

GUARUJÁPREV

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

---

MAIO 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 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>19</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 MAIO 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 maio de 2024, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** registrou variação mensal de 0,46% e ficou 0,08 ponto percentual acima da taxa de abril (0,38%). No ano, o IPCA acumula alta de 2,27% e, nos últimos 12 meses, de 3,93%, acima dos 3,69% observados nos 12 meses imediatamente anteriores.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com desvalorização de **3,04%**, acumulando queda de 9,01% no ano.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 5,25**, maior valor de fechamento desde 16 de abril (R\$ 5,2688). Em maio, a divisa acumulou valorização de 1,13%.

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



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## 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        | 36.767.587,55         | 13,58         | 20,00                     | 46,48    | 80,00  | 0,00 | 100,00             |
| Artigo 7º I, Alínea b                        | Fundos 100% Títulos Públicos       | 36.386.042,60         | 13,44         | 10,00                     | 16,63    | 70,00  | 0,00 | 100,00             |
| Artigo 7º III, Alínea a                      | Fundos Renda Fixa                  | 156.295.489,58        | 57,75         | 2,00                      | 6,96     | 60,00  | 0,00 | 80,00              |
| <b>Total Renda Fixa</b>                      |                                    | <b>229.449.119,73</b> | <b>84,78</b>  |                           |          |        |      | <b>100,00</b>      |
| <b>Renda Variável</b>                        |                                    |                       |               |                           |          |        |      |                    |
| Artigo 8º I                                  | Fundos de Ações                    | 28.806.281,82         | 10,64         | 0,00                      | 3,97     | 25,00  | 0,00 | 50,00              |
| <b>Total Renda Variável</b>                  |                                    | <b>28.806.281,82</b>  | <b>10,64</b>  |                           |          |        |      | <b>50,00</b>       |
| <b>Investimentos no Exterior</b>             |                                    |                       |               |                           |          |        |      |                    |
| Artigo 9º II                                 | Fundos de Investimento no Exterior | 12.394.675,06         | 4,58          | 0,00                      | 5,00     | 8,00   | 0,00 | 10,00              |
| <b>Total Investimentos no Exterior</b>       |                                    | <b>12.394.675,06</b>  | <b>4,58</b>   |                           |          |        |      | <b>10,00</b>       |
| <b>Total</b>                                 |                                    | <b>270.650.076,61</b> | <b>100,00</b> | -----                     |          |        |      |                    |

