Sras. Liliane e Aline de forma on-line, reuniram-se com a Sra. Anete Chaves da Itajubá Investimentos que fez a apresentação institucional da gestora, explanou sobre o cenário econômico e apresentou os fundos: NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI (CNPJ.: 51.781.137/0001-61), IBIUNA EQUITIES 30 FIC AÇÕES (CNPJ.: 26.243.348/0001-01), ORGANON INSTITUCIONAL FIC FIA (CNPJ.: 49.984.812/0001-08) e HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ.: 22.662.135/0001-55). **11.C)** No mesmo dia reuniram-se com os Srs. Sung Kim e Lucas Assis da Empire Capital Investimentos que fizeram a apresentação institucional da distribuidora, explanaram sobre o cenário econômico e apresentaram os fundos: PORTO FI RF MASTER REF CP BANCÁRIO (CNPJ.: 51.854.591/0001-03), PORTO MANACÁ FIF CIC RF REF DI CP - RESP LIMITADA (CNPJ.: 54.1 98.302/0001 -45), GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA (CNPJ.: 38.280.883/0001-03) e TARPON GT



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

INSTITUCIONAL FIC FIA (CNPJ.: 39.346.123/0001-14). **11.D)** A alteração da Política de Investimentos foi aprovada pelo Conselho Administrativo em deliberação da 9ª (Nona) Reunião Ordinária do dia 11/09/2024 e a Minuta de Alteração aguarda a apreciação e assinatura do Prefeito Municipal de Guarujá, Sr. Válter Suman, já tendo sido assinada pelos demais. **11.E) Data da próxima reunião:** A data da próxima reunião extraordinária, referente à Política de Investimentos para 2025, será no dia **22/10/2024** e a próxima reunião ordinária será no dia **13/11/2024** podendo haver alteração. Não havendo mais nada a tratar, a Sr.<sup>a</sup>. Presidente deu por encerrado os trabalhos às 14h. Para constar, eu, Fábio Enrique Camilo José Esteves, Secretário da mesa Diretora lavrei a presente Ata, que vai numerada de 01 (um) a 17 (dezesete) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada digitalmente por mim, como Secretário, pela Sra. Presidente, pelo gestor e pelos demais membros presentes.

Guarujá, 18 de outubro 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**



**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)

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\$ 4.704.798,58	R\$ 5.127.699,21	<b>R\$ 9.832.497,79</b>
COMPREV	---	R\$ 290.457,69	<b>R\$ 290.457,69</b>
CAIXA RIO BRAVO	---	R\$ 8.850,00	<b>R\$ 8.850,00</b>
DEFICT ATUARIAL	---	R\$ 406.321,67	<b>R\$ 406.321,67</b>
(-) FOLHA PAGAMENTO SANTANDER	- R\$ 4.704.798,58	- R\$ 900.000,00	<b>- R\$ 5.604.798,58</b>
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 4.933.328,57</b>	<b>R\$ 4.933.328,57</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 02: Aplicações**

2 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 10.000.000,00
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 10.000.000,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4.933.328,57
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 4.933.328,57
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 10.000.000,00
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 10.000.000,00

**Tabela 03: Resgates**

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 10.400.000,00	R\$ 10.000.000,00	<b>R\$ 20.400.000,00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 10.400.000,00</b>	<b>R\$ 10.000.000,00</b>	<b>R\$ 20.400.000,00</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 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	0,62%	0,89%
JUNHO	1.297.341.504,72	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	1.318.449.680,68	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%
AGOSTO	1.346.910.129,83	306.219.975,03	288.706.957,72	1.994.820,54	6.931.009,17	21.327.966,36	1.376.835.380,83	1,83%	0,43%
SETEMBRO	1.376.835.380,83	19.342.709,21	15.373.078,38	1.621,24	10.309,75	4.595.529,11	1.385.398.919,53	0,32%	0,87%
<b>TOTAL</b>				<b>2.422.310,40</b>	<b>25.532.056,34</b>	<b>91.582.396,32</b>		<b>7,52%</b>	<b>7,37%</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: Instituições e Fundos Credenciados**

INSTITUIÇÃO	CNPJ
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA	04.205.311/0001-48

