



**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA
DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS DE GUARATUBA-PR**

Ata da segunda (2ª) reunião ordinária do Conselho Administrativo e Conselho Fiscal do Guaraprev, Regime Próprio de Previdência Social do Município de Guaratuba, do ano de 2023 realizado no dia dezessete de fevereiro de dois mil e vinte e três (17/02/2023) às 8h00min na Sala de Reuniões do Gabinete da Prefeitura de Guaratuba-PR.

Aos dezessete dias do mês de fevereiro de dois mil e vinte e três, reuniram-se o Conselho Administrativo e o Conselho Fiscal do Guaraprev, Regime Próprio da Previdência Social dos Servidores do município de Guaratuba, conforme convocação feita pelo Presidente Rui Sergio Jacobovski. **Ordem do Dia:** Relatórios administrativos, relatórios de investimentos, relatórios dos fundos de crédito privado, apresentação da evolução do Guaraprev nos últimos 10 anos. O Presidente dos Conselhos Rui Sergio Jacobovski iniciou a reunião e agradeceu a presença de todos os conselheiros e também ao consultor de investimentos da Mosaico Consultoria empresa contratada pelo Guaraprev. Em seguida passou a leitura dos relatórios administrativos da folha de pagamento e da execução orçamentaria do mês de janeiro de 2023. Em seguida passou a palavra ao Diretor Presidente. Sr Edilson falou inicialmente que conforme acordado na reunião passada faria uma explanação geral das funções, normas e quadro geral administrativo do Guaraprev realizando uma explicação mais ampla. A apresentação se faz necessária pois houve alteração significativa no quadro de conselheiros. Continuando falou inicialmente falou sobre os repasses que o município faz ao Instituto que serve para o pagamentos das obrigações administrativas, pagamento das aposentadorias e pensões e também para pagamento dos futuros benefícios. Sobre os parcelamentos que o município possui como dívida ao Guaraprev e que se refere a aportes parcelados e repasses antigos não efetuados e parcelados. Explicou como funciona o Comprev, a compensação entre os regimes de previdencia e que também ajuda no custo para pagamento dos benefícios.

[Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.]



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA-PR

Falou sobre a evolução da carteira de investimentos e principalmente sobre a carteira de credito privado do instituto que teve uma apresentação minunciosa de cada fundo existente feito pela consultoria Mosaico. Falou sobre a evolução do orçamento do Guaraprev que triplicou em 10 anos. Falou sobre o quadro de aposentados e pensionistas que chegou a 2023 a 519 beneficios pagos. Falou sobre o abono permanencia que hoje são 27 e os processos para calculo de aposentadorias que nesta data são 124 processos. Falou sobre o pagamento das aposentadorias que em 2022 pela primeria vez foi necessaria a abertura de credito especial no orçamento e isso já mostra a pressão sobre os recursos para pagamento de beneficios. Falou sobre o calculo atuarial que é realizado todos os anos para identificar a necessidade de alterações nas contirbuições para a saude financeira do Instituto. Falou so o programa Pro-gestão do Ministério da Previdência que visa dar maior profissionalismo a direção dos Institutos de Previdência do Brasil e que o Guaraprev está sendo preparado para esta certificação. Falou sobre a prestação de contas junto ao TCE-PR e que todas as contas encontram-se aprovadas. Falou ainda sobre os objetivos para o ano de 2023 para o Censo Previdenciario, Avaliação pericial (beneficios de invalidez), Prova de Vida, aquisição de Sede Proprio e Concurso publico para o Guaraprev. Todos os assuntos foram explicados e discutidos com a apresentação de dados para melhor entendimento conforme apresentação que vai junto a ata. Em seguida foi passada a palavra para o sr Pery da consultoria Mosaico para falar sobre a carteira de investimentos do Guaraprev em especial sobre os fundos iliquidos, relatorio da apresentação junto a esta ata. O Presidente deixou a palavra livre para manifestações. Finalizado todo o conteúdo pautado e nada mais tendo a tratar, foi declarada encerrada a presente reunião as dez horas e quarenta e cinco minutos e eu, Edilson Kalat na qualidade de Diretor Presidente do Guaraprev lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

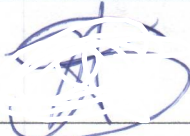
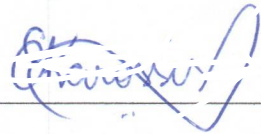

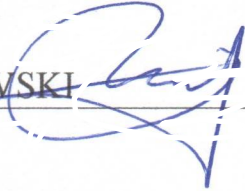



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA
DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS DE GUARATUBA-PR

Conselho Administrativo	
MEMBRO	ASSINATURA
EDUARDO SCHNEIDER NETO	
MARIA DA GRAÇA AUGUSTO CUNHA	
ITAMAR CIDRAL DA SILVEIRA JUNIOR	
FELIPE HUNING DE CARVALHO	
TANIA MALINOSKI BARTOLOME	
SILVIA MACIEL DA SILVA MORAIS	
LUIZ ANTONIO GONÇALVES	
BERNADETE ENGLE KURPEL	



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA
DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS DE GUARATUBA-PR

Conselho Fiscal	
MEMBRO	ASSINATURA
ANGELITA MACIEL DA SILVA	
ERIKA KAROLINNE DE ASSIS	
WASCHINTON ALVES DE OLIVEIRA	
RUA JACUBOVSKI	
GRAZIELE EURICH	

EDILSON GARCIA KALAT – Diretor Presidente



Fundos de investimentos do GUARAPREV, um histórico dos fundos ilíquidos e estressados que constam no seu portfólio atual.

Em 2015, ano base deste relatório, a composição dos fundos de investimentos aplicados pelo GUARAPREV foi a seguinte:

Fundos de Investimentos	Liquidação	Carencia	Valor (R\$)	Participacao no PL	Cotistas	Participacao do PL do Fundo	Enquadramento Res. 3922/10
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	R\$ 464.311,02	2,71%	549	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	R\$ 633.203,75	3,70%	1.165	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	R\$ 3.558.276,49	20,80%	21	6,61%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	R\$ 1.025.187,13	5,99%	112	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	R\$ 2.256.805,59	13,19%		0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	R\$ 3.808,13	0,02%	579	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	R\$ 10.463,80	0,06%	831	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	4320 dias	R\$ 2.924.257,37	17,10%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	R\$ 2.424.132,69	14,17%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso VI
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou D+150 a D+450	18 meses	R\$ 897.013,09	5,24%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	96 meses	R\$ 737.011,57	4,31%	30	1,27%	Artigo 8º, Inciso IV
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	R\$ 2.169.053,32	12,68%	5	4,93%	Desenquadrado - RF

Neste relatório vamos excluir os fundos de investimentos líquidos, tendo em vista o parecer focar em fundos cuja liquidação foi frustrada ao longo dos últimos anos.

