



## PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS GUARATUBA-PR.

Ata da sexta (6ª) reunião ordinária do Comitê de Investimentos do Guaraprev – Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Guaratuba realizado no dia treze de junho de dois mil e vinte e um (13/06/2021) às nove horas e trinta minutos e (9h30min) na sala de reuniões da GUARAPREV.

Devido a epidemia Covid-19, e por restrições impostas pelos governantes para conter a proliferação do *Coronavirus*, o Comitê de Investimento realizou a reunião mensal com o Consultor da FAHM, 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 FAHM 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, Consultor de Valores Mobiliários da FAHM Consultoria, 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 maio de 2021.

Segundo o Consultor, o mês de maio apresentou melhora do quadro brasileiro que merece certo destaque. Durante todo o mês observamos que os dados de atividade referentes aos últimos meses surpreenderem as expectativas do mercado, revelando que o impacto da recente onda da Covid sobre a economia havia sido menor do que o imaginado. Além disso, o desempenho do consumo doméstico no Dia das Mães veio forte, já que é uma das datas mais importantes para o varejo sugerindo que a atividade continua em expansão.

No campo fiscal, a arrecadação tem superado as expectativas do mercado financeiro, devido a surpresa na atividade e em setores que recolhem mais impostos, alta nos preços de commodities, e a uma inflação mais elevada. Ao que tudo indica, as estimativas para a representatividade da dívida bruta em relação ao PIB para 82% podem ser revistas pelo mercado, seja pela melhora da expectativa para o PIB de 2021, seja pela projeção de um deflator do PIB mais forte esse ano.

No campo político, os desdobramentos da CPI da Covid devem ser limitados, por ora. Não obstante, a agenda econômica tem tido avanços no Congresso. Houve um acordo entre as duas casas do Legislativo quanto à divisão do trâmite das etapas da reforma Tributária, enquanto isso a reforma Administrativa foi aprovada na CCJ e seguiu para a Comissão Especial, e a MP da privatização da Eletrobras foi aprovada pela Câmara dos Deputados, sendo encaminhada para o Senado.

As aprovações dessas pautas têm se tornado mais prováveis mesmo tendo impactos menores do que o desejado e o necessário ainda assim são positivas. Diante dos acontecimentos citados acima, a bolsa brasileira foi destaque globalmente, valorizando-se 5,9% no mês e o real se apreciou 4% frente ao dólar.

No entanto, a situação epidemiológica da Covid no país tem melhorado muito vagarosamente. Novos casos e novas mortes ainda se encontram em patamares bastante elevados, e a vacinação



## PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS GUARATUBA-PR.

tem sido mais lenta do que a esperada. Em suma, a pandemia ainda ameaça, ou no mínimo atrapalha, a recuperação da atividade.

Por fim, os últimos dados de inflação têm vindo acima das expectativas do mercado, e em busca de cumprir a meta de inflação de 2022 o Banco Central tem elevado os juros em meio a uma economia que ainda não se firmou e cuja taxa de desemprego ultrapassa 14%. Ainda, é neste ambiente delicado que nos aproximamos das eleições presidenciais de 2022, que devem motivar medidas populistas por parte do Governo Federal, como por exemplo a prorrogação do Auxílio Emergencial e a ampliação do Bolsa Família.

Apesar de estarmos um pouco mais confiantes, entendemos que os preços dos ativos de risco já começam a precificar a melhora do cenário.

Frente ao cenário exposto, a carteira de ativos do GUARAPREV, apresentou o seguinte resultado no mês:

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%
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%

A queda no acumulada do ano, de janeiro a maio, chega a 3,96%. A justificativa, que sempre é lembrada em todos os encontros do comitê de Investimentos, é devido aos fundos ilíquidos os quais o GUARAPREV está impedido de resgatar (decidido em AGC de cada um deles). As diligências estão todas sendo realizadas pelos membros do comitê de investimentos com a ajuda da Consultoria FAHM.

