



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 5ª (QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA GUARUJÁ PREVIDÊNCIA.

Ao 29º dia do mês de maio do ano de dois mil e vinte e três, reuniram-se ordinariamente nas dependências da sala de reuniões “Luís Fernando Scalzitti Fioretti”, da sede da autarquia GuarujáPrev, situada na Av. Adhemar de Barros, nº 230, 1º. Andar - sala 18, no bairro de Santo Antônio, nesta cidade de Guarujá, em primeira chamada as 9h (nove horas) os membros do Comitê de Investimentos: Presidente do Comitê de Investimentos, Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves, Presidente da Autarquia: Edler Antonio da Silva, Gerente de planejamento Orçamento Contabilidade e Finanças: Lucielma Ferreira Feitosa, Gestor do Comitê de Investimentos: Fernando Antônio Gonçalves de Melo, Secretário da mesa Fábio Enrique Camilo José Esteves, e os membros Aline Borges de Carvalho – on-line e Zaqueu Elias da Silva Ferreira. Convidados: Davi de Castro Fernandes de Souza - Estagiário. Documentos recebidos/encaminhados: **A) Documentos Recebido: A)** o Memorando nº 337/2023 da Gerência de Planejamento, Orçamento, Contabilidade e Finanças. Ordem do dia: Dando início aos trabalhos, Sra. Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves, observou quórum presencial e procedeu à leitura da pauta, a ordem do dia para operacionalização das atividades, que passou a ser objeto de análise pelos presentes: 1- Análise do cenário macroeconômico; 2 - Avaliação dos investimentos; 3 - Análise do fluxo de caixa; 4 - Proposições de investimentos/desinvestimentos; 5 – Credenciamento; 6- Relação de visitas técnicas de Instituições; 7 - Relatório Mensal; 8 - Acompanhamento do Pró-Gestão, e 9- Assuntos Gerais. **1. Análise do cenário macroeconômico:** Segundo o relatório macroeconômico da consultoria de Investimentos LDB “MERCADOS INTERNACIONAIS O mês de abril foi relativamente calmo no cenário global, depois do mês de março dominado pelos receios de uma crise bancária sistêmica. Ainda há uma leitura cautelosa, especialmente pela perspectiva mais desfavorável para as economias desenvolvidas, onde a inflação elevada e os juros restritivos sugerem crescimento fraco e alto grau de incerteza. O estresse financeiro nos EUA persistiu, com o First Republic Bank se tornando insolvente. Apesar de uma resolução relativamente rápida deste caso, permanecem as preocupações sobre a intensidade de aperto das condições de crédito à frente. Nos EUA e na Zona do Euro, a inflação continua pressionada e a esperada queda deverá ocorrer de forma gradual, com convergência para as metas ocorrendo provavelmente só a partir do final de 2024. Em paralelo, o mercado de trabalho apertado e desacelerando apenas modestamente segue como um risco para a inflação. Isso sugere que o desafio dos bancos centrais permanece, o que deve exigir juros restritivos por um período relativamente longo. A economia Chinesa ainda continua demonstrando sinais de recuperação robusta e deve encerrar o ano com crescimento forte do PIB, oferecendo suporte para a economia internacional como um todo. Adicionalmente, os dados econômicos



