



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 7ª (SÉTIMA) REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA GUARUJÁ PREVIDÊNCIA.

Ao 13º dia do mês de julho 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: Charles Wellington Alves – Conselheiro Fiscal. Documentos recebidos/encaminhados: **A) Documentos Recebido: A)** O Memorando nº 418/2023 da Gerência de Planejamento, Orçamento, Contabilidade e Finanças. Ordem do dia – Publicado no Diário Oficial do Município do Guarujá dia 07/07/2023: Dando início aos trabalhos, a 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 Ao longo do mês de junho, permaneceu a visão de um cenário internacional ainda desafiador. A inflação nas principais economias desenvolvidas continua elevada e acima da meta, com o processo de desinflação ocorrendo em ritmo mais lento. Adicionalmente, o mercado de trabalho apertado apresenta risco para a desinflação prevista. Nos EUA, tivemos dados de atividade econômica mais fortes, demonstrando resiliência apesar do aperto monetário, consequentemente houve a sinalização de que devem ser necessários ajustes adicionais nos Fed Funds. Assim, o efeito sobre a curva de juros foi o aumento das taxas, voltando aos patamares próximos dos observados antes da crise dos bancos regionais, o que pode sugerir que a ameaça de uma crise bancária ficou para trás, pelo menos por enquanto. Na Zona do Euro, os dados de atividade demonstram desaceleração mais acentuada. A deterioração da demanda por bens, após os excessos do período pós-pandemia, em conjunto com o aperto das condições de crédito está exercendo impacto negativo sobre a indústria. Na China, apesar do forte primeiro trimestre por conta da reabertura pós pandemia e dos anúncios de medidas de estímulo para a economia, há poucos sinais de