A análise vai focar nos seguintes fundos de investimentos:

- *Austro IMA-B Ativo FIC Renda Fixa*
- *LME REC IMA-B FI Renda Fixa*
- *Catânia FI Renda Fixa LP*
- *LME REC IPCA FIDC Multisetorial Sênior 1*
- *Security FI Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado*
- *Austro Multipar FIC Multimercado Crédito Privado*
- *Rhodes FIC Renda Fixa LP*

Inicialmente, é importante fazer um alerta aos leitores que cada fundo de investimento acima conta com uma estratégia de investimento, e todos com prazos previstos de liquidação especificados em seus regulamentos. Os investimentos em créditos privados, normalmente, contam com prazos de investimentos e prazos de desinvestimentos, dependendo de sua estrutura, pois existe um período para maturação de determinado empreendimento e período para realizar o lucro. Portanto, o fato de terem carências ou prazos longos de resgates das cotas é normal e comum nestes investimentos, no entanto, no decurso do prazo pode ocorrer situações de iliquidez impedindo o resgate das cotas por vários motivos, e o principal deles tem a ver com o risco de crédito. O risco de crédito que é justamente o risco de o fundo de investimento receber um calote. Esse tipo de risco nos fundos pode ser percebido principalmente em fundos que aplicam em renda fixa. Isso porque, os títulos de renda fixa funcionam como um empréstimo do dinheiro do investidor para a instituição emissora.

A partir desta breve introdução, vamos analisar cada fundo de investimento que compõe o portfólio de fundos estressados do GUARAPREV.

Austro IMA-B Ativo FIC Renda Fixa (antigo BRS IMA-B) - 19.391.026/0001-36

O Fundo começou suas atividades em 27 de novembro de 2013 com o objetivo de rentabilizar o cotista a variação acima do IMA-B, que é um indicador de performance elaborado pela ANBIMA, que representa uma carteira teórica com títulos públicos federais, especificamente as NTN-B (Nota do Tesouro Nacional, serie B). Para cumprir a promessa prevista em regulamento, os gestores do Fundo, a AUSTRO CAPITAL que na época da aplicação chama-se BRS Asset, aplicariam os recursos financeiros em ativos relacionados diretamente ou sintetizados via derivativos, à taxa de juros doméstica pós-fixadas e prefixadas e/ou índice de preço. E como todos os fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos (FIC-FI) aplica seus recursos em cotas de outros fundos de investimentos. O Fundo era destinado a investidores qualificados¹.

O GUARAPREV aplicou neste fundo a quantia de R\$ 3.400.000,00 (três milhões e quatrocentos mil reais) em 2015. O prazo de resgate previsto em regulamento, no momento da aplicação era de 300 dias uteis, que logo em seguida, com mudança no regulamento, ficou previsto que não haveria mais carência e nem prazo para solicitar o resgate das cotas, mas passou a prever que se o investimento fosse resgatado dentro de determinados prazos haveria “taxa de saída”, e para que o cotista não tivesse qualquer custo deveria pedir o resgate após 49 meses, que se daria próximo de 2020 (o resgate do GUARAPREV).

Em termos de prestadores de serviços do Fundo, bem como Administrador do Fundo, Gestor de Investimentos e Custodiante, todos, desde o início do Fundo, eram autorizados a exercer estes serviços pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, e enquadrado pela Res. nº 3922/2010 da seguinte forma - FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a.

O Fundo, na ocasião da aplicação estava em acordo com as exigências previstas na Res. nº 3.922/2010 (resolução vigente a época, revogada recentemente pela Res. nº 4.963/2021), e estava enquadrado em seu Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '.

O Fundo, por ser um FIC, aplicou os recursos em cotas de outros fundos, havendo uma cascata de ativos. O Austro IMA-B Ativo FIC, aplicava no momento do investimento pelo **GUARAPREV** nos seguintes ativos:

- 37,80% - Austro IPCA Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado;
- 25,40% - Brasil Plural FIC de Fundos de Investimento em Renda Fixa IMA-B;
- 20,50% - Austro Multipar FIC de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado;
- 1,85% - BRS Top Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado.
- 3,10% - CCB de emissão da empresa BRAZCARNES Part. (sociedade da antiga Churrascaria Porcão, falida em 2017).

Os ativos da carteira foram sendo modificados durante os anos seguintes, mas sempre com os mesmos emissores dos créditos, como o FIP Cais Mauá, debêntures ou CCB²s da Churrascaria Porcão, ativos emitidos pelos próprios donos da Gestora (parques eólicos), M. Invest (M. Invest Planejamento e Administração de Shopping Center S.A) etc...

¹ <https://www.siru.com.br/legislacao/PORTARIA-MPS-300-De-03-07-2015-Publicada.pdf>

² https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/registro/renda-fixa-e-valores-mobiliarios/cedula-de-credito-bancario.htm

Após sucessivas quedas por provisão para perdas de ativos que contemplam o portfólio do Austro IMA-B, em outubro de 2020 foi aprovado em AGC (Assembleia Geral de Cotistas) a mudança de gestão, passando, da Austro Capital, para a Renda Asset.

2022							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Jan	3.276.074,37	0,00	0,00	1.953.003,33	-1.323.071,04	-40,39%	0,94%
Fev	1.953.003,33	0,00	0,00	1.920.409,08	-32.594,25	-1,67%	1,37%
Mar	1.920.409,08	0,00	0,00	1.903.179,54	-17.229,54	-0,90%	2,04%
Abr	1.903.179,54	0,00	93.063,17	1.788.708,15	-21.408,22	-1,12%	1,42%
Mai	1.788.708,15	0,00	0,00	1.759.135,84	-29.572,31	-1,65%	0,89%
Jun	1.759.135,84	0,00	0,00	1.710.173,36	-48.962,48	-2,78%	1,07%
Jul	1.710.173,36	0,00	0,00	1.376.887,88	-333.285,48	-19,49%	-0,29%
Ago	1.376.887,88	0,00	0,00	1.335.501,97	-41.385,91	-3,01%	0,07%
Set	1.335.501,97	0,00	0,00	1.305.602,33	-29.899,64	-2,24%	0,11%
Out	1.305.602,33	0,00	93.063,17	1.193.718,65	-18.820,51	-1,44%	0,97%
Nov	1.193.718,65	0,00	0,00	1.157.703,29	-36.015,36	-3,02%	0,79%
Dez	1.157.703,29	0,00	0,00	1.084.849,01	-72.854,28	-6,29%	1,04%
Acumulado no Ano					-2.005.099,02	-62,45%	10,91%

Queda de 40,39% no valor das cotas em janeiro (22) ocorreu devido a falência decretada pela M.Invest (M. Invest Planejamento e Administração de Shopping Center S.A), conforme fato relevante divulgado pelo Administrador do Fundo.

Nesta ocasião o Fundo foi fechado para resgate e aplicação. A partir disso, nenhum cotista pode resgatar suas cotas. Ainda, a Renda Asset elaborou um plano de liquidação do Fundo, que consiste basicamente em liquidar os fundos e os ativos finais investidos pelo Austro IMA-B.

O prazo para a liquidação, segundo estimativas da Renda Asset, é de 24 meses, podendo ser prorrogado devido a vários fatores que poderão impactar o prazo de duração do Plano, tais como liquidar os novos ativos, ainda não analisados, que serão amortizados do Austro Multipar para o Austro IMA B. Além do mais, é mandatório que o fundo esteja apto a ser liquidado, não só em termos dos ativos financeiros, mas, sobretudo, a regularidade contábil as auditorias de liquidação/encerramento de fundos é muito mais ampla que a auditoria de encerramentos dos exercícios fiscais, estas rotineiras a cada ano.

