

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

JUNHO 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

INTRODUÇÃO	2
1. CENÁRIO.....	2
2. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIO	3
2.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO..	3
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>
3. RISCO	6
3.1 RISCO POR ARTIGO	6
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>
3.2 RISCO X RETORNO POR ATIVO	8
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>
4. FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS	18
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO	20
6. RECURSO DA TAXA RESERVA.....	20



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 JUNHO 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 junho de 2024, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve alta de **0,21%**, um recuo de 0,25 ponto percentual em relação à taxa de maio, que foi de 0,46%. Com o resultado, o índice acumulou 2,48% no ano de 2024 e 4,23% em 12 meses.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com valorização de **1,48%**, acumulando queda de 7,66% no ano.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 5,58**. Em junho, a divisa acumulou valorização de 6,46% e registra valorização de 15,17% no ano.

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
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	80.258.324,90	25,33	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	36.196.066,83	11,42	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	157.410.100,94	49,68	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Total Renda Fixa		273.864.492,67	86,44					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	29.182.249,09	9,21	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		29.182.249,09	9,21					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	13.787.968,81	4,35	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		13.787.968,81	4,35					10,00
Total		316.834.710,57	100,00	-----				

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
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	574.006.329,08	57,31	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	82.756.263,89	8,26	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	180.189.149,86	17,99	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.911.796,40	0,59	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		842.863.539,23	84,15					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	64.380.532,35	6,43	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		64.380.532,35	6,43					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	46.144.508,53	4,61	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	7.531.714,61	0,75	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		53.676.223,14	5,36					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	25.940.825,41	2,59	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	8.196.255,64	0,82	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		34.137.081,05	3,41					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.557.594,34	0,65	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.557.594,34	0,65					20,00
Total		1.001.614.970,11	100,00					-----

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
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	654.264.653,98	49,62	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	118.952.330,72	9,02	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	337.599.250,80	25,61	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.911.796,40	0,45	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		1.116.728.031,90	84,70					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	93.562.781,44	7,10	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		93.562.781,44	7,10					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	59.932.477,34	4,55	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	7.531.714,61	0,57	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		67.464.191,95	5,12					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	25.940.825,41	1,97	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	8.196.255,64	0,62	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		34.137.081,05	2,59					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.557.594,34	0,50	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.557.594,34	0,50					20,00
Total		1.318.449.680,68	100,00					-----

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 (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\$): 2.237.937,60							
Value-At-Risk: 0,71%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,72	0,25	0,13	-0,17	0,66	273.864.492,67	86,44
Artigo 8º	12,24	6,02	0,49	0,04	1,31	29.182.249,09	9,21
Artigo 9º	10,85	7,33	0,08	0,96	11,24	13.787.968,81	4,35
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,28	0,71	0,71	0,27	1,13	316.834.710,57	100,00

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 6.176.072,58							
Value-At-Risk: 0,62%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,53	0,20	0,11	-0,19	0,69	842.863.539,23	84,15
Artigo 8º	12,55	5,89	0,33	0,08	1,73	64.380.532,35	6,43
Artigo 9º	10,75	5,21	0,11	0,72	8,54	53.676.223,14	5,36
Artigo 10º	10,80	3,18	0,07	-0,06	0,17	34.137.081,05	3,41
Artigo 11º	2,88	0,59	0,00	0,01	0,82	6.557.594,34	0,65
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	1,01	0,62	0,62	0,31	1,10	1.001.614.970,11	100,00

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 8.287.371,41							
Value-At-Risk: 0,63%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,56	0,21	0,11	-0,19	0,68	1.116.728.031,90	84,70
Artigo 8º	12,42	5,90	0,37	0,07	1,60	93.562.781,44	7,10
Artigo 9º	10,57	5,40	0,09	0,78	9,07	67.464.191,95	5,12
Artigo 10º	10,80	3,18	0,05	-0,06	0,17	34.137.081,05	2,59
Artigo 11º	2,90	0,59	0,00	0,06	0,95	6.557.594,34	0,50
GUARUJÁ CONSOLIDADO	1,06	0,63	0,63	0,30	1,11	1.318.449.680,68	100,00