avanço até agora, onde o setor de propriedades encontra-se em estagnação. Assim, a economia chinesa parece passar por desaquecimento mais intenso que o previsto. Além disso, tivemos surpresas altistas nas decisões de política monetária do Reino Unido, Canadá, Austrália e Noruega. Já nos países emergentes, o processo de desinflação se mostra mais avançado. Vale destacar que apesar do ciclo monetário ainda em curso, os principais Bancos Centrais estão mais próximos do estágio final, isso reduz a chance de que as taxas ao final do período do aperto monetário estejam muito além das projeções atuais. Assim, no mês de junho de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +5,64% e +6,47%, 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 +14,42%% e +17,57%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -0,09% e +0,69%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +5,27% e +8,17% nos últimos 12 meses. 2 BRASIL Localmente, houve a queda dos juros que foi sustentada pelo alívio nas expectativas de inflação para este ano, a aprovação do novo arcabouço fiscal e a manutenção da meta de inflação para os próximos anos. A inflação continua evoluindo de forma mais favorável recentemente. A desaceleração do IPCA parece um pouco mais rápida que a esperada, ainda que seu núcleo siga em patamar mais elevado e acima da meta. Além disso, vale destacar a redução das expectativas para inflação observada no Boletim Focus nos períodos mais longos. Com a reunião do CMN as metas de inflação até 2025 foram mantidas e a meta de 2026 foi fixada em 3,0%. Após a reunião, o Ministro da Fazenda anunciou que haverá uma alteração na forma como a consecução da meta seria aferida a partir de 2025, com o estabelecimento de um horizonte móvel, mas ainda sem divulgar os detalhes sobre a nova mecânica. Embora, a taxa Selic tenha sido mantida em 13,75%, o Copom trouxe uma comunicação mais branda. Adicionalmente, houve a retirada na ata da reunião a frase que previa a possibilidade de aumento dos juros caso o processo de desinflação não ocorresse conforme o desejado. Assim, o mercado ainda possui a expectativa de que o fim do ciclo de aperto monetário está próximo. Em consequência as decisões do CMN e Copom, houve redução das taxas da curva de juros. 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 07.07.2023, 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 5,21% 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, devido ao sentimento gerado pela queda dos juros futuros e a aprovação do novo arcabouço fiscal. Apresentando um retorno positivo de 9,00% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de 7,61% e de 19,83% 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 junho de 2023 apresentou rentabilidade de 1,49% (um inteiro e quarenta e nove centésimos de por cento), sobre a meta estabelecida de 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento) - Tabela 03. **3) Análise do fluxo de caixa:** Os valores disponíveis para aplicação dos recursos recebidos entre 22/06/2023 a 11/07/2023, separados por plano são: **A) Plano Financeiro:** R\$ 6.165.253,20(seis milhões, cento e sessenta e cinco mil, duzentos e cinquenta e três reais e vinte centavos) referente a contribuições, devendo se destinar o valor de R\$ 3.330.000,00 (três milhões, trezentos e trinta mil reais) para pagamento das aposentadorias e pensões do mês de julho. **B) Plano Previdenciário:** Total de R\$ 6.064.055,99 (seis milhões, sessenta e quatro mil, cinquenta e cinco reais e noventa e nove centavos), sendo R\$ 5.943.318,59 (cinco milhões, novecentos e quarenta e três mil, trezentos e dezoito reais e cinquenta e nove centavos), referente a Contribuições, R\$ 112.337,40 (cento e doze mil, trezentos e trinta e sete reais e quarenta centavos) referente ao COMPREV e, R\$ 8.400,00 (oito mil e quatrocentos reais) referente aos rendimentos do Fundo Caixa Rio Bravo FII, devendo se destinar o valor de R\$ 630.000,00 (seiscentos e trinta mil reais) para pagamento das aposentadorias e pensões do mês de julho. **4) Proposições de investimentos/desinvestimentos:** **A) Fundo Financeiro Aplicações do mês:** O valor de R\$ 2.865.253,20 (dois milhões, oitocentos e sessenta e cinco mil, duzentos e cinquenta e três reais e vinte centavos), a ser aplicado no Fundo **Itaú Institucional RF IMA-B5 FIC de FI (CNPJ.: 09.093.819/0001-15)**. **B) Fundo Previdenciário Aplicações do mês:** O valor de R\$ 5.313.318,59 (cinco milhões, trezentos e treze mil, trezentos e dezoito reais e cinquenta e nove centavos), a ser aplicado no Fundo **Itaú Institucional RF IMA-B5 FIC de FI (CNPJ.: 09.093.819/0001-15)**. **Motivação:** Foi aberta votação para a decisão de aplicação e os membros Laydianne, Fábio e Zaqueu votaram para aplicar em Fundo IMA-B5, pois de acordo com o relatório Focus estima-se uma queda na taxa Selic de 1,75pp e, com isso, a inflação tende ao núcleo. Além disso com a queda da taxa Selic, os Fundos IMA-B5 tendem a rentabilizar acima da Meta Atuarial. A senhora Aline votou a favor de aplicar em Títulos Públicos, entendendo que as taxas continuam atrativas e que o momento é propício para buscar aplicação neste tipo de ativo, observando também que estamos atendendo as disposições da ALM, buscando aportar o percentual informado. Após a decisão de aplicar em Fundo IMA-B5, analisou-se em qual fundo aplicar. Abriu-se a carteira dos três melhores Fundos IMA-B5 disponível para aplicação, comparou-se rentabilidades em vários cortes, risco, Índice Sharpe, Índice de Treynor, taxa de resgate, taxa de administração e decidiu-se



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

aplicar no Fundo Itaú IMA-B5 FIC de FI. **5) Credenciamento:** Instituição credenciada consta na tabela 04 e o Fundo credenciado consta na tabela 05. **6) Relação de visitas técnicas de Instituições:** No dia 05/07/2023 os membros do Comitê de Investimentos receberam a Asset Safra, representada pelo Senhor Edmilson, onde ele fez uma leitura de cenário economic na visão do Banco e apresentou os fundos Safra IMA Institucional (CNP.: 30.659.168/0001-74), Safra Small Cap PB (CNPJ.: 16.617.446/0001-08), Safra Extra Bancos (CNPJ.: 20.441.483/0001-77) e o Safra DI Master (CNPJ.: 02.536.364/0001-16). **7) Relatório Mensal:** Será finalizado o relatório referente ao mês de junho e enviado a Diretoria Executiva. **8) Acompanhamento do Pró-Gestão:** Acompanhamento realizado e será inserido no relatório. **9) Assuntos Gerais: A) Orientação de Voto Assembléia Extraordinária – Consulta Formal do Fundo Pátria Private EquityViiAdvisory FIP Multiestratégia CNPJ.: 43.120.902/0001-74:** A XP Investimentos, administradora do Fundo enviou a consulta formal através de voto em assembléia extraordinária, e após reunião com o senhor Eduardo Reichert, os membros do Comitê orientam pela aprovação da pauta. **B) Data da próxima reunião:** A data da próxima reunião será dia 15/08/2023 podendo haver alteração conforme se torne necessário. Não havendo mais nada a tratar, a Srª. Presidente deu por encerrado os trabalhos às 14:00. Para constar, eu, Fabio Enrique Camilo José Esteves, Secretário da mesa Diretora lavrei a presente Ata, que vai numerada de 01 (um) a 13 (treze) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada digitalmente por mim, como secretário, pela Sra. Presidente, pelo gestor e pelos demais membros presentes.

