



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 2ª (SEGUNDA) REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA GUARUJÁ PREVIDÊNCIA

Ao 24º dia do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e cinco, 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 (teletrabalho), 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 e Charles Wellington Alves, representante do Conselho Fiscal. Documentos recebidos/encaminhados: **Documentos Recebidos: A)** O Memorando nº **033/2025 - Despacho 2** - da Gerência de Planejamento, Orçamento, Contabilidade, referente aos repasses. **B)** O Memorando nº **138/2025 - Despacho 1** – do Núcleo de Investimentos referente ao Relatório de Rentabilidade e Aderência dos Fundos 2025. 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 15/02/2025. 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 janeiro, embora

Assinado por 7 pessoas: FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, EDLER ANTONIO DA SILVA, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, ALINE BORGES DE CARVALHO e FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/4895-8667-0CF6-F3D6> e informe o código 4895-8667-0CF6-F3D6



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ainda haja incertezas sobre os impactos das diretrizes de política econômica do novo governo norte-americano, o cenário internacional foi marcado pela ligeira redução dos juros futuros dos EUA, advinda da melhora da inflação no país. Consequentemente, as bolsas globais apresentaram desempenho positivo no mês e o dólar perdeu força. Nos EUA, a economia demonstra sinais contraditórios: o mercado de trabalho ainda está aquecido, com a criação de empregos acima das expectativas. Por outro lado, a inflação apresenta sinais positivos, com melhora nos índices de preços ao consumidor. As diretrizes do novo governo são pontos de atenção a serem monitorados. Onde, nova política migratória e o aumento das tarifas de importação tendem a reduzir a oferta de trabalho e tornar a economia mais fechada, estimulando a indústria, mas com risco de alta da inflação. Já a desregulamentação de setores pode favorecer o crescimento econômico. Diante desse cenário de incertezas, o FED optou por não alterar a taxa de juros, mantendo-a estável no intervalo de 4,25% a 4,50% e divulgando um comunicado mais conservador. O mercado tem a expectativa de que o FED seja mais cauteloso em suas decisões, avaliando os possíveis impactos das novas políticas governamentais. Assim, no mês de janeiro de 2025, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +3,29% e +2,70%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado dos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos positivos de +18,91% e +24,66%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, apresentaram retornos negativos de -2,75% e -3,31%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real, no mês. Assim, acumulam retornos de +39,95 e +46,72% nos últimos 12 meses. **BRASIL** Em janeiro, como reflexo do movimento de juros observado no mercado internacional e devido a ausência de novidades negativas no cenário fiscal nacional, houve certo alívio nas curvas de juros. Como consequência, o Ibovespa encerrou o período em alta e o real ganhou força frente ao dólar. A atividade econômica demonstra resiliência, e a inflação, principalmente no núcleo de serviços, são pontos de atenção a serem monitorados. Além disso, conforme o Relatório Focus, as expectativas de inflação





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

continuaram a subir. Em relação à política fiscal, não ocorreram alterações. Entretanto, os próximos eventos que merecem atenção são a votação do Orçamento de 2025 no Congresso, prevista para março, e o envio da LDO de 2026 ao Congresso Nacional, que deve ocorrer até 15 de abril de 2025. O câmbio, por sua vez, beneficiou-se da falta de ação do governo americano no campo das tarifas em janeiro, algo observado em outras moedas, e a ausência de novas notícias negativas no campo do equilíbrio fiscal local. Diante desse ambiente, seguindo o movimento sinalizado na reunião anterior, o Copom elevou a taxa Selic em 1% para o patamar de 13,25%. Vale destacar que conforme sinalizações anteriores, já está previsto mais um aumento de 1% para a reunião a ser realizada em março de 2025. 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 07.02.2025, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 7,68% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,47% limitada pela SPREV para o ano de 2025. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo na mesma direção da observada nos índices globais. Apresentando a performance de +4,86% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -1,27% nos últimos 12 meses. 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:** Para Janeiro de 2025, a carteira da GuarujáPrev apresentou uma rentabilidade de 1,00% (um por cento) frente à meta atuarial estabelecida de 0,61% (sessenta e um centésimos por cento) no mesmo mês. - Tabela 04. **3) Análise do fluxo de caixa:** Os valores disponíveis para aplicação dos recursos recebidos entre 17/01/2025 e 19/02/2025, separados por planos são: **3.A) Plano**