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

RISCO X RETORNO – FUNDO FINANCEIRO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,25%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	1,02	0,32	0,00	0,34	0,38	1,18	26.546.799,01	8,38
NTN-B 150824 (6,461000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,57	0,89	899.034,18	0,28
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,63	0,90	4.332.146,47	1,37
NTN-B 150824 (6,610000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,64	0,90	3.455.149,74	1,09
NTN-B 150824 (6,620000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,64	0,90	171.001,43	0,05
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,35	0,85	1.519.311,84	0,48
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,46	0,87	21.172.724,96	6,68
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,17	0,22	0,00	0,26	0,40	0,86	1.766.090,28	0,56
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,17	0,22	0,00	0,26	0,44	0,86	20.396.066,99	6,44
Sub-total	0,35	0,08	0,00		0,52	0,97	80.258.324,90	25,33
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,00	2,15	0,07	0,02	-0,45	-1,00	18.929.009,77	5,97
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,60	1,37	0,01	0,02	-0,31	-0,32	4.530.531,08	1,43
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,10	0,07	0,00	0,07	-0,13	0,78	6.703.164,45	2,12
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	0,01	0,00	0,00	-220,28	0,55	141.006,21	0,04
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	8,46	3,01	0,02	3,01	-0,30	-1,72	2.812.279,07	0,89
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,71	0,91	0,01	0,00	-0,24	0,38	3.080.076,25	0,97
Sub-total	3,25	1,54	0,11		-0,40	-0,52	36.196.066,83	11,42
Artigo 7º III, Alínea A								
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	-5,87	0,71	3.123.220,41	0,99
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05	0,04	0,00	0,04	0,98	0,83	62.412.954,45	19,70
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,90	0,74	0,01	0,74	-0,28	0,26	11.890.777,81	3,75
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,38	0,27	0,00	0,27	0,28	0,90	24.746.594,77	7,81
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	4,16	1,08	0,01	1,08	-0,06	0,55	11.285.469,92	3,56



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,06	0,03	0,00	0,02	0,89	0,84	43.951.083,58	13,87
Sub-total	0,33	0,10	0,02		-0,04	0,78	157.410.100,94	49,68
Renda Variável Value-At-Risk: 6,02%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	11,90	5,75	0,06	5,39	0,00	0,82	3.856.403,46	1,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,67	7,06	0,07	2,34	-0,01	0,70	3.492.108,93	1,10
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,64	6,46	0,08	3,79	0,09	2,15	4.822.960,19	1,52
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,90	7,12	0,11	3,46	-0,04	0,26	5.783.322,94	1,83
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,07	6,10	0,07	0,64	0,08	1,72	4.583.981,25	1,45
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	14,96	7,46	0,02	3,54	0,02	1,02	879.309,69	0,28
OCCAM FIC FIA	9,14	5,56	0,08	1,60	0,14	2,08	5.764.162,63	1,82
Sub-total	12,24	6,02	0,49		0,04	1,31	29.182.249,09	9,21
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 7,33%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	25,62	14,24	0,02	13,10	0,48	12,97	1.219.696,54	0,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9,60	7,45	0,06	7,45	1,12	11,56	10.168.267,87	3,21
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	12,15	6,37	0,00	5,96	0,68	9,06	2.400.004,40	0,76
Sub-total	10,85	7,33	0,08		0,96	11,24	13.787.968,81	4,35



