

GUARUJÁPREV

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

ABRIL 2024



Núcleo de Investimentos



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

## SUMÁRIO

<b>INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>1. CENÁRIO .....</b>	<b>2</b>
<b>2. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO..</b>	<b>3</b>
a) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro.....</i>	<i>3</i>
b) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>4</i>
c) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado .....</i>	<i>5</i>
<b>3. RISCO .....</b>	<b>6</b>
<b>3.1 RISCO POR ARTIGO .....</b>	<b>6</b>
a) <i>Risco Fundo Financeiro .....</i>	<i>7</i>
b) <i>Risco Fundo Previdenciário .....</i>	<i>7</i>
c) <i>Risco Consolidado .....</i>	<i>7</i>
<b>3.2 RISCO X RETORNO POR ATIVO .....</b>	<b>8</b>
a) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro.....</i>	<i>8</i>
b) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>10</i>
c) <i>Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado.....</i>	<i>14</i>
<b>4. FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>18</b>
<b>5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO .....</b>	<b>19</b>
<b>6. RECURSO DA TAXA RESERVA.....</b>	<b>20</b>



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio   
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

## RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO ABRIL 2024

### Introdução

O Núcleo de Investimentos é o setor responsável pelo acompanhamento e monitoramento diário e contínuo dos riscos de todas as posições dos recursos investidos da GuarujáPrev, de acordo com a Política de Gerenciamento de Riscos.

O Núcleo deverá mensalmente emitir o relatório de Gestão de Risco e enviar ao Comitê de Investimentos, sendo de responsabilidade de seus membros a interpretação dos dados e as tomadas de decisões posteriores.

Este relatório, portanto, destina-se a subsidiar o Comitê de Investimentos no gerenciamento dos riscos da Carteira de Investimentos da GuarujáPrev e auxiliar as diretrizes técnicas enviadas à Diretoria Executiva, a fim de proteger e capitalizar o patrimônio da GuarujáPrev, sempre com segurança, eficiência, ética e zelo.

### 1. Cenário Nacional

Em abril de 2024, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** registrou variação mensal de 0,38%, uma aceleração em relação aos 0,16% de março. A inflação acumulada nos últimos 12 meses até abril foi de 3,69%, e a acumulação no ano atingiu 1,80%.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com desvalorização de **1,70%**, acumulando queda de 5,10% no ano.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 5,19**. Em abril, a divisa acumulou valorização de 3,53%, em seu maior avanço mensal desde agosto 2023.

A Taxa Básica de Juros (**Selic**) definida pelo Banco Central está em **10,50% a.a.**, vigente desde 09/05/2024.



## 2. Patrimônio de Recursos Previdenciário

### 2.1. Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução

#### a) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA – FUNDO FINANCEIRO								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 4
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	34.699.507,06	13,00	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	36.015.556,98	13,49	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	153.893.427,63	57,66	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>224.608.491,67</b>	<b>84,16</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	29.864.472,21	11,19	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>29.864.472,21</b>	<b>11,19</b>					<b>50,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	12.408.350,40	4,65	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>12.408.350,40</b>	<b>4,65</b>					<b>10,00</b>
<b>Total</b>		<b>266.881.314,28</b>	<b>100</b>	-----				

Fonte: GuarujáPrev



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

**b) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário**

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA – FUNDO PREVIDENCIÁRIO								
Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 4
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	611.332.107,75	60,29	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	82.411.263,46	8,13	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	160.697.279,69	15,85	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.859.225,36	0,58	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>860.299.876,26</b>	<b>84,85</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	65.478.772,80	6,46	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>65.478.772,80</b>	<b>6,46</b>					<b>50,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	41.226.734,24	4,07	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	6.394.936,80	0,63	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>47.621.671,04</b>	<b>4,70</b>					<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	27.400.035,80	2,70	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.639.431,19	0,65	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>34.039.466,99</b>	<b>3,36</b>					<b>20,00</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.517.065,18	0,64	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>6.517.065,18</b>	<b>0,64</b>					<b>20,00</b>
<b>Total</b>		<b>1.013.956.852,27</b>	<b>100,00</b>					