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

mostram certa acomodação do setor de manufaturas, o que sugere menor pressão nos preços das commodities. Diante disso, as previsões de crescimento global vêm mostrando certa recuperação nos últimos meses. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de abril de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam +1,27% e +1,46%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos positivos de +0,20% e +0,91%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -0,32% e -0,13%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Entretanto, acumulam retornos positivos de +1,87% e +2,58% nos últimos 12 meses. 2 BRASIL Localmente, a melhora na percepção sobre os riscos fiscais domésticos contribuiu para uma redução das taxas de juros em vértices mais longos da curva, com a valorização do Real amplificando esse sentimento. Apesar disso, o Banco Central enfrenta um ambiente inflacionário bastante desafiador. A inflação continua seguindo um estágio de desaceleração mais lento, com medidas de núcleo pressionadas. É preciso que os núcleos apresentem uma tendência mais firme de queda para que o Banco Central tenha conforto em iniciar um ciclo de afrouxamento monetário. Adicionalmente, a meta de inflação poderá ser revista pelo Conselho Monetário Nacional. Essa definição e os próximos passos no campo fiscal terão efeito importante sobre as expectativas de inflação, que atualmente estão pressionadas e acima das metas, o que tem levado o Copom a manter um tom cauteloso, sinalizando a manutenção da taxa Selic no atual patamar por um prazo relativamente longo. A proposta oficial para o arcabouço fiscal seguiu, em linhas gerais, as indicações anteriores dadas pelo governo. Após a apresentação do projeto, temos o trâmite no Congresso, com chance relevante de eventuais mudanças. Adicionalmente, espera-se que sejam aprovadas medidas buscando aumento nas receitas, fator essencial para o sucesso do novo arcabouço. 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 05.05.2023, 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 5,77% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais e sendo favorecido pela queda dos juros locais. Apresentando um retorno positivo de 2,50% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -4,83% e de -3,19% 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:** A carteira da GuarujáPrev, em abril de 2023 apresentou rentabilidade de 0,77% (setenta e sete centésimos pr cento), sobre a meta estabelecida de 0,98% (noventa e oito centésimo por cento) - Tabela 03. **3) Análise do fluxo de caixa:** Os valores disponíveis para aplicação dos recursos recebidos entre 17/04/2023 a 25/05/2023 separados por plano são: **A) Plano Financeiro:** R\$ 5.903.350,05 (cinco milhões, novecentos e três mil, trezentos e cinquenta reais e cinco centavos) referente a contribuições, devendo destinar R\$ 3.350.000,00 (três milhões, trezentos e cinquenta mil reais) para o pagamento de aposentadorias e pensões do mês de maio. **B) Plano Previdenciário:** Total de R\$ 13.882.474,69 (treze milhão, oitocentos oitenta e dois mil, quatrocentos e setenta e quatro reais e sessenta e nove centavos), sendo R\$ 5.526.173,01 (cinco milhões, quinhentos e vinte e seis mil, cento e setenta e três reais e um centavo) referente a Contribuições, R\$ 98.032,29 (noventa e oito mil, trinta e dois reais e vinte e nove centavos) referente ao COMPREV, R\$ 8.400,00 (oito mil e quatrocentos reais) referentes aos Rendimentos do Fundo Caixa Rio Bravo FII , R\$ 6.074.044,87 (seis milhões, setenta e quatro mil, quarenta e quarenta e quatro reais oitena e sete centavos) referente a pagamento de cupons de Títulos Públicos Federais custodiados pela XP Investimentos e R\$ 2.175.824,52 (dois milhões, cento e setenta e cinco mil, oitocentos e vinte quatro reais e cinquenta e dois centavos) referente a cupons de Títulos Públicos Federais cutodiados pelo BTG Pactual devendo destinar R\$ 540.000,00 (quinhentos e quarenta mil reais) para o pagamento de aposentadorias e pensões do mês de maio. **4) Proposições de investimentos/desinvestimentos:** **A) Fundo Financeiro Aplicações do mês:** O valor de R\$ 2.553.350,05 (dois milhões, quinhentos e cinquenta e três mil, trezentos e cinquenta reais e cinco centavos) que está no Fundo BB Prev RF Fluxo FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05) será aplicado no Fundo Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF (CNPJ.: 50.533.505/0001-90). **B) Fundo Previdenciário Aplicações do mês:** O valor de R\$ 5.092.605,30 (cinco milhões, noventa e doi mil, seiscentos e cinco reais e trinta centavos), referente ao repasse do mês, COMPREV e Rendimento do FII Caixa Rio Bravo, que está no Fundo BB Prev RF Fluxo FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado em Títulos Públicos NTN-B 2055, marcação na curva. **Fundo Previdenciário pagamento de cupons:** O valor de R\$ 985.878,63 (novecentos e oitenta e cinco mil, oitocentos e setenta e oito reais e sessenta e três centavos) referente a pagamento de cupom, que está no Fundo BB Prev RF Fluxo FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado no Título Público NTN-B 2035, marcação na curva, custódia XP. O valor de R\$ 2.620.851,86 (dois milhões, seiscentos e vinte mil, oitocentos e cinquenta e um reais e oitenta e seis centavos) referente a pagamento de cupom, que está no Fundo BB Prev RF Fluxo FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado no Título Público NTN-B 2045, marcação na curva custódia XP. O valor de R\$ 2.467.314,38 (dois milhões, quatrocentos esessenta e sete mil, trezentos e



quatorze reais e trinta e oito centavos) referente a pagamento de cupom, que está no Fundo BB Prev RF Fluxo FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado no Título Público NTN-B 2055, marcação na curva, custódia XP. O valor de R\$ 2.175.824,52 (dois milhões, cento e setenta e cinco mil, oitocentos e vinte e quatro reais e cinquenta e dois centavos) referente a pagamento de cupom, que está no Fundo BB Prev RF Fluxo FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado no Título Público NTN-B 2055, marcação na curva, custódia BTG Pactual.