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: 0,20%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,47	0,87	15.856.382,04	1,58
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,10	0,81	1.026.788,27	0,10
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,45	0,86	34.644.265,36	3,46
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,10	0,80	1.398.128,49	0,14
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,46	0,87	46.714.434,83	4,66
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,13	0,81	411.023,12	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,14	0,81	46.128,68	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,15	0,81	5.793.976,68	0,58
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,19	0,82	2.738.029,01	0,27
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,37	0,85	25.610.230,17	2,56
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,39	0,86	45.501.632,44	4,54
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,17	0,13	0,00	0,17	0,43	0,86	6.409.959,43	0,64
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,48	0,87	62.675.898,48	6,26
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,55	0,88	3.129.693,70	0,31
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,15	0,81	4.104.889,36	0,41
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,28	0,84	1.664.108,55	0,17
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,35	0,23	0,00	0,23	0,21	0,86	42.108.031,57	4,20
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,49	0,87	35.286.062,42	3,52
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,54	0,88	23.688.168,56	2,36
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,56	0,88	33.987.736,77	3,39
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,17	0,82	5.714.271,44	0,57
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,19	0,82	2.578.444,16	0,26
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,22	0,83	11.980.806,02	1,20
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,40	0,86	5.099.586,06	0,51
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,43	0,86	59.569.989,43	5,95
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,46	0,87	23.730.233,29	2,37
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,47	0,87	5.545.905,68	0,55
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,49	0,87	40.878.925,16	4,08
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,51	0,88	4.669.102,89	0,47
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,53	0,88	21.443.497,02	2,14
Sub-total	0,17	0,08	0,00		0,44	0,86	574.006.329,08	57,31
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,02	0,31	0,00	2,17	0,36	1,16	2.989.380,76	0,30
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,11	2,01	0,01	0,63	-0,37	-0,72	4.606.195,18	0,46
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,01	0,31	0,00	2,17	0,37	1,16	8.903.737,63	0,89



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 2030 II TP RF	4,11	2,01	0,00	0,63	-0,37	-0,71	1.886.961,90	0,19
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,00	2,15	0,06	0,02	-0,45	-1,00	46.802.963,39	4,67
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	8,46	3,01	0,02	3,01	-0,30	-1,72	11.725.549,37	1,17
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,71	0,91	0,00	0,00	-0,24	0,38	5.841.475,66	0,58
Sub-total	3,77	1,78	0,09		-0,39	-0,68	82.756.263,89	8,26
Artigo 7º III, Alínea a								
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	-5,87	0,71	17.724.773,05	1,77
BRÁDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05	0,04	0,00	0,04	0,98	0,83	67.077.842,09	6,70
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,90	0,74	0,00	0,74	-0,28	0,26	9.154.846,63	0,91
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,01	0,00	0,00	-119,43	0,71	987.085,40	0,10
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,38	0,27	0,00	0,27	0,28	0,90	21.528.380,70	2,15
WESTERN ASSET DI MAX RF REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,06	0,03	0,00	0,02	0,89	0,84	63.716.221,99	6,36
Sub-total	0,08	0,05	0,00		0,10	0,80	180.189.149,86	17,99
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,36	1,71	0,01	1,70	-0,36	-0,43	5.911.796,40	0,59
Sub-total	3,36	1,71	0,01		-0,36	-0,43	5.911.796,40	0,59
Renda Variável								
Value-At-Risk: 5,89%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	11,90	5,75	0,03	5,39	0,00	0,82	5.988.317,01	0,60
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,67	7,06	0,01	2,34	-0,01	0,70	2.252.478,70	0,22
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,64	6,46	0,19	3,79	0,09	2,15	33.654.966,18	3,36
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,90	7,12	0,03	3,46	-0,04	0,26	5.531.661,86	0,55
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,07	6,10	0,02	0,64	0,08	1,72	3.567.351,67	0,36
OCCAM FIC FIA	9,14	5,56	0,02	1,60	0,14	2,08	4.898.427,59	0,49
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	8,56	5,15	0,04	2,96	0,11	1,77	8.487.329,34	0,85
Sub-total	12,55	5,89	0,33		0,08	1,73	64.380.532,35	6,43



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 5,21%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	17,85	7,62	0,02	10,54	0,63	12,09	7.027.358,64	0,70
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	25,62	14,24	0,01	13,10	0,48	12,97	3.885.428,58	0,39
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9,60	7,45	0,00	7,45	1,12	11,56	3.685.617,76	0,37
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MM IE - FIF RESP LIMITADA	7,01	5,06	0,06	4,56	0,51	4,36	19.226.665,39	1,92
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	12,15	6,37	0,00	5,96	0,68	9,06	12.319.438,16	1,23
Sub-total	9,77	5,21	0,10		0,74	7,99	46.144.508,53	4,61
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	16,73	6,99	0,01	10,37	0,66	11,90	7.531.714,61	0,75
Sub-total	16,73	6,99	0,01		0,66	11,90	7.531.714,61	0,75
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 3,18%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	7,60	2,73	0,01	3,87	0,06	1,25	2.358.274,86	0,24
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	15,68	NaN	0,00	NaN	0,11	2,54	0,00	0,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF FIM - RL	9,20	4,37	0,07	4,37	-0,20	-1,57	23.582.550,55	2,35
Sub-total	8,55	4,16	0,07		-0,25	-1,32	25.940.825,41	2,59
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,66	0,33	0,00	0,33	-1,48	-0,18	3.390.426,39	0,34
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTR. CLASSE C	8,67	0,32	0,00	0,35	0,04	1,14	4.805.829,25	0,48
Sub-total	17,92	0,22	0,00		0,23	4,91	8.196.255,64	0,82
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 0,59%								
Artigo 11º								



