



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA – PR

Aos vinte e cinco dias do mês de janeiro, reuniram-se os membros do comitê de investimentos do GUARAPREV, sr. Edilson Kalat (diretor executivo), Emerson machado (gestor de recursos) e o sr. Rui Sergio (membro do Comitê de Investimento), às 9h, na sede do GUARAPREV, para tratar dos seguintes assuntos: 1) Cenário Econômico; 2) Resultado da Carteira de Ativos do GUARAPREV; 1) No primeiro encontro do ano, o consultor apresentou aos membros do comitê alguns dados econômicos que impactaram o resultado do mês de dezembro da carteira de ativos do RPPS. Os temas tratados foram basicamente – Pandemia, Inflação, Atividade, Juros futuros, Commodities e Relatório Analítico da Carteira de Investimentos. Com relação a pandemia, houve uma disparada de novos casos do COVID nas regiões da União Europeia e Estados Unidos, no entanto a elevação de novos casos não estão acompanhando o número de óbitos. No Brasil, os casos estão aumentando, mas de forma moderada, assim como nas regiões da África e China. A União Europeia conta com 171% da sua população já vacinada. Nos EUA chega a 156%. O Brasil alcança 157% da população total já vacinada. Já para essas mesmas regiões, a população totalmente imunizada (com no mínimo a segunda dose já administrada) são: Brasil 67,6% - EUA 62,10% - UE 69,90% e China 84,20%. O ritmo de vacinação no Brasil está satisfatório, segundo especialistas, sendo 678 mil doses administradas por dia. No campo de inflação, o IPCA no mês de dezembro foi de +0,73% e acumulou alta de 10,06% no ano de 2021. O Consultor apresentou a carta elaborada pelo presidente do BC ao ministro da Economia justificando a alta do IPCA ter sido maior que o limite estabelecido pelo CMN (de no máximo 5,25%). De acordo com o presidente do BC, a alta dos preços administrados foi de 4,34% e o Livres 5,72%. A gasolina subiu 47% no ano e o Etanol 62%, ambos sendo destaques no Livres e Administrados. Ainda na carta, foi relatado a evolução da SELIC, que saiu de 2% ao ano em 20/01/2021 para 9,25% ao ano em 08/12/2021. Para a inflação medida pelo IGP-M, a alta no mês de dezembro foi de 0,87% e acumulou alta de 17,78% no ano de 2021. No campo de atividades econômicas, a confiança do consumidor continua se deteriorando, ao menos é o que mostram os dados da FGV, através das pesquisas elaboradas pelo IBRE. Os setores Comércio, Serviço, Indústria e Consumo tiveram quedas de confiança, enquanto da Construção manteve alta no índice. A Balança comercial deu um super superávit, de 61 bi de dólares. Os dados de desemprego no Brasil mostraram que o desemprego reduziu a uma taxa de 12,1%, mostrando melhoras no emprego, no entanto, o número de informais chegou a 40% do total e a renda média do brasileiro também teve redução. O Consultor mostrou gráficos atualizados das principais commodities e mostrou que voltaram a ter força e com isso continuar trazendo pressões inflacionárias nos próximos meses. Em sua apresentação, o Consultor apresentou os principais índices econômicos no com fechamento do mês de dezembro e o acumulado no ano. O CDI, por exemplo, rendeu 4,40% ano. Já o IMA-B5 cresceu 4,57%. No lado negativo teve o IBOV, com queda de 11,93%, o IMA-B5+ que caiu 6,55% e o IRF-M1+, que perdeu 4,99% no ano. 2)

Diante do exposto, o resultado dos investimentos no mês de dezembro do GUARAPREV foi o positivo, conforme ilustram as figuras abaixo:



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA – PR

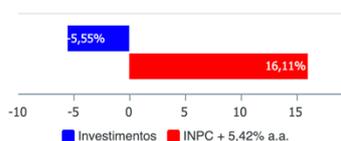


PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	28.530.914,37	931.564,34	950.000,00	27.644.346,41	-868.132,30	-868.132,30	-3,04%	-3,04%	0,69%	0,69%	-440,40%	2,40%
Fevereiro	27.644.346,41	4.166.280,21	4.000.000,00	27.382.005,98	-428.620,64	-1.296.752,94	-1,54%	-4,54%	1,20%	1,90%	-238,79%	5,14%
Março	27.382.005,98	5.606.774,65	4.567.139,03	28.280.793,20	-140.848,40	-1.437.601,34	-0,50%	-5,01%	1,35%	3,27%	-153,09%	2,17%
Abril	28.280.793,20	9.090.705,13	8.981.389,64	28.547.619,63	157.510,94	-1.280.090,40	0,55%	-4,48%	0,80%	4,10%	-109,34%	3,47%
Mai	28.547.619,63	1.108.473,22	434.000,00	29.381.075,63	158.982,78	-1.121.107,62	0,54%	-3,96%	1,41%	5,56%	-71,25%	1,10%
Junho	29.381.075,63	2.628.356,98	1.435.170,64	30.602.347,04	28.085,07	-1.093.022,55	0,09%	-3,88%	1,04%	6,66%	-58,15%	1,24%
Julho	30.602.347,04	1.856.518,78	1.755.769,30	30.501.009,62	-202.086,90	-1.295.109,45	-0,66%	-4,51%	1,49%	8,25%	-54,64%	1,64%
Agosto	30.501.009,62	1.855.541,79	1.185.430,31	30.951.871,34	-219.249,76	-1.514.359,21	-0,70%	-5,18%	1,35%	9,71%	-53,36%	1,80%
Setembro	30.951.871,34	908.473,22	945.000,00	30.847.119,04	-68.225,52	-1.582.584,73	-0,22%	-5,39%	1,65%	11,51%	-46,81%	18,81%
Outubro	30.847.119,04	568.473,22	1.221.654,89	29.694.527,32	-499.410,05	-2.081.994,78	-1,62%	-6,92%	1,58%	13,28%	-52,11%	16,11%
Novembro	29.694.527,32	2.135.623,74	1.854.594,24	30.240.370,60	264.813,78	-1.817.181,00	0,88%	-6,10%	1,26%	14,71%	-41,45%	1,60%
Dezembro	30.240.370,60	1.899.343,46	1.100.000,00	31.221.501,48	181.787,42	-1.635.393,58	0,59%	-5,55%	1,22%	16,11%	-34,45%	1,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



No entanto, o Consultor esclarece que no acumulado do ano, de janeiro a dezembro, o resultado foi bastante negativo devido as marcações negativas dos fundos ilíquidos, como o fundo CATANIA, que caiu 38% no ano. O AUSTRO IMA-B apresentou retorno negativo de 13% no ano. Com relação ao AUSTRO IMA-B, o gestor de recursos do GUARAPREV, sr. Emerson, informa aos presentes que amanhã, dia 26, ocorre reunião do Comitê de Acompanhamento do Fundo, e que que o GUARAPREV faz parte deste comitê e que no próximo encontro deverá ser relatado aos membros do Comitê de Investimento do GUARAPREV o que foi discutido. Além dos fundos ilíquidos, os fundos atrelados ao índice BOVESPA tiveram desempenho negativo durante todo o ano de 2021, com o CAIXA MULTIGESTOR caindo quase 16%. Com relação aos fundos investidos, em sua média, o rendimento foi de 0,59% no mês de dezembro. No acumulado do ano, de janeiro a dezembro, as perdas foram de 5,55%. A meta atuarial, que é a soma da inflação medida pelo IPCA + 5,42% ao ano, alcançou 16,11% em 2021.

O resultado dos investimentos do segmento de renda fixa foi de +0,44%, no mês de dezembro.



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA – PR

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.310.744,62	0,00	0,00	2.353.984,00	43.239,38	1,87%	1,87%	1,54%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.356.797,29	0,00	0,00	6.409.284,44	52.487,15	0,83%	0,83%	0,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.016.868,53	210.000,00	100.000,00	1.136.520,30	9.651,77	0,79%	0,84%	0,20%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	723.516,37	0,00	0,00	728.977,28	5.460,91	0,75%	0,75%	0,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.123.522,98	92.856,52	0,00	4.246.208,73	29.829,23	0,71%	0,72%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.281.496,72	1.596.486,94	1.000.000,00	4.905.509,70	27.526,04	0,47%	0,71%	1,05%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	588.049,51	0,00	0,00	589.068,74	1.019,23	0,17%	0,17%	1,24%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	470.143,75	0,00	0,00	470.744,13	600,38	0,13%	0,16%	0,50%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	1.406.555,11	0,00	0,00	1.404.060,94	-2.494,17	-0,18%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.306.329,80	0,00	0,00	3.276.074,37	-30.255,43	-0,92%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.502.132,54	0,00	0,00	1.484.665,29	-17.467,25	-1,16%	-	-
Total Renda Fixa	26.086.157,22	1.899.343,46	1.100.000,00	27.005.097,92	119.597,24	0,44%		0,77%

Já no segmento de renda variável, o retorno foi de 1,50%

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.631.617,43	0,00	0,00	1.667.353,86	35.736,43	2,19%	2,19%	9,07%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.915.012,61	0,00	0,00	1.942.373,12	27.360,51	1,43%	1,43%	2,21%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	607.583,34	0,00	0,00	606.676,58	-906,76	-0,15%	-	-
Total Renda Variável	4.154.213,38	0,00	0,00	4.216.403,56	62.190,18	1,50%		5,38%

Por fim, o presidente do GUARAPREV, sr. Edilson Kalat, pediu para a Consultoria Mosaico elaborar uma atualização do relatório dos fundos ilíquidos do GUARAPREV para posterior apresentação aos conselheiros. Sem mais havendo a tratar, essa ata vai assinada por mim, Emerson Machado, Gestor de Recursos do GUARAPREV.

COMITE DE INVESTIMENTOS	CPF	ASSINATURAS
Emerson Cesar Machado(GESTOR DE RECURSOS)	XXX.XXX.XXX-XX	
Edilson Garcia Kalat	XXX.XXX.XXX-XX	
Rui Jacobovski (Presidente do conselho deliberativo)	XXX.XXX.XXX-XX	