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Financeiro: Total de R\$ R\$ 8.823.008,59 (oito milhões, oitocentos e vinte e três mil, oito reais e cinquenta e nove centavos) sendo, R\$ 6.276.130,47 (seis milhões, duzentos e setenta e seis mil, cento e trinta reais e quarenta e sete centavos) referente a contribuições, R\$ 1.427.158,04 (um milhão, quatrocentos e vinte e sete mil, cento e cinquenta e oito reais e quatro centavos) referente ao pagamento de juros de Títulos Públicos custodiados na XP Investimentos, R\$ 1.119.720,08 (um milhão, cento e dezenove mil, setecentos e vinte reais e oito centavos) referente ao pagamento de juros de Títulos Públicos custodiados no BTG Pactual. Destes, deve-se destinar o valor de R\$ 5.200.000,00 (cinco milhões e duzentos mil reais) para pagamento das aposentadorias e pensões do mês de fevereiro de 2025 e R\$ 690,75 (seiscentos e noventa reais e setenta e cinco centavos) para pagamento de PASEP competência janeiro de 2025, restando R\$ 3.622.317,84 (três milhões, seiscentos e vinte e dois mil, trezentos e dezessete reais e oitenta e quatro centavos) disponível para aplicação. **3.B) Plano Previdenciário:** Total de R\$ 20.230.341,13 (vinte milhões, duzentos e trinta mil, trezentos e quarenta e um reais e treze centavos) sendo, R\$ 7.528.203,31 (sete milhões, quinhentos e vinte e oito mil, duzentos e três reais e trinta e um centavos) referente a contribuições, R\$ 5.667.841,37 (cinco milhões, seiscentos e sessenta e sete mil, oitocentos e quarenta e um reais e trinta e sete 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, R\$ 2.978.411,13 (dois milhões, novecentos e setenta e oito mil, quatrocentos e onze reais e treze centavos) referente ao pagamento de juros de Títulos Públicos custodiados na XP Investimentos, R\$ 3.855.279,05 (três milhões, oitocentos e cinquenta e cinco mil, duzentos e setenta e nove reais e cinco centavos) referente ao pagamento de juros de Títulos Públicos custodiados no BTG Pactual e R\$ 191.756,27 (cento e noventa e um mil, setecentos e cinquenta e seis reais e vinte e sete centavos) referente ao pagamento de juros de Títulos Públicos de Fundos vértices na Caixa Econômica Federal. Destes, deve-se destinar o valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para pagamento das aposentadorias e pensões do mês de fevereiro de 2025 e R\$ 707,63 (setecentos e sete reais e três centavos) para pagamento de PASEP competência janeiro de 2025, restando R\$



19.229.633,50 (dezenove milhões, duzentos e vinte e nove mil, seiscentos e trinta e três reais e cinquenta 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 TOTAL de R\$ 3.622.317,84 (três milhões, seiscentos e vinte e dois mil, trezentos e dezessete reais e oitenta e quatro centavos) será investido no fundo SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA (CNPJ.: 02.224.354/0001-45). **Motivação:** Por unanimidade os membros decidiram por aportar em fundo com benchmark CDI dada a expectativa de elevação da taxa SELIC por parte do Banco Central. A escolha do fundo Santander deu-se devido a sua rentabilidade estar acima de seus pares do mercado. **4.B) Fundo Previdenciário:** No dia 21/02/2025 o valor de R\$ 382.191,50 (trezentos e oitenta e dois mil, cento e noventa e um reais e cinquenta centavos) foi aportado no fundo BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES MULTISTRATEGIA (CNPJ.:49.430.776/0001-30), referente à 3ª Chamada de Capital que corresponde a 1,91% (um inteiro e noventa e um centésimos por cento) do capital total subscrito de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), decididos na 3ª (terceira) reunião ordinária do Comitê de Investimentos realizada no dia 21 de março de 2024. O valor de R\$ 6.200.000,00 (seis milhões e duzentos mil reais) será investido em Títulos Públicos NTN-b com vencimento em 2032, marcação na curva. **Motivação:** Por unanimidade os membros decidiram por aportar uma parte do valor total em Títulos Públicos devido à abertura das taxas o que garante uma rentabilidade acima da meta atuarial por mais tempo. O valor de R\$ 6.200.000,00 (seis milhões e duzentos mil reais) será investido no fundo SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP (CNPJ.: 24.633.818/0001-00). **Motivação:** Por unanimidade os membros decidiram por aportar uma parte do valor total em fundo com benchmark S&P 500 dada as boas performances alcançadas pela Bolsa Americana nos últimos meses. Restando o valor de R\$ 6.447.442,00 (seis milhões, quatrocentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e quarenta e dois reais) que será investido no fundo SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA



