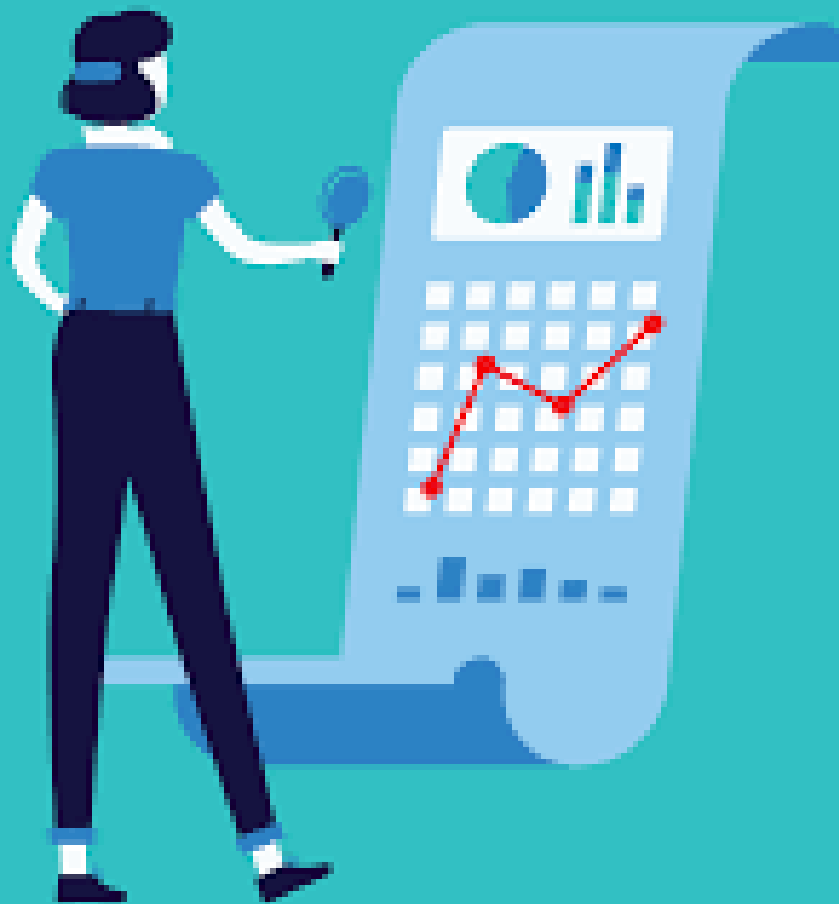


GUARUJÁPREV

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

JULHO 2024



Núcleo de Investimentos



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## SUMÁRIO

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



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO JULHO 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 julho de 2024, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve alta de **0,38%**, uma aceleração de 0,17 ponto percentual após o avanço de 0,21% em junho. Com o resultado, o índice acumulou 2,87% no ano de 2024 e 4,50% em 12 meses.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com valorização de **3,02%**, acumulando queda de 4,86% no ano.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 5,65**. Em julho, a divisa somou alta de 1,16%, enquanto na prévia de 2024 a valorização está acima de 15%.

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



## 2. Patrimônio de Recursos Previdenciário

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

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA – FUNDO FINANCEIRO								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 4
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	85.567.063,72	26,53	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	32.203.089,33	9,99	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	160.880.430,54	49,89	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>278.650.583,59</b>	<b>86,41</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	30.196.327,65	9,36	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>30.196.327,65</b>	<b>9,36</b>					<b>50,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	13.628.266,62	4,23	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>13.628.266,62</b>	<b>4,23</b>					<b>10,00</b>
<b>Total</b>		<b>322.475.177,86</b>	<b>100,00</b>	-----				