Guarujá, 13 de julho de 2023.

(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**



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)

Lucielma Ferreira Feitosa

**Gerente de Planejamento, Orçamento,
Contabilidade e Finanças - GuarujáPrev**

Membro do Comitê de Investimentos



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ANEXOS

Tabela 01: Repasses

1 - RECEITAS			
FUNDOS / BANCOS	FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES	R\$ 6.165.253,20	R\$ 5.943.318,59	R\$ 12.108.571,79
COMPREV	R\$ -	R\$ 112.337,40	R\$ 112.337,40
JUROS CAIXA RIO BRAVO	R\$ -	R\$ 8.400,00	R\$ 8.400,00
(-) FOLHA PAGAMENTO SANTANDER	R\$ 3.300.000,00	R\$ 630.000,00	R\$ 3.930.000,00
TOTAL	R\$ 2.865.253,20	R\$ 5.434.055,99	R\$ 8.299.309,19

Tabela 02: 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\$ 2.865.253,20	D+0
		PARA	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA-B5 FIC DE FI	09.093.819/0001-15	R\$ 2.865.253,20	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 5.434.055,99	D+0
		PARA	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA-B5 FIC DE FI	09.093.819/0001-15	R\$ 5.434.055,99	D+0
					R\$ 8.299.309,19	



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: 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	8.400,00	0	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	-0,29%	1,21%
MARÇO	1.029.705.535,15	134.134.699,30	141.254.436,99	8.400,00	0	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	8.400,00	0	8.104.959,57	1.067.236.157,46	0,77%	0,98%
MAIO	1.067.236.157,46	63.011.492,43	46.941.265,41	8.400,00	8.249.869,40	17.225.387,19	1.092.281.902,27	1,60%	0,68%
JUNHO	1.092.281.902,27	55.761.426,84	48.767.254,87	8.400,00	0,00	16.323.949,09	1.115.600.023,33	1,49%	0,35%
TOTAL RETORNO				469.847,36	12.284.294,51	64.862.405,67		6,43%	5,48%

Tabela 04: Credenciamento Instituição

NOME INSTITUIÇÃO	CNPJ	ATIVIDADE	DATA CREDENCIAMENTO INÍCIO	DATA CREDENCIAMENTO VALIDADE	NÚMERO
Master Capital Asset Management Ltda	47.917.164/0001-41	Gestão	13/07/2023	12/07/2025	026/2023

Tabela 05: Credenciamento Fundo

ARTIGO	FUNDO	CNPJ	DATA CREDENCIAMENTO INÍCIO	DATA CREDENCIAMENTO VALIDADE	NÚMERO
Artigo 7º I, Alínea "b"	ITAÚ IMA-5 Ativo FIC de FI	13.077.415/0001-05	13/07/2023	12/07/2023	058/2023 - F