Motivação: O Fundo Financeiro visa aplicações de curto prazo e encontrou-se no Fundo Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF uma oportunidade de travar a Meta Atuarial. Como o Fundo tem duração de 2 anos e segundo o estudo atuarial o Fundo Financeiro irá começar seu desinvestimento no ano de 2027, os membros do Comitê concordaram em alocar neste Fundo que possui estratégia diferenciada a fim de otimizar o retorno do Fundo Financeiro. Além disso, optou-se por aplicar em Título Público NTN-B 2024, marcação a mercado, a fim de aproveitar as taxas e cumprir a política estratégica do ALM. Com relação ao Fundo Previdenciário, decidiu-se por continuar a alocar em Títulos Públicos a fim de cumprir a política estratégica do ALM. Os valores do pagamento de cupom, serão reinvestido nos devidos Títulos Públicos que pagaram os cupons e custodiados pelas respectivas empresas os quais eles já estão custodiados. **C) Resgate**

Fundo Financeiro: Fundo Icatu Plus: Resgate total do Fundo Icatu Vanguarda RF FI Plus LP (CNPJ.: 05.755.769/0001-33). O valor do Fundo no dia 22/05/2023 era de R\$ 31.658.781,38 (trinta e um milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil, setecentos e oitenta e um reais e trinta e oito centavos). Deste total, o valor de R\$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais) será aplicado no Fundo Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF (CNPJ.: 50.533.505/0001-90) e o restante do resgate total, no valor aproximado de R\$ 23.658.781,38 (vinte e três milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil, setecentos e oitenta e um reais e trinta e oito centavos) será aplicado em NTN-B 2024 com marcação a mercado. **Resgates Fundo Previdenciário:**

vencimento de Fundo de Investimentos: Resgate de R\$ 4.188.127,87 (quatro milhões cento e oitenta e oito mil, cento e vinte e sete reais e oitenta e sete centavo), referente ao vencimento do Fundo de Investimentos Banco do Brasil IPCA. Este valor, que está no Fundo BB Prev RF Fluxo FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado no Título Público NTN-B 2055, marcação na curva. **Motivação:** O Fundo Icatu Vanguarda RF FI Plus LP vem performando abaixo do CDI, possui a maior VaR dos Fundos DI, o menor Índice Sharpe e maior volatilidade em 06, 12, 24 e 36 meses. Diante disso e objetivando bater a Meta Atuarial do ano, os membros do Comitê, decidiram, por unanimidade, resgatar do Fundo e alocar estrategicamente.. **5) Credenciamento:** O Fundo credenciado está na tabela 06 . **6- Relação de visitas técnicas de Instituições:** **A)** O Comitê de Investimentos recebeu o no dia 04/04/2023 o senhor Bernardo, Banco BTG Pactual onde ele apresentou o Fundo Btg Pactual Infraestrutura III Feeder Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia (CNPJ.: 49.430.776/0001-30). **B)** No dia 19/04/2023 os membros do Comitê visitaram a sede do Agente Autônomo Atina e reuniu, on-line, com o gestor do Fundo, Constância