Todos os meses, a Renda Asset envia aos cotistas do Fundo um relatório atualizado contendo informações detalhadas acerca de todos os processos em aberto.

A partir de 2022, o Fundo passou a amortizar aos cotistas, tendo sido pago ao **GUARAPREV** o total de R\$186.126,34.

Em 31/12/2022, o patrimônio líquido do **GUARAPREV** neste fundo ficou em R\$ 1.084.849,01. Perda de, aproximadamente, R\$ 2.501.277,33 (-73,50%).

O Fundo começou suas atividades em 14 de janeiro de 2013, mas as aplicações iniciais do **GUARAPREV** foram no fundo Classic 3 Renda Fixa Longo Prazo (15.325.130/0001-71), que fora cancelado em 12/03/2012. Inicialmente, o Fundo tinha como prestadores de serviços de Custódia, Administração e Gestão a empresa NSG Capital. Em 2015, o Fundo passou a contar com a empresa BRS Asset (Atual Austro Capital) para realização dos serviços descritos anteriormente. O objetivo do Catania FI era rentabilizar aos cotistas por meio de aplicação em títulos e valores mobiliários que busquem o IMA-Geral, que é uma carteira teórica elaborada pela ANBIMA, e que segue a variação dos títulos públicos em geral. O Fundo não conta com carência e prazo de resgate, mas o Regulamento informa que há taxa de saída caso a cotista peça o resgate antes de 84 meses (7 anos e previsão de resgate em novembro de 2020).

Com o fechamento do Fundo Classic 3, os recursos foram para o FUNDO DE INVESTIMENTO ARCADIA RENDA FIXA LONGO PRAZO, que iniciou suas atividades em 26/02/2013.

Com o fechamento do ARCADIA, os recursos financeiros do GUARAPREV foram para o Fundo CATÂNIA FI RENDA FIXA, que é o atual Fundo investido. A aplicação inicial ocorreu em 11/09/2012, no valor de R\$ 2.1 milhões. Em 26/12/2013 o Fundo foi incorporado pelo ARCÁDIA FIRF e em 02/04/2014 outra incorporação, desta vez pelo atual Fundo CATANIA. Todas as incorporações foram realizadas através de aprovação dos cotistas em Assembleia de Cotistas. Validadas legalmente, portanto.

Todos os prestadores de serviços deste fundo encontravam-se regulares perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM e o Fundo estava enquadrado pela Res. nº 3922/2010 da seguinte forma - FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a.

Em relação ao portfólio do Fundo, há uma elevada concentração em um único ativo de "equity", igual a "ações". A empresa mencionada é a Cais Mauá do Brasil, que absorve uma grande proporção do patrimônio líquido do fundo, direta e indiretamente. Este tipo de investimento não sofre oscilações diárias, como títulos tradicionais de renda fixa, e desta forma, a evolução de sua cota se dá em função da reavaliação através de laudos de avaliação independentes ou da negociação dos ativos nele integrante, que não possuem marcação diária a mercado, justificando a necessidade de carência neste tipo de produto, em razão da baixa liquidez de curto prazo.

Além disso, os ativos de crédito privado componentes da carteira encontram-se em situação de inadimplência, o que causa a inclusão de PDD (provisão para devedores duvidosos) no valor destes ativos, em razão de diversas necessidades legais. Cabe salientar que alguns ativos já estão com PDD de 100% do seu valor, impossibilitando incremento nessas provisões nestes casos.

Desta forma, a cota do fundo vem sofrendo desvalorizações em função dos custos inerentes ao fundo até que se obtenha a valoração do principal ativo de "equity" já citado anteriormente ou da recuperação nas provisões dos créditos inadimplentes da carteira.

Atualmente a carteira do Fundo está distribuída da seguinte forma*:

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES AUSTRO MULTISSETORIAL
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA PUMA
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES LSH – MULTISTRATÉGIA

*Todos em situação delicada e em processo de liquidação.

O fundo de investimento **RHODES FIC RENDA FIXA LP CNPJ: 20.073.335/0001-47** que fez parte do Portfolio do GUARAPREV em 2015 não existe mais, foi liquidado e encerrado em dezembro de 2020 (com o saldo remanescente, que eram cotas do fundo CATANIA, foi entregue ao GUARAPREV e demais cotistas).

O RHODES FIC foi um fundo que aplicava seus recursos em outros dois fundos de investimentos – CATANIA RENDA FIXA e SICILIA RENDA FIXA, e ambos os fundos aplicavam nos mesmos ativos – M. Invest³ e Cais Mauá, majoritariamente. Com a falência da M. Invest, o RHODES FIC apresentou queda de 50% no valor de suas cotas em 2019. Em abril de 2020, o Fundo SICILIA apresentou mais uma queda expressiva no valor das cotas, devido ao PDD de 100% do fundo BOTAFOGO (sem informações quanto o que este fundo aplicava, no site da CVM), portanto, o fundo SICILIA ficou marcado a zero. Logo em seguida, o Administrador do fundo RHODES (RJI CTV) liquidou o Fundo justificando que houve 3 chamamentos para deliberar a alteração de prestadores de serviços e como não houve interessados a Administradora liquidou e encerrou o RHODES. Com o encerramento do Fundo, as cotas existentes do CATANIA dentro do RHODES passaram a fazer parte do portfolio do GUARAPREV, somando ao já existente.

Todos os prestadores de serviços deste fundo encontravam-se regulares perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM e o Fundo estava enquadrado pela Res. nº 3922/2010 da seguinte forma – FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a.

No RHODES, o GUARAPREV aplicou R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais), em novembro de 2015. No encerramento do fundo, em dezembro de 2020, o valor no RHODES era de R\$ 715.184,69 (perda de 64,24%).

Este valor foi acrescido no total cotas do Fundo na carteira do **GUARAPREV**.

Em novembro de 2020, o saldo do **GUARAPREV** no CATANIA foi de R\$ 1.553.164,50 e em dezembro foi adicionado R\$ 733.220,18 referente a liquidação do RHODES, totalizando R\$ 2.283.318,79. Em 31/12/2022 o saldo foi para R\$ 12.932,17 (-99%). No entanto, a expressiva desvalorização ocorre devido ao fato de que as ações da companhia CAIS MAUA deixaram de fazer parte do Fundo, ocasionando a redução do valor patrimonial do fundo CATANIA.

Em dezembro de 2022 a administradora do fundo CATANIA divulgou fato relevante informando que em assembleia geral extraordinária do Fundo realizada em 16/08/2021 (“AGC”), foi deliberada sua liquidação por cotista representando 61% (sessenta e um por cento) das cotas emitidas pelo Fundo, a partir de quando, então, a Administradora passou a tomar todas as medidas necessárias e cabíveis

³ Debentures da M. Invest Planejamento e Administração de Shopping Center S.A., sociedade anônima, sem registro de emissor de valores mobiliários junto à CVM, com sede na Avenida Dr. Nilo Peçanha nº. 900, sala 201, Boa Vista, CEP 91330-002, Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, inscrita no CNPJ/ME sob o nº. 12.294.194/0001-64, (“M. Invest”).

para a liquidação do Fundo, incluindo, mas não se limitando, a liquidação dos ativos e passivos do Fundo.