(CNPJ.: 02.224.354/0001-45). **Motivação:** Por unanimidade os membros decidiram por aportar uma parte do valor total em fundo com benchmark CDI dada a expectativa de elevação da taxa SELIC por parte do Banco Central. A escolha do fundo Santander deu-se devido a sua rentabilidade estar acima de seus pares do mercado. – Tabela 02. **5) Proposições de desinvestimentos:** Não houve. **6) Proposições de reinvestimentos:** Não Houve. **7) Credenciamento:** Conforme Tabela 03. **8) - Relatório Mensal.** O Relatório do Mês de janeiro será finalizado e entregue à Diretoria Executiva. **9) Acompanhamento do Pró-Gestão:** Acompanhamento realizado e será inserido no relatório do mês de janeiro. **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 Janeiro de 2025. Tal relatório visa orientar o Comitê quanto as decisões de Fundos de investimento, levando em conta seu histórico de rentabilidade desde o primeiro aporte comparado com a Meta Atuarial acumulada no mesmo período. Analisando o relatório e considerando apenas os fundos que apresentam uma rentabilidade acumulada abaixo da meta atuarial acumulada no mesmo período, percebe-se que a maioria está com rentabilidade positiva e com boa expectativa quanto às suas performances. Isso pode ser 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, os fundos com pouco histórico na carteira e os fundos de capital protegido, o Comitê atentar-se-á aos Fundos com rentabilidade acumulada negativa, sendo eles: ICATU PRÉ-FIXADO FIRF LP, AZ QUEST SMALL CAPS RPPS, BAHIA AM VALUATION, BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO, ITAÚ AÇÕES PHOENIX FIC FI, VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIA e GENIAL GROWTH IE – Tabela 05. No dia 19/02/2025 o Comitê reuniu-se de forma extraordinária com o Gestor do Fundo BTG Absoluto e devido a melhora da performance do fundo no último mês, o Comitê decidiu aguardar a evolução do ativo, antes de tomar qualquer decisão. **11) - Assuntos Gerais: 11.A)** No dia 06/02/2025 os membros do Comitê Sra. Liliane, Sra. Lucielma, Sr. Edler, Sr. Fernando e o Sr. Fábio (teletrabalho), e o membro do Núcleo 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

Sr. Lucio, reuniram-se de forma presencial na Sede da Guarujá Previdência com a Sra. Priscila Navarro e o Sr. João Martinussi da Grid Investimentos que explanaram sobre o cenário econômico Nacional e Internacional e fizeram uma atualização sobre o fundo ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM (CNPJ.: 35.637.151/0001-30), do qual a GuarujáPrev já é cotista, e também apresentaram os fundos ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF AÇÕES (CNPJ.: 54.198.519/0001-55) e ICATU VANGUARDA IGARATÉ RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO (CNPJ.: 46.192.463/0001-01). **11.B)** No mesmo dia reuniram-se também na Sede da Guarujá Previdência com o Sr. Elanir Santos de O Patriarca Investimentos que explanou sobre cenário econômico Nacional e Internacional e apresentou os fundos DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD (CNPJ.: 34.658.753/0001-00), DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RF CP (CNPJ.: 10.783.480/0001-68) e QUARTZO CASH FIF (CNPJ.: 47.262.058/0001-77). **11.C)** No dia 13/02/2025 os membros do Comitê Sr. Fernando e Sra. Lucielma e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio, reuniram-se de forma presencial na sede da Vinci Compass em São Paulo com os Srs. Eduardo Reichert, Michel Cukierman, Fernando Lovisotto, Thiago Freitas e George, que fizeram uma breve apresentação institucional, atualizaram sobre a fusão entre a Vinci Partners e a Compass, explanaram sobre cenário nacional e internacional e apresentaram os fundos VINCI INTERNACIONAL FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO IE (CNPJ.: 19.587.174/0001-20), VINCI INTERNACIONAL MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (CNPJ.: 19.587.181/0001-22), VINCI VALOREM MULTIMERCADO (CNPJ.:13.396.703/0001-22), COMPASS NINETY ONE GLOBAL FRANCHISE BRL MASTER FIA IE (CNPJ.: 19.587.181/0001-22) e COMPASS NINETY ONE GLOBAL FRANCHISE BRL MASTER FIA IE - Com Hedge (CNPJ.: 41.088.640/0001-82). **11.D)** No mesmo dia na Sede do BTG Pactual em São Paulo, reuniram-se com os Srs. João Pedro Bulcão e Will Landers, representantes da *Third Party Distribution* da BTG Pactual, que fizeram uma breve atualização institucional, explanaram sobre cenário Internacional e apresentaram os fundos AQR LONG BIASE EQUITIES FI MULT IE (CNPJ.: 34.979.903/0001-88), AQR LONG BIASE EQUITIES (DOLAR) FI MULT IE

