

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

AGOSTO 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



RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO AGOSTO 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 agosto de 2024, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve deflação de **-0,02%**, um recuo de 0,40 ponto percentual (p.p.) em relação à taxa de julho, que foi de 0,38%. Com o resultado, o IPCA acumulado dos últimos 12 meses cai de 4,50% para 4,24%, sendo que o acumulado do ano de 2024 está em 2,85%.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com valorização de **6,54%**, acumulando valorização de 1,36% no ano.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 5,63**. Em agosto, a divisa somou queda de 0,34%, enquanto na prévia de 2024 a valorização está em 16,83%.

A Taxa Básica de Juros (**Selic**) definida pelo Banco Central fechou o mês de agosto 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
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	89.430.966,43	27,07	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	12.980.556,67	3,93	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	161.466.812,13	48,88	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Total Renda Fixa		263.878.335,23	79,89					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	31.747.918,04	9,61	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		31.747.918,04	9,61					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	14.424.448,84	4,37	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		14.424.448,84	4,37					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	20.270.312,57	6,14	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		20.270.312,57	6,14					20,00
Total		330.321.014,68	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	629.154.959,97	60,13	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	24.439.106,09	2,34	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	168.508.880,19	16,10	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.094.349,46	0,58	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		828.197.295,71	79,15					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	69.127.944,88	6,61	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		69.127.944,88	6,61					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	48.115.256,60	4,60	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	34.663.786,26	3,31	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		82.779.042,86	7,91					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	52.189.793,00	4,99	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	7.512.613,82	0,72	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		59.702.406,82	5,71					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.519.524,73	0,62	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.519.524,73	0,62					20,00
Total		1.046.326.215,00	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	718.585.926,40	52,20	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	37.419.662,76	2,72	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	329.975.692,32	23,97	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.094.349,46	0,44	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		1.092.075.630,94	79,33					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	100.875.862,92	7,33	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		100.875.862,92	7,33					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	62.539.705,44	4,54	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	34.663.786,26	2,52	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		97.203.491,70	7,06					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	72.460.105,57	5,26	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	7.512.613,82	0,55	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		79.972.719,39	5,81					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.519.524,73	0,47	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.519.524,73	0,47					20,00
Total		1.376.647.229,68	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\$): 2.728.129,28							
Value-At-Risk: 0,83%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	3,22	0,09	0,03	0,29	1,81	263.878.335,23	79,89
Artigo 8º	11,49	5,76	0,45	0,37	5,14	31.747.918,04	9,61
Artigo 9º	30,30	9,09	0,20	0,16	5,84	14.424.448,84	4,37
Artigo 10º	11,73	3,83	0,15	0,67	8,71	20.270.312,57	6,14
GUARUJÁ FINANCEIRO	2,84	0,83	0,83	0,56	2,46	330.321.014,68	100,00

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 9.109.040,18							
Value-At-Risk: 0,87%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,31	0,09	0,01	-0,34	0,76	828.197.295,71	79,15
Artigo 8º	12,53	5,97	0,25	0,28	4,40	69.127.944,88	6,61
Artigo 9º	19,27	6,86	0,41	0,11	2,93	82.779.042,86	7,91
Artigo 10º	24,02	4,41	0,20	0,08	2,73	59.702.406,82	5,71
Artigo 11º	0,72	0,58	0,00	-0,77	0,31	6.519.524,73	0,62
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	2,10	0,87	0,87	0,29	1,48	1.046.326.215,00	100,00

