



Ata da nona (9ª) reunião ordinária do Conselho de Administração e Conselho Fiscal do GUARAPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de Guaratuba realizada no dia 19 de setembro de 2023 às dez horas e trinta minutos, na sala de reuniões do Gabinete da Prefeitura municipal de Guaratuba. Aos dezenove dias do mês de setembro de dois mil e vinte e três, na sala de reuniões do gabinete da Prefeitura Municipal de Guaratuba, reuniram-se os membros do Comitê de investimento, Conselho Administrativo e Conselho Fiscal do GUARAPREV, conforme convocação realizada pelo Presidente do Conselho Deliberativo, sr. Rui Sergio Jacobovski, que conduziu a sessão, contando com a presença dos Srs. Eduardo Schneider Neto, Maria da Graça Augusto Cunha, Tania Malinoski Bartolome, Silvia Maciel da Silva Morais, Isac Pinto Santana, Luiz Antonio Gonçalves, Bernadete Engle Kurpel, Waschinton Alves de Oliveira. Angelita Maciel da Silva, Priscila Xoteslem Lago, Grazielle Eurich, Emerson Cesar Machado e Edilson Garcia Galat. Também presentes Tatiana Maia Vieira, Diretora Presidente do GUARAPREV, e Pery de Oliveira Neto, da Mosaico Consultoria. Ausentes, justificadamente, os srs. Juliano da Rosa de Paula e Felipe Huning De Carvalho. **Ordem do Dia: 1) Apresentação do Cenário Econômico; 2) Resultado do Portfólio do Guaraprev em agosto de 2023, e acumulado no ano; 3) Apresentação do balancete orçamentário e do Parecer Técnico do Comitê de Investimento (agosto); 4) Apresentação da minuta do Código de Ética do Guaraprev com alterações anteriormente sugeridas pelos srs. conselheiros; 5) O que ocorrer.** 1) Dando início a reunião, o Presidente do Conselho Deliberativo, sr. Rui Sergio Jacobovski agradeceu a presença de todos os presentes e passou a palavra ao Sr. Pery de Oliveira, Consultor de Valores Mobiliários da Mosaico Consultoria. **2) Com a palavra o sr. Pery de Oliveira** falou aos presentes acerca dos principais acontecimentos ocorridos no mês de agosto, daqui e lá de fora, e que afetaram o retorno dos investimentos do RPPS. Inicialmente o Consultor falou sobre o cenário externo, que continua com elevação nas taxas de juros norte-americanas (títulos públicos de médio e longo prazo) e que continua deteriorando o desempenho dos mercados globais. O Banco Central dos EUA (FED) manteve uma postura mais no sentido de aguardar mais dados econômicos e mais cautela em relação às elevações adicionais da taxa de juros deles. Ainda no cenário externo, a China acentuou estímulos fiscais e monetários em meio a dados econômicos que frustraram as expectativas dos agentes de mercado. O Consultor explicou que desde o rebaixamento da nota de crédito dos EUA pela agência Fitch (final de julho), o mercado vem exigido mais prêmios nos juros futuros, fazendo com que as taxas cresçam significativamente, e que o efeito aqui no Brasil tem sido direto, com resgates de investimentos em ações na B3 pelos estrangeiros e conseqüentemente a valorização do dólar, já que o investidor vende as ações aqui, compra dólar e aplica nos treasuries norte americanos, que estão pagando taxas acima de 4% ao ano. No campo doméstico, o Consultor apresentou o resultado do IPCA referente ao mês de agosto, que veio com alta de 0,23% e acumula alta de 4,61% nos últimos 12 meses. A alta de 0,23% foi melhor que o esperado pelo mercado, que projetava alta de 0,28%. Com esse resultado alguns economistas revisaram suas estimativas para o fechamento do IPCA deste ano, como foi o caso da Warren, que reduziu projeção do IPCA 2023 de 4,8% para 4,7%, justificando que a abertura de agosto revelou dados qualitativos melhores que o esperado, como as medidas de núcleo e de serviços e serviços subjacentes. Logo após o resultado da inflação, o BTG Pactual também reduziu a projeção de inflação em 2023 de 4,8% para 4,5%. O viés para baixo se deu após comportamento do IPCA de agosto, que registrou alta de 0,23%, aquém da mediana do mercado. Já o IGP-M apresentou mais um mês de deflação, desta vez de 0,14% e com esse resultado acumula quedas de 7,20% nos últimos 12 meses. Em relação as pressões inflacionarias no resto do mundo, o Consultor apresentou um quadro com os principais resultados de agosto, e que de fato houve um repique inflacionário em vários países, ao menos dos que fazem parte do G20, mas que ainda estão longe do pico ocorrido em meados de outubro do ano passado. Os riscos atuais em termos de pressões