FUNDO	CNPJ	ARTIGO
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH FIA IE	28.320.600/0001-56	ARTIGO 9º II
PORTO MANACÁ FIF CIC RF REF DI CRÉDITO PRIVADO RESP LIM	54.198.302/0001-45	ARTIGO 7º, V, B

**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	BENCH MARK	SEGMENTO
PREVIDENCIÁRIO	ICATU PRÉ-FIXADO FIRF LP - IRF-M 1+	MARÇO / 2024	11.980.852,88	-186.007,05	-1,53%	5,17%	-129,57%	Art 7, I, "b"	IRF-M 1+	RF
FINANCEIRO	ICATU PRÉ-FIXADO FIRF LP - IRF-M 1+	MARÇO / 2024	2.873.511,57	-44.612,30	-1,53%	5,17%	-129,57%	Art 7, I, "b"	IRF-M 1+	RF
FINANCEIRO	ITAU IMA-5	JULHO / 2023	3.137.729,59	272.476,39	9,51%	12,02%	-20,91%	Art 7, I, "b"	IMA-B	RF
PREVIDENCIÁRIO	ITAU IMA-5	JULHO / 2023	5.950.817,29	516.761,30	9,51%	12,02%	-20,91%	Art 7, I, "b"	IMA-B	RF



# 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	BENCH MARK	SEGMENTO
FINANCEIRO	BB PREVIDENCIARIO RF FLUXO FIC	FEVEREIRO / 2020	522.769,88	2.043.254,40	39,72%	68,64%	-42,13%	Art 7, III, "a"	CDI	RF
PREVIDENCIÁRIO	BB PREVIDENCIARIO RF FLUXO FIC	JANEIRO / 2015	923.210,42	3.514.263,61	113,96%	196,66%	-42,05%	Art 7, III, "a"	CDI	RF
FINANCEIRO	BTG EXPLORER INSTITUC FIRF	SETEMBRO / 2023	12.247.455,33	947.455,33	8,38%	10,64%	-21,17%	Art 7, III, "a"	CDI	RF
PREVIDENCIÁRIO	BTG EXPLORER INSTITUC FIRF	SETEMBRO / 2023	9.429.456,76	729.456,76	8,38%	10,64%	-21,17%	Art 7, III, "a"	CDI	RF
PREVIDENCIÁRIO	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF	SETEMBRO / 2013	432.753,72	1.649.421,18	141,43%	248,01%	-42,97%	Art 7, III, "a"	CDI	RF
FINANCEIRO	ITAÚ INST GLOBAL DINAMICO	DEZEMBRO / 2020	25.433.189,35	11.216.661,54	42,88%	55,14%	-22,23%	Art 7, III, "a"	CDI	RF
PREVIDENCIÁRIO	ITAÚ INST GLOBAL DINAMICO	AGOSTO / 2021	22.125.685,89	7.125.685,89	37,44%	40,88%	-8,43%	Art 7, III, "a"	CDI	RF
FINANCEIRO	RIO BRAVO ESTRAT. IPCA FI RF	MAIO / 2023	11.668.699,61	1.115.349,56	10,57%	13,18%	-19,82%	Art 7, III, "a"	IBOVESPA	RF
FINANCEIRO	SANTANDER DI INST PREMIUM	SETEMBRO / 2024	3.057.489,10	2.489,10	0,08%	0,87%	-90,63%	Art 7, III, "a"	CDI	RF
PREVIDENCIÁRIO	BB PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO IPCA III	NOVEMBRO / 2014	1.950.678,50	1.250.678,50	178,67%	203,01%	-11,99%	Art 7, V, "b"	CRÉDITO PRIVADO	RF
PREVIDENCIÁRIO	BB PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO IPCA III	NOVEMBRO / 2014	4.144.683,92	2.244.683,92	179,28%	203,01%	-11,69%	Art 7, V, "b"	CRÉDITO PRIVADO	RF
PREVIDENCIÁRIO	AZ QUEST SMALL CAPS RPPS	FEVEREIRO / 2020	6.345.674,85	-263.793,40	-10,01%	68,64%	-114,58%	Art 8, I	AÇÕES SETORIAIS	RV
FINANCEIRO	AZ QUEST SMALL CAPS RPPS	MARÇO / 2020	4.086.537,57	-230.994,18	-9,56%	67,67%	-114,13%	Art 8, I	AÇÕES SETORIAIS	RV