Fonte: GuarujáPrev

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

| ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA – FUNDO PREVIDENCIÁRIO |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
|--|------------------------------------|-------------------------|---------------|--------|----------|--------|------|-----------------------|
| Política de Investimentos                        |                                    |                         |               |        |          |        |      | Pró-Gestão<br>Nível 4 |
| Artigo   | Tipo de Ativo                      | Valor(R\$)              | %<br>Carteira | Mínimo | Objetivo | Máximo | ALM  | Limite<br>Legal       |
| <b>Renda Fixa</b>                                |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 7º I, Alínea a                            | Títulos do Tesouro Nacional        | 611.809.175,85          | 59,59         | 20,00  | 46,48    | 80,00  | 0,00 | 100,00                |
| Artigo 7º I, Alínea b                            | Fundos 100% Títulos Públicos       | 83.320.274,02           | 8,12          | 10,00  | 16,63    | 70,00  | 0,00 | 100,00                |
| Artigo 7º III, Alínea a                          | Fundos Renda Fixa                  | 173.157.814,92          | 16,87         | 2,00   | 6,96     | 60,00  | 0,00 | 80,00                 |
| Artigo 7º V, Alínea b                            | FI RF - Crédito Privado            | 5.937.567,97            | 0,58          | 0,00   | 0,50     | 8,00   | 0,00 | 20,00                 |
| <b>Total Renda Fixa</b>                          |                                    | <b>874.224.832,76</b>   | <b>85,15</b>  |        |          |        |      | <b>100,00</b>         |
| <b>Renda Variável</b>                            |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 8º I                                      | Fundos de Ações                    | 63.284.792,67           | 6,16          | 0,00   | 3,97     | 25,00  | 0,00 | 50,00                 |
| <b>Total Renda Variável</b>                      |                                    | <b>63.284.792,67</b>    | <b>6,16</b>   |        |          |        |      | <b>50,00</b>          |
| <b>Investimentos no Exterior</b>                 |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 9º II                                     | Fundos de Investimento no Exterior | 42.731.240,95           | 4,16          | 0,00   | 5,00     | 8,00   | 0,00 | 10,00                 |
| Artigo 9º III                                    | Fundos de Ações - BDR Nível I      | 6.730.592,87            | 0,66          | 0,00   | 3,08     | 8,00   | 0,00 | 10,00                 |
| <b>Total Investimentos no Exterior</b>           |                                    | <b>49.461.833,82</b>    | <b>4,82</b>   |        |          |        |      | <b>10,00</b>          |
| <b>Investimentos Estruturados</b>                |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 10º I                                     | Fundos Multimercados               | 26.609.360,03           | 2,59          | 0,00   | 13,47    | 15,00  | 0,00 | 15,00                 |
| Artigo 10º II                                    | Fundo de Participação              | 6.606.041,82            | 0,64          | 0,00   | 1,53     | 5,00   | 0,00 | 15,00                 |
| <b>Total Investimentos Estruturados</b>          |                                    | <b>33.215.401,85</b>    | <b>3,24</b>   |        |          |        |      | <b>20,00</b>          |
| <b>Fundos Imobiliários</b>                       |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 11º                                       | Fundo de Investimento Imobiliário  | 6.504.567,01            | 0,63          | 0,00   | 0,47     | 3,00   | 0,00 | 20,00                 |
| <b>Total Fundos Imobiliários</b>                 |                                    | <b>6.504.567,01</b>     | <b>0,63</b>   |        |          |        |      | <b>20,00</b>          |
| <b>Total</b>                                     |                                    | <b>1.026.691.428,11</b> | <b>100,00</b> |        |          |        |      | <b>-----</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<br>Nível 4 |
| Artigo                                  | Tipo de Ativo                      | Valor(R\$)              | %<br>Carteira | Mínimo | Objetivo | Máximo | ALM  | Limite<br>Legal       |
| <b>Renda Fixa</b>                       |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 7º I, Alínea a                   | Títulos do Tesouro Nacional        | 648.576.763,40          | 49,99         | 20,00  | 46,48    | 80,00  | 0,00 | 100,00                |
| Artigo 7º I, Alínea b                   | Fundos 100% Títulos Públicos       | 119.706.316,62          | 9,23          | 10,00  | 16,63    | 70,00  | 0,00 | 100,00                |
| Artigo 7º III, Alínea a                 | Fundos Renda Fixa                  | 329.453.304,50          | 25,39         | 2,00   | 6,96     | 60,00  | 0,00 | 80,00                 |
| Artigo 7º V, Alínea b                   | FI RF - Crédito Privado            | 5.937.567,97            | 0,46          | 0,00   | 0,50     | 8,00   | 0,00 | 20,00                 |
| <b>Total Renda Fixa</b>                 |                                    | <b>1.103.673.952,49</b> | <b>85,07</b>  |        |          |        |      | <b>100,00</b>         |
| <b>Renda Variável</b>                   |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 8º I                             | Fundos de Ações                    | 92.091.074,49           | 7,10          | 0,00   | 3,97     | 25,00  | 0,00 | 50,00                 |
| <b>Total Renda Variável</b>             |                                    | <b>92.091.074,49</b>    | <b>7,10</b>   |        |          |        |      | <b>50,00</b>          |
| <b>Investimentos no Exterior</b>        |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 9º II                            | Fundos de Investimento no Exterior | 55.125.916,01           | 4,25          | 0,00   | 5,00     | 8,00   | 0,00 | 10,00                 |
| Artigo 9º III                           | Fundos de Ações - BDR Nível I      | 6.730.592,87            | 0,52          | 0,00   | 3,08     | 8,00   | 0,00 | 10,00                 |
| <b>Total Investimentos no Exterior</b>  |                                    | <b>61.856.508,88</b>    | <b>4,77</b>   |        |          |        |      | <b>10,00</b>          |
| <b>Investimentos Estruturados</b>       |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 10º I                            | Fundos Multimercados               | 26.609.360,03           | 2,05          | 0,00   | 13,47    | 15,00  | 0,00 | 15,00                 |
| Artigo 10º II                           | Fundo de Participação              | 6.606.041,82            | 0,51          | 0,00   | 1,53     | 5,00   | 0,00 | 15,00                 |
| <b>Total Investimentos Estruturados</b> |                                    | <b>33.215.401,85</b>    | <b>2,56</b>   |        |          |        |      | <b>20,00</b>          |
| <b>Fundos Imobiliários</b>              |                                    |                         |               |        |          |        |      |                       |
| Artigo 11º                              | Fundo de Investimento Imobiliário  | 6.504.567,01            | 0,50          | 0,00   | 0,47     | 3,00   | 0,00 | 20,00                 |
| <b>Total Fundos Imobiliários</b>        |                                    | <b>6.504.567,01</b>     | <b>0,50</b>   |        |          |        |      | <b>20,00</b>          |
| <b>Total</b>                            |                                    | <b>1.297.341.504,72</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\$): 2.081.509,18               |                 |             |             |              |             |                       |               |
| Value-At-Risk: 0,77%                            |                 |             |             |              |             |                       |               |
| ARTIGO  | VOLATILIDADE(1) | VAR(2)      | CVAR(3)     | SHARPE       | RENT.       | VALOR(R\$)            | % CARTEIRA    |
| Artigo 7º                                       | 0,61            | 0,21        | 0,11        | 0,13         | 0,91        | 229.449.119,73        | 84,78         |
| Artigo 8º                                       | 11,29           | 5,96        | 0,54        | -0,39        | -3,54       | 28.806.281,82         | 10,64         |
| Artigo 9º                                       | 15,81           | 8,55        | 0,12        | -0,06        | -0,11       | 12.394.675,06         | 4,58          |
| <b>GUARUJÁ FINANCEIRO</b>                       | <b>1,58</b>     | <b>0,77</b> | <b>0,77</b> | <b>-0,29</b> | <b>0,38</b> | <b>270.650.076,61</b> | <b>100,00</b> |

**b) Risco Fundo Previdenciário**

| Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00% |                 |             |             |              |             |                         |               |
|---|-----------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------------------|---------------|
| Value-At-Risk (R\$): 5.960.818,28               |                 |             |             |              |             |                         |               |
| Value-At-Risk: 0,58%                            |                 |             |             |              |             |                         |               |
| ARTIGO  | VOLATILIDADE(1) | VAR(2)      | CVAR(3)     | SHARPE       | RENT.       | VALOR(R\$)              | % CARTEIRA    |
| Artigo 7º                                       | 0,39            | 0,15        | 0,06        | 0,28         | 0,94        | 874.224.832,76          | 85,15         |
| Artigo 8º                                       | 12,47           | 5,84        | 0,32        | -0,34        | -3,35       | 63.284.792,67           | 6,16          |
| Artigo 9º                                       | 8,89            | 5,31        | 0,10        | 0,34         | 3,87        | 49.461.833,82           | 4,82          |
| Artigo 10º                                      | 7,37            | 3,72        | 0,09        | -0,44        | -2,41       | 33.215.401,85           | 3,24          |
| Artigo 11º                                      | 0,83            | 0,62        | 0,00        | -1,07        | -0,06       | 6.504.567,01            | 0,63          |
| <b>GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO</b>                   | <b>1,22</b>     | <b>0,58</b> | <b>0,58</b> | <b>-0,12</b> | <b>0,69</b> | <b>1.026.691.428,11</b> | <b>100,00</b> |