Fonte: GuarujáPrev



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

**c) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado**

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA – CONSOLIDADO								
Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 4
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	646.031.614,81	50,44	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	118.426.820,44	9,25	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	314.590.707,32	24,56	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.859.225,36	0,46	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>1.084.908.367,93</b>	<b>84,70</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	95.343.245,02	7,44	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>95.343.245,02</b>	<b>7,44</b>					<b>50,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	53.635.084,64	4,19	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	6.394.936,80	0,50	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>60.030.021,44</b>	<b>4,69</b>					<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	27.400.035,80	2,14	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.639.431,19	0,52	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>34.039.466,99</b>	<b>2,66</b>					<b>20,00</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.517.065,18	0,51	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>6.517.065,18</b>	<b>0,51</b>					<b>20,00</b>
<b>Total</b>		<b>1.280.838.166,56</b>	<b>100,00</b>					<b>-----</b>

Fonte: GuarujáPrev



### 3. Risco

#### 3.1 Risco por artigo

VaR (Value at Risk) é um **indicador de risco**, calculado estatisticamente, que mostra a exposição ao risco financeiro que um ativo ou uma carteira de ativos podem ter em um determinado período de tempo (dia, semana, mês, ano(s)) em um certo intervalo de confiança em condições normais de mercado.

A Política de Investimentos para 2024 da GuarujáPrev estipulou o limite para o VaR conforme tabela abaixo:

VaR – Política de Investimentos 2024	
MANDATO	LIMITE
Renda Fixa	5%
Renda Variável	20%
Investimento no exterior	20%
Fundos Estruturados	20%
Fundos Imobiliários	20%
Empréstimo Consignado	5%



**a) Risco Fundo Financeiro**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 2.188.363,81							
Value-At-Risk: 0,82%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,74	0,22	0,12	-0,56	0,48	224.608.491,67	84,16
Artigo 8º	12,72	6,09	0,60	-0,41	-4,32	29.864.472,21	11,19
Artigo 9º	17,38	7,91	0,11	-0,09	-0,75	12.408.350,40	4,65
<b>GUARUJÁ FINANCEIRO</b>	<b>1,92</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>	<b>-0,57</b>	<b>-0,22</b>	<b>266.881.314,28</b>	<b>100,00</b>

**b) Risco Fundo Previdenciário**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 6.547.608,56							
Value-At-Risk: 0,65%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,51	0,16	0,07	-0,63	0,57	860.299.876,26	84,85
Artigo 8º	12,29	6,19	0,37	-0,52	-5,56	65.478.772,80	6,46
Artigo 9º	12,75	5,30	0,10	-0,24	-2,18	47.621.671,04	4,70
Artigo 10º	8,67	3,91	0,11	-0,27	-1,47	34.039.466,99	3,36
Artigo 11º	0,97	0,64	0,00	-1,03	-0,12	6.517.065,18	0,64
<b>GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>1,56</b>	<b>0,65</b>	<b>0,65</b>	<b>-0,67</b>	<b>-0,16</b>	<b>1.013.956.852,27</b>	<b>100,00</b>

**c) Risco Consolidado**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 8.668.901,22							
Value-At-Risk: 0,68%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,55	0,16	0,08	-0,62	0,55	1.084.908.367,93	84,70
Artigo 8º	12,37	6,13	0,42	-0,49	-5,18	95.343.245,02	7,44
Artigo 9º	13,07	5,64	0,10	-0,21	-1,89	60.030.021,44	4,69
Artigo 10º	8,67	3,91	0,09	-0,27	-1,47	34.039.466,99	2,66
Artigo 11º	0,97	0,64	0,00	-1,03	-0,12	6.517.065,18	0,51
<b>GUARUJÁ CONSOLIDADO</b>	<b>1,62</b>	<b>0,68</b>	<b>0,68</b>	<b>-0,65</b>	<b>-0,17</b>	<b>1.280.838.166,56</b>	<b>100,00</b>