# 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	BENCH MARK	SEGMENTO
PREVIDENCIÁRIO	BAHIA AM VALUATION	JULHO / 2019	2.470.493,63	131.141,27	5,61%	78,44%	-92,85%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
FINANCEIRO	BAHIA AM VALUATION	JULHO / 2019	3.830.106,31	203.313,63	5,61%	78,44%	-92,85%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
FINANCEIRO	BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO	JANEIRO / 2020	4.874.433,16	-1.715.941,25	-27,06%	69,80%	-138,77%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
PREVIDENCIÁRIO	BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO	ABRIL / 2014	34.014.148,30	-5.413.167,66	-7,37%	222,65%	-103,31%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
PREVIDENCIÁRIO	CONSTÂNCIA FIA	JUNHO / 2020	5.877.562,93	1.181.149,26	25,19%	65,84%	-61,73%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
FINANCEIRO	CONSTÂNCIA FIA	JUNHO / 2020	6.144.960,66	1.236.199,42	25,23%	65,84%	-61,68%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
FINANCEIRO	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI ACOES	ABRIL / 2019	4.871.163,16	370.530,36	23,00%	82,40%	-72,08%	Art 8, I	IBOVESPA	RV
PREVIDENCIÁRIO	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI ACOES	ABRIL / 2019	3.790.842,74	291.475,54	23,01%	82,40%	-72,07%	Art 8, I	IBOVESPA	RV
FINANCEIRO	ITAÚ AÇÕES PHOENIX FIC FI	MARÇO / 2020	931.777,60	-619.298,01	-39,93%	67,67%	-159,01%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
PREVIDENCIÁRIO	OCCAM FIA	JANEIRO / 2020	5.075.466,64	481.465,95	3,16%	69,80%	-95,48%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
FINANCEIRO	OCCAM FIA	JANEIRO / 2020	5.972.491,10	549.069,19	3,70%	69,80%	-94,70%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
PREVIDENCIÁRIO	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIA	FEVEREIRO / 2024	8.898.488,39	400.953,22	4,72%	6,45%	-26,88%	Art 8, I	AÇÕES LIVRES	RV
PREVIDENCIÁRIO	BNP ACCESS USA COMPANIES	JULHO / 2021	6.956.739,30	1.726.290,72	33,00%	42,90%	-23,07%	Art 9, II	RUSSEL 1000	IE



# 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	BENCH MARK	SEGMENTO
PREVIDENCIÁRIO	GENIAL GROWTH IE	FEVEREIRO / 2021	4.259.356,78	-2.490.760,95	-38,88%	51,13%	-176,04%	Art 9, II	Russell 1000 GROWTH	IE
FINANCEIRO	GENIAL GROWTH IE	MAIO / 2021	1.337.078,43	-632.555,54	-32,12%	46,12%	-169,64%	Art 9, II	Russell 1000 GROWTH	IE
PREVIDENCIÁRIO	MS GLOBAL INVEST EXTERIOR	MAIO / 2020	3.933.544,90	1.890.255,55	38,56%	66,17%	-41,72%	Art 9, II	AÇÕES LIVRES	IE
FINANCEIRO	MS GLOBAL INVEST EXTERIOR	MAIO / 2020	10.852.275,21	2.236.723,02	42,44%	66,17%	-35,87%	Art 9, II	AÇÕES LIVRES	IE
FINANCEIRO	SCHRODER SUSTENT ACOES GLOBAIS FICFIA IE	MAIO / 2021	2.464.694,56	464.694,56	23,23%	46,12%	-49,62%	Art 9, II	ISE	IE
PREVIDENCIÁRIO	SCHRODER SUSTENT ACOES GLOBAIS FICFIA IE	MARÇO / 2021	12.651.498,59	2.575.682,15	28,02%	49,27%	-43,14%	Art 9, II	ISE	IE
FINANCEIRO	RIO BRAVO PORTFÓLIO II FIF MM	AGOSTO / 2024	9.708.556,61	19.556,61	0,20%	1,30%	-84,52%	Art 10, I	MULTIMERCAD O	ES
PREVIDENCIÁRIO	BTG PACTUAL INFRA III	JULHO / 2024	238.936,11	-111.030,47	-31,73%	2,16%	-1.565,53%	Art 10, II	PARTICIPAÇÃO	ES
PREVIDENCIÁRIO	BTG TIMBERLAND	JULHO / 2015	2.546.338,61	2.491.274,06	75,71%	170,03%	-55,48%	Art 10, II	PARTICIPAÇÃO	ES
PREVIDENCIÁRIO	PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP	SETEMBRO / 2023	6.209.612,84	208.894,88	0,52%	10,64%	-95,16%	Art 10, II	PARTICIPAÇÃO	ES
PREVIDENCIÁRIO	CAIXA RIO BRAVO FUNDO IMOBILIÁRIO	NOVEMBRO / 2013	1.215.000,00	364.858,67	42,90%	241,63%	-82,24%	Art 11	FUNDO IMOBILIÁRIO	FII
PREVIDENCIÁRIO	LEGATUS LA SHOPPING CENTER FIP - MACAM FII	ABRIL / 2018	5.324.477,82	2.324.696,66	77,50%	102,24%	-24,20%	Art 11	FUNDO IMOBILIÁRIO	FII