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
CXRI11	16,06	3,12	0,00	6,92	0,29	5,39	1.230.000,00	0,12
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,07	0,01	0,00	0,01	-10,82	-0,02	5.327.594,34	0,53
Sub-total	2,88	0,59	0,00		0,01	0,82	6.557.594,34	0,65



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 por Ativo – Consolidado

RISCO X RETORNO - CONSOLIDADO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,21%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	1,02	0,32	0,00	0,34	0,38	1,18	26.546.799,01	2,01
NTN-B 150824 (6,461000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,57	0,89	899.034,18	0,07
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,63	0,90	4.332.146,47	0,33
NTN-B 150824 (6,610000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,64	0,90	3.455.149,74	0,26
NTN-B 150824 (6,620000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,64	0,90	171.001,43	0,01
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,35	0,85	1.519.311,84	0,12
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,46	0,87	21.172.724,96	1,61
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,17	0,22	0,00	0,26	0,40	0,86	1.766.090,28	0,13
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,17	0,22	0,00	0,26	0,44	0,86	20.396.066,99	1,55
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,47	0,87	15.856.382,04	1,20
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,10	0,81	1.026.788,27	0,08
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,45	0,86	34.644.265,36	2,63
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,10	0,80	1.398.128,49	0,11
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,46	0,87	46.714.434,83	3,54
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,13	0,81	411.023,12	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,14	0,81	46.128,68	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,15	0,81	5.793.976,68	0,44
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,19	0,82	2.738.029,01	0,21
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,37	0,85	25.610.230,17	1,94
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,39	0,86	45.501.632,44	3,45
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,17	0,13	0,00	0,17	0,43	0,86	6.409.959,43	0,49
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,48	0,87	62.675.898,48	4,75
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,55	0,88	3.129.693,70	0,24
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,15	0,81	4.104.889,36	0,31
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,28	0,84	1.664.108,55	0,13
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,35	0,23	0,00	0,23	0,21	0,86	42.108.031,57	3,19
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,49	0,87	35.286.062,42	2,68
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,54	0,88	23.688.168,56	1,80
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,56	0,88	33.987.736,77	2,58
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,17	0,82	5.714.271,44	0,43
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,19	0,82	2.578.444,16	0,20
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,22	0,83	11.980.806,02	0,91
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,40	0,86	5.099.586,06	0,39
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,43	0,86	59.569.989,43	4,52
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,46	0,87	23.730.233,29	1,80
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,47	0,87	5.545.905,68	0,42
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,49	0,87	40.878.925,16	3,10
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,51	0,88	4.669.102,89	0,35
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,53	0,88	21.443.497,02	1,63