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

### 3.2 Risco X Retorno por Ativo

#### a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

<b>RISCO X RETORNO – FUNDO FINANCEIRO</b>								
<b>Renda Fixa</b>								
<b>Value-At-Risk: 0,22%</b>								
<b>Artigo 7º I, Alínea a</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
NTN-B 150824	0,54	0,42	0,01	0,43	-0,15	0,81	26.002.716,75	9,74
NTN-B 150824 (6,461000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,48	0,78	882.914,06	0,33
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,43	0,80	4.253.560,24	1,59
NTN-B 150824 (6,610000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,43	0,80	3.392.421,62	1,27
NTN-B 150824 (6,620000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,42	0,80	167.894,39	0,06
<b>Sub-total</b>	<b>0,43</b>	<b>0,32</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,19</b>	<b>0,81</b>	<b>34.699.507,06</b>	<b>13,00</b>
<b>Artigo 7º I, Alínea b</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRC LP	6,58	1,94	0,01	1,94	-0,47	-2,22	2.849.349,15	1,07
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	0,01	0,00	0,00	-314,53	0,61	139.485,48	0,05
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,13	0,07	0,00	0,07	-0,68	0,80	6.599.244,06	2,47
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,94	0,53	0,00	0,00	-0,57	-0,22	3.037.107,64	1,14
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,47	1,23	0,06	0,01	-0,73	-1,64	18.873.901,23	7,07
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,03	0,92	0,01	0,02	-0,48	-0,55	4.516.469,42	1,69
<b>Sub-total</b>	<b>3,02</b>	<b>0,92</b>	<b>0,08</b>		<b>-0,68</b>	<b>-1,15</b>	<b>36.015.556,98</b>	<b>13,49</b>
<b>Artigo 7º III, Alínea A</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,05	0,03	0,00	0,02	0,93	0,94	43.203.870,84	16,19
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,24	0,97	0,01	0,99	-0,34	0,12	11.109.719,88	4,16
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	2,92	0,70	0,02	0,69	-0,60	-0,87	11.757.819,89	4,41
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,02	0,00	0,01	-12,72	0,80	2.150.866,40	0,81
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,10	0,07	0,00	0,07	0,60	0,95	61.356.066,66	22,99
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,56	0,31	0,00	0,31	0,54	1,19	24.315.083,96	9,11
<b>Sub-total</b>	<b>0,28</b>	<b>0,12</b>	<b>0,03</b>		<b>-0,39</b>	<b>0,78</b>	<b>153.893.427,63</b>	<b>57,66</b>



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 6,09%</b>								
<b>Artigo 8º I</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	14,48	6,79	0,13	2,99	-0,45	-5,67	5.946.327,85	2,23
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	12,60	6,49	0,10	3,93	-0,65	-7,28	4.914.099,87	1,84
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	15,16	6,72	0,08	1,67	-0,34	-4,25	3.619.431,44	1,36
DAYCOVAL IBOVSPA ATIVO FIA	12,74	6,03	0,09	0,75	-0,23	-2,10	4.666.672,30	1,75
OCCAM FIC FIA	11,44	5,75	0,10	1,20	-0,31	-2,66	5.830.299,22	2,18
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	16,10	7,75	0,02	3,52	-0,45	-6,39	915.428,62	0,34
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,50	6,38	0,08	3,81	-0,31	-3,00	3.972.212,91	1,49
<b>Sub-total</b>	<b>12,72</b>	<b>6,09</b>	<b>0,60</b>		<b>-0,41</b>	<b>-4,32</b>	<b>29.864.472,21</b>	<b>11,19</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
<b>Value-At-Risk: 7,91%</b>								
<b>Artigo 9º II</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	26,34	15,57	0,02	14,80	-0,22	-4,89	1.114.226,09	0,42
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,56	8,13	0,07	8,12	-0,08	-0,58	9.167.314,55	3,43
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	14,42	6,14	0,01	6,06	-0,01	0,81	2.126.809,76	0,80
<b>Sub-total</b>	<b>17,38</b>	<b>7,91</b>	<b>0,11</b>		<b>-0,09</b>	<b>-0,75</b>	<b>12.408.350,40</b>	<b>4,65</b>