**c) Risco Consolidado**

| Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00% |                 |             |             |              |             |                         |               |
|---|-----------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------------------|---------------|
| Value-At-Risk (R\$): 7.957.532,12               |                 |             |             |              |             |                         |               |
| Value-At-Risk: 0,61%                            |                 |             |             |              |             |                         |               |
| ARTIGO  | VOLATILIDADE(1) | VAR(2)      | CVAR(3)     | SHARPE       | RENT.       | VALOR(R\$)              | % CARTEIRA    |
| Artigo 7º                                       | 0,41            | 0,15        | 0,07        | 0,26         | 0,94        | 1.103.673.952,49        | 85,07         |
| Artigo 8º                                       | 12,04           | 5,84        | 0,37        | -0,35        | -3,41       | 92.091.074,49           | 7,10          |
| Artigo 9º                                       | 9,83            | 5,73        | 0,10        | 0,23         | 3,05        | 61.856.508,88           | 4,77          |
| Artigo 10º                                      | 7,37            | 3,72        | 0,08        | -0,44        | -2,41       | 33.215.401,85           | 2,56          |
| Artigo 11º                                      | 0,83            | 0,62        | 0,00        | -1,07        | -0,06       | 6.504.567,01            | 0,50          |
| <b>GUARUJÁ CONSOLIDADO</b>                      | <b>1,29</b>     | <b>0,61</b> | <b>0,61</b> | <b>-0,16</b> | <b>0,62</b> | <b>1.297.341.504,72</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: 0,21%</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>%<br/>Carteira</b> |
| NTN-B 150824   | 1,37                   | 0,33          | 0,00           | 0,35           | 0,05          | 0,90         | 26.237.758,83         | 9,69                  |
| NTN-B 150824 (6,461000%)   | 0,14                   | 0,08          | 0,00           | 0,12           | 0,72          | 0,93         | 891.143,35            | 0,33                  |
| NTN-B 150824 (6,600000%)   | 0,14                   | 0,08          | 0,00           | 0,12           | 0,80          | 0,94         | 4.293.675,50          | 1,59                  |
| NTN-B 150824 (6,610000%)   | 0,14                   | 0,08          | 0,00           | 0,12           | 0,81          | 0,94         | 3.424.442,98          | 1,27                  |
| NTN-B 150824 (6,620000%)   | 0,14                   | 0,08          | 0,00           | 0,12           | 0,81          | 0,94         | 169.480,35            | 0,06                  |
| NTN-B 150826 (6,080000%)   | 0,14                   | 0,22          | 0,00           | 0,25           | 0,50          | 0,90         | 1.751.086,54          | 0,65                  |
| <b>Sub-total</b>   | <b>1,02</b>            | <b>0,23</b>   | <b>0,01</b>    |                | <b>0,07</b>   | <b>0,90</b>  | <b>36.767.587,55</b>  | <b>13,58</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>%<br/>Carteira</b> |
| FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                       | 2,70                   | 1,18          | 0,05           | 0,01           | 0,17          | 1,30         | 19.119.264,85         | 7,06                  |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                       | 2,78                   | 1,30          | 0,01           | 0,03           | -0,07         | 0,63         | 4.545.005,42          | 1,68                  |
| FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                             | 0,09                   | 0,07          | 0,00           | 0,06           | -0,44         | 0,79         | 6.651.597,95          | 2,46                  |
| FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO               | 0,01                   | 0,01          | 0,00           | 0,00           | -41,20        | 0,57         | 140.268,25            | 0,05                  |
| ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP                                 | 6,46                   | 2,69          | 0,02           | 2,69           | -0,06         | 0,42         | 2.861.458,40          | 1,06                  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI                       | 1,15                   | 0,57          | 0,00           | 0,00           | 0,17          | 1,03         | 3.068.447,73          | 1,13                  |
| <b>Sub-total</b>   | <b>2,16</b>            | <b>0,98</b>   | <b>0,08</b>    |                | <b>0,09</b>   | <b>1,03</b>  | <b>36.386.042,60</b>  | <b>13,44</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>%<br/>Carteira</b> |
| BB PREV RF FLUXO FIC   | 0,01                   | 0,01          | 0,00           | 0,01           | -6,27         | 0,75         | 3.202.584,20          | 1,18                  |
| BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM                             | 0,07                   | 0,07          | 0,00           | 0,07           | 0,65          | 0,88         | 61.896.217,23         | 22,87                 |
| BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP                | 0,64                   | 0,69          | 0,01           | 0,68           | 0,05          | 0,87         | 11.859.773,90         | 4,38                  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI                    | 0,45                   | 0,29          | 0,00           | 0,29           | 0,08          | 0,87         | 24.526.927,65         | 9,06                  |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF                                   | 1,92                   | 0,98          | 0,01           | 0,99           | 0,10          | 1,03         | 11.223.886,17         | 4,15                  |
| WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO | 0,06                   | 0,03          | 0,00           | 0,02           | 0,85          | 0,88         | 43.586.100,43         | 16,10                 |
| <b>Sub-total</b>   | <b>0,15</b>            | <b>0,11</b>   | <b>0,03</b>    |                | <b>0,35</b>   | <b>0,88</b>  | <b>156.295.489,58</b> | <b>57,75</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: 5,96%</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>%<br/>Carteira</b> |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS<br>FIC DE FIA                              | 11,31                  | 5,91          | 0,06           | 4,24           | -0,40         | -3,70        | 3.825.066,27         | 1,41                  |
| BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA   | 12,29                  | 7,09          | 0,08           | 2,27           | -0,41         | -4,19        | 3.467.750,49         | 1,28                  |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO<br>INSTITUCIONAL FIQ FIA                           | 15,17                  | 6,23          | 0,09           | 4,28           | -0,31         | -3,92        | 4.721.295,39         | 1,74                  |
| CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE<br>ACOES                                    | 13,98                  | 6,50          | 0,11           | 3,30           | -0,27         | -2,99        | 5.768.319,42         | 2,13                  |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA   | 10,08                  | 6,15          | 0,08           | 0,80           | -0,42         | -3,43        | 4.506.641,28         | 1,67                  |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES<br>PHOENIX FICFI                               | 14,46                  | 7,70          | 0,02           | 3,77           | -0,40         | -4,91        | 870.446,17           | 0,32                  |