**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**

**11 de outubro 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. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,35	4,38	4,39	▲ (2)	146	4,45	58	3,95	3,97	3,96	▼ (1)	145	3,94	58	3,61	3,60	3,60	= (2)	127	3,50	3,50	3,50	= (67)	118				
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,96	3,00	3,01	▲ (1)	112	3,07	36	1,90	1,93	1,93	= (1)	111	1,97	36	2,00	2,00	2,00	= (62)	82	2,00	2,00	2,00	= (64)	77				
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,40	5,40	= (4)	122	5,40	44	5,35	5,39	5,40	▲ (2)	121	5,37	44	5,30	5,30	5,30	= (5)	94	5,30	5,30	5,30	= (6)	84				
Selic (% a.a)	11,25	11,75	11,75	= (2)	142	11,75	50	10,50	10,75	11,00	▲ (1)	139	10,75	49	8,50	9,50	9,50	= (7)	120	9,00	9,00	9,00	= (21)	110				
IGP-M (variação %)	3,70	3,98	4,01	▲ (6)	77	4,19	30	4,00	3,96	3,97	▲ (1)	74	3,93	30	4,00	4,00	4,00	= (11)	57	3,80	3,90	3,90	= (3)	51				
IPCA Administrados (variação %)	4,78	4,79	4,88	▲ (3)	100	5,18	26	3,80	3,80	3,80	= (4)	98	3,80	26	3,70	3,70	3,70	= (7)	63	3,50	3,50	3,50	= (54)	59				
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,50	-42,00	-42,00	= (1)	30	-39,00	7	-43,50	-44,50	-44,50	= (1)	28	-44,00	6	-45,00	-47,00	-47,00	= (1)	19	-43,00	-49,20	-49,20	= (1)	15				
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,87	80,05	80,00	▼ (2)	28	80,05	6	77,65	76,19	76,06	▼ (1)	24	76,00	5	78,03	78,00	78,00	= (2)	15	80,00	80,00	80,00	= (5)	12				
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,75	70,50	70,50	= (2)	28	75,25	6	73,56	73,00	73,00	= (3)	27	78,30	6	80,00	78,44	77,94	▼ (1)	20	80,00	80,00	80,00	= (15)	17				
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,50	63,50	63,50	= (4)	29	63,75	10	66,10	66,50	66,50	= (3)	29	66,50	10	69,00	69,27	69,14	▼ (1)	24	71,40	71,49	71,40	▼ (1)	22				
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (6)	44	-0,60	11	-0,75	-0,73	-0,73	= (2)	43	-0,50	11	-0,69	-0,67	-0,66	▲ (1)	36	-0,45	-0,30	-0,30	= (3)	30				
Resultado nominal (% do PIB)	-7,55	-7,76	-7,78	▼ (1)	28	-7,63	6	-7,20	-7,30	-7,30	= (2)	27	-7,12	6	-6,82	-7,13	-7,15	= (1)	23	-6,58	-6,90	-6,80	▲ (1)	19				

\* 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