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Fundamento FI de Açõeses (CNPJ.: 11.182.064/0001-77). **C)** No dia 03/05/2023, o membro do Comitê, senhor Zaque, foi ao evento do Banco do Brasil Asset e a JP Morgan Assete Management, em São Paulo. Foi tratado dos temas sobre diversificação Internacional e seus benefícios. **D)** No dia 08/05/2023 os membros do Comitê de Investimentos realizaram uma visita técnica na BRAM – Bradesco Asset Management, onde foi tratado temas como o cenário e desempenho dos Fundos. **E)** No dia 08/05/2023 os membros do Comitê de Investimentos realizaram uma visita técnica na Western Asset Management, onde foi tratado temas como o cenário e desempenho dos Fundos. **F)** No dia 18/05/2023 o Comitê se reuniu com o Banco Itaú, representados pelos senhores César e Mara. Eles explanaram sobre o cenário, visão e metas do Banco e apresentaram como opções de alocação para a carteira da GuarujáPrev os seguintes fundos: Itaú High Grade Renda Fixa Crédito Privado Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento – CNPJ.: 09.093.883/0001; Itaú Institucional Renda Fixa IRF-M Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento - CNPJ.: 10.396.381/0001-23 ; Itaú Renda Fixa Imab5+ Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento - CNPJ.: 14.437.684/0001-06; Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento - CNPJ.: 21.838.150/0001-49; Itaú Institucional Global Dinâmico Renda Fixa Longo Prazo Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento CNPJ.: 32.972.942/0001-28; Itaú Institucional ipca Action Renda Fixa Longo Prazo Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento - CNPJ.: 41.200.277/0001-45; Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado Di - Fundo De Investimento - CNPJ.: 00.832.435/0001-00; Itaú Institucional Renda Fixa Ima-B 5 Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento - CNPJ.: 09.093.819/0001-15; Itaú Institucional Renda Fixa IRF-M 1 Fundo De Investimento - CNPJ.: 08.703.063/0001-16; **G)** No dia 18/05/2023 o Comitê recebeu o senhor Ubirajara, Luís, da Privatiza. Agentes Autônomos e representada da Rio Bravo Asset e o senhor Daniel Sandoval da Rio Bravo Asset que apresentou o cenário e expectativas da empresa e o Fundo Rio Bravo Estratégico IPCA – CNPJ.: 50.533.505/0001-90. **6) Relatório Mensal:** Será finalizado o relatório referente ao mês de abril e enviado a Diretoria Executiva. **7) Acompanhamento do Pró-Gestão:** Acompanhamento realizado e será inserido no relatório. **8) Assuntos Gerais: Data próxima reunião:** A data da próxima reunião será dia 22/06/2023 podendo haver alteração conforme se torne necessário. Não havendo mais nada a tratar, a Sr^a. Presidente deu por encerrado os trabalhos as 13:00. Para constar, eu, Fabio Enrique Camilo José Esteves, Secretário da mesa Diretora lavrei a presente Ata, que vai numerada de 01 (um) a 12 (doze) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada digitalmente por mim, como secretário, pela Sra. Presidente, pelo gestor e pelos demais membros presentes.

Guarujá, 29 de maio de 2023



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)

Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves
Presidente Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Fernando A. G. de Melo
Responsável Técnico – Gestor do Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Aline Borges de Carvalho
Membro do Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Fábio Enrique Camilo José Esteves
Secretário do Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Zaqueu Elias da Silva Ferreira
Vice-secretário do Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Edler Antonio da Silva
**Diretor Presidente - GuarujáPrev
Membro do Comitê de Investimentos**

(Assinatura Digital)

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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ANEXOS

Tabela 01: Repasses

1 - RECEITAS			
FUNDOS / BANCOS	FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES	R\$ 5.903.350,05	R\$ 5.526.173,01	R\$ 11.429.523,06
COMPREV	R\$ -	R\$ 98.032,29	R\$ 98.032,29
JUROS CAIXA RIO BRAVO	R\$ -	R\$ 8.400,00	R\$ 8.400,00
JUROS TITULOS PUBLICOS XP	R\$ -	R\$ 6.074.044,87	R\$ 6.074.044,87
JUROS TITULOS PUBLICOS BTG	R\$ -	R\$ 2.175.824,52	R\$ 2.175.824,52
(-) FOLHA PAGAMENTO SANTANDER	R\$ 3.350.000,00	R\$ 540.000,00	R\$ 3.890.000,00
TOTAL	R\$ 2.553.350,05	R\$ 13.342.474,69	R\$ 15.895.824,74

R\$ 5.092.605,30

Tabela 02: Resgates

2- RESGATES			
FUNDOS / BANCOS	FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
BB PREV RF IPCA	15.486.093/0001-83	R\$ 4.188.127,87	R\$ 4.188.127,87
ICATU VANGUARDA RENDA FIXA FI PLUS LP	05.755.769/0001-33	R\$ 31.658.781,38	R\$ 31.658.781,38
TOTAL	R\$ 31.658.781,38	R\$ 4.188.127,87	R\$ 35.846.909,25

*VALOR DE RESGATE APRESENTADO NA PLANILHA ACIMA, REFERE-SE A COTAÇÃO DO DIA 22/05/2023, PODENDO HAVER VARIAÇÃO DE VALOR ATÉ A DATA DA SUA COTIZAÇÃO.