Fonte: GuarujáPrev



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA – FUNDO PREVIDENCIÁRIO								
Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 4
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	595.160.011,00	58,10	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	84.234.486,52	8,22	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	175.640.178,15	17,14	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.029.525,34	0,59	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>861.064.201,01</b>	<b>84,05</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	66.217.074,09	6,46	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>66.217.074,09</b>	<b>6,46</b>					<b>50,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	46.418.687,25	4,53	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	7.641.205,31	0,75	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>54.059.892,56</b>	<b>5,28</b>					<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	27.202.205,96	2,66	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	9.383.229,94	0,91	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>36.585.435,90</b>	<b>3,57</b>					<b>20,00</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.508.348,40	0,64	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>6.508.348,40</b>	<b>0,64</b>					<b>20,00</b>
<b>Total</b>		<b>1.024.434.951,96</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 Nível 4
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	680.727.074,72	50,54	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	116.437.575,87	8,64	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	336.520.608,69	24,98	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.029.525,34	0,46	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>1.139.714.784,62</b>	<b>84,62</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	96.413.401,74	7,16	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>96.413.401,74</b>	<b>7,16</b>					<b>50,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	60.046.953,87	4,46	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	7.641.205,31	0,57	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>67.688.159,18</b>	<b>5,03</b>					<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	27.202.205,96	2,02	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	9.383.229,94	0,70	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>36.585.435,90</b>	<b>2,72</b>					<b>20,00</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.508.348,40	0,48	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>6.508.348,40</b>	<b>0,48</b>					<b>20,00</b>
<b>Total</b>		<b>1.346.910.129,84</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 (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\$): 2.309.837,59							
Value-At-Risk: 0,72%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,57	0,23	0,13	0,27	1,06	278.650.583,59	86,41
Artigo 8º	9,59	5,87	0,50	0,27	3,47	30.196.327,65	9,36
Artigo 9º	13,77	6,70	0,08	-0,15	-1,16	13.628.266,62	4,23
<b>GUARUJÁ FINANCEIRO</b>	<b>1,33</b>	<b>0,72</b>	<b>0,72</b>	<b>0,22</b>	<b>1,19</b>	<b>322.475.177,86</b>	<b>100,00</b>

**b) Risco Fundo Previdenciário**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 6.777.431,43							
Value-At-Risk: 0,66%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,58	0,21	0,12	0,06	0,94	861.064.201,01	84,05
Artigo 8º	10,22	6,16	0,35	0,19	2,85	66.217.074,09	6,46
Artigo 9º	12,88	5,15	0,13	-0,01	0,72	54.059.892,56	5,28
Artigo 10º	17,78	2,58	0,06	0,29	6,08	36.585.435,90	3,57
Artigo 11º	2,55	0,67	0,00	-0,60	-0,62	6.508.348,40	0,64
<b>GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>1,61</b>	<b>0,66</b>	<b>0,66</b>	<b>0,19</b>	<b>1,22</b>	<b>1.024.434.951,96</b>	<b>100,00</b>