Nesse sentido, e finalizados os procedimentos, remanesceram no ativo do Fundo, ações de emissão da CAIS MAUA DO BRASIL S.A. – CNPJ/ME nº 13.072.557/0001-80 ("Companhia"), as quais, nos termos do § 2º do art. 139 da Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014, devem ser entregues aos Cotistas do Fundo de forma proporcional à sua participação.

Breve histórico do FIP CAIS MAUA

O FIP Cais Mauá foi constituído com a finalidade de revitalizar a orla do Rio Guaíba, em Porto Alegre/RS.

Em 16 de maio de 2018, a REAG renuncia a atividade de gestão de recursos do Fundo. A partir disso, a LAD CAPITAL assume os serviços também de gestão (além de manter a administração). Em 31 de maio de 2019, o Governador do Rio Grande do Sul, Sr. Eduardo Leite, anunciou o rompimento do contrato de concessão do Cais Mauá, principal ativo detido pela Companhia investida do Fundo.

Em 17 de fevereiro de 2020, a LAD CAPITAL apresentou renúncia com efeitos imediatos a Administração e Gestão do FUNDO. O Artigo 42, parágrafo 1º da ICVM 578 afirma que os serviços deverão continuar sendo prestados por até 180 dias até que ocorra a troca do prestador de serviço, sob pena de liquidação do Fundo.

Passados os 180 dias sem ter apresentado qualquer interessado pela administração e gestão Fundo, o Fundo foi liquidado e com isso os cotistas receberão ações da empresa CAIS MAUA (tornando-os acionistas da companhia).

De acordo com o Ofício Circular Conjunto nº 4/2020/CVM/SIN/SPREV, o RPPS, em situações previstas no Ofício, poderá receber o ativo sem que ocorra irregularidades junto a sec. da Previdência (CRP).

Em 01 de abril de 2020, a LAD CAPITAL divulgou fato relevante a fim de divulgar e informar aos Cotistas, e ao Mercado, o novo valor justo das cotas do fundo.

• Para tal avaliação de novo valor justo dos ativos, foram levados em conta:

1) LAUDO DE AVALIAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA da companhia investida, Cais Mauá do Brasil S.A., elaborado pela empresa Vehuah Consultoria e Negócios;

2) Avaliação de Probabilidade de Êxito da medida judicial contra a rescisão unilateral do Contrato de Arrendamento promovida pela SUPRG e pelo Estado do Rio Grande do Sul (processo sob o nº 5043843-54.2019.4.04.7100), elaborada pelo escritório Curvelo e Pasqualini Advogados Associados, patrono da causa;

• O valor de R\$ 102.794.300,00 (cento e dois milhões, setecentos e noventa e quatro mil e trezentos reais).

CAIS MAUA – Ação movida pela Curvelo Pasqualini Advogados Associados.

OBJETO DO CONTRATO

Prestação de serviços profissionais de advocacia, na área do Direito Administrativo, na defesa dos interesses da contratante, relacionadas aos seguintes casos: (i) elaboração de Recurso no Processo Administrativo nº 001103-0436/12-0; e (ii) ajuizamento e acompanhamento, perante a Justiça Federal, de Medida Judicial contra a rescisão unilateral do Contrato de Arrendamento promovida pela SUPRG e pelo Estado do Rio Grande do Sul (Processo sob o nº 5043843-54.2019.4.04.7100).

SÍNTESE PROCESSUAL

Cais Mauá do Brasil (CMB) ajuizou, em 16.07.2019, ação declaratória de invalidade de ato administrativo cumulada com obrigação de fazer em face da SUPRG, do ERGS, da União Federal e da ANTAQ relacionado ao Contrato de Arrendamento n. 001/2010, cujo objeto é a área destinada à revitalização do “Complexo Cais Mauá” no centro de Porto Alegre, no qual figura como Arrendatária, tendo em vista ato ilícito praticado na rescisão unilateral do contrato, requerendo, liminarmente, a suspensão do ato de rescisão.

Após ouvidos os réus sobre os pedidos liminares e nova petição da autora, o juízo de primeiro grau, em 09.08.2019, extinguiu o feito, sob o argumento da ilegitimidade passiva de União e Antaq, do que decorreria incompetência da Justiça Federal. Essa sentença foi desafiada por duas medidas judiciais: (i) junto ao primeiro grau, foi interposto recurso de apelação, em 19.08.2019, o qual já recebeu contrarrazões das partes adversas e parecer do MPF; (ii) junto ao segundo grau, foi protocolado pedido de efeito suspensivo à apelação, também em 19.08.2019.

O pedido de efeito suspensivo recebeu, em 21.08.2019, decisão monocrática de deferimento, tanto para a suspensão dos efeitos da apelação como também para o deferimento precário da tutela de emergência, suspendendo-se, assim, a rescisão contratual. Essa decisão monocrática foi atacada via agravo interno, o qual, após manifestações das partes e do MPF, foi julgado pela 4ª Turma do TRF, a qual o desproveu, por maioria, conforme Extrato da Ata publicado em 13.11.2019, devolvendo a apreciação liminar à origem. Posteriormente, em 14.11.2019, o ERGS renovou, junto ao primeiro grau de jurisdição, pedido de indeferimento das tutelas de emergência requeridas pela autora, requerendo essa vista sobre novos documentos juntados.

DESCRIÇÃO DE ATIVIDADES

Os atos processuais praticados nos dois graus de jurisdição, bem como suas respectivas datas, podem ser visualizados nos relatórios processuais em anexo, gerados pelo sistema eproc da Justiça Federal da 4ª Região.

AVALIAÇÃO SOBRE PROBABILIDADE DE ÊXITO

A avaliação de êxito da demanda, para o pedido de obrigação de fazer, é considerada possível. No caso do pedido sucessivo, de natureza indenizatória, a avaliação de êxito é considerada provável.

Austro Multipar FIC Multimercado Crédito Privado – CNPJ 18.366.002/0001-64

O Fundo começou suas atividades em junho de 2013, e, de acordo com a política de investimento, foi criado para aplicações em cotas de Fundos de Investimento em Participações (FIP⁴).

O GUARAPREV aplicou neste fundo a quantia de R\$ 700.000,00 (setecentos mil reais), em outubro de 2015. Pela característica de fundos cuja maturação dos investimentos requerem tempo, o resgate do GUARAPREV era previsto para 4 anos após a aplicação. Em 2017, o prazo para resgate das cotas alterou, passando para 96 meses (8 anos).

Todos os prestadores de serviços deste fundo encontravam-se regulares perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM e o Fundo estava enquadrado pela Res. nº 3922/2010 da seguinte forma FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV.

O patrimônio líquido do Fundo era composto por cotas do FIP Cais Mauá (49%), cotas do FIP PUMA (22%), cotas do FIP LSH (18%) e cota do FIP AUSTRO MULTISSETORIAL (3,50%).

A partir de 2018, com as sucessivas marcações negativas dos fundos investidos pelo AUSTRO MULTIPAR, foi convocada uma assembleia de cotistas para deliberação da troca de prestador de serviço de gestão do fundo, o qual passou para a Veritas Capital, que em seguida apresentou um plano de liquidação do Fundo. Como não havia recursos financeiros no Fundo e a Veritas não poderia intervir na gestão dos fundos investidos, a saída foi liquidar o Austro Multipar e entregar as cotas dos fundos investidos para cada cotista. Atualmente o Austro Multipar não existe mais e o GUARAPREV recebeu as cotas dos fundos supracitados.