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: Aplicação

3 - APLICAÇÕES						
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR	PRAZO COTIZAÇÃO
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.553.350,05	D+0
		PARA	RIO BRAVO ESTRATEGICO IPCA FI RF	50.533.505/0001-90	R\$ 2.553.350,05	D+0
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	ICATU VANGUARDA RENDA FIXA FI PLUS LP	05.755.769/0001-33	R\$ 8.000.000,00	D+0
		PARA	RIO BRAVO ESTRATEGICO IPCA FI RF	50.533.505/0001-90	R\$ 8.000.000,00	D+0
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	ICATU VANGUARDA RENDA FIXA FI PLUS LP	05.755.769/0001-33	R\$ 23.658.781,38	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2024 - MARCAÇÃO A MERCADO	---	R\$ 23.658.781,38	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 985.878,63	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2035 XP	---	R\$ 985.878,63	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.620.851,86	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045 -XP	---	R\$ 2.620.851,86	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.467.314,38	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055 - XP	---	R\$ 2.467.314,38	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.175.824,52	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055-BTG	---	R\$ 2.175.824,52	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 5.092.605,30	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	---	R\$ 5.092.605,30	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF IPCA	15.486.093/0001-83	R\$ 4.188.127,87	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	---	R\$ 4.188.127,87	D+0
					R\$ 51.742.733,99	



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	988.456.089,84	25.661.519,20	3.114.963,00	0,00	8.400,00	17.726.942,98	1.028.729.589,02	1,76%	0,98%
FEVEREIRO	1.028.729.589,02	182.851.966,29	174.335.952,16	427.847,36	4.034.425,11	-4.271.421,09	1.029.705.535,15	0,02%	1,21%
MARÇO	1.029.705.535,15	134.134.699,30	141.254.436,99	0,00	8.400,00	9.752.587,93	1.032.338.385,39	0,95%	1,18%
ABRIL	1.032.338.385,39	95.229.619,34	68.436.806,84	0,00	8.400,00	8.104.959,57	1.067.236.157,46	0,77%	0,98%
TOTAL RETORNO				427.847,36	4.059.625,11	31.313.069,38		3,54%	4,41%



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 – 29/05/2023

Expectativas de Mercado

26 de maio de 2023

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado	2023							2024							2025					2026				
	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 %)	6,05	5,80	5,71	▼ (2)	154	5,50	69	4,18	4,13	4,13	= (1)	150	4,16	68	4,00	4,00	4,00	= (9)	125	4,00	4,00	4,00	= (10)	116
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,00	1,20	1,26	▲ (3)	111	1,57	30	1,41	1,30	1,30	= (1)	102	1,30	25	1,80	1,70	1,70	= (2)	77	1,80	1,80	1,80	= (8)	71
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,15	5,11	▼ (2)	120	5,11	28	5,25	5,20	5,17	▼ (1)	117	5,20	28	5,30	5,20	5,20	= (2)	80	5,32	5,27	5,25	▼ (2)	75
Selic (% a.a)	12,50	12,50	12,50	= (6)	144	12,50	43	10,00	10,00	10,00	= (15)	138	10,00	41	9,00	9,00	9,00	= (16)	111	8,88	8,75	9,00	▲ (1)	103
IGP-M (variação %)	2,18	1,00	0,67	▼ (7)	82	0,30	21	4,18	4,12	4,05	▼ (2)	71	4,23	18	4,00	4,00	4,00	= (14)	61	4,00	4,00	4,00	= (14)	60
IPCA Administrados (variação %)	10,73	9,50	9,44	▼ (4)	105	9,16	31	4,50	4,50	4,50	= (7)	87	4,68	26	4,00	4,00	4,00	= (10)	58	4,00	4,00	4,00	= (13)	53
Conta corrente (US\$ bilhões)	-48,00	-47,06	-47,06	= (1)	33	-42,80	7	-52,75	-53,05	-52,40	▲ (1)	30	-53,40	6	-51,20	-50,20	-49,85	▲ (2)	20	-50,96	-52,00	-51,00	▲ (2)	18
Balança comercial (US\$ bilhões)	60,00	60,00	60,00	= (4)	31	52,40	5	54,60	54,60	55,00	▲ (1)	27	65,00	3	55,00	59,00	59,50	▲ (2)	16	51,58	54,00	55,00	▲ (2)	15
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (22)	27	80,00	5	80,00	80,00	80,00	= (17)	25	80,00	4	81,50	81,60	82,00	▲ (1)	17	85,00	80,00	80,00	= (1)	15
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,55	61,00	61,00	= (1)	27	60,63	6	64,00	64,70	64,50	▼ (1)	25	64,30	5	67,00	67,00	66,75	▼ (1)	18	67,00	67,40	67,85	▲ (2)	16
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,10	▼ (1)	40	-1,13	14	-0,80	-0,70	-0,70	= (1)	37	-0,90	12	-0,40	-0,37	-0,21	▲ (2)	26	-0,15	-0,15	-0,20	▼ (2)	23
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,80	-7,85	▼ (1)	26	-7,85	6	-7,00	-7,00	-7,00	= (5)	24	-7,35	4	-6,10	-6,00	-6,05	▼ (1)	16	-6,00	-5,50	-5,50	= (1)	14