**c) Risco Consolidado**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 8.965.414,63							
Value-At-Risk: 0,67%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,57	0,21	0,12	0,11	0,97	1.139.714.784,62	84,61
Artigo 8º	9,97	6,05	0,39	0,21	3,05	96.413.401,74	7,16
Artigo 9º	12,62	5,22	0,11	-0,05	0,33	67.688.159,18	5,03
Artigo 10º	17,78	2,58	0,05	0,29	6,08	36.585.435,90	2,72
Artigo 11º	2,55	0,67	0,00	-0,60	-0,62	6.508.348,40	0,48
<b>GUARUJÁ CONSOLIDADO</b>	<b>1,52</b>	<b>0,67</b>	<b>0,67</b>	<b>0,20</b>	<b>1,21</b>	<b>1.346.910.129,84</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: 0,23%</b>								
<b>Artigo 7º I, Alínea a</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
NTN-B 150824	0,54	0,31	0,00	0,32	0,16	1,00	26.810.990,69	8,31
NTN-B 150824 (6,461000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,33	0,83	906.509,92	0,28
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,28	0,84	4.368.684,57	1,35
NTN-B 150824 (6,610000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,28	0,84	3.484.321,89	1,08
NTN-B 150824 (6,620000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,27	0,85	172.446,73	0,05
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,52	0,79	1.531.298,47	0,47
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,43	0,81	21.344.187,97	6,62
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,48	0,80	1.780.193,10	0,55
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,45	0,81	20.560.528,60	6,39
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,32	0,83	4.607.901,78	1,43
<b>Sub-total</b>	<b>0,28</b>	<b>0,13</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,13</b>	<b>0,87</b>	<b>85.567.063,72</b>	<b>26,53</b>
<b>Artigo 7º I, Alínea b</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,46	2,21	0,08	0,02	0,26	2,07	19.321.359,48	5,99
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,96	NaN	0,00	NaN	0,14	1,33	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,06	0,07	0,00	0,07	0,14	0,91	6.764.484,04	2,11
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	0,01	0,00	0,01	-204,29	0,63	143.122,84	0,04
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,36	3,08	0,02	3,08	0,16	1,93	2.866.450,59	0,89
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,76	1,00	0,01	0,00	-0,01	0,90	3.107.672,38	0,96
<b>Sub-total</b>	<b>3,27</b>	<b>1,65</b>	<b>0,10</b>		<b>0,23</b>	<b>1,66</b>	<b>32.203.089,33</b>	<b>9,99</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	0,00	0,01	0,00	0,01	-17,80	0,82	4.973.569,14	1,54
BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,11	0,04	0,00	0,04	0,78	1,00	63.034.258,53	19,55
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,15	0,74	0,01	0,74	0,03	0,94	12.002.494,89	3,73
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,39	0,26	-0,01	0,26	-0,01	0,90	24.970.363,12	7,74
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	1,84	1,13	0,02	1,13	0,63	2,06	11.518.022,04	3,57



**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	0,10	0,03	0,00	0,03	0,75	0,98	44.381.722,82	13,76
<b>Sub-total</b>	<b>0,18</b>	<b>0,10</b>	<b>0,02</b>		<b>0,73</b>	<b>1,04</b>	<b>160.880.430,54</b>	<b>49,89</b>
<b>Renda Variável</b> <b>Value-At-Risk: 5,87%</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	9,07	5,47	0,06	5,66	0,50	5,47	4.067.442,42	1,26
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	11,86	6,52	0,07	2,21	0,38	5,40	3.680.614,43	1,14
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	11,59	7,18	0,10	3,87	0,11	2,14	4.926.373,42	1,53
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	12,12	7,19	0,12	3,30	0,21	3,43	5.981.740,90	1,84
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	10,06	5,74	0,07	0,51	0,23	3,19	4.730.242,56	1,47
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	10,52	7,13	0,02	3,23	0,35	4,54	919.222,69	0,29
OCCAM FIC FIA	7,65	4,88	0,08	1,70	0,17	2,20	5.890.691,23	1,83
<b>Sub-total</b>	<b>9,59</b>	<b>5,87</b>	<b>0,50</b>		<b>0,27</b>	<b>3,47</b>	<b>30.196.327,65</b>	<b>9,36</b>
<b>Investimentos no Exterior</b> <b>Value-At-Risk: 7,33%</b>								
<b>Artigo 9º II</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	23,85	12,20	0,02	11,24	-0,01	0,64	1.227.507,95	0,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,47	6,80	0,06	6,81	-0,21	-2,20	9.944.119,58	3,09
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	13,30	6,52	0,01	6,75	0,11	2,36	2.456.639,09	0,76
<b>Sub-total</b>	<b>13,77</b>	<b>6,70</b>	<b>0,08</b>		<b>-0,15</b>	<b>-1,16</b>	<b>13.628.266,62</b>	<b>4,23</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: 0,21%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,42	0,81	15.985.183,92	1,56
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,74	0,74	1.034.376,84	0,10
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,44	0,81	34.923.889,78	3,41
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,75	0,74	1.408.454,33	0,14
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,44	0,81	47.092.272,11	4,60
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,72	0,75	414.086,93	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,71	0,75	46.472,96	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,70	0,75	5.837.319,46	0,57
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,67	0,76	2.758.750,80	0,27
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,51	0,79	25.813.282,04	2,52
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,49	0,80	45.864.149,75	4,48
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,23	0,11	0,00	0,11	-0,46	0,80	6.461.488,35	0,63
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,41	0,81	63.186.079,45	6,17
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,23	0,25	0,00	0,25	-0,37	0,82	16.524.083,23	1,61
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,36	0,83	3.155.549,81	0,31
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,70	0,75	4.135.669,56	0,40
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,59	0,77	1.676.988,66	0,16
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,37	0,28	0,00	0,28	-0,28	0,80	42.446.303,04	4,14
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,41	0,81	35.573.628,89	3,47
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,36	0,82	23.883.577,64	2,33
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,35	0,83	34.269.344,54	3,35
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,69	0,75	5.757.255,26	0,56
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,67	0,76	2.597.946,98	0,25
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,64	0,76	12.072.200,50	1,18
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,48	0,80	5.140.301,79	0,50
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,46	0,80	60.048.481,08	5,86
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,43	0,81	23.922.394,76	2,34
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,42	0,81	5.590.908,25	0,56
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,41	0,81	41.212.058,88	4,02
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,39	0,82	4.707.372,27	0,46
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,37	0,82	21.620.139,14	2,11
<b>Sub-total</b>	<b>0,23</b>	<b>0,11</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,44</b>	<b>0,81</b>	<b>595.160.011,00</b>	<b>58,10</b>
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	0,54	0,31	0,00	2,26	0,12	0,97	3.018.413,29	0,29
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,96	2,38	0,01	0,62	0,17	1,76	4.687.115,21	0,46