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	0,17	0,08	0,00		0,53	0,88	654.264.653,98	49,62
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,02	0,31	0,00	2,17	0,36	1,16	2.989.380,76	0,23
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,11	2,01	0,00	0,63	-0,37	-0,72	4.606.195,18	0,35
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,01	0,31	0,00	2,17	0,37	1,16	8.903.737,63	0,68
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,11	2,01	0,00	0,63	-0,37	-0,71	1.886.961,90	0,14
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,00	2,15	0,07	0,02	-0,45	-1,00	65.731.973,16	4,99
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,60	1,37	0,00	0,02	-0,31	-0,32	4.530.531,08	0,34
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,10	0,07	0,00	0,07	-0,13	0,78	6.703.164,45	0,51
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RF CURTO PRAZO	0,00	0,01	0,00	0,00	-220,28	0,55	141.006,21	0,01
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	8,46	3,01	0,02	3,01	-0,30	-1,72	14.537.828,44	1,10
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,71	0,91	0,00	0,00	-0,24	0,38	8.921.551,91	0,68
Sub-total	3,61	1,71	0,10		-0,39	-0,63	118.952.330,72	9,02
Artigo 7º III, Alínea a								
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	-5,87	0,71	20.847.993,46	1,58
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05	0,04	0,00	0,04	0,98	0,83	129.490.796,54	9,82
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,90	0,74	0,01	0,74	-0,28	0,26	21.045.624,44	1,60
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,01	0,00	0,00	-119,43	0,71	987.085,40	0,07
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,38	0,27	0,00	0,27	0,28	0,90	46.274.975,47	3,51
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	4,16	1,08	0,00	1,08	-0,06	0,55	11.285.469,92	0,86
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,06	0,03	0,00	0,02	0,89	0,84	107.667.305,57	8,17
Sub-total	0,18	0,07	0,01		-0,02	0,79	337.599.250,80	25,61
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,36	1,71	0,00	1,70	-0,36	-0,43	5.911.796,40	0,45
Sub-total	3,36	1,71	0,00		-0,36	-0,43	5.911.796,40	0,45
Renda Variável								
Value-At-Risk: 5,90%								
Artigo 8º I								
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	11,90	5,75	0,03	5,39	0,00	0,82	9.844.720,47	0,75
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,67	7,06	0,03	2,34	-0,01	0,70	5.744.587,63	0,44
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,64	6,46	0,17	3,79	0,09	2,15	38.477.926,37	2,92
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,90	7,12	0,05	3,46	-0,04	0,26	11.314.984,80	0,86
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,07	6,10	0,03	0,64	0,08	1,72	8.151.332,92	0,62
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	14,96	7,46	0,00	3,54	0,02	1,02	879.309,69	0,07
OCCAM FIC FIA	9,14	5,56	0,03	1,60	0,14	2,08	10.662.590,22	0,81
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	8,56	5,15	0,03	2,96	0,11	1,77	8.487.329,34	0,64
Sub-total	12,42	5,90	0,37		0,07	1,60	93.562.781,44	7,10

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,40%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	17,85	7,62	0,01	10,54	0,63	12,09	7.027.358,64	0,53
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	25,62	14,24	0,01	13,10	0,48	12,97	5.105.125,12	0,39
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	9,60	7,45	0,02	7,45	1,12	11,56	13.853.885,63	1,05
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MM IE - FIF RESP LIMITADA	7,01	5,06	0,04	4,56	0,51	4,36	19.226.665,39	1,46
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	12,15	6,37	0,00	5,96	0,68	9,06	14.719.442,56	1,12
Sub-total	9,79	5,47	0,09		0,81	8,72	59.932.477,34	4,55

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	16,73	6,99	0,00	10,37	0,66	11,90	7.531.714,61	0,57
Sub-total	16,73	6,99	0,00		0,66	11,90	7.531.714,61	0,57

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,18%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	7,60	2,73	0,00	3,87	0,06	1,25	2.358.274,86	0,18
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	15,68	NaN	0,00	NaN	0,11	2,54	0,00	0,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO - RL	9,20	4,37	0,05	4,37	-0,20	-1,57	23.582.550,55	1,79



Sub-total	8,55	4,16	0,05		-0,25	-1,32	25.940.825,41	1,97
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,66	0,33	0,00	0,33	-1,48	-0,18	3.390.426,39	0,26
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	8,67	0,32	0,00	0,35	0,04	1,14	4.805.829,25	0,36
Sub-total	17,92	0,22	0,00		0,23	4,91	8.196.255,64	0,62
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 0,59%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	16,06	3,12	0,00	6,92	0,29	5,39	1.230.000,00	0,09
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,07	0,01	0,00	0,01	-10,82	-0,02	5.327.594,34	0,40
Sub-total	2,90	0,59	0,00		0,06	0,95	6.557.594,34	0,50

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 cauda¹.

(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.