A saber, o FIP Puma está em processo de liquidação, tendo em vista o único ativo investido ter sido uma debênture da empresa Milano, com sede em Criciúma (SC), que está em recuperação judicial. O valor tende a ZERO, devido aos passivos previstos para o fundo.

O FIP LSH, que investe na companhia de capital fechado LSH Barra Empreendimentos Imobiliários S.A., consta em processos de investigação conduzidos pelas autoridades públicas federais⁵ em vários desdobramentos da operação conhecida como “Lava Jato”, entre elas as operações denominadas “Encilhamento”, “Greenfield”, “Rizoma”, “Circus Máximus” e “Unfair Play”. Portanto, a situação do Fundo encontra-se bastante complicada⁶, já que há um imbróglio jurídico sobre os ativos deste hotel que pode se arrastar por anos.

O FIP AUSTRO MULTISSETORIAL investe em ações de duas empresas de parques eólicos⁷ situadas em Sarandi e Dom Pedrito, no estado gaúcho.

Hoje, o valor de mercado deste investimento é de R\$ 596.725,54.

O saldo financeiro em cotas do FIP PUMA em 31/12/2022 é de 5.011,16 e o do FIP LSH R\$ 24.131,08.

⁴ https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/fundos-de-investimento-em-participacoes-fip.htm

⁵ <https://www.mpf.mp.br/df/sala-de-imprensa/docs/despacho-trump.pdf>

⁶ <https://veja.abril.com.br/coluna/radar/credores-do-hotel-que-atraiu-trump-discutem-aporte-para-evitar-bancarrota/>

⁷ <https://servicos.ibama.gov.br/siga/empreendedor/arquivo-shp/download-pdf-fca/id/78773>

Portanto, o retorno deste investimento da aplicação até 31/12/2022 foi de -11,31%.

Security FI Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado - 09.315.625/0001-17

Este fundo começou suas atividades em 2008, e o **GUARAPREV** investiu R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) em 2009. O prazo previsto para resgate inicialmente foi de 450 dias, com previsão para a liquidação em 2011, e com os acontecimentos narrados abaixo houve um novo prazo para o resgate das cotas, que era em 2020, no entanto, com o andamento dos processos para recuperação dos créditos foi aprovado pelos cotistas mais um prazo, que ficou estabelecido para 31 de dezembro de 2023.

No início de suas atividades até meados de junho de 2009, o fundo possuía aproximadamente 86% do seu patrimônio líquido aplicado em cédulas de crédito bancário e cédulas de crédito imobiliário sem coobrigação de instituições financeiras, que são títulos de crédito privado cuja emissão não requer registro ou autorização da Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

Todos os prestadores de serviços deste fundo encontravam-se regulares perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM e o Fundo estava enquadrado pela Res. nº 3922/2010 da seguinte forma - FI Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b.

No fechamento de 2010, esse percentual aumentou para 99%, sendo aplicado em cédulas de crédito bancário e cédulas de crédito imobiliário sem coobrigação de instituições financeiras.

O fundo possuía cédula de crédito bancário e amortizações vencidas a receber do emissor KV Instalações Comércio e Industria Ltda., no montante total de R\$ 9.685 mil, do qual R\$ 6.779 mil, que corresponde a 70% do saldo, encontra-se como provisão para desvalorização e provisão para pagamento das amortizações.

Em 08 de julho de 2011, o Comitê de Crédito da Administradora deliberou o aumento dos percentuais de provisão para desvalorização do investimento em cédula de crédito bancário emitida pela KV Instalações Comércio e Indústria Ltda., gerando um impacto negativo no valor da cota do Fundo do dia 11 de julho de 2011 de 3,32%. A razão da deterioração da capacidade financeira do emissor do ativo de crédito privado.

Foi divulgada em fato relevante de 15 de junho de 2012, a realização de provisão para perdas das cédulas de crédito bancário emitidas pela Ronconi Indústria e Comércio de Móveis e Colchões Ltda., no fechamento do dia 22 de maio de 2012, de forma que o ativo emitido por este emissor passou a refletir o valor provável de realização deste ativo. Desta forma, o valor da cota do Fundo no fechamento do dia 22 de maio de 2012, considerando esta provisão para perdas registrou negativo de 23,11%. w
D

Em 10 de junho de 2013, o Comitê de Crédito de Administradora deliberou o aumento dos percentuais de provisão para desvalorização do investimento em cédulas de crédito bancário emitida pela Ronconi Indústria e Comércio de Móveis e Colchões Ltda., de 70% para 90%, gerando um impacto negativo de 11,63%, no valor da cota do Fundo do dia 11 de junho de 2013. st

Em 3 de junho de 2016 a Ronconi apresentou ao juízo o recurso que interpôs contra a sentença que decretou falência e em 23 de julho de 2015, foi proferida a decisão que manteve a sentença que decretou falência. Com isso, o Comitê de Crédito da Administradora aumentou a provisão para perdas para 100%, a partir de 7 de abril de 2016.

A desvalorização do patrimônio do **GUARAPREV** neste fundo de investimento deu-se por inúmeros fatores, sendo como principais, quatro empresas inadimplentes, que estão presentes na carteira de investimentos do fundo de investimento em fase de renegociação e retomada das garantias.

Houve a diminuição substancial do patrimônio líquido do fundo de investimento, devido a inúmeros pagamentos de amortizações.

Atualmente, o saldo neste investimento é de R\$ 627.580,11, sendo que o total amortizado foi de R\$ 3.078.930,65, ou seja, a perda no investimento é 7,33%.

Cotista	Aplicação Inicial	Data	Pagamento Ocorrido em 11/06/10	Pagamento Ocorrido em 01/06/11	Pagamento Ocorrido em 01/06/12	Pagamento Ocorrido em 03/06/13	Pagamento Ocorrido em 02/06/14	Pagamento Ocorrido em 01/06/15	TOTAL
GUARATUBA	R\$ 4.000.000,00	08/07/09	1.885.059,61	502.682,57	439.847,23	125.670,64	R\$ 62.835,30	R\$ 62.835,30	R\$ 3.078.930,65

LME REC IPCA FIDC Multisetorial Sênior 1 CNPJ 12.440.789/0001-80

O **GUARAPREV** aplicou R\$ 1.400.000,00 (um milhão e quatrocentos mil reais) neste fundo em 2011. O prazo previsto em regulamento para o resgate das cotas era de 84 meses, a partir do aporte.

Todos os prestadores de serviços deste fundo encontravam-se regulares perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM e o Fundo estava enquadrado pela Res. nº 3922/2010 da seguinte forma - FI em Direitos Creditórios - Aberto - Cota Sênior - Art. 7º, VI.

Este fundo é um Fundo de Investimento de Direitos Creditórios – FIDC, e o patrimônio líquido do estava segregado em: (i) duplicatas; (ii) Cédulas de Crédito Bancário e (iii) Notas Promissórias de 17 empresas diferentes. A partir de 2016, com os níveis de inadimplemento dos créditos aumentando, e queda no valor das cotas, portanto, foi aprovada a troca do gestor do Fundo, passando para a Bridge Administradora.