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,31	0,00	2,26	0,13	0,98	8.990.558,48	0,88
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,95	2,38	0,00	0,62	0,17	1,76	1.920.105,60	0,19
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,46	2,21	0,06	0,02	0,26	2,07	47.773.068,50	4,66
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,36	3,08	0,02	3,08	0,16	1,93	11.951.412,74	1,17
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,76	1,00	0,00	0,00	-0,01	0,90	5.893.812,70	0,58
<b>Sub-total</b>	<b>3,84</b>	<b>1,87</b>	<b>0,10</b>		<b>0,23</b>	<b>1,79</b>	<b>84.234.486,52</b>	<b>8,22</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	0,00	0,01	0,00	0,01	-17,80	0,82	11.586.154,82	1,13
BRANCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,11	0,04	0,00	0,04	0,78	1,00	67.745.583,87	6,61
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,15	0,74	0,00	0,74	0,03	0,94	9.240.858,89	0,90
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,01	0,00	0,01	-212,65	0,81	1.004.008,86	0,10
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,39	0,26	0,00	0,26	-0,01	0,90	21.723.048,71	2,13
WESTERN ASSET DI MAX RF REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,10	0,03	0,00	0,03	0,75	0,98	64.340.523,00	6,28
<b>Sub-total</b>	<b>0,11</b>	<b>0,05</b>	<b>0,00</b>		<b>0,52</b>	<b>0,96</b>	<b>175.640.178,15</b>	<b>17,15</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	3,77	2,02	0,01	2,02	0,29	1,99	6.029.525,34	0,59
<b>Sub-total</b>	<b>3,77</b>	<b>2,02</b>	<b>0,01</b>		<b>0,29</b>	<b>1,99</b>	<b>6.029.525,34</b>	<b>0,59</b>
<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 6,16%</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	9,07	5,47	0,03	5,66	0,50	5,47	6.316.023,44	0,62
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	11,86	6,52	0,01	2,21	0,38	5,40	2.374.068,45	0,23
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	11,59	7,18	0,21	3,87	0,11	2,14	34.376.591,23	3,35
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	12,12	7,19	0,03	3,30	0,21	3,43	5.721.445,66	0,56
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	10,06	5,74	0,02	0,51	0,23	3,19	3.681.175,33	0,36
OCCAM FIC FIA	7,65	4,88	0,02	1,70	0,17	2,20	5.005.952,52	0,49



VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	10,26	5,08	0,04	2,99	0,20	3,00	8.741.817,46	0,85
<b>Sub-total</b>	<b>10,22</b>	<b>6,16</b>	<b>0,35</b>		<b>0,19</b>	<b>2,85</b>	<b>66.217.074,09</b>	<b>6,46</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
<b>Value-At-Risk: 5,15%</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	21,81	7,84	0,02	10,01	-0,08	-0,87	6.965.938,16	0,68
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	23,85	12,20	0,01	11,24	-0,01	0,64	3.910.312,38	0,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,47	6,80	0,01	6,81	-0,21	-2,20	3.604.372,37	0,35
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	13,01	5,36	0,07	5,51	-0,03	0,53	19.327.915,23	1,89
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RL	13,30	6,52	0,01	6,75	0,11	2,36	12.610.149,11	1,23
<b>Sub-total</b>	<b>11,57</b>	<b>5,12</b>	<b>0,12</b>		<b>-0,03</b>	<b>0,59</b>	<b>46.418.687,25</b>	<b>4,53</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	20,78	7,38	0,01	9,97	0,03	1,45	7.641.205,31	0,75
<b>Sub-total</b>	<b>20,78</b>	<b>7,38</b>	<b>0,01</b>		<b>0,03</b>	<b>1,45</b>	<b>7.641.205,31</b>	<b>0,75</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
<b>Value-At-Risk: 2,58%</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	6,38	3,02	0,01	3,23	0,21	2,23	2.410.782,54	0,24
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIM - RL	7,86	3,60	0,06	3,60	0,54	5,13	24.791.423,42	2,42
<b>Sub-total</b>	<b>7,50</b>	<b>3,43</b>	<b>0,06</b>		<b>0,53</b>	<b>4,86</b>	<b>27.202.205,96</b>	<b>2,66</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 INFRA III FEEDER FIP	43,68	5,19	0,00	9,04	-0,28	-11,30	310.411,82	0,03
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	80,25	1,08	0,00	1,08	0,33	27,43	4.320.584,99	0,43
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP CLASSE C	21,23	0,48	0,00	0,48	0,27	6,62	4.752.233,13	0,46
<b>Sub-total</b>	<b>47,60</b>	<b>0,52</b>	<b>0,00</b>		<b>0,18</b>	<b>9,59</b>	<b>9.383.229,94</b>	<b>0,92</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>Fundos Imobiliários</b>								
<b>Value-At-Risk: 0,67%</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>
CXRI11	13,58	3,66	0,00	6,88	-0,31	-3,24	1.181.700,00	0,12
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,06	0,01	0,00	0,01	-15,74	-0,02	5.326.648,40	0,52
<b>Sub-total</b>	<b>2,55</b>	<b>0,67</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,60</b>	<b>-0,62</b>	<b>6.508.348,40</b>	<b>0,64</b>



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

### c) Risco X Retorno 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	0,54	0,31	0,00	0,32	0,16	1,00	26.810.990,69	1,99
NTN-B 150824 (6,461000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,33	0,83	906.509,92	0,07
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,28	0,84	4.368.684,57	0,32
NTN-B 150824 (6,610000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,28	0,84	3.484.321,89	0,26
NTN-B 150824 (6,620000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,27	0,85	172.446,73	0,01
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,52	0,79	1.531.298,47	0,11
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,43	0,81	21.344.187,97	1,58
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,48	0,80	1.780.193,10	0,13
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,45	0,81	20.560.528,60	1,53
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,32	0,83	4.607.901,78	0,34
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,42	0,81	15.985.183,92	1,19
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,74	0,74	1.034.376,84	0,08
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,44	0,81	34.923.889,78	2,59
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,75	0,74	1.408.454,33	0,10
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,44	0,81	47.092.272,11	3,50
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,72	0,75	414.086,93	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,71	0,75	46.472,96	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,70	0,75	5.837.319,46	0,43
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,67	0,76	2.758.750,80	0,20
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,51	0,79	25.813.282,04	1,92
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,49	0,80	45.864.149,75	3,41
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,23	0,11	0,00	0,11	-0,46	0,80	6.461.488,35	0,48
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,41	0,81	63.186.079,45	4,69
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,23	0,25	0,00	0,25	-0,37	0,82	16.524.083,23	1,23
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,36	0,83	3.155.549,81	0,23
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,70	0,75	4.135.669,56	0,31
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,59	0,77	1.676.988,66	0,12
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,37	0,28	0,00	0,28	-0,28	0,80	42.446.303,04	3,15
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,41	0,81	35.573.628,89	2,64
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,36	0,82	23.883.577,64	1,77
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,35	0,83	34.269.344,54	2,54
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,69	0,75	5.757.255,26	0,43
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,67	0,76	2.597.946,98	0,19
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,64	0,76	12.072.200,50	0,90
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,48	0,80	5.140.301,79	0,38
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,46	0,80	60.048.481,08	4,46
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,43	0,81	23.922.394,76	1,78
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,42	0,81	5.590.908,25	0,42
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,41	0,81	41.212.058,88	3,06



