



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS GUARATUBA-PR.

Ata da décima segunda (12ª) reunião ordinária do Comitê de Investimentos do Guaraprev – Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Guaratuba realizado no dia quinze de dezembro de dois mil e vinte e um, às 10h na sala de reuniões da GUARAPREV. Devido a epidemia Covid-19, e por restrições impostas pelos governantes para conter a proliferação do *Coronavírus*, o Comitê de Investimento realizou a reunião mensal com o Consultor da Mosaico Consultoria, sr. Pery de Oliveira de forma remota, através do aplicativo ZOOM. Neste encontro estavam presentes o presidente do Guaraprev – Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Guaratuba, sr. Edilson Kalat, o Consultor de Valores Mobiliários da Mosaico Consultoria e demais membros do Comitê. Inicialmente o sr. Edilson Kalat cumprimenta os participantes em seguida foi passada a palavra ao sr. Pery de Oliveira para falar sobre os principais fatos econômicos ocorridos no Brasil e no mundo e que impactaram a carteira de ativos do GUARAPREV no mês de novembro de 2021. No encontro de dezembro, o Consultor apresentou aos membros dos conselhos alguns dados econômicos que impactaram a carteira de ativos do RPPS. Com relação a pandemia, os novos contágios, mundo a fora, continuam a preocupar o mercado financeiro, tendo em vista o avanço de novos casos e novos óbitos em alguns países da Europa. Na Alemanha, os casos de COVID surpreendem devido ao alto número de contágios recentemente. O alto número de contágio está contribuindo para novos números de óbitos nestes países, fazendo com que seus gestores adotem mecanismos de proteção a saúde pública com medidas mais restritivas de mobilidade social, lockdowns. A Alemanha conta com 155% de sua população já vacinada e 69% totalmente imunizada. No Brasil, o ritmo da administração de doses também bom, já que até o dia 9 de dezembro 148% da população do país já se vacinou e 65% está totalmente imunizada. O Brasil vacina, em média, 955 mil pessoas por dia. O Consultor apresentou os dados de inflação do mês de novembro (IPCA e IGPM). Com relação ao IPCA, no mês de novembro a alta nos preços foi de 0,95%, sendo menor que a expectativa do mercado, que previa alta de 1,10%. No mês, vários itens da cesta do IPCA tiveram perda de força, como é o caso do item Alimentação e Bebidas, que mostrou deflação de 0,04% (mês de outubro havia crescido 1,17%). Já o item Habitação apresentou alta de 1,03%, mas menor que aquela de outubro, quando apresentou alta de 1,04%. Já o setor de transporte continua a mostrar força e agora alta foi de 3,35%, contra alta de 2,62% de outubro. Aqui, ainda é considerado a alta do petróleo (final de outubro). A inflação corrente (últimos 12 meses) chega a 10,74%. Na inflação medida pelo IGPM, a alta foi de 0,02%. O subíndice que mais tem peso no IGPM (IPC) teve queda de 0,29% devido abaixa do minério de ferro, da soja e do milho no mês. A inflação corrente medida pelo IGPM acumula alta de 17,89%. Alguns indicadores de atividades apresentaram performance negativa, como foi o caso da pesquisa mensal do comércio, que pelo terceiro mês consecutivo apresentou quedas. Assim como a atividade industrial do Brasil, que pelo 5º mês consecutivo teve queda. O PIB do 3º trimestre também veio abaixo das expectativas do mercado e apresentou contração na economia de 0,10%, sendo o segundo mês consecutivo de queda, e se no próximo trimestre também for de queda o País entra em recessão técnica. Alguns fatores corroboram para a continuidade da deterioração econômica do Brasil nos próximos meses: a continuidade dos obstáculos para as cadeias globais de produção; a manutenção da inflação em patamares altos; a contínua redução do nível de renda atrelada ao trabalho; a persistente deterioração dos indicadores de endividamento das famílias; os níveis de juros mais altos; a hipótese de o setor de serviços não performar tão positivamente quanto o esperado pelo mercado, diante de um contexto geral mais negativo para a economia. No último dia 8, o COPOM elevou a



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS GUARATUBA-PR.