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												7 de julho de 2023											
		2023				2024				2025				2026											
Mediana - Agregado		Há 4	Há 1	Hoje	Comp.	Resp.	5 dias	Resp.	Há 4	Há 1	Hoje	Comp.	Resp.	5 dias	Resp.	Há 4	Há 1	Hoje	Comp.	Resp.	Há 4	Há 1	Hoje	Comp.	Resp.
		semanas	semana	semanal *	semanal *	**	úteis	***	semanas	semana	semanal *	semanal *	**	úteis	***	semanas	semana	semanal *	semanal *	**	semanas	semana	semanal *	semanal *	**
IPCA (variação %)		5,42	4,98	4,95 ▼ (8)	154	4,90	60	4,04	3,92	3,92 = (1)	153	3,83	60	3,90	3,60	3,60 = (1)	134	3,88	3,50	3,50 = (1)	125				
PIB Total (variação % sobre ano anterior)		1,84	2,19	2,19 = (1)	114	2,18	33	1,27	1,28	1,28 = (1)	105	1,20	31	1,80	1,81	1,80 ▼ (2)	80	1,95	1,90	1,88 ▼ (3)	74				
Câmbio (R\$/US\$)		5,10	5,00	5,00 = (3)	124	5,00	40	5,17	5,08	5,06 ▼ (2)	121	5,10	40	5,20	5,17	5,15 ▼ (1)	89	5,26	5,20	5,20 = (1)	79				
Selic (% a.a)		12,50	12,00	12,00 = (1)	147	12,00	49	10,00	9,50	9,50 = (3)	144	9,50	48	9,00	9,00	9,00 = (22)	118	8,75	8,63	8,75 ▲ (1)	104				
IGP-M (variação %)		-0,20	-2,50	-2,64 ▼ (13)	77	-2,73	25	4,09	4,00	4,00 = (3)	69	4,00	23	4,00	4,00	4,00 = (20)	59	4,00	4,00	4,00 = (20)	56				
IPCA Administrados (variação %)		9,32	8,97	8,95 ▼ (10)	97	8,87	26	4,52	4,46	4,50 ▲ (2)	85	4,58	25	4,00	4,00	4,00 = (16)	59	4,00	3,70	3,70 = (1)	51				
Conta corrente (US\$ bilhões)		-47,50	-43,22	-43,07 ▲ (5)	34	-43,56	12	-53,00	-50,40	-50,40 = (1)	33	-50,00	11	-50,15	-50,15	-50,00 ▲ (2)	21	-51,00	-50,00	-50,00 = (3)	18				
Balança comercial (US\$ bilhões)		59,20	63,76	64,00 ▲ (5)	33	65,00	12	55,30	55,65	57,85 ▲ (2)	28	60,00	9	60,00	57,30	55,00 ▼ (1)	19	55,00	55,00	54,40 ▼ (1)	16				
Investimento direto no país (US\$ bilhões)		80,00	79,50	79,50 = (1)	29	80,00	12	80,00	80,00	80,00 = (23)	28	80,00	11	81,80	81,00	80,50 ▼ (1)	20	80,00	80,00	80,00 = (7)	16				
Dívida líquida do setor público (% do PIB)		60,60	60,60	60,60 = (1)	31	61,00	11	64,40	64,00	64,00 = (1)	30	64,20	10	66,00	65,85	65,85 = (1)	24	67,40	67,45	67,45 = (1)	22				
Resultado primário (% do PIB)		-1,05	-1,02	-1,00 ▲ (1)	45	-1,01	14	-0,70	-0,80	-0,80 = (3)	43	-0,80	13	-0,37	-0,50	-0,50 = (1)	33	-0,20	-0,28	-0,30 ▼ (2)	29				
Resultado nominal (% do PIB)		-7,85	-7,74	-7,70 ▲ (1)	30	-7,50	11	-7,00	-7,00	-7,00 = (11)	27	-6,80	9	-6,35	-6,20	-6,20 = (1)	21	-5,90	-6,00	-6,00 = (3)	18				

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

* 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 06 – Comparação Fundos artigo 7, I, b