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

NTN-B 150555 (6,325000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,39	0,82	4.707.372,27	0,35
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,37	0,82	21.620.139,14	1,62
<b>Sub-total</b>	<b>0,23</b>	<b>0,11</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,40</b>	<b>0,81</b>	<b>680.727.074,72</b>	<b>50,54</b>
<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	0,54	0,31	0,00	2,26	0,12	0,97	3.018.413,29	0,22
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,96	2,38	0,01	0,62	0,17	1,76	4.687.115,21	0,35
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,31	0,00	2,26	0,13	0,98	8.990.558,48	0,67
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,95	2,38	0,00	0,62	0,17	1,76	1.920.105,60	0,14
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,46	2,21	0,07	0,02	0,26	2,07	67.094.428,00	4,98
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,96	NaN	0,00	NaN	0,14	1,33	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,06	0,07	0,00	0,07	0,14	0,91	6.764.484,04	0,50
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RF CURTO PRAZO	0,00	0,01	0,00	0,01	-204,29	0,63	143.122,84	0,01
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,36	3,08	0,02	3,08	0,16	1,93	14.817.863,33	1,10
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,76	1,00	0,00	0,00	-0,01	0,90	9.001.485,08	0,67
<b>Sub-total</b>	<b>3,67</b>	<b>1,81</b>	<b>0,10</b>		<b>0,23</b>	<b>1,75</b>	<b>116.437.575,87</b>	<b>8,64</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	0,00	0,01	0,00	0,01	-17,80	0,82	16.559.723,96	1,23
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,11	0,04	0,00	0,04	0,78	1,00	130.779.842,40	9,71
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,15	0,74	0,01	0,74	0,03	0,94	21.243.353,78	1,58
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,01	0,00	0,01	-212,65	0,81	1.004.008,86	0,07
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,39	0,26	0,00	0,26	-0,01	0,90	46.693.411,83	3,46
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	1,84	1,13	0,00	1,13	0,63	2,06	11.518.022,04	0,86
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,10	0,03	0,00	0,03	0,75	0,98	108.722.245,82	8,07
<b>Sub-total</b>	<b>0,13</b>	<b>0,07</b>	<b>0,01</b>		<b>0,71</b>	<b>1,00</b>	<b>336.520.608,69</b>	<b>24,98</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	3,77	2,02	0,01	2,02	0,29	1,99	6.029.525,34	0,45
<b>Sub-total</b>	<b>3,77</b>	<b>2,02</b>	<b>0,01</b>		<b>0,29</b>	<b>1,99</b>	<b>6.029.525,34</b>	<b>0,45</b>
<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 6,05%</b>								