Assinado por 7 pessoas: FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, EDLER ANTONIO DA SILVA, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, ALINE BORGES DE CARVALHO e FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/4895-8667-0CF6-F3D6> e informe o código 4895-8667-0CF6-F3D6



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

(CNPJ.: 45.645.971/0001-27), JANUS HEND GLOB TECH DOLAR INST FC FIA IE (CNPJ.: 40.905.681/0001-51) e JANUS HENDERSON HORIZON BIOTECHNOLOGY INST FIC FIA (CNPJ: 55.892.812/0001-80). **11.E)** Nos dias 19, 20 e 21/02/2025 a Sra. Lucielma Ferreira Feitosa, Gerente de Planejamento, Orçamento, Contabilidade e Finanças e membro do Comitê de Investimentos, participou do 3º CONGRESSO NACIONAL DE CONSELHEIROS PREVIDENCIÁRIOS E GESTORES PÚBLICOS realizado na cidade do Rio de Janeiro-RJ. **11.B) Data da próxima reunião:** A data da próxima reunião ordinária será no dia **20/03/2025** podendo haver alteração. Não havendo mais nada a tratar, a Sr.ª Presidente deu por encerrado os trabalhos às 13h. Para constar, eu, Fábio Enrique Camilo José Esteves, Secretário da mesa Diretora lavrei a presente Ata, que vai numerada de 01 (um) a 15 (quinze) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada digitalmente por mim, como Secretário, pela Sra. Presidente, pelo gestor e pelos demais membros presentes.

Guarujá, 24 de fevereiro de 2025.

(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

Assinado por 7 pessoas: FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, EDLER ANTONIO DA SILVA, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, ALINE BORGES DE CARVALHO e FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/4895-8667-0CF6-F3D6> e informe o código 4895-8667-0CF6-F3D6



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**

Assinado por 7 pessoas: FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, EDLER ANTONIO DA SILVA, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, AENEAS BORGES DE CARVALHO e FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/4895-8667-0CF6-F3D6> e informe o código 4895-8667-0CF6-F3D6



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 x DESPESAS			
FUNDOS / BANCOS	FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES	R\$ 6.276.130,47	R\$ 7.528.203,31	R\$ 13.804.333,78
COMPREV	R\$ 0,00	R\$ 5.667.841,37	R\$ 5.667.841,37
CAIXA RIO BRAVO	R\$ 0,00	R\$ 8.850,00	R\$ 8.850,00
JUROS TÍTULOS PÚBLICOS XP	R\$ 1.427.158,04	R\$ 2.978.411,13	R\$ 4.405.569,17
JUROS TÍTULOS PÚBLICOS BTG	R\$ 1.119.720,08	R\$ 3.855.279,05	R\$ 4.974.999,13
JUROS FUNDOS VÉRTICE CEF	R\$ 0,00	R\$ 191.756,27	R\$ 191.756,27
DEFICT ATUARIAL	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
(-) PASEP	R\$ 690,75	R\$ 707,63	R\$ 1.398,38
(-) FOLHA PAGAMENTO SANTANDER	R\$ 5.200.000,00	R\$ 1.000.000,00	R\$ 6.100.000,00
TOTAL	R\$ 3.622.317,84	R\$ 19.229.633,50	R\$ 22.851.951,34