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

## b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário

RISCO X RETORNO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,16%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,67	0,74	1.537.315,01	0,15
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,58	0,76	21.417.055,07	2,11
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,90	0,70	1.038.442,72	0,10
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,59	0,76	35.055.433,74	3,46
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,87	0,70	415.457,39	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,86	0,70	46.627,12	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,86	0,70	5.856.778,89	0,58
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,82	0,71	2.768.169,88	0,27
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,66	0,75	25.910.713,58	2,56
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,64	0,75	46.039.196,34	4,54
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,56	0,77	63.439.226,33	6,26
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,51	0,78	3.168.628,95	0,31
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,84	0,71	5.774.950,08	0,57
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,82	0,71	2.606.105,25	0,26
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,79	0,72	12.111.410,07	1,19
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,63	0,75	5.160.144,57	0,51
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,61	0,76	60.285.421,83	5,95
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,58	0,76	24.019.587,23	2,37
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,57	0,76	5.613.798,74	0,55
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,56	0,77	41.383.379,09	4,08
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,54	0,77	4.727.353,60	0,47
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,52	0,78	21.713.537,86	2,14
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,21	0,21	0,00	0,25	-0,60	0,76	20.039.278,01	1,98
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,57	0,77	15.577.326,70	1,54
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,90	0,69	1.375.320,35	0,14
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,59	0,76	45.895.093,06	4,53
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,85	0,71	4.037.113,52	0,40
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,74	0,73	1.635.932,80	0,16
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,38	0,25	0,00	0,26	-0,34	0,76	41.373.642,30	4,08
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,56	0,77	34.663.493,77	3,42
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,51	0,78	23.266.128,30	2,29
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,50	0,78	33.380.045,60	3,29
<b>Sub-total</b>	<b>0,22</b>	<b>0,14</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,59</b>	<b>0,76</b>	<b>611.332.107,75</b>	<b>60,29</b>
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,58	1,94	0,01	1,94	-0,47	-2,22	11.880.109,82	1,17