inflacionárias são a escaladas no preço do barril de petróleo, que negocia nas máximas dos últimos 8 meses. Em relação às atividades econômicas no Brasil, os dados de empregos foram positivos, com o CAGED apresentando saldo positivo de 142.702 pessoas no mês de julho/23, e a PNAD Contínua que mostrou redução de desempregados no trimestre encerrado em julho/23. Em relação ao PIB do Brasil, o Consultor falou que o resultado do 2º trimestre de 2023 surpreendeu mais uma vez os agentes econômicos. O crescimento do PIB no segundo trimestre de 2023 foi de 0,90% e acumula alta de 2,82% no primeiro semestre de 2023. Da mesma forma que os economistas revisaram suas estimativas para o IPCA, eles também revisaram as projeções para o crescimento do PIB para 2023, como por exemplo o Goldman Sachs, que elevou a projeção de PIB do Brasil em 2023 de 2,65% para 3,25%. O Consultor falou que o banco Itaú divulgou relatório aos seus clientes falando sobre a surpresa do 2TRI, e que o Brasil deve crescer perto de 3% em 2023. Além disso, o Banco disse que os modelos não capturaram melhora do PIB com reformas que elevaram o crescimento tendencial. Com reforma tributária, de acordo com o Banco, a economia pode ter avanços iguais ou maiores do que com trabalhista e a reforma trabalhista ajuda a explicar a evolução saudável do emprego no Brasil. O PIB 2024 crescerá menos que 2023 com efeitos defasados da política monetária. Por fim, o Banco falou que o País se encontra pronto para avançar e atingir um novo patamar de crescimento. Brasil pode entrar numa era de crescimento sustentável mais elevado. O Consultor falou que no próximo dia 20 o COPOM deve se reunir para cortar mais 50 pontos base da SELIC e até o final do ano encerrar aos 11,75% ao ano. Diante do exposto, os principais índices econômicos apresentaram o seguinte resultado:



Índices – Resultados

| Resumo | | | | | |
|-----------------|-------------|-------|----------|----------|----------|
| Nome | Retorno (%) | | | | |
| | Mês | Ano | 12 meses | 24 meses | 60 meses |
| CDI | 1,14 | 8,87 | 13,61 | 25,16 | 42,06 |
| IDkA Pré 2 Anos | 0,84 | 12,04 | 15,64 | 20,81 | 52,57 |
| IMA-B | -0,38 | 11,84 | 13,86 | 19,57 | 67,92 |
| IMA-B 5 | 0,61 | 8,75 | 12,11 | 22,87 | 60,89 |
| IMA-B 5+ | -1,27 | 14,28 | 15,06 | 15,84 | 70,75 |
| IRF-M | 0,76 | 11,43 | 15,19 | 21,76 | 52,75 |
| IRF-M 1 | 1,15 | 9,05 | 13,82 | 24,05 | 43,21 |
| IRF-M 1+ | 0,59 | 12,99 | 16,37 | 21,14 | 56,46 |
| Ibovespa | -5,09 | 5,47 | 4,81 | -3,34 | 51,77 |
| Ibovespa (US\$) | -8,56 | 11,81 | 7,79 | 2,03 | 25,97 |
| S&P 500 | 1,97 | 10,75 | 9,96 | -5,70 | 88,91 |