| OCCAM FIC FIA   | 9,00                   | 5,98          | 0,10           | 1,43           | -0,44         | -3,15        | 5.646.762,80         | 2,09                  |
| <b>Sub-total</b>  | <b>11,29</b>           | <b>5,96</b>   | <b>0,54</b>    |                | <b>-0,39</b>  | <b>-3,54</b> | <b>28.806.281,82</b> | <b>10,64</b>          |
| <b>Investimentos no Exterior</b>  |                        |               |                |                |               |              |                      |                       |
| <b>Value-At-Risk: 8,55%</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>%<br/>Carteira</b> |
| GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE  | 18,26                  | 13,85         | 0,02           | 12,96          | -0,22         | -3,10        | 1.079.664,85         | 0,40                  |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES<br>ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO<br>NO EXTERIOR | 17,48                  | 9,18          | 0,09           | 9,17           | -0,08         | -0,58        | 9.114.448,13         | 3,37                  |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE<br>AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE                | 13,23                  | 6,22          | 0,01           | 6,03           | 0,20          | 3,47         | 2.200.562,08         | 0,81                  |
| <b>Sub-total</b>  | <b>15,81</b>           | <b>8,55</b>   | <b>0,12</b>    |                | <b>-0,06</b>  | <b>-0,11</b> | <b>12.394.675,06</b> | <b>4,58</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\$)            | %<br>Carteira |
| NTN-B 150525 (5,970000%)               | 0,14            | 0,08        | 0,00        | 0,12    | 0,44        | 0,89        | 1.506.529,91          | 0,15          |
| NTN-B 150525 (6,211000%)               | 0,14            | 0,08        | 0,00        | 0,12    | 0,58        | 0,91        | 20.990.802,84         | 2,04          |
| NTN-B 150826 (6,170000%)               | 0,14            | 0,22        | 0,00        | 0,25    | 0,55        | 0,91        | 20.221.435,56         | 1,97          |
| NTN-B 150830 (6,240000%)               | 0,14            | 0,13        | 0,00        | 0,15    | 0,59        | 0,91        | 15.719.802,99         | 1,53          |
| NTN-B 150535 (5,396600%)               | 0,14            | 0,13        | 0,00        | 0,15    | 0,10        | 0,85        | 1.018.587,58          | 0,10          |
| NTN-B 150535 (6,180000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,56        | 0,91        | 34.347.388,43         | 3,35          |
| NTN-B 150840 (5,390000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,10        | 0,85        | 1.386.970,46          | 0,14          |
| NTN-B 150840 (6,200000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,57        | 0,91        | 46.313.397,35         | 4,51          |
| NTN-B 150545 (5,470100%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,15        | 0,85        | 407.717,77            | 0,04          |
| NTN-B 150545 (5,480000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,15        | 0,85        | 45.757,41             | 0,00          |
| NTN-B 150545 (5,500000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,16        | 0,86        | 5.747.254,15          | 0,56          |
| NTN-B 150545 (5,600500%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,22        | 0,86        | 2.715.745,73          | 0,26          |
| NTN-B 150545 (6,015000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,46        | 0,90        | 25.393.900,68         | 2,47          |
| NTN-B 150545 (6,060000%)               | 0,14            | 0,08        | 0,00        | 0,12    | 0,49        | 0,90        | 45.115.749,32         | 4,39          |
| NTN-B 150545 (6,142000%)               | 14,58           | 0,13        | 0,00        | 0,16    | 0,01        | 0,91        | 6.355.217,31          | 0,62          |
| NTN-B 150545 (6,260000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,60        | 0,92        | 62.135.085,44         | 6,05          |
| NTN-B 150545 (6,400000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,68        | 0,93        | 3.102.363,58          | 0,30          |
| NTN-B 150850 (5,520000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,18        | 0,86        | 4.071.726,97          | 0,40          |
| NTN-B 150850 (5,797500%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,34        | 0,88        | 1.650.322,31          | 0,16          |
| NTN-B 150850 (6,140000%)               | 0,35            | 0,25        | 0,00        | 0,26    | 0,21        | 0,91        | 41.748.631,25         | 4,07          |
| NTN-B 150850 (6,270000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,61        | 0,92        | 34.981.358,08         | 3,41          |
| NTN-B 150850 (6,385000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,68        | 0,93        | 23.481.569,50         | 2,29          |
| NTN-B 150850 (6,427000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,70        | 0,93        | 33.690.283,83         | 3,28          |
| NTN-B 150555 (5,548000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,19        | 0,86        | 5.667.988,58          | 0,55          |
| NTN-B 150555 (5,595500%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,22        | 0,86        | 2.557.469,63          | 0,25          |
| NTN-B 150555 (5,670000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,26        | 0,87        | 11.882.673,18         | 1,16          |
| NTN-B 150555 (6,080000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,50        | 0,90        | 5.056.263,76          | 0,49          |
| NTN-B 150555 (6,135000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,53        | 0,91        | 59.061.508,10         | 5,75          |
| NTN-B 150555 (6,210000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,58        | 0,91        | 23.526.358,41         | 2,29          |
| NTN-B 150555 (6,230000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,59        | 0,91        | 5.498.177,19          | 0,54          |
| NTN-B 150555 (6,270000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,61        | 0,92        | 40.525.869,82         | 3,95          |
| NTN-B 150555 (6,325000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,64        | 0,92        | 4.628.589,82          | 0,45          |
| NTN-B 150555 (6,372000%)               | 0,14            | 0,12        | 0,00        | 0,15    | 0,67        | 0,93        | 21.256.678,91         | 2,07          |
| <b>Sub-total</b>                       | <b>0,17</b>     | <b>0,11</b> | <b>0,00</b> |         | <b>0,62</b> | <b>0,94</b> | <b>611.809.175,85</b> | <b>59,59</b>  |
| Artigo 7º I, Alínea b                  |                 |             |             |         |             |             |                       |               |
| Ativo                                  | Volatilidade(1) | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR(4) | Sharpe      | Rent.       | Valor(R\$)            | %<br>Carteira |
| BB PREVIDENCIARIO RF TIT<br>PUB X FI   | 1,37            | 0,31        | 0,00        | 1,19    | 0,04        | 0,88        | 2.955.208,00          | 0,29          |