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,29	0,00	1,24	-0,18	0,79	8.724.442,61	0,86
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,36	1,27	0,00	0,39	-0,78	-1,72	1.874.564,44	0,18
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	3,36	1,27	0,00	0,39	-0,78	-1,73	4.576.119,01	0,45
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,94	0,53	0,00	0,00	-0,57	-0,22	5.759.984,14	0,57
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,47	1,23	0,03	0,01	-0,73	-1,64	46.666.704,65	4,60
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI	0,54	0,29	0,00	1,24	-0,19	0,79	2.929.338,79	0,29
<b>Sub-total</b>	<b>3,25</b>	<b>1,06</b>	<b>0,05</b>		<b>-0,68</b>	<b>-1,32</b>	<b>82.411.263,46</b>	<b>8,13</b>
<b>Artigo 7º III, Alínea a</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
WESTERN ASSET DI MAX RF REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,05	0,03	0,00	0,02	0,93	0,94	62.632.981,98	6,18
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	2,92	0,70	0,00	0,69	-0,60	-0,87	9.052.480,80	0,89
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,02	0,00	0,01	-12,72	0,80	961.560,80	0,09
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,01	0,00	0,00	-124,76	0,80	955.309,55	0,09
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,10	0,07	0,00	0,07	0,60	0,95	65.941.960,10	6,50
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,56	0,31	0,00	0,31	0,54	1,19	21.152.986,46	2,09
<b>Sub-total</b>	<b>0,13</b>	<b>0,06</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,17</b>	<b>0,87</b>	<b>160.697.279,69</b>	<b>15,85</b>
<b>Artigo 7º V, Alínea b</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,89	0,80	0,00	0,80	-0,69	-1,11	5.859.225,36	0,58
<b>Sub-total</b>	<b>2,89</b>	<b>0,80</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,69</b>	<b>-1,11</b>	<b>5.859.225,36</b>	<b>0,58</b>
<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 6,19%</b>								
<b>Artigo 8º I</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	12,20	7,01	0,05	3,13	-0,37	-3,63	8.411.166,11	0,83
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	14,48	6,79	0,03	2,99	-0,45	-5,67	5.687.573,61	0,56
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	12,60	6,49	0,20	3,93	-0,65	-7,28	34.290.945,59	3,38
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	15,16	6,72	0,01	1,67	-0,34	-4,25	2.334.604,21	0,23
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,74	6,03	0,02	0,75	-0,23	-2,10	3.631.703,60	0,36



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

OCCAM FIC FIA	11,44	5,75	0,02	1,20	-0,31	-2,66	4.954.630,94	0,49
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,50	6,38	0,03	3,81	-0,31	-3,00	6.168.148,74	0,61
<b>Sub-total</b>	<b>12,29</b>	<b>6,19</b>	<b>0,37</b>		<b>-0,52</b>	<b>-5,56</b>	<b>65.478.772,80</b>	<b>6,46</b>
<b>Investimentos no Exterior</b> <b>Value-At-Risk: 5,30%</b>								
<b>Artigo 9º II</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,01	6,96	0,01	9,72	-0,11	-1,38	5.830.061,42	0,57
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	26,34	15,57	0,01	14,80	-0,22	-4,89	3.549.445,07	0,35
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,56	8,13	0,00	8,12	-0,08	-0,58	3.322.809,52	0,33
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	12,95	5,18	0,05	4,13	-0,37	-3,94	17.607.312,67	1,74
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	14,42	6,14	0,01	6,06	-0,01	0,81	10.917.105,56	1,08
<b>Sub-total</b>	<b>11,78</b>	<b>5,35</b>	<b>0,09</b>		<b>-0,26</b>	<b>-2,18</b>	<b>41.226.734,24</b>	<b>4,07</b>
<b>Artigo 9º III</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	19,37	7,15	0,01	10,22	-0,15	-2,08	6.394.936,80	0,63
<b>Sub-total</b>	<b>18,96</b>	<b>7,15</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,16</b>	<b>-2,22</b>	<b>6.394.936,80</b>	<b>0,63</b>
<b>Investimentos Estruturados</b> <b>Value-At-Risk: 3,91%</b>								
<b>Artigo 10º I</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,05	2,14	0,00	4,45	-0,48	-1,51	2.323.274,80	0,23
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	10,93	5,16	0,10	1,23	-0,24	-1,74	25.076.761,00	2,47
<b>Sub-total</b>	<b>10,39</b>	<b>4,87</b>	<b>0,11</b>		<b>-0,25</b>	<b>-1,72</b>	<b>27.400.035,80</b>	<b>2,70</b>
<b>Artigo 10º II</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULT CLASSE C	2,52	0,11	0,00	0,15	-0,65	-0,74	3.235.439,85	0,32
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,67	0,56	0,00	0,56	-1,62	-0,20	3.403.991,34	0,34
<b>Sub-total</b>	<b>1,57</b>	<b>0,29</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,86</b>	<b>-0,46</b>	<b>6.639.431,19</b>	<b>0,65</b>
<b>Fundos Imobiliários</b> <b>Value-At-Risk: 0,64%</b>								