ATIVO	MÊS	ANO	6 MESES	12 MESES	NO PERÍODO	PL MÉD 12M (R\$ MILHÕES)	INÍCIO ATIV.	TAXA ADM	TAXA DE PERFORMANCE	APLICAÇÃO MÍNIMA
Anbima_IRFM	0,21	9,85	9,07	17,36	127,42					
FI Caixa Brasil Irf-M Títulos Públicos RF LP	0,21	9,78	8,94	17,24	124,11	1.197,55	16/08/2012	0,20	0,00	1.000,00
FICFI Caixa Brasil RF Ativa LP	0,26	8,04	7,54	14,49		778,39	15/04/2020	0,40	0,00	50.000,00
CDI	0,31	6,82	6,39	13,50	88,27					
BB Previdenciário RF Tít Pub Ipca FI	0,31	7,31	6,78	12,06	156,75	3.153,00	23/01/2014	0,15	0,00	300.000,00
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	0,19	7,15	6,56	10,98	122,39	1.365,21	03/09/2009	0,18	0,00	5.000,00
Santander FI Ima-B 5 Top RF LP	0,19	7,09	6,50	10,84	122,68	592,17	18/11/2013	0,30	20% do que excede 100% do IMAB5	100,00
Santander FI Ima-B 5 Top RF LP	0,19	7,09	6,50	10,84	122,68	592,17	18/11/2013	0,30	20% do que excede 100% do IMAB5	100,00
Icatu Vanguarda Inflação Curta FI RF LP	0,19	7,11	6,52	10,69	124,03	371,62	23/07/2009	0,25	0,00	1.000.000,00
FI Caixa Brasil Idka Ipca 2A Títulos Públicos RF LP	0,23	6,85	6,34	10,49	118,43	7.751,71	16/08/2012	0,20	0,00	1.000,00
Western Asset Imab5 Ativo FI RF	0,12	7,49	7,02	10,34	133,82	457,24	27/08/2013	0,40	0,00	1.000,00
BB Previdenciário RF Tít Pub X FI Cnpj: 20.734.931/0001-20	0,50	6,06	5,65	9,98	140,77	229,61	29/09/2015	0,20	0,00	300.000,00
IPCA _{Adp} +5,23% _{aa}	0,21	5,71	5,33	8,86	126,36					
FI Caixa Brasil 2030 IItít Pub RF	-0,31	8,21	7,45	8,74	104,27	224,50	16/03/2015	0,20	0,00	300.000,00
FI Caixa Brasil 2030 II Tít Pub RF	-0,31	8,01	7,25	6,67	89,21	741,81	26/03/2014	0,20	0,00	300.000,00
FI Caixa Brasil 2024 IvTít Pub RF	0,50	3,01	2,62	3,63	104,41	3.235,36	09/03/2015	0,20	0,00	300.000,00

Fonte: Sistema ComDinheiro dia 11/07/2023



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Tabela 07 – Carteira aberta Fundos IMA-B5 – Santander IMA-B5, Itaú IMA-B5 e Icatu Inflação Curta

CARTEIRA FUNDO SANTANDER IMA-B5 ATIVO					
ATIVO	DESCRIÇÃO	COMPRAS (R\$)	VENDAS (R\$)	FINAL (R\$)	%
NTNB_15102003_15082024	Títulos Públicos	43.902.543,04	21.637.328,28	204.485.568,72	29,71
NTNB_06012016_15082026	Títulos Públicos	36.576.622,46	14.303.066,05	184.777.274,50	26,85
NTNB_08012020_15052025	Títulos Públicos	28.068.633,17	6.863.700,42	133.343.446,49	19,37
NTNB_12012022_15052027	Títulos Públicos	17.753.408,24	2.265.249,70	85.795.710,07	12,47
NTNB_10012018_15082028	Títulos Públicos	40.122.336,39	0,00	71.065.392,51	10,33
SAM JURO REAL RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	Cotas de Fundos			6.976.793,30	1,01
LTN_06022020_01012026	Operações Compromissadas			2.969.774,34	0,43
NTNB_10012018_15082028	Operações Compromissadas			871.968,01	0,13
Valores a Receber	Valores a receber			35.239,71	0,01
Disponibilidade	Disponibilidades			10.109,69	0,00
Valores a Pagar	Valores a pagar			2.046.464,72	-0,30

Fonte: Sistema ComDinheiro dia 11/07/2023



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

CARTEIRA ITAÚ IMA-B5 ATIVO					
ATIVO	DESCRIÇÃO	COMPRAS (R\$)	VENDAS (R\$)	FINAL (R\$)	%
NTNB_15102003_15082024	Títulos Públicos	0,00	0,00	1.598.508.709,26	30,31
NTNB_06012016_15082026	Títulos Públicos	0,00	0,00	1.415.543.903,22	26,84
NTNB_08012020_15052025	Títulos Públicos	0,00	0,00	1.044.121.335,25	19,80
NTNB_12012022_15052027	Títulos Públicos	0,00	0,00	655.341.584,33	12,43
NTNB_10012018_15082028	Títulos Públicos	0,00	0,00	555.578.848,51	10,54
NTNB_10022010_15082050	Operações Compromissadas			10.895.536,71	0,21
NTNB_12012022_15052027	Compras a termo a receber			4.046.714,45	0,08
OBRIG. POR COMPRA A TERMO A PG -	Obrigações por compra a termo a pagar			4.046.600,63	0,08
LFT_14072017_01092023	Títulos Públicos	763.477,77	1.257.425,74	699.000,12	0,01
DISPONIBILIDADES	Disponibilidades			79.005,56	0,00
VALORES A RECEBER	Valores a receber			29.092,90	0,00
VALORES A PAGAR	Valores a pagar			7.188.041,52	-0,14

O Fundo Itaú IMA-B5 Ativo investe 99,84% das cotas no fundo Itaú Vértice, logo analisou-se a carteira do Fundo aplicado.