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 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	9,07	5,47	0,03	5,66	0,50	5,47	10.383.465,86	0,77
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	11,86	6,52	0,02	2,21	0,38	5,40	6.054.682,88	0,45
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	11,59	7,18	0,19	3,87	0,11	2,14	39.302.964,65	2,92
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	12,12	7,19	0,05	3,30	0,21	3,43	11.703.186,56	0,87
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	10,06	5,74	0,03	0,51	0,23	3,19	8.411.417,89	0,62
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	10,52	7,13	0,00	3,23	0,35	4,54	919.222,69	0,07
OCCAM FIC FIA	7,65	4,88	0,03	1,70	0,17	2,20	10.896.643,75	0,81
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	10,26	5,08	0,03	2,99	0,20	3,00	8.741.817,46	0,65
<b>Sub-total</b>	<b>9,97</b>	<b>6,05</b>	<b>0,39</b>		<b>0,21</b>	<b>3,05</b>	<b>96.413.401,74</b>	<b>7,16</b>
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 5,22%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,81	7,84	0,01	10,01	-0,08	-0,87	6.965.938,16	0,52
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	23,85	12,20	0,02	11,24	-0,01	0,64	5.137.820,33	0,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,47	6,80	0,02	6,81	-0,21	-2,20	13.548.491,95	1,01
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MM IE - FIF RESP LIMITADA	13,01	5,36	0,05	5,51	-0,03	0,53	19.327.915,23	1,43
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RL	13,30	6,52	0,01	6,75	0,11	2,36	15.066.788,20	1,12
<b>Sub-total</b>	<b>11,58</b>	<b>5,26</b>	<b>0,10</b>		<b>-0,06</b>	<b>0,19</b>	<b>60.046.953,87</b>	<b>4,46</b>
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	20,78	7,38	0,01	9,97	0,03	1,45	7.641.205,31	0,57
<b>Sub-total</b>	<b>20,78</b>	<b>7,38</b>	<b>0,01</b>		<b>0,03</b>	<b>1,45</b>	<b>7.641.205,31</b>	<b>0,57</b>
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 2,58%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM	6,38	3,02	0,00	3,23	0,21	2,23	2.410.782,54	0,18



RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIM - RL	7,86	3,60	0,04	3,60	0,54	5,13	24.791.423,42	1,84
<b>Sub-total</b>	<b>7,50</b>	<b>3,43</b>	<b>0,05</b>		<b>0,53</b>	<b>4,86</b>	<b>27.202.205,96</b>	<b>2,02</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 INFRA III FEEDER FIP	43,68	5,19	0,00	9,04	-0,28	11,30	310.411,82	0,02
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	80,25	1,08	0,00	1,08	0,33	27,43	4.320.584,99	0,32
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP CLASSE C	21,23	0,48	0,00	0,48	0,27	6,62	4.752.233,13	0,35
<b>Sub-total</b>	<b>47,60</b>	<b>0,52</b>	<b>0,00</b>		<b>0,18</b>	<b>9,59</b>	<b>9.383.229,94</b>	<b>0,70</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
<b>Value-At-Risk: 0,67%</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>
CXRI11	13,58	3,66	0,00	6,88	-0,31	-3,24	1.181.700,00	0,09
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,06	0,01	0,00	0,01	-15,74	-0,02	5.326.648,40	0,40
<b>Sub-total</b>	<b>2,55</b>	<b>0,67</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,60</b>	<b>-0,62</b>	<b>6.508.348,40</b>	<b>0,48</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 23/07/2024 –  
7ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024:

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 19.250.347,82	-	<b>R\$ 19.250.347,82</b>
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	-	R\$ 47.597.488,46	<b>R\$ 47.597.488,46</b>
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 19.250.347,82</b>	<b>R\$ 47.597.488,46</b>	<b>R\$ 66.847.836,28</b>

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.612.967,96
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 1.612.967,96
FINANCEIRO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 9.625.347,82
		PARA	SICRED FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-22	R\$ 9.625.347,82
FINANCEIRO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 9.625.000,00
			RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIN	55.771.625/0001-49	R\$ 9.625.000,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 10.478.892,59
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 10.478.892,59
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 25.000.000,00
		PARA	WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I	19.831.126/0001-36	R\$ 25.000.000,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	13.077.415/0001-05	R\$ 22.597.488,46
		PARA	SICRED FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-22	R\$ 22.597.488,46