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	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 3.622.317,84
		PARA	SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F	02.224.354/0001-45	R\$ 3.622.317,84
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 6.447.442,00
		PARA	SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F	02.224.354/0001-45	R\$ 6.447.442,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 382.191,50
		PARA	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP	49.430.776/0001-30	R\$ 382.191,50
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 6.200.000,00
		PARA	TÍTULO PUBLICO NTN B 2032	-	R\$ 6.200.000,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 6.200.000,00
		PARA	SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	R\$ 6.200.000,00



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: Credenciamento

INSTITUIÇÕES	
RAZÃO SOCIAL	CNPJ
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	02.562.663/0001-25
BGC LIQUIDEZ DTVM LTDA	33.862.244/0001-32
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04
CAIXA DTVM S.A.	42.040.639/0001-40
MAGNA INVESTIMENTOS ASSESSOR DE INVESTIMENTO S/S LTDA	13.426.885/0001-37
ATINA AGENTES AUTÔNOMOS DE INVESTIEMENTOS	40.171.197/0001-46
CONSTANCIA INVESTIMENTOS LTDA	10.626.543/0001-72
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	04.506.394/0001-05
PRIVATIZA AGENTES AUTONOMOS DE INVESTIMENTOS SS	00.840.515/0001-08
BANCO BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12
MASTER S/A CCTVM	33.886.862/0001-12
SANTANDER DTVM S.A.	03.502.968/0001-04
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADM. DE RECURSOS LTDA	72.027.832/0001-02



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	1.440.409.363,09	53.273.932,91	32.826.106,37	2.357,82	11.443,56	14.564.160,82	1.475.418.992,63	1,00%	0,61%
FEVEREIRO									
MARÇO									
ABRIL									
MAIO									
JUNHO									
JULHO									
AGOSTO									
SETEMBRO									
OUTUBRO									
NOVEMBRO									
DEZEMBRO									
TOTAL				2.357,82	11.443,56	14.564.160,82		1,00%	0,61%



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 com rentabilidade negativa

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	REND. PERÍODO	RENT. ACUM.	META ACUM.	GAP	ENQUAD 4963
FINANCEIRO	ICATU PRE-FIXADO FIRF LP - IRF-M 1+	MARÇO / 2024	2.766.191,13	-151.932,74	-5,21%	8,73%	-159,66%	Art 7, I, "b"
PREVIDENCIÁRIO	ICATU PRE-FIXADO FIRF LP - IRF-M 1+	MARÇO / 2024	11.533.389,79	-633.470,14	-5,21%	8,73%	-159,66%	Art 7, I, "b"
FINANCEIRO	AZ QUEST SMALL CAPS RPPS	MARÇO / 2020	4.085.426,19	-232.105,56	-9,59%	73,34%	-113,07%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	AZ QUEST SMALL CAPS RPPS	FEVEREIRO / 2020	6.343.949,07	-265.519,18	-10,03%	74,34%	-113,49%	Art 8, I
FINANCEIRO	BAHIA AM VALUATION	JULHO / 2019	3.586.796,05	-39.996,63	-1,10%	84,48%	-101,31%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	BAHIA AM VALUATION	JULHO / 2019	2.313.553,75	-25.798,61	-1,10%	84,48%	-101,31%	Art 8, I
FINANCEIRO	BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO	JANEIRO / 2020	4.403.226,34	-2.187.148,07	-34,11%	75,54%	-145,16%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO	ABRIL / 2014	30.726.032,91	-8.701.283,05	-12,18%	233,56%	-105,21%	Art 8, I
FINANCEIRO	ITAÚ AÇÕES PHOENIX FIC FI	MARÇO / 2020	873.600,69	-677.474,92	-43,68%	73,34%	-159,56%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIA	FEVEREIRO / 2024	8.458.404,87	-39.130,30	-0,46%	10,05%	-104,58%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	GENIAL GROWTH IE	FEVEREIRO / 2021	6.279.672,94	-470.444,79	-9,88%	56,24%	-117,58%	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