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio   
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Artigo 11°								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	5,30	3,09	0,00	7,05	-0,29	-0,63	1.187.400,00	0,12
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,00	0,49	0,00	0,49	0,00	0,00	5.329.665,18	0,53
<b>Sub-total</b>	<b>0,97</b>	<b>0,64</b>	<b>0,00</b>		<b>-1,03</b>	<b>-0,12</b>	<b>6.517.065,18</b>	<b>0,64</b>





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

### c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

RISCO X RETORNO - CONSOLIDADO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,16%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	0,54	0,42	0,00	0,43	-0,15	0,81	26.002.716,75	2,03
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,67	0,74	1.537.315,01	0,12
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,58	0,76	21.417.055,07	1,67
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,90	0,70	1.038.442,72	0,08
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,59	0,76	35.055.433,74	2,74
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,87	0,70	415.457,39	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,86	0,70	46.627,12	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,86	0,70	5.856.778,89	0,46
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,82	0,71	2.768.169,88	0,22
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,66	0,75	25.910.713,58	2,02
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,64	0,75	46.039.196,34	3,59
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,56	0,77	63.439.226,33	4,95
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,51	0,78	3.168.628,95	0,25
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,84	0,71	5.774.950,08	0,45
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,82	0,71	2.606.105,25	0,20
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,79	0,72	12.111.410,07	0,95
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,63	0,75	5.160.144,57	0,40
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,61	0,76	60.285.421,83	4,71
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,58	0,76	24.019.587,23	1,88
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,57	0,76	5.613.798,74	0,44
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,56	0,77	41.383.379,09	3,23
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,54	0,77	4.727.353,60	0,37
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,52	0,78	21.713.537,86	1,70
NTN-B 150824 (6,461000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,48	0,78	882.914,06	0,07
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,43	0,80	4.253.560,24	0,33
NTN-B 150824 (6,610000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,43	0,80	3.392.421,62	0,26
NTN-B 150824 (6,620000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,42	0,80	167.894,39	0,01
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,21	0,21	0,00	0,25	-0,60	0,76	20.039.278,01	1,56
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,57	0,77	15.577.326,70	1,22
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,90	0,69	1.375.320,35	0,11
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,59	0,76	45.895.093,06	3,58
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,85	0,71	4.037.113,52	0,32
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,74	0,73	1.635.932,80	0,13
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,38	0,25	0,00	0,26	-0,34	0,76	41.373.642,30	3,23
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,56	0,77	34.663.493,77	2,71
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,51	0,78	23.266.128,30	1,82
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,50	0,78	33.380.045,60	2,61
<b>Sub-total</b>	<b>0,22</b>	<b>0,13</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,57</b>	<b>0,76</b>	<b>646.031.614,81</b>	<b>50,44</b>