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

|   |                        |               |                |                |               |              |                       |                   |
|---|------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF              | 2,82                   | 1,23          | 0,00           | 0,39           | 0,20          | 1,38         | 4.639.449,15          | 0,45              |
| FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF               | 1,37                   | 0,31          | 0,00           | 1,19           | 0,04          | 0,89         | 8.801.692,26          | 0,86              |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF                             | 2,82                   | 1,23          | 0,00           | 0,39           | 0,20          | 1,38         | 1.900.525,62          | 0,19              |
| FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP              | 2,70                   | 1,18          | 0,03           | 0,01           | 0,17          | 1,30         | 47.273.379,00         | 4,60              |
| ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP                        | 6,46                   | 2,69          | 0,02           | 2,69           | -0,06         | 0,42         | 11.930.598,24         | 1,16              |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI              | 1,15                   | 0,57          | 0,00           | 0,00           | 0,17          | 1,03         | 5.819.421,75          | 0,57              |
| <b>Sub-total</b>  | <b>2,54</b>            | <b>1,12</b>   | <b>0,05</b>    |                | <b>0,11</b>   | <b>1,10</b>  | <b>83.320.274,02</b>  | <b>8,12</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> |
| BB PREV RF FLUXO FIC                                      | 0,01                   | 0,01          | 0,00           | 0,01           | -6,27         | 0,75         | 12.008.628,36         | 1,17              |
| BRANCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM                      | 0,07                   | 0,07          | 0,00           | 0,07           | 0,65          | 0,88         | 66.522.482,74         | 6,48              |
| BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP       | 0,64                   | 0,69          | 0,00           | 0,68           | 0,05          | 0,87         | 9.130.976,37          | 0,89              |
| FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES   | 0,01                   | 0,01          | 0,00           | 0,00           | -12,94        | 0,75         | 971.343,75            | 0,09              |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI           | 0,45                   | 0,29          | 0,00           | 0,29           | 0,08          | 0,87         | 21.337.280,57         | 2,08              |
| WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FUNDO DE INVESTIMENTO | 0,06                   | 0,03          | 0,00           | 0,02           | 0,85          | 0,88         | 63.187.103,13         | 6,15              |
| <b>Sub-total</b>  | <b>0,08</b>            | <b>0,06</b>   | <b>0,00</b>    |                | <b>0,49</b>   | <b>0,87</b>  | <b>173.157.814,92</b> | <b>16,87</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                    | 2,27                   | 0,94          | 0,00           | 0,94           | 0,22          | 1,34         | 5.937.567,97          | 0,58              |
| <b>Sub-total</b>  | <b>2,27</b>            | <b>0,94</b>   | <b>0,00</b>    |                | <b>0,22</b>   | <b>1,34</b>  | <b>5.937.567,97</b>   | <b>0,58</b>       |
| <b>Renda Variável</b>                                     |                        |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Value-At-Risk: 5,84%</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> |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA                   | 11,31                  | 5,91          | 0,03           | 4,24           | -0,40         | -3,70        | 5.939.655,86          | 0,58              |
| BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA                             | 12,29                  | 7,09          | 0,01           | 2,27           | -0,41         | -4,19        | 2.236.767,03          | 0,22              |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA                | 15,17                  | 6,23          | 0,18           | 4,28           | -0,31         | -3,92        | 32.945.541,84         | 3,21              |
| CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES                         | 13,98                  | 6,50          | 0,03           | 3,30           | -0,27         | -2,99        | 5.517.311,21          | 0,54              |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA                               | 10,08                  | 6,15          | 0,02           | 0,80           | -0,42         | -3,43        | 3.507.164,06          | 0,34              |
| OCCAM FIC FIA   | 9,00                   | 5,98          | 0,02           | 1,43           | -0,44         | -3,15        | 4.798.660,35          | 0,47              |