Em 2016, o fundo de investimento rendeu no acumulado um total de -61,71% negativo. O resultado negativo refletiu ao resultado dos inadimplementos das empresas que integram a carteira do Fundo.

Em março de 2016, por solicitação de um cotista detentor de mais de 5% do total das cotas emitidas, este propôs a alteração da prestação de serviços de gestão e administração, sugerindo a BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA como nova gestora e ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA como administradora.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

A proposta foi aprovada em assembleia, porém em nota, a ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA informou não ter condições de assumir a prestação de serviços por pendências documentais, sendo ratificado temporariamente a GRADUAL CCTVM como Administradora do fundo.

Após assumir a gestão do fundo, houve a convocação para assembleia que ocorreu em março de 2017. Nessa não foram aprovadas as contas do exercício social de encerramento de 30 de junho de 2015, a análise poderá vir mediante a finalização da auditoria de lastro dos ativos que compõe a carteira de investimentos do Fundo.

Foi ratificado a contratação da Next Auditores Independentes S/S e deliberada a inclusão no regulamento do Fundo, artigo específico que trata da possibilidade de aceitar dação em pagamento de bens imóveis para quitação parcial ou integral dos títulos em atraso. A inclusão do parágrafo no regulamento possibilita ao gestor maior poder de negociação e a maior possibilidade dos cotistas de reaver o valor investido.

Em Reunião de Acompanhamento realizada no dia 12 de abril de 2017 em São Paulo, conforme convite encaminhado por e-mail no dia 03 de abril de 2017, com o trabalho, foi possível ter um feedback completo dos créditos, permitindo a equipe de gestão ter uma ideia real sobre as operações e o real potencial de recuperações destes créditos, tanto por vias extrajudiciais, negociando com os devedores possibilidades para parcelamento das dívidas, ofertas de imóveis como dação em pagamento, desmobilização de ativos da empresa, quanto por vias judiciais, executando judicialmente contra a empresa devedoras, sócios e avalistas das operações.

Foi exposta também a possibilidade de entrar com ação judicial contra os responsáveis pela prestação dos serviços de administração e custódia a época dos investimentos e por negligência na prestação de serviços e execução de suas atribuições.

A BRIDGE pediu que, com cautela, tal medida poderia ser tomada, mas que fosse utilizada de último recurso, caso não houvesse qualquer solução para negociação das dívidas. Os dois lados, gestor e administrador do fundo de investimentos, após verificação dos resultados dos laudos, acabaram reprecificando os ativos que compõem a carteira de investimentos do fundo.

Em agosto de 2017, fora convocada nova assembleia, a qual não foram aprovadas as demonstrações financeiras do exercício de 2016 após a explanação negativa do gestor quanto a gestão anterior. O fundo passa a ter outra denominação, passando a LME REC MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS. Em atendimento a uma das pautas da respectiva assembleia, houve a avaliação da proposta de alteração da taxa de administração do fundo, bem como a inclusão da taxa de performance.

A proposta inicial não foi aprovada, porém estava aberta a negociações. Após um extensivo período de debates houve a aprovação da contraproposta apresentada pela atual Administradora e Custodiante do Fundo e a contraproposta apresenta pela antiga Gestora, sendo: valor fixo mensal de R\$ 50 mil (cinquenta mil reais) para os serviços de Administração e Custódia e o valor fixo mensal de R\$ 110 mil (cento e dez mil reais) para os serviços de gestão, acrescido de taxa de performance de 5% do valor recuperado para o Fundo, recebimento por meio de cada acordo extrajudicial, utilizando-se instrumento diferente ou os instrumentos constitutivos do Direito de Crédito original e ou 8% do

valor recuperado para o Fundo, recebimento por meio de cada demanda judicial, englobada a remuneração do escritório de advocacia contratado para o patrocínio da causa.

As demais pautas foram passadas para voto por meio eletrônico, sendo esses ajustes em requisitos do Regulamento. Quanto aos fatos e acontecimento que transcorreram para o PDD no mês de novembro de 2017, julgamos necessário expor para compreensão que tudo proveio de pedido direto da Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Com a responsabilidade de apuração do valor de cota do fundo de investimento sobre a prestação de serviços de administração de carteira, a GRADUAL CCTVM, antiga administradora hoje sob liquidação extrajudicial do BACEN, mensalmente emitia extrato de posição aos cotistas dos fundos de investimento. Em novembro de 2017, houve a primeira emissão do extrato mensal do fundo LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR, onde constava a rentabilidade de 1,54% negativo. Por motivos ainda não esclarecidos, houve a correção do valor da cota do fundo, sendo emitido novo extrato mensal, constando a rentabilidade de 0,14% positivo.

O Patrimônio Líquido do Fundo variou respectivamente seguindo a correção R\$76.835.735,15 e R\$ 78.143.393,07. Posteriormente, houve uma terceira emissão do extrato mensal de novembro, apresentando uma rentabilidade negativa de -89,10%.

Rentabilidade essa que demonstrou a aplicação do provisionamento pela administradora. Mediante inúmeros questionamentos, tanto da antiga gestora BRIDGE, quanto dos cotistas em pressão à antiga administradora, está por sua vez, emitiu comunicado informando que tal decisão – da correção do valor da cota com a aplicação do PDD – foi imposta pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM através de e-mail enviado diretamente a própria prestadora de serviço.

Em comunicado, a Gradual apresentou a cópia do referido e-mail, onde esta menciona:

“Prezados, O informe de 30/11/2017, se estiver correto após diversas representações, demonstra a necessidade urgente de complemento da provisão, pois há R\$ 420 milhões em atraso há mais de 720 dias. A totalidade desse valor deve ser imediatamente provisionada. Concedemos prazo até amanhã para a reapresentação contemplando o mencionado ajuste no patrimônio.”

Após leitura, podemos entender que a ordem expressa foi decretada baseada nas informações transmitidas pela Gradual à CVM.

Por outro lado, a antiga gestora BRIDGE, demonstrando claramente a insatisfação e inconformidade, emitiu também um parecer esclarecendo que na sua visão, houve equívocos e que não mediria esforços para conseguir reverter o atual cenário.

Toda a exposição serve de elucidação dos fatos, considerando ao longo do tempo a recuperação dos ativos que contemplam a carteira de investimentos do fundo. Desta forma, uma vez que o ocorrido no fundo foi a marcação de PDDs, bem como o fechamento para resgates, não há como se considerar inerte a conduta do Instituto, vez que inexistem medidas imediatas que não a busca pela recuperação de crédito a reverter a posição apresentada pelo Fundo.

A Gestora Graphen envia mensalmente relatório detalhado sobre o andamento de cada processo e suas considerações.

Hoje, o valor deste investimento é de R\$ 486.685,14 (-65,24%).

LME REC IMA-B FI Renda Fixa - 11.784.036/0001-20

Trata-se de um fundo constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. Iniciou suas atividades em 13/03/2012, destina-se, exclusivamente, a receber aplicações de investidores qualificados e de regimes próprios de previdência social.

Seu objetivo é propiciar a valorização de suas cotas mediante a aplicação dos recursos dos cotistas, feita pela Gestora, de forma não alavancada, em títulos e valores mobiliários que tenham como principal fator de risco a variação da taxa de juros doméstica ou de índice de preços, ou ambos, assim como através de operações de derivativos associados a esse mesmo mercado.