* 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

■ 2023 ■ 2024 ■ 2025 ■ 2026



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: Comparações Analíticas Fundos de Investimentos artigo 7, III, "a"

nome_fundo	Retorno 6 meses 22/05/2023	Retorno 12 meses 22/05/2023	Retorno 24 meses 22/05/2023	Retorno 36 meses 22/05/2023	Retorno Anualizado 12 meses 22/05/2023	Retorno Anualizado 24 meses 22/05/2023	Retorno Anualizado 36 meses 22/05/2023
Bradesco FI RF Ref DI Premium	6,45	13,72	23,20	26,07	13,84	11,07	8,08
CDI	6,44	13,40	22,13	24,76	13,51	10,58	7,71
Western Asset DI Max RF Ref Fi	5,69	13,03	23,08	27,37	13,14	11,01	8,46
Icatu Vanguarda RF FI Plus LP	5,16	11,86	20,87	25,72	11,96	10,00	7,98
IPCA dp +5,23%	3,71	4,08	16,38	25,41	4,12	7,93	7,89

NOME_FUNDO	VOLATILIDADE ANUALIZADA 6 MESES 22/05/2023	VOLATILIDADE ANUALIZADA 12 MESES 22/05/2023	VOLATILIDADE ANUALIZADA 24 MESES 22/05/2023	VOLATILIDADE ANUALIZADA 36 MESES 22/05/2023	SHARPE AO PERÍODO 12 MESES 22/05/2023	PATRIMÔNIO R\$ 22/05/2023	PRAZO COTIZAÇÃO RESGATE
Bradesco FI RF Ref DI Premium	0,05	0,05	0,21	0,31	7,11	9.059.049.386,77	D+0
CDI	0,00	0,02	0,21	0,29	0,00		
Western Asset DI Max RF Ref Fi	0,63	0,46	0,41	0,45	-0,80	793.852.166,89	D+0
Icatu Vanguarda RF FI Plus LP	0,77	0,58	0,58	0,55	-2,66	683.564.168,89	D+0
IPCA dp +5,23%	0,14	0,36	0,38	0,35	-25,63		



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

NOME FUNDO	NÚMERO COTISTAS 22/05/2023	CAPTAÇÃO NO DIA R\$ 22/05/2023	BETA_06M	BETA 12 MESES 22/05/2023	TAXA DE ADMINISTRACAO	VAR_PAR(D,20/05/2022 ,22/05/2023,95,10000,0)
Bradesco FI RF Ref DI Premium	357,00	22.074.480,60	0,00	0,00	0,20	0,47
CDI			0,00	0,00		0,17
Western Asset DI Max RF Ref Fi	12,00	210.225,00	0,00	0,00	0,15	4,79
Icatu Vanguarda RF FI Plus LP	532,00	540,00	0,01	0,01	0,30	6,00
IPCAdp+5,23%			0,00	0,00		3,77

Tabela 06: Credenciamento de Fundo

NOME DO FUNDO	CNPJ	ARTIGO
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	50.533.505/0001-90	7, III, a