SELIC aos 9,25% ao ano, prometendo mais uma elevação de 150 pontos base no encontro de janeiro de 2022. O Consultor explicou que com uma eventual recessão no ano que vem, possivelmente as taxas de juros deverão voltar a ceder, já que a inflação deverá ser menor e isso impacta positivamente nas curvas de juros (devido ao P.U maior). Para o Consultor, no curto prazo os riscos continuam e quanto maior forem as posições de curto prazo, menos volátil serão os retornos dos investimentos, o que é importantíssimo para o RPPS em tempos de aversão a risco. Por fim, foi apresentado o resultado dos principais indicadores (benchmarks) no mês de novembro e que em sua maioria tiveram desempenhos positivos, como o IMA-B5+, que no mês ganhou 4,47%, mas no acumulado do ano perde 6,23%. Na renda variável, no mercado de ações, o IBOV apresentou mais uma queda, agora de 1,53% no mês. Diante deste cenário, a carteira de ativos do GUARAPREV, apresentou o seguinte resultado no mês de novembro:



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/11/2021

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	-228.620,64	-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%	0,90%	4,10%	-109,34%	3,47%
Maio	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%

O resultado consolidado no mês de novembro foi de 0,88% e o patrimônio líquido do GUARAPREV finalizou o mês com R\$30.240.370,60. Os fundos investidos no segmento de renda fixa tiveram rentabilidade média positivo de 1,13% no mês.

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.026.241,90	0,00	0,00	4.123.522,98	97.281,08	2,42%	2,42%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.450.600,62	737.368,33	0,00	4.281.496,72	93.527,77	2,23%	2,43%	1,11%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.269.772,64	0,00	0,00	2.310.744,62	40.971,98	1,81%	1,81%	1,83%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	578.575,08	0,00	0,00	588.049,51	9.474,43	1,64%	1,64%	1,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.299.725,77	0,00	0,00	6.356.797,29	57.071,52	0,91%	0,91%	0,40%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	467.066,48	0,00	0,00	470.143,75	3.077,27	0,66%	0,66%	1,14%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	718.900,96	0,00	0,00	723.516,37	4.615,41	0,64%	0,64%	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.356.170,79	790.000,00	1.140.000,00	1.016.868,53	10.697,74	0,50%	0,77%	0,32%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	1.408.830,30	0,00	0,00	1.406.555,11	-2.275,19	-0,16%	-0,16%	0,02%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.317.675,40	0,00	0,00	3.306.329,80	-11.345,60	-0,34%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.513.056,88	0,00	0,00	1.502.132,54	-10.924,34	-0,72%	-0,72%	1,38%
Total Renda Fixa	25.406.616,82	1.527.368,33	1.140.000,00	26.086.157,22	292.172,07	1,13%		0,89%

O resultado médio no segmento de renda variável foi negativo, na ordem de 0,56%. O fundo CAIXA MULTIGESTOR acompanhou a queda do IBOV no mês, a queda chega a 14% no ano.



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS GUARATUBA-PR.

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.900.410,34	0,00	0,00	1.915.012,61	14.602,27	0,77%	0,77%	2,27%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	608.255,41	0,00	607.583,34	-672,07	-0,11%	0,00%	0,00%
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	716.273,22	0,00	714.594,24	0,00	-1.678,98	-0,23%	-0,23%	969,07%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.671.226,94	0,00	0,00	1.631.617,43	-39.609,51	-2,37%	-2,37%	11,44%
Total Renda Variável	4.287.910,50	608.255,41	714.594,24	4.154.213,38	-27.358,29	-0,56%		5,54%

O sr. Emerson Machado informou aos participantes que o Demonstrativo de Aplicação e Investimento, o DAIR, referente ao mês de novembro está sendo elaborado e que em breve será enviado ao CADPREV. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a presente reunião às 11 horas, e lavra-se a presente ata que vai assinado por mim, Edilson Garcia Kalat – Diretor Executivo e demais membros conforme lista de presença.

Rui Sergio Jacoboviski

Emerson Cesar Machado

Edilson Garcia Kalat