Artigo 7º I, Alínea b





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,58	1,94	0,01	1,94	-0,47	-2,22	14.729.458,97	1,15
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	0,01	0,00	0,00	-314,53	0,61	139.485,48	0,01
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,13	0,07	0,00	0,07	-0,68	0,80	6.599.244,06	0,52
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,29	0,00	1,24	-0,18	0,79	8.724.442,61	0,68
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,36	1,27	0,00	0,39	-0,78	-1,72	1.874.564,44	0,15
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	3,36	1,27	0,00	0,39	-0,78	-1,73	4.576.119,01	0,36
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,94	0,53	0,00	0,00	-0,57	-0,22	8.797.091,78	0,69
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,47	1,23	0,04	0,01	-0,73	-1,64	65.540.605,88	5,12
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,03	0,92	0,00	0,02	-0,48	-0,55	4.516.469,42	0,35
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	0,54	0,29	0,00	1,24	-0,19	0,79	2.929.338,79	0,23
<b>Sub-total</b>	<b>3,17</b>	<b>1,02</b>	<b>0,06</b>		<b>-0,68</b>	<b>-1,26</b>	<b>118.426.820,44</b>	<b>9,25</b>
<b>Artigo 7º III, Alínea a</b>								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,05	0,03	0,00	0,02	0,93	0,94	105.836.852,82	8,26
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,24	0,97	0,00	0,99	-0,34	0,12	11.109.719,88	0,87
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	2,92	0,70	0,01	0,69	-0,60	-0,87	20.810.300,69	1,62
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,02	0,00	0,01	-12,72	0,80	3.112.427,20	0,24
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,01	0,00	0,00	-124,76	0,80	955.309,55	0,07
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,10	0,07	0,00	0,07	0,60	0,95	127.298.026,76	9,94
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,56	0,31	0,00	0,31	0,54	1,19	45.468.070,42	3,55
<b>Sub-total</b>	<b>0,19</b>	<b>0,09</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,33</b>	<b>0,82</b>	<b>314.590.707,32</b>	<b>24,56</b>
<b>Artigo 7º V, Alínea b</b>								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,89	0,80	0,00	0,80	-0,69	-1,11	5.859.225,36	0,46
<b>Sub-total</b>	<b>2,89</b>	<b>0,80</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,69</b>	<b>-1,11</b>	<b>5.859.225,36</b>	<b>0,46</b>
<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 6,13%</b>								
<b>Artigo 8º I</b>								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	12,20	7,01	0,04	3,13	-0,37	-3,63	8.411.166,11	0,66
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	14,48	6,79	0,05	2,99	-0,45	-5,67	11.633.901,46	0,91
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	12,60	6,49	0,18	3,93	-0,65	-7,28	39.205.045,46	3,06
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	15,16	6,72	0,03	1,67	-0,34	-4,25	5.954.035,65	0,46
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,74	6,03	0,03	0,75	-0,23	-2,10	8.298.375,91	0,65
OCCAM FIC FIA	11,44	5,75	0,04	1,20	-0,31	-2,66	10.784.930,16	0,84
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	16,10	7,75	0,00	3,52	-0,45	-6,39	915.428,62	0,07
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,50	6,38	0,04	3,81	-0,31	-3,00	10.140.361,65	0,79
<b>Sub-total</b>	<b>12,37</b>	<b>6,13</b>	<b>0,42</b>		<b>-0,49</b>	<b>-5,18</b>	<b>95.343.245,02</b>	<b>7,44</b>

### Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,64%

#### Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,01	6,96	0,01	9,72	-0,11	-1,38	5.830.061,42	0,46
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	26,34	15,57	0,02	14,80	-0,22	-4,89	4.663.671,16	0,36
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO EXTERIOR	18,56	8,13	0,02	8,12	-0,08	-0,58	12.490.124,07	0,98
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	12,95	5,18	0,04	4,13	-0,37	-3,94	17.607.312,67	1,37
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	14,42	6,14	0,01	6,06	-0,01	0,81	13.043.915,32	1,02
<b>Sub-total</b>	<b>12,37</b>	<b>5,76</b>	<b>0,09</b>		<b>-0,22</b>	<b>-1,85</b>	<b>53.635.084,64</b>	<b>4,19</b>

#### Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	19,37	7,15	0,01	10,22	-0,15	-2,08	6.394.936,80	0,50
<b>Sub-total</b>	<b>18,96</b>	<b>7,15</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,16</b>	<b>-2,22</b>	<b>6.394.936,80</b>	<b>0,50</b>

### Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,91%

#### Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,05	2,14	0,00	4,45	-0,48	-1,51	2.323.274,80	0,18
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	10,93	5,16	0,08	1,23	-0,24	-1,74	25.076.761,00	1,96
<b>Sub-total</b>	<b>10,39</b>	<b>4,87</b>	<b>0,09</b>		<b>-0,25</b>	<b>-1,72</b>	<b>27.400.035,80</b>	<b>2,14</b>