¹ 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 20/06/2024 –
6ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024:

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	44.602.982/0001-67	R\$ -	R\$ 23.961.555,85	R\$23.961.555,85
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 4.536.014,00	R\$ -	R\$ 4.536.014,00
TOTAL		R\$ 4.536.014,00	R\$ 23.961.555,85	R\$ 28.497.569,85

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 37.439,48
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	13.077.415/0001-05	R\$ 37.439,48
FINANCEIRO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 4.536.014,00
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 4.536.014,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.215.451,11
		PARA	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRAT CLASSE C	43.120.902/0001-74	R\$ 1.215.451,11
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	44.602.982/0001-67	R\$ 23.961.555,85
		PARA	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO	55.274.339/0001-78	R\$ 23.961.555,85
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 38.444,15
		PARA	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO	55.274.339/0001-78	R\$ 38.444,15
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 16.419.768,30
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 16.419.768,30



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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\$ 4.573.453,48	R\$ 4.578.782,59	R\$ 5.329,11	Valor referente à valorização das cotas do fundo resgatado no período entre a reunião e o Resgate	04/07/2024

NTN-B 2045					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 16.419.768,30	R\$ 16.420.959,15	R\$ 1.190,85	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	04/07/2024

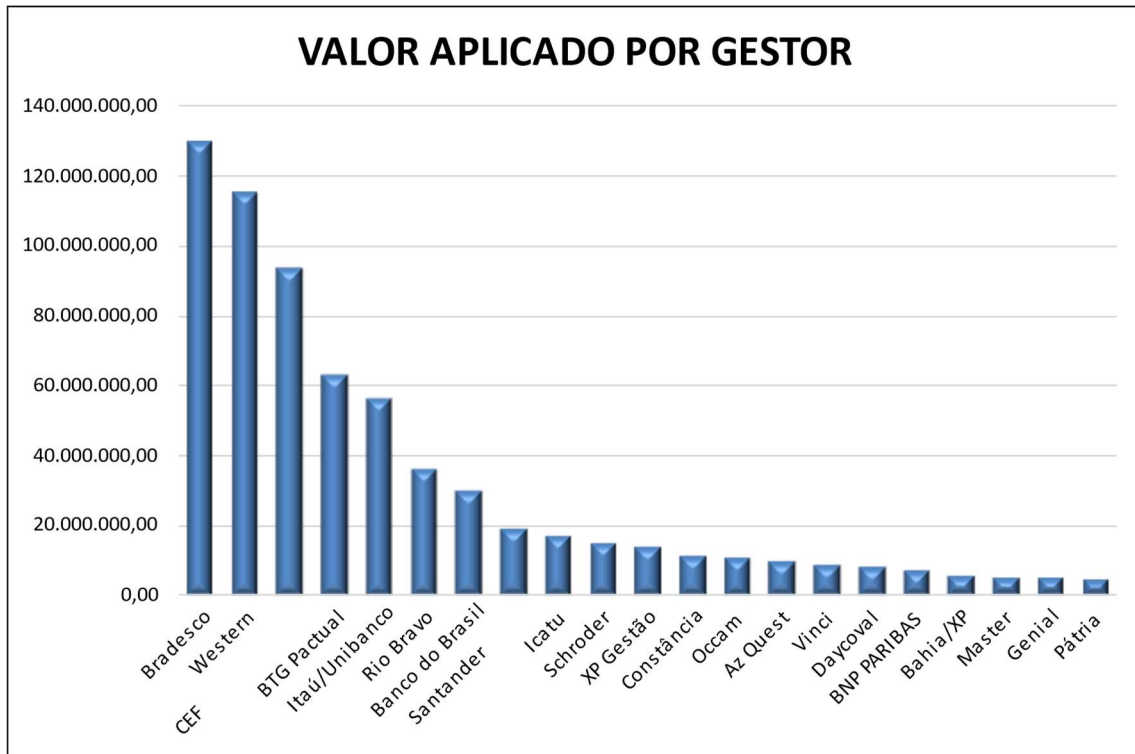
Abaixo seguem as movimentações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos sobre Fundos de Investimentos.

PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRAT CLASSE C					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.215.451,11	R\$ 1.215.451,11	---	---	26/06/2024

RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 24.000.000,00	R\$ 24.000.000,00	---	---	25/06/2024



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	16.872.767,09	-----	292.056,35	137.766,22	16.718.476,96	0,82%	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, 24 de Julho de 2024.

(Assinatura digital)
Lucio Villafranca Motta
Membro do Núcleo de Investimentos
Analista Previdenciário Economista
GuarujáPrev