O GUARAPREV aplicou neste fundo a quantia de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) em 2012. O prazo previsto em regulamento para conversão das cotas era de 1.008 dias.

Todos os prestadores de serviços deste fundo encontravam-se regulares perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM e o Fundo estava enquadrado pela Res. nº 3922/2010 da seguinte forma - FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a.

Assim como a carteira de ativos do LME FIDC Multisetorial FIDC, este fundo conta com participação relevante nas debentures da MILANO ESTRUTURAS METÁLICAS, que se encontra em recuperação judicial.

Dada a inadimplência da Milano Energia com as obrigações de pagamentos de principal e juros da Debênture MILA11, no início do mês de agosto/2017, foi distribuída a ação de execução contra os avalistas das operações, totalizando R\$ 36.428.112,85, saldo devedor na data distribuição.

Vale destacar que não é possível entrar com execução judicial contra a Milano Energia para cobrança de crédito pois ela encontra em Recuperação Judicial, e de acordo com a Lei 11.101/05, é proibida execução contra uma empresa em RJ, porém, o Grupo Milano entrou com pedido de Recuperação Judicial, alegando que estar passando por uma crise financeira e não tem condições de arcar com suas obrigações. Tal pedido foi aprovado pela juíza da 1ª Vara da Fazenda Pública da Comarca de Criciúma/SC, no dia 17 de maio de 2017. O escritório Guedes Nunes, Oliveira e Roquim Advogados foi contratado para representar os créditos do LME REC FIDC dentro da RJ.

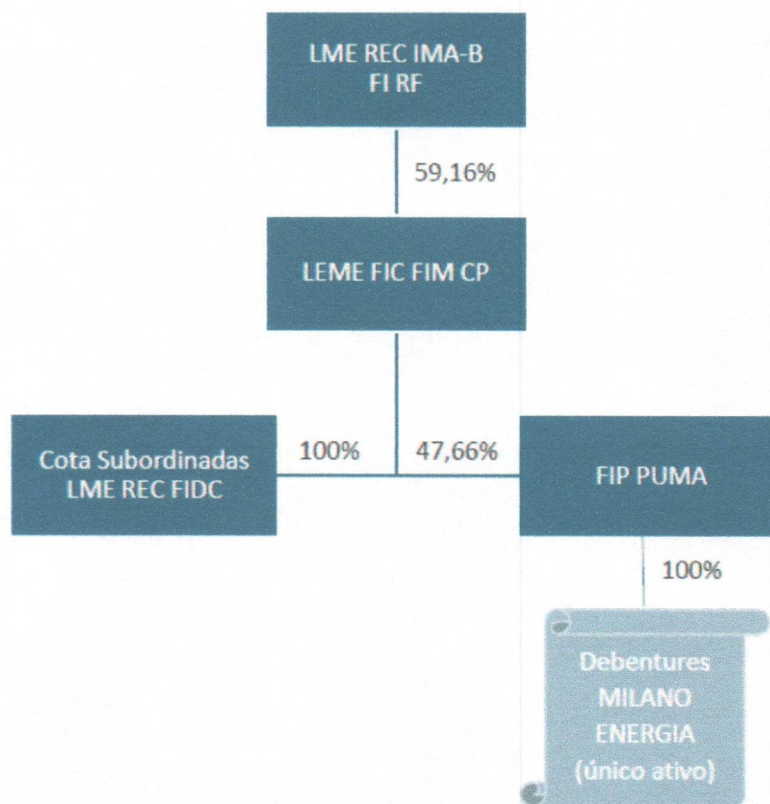
Outras empresas fazem parte do portfólio do LME IMA-B, entre eles estão as CKBV FLORESTAL LTDA, MAGISTRAL IMPRESSORA INDUSTRIAL S.A., SOMOPAR - SOCIEDADE MOVELEIRA PARANAENSE LTDA. e Secred SPE S/A (ligada ao Banco Morada, falido). Todas as empresas que fazem parte do Fundo estão com suas obrigações atrasadas, algumas em recuperação judicial e outras falidas.

No fechamento de 2018, o Fundo registrou uma queda de 20,88 % no seu Patrimônio Líquido. Esta queda foi gerada, principalmente, na cota do fundo LEME FIC FIM CP, fundo em que o LME REC IMA-B detém, aproximadamente, 60% das cotas.

O LEME FIC FIM CP é detentor de 47% das cotas do FIP PUMA, fundo que possui 100% do seu ativo representado por Debêntures Conversíveis em Ações da empresa Milano Energia Participações e Investimentos S.A., atualmente em Recuperação Judicial. O fluxograma abaixo detalha as aplicações entre os fundos, todas realizadas na época em que a gestão destas era realizada pela Leme Investimentos.

Vale destacar que os percentuais apresentados no fluxograma representam o quanto cada fundo detém de cotas de outros fundos.

Além disso, parte menor da queda na cota se deu em função da revisão da PDD dos ativos da Somopar que compõem a carteira do LME REC IMA-B, tendo passado do percentual de 50% para 70%, após verificar-se uma redução no valor recuperável do crédito quando se leva em consideração que as garantias cedidas para as operações de CCB adquiridas pelo Fundo são, em boa medida, fraudulentas, não possuindo, esta parcela, recuperabilidade de fato, conforme estudo realizado pela equipe de gestão de recuperação de crédito e já apresentado no relatório de gestão



Assim como no LME IPCA FIDC MULTISSETORIAL, a Gestora elabora mensalmente relatório detalhado de todos os processos em andamento para recuperação dos ativos.

Hoje o valor deste investimento é de R\$ 1.576.939,80 (-21,15%).

Conclusão

Handwritten signatures and notes in blue ink are present at the bottom of the page.

Da análise apresentada ante aos fundos destacados, concluímos a necessidade de acompanhamento próximo aos fundos e prestadores de serviços, balizados proporcionalmente ao grau de risco apresentado em cada investimento.

Das aplicações, quanto já amortizou e o valor atual de cada fundo de investimento

Fundo de Investimento	Ano da aplicação	Valor aplicado	Saldo em 31/12/2022
Catania FI Renda Fixa	2012	R\$ 2.100.000,00	R\$ 12.932,17
Rhodes FI Renda Fixa	2015	R\$ 2.000.000,00	-
Austro IMA-B Ativo	2015	R\$ 3.400.000,00	R\$ 1.084.849,01
Austro Multisetorial FIP	2015	R\$ 700.000,00	R\$ 596.725,54
Leme IMA-B	2012	R\$ 2.000.000,00	R\$ 1.576.939,80
Leme FIDC	2011	R\$ 1.400.000,00	R\$ 486.685,14
Security FI Crédito Privado*	2009	R\$ 4.000.000,00	R\$ 627.580,11
		R\$ 15.600.000,00	R\$ 4.385.711,77

Amortizações	
Austro IMA-B Ativo	R\$ 186.126,34
Security FI Crédito Privado*	R\$ 3.078.930,65

Total **R\$ 15.600.000,00** **R\$ 7.650.768,76**

O quadro acima mostra o valor aplicado em cada fundo de investimento e seu saldo atual, além disso o total pago em amortizações. Logo, o resultado negativo representa 49% do valor aplicado.