#### Artigo 10º II



Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	2,52	0,11	0,00	0,15	-0,65	-0,74	3.235.439,85	0,25
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,67	0,56	0,00	0,56	-1,62	-0,20	3.403.991,34	0,27
<b>Sub-total</b>	<b>1,57</b>	<b>0,29</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,86</b>	<b>-0,46</b>	<b>6.639.431,19</b>	<b>0,52</b>
<b>Fundos Imobiliários</b> <b>Value-At-Risk: 1,94%</b>								
<b>Artigo 11º</b>								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	5,30	3,09	0,00	7,05	-0,29	-0,63	1.187.400,00	0,09
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,00	0,49	0,00	0,49	0,00	0,00	5.329.665,18	0,42
<b>Sub-total</b>	<b>0,97</b>	<b>0,64</b>	<b>0,00</b>		<b>-1,03</b>	<b>-0,12</b>	<b>6.517.065,18</b>	<b>0,51</b>

**Detalhamento:**

(1) Volatilidade (Vol) anualizada do ativo no período (%). A volatilidade é uma medida estatística que aponta a **frequência e a intensidade** das oscilações no preço de um ativo. Quanto maior a Vol maior o risco.

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%) – Cvar é uma medida que indica a perda média que excede o VaR, ou seja, quantifica "quão" grande é, na média, a perda (risco) a que se está sujeito em uma determinada carteira, fornecendo dessa forma informações sobre a distribuição da cauda<sup>1</sup>.

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%). O VaR busca estimar perdas em condições normais de mercado, para uma carteira composta de um ou mais ativos. O BVaR tem a mesma finalidade, porém estima a perda em relação a um benchmark determinado.

<sup>1</sup> [https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343\\_6.PDF](https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343_6.PDF)



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

#### 4. Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações do Comitê de Investimentos na reunião do dia 18/04/2024 –  
4ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024:

3 - APLICAÇÕES						
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR	PRAZO COTIZAÇÃO
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.376.674,45	D+0
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2025	---	R\$ 1.376.674,45	D+1
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 20.000.000,00	D+0
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	---	R\$ 20.000.000,00	D+1
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 20.000.000,00	D+0
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2025	---	R\$ 20.000.000,00	D+1
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 5.950.407,48	D+0
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	---	R\$ 5.950.407,48	D+1
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 40.000.000,00	D+0
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	---	R\$ 40.000.000,00	D+1

Abaixo seguem as movimentações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos sobre Títulos Públicos.

NTN-B 2025					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 21.376.674,45	R\$ 21.374.795,79	R\$ 1.878,66	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	23/04/2024

NTN-B 2026					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 20.000.000,00	R\$ 19.999.875,38	R\$ 124,62	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	23/04/2024



NTN-B 2045					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 45.950.407,48	R\$ 45.949.630,62	R\$ 776,86	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	23/04/2024

### 5. Alocação por instituição





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio  
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

## 6. Recurso da Taxa Reserva

GESTOR	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICACÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT. MÊS	BENCH MARK
CEF	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	16.735.941,32	-----	153.105,81	149.198,55	16.732.034,06	0,89%	CDI

Guarujá, 28 de Maio de 2024.

(Assinatura digital)

**Laydianne Alves da S. Rosa  
Gonçalves**

Membro do Núcleo de Investimentos  
Analista Previdenciário Economista  
GuarujáPrev

(Assinatura digital)

**Liliana da Silva e Silva**

Membro do Núcleo de Investimentos  
Analista Previdenciário Contabilista  
GuarujáPrev

(Assinatura digital)

**Luciana Goulart**

Membro do Núcleo de Investimentos  
Técnico Previdenciário Administrador  
GuarujáPrev

(Assinatura digital)

**Lucio Villafranca Motta**

Membro do Núcleo de Investimentos  
Analista Previdenciário Economista  
GuarujáPrev