**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          | 9,81                   | 6,14          | 0,04           | 2,96           | -0,17         | -0,85        | 8.339.692,32         | 0,81              |
| <b>Sub-total</b>                                      | <b>12,47</b>           | <b>5,84</b>   | <b>0,32</b>    |                | <b>-0,34</b>  | <b>-3,35</b> | <b>63.284.792,67</b> | <b>6,16</b>       |
| <b>Investimentos no Exterior</b>                      |                        |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Value-At-Risk: 5,31%</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   | 12,47                  | 8,14          | 0,01           | 11,15          | 0,54          | 7,54         | 6.269.646,19         | 0,61              |
| GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE                        | 18,26                  | 13,85         | 0,01           | 12,96          | -0,22         | -3,10        | 3.439.347,85         | 0,33              |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE           | 17,48                  | 9,18          | 0,01           | 9,17           | -0,08         | -0,58        | 3.303.647,42         | 0,32              |
| SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI       | 9,10                   | 5,09          | 0,06           | 4,04           | 0,42          | 4,63         | 18.422.916,68        | 1,79              |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE | 13,23                  | 6,22          | 0,01           | 6,03           | 0,20          | 3,47         | 11.295.682,81        | 1,10              |
| <b>Sub-total</b>                                      | <b>8,65</b>            | <b>5,35</b>   | <b>0,09</b>    |                | <b>0,33</b>   | <b>3,65</b>  | <b>42.731.240,95</b> | <b>4,16</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                         | 10,40                  | 6,95          | 0,01           | 10,30          | 0,42          | 5,25         | 6.730.592,87         | 0,66              |
| <b>Sub-total</b>                                      | <b>10,40</b>           | <b>6,95</b>   | <b>0,01</b>    |                | <b>0,42</b>   | <b>5,25</b>  | <b>6.730.592,87</b>  | <b>0,66</b>       |
| <b>Investimentos Estruturados</b>                     |                        |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Value-At-Risk: 3,72%</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   | 5,76                   | 2,28          | 0,00           | 4,42           | -0,10         | 0,25         | 2.329.129,23         | 0,23              |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO                 | 9,12                   | 4,91          | 0,09           | 1,37           | -0,44         | -3,18        | 24.280.230,80        | 2,36              |
| <b>Sub-total</b>                                      | <b>8,76</b>            | <b>4,64</b>   | <b>0,09</b>    |                | <b>-0,42</b>  | <b>-2,89</b> | <b>26.609.360,03</b> | <b>2,59</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> |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP              | 0,74                   | 0,33          | 0,00           | 0,33           | -1,41         | -0,21        | 3.396.691,95         | 0,33              |
| PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTI CLASSE C | 2,80                   | 0,20          | 0,00           | 0,23           | -0,58         | -0,81        | 3.209.349,87         | 0,31              |
| <b>Sub-total</b>                                      | <b>1,75</b>            | <b>0,19</b>   | <b>0,00</b>    |                | <b>-0,77</b>  | <b>-0,50</b> | <b>6.606.041,82</b>  | <b>0,64</b>       |
| <b>Fundos Imobiliários</b>                            |                        |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Value-At-Risk: 0,62%</b>                           |                        |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Artigo 11º</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\$)          | %<br>Carteira |
|-------------------------------|-----------------|-------------|-------------|---------|--------------|--------------|---------------------|---------------|
| CXRI11                        | 4,35            | 3,09        | 0,00        | 7,07    | -0,25        | -0,23        | 1.175.850,00        | 0,11          |
| FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING | 0,06            | 0,46        | 0,00        | 0,46    | -13,81       | -0,02        | 5.328.717,01        | 0,52          |
| <b>Sub-total</b>              | <b>0,83</b>     | <b>0,62</b> | <b>0,00</b> |         | <b>-1,07</b> | <b>-0,06</b> | <b>6.504.567,01</b> | <b>0,63</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: 0,15%          |                 |        |         |         |        |       |               |            |
| Artigo 7º I, Alínea a         |                 |        |         |         |        |       |               |            |
| Ativo                         | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
| NTN-B 150824                  | 1,37            | 0,33   | 0,00    | 0,35    | 0,05   | 0,90  | 26.237.758,83 | 2,02       |
| NTN-B 150824 (6,461000%)      | 0,14            | 0,08   | 0,00    | 0,12    | 0,72   | 0,93  | 891.143,35    | 0,07       |
| NTN-B 150824 (6,600000%)      | 0,14            | 0,08   | 0,00    | 0,12    | 0,80   | 0,94  | 4.293.675,50  | 0,33       |
| NTN-B 150824 (6,610000%)      | 0,14            | 0,08   | 0,00    | 0,12    | 0,81   | 0,94  | 3.424.442,98  | 0,26       |
| NTN-B 150824 (6,620000%)      | 0,14            | 0,08   | 0,00    | 0,12    | 0,81   | 0,94  | 169.480,35    | 0,01       |
| NTN-B 150525 (5,970000%)      | 0,14            | 0,08   | 0,00    | 0,12    | 0,44   | 0,89  | 1.506.529,91  | 0,12       |
| NTN-B 150525 (6,211000%)      | 0,14            | 0,08   | 0,00    | 0,12    | 0,58   | 0,91  | 20.990.802,84 | 1,62       |
| NTN-B 150826 (6,080000%)      | 0,14            | 0,22   | 0,00    | 0,25    | 0,50   | 0,90  | 1.751.086,54  | 0,13       |
| NTN-B 150826 (6,170000%)      | 0,14            | 0,22   | 0,00    | 0,25    | 0,55   | 0,91  | 20.221.435,56 | 1,56       |
| NTN-B 150830 (6,240000%)      | 0,14            | 0,13   | 0,00    | 0,15    | 0,59   | 0,91  | 15.719.802,99 | 1,21       |
| NTN-B 150535 (5,396600%)      | 0,14            | 0,13   | 0,00    | 0,15    | 0,10   | 0,85  | 1.018.587,58  | 0,08       |
| NTN-B 150535 (6,180000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,56   | 0,91  | 34.347.388,43 | 2,65       |
| NTN-B 150840 (5,390000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,10   | 0,85  | 1.386.970,46  | 0,11       |
| NTN-B 150840 (6,200000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,57   | 0,91  | 46.313.397,35 | 3,57       |
| NTN-B 150545 (5,470100%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,15   | 0,85  | 407.717,77    | 0,03       |
| NTN-B 150545 (5,480000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,15   | 0,85  | 45.757,41     | 0,00       |
| NTN-B 150545 (5,500000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,16   | 0,86  | 5.747.254,15  | 0,44       |
| NTN-B 150545 (5,600500%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,22   | 0,86  | 2.715.745,73  | 0,21       |
| NTN-B 150545 (6,015000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,46   | 0,90  | 25.393.900,68 | 1,96       |
| NTN-B 150545 (6,060000%)      | 0,14            | 0,08   | 0,00    | 0,12    | 0,49   | 0,90  | 45.115.749,32 | 3,48       |
| NTN-B 150545 (6,142000%)      | 14,58           | 0,13   | 0,00    | 0,16    | 0,01   | 0,91  | 6.355.217,31  | 0,49       |
| NTN-B 150545 (6,260000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,60   | 0,92  | 62.135.085,44 | 4,79       |
| NTN-B 150545 (6,400000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,68   | 0,93  | 3.102.363,58  | 0,24       |
| NTN-B 150850 (5,520000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,18   | 0,86  | 4.071.726,97  | 0,31       |
| NTN-B 150850 (5,797500%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,34   | 0,88  | 1.650.322,31  | 0,13       |
| NTN-B 150850 (6,140000%)      | 0,35            | 0,25   | 0,00    | 0,26    | 0,21   | 0,91  | 41.748.631,25 | 3,22       |
| NTN-B 150850 (6,270000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,61   | 0,92  | 34.981.358,08 | 2,70       |
| NTN-B 150850 (6,385000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,68   | 0,93  | 23.481.569,50 | 1,81       |
| NTN-B 150850 (6,427000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,70   | 0,93  | 33.690.283,83 | 2,60       |
| NTN-B 150555 (5,548000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,19   | 0,86  | 5.667.988,58  | 0,44       |
| NTN-B 150555 (5,595500%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,22   | 0,86  | 2.557.469,63  | 0,20       |
| NTN-B 150555 (5,670000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,26   | 0,87  | 11.882.673,18 | 0,92       |
| NTN-B 150555 (6,080000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,50   | 0,90  | 5.056.263,76  | 0,39       |
| NTN-B 150555 (6,135000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,53   | 0,91  | 59.061.508,10 | 4,55       |
| NTN-B 150555 (6,210000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,58   | 0,91  | 23.526.358,41 | 1,81       |
| NTN-B 150555 (6,230000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,59   | 0,91  | 5.498.177,19  | 0,42       |
| NTN-B 150555 (6,270000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,61   | 0,92  | 40.525.869,82 | 3,12       |
| NTN-B 150555 (6,325000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,64   | 0,92  | 4.628.589,82  | 0,36       |
| NTN-B 150555 (6,372000%)      | 0,14            | 0,12   | 0,00    | 0,15    | 0,67   | 0,93  | 21.256.678,91 | 1,64       |