Cabe salientar que atualmente o **GUARAPREV** utiliza ferramentas de acompanhamento de cada fundo investido, com apoio técnico da Consultoria Financeira contratada. Ademais, todos os investimentos são realizados estritamente dentro das diligências exigidas pelos órgãos fiscalizadores do **GUARAPREV**, sendo eles – Tribunal de Contas do Estado do Paraná, SPREV (Secretaria de Previdência) e Ministério Público, bem como materiais técnicos, como relatórios ou análises prévias acerca dos fundos investidos, deliberações junto ao conselho deliberativo, para embasamento das decisões pelos investimentos.

Por tratar-se de fundos de investimentos ilíquidos e “em liquidação”, não há medidas a serem tomadas para pedido de resgate. Deste modo, a diretoria do **GUARAPREV**, na qualidade de cotista dos fundos de investimentos, participa assiduamente das assembleias e reuniões do cotistas, para a adequada diligência e acompanhamento dos ativos.

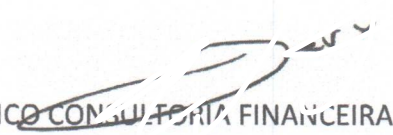
O patrimônio líquido do **GUARAPREV** encerrou o ano de 2022 com R\$ 40.849.641,38 e os fundos de investimentos ilíquidos representam 10,73%, portanto, existe liquidez em outros 89% em outros ativos, permitindo realizar realocações em caso de mudanças no cenário econômico. Os recursos aplicados na Caixa Econômica com liquidez imediata representam 46,95% e no Banco do Brasil 32,31%, conforme tabela abaixo.

[Handwritten signatures and notes in blue ink at the bottom of the page]

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.179.218,95	46,95%	11,65%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.284.710,66	42,31%	5,36%
RJI CORRETORA DE VALORES	2.063.624,94	5,05%	Não disponível
BFL CAPITAL	1.694.506,72	4,15%	Não disponível
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	627.580,11	1,54%	0,14%

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,


MOSAICO CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA
CNPJ: 15.621.336/0001-49

DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Esta é apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis. A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos e prospets de divulgação. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, ao risco e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários). Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM. A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

GUARARAPREV PREVIDÊNCIA

REUNIÃO CONSELHOS ADMINISTRATIVO E FISCAL

17/02/2023

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the bottom left and several smaller ones scattered across the right side.]

[Handwritten initials in blue ink at the bottom left corner.]

FONTES DE RECURSOS DOS GUARAPREV

- REPASSES – PATRONAL E SERVIDOR
- PARCELAMENTOS – DIVIDAS ANTIGAS E DEFICIT ATUARIAL (APORTES)
- COMPREV – COMPENSAÇÃO ENTRE REGIMES
- INVESTIMENTOS

1

ORÇAMENTO - EVOLUÇÃO

2013 - 5.806.000,00	2014 - 6.000.000,00
2015 - 7.200.000,00	2016 - 9.250.000,00
2017 - 10.820.000,00	2018 - 11.950.000,00
2019 - 14.100.000,00	2020 - 15.000.000,00
2021 - 16.000.000,00	2022 - 17.000.000,00
2023 - 19.200.000,00	

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten signature in blue ink]

PARCELAMENTOS

Total Mensal Parcelado até

01/02/2023

R\$ 708.346,79

Handwritten notes and signatures in blue ink, including a signature and the number '2'.



Handwritten signature in blue ink at the bottom left corner.

COMPREV – COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

Regime Geral de Previdência social – RGPS

Regime Próprio de Previdência Social – RPPS

01.01.2018 – R\$ 0,00

01.01.2023 – R\$ 1.455.851,86



[Handwritten signature]

INVESTIMENTOS

JANEIRO DE 2017 – 16.279.682,50
JANEIRO DE 2018 – 19.486.462,54
JANEIRO DE 2019 – 20.163.262,35
JANEIRO DE 2020 – 24.323.854,94
JANEIRO DE 2021 – 27.710.555,14
JANEIRO DE 2022 – 30.123.462,94
JANEIRO DE 2023 – 41.461.010,28



[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten signature in blue ink]

APOSENTADOS E PENSIONISTAS

ANO	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TOTAL
2017	307	95	402
2018	326	96	422
2019	348	101	449
2020	371	105	476
2021	378	112	490
2022	398	118	516
2023	401	118	519

[Handwritten signatures and notes in blue ink]

[Handwritten signature in blue ink]

CÁLCULOS P/APOSENTADORIA

ABONO PERMANÊNCIA - 27 SERVIDORES

PROCESSOS DE CÁLCULO PARA
APOSENTADORIAS - 124 SERVIDORES



[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller ones.]

[Handwritten signature in blue ink.]

PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS

2013	5.198.289,28	2018	11.743.049,50
2014	5.899.080,58	2019	12.775.629,72
2015	6.931.512,54	2020	14.432.798,45
2016	8.897.535,62	2021	15.285.337,90
2017	10.350.256,11	2022	17.469.845,95

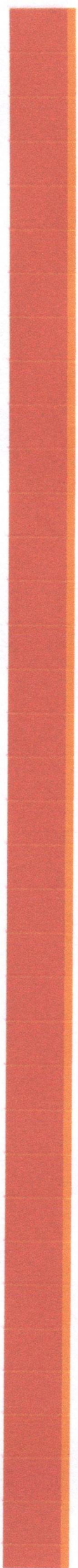


CÁLCULO ATUARIAL

REALIZADO TODO ANO PARA CÁLCULO
FUTURO A VALOR PRESENTE DAS
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO
GUARAPREV

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten signature in blue ink]



CERTIDÃO DE REGULARIDADE PREVIDENCIÁRIA - CRP

ANALISE DA LEGISLAÇÃO

AUDITORIA DO RPPS

EQUILIBRIO FINANCEIRO DE ATUARIAL

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

INFORMAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E REPASSES

INVESTIMENTOS DOS RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS

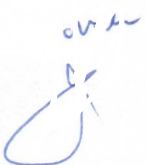
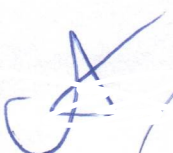
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

OPERACIONALIZAÇÃO DA COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA



PRO-GESTÃO

CERTIFICAÇÃO CONDICIONADO A VARIAS
OBRIGAÇÕES QUE PRECISAM SER
IMPLANTADAS NO GUARAPREV.



PRESTAÇÃO DE CONTAS – TCE-PR

<https://www1.tce.pr.gov.br/conteudo/prestacao-de-contas-municipios/214/area/250>

varu

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

OBJETIVOS PARA 2023

CENSO PREVIDENCIARIO

AVALIACAO PERICIAL (APÓS INVALIDEZ)

PROVA DE VIDA

ESTATUTO DO SERVIDOR (PROCURADORIA)

SEDE PRÓPRIA

CONCURSO



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

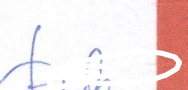
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

CERIMÔNIA PARA
APOSENTADORIAS

ENTREGA DE ALGUM
CERTIFICADO/PLACA AO SERVIDOR QUE
PRESTOU SERVIÇO NO MUNICÍPIO



PRESTO O SERVIÇO NO MUNICÍPIO
CERTIFICADO PELA AO SERVIDOR QUE
EMITIDA DE ALGUM

APOSENTADORIAS
CERIMÓNIA PARA