Em relação ao CDI (e ao IRFM1), que resultou em ganhos na ordem de 1,14% é justificado pelo número de dias úteis no mês de agosto (que teve 23). **3)** O Consultor apresentou a carteira de investimentos do Guaraprev, que teve o seguinte resultado:



GUARAPREV

Previdência Social dos Servidores
da Prefeitura de Guaratuba



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2023

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 40.849.641,38 | 1.539.618,69 | 1.450.259,32 | 41.381.006,12 | 442.005,37 | 442.005,37 | 1,08% | 1,08% | 0,88% | 0,88% | 122,86% | 0,84% |
| Fevereiro | 41.381.006,12 | 6.493.547,21 | 1.449.920,83 | 46.605.347,98 | 180.715,48 | 622.720,85 | 0,39% | 1,47% | 1,11% | 2,00% | 73,58% | 0,75% |
| Março | 46.605.347,98 | 2.767.807,55 | 1.926.904,06 | 47.844.909,18 | 398.657,71 | 1.021.378,56 | 0,84% | 2,33% | 1,08% | 3,10% | 74,97% | 0,67% |
| Abril | 47.844.909,18 | 964.750,54 | 915.718,21 | 48.245.853,62 | 351.912,11 | 1.373.290,67 | 0,73% | 3,08% | 0,87% | 4,00% | 76,90% | 0,54% |
| Mai | 48.245.853,62 | 1.864.355,96 | 1.595.992,63 | 49.060.381,25 | 546.164,30 | 1.919.454,97 | 1,13% | 4,24% | 0,78% | 4,81% | 88,08% | 0,50% |
| Junho | 49.060.381,25 | 2.225.502,40 | 1.621.611,43 | 50.297.278,11 | 633.005,89 | 2.552.460,86 | 1,27% | 5,57% | 0,30% | 5,12% | 108,65% | 0,55% |
| Julho | 50.297.278,11 | 125.777,80 | 1.603.191,79 | 49.334.763,58 | 514.899,46 | 3.067.360,32 | 1,02% | 6,65% | 0,31% | 5,45% | 122,05% | 0,55% |
| Agosto | 49.334.763,58 | 1.013.920,40 | 1.575.004,30 | 49.112.849,16 | 339.169,48 | 3.406.529,80 | 0,69% | 7,38% | 0,64% | 6,12% | 120,64% | 0,56% |

4) Dando continuidade ao encontro, o Sr. Emerson Machado, Gestor de Recursos do GUARAPREV, apresentou aos membros dos conselhos o Parecer Técnico do Comitê de Investimento referente ao mês de agosto, (que fora previamente disponibilizado pelo grupo de WhatsApp) que elucida todas as informações passadas pelo Consultor neste encontro, e depois de explicado, junto com os dados de receita e despesas do Guaraprev no período, foi questionado pela sra. Tatiana Maia se algum dos membros presentes teria alguma dúvida sobre o que foi apresentado, e como não houve, o Parecer foi aprovado por todos. 5) Em seguida foi passada a palavra para a Sra. Tatiana Vieira, que apresentou a minuta do Código de ética com as alterações sugeridas pelos srs. conselheiros, que foi aprovada, e falou sobre as atividades do GUARAPREV no período, em especial sobre as convocações dos aprovados no concurso público. 6) Por fim, o presidente deixou a palavra livre para manifestações e ponderações. Finalizado todo o conteúdo pautado e nada mais tendo a tratar, foi declarada encerrada a presente reunião as onze horas e trinta minutos e eu, Tatiana Vieira, na qualidade de Diretora Presidente do GUARAPREV, lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.