Quadro 01: Relatório Focus

Expectativas de Mercado

21 de fevereiro de 2025

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado	2025							2026							2027					2028					
	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 %)	5,50	5,60	5,65	▲ (19)	151	5,66	105	4,22	4,35	4,40	▲ (9)	143	4,36	102	3,90	4,00	4,00	= (1)	123	3,73	3,80	3,79	▼ (1)		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,06	2,01	2,01	= (1)	116	2,00	69	1,72	1,70	1,70	= (2)	99	1,70	60	1,96	1,98	2,00	▲ (2)	82	2,00	2,00	2,00	= (50)		
Câmbio (R\$/US\$)	6,00	6,00	5,99	▼ (1)	123	5,95	85	6,00	6,00	6,00	= (6)	119	6,00	84	5,93	5,90	5,92	▲ (1)	92	5,99	5,90	5,93	▲ (1)		
Selic (% a.a)	15,00	15,00	15,00	= (7)	142	15,00	90	12,50	12,50	12,50	= (4)	134	12,50	87	10,38	10,50	10,50	= (2)	112	10,00	10,00	10,00	= (9)		
IGP-M (variação %)	5,00	5,03	5,35	▲ (1)	76	5,56	52	4,50	4,50	4,50	= (4)	66	4,66	45	4,00	4,00	4,00	= (6)	58	4,00	4,00	4,00	= (4)		
IPCA Administrados (variação %)	4,83	5,03	5,00	▼ (1)	105	4,97	78	4,19	4,20	4,20	= (2)	91	4,26	70	4,00	4,00	4,00	= (5)	67	3,94	4,00	4,00	= (2)		
Conta corrente (US\$ bilhões)	-52,15	-52,00	-52,00	= (1)	31	-53,00	20	-50,00	-50,00	-50,00	= (4)	30	-50,00	20	-52,00	-51,00	-50,50	▲ (3)	22	-55,00	-55,00	-51,30	▲ (1)		
Balança comercial (US\$ bilhões)	75,00	76,00	76,70	▲ (1)	35	76,02	21	77,00	78,30	78,60	▲ (3)	31	78,10	20	80,00	80,00	80,00	= (4)	21	80,11	82,00	82,00	= (2)		
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (10)	31	71,70	20	75,00	75,00	74,95	▼ (1)	30	75,00	20	80,00	80,00	80,00	= (6)	23	80,00	80,00	80,00	= (54)		
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	66,40	66,10	65,95	▼ (1)	52	65,90	33	70,80	70,73	70,50	▼ (2)	51	70,33	33	74,63	74,00	74,00	= (3)	41	76,00	75,98	75,93	▼ (1)		
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (9)	64	-0,57	42	-0,60	-0,60	-0,60	= (4)	61	-0,60	40	-0,46	-0,40	-0,40	= (2)	47	-0,30	-0,23	-0,23	= (1)		
Resultado nominal (% do PIB)	-8,72	-8,97	-8,96	▲ (1)	50	-8,93	33	-8,33	-8,50	-8,43	▲ (1)	49	-8,50	33	-7,08	-7,00	-7,00	= (2)	38	-6,50	-6,50	-6,50	= (4)		

* 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

Assinado por 7 pessoas: FÁBIO ENRIQUE CANAL, JOSE ESTEFANO DE OLIVEIRA DA SILVA, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, EDLER ANTONIO DA SILVA, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, ALINE BORGES DE CARVALHO e FERNANDO ANTONIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/4895-8667-0CF6-F3D6> e informe o código 4895-8667-0CF6-F3D6





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 4895-8667-0CF6-F3D6

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ **FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES** (CPF 199.XXX.XXX-02) em 24/02/2025 12:03:54 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **LILIANE DA SILVA E SILVA** (CPF 741.XXX.XXX-68) em 24/02/2025 13:44:57 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA** (CPF 215.XXX.XXX-84) em 24/02/2025 15:42:47 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **EDLER ANTONIO DA SILVA** (CPF 248.XXX.XXX-51) em 24/02/2025 16:42:39 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **LUCIELMA FERREIRA FEITOSA** (CPF 262.XXX.XXX-16) em 25/02/2025 15:58:10 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **ALINE BORGES DE CARVALHO** (CPF 786.XXX.XXX-87) em 28/02/2025 16:08:02 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO** (CPF 727.XXX.XXX-49) em 28/02/2025 16:57:59 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/4895-8667-0CF6-F3D6>