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

| Sub-total  | 0,18            | 0,11        | 0,00        |          | 0,59        | 0,94        | 648.576.763,40        | 49,99        |
|--|-----------------|-------------|-------------|----------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|
| <b>Artigo 7º I, Alínea b</b>                                       |                 |             |             |          |             |             |                       |              |
| Ativo  | Volatilidade(1) | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR (4) | Sharpe      | Rent.       | Valor(R\$)            | % Carteira   |
| BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI                                  | 1,37            | 0,31        | 0,00        | 1,19     | 0,04        | 0,88        | 2.955.208,00          | 0,23         |
| CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF                       | 2,82            | 1,23        | 0,00        | 0,39     | 0,20        | 1,38        | 4.639.449,15          | 0,36         |
| FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF                        | 1,37            | 0,31        | 0,00        | 1,19     | 0,04        | 0,89        | 8.801.692,26          | 0,68         |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF                                      | 2,82            | 1,23        | 0,00        | 0,39     | 0,20        | 1,38        | 1.900.525,62          | 0,15         |
| FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                       | 2,70            | 1,18        | 0,03        | 0,01     | 0,17        | 1,30        | 66.392.643,85         | 5,12         |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                       | 2,78            | 1,30        | 0,00        | 0,03     | -0,07       | 0,63        | 4.545.005,42          | 0,35         |
| FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                             | 0,09            | 0,07        | 0,00        | 0,06     | -0,44       | 0,79        | 6.651.597,95          | 0,51         |
| FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RF CURTO PRAZO                       | 0,01            | 0,01        | 0,00        | 0,00     | -41,20      | 0,57        | 140.268,25            | 0,01         |
| ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP                                 | 6,46            | 2,69        | 0,02        | 2,69     | -0,06       | 0,42        | 14.792.056,64         | 1,14         |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI                       | 1,15            | 0,57        | 0,00        | 0,00     | 0,17        | 1,03        | 8.887.869,48          | 0,69         |
| <b>Sub-total</b>   | <b>2,43</b>     | <b>1,08</b> | <b>0,06</b> |          | <b>0,10</b> | <b>1,08</b> | <b>119.706.316,62</b> | <b>9,23</b>  |
| <b>Artigo 7º III, Alínea a</b>                                     |                 |             |             |          |             |             |                       |              |
| Ativo  | Volatilidade(1) | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR (4) | Sharpe      | Rent.       | Valor(R\$)            | % Carteira   |
| BB PREV RF FLUXO FIC   | 0,01            | 0,01        | 0,00        | 0,01     | -6,27       | 0,75        | 15.211.212,56         | 1,17         |
| BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM                             | 0,07            | 0,07        | 0,00        | 0,07     | 0,65        | 0,88        | 128.418.699,97        | 9,90         |
| BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP                | 0,64            | 0,69        | 0,01        | 0,68     | 0,05        | 0,87        | 20.990.750,27         | 1,62         |
| FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES            | 0,01            | 0,01        | 0,00        | 0,00     | -12,94      | 0,75        | 971.343,75            | 0,07         |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI                    | 0,45            | 0,29        | 0,00        | 0,29     | 0,08        | 0,87        | 45.864.208,22         | 3,54         |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF                                   | 1,92            | 0,98        | 0,00        | 0,99     | 0,10        | 1,03        | 11.223.886,17         | 0,87         |
| WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO | 0,06            | 0,03        | 0,00        | 0,02     | 0,85        | 0,88        | 106.773.203,56        | 8,23         |
| <b>Sub-total</b>   | <b>0,10</b>     | <b>0,08</b> | <b>0,01</b> |          | <b>0,47</b> | <b>0,88</b> | <b>329.453.304,50</b> | <b>25,39</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                             | 2,27            | 0,94        | 0,00        | 0,94     | 0,22        | 1,34        | 5.937.567,97          | 0,46         |
| <b>Sub-total</b>   | <b>2,27</b>     | <b>0,94</b> | <b>0,00</b> |          | <b>0,22</b> | <b>1,34</b> | <b>5.937.567,97</b>   | <b>0,46</b>  |
| <b>Renda Variável</b>  |                 |             |             |          |             |             |                       |              |
| <b>Value-At-Risk: 5,84%</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

|  |              |             |             |      |              |              |                      |             |
|--|--------------|-------------|-------------|------|--------------|--------------|----------------------|-------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA      | 11,31        | 5,91        | 0,03        | 4,24 | -0,40        | -3,70        | 9.764.722,13         | 0,75        |
| BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA                | 12,29        | 7,09        | 0,03        | 2,27 | -0,41        | -4,19        | 5.704.517,52         | 0,44        |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA   | 15,17        | 6,23        | 0,16        | 4,28 | -0,31        | -3,92        | 37.666.837,23        | 2,90        |
| CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES            | 13,98        | 6,50        | 0,05        | 3,30 | -0,27        | -2,99        | 11.285.630,63        | 0,87        |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA                  | 10,08        | 6,15        | 0,03        | 0,80 | -0,42        | -3,43        | 8.013.805,34         | 0,62        |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI       | 14,46        | 7,70        | 0,00        | 3,77 | -0,40        | -4,91        | 870.446,17           | 0,07        |
| OCCAM FIC FIA                                | 9,00         | 5,98        | 0,04        | 1,43 | -0,44        | -3,15        | 10.445.423,15        | 0,81        |
| VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES | 9,81         | 6,14        | 0,03        | 2,96 | -0,17        | -0,85        | 8.339.692,32         | 0,64        |
| <b>Sub-total</b>                             | <b>12,04</b> | <b>5,84</b> | <b>0,37</b> |      | <b>-0,35</b> | <b>-3,41</b> | <b>92.091.074,49</b> | <b>7,10</b> |

### Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,73%

#### Artigo 9º II

| Ativo   | Volatilidade(1) | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR(4) | Sharpe      | Rent.       | Valor(R\$)           | % Carteira  |
|---|-----------------|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|----------------------|-------------|
| ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR   | 12,47           | 8,14        | 0,01        | 11,15   | 0,54        | 7,54        | 6.269.646,19         | 0,48        |
| GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE                        | 18,26           | 13,85       | 0,01        | 12,96   | -0,22       | -3,10       | 4.519.012,70         | 0,35        |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE           | 17,48           | 9,18        | 0,02        | 9,17    | -0,08       | -0,58       | 12.418.095,55        | 0,96        |
| SANTANDER GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI          | 9,10            | 5,09        | 0,04        | 4,04    | 0,42        | 4,63        | 18.422.916,68        | 1,42        |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE | 13,23           | 6,22        | 0,01        | 6,03    | 0,20        | 3,47        | 13.496.244,89        | 1,04        |
| <b>Sub-total</b>                                      | <b>9,76</b>     | <b>5,85</b> | <b>0,09</b> |         | <b>0,20</b> | <b>2,78</b> | <b>55.125.916,01</b> | <b>4,25</b> |

#### Artigo 9º III

| Ativo                         | Volatilidade(1) | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR(4) | Sharpe      | Rent.       | Valor(R\$)          | % Carteira  |
|-------------------------------|-----------------|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|---------------------|-------------|
| WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I | 10,40           | 6,95        | 0,01        | 10,30   | 0,42        | 5,25        | 6.730.592,87        | 0,52        |
| <b>Sub-total</b>              | <b>10,40</b>    | <b>6,95</b> | <b>0,01</b> |         | <b>0,42</b> | <b>5,25</b> | <b>6.730.592,87</b> | <b>0,52</b> |

### Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,72%

#### Artigo 10º I

| Ativo   | Volatilidade(1) | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR(4) | Sharpe       | Rent.        | Valor(R\$)           | % Carteira  |
|---|-----------------|-------------|-------------|---------|--------------|--------------|----------------------|-------------|
| ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO | 5,76            | 2,28        | 0,00        | 4,42    | -0,10        | 0,25         | 2.329.129,23         | 0,18        |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO               | 9,12            | 4,91        | 0,07        | 1,37    | -0,44        | -3,18        | 24.280.230,80        | 1,87        |
| <b>Sub-total</b>                                    | <b>8,76</b>     | <b>4,64</b> | <b>0,08</b> |         | <b>-0,42</b> | <b>-2,89</b> | <b>26.609.360,03</b> | <b>2,05</b> |

#### Artigo 10º II

| 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

| BTG PACTUAL TIMBERLAND<br>FUND I FIC DE FIP                           | 0,74                   | 0,33          | 0,00           | 0,33           | -1,41         | -0,21        | 3.396.691,95        | 0,26              |
|---|------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------------|-------------------|
| PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII<br>ADVISORY FIP<br>MULTIESTRATÉGIA CLASSE C | 2,80                   | 0,20          | 0,00           | 0,23           | -0,58         | -0,81        | 3.209.349,87        | 0,25              |
| <b>Sub-total</b>  | <b>1,75</b>            | <b>0,19</b>   | <b>0,00</b>    |                | <b>-0,77</b>  | <b>-0,50</b> | <b>6.606.041,82</b> | <b>0,51</b>       |
| <b>Fundos Imobiliários</b><br><b>Value-At-Risk: 0,62%</b>             |                        |               |                |                |               |              |                     |                   |
| <b>Artigo 11º</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> |
| CXR111  | 4,35                   | 3,09          | 0,00           | 7,07           | -0,25         | -0,23        | 1.175.850,00        | 0,09              |
| FI IMOBILIÁRIO MACAM<br>SHOPPING                                      | 0,06                   | 0,46          | 0,00           | 0,46           | -13,81        | -0,02        | 5.328.717,01        | 0,41              |
| <b>Sub-total</b>  | <b>0,83</b>            | <b>0,62</b>   | <b>0,00</b>    |                | <b>-1,07</b>  | <b>-0,06</b> | <b>6.504.567,01</b> | <b>0,50</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)



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

Deliberações do Comitê de Investimentos na reunião do dia 10/05/2024 – 5ª 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\$ 1.745.242,52 | D+0             |
|                |                 | PARA  | TITULOS PÚBLICOS 2026 | ---                | R\$ 1.745.242,52 | D+1             |
| PREVIDENCIÁRIO | PARCIAL         | DE    | BB PREV RF FLUXO FIC  | 13.077.415/0001-05 | R\$ 6.509.742,72 | D+0             |
|                |                 | PARA  | TITULOS PÚBLICOS 2045 | ---                | R\$ 6.509.742,72 | D+1             |

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

| NTN-B 2026 |                  |                  |              |  |                |
|------------|------------------|------------------|--------------|--|----------------|
| SEGREGAÇÃO | VALOR ORIENTADO  | VALOR APLICADO   | DIFERENÇA    | MOTIVO   | DATA APLICAÇÃO |
| FINANCEIRO | R\$ 1.745.242,52 | R\$ 1.741.565,91 | R\$ 3.676,61 | Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos | 10/05/2024     |

| NTN-B 2045     |                  |                  |           |  |                |
|----------------|------------------|------------------|-----------|--|----------------|
| SEGREGAÇÃO     | VALOR ORIENTADO  | VALOR APLICADO   | DIFERENÇA | MOTIVO   | DATA APLICAÇÃO |
| PREVIDENCIÁRIO | R\$ 6.509.742,72 | R\$ 6.509.687,59 | R\$ 55,13 | Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos | 10/05/2024     |



### 5. Alocação por instituição



### 6. Recurso da Taxa Reserva

| GESTOR | NOME FUNDO                | SALDO ANTERIOR (R\$) | APLICAÇÃO (R\$) | RESGATE (R\$) | RENDIMENTO (R\$) | VALOR TOTAL (R\$) | RENT. MÊS | BENCH MARK |
|--------|---------------------------|----------------------|-----------------|---------------|------------------|-------------------|-----------|------------|
| CEF    | CAIXA FI BRASIL REF DI LP | 16.732.034,06        | ----            | ----          | 140.733,03       | 16.872.767,09     | 0,84%     | CDI        |



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050 

@guarujaprevidencia 

@guarujaprevidencia 

guarujaprevidencia.sp.gov.br 

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

Guarujá, 25 de Junho de 2024.

(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)

**Lucielma Ferreira Feitosa**

Gerente de Planejamento, Orçamento,  
Contabilidade e Finanças - GuarujáPrev  
Membro do Comitê de Investimentos

(Assinatura digital)

**Lucio Villafranca Motta**

Membro do Núcleo de Investimentos  
Analista Previdenciário Economista  
GuarujáPrev