**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\$ 1.612.967,96	R\$ 1.610.144,65	-R\$ 2.823,31	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	05/08/2024

NTN-B 2045					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 10.478.892,59	R\$ 10.475.492,62	-R\$ 3.399,97	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	05/08/2024

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

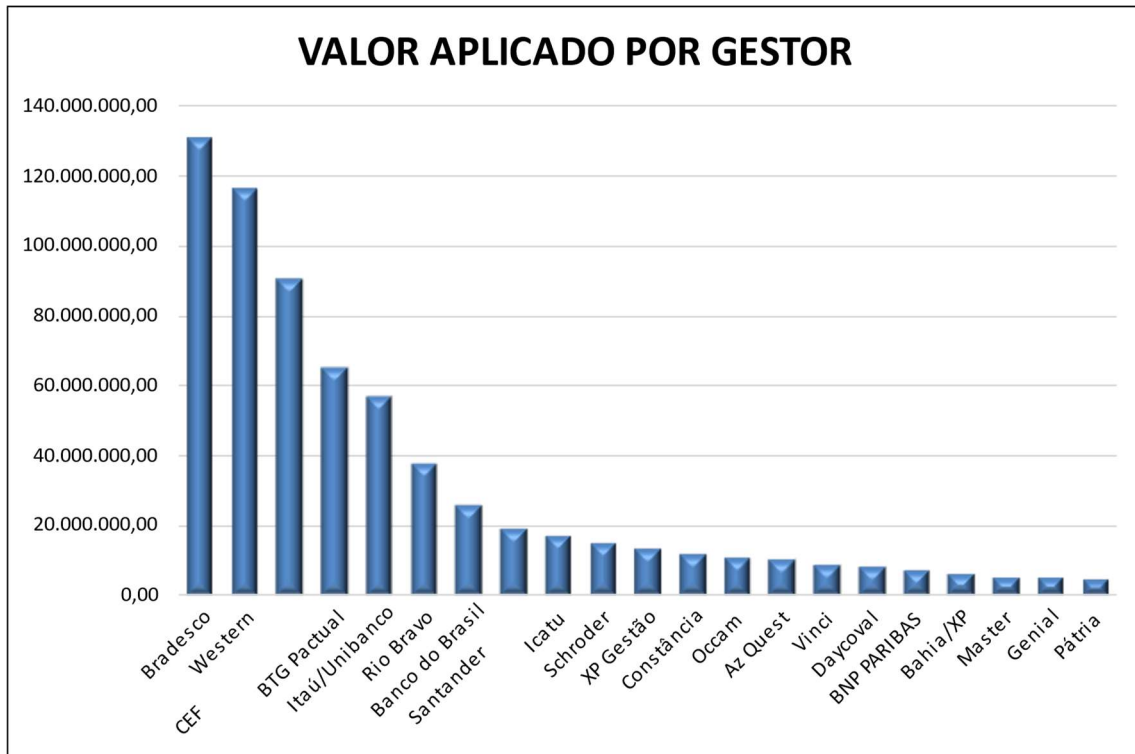
SICRED FIC FIM BOLSA AMERICANA LP					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 9.625.347,82	R\$ 9.690.199,90	R\$ 64.852,08	Valor referente à valorização das cotas do fundo resgatado no período entre a reunião e o Resgate	05/08/2024
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 22.597.488,46	R\$ 22.916.081,96	R\$ 318.593,50	Valor referente à valorização das cotas do fundo resgatado no período entre a reunião e o Resgate	02/08/2024

RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 9.625.000,00	R\$ 0,00	R\$ 9.625.000,00	Aguardando documentação	---

WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 25.000.000,00	R\$ 25.000.000,00	---	---	07/08/2024



## 5. Alocação por instituição



## 6. Recurso da Taxa Reserva

GESTOR	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICACÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT. MÊS	BENCH MARK
CEF	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	16.718.476,96	-----	99.633,44	161.699,38	16.780.542,90	0,97%	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, 19 de Agosto de 2024.

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