Fonte: Sistema ComDinheiro dia 11/07/2023



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

CARTEIRA FUNDO ICATU INFLAÇÃO CURTA

ATIVO	DESCRIÇÃO	COMPRAS (R\$)	VENDAS (R\$)	FINAL (R\$)	%
NTNB_15102003_15082024	Títulos Públicos	82.438,25	2.104.736,94	84.689.723,23	30,37
NTNB_06012016_15082026	Títulos Públicos	0,00	4.770.404,22	74.966.559,39	26,89
NTNB_08012020_15052025	Títulos Públicos	82.275,47	1.081.264,69	55.281.346,91	19,83
NTNB_12012022_15052027	Títulos Públicos	0,00	1.365.509,31	34.688.533,18	12,44
NTNB_10012018_15082028	Títulos Públicos	15.433.790,01	1.231.015,02	29.450.719,37	10,56
LTN_06012023_01072026	Operações Compromissadas			45.196,26	0,02
Valores a Receber	Valores a receber			20.811,08	0,01
Disponibilidade	Disponibilidades			10.000,00	0,00
Omitido pelo Adm	Mercado Futuro - Posições compradas			28.293,00	0,00
Omitido pelo Adm	Mercado Futuro - Posições vendidas			-42.252,00	0,00
Valores a Pagar	Valores a pagar			314.400,66	-0,11

Fonte: Sistema ComDinheiro dia 11/07/2023



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Tabela 08 – Comparações Retorno, Volatilidade, Sharpe, Treynor, patrimônio líquido.

NOME_FUNDO	RETORNO 6 MESES 11/07/2023	RETORNO 12 MESES 11/07/2023	RETORNO 24 MESES 11/07/2023	RETORNO 36 MESES 11/07/2023	PATRIMÔNIO R\$ MILHÕES 11/07/2023	NÚMERO COTISTAS 11/07/2023	CAPTAÇÃO NO DIA R\$ MILHÕES 11/07/2023	RESGATE NO DIA R\$ MILHÕES 11/07/2023	VOLATILIDADE ANUALIZADA 6 MESES 11/07/2023	VOLATILIDADE ANUALIZADA 12 MESES 11/07/2023	VOLATILIDADE ANUALIZADA 24 MESES 11/07/2023	VOLATILIDADE ANUALIZADA 36 MESES 11/07/2023
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	6,43	10,98	21,15	27,40	1.480,10	89,00	0,03	0,03	1,78	2,38	2,49	2,51
Santander FI Ima-B 5 Top RF LP	6,37	10,84	20,42	26,23	682,80	112,00	0,02	0,79	1,79	2,39	2,54	2,65
Icatu Vanguarda Inflação Curta FI RF LP	6,39	10,67	20,64	26,56	277,50	14,00	0,00	0,45	1,78	2,47	2,56	2,57

NOME_FUNDO	SHARPE_06M	SHARPE AO PERÍODO 12 MESES 11/07/2023	SHARPE AO PERÍODO 24 MESES 11/07/2023	SHARPE AO PERÍODO 36 MESES 11/07/2023	TREYNOR _06M	TREYNOR 12 MESES 11/07/2023	TREYNOR 24 MESES 11/07/2023	TREYNOR 36 MESES 11/07/2023	TAXA DE ADMINISTRACAO	TAXA DE PERFORMANCE	TAXA DE ADMINISTRACAO MÁXIMA	PRAZO COTIZAÇÃO RESGATE
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	0,03	-1,06	-0,72	0,19	1,20	-46,07	-56,11	17,12	0,18	0,00		D+0
Santander FI Ima-B 5 Top RF LP	-0,02	-1,12	-0,91	-0,08	-0,56	-48,59	-71,02	-6,69	0,30	20% do que excede 100% do IMAB5	0,30	D+0
Icatu Vanguarda Inflação Curta FI RF LP	0,00	-1,15	-0,85	0,00	0,01	-49,71	-65,10	-0,27	0,25	0,00		D+0

Fonte: Sistema ComDinheiro dia 11/07/2023