O patrimônio líquido do GUARAPREV finalizou o mês com R\$29.381.075,63.

Os fundos investidos no segmento de renda fixa tiveram rentabilidade média positiva de 0,28%, ou R\$ 69.272,78.

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.007.622,31	0,00	0,00	4.041.434,88	33.812,57	0,84%	0,84%	1,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.731.508,98	8.473,22	0,00	1.751.632,84	11.650,64	0,67%	0,67%	0,98%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	589.680,63	0,00	0,00	593.152,11	3.471,48	0,59%	0,59%	1,48%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.538.172,39	0,00	0,00	1.542.678,73	4.506,34	0,29%	0,29%	0,71%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	701.259,84	0,00	0,00	703.187,05	1.927,21	0,27%	0,27%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.017.877,09	0,00	0,00	6.032.241,10	14.364,01	0,24%	0,24%	1,14%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.357.679,93	0,00	0,00	2.361.677,28	3.997,35	0,17%	0,17%	1,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.539.065,83	1.100.000,00	434.000,00	2.209.333,67	4.267,84	0,16%	0,18%	0,14%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	463.791,92	0,00	0,00	464.081,36	289,44	0,06%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.489.396,03	0,00	0,00	3.483.866,85	-5.529,18	-0,16%	-0,16%	0,51%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	1.412.033,09	0,00	0,00	1.408.548,17	-3.484,92	-0,25%	-0,25%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>23.848.088,04</b>	<b>1.108.473,22</b>	<b>434.000,00</b>	<b>24.591.834,04</b>	<b>69.272,78</b>	<b>0,28%</b>		<b>0,82%</b>



## PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS GUARATUBA-PR.

Já no segmento de renda variável, o resultado foi o seguinte:

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.013.416,68	0,00	0,00	1.064.333,93	50.917,25	5,02%	5,02%	7,55%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.966.730,21	0,00	0,00	3.007.426,60	40.696,39	1,37%	1,37%	1,31%
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	719.384,70	0,00	0,00	717.481,06	-1.903,64	-0,26%	-0,26%	0,01%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.699.531,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.789.241,59</b>	<b>89.710,00</b>	<b>1,91%</b>		<b>2,50%</b>

O Consultor comentou que os subíndices da família ANBIMA tiveram desempenho positivos no mês.

Resumo										Ano
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Sharpe	Treynor	VaR	Volatilidade	
	Dia	Mês	Ano	36 meses						
CDI	0,01	0,27	0,97	14,07	-	0,00	-	0,02%	0,04%	
IDKa IPCA 2 Anos	-0,02	0,88	2,19	32,76	-	1,11	-	1,29%	2,71%	
IDKa Pré 2 Anos	-0,16	-0,02	-2,01	28,04	-	-2,21	-	1,58%	3,32%	
IMA-B	-0,13	1,06	-1,14	43,50	-	-0,92	-	2,60%	5,48%	
IMA-B 5	-0,03	0,69	1,42	33,19	-	0,42	-	1,30%	2,73%	
IMA-B 5+	-0,21	1,38	-3,35	51,48	-	-1,26	-	3,95%	8,33%	
IPCA	0,04	0,83	3,22	15,28	-	24,36	-	0,11%	0,22%	
IRF-M	-0,10	0,20	-1,79	26,52	-	-2,18	-	1,48%	3,11%	
IRF-M 1	0,00	0,20	0,60	16,39	-	-2,62	-	0,16%	0,34%	
IRF-M 1+	-0,15	0,20	-3,51	30,54	-	-2,24	-	2,35%	4,95%	
Ibovespa	0,52	6,16	6,05	59,97	-	0,67	-	10,19%	21,45%	

Base – Quantum Axis – 31/05/2021

O sr. Emerson Machado informou aos participantes que o Demonstrativo de Aplicação e Investimento, o DAIR, referente ao mês de maio já está sendo elaborado e que o prazo de envio deste documento é no dia 30 de junho, portanto, dentro do prazo. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a presente reunião às dez horas e dez minutos, 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