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 11.561.625,26							
Value-At-Risk: 0,84%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	2,04	0,08	0,01	0,24	1,35	1.092.075.630,94	79,33
Artigo 8º	12,10	5,87	0,30	0,31	4,63	100.875.862,92	7,33
Artigo 9º	20,32	6,83	0,34	0,12	3,36	97.203.491,70	7,06
Artigo 10º	20,96	4,15	0,19	0,12	3,33	79.972.719,39	5,81
Artigo 11º	0,72	0,58	0,00	-0,77	0,31	6.519.524,73	0,47
GUARUJÁ CONSOLIDADO	2,50	0,84	0,84	0,44	1,97	1.376.647.229,68	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: 0,09%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	23,24	NaN	0,00	NaN	0,29	7,59	0,00	0,00
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,84	0,72	1.542.262,61	0,47
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,73	0,74	21.501.284,72	6,51
NTN-B 150824 (6,461000%)	0,37	NaN	0,00	NaN	-1,06	0,48	0,00	0,00
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,37	NaN	0,00	NaN	-1,04	0,48	0,00	0,00
NTN-B 150824 (6,610000%)	0,37	NaN	0,00	NaN	-1,04	0,48	0,00	0,00
NTN-B 150824 (6,620000%)	0,37	NaN	0,00	NaN	-1,03	0,48	0,00	0,00
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,79	0,73	1.741.551,20	0,53
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,74	0,73	20.114.789,17	6,09
NTN-B 150826 (6,242500%)	16,79	0,17	0,00	0,18	-0,18	-2,17	1.572.830,28	0,48
NTN-B 150826 (6,300000%)	9,89	0,16	0,00	0,16	-0,31	-2,16	1.510.975,61	0,46
NTN-B 150826 (6,420000%)	10,09	0,17	0,00	0,17	-0,30	-2,16	36.938.817,31	11,18
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,59	0,76	4.508.455,53	1,36
Sub-total	7,13	0,08	0,00		0,31	3,11	89.430.966,43	27,07
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	5,12	NaN	0,00	NaN	-0,07	0,50	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,05	0,00	0,05	-0,03	0,86	6.822.981,18	2,07
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	-275,74	0,60	143.216,55	0,04
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	7,52	3,20	0,01	3,20	-0,01	0,78	2.888.702,39	0,87
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,28	1,08	0,00	0,01	-0,13	0,58	3.125.656,55	0,95
Sub-total	1,91	0,93	0,01		-0,08	0,71	12.980.556,67	3,93
Artigo 7º III, Alínea A								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,01	0,00	0,01	-4,49	0,79	3.720.366,18	1,13
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,08	0,05	0,00	0,05	0,58	0,91	63.610.786,25	19,26
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,48	0,70	0,01	0,70	0,13	0,93	12.113.859,47	3,67
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,92	0,34	0,00	0,34	-0,09	0,78	25.165.693,30	7,62
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	15,57	1,33	0,01	1,34	0,25	4,73	12.063.304,00	3,65



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	0,07	0,03	0,00	0,03	0,84	0,93	44.792.802,93	13,56
Sub-total	1,16	0,12	0,02		0,26	1,17	161.466.812,13	48,88
Renda Variável Value-At-Risk: 5,76%								
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	13,20	6,19	0,05	5,75	0,17	3,16	4.195.848,36	1,27
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	12,86	6,68	0,06	2,41	0,49	7,14	3.943.476,28	1,19
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,36	6,75	0,08	3,87	0,22	3,98	5.122.600,73	1,55
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	11,68	6,45	0,09	3,02	0,38	5,30	6.299.050,86	1,91
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	11,91	5,53	0,07	0,46	0,47	6,42	5.033.780,39	1,52
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	12,47	7,22	0,02	3,17	0,31	4,72	962.652,25	0,29
OCCAM FIC FIA	11,43	5,10	0,08	1,71	0,37	5,09	6.190.509,17	1,87
Sub-total	11,49	5,76	0,45		0,37	5,14	31.747.918,04	9,61
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 3,83%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,57	1,00	0,01	1,00	-0,31	0,26	9.682.128,00	2,93
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	19,56	7,05	0,15	6,23	0,08	2,52	10.588.184,57	3,21
Sub-total	11,73	3,83	0,15		0,67	8,71	20.270.312,57	6,14
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 9,09%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	32,40	12,63	0,03	11,48	0,17	6,37	1.305.690,54	0,40
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,42	9,23	0,14	9,24	0,18	6,56	10.596.301,70	3,21
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	28,78	9,45	0,03	9,14	0,06	2,68	2.522.456,60	0,76
Sub-total	30,30	9,09	0,20		0,16	5,84	14.424.448,84	4,37



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: 0,09%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,71	0,74	15.636.557,69	1,49
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,10	0,67	1.041.290,03	0,10
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,74	0,73	35.180.002,10	3,36
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,10	0,67	1.379.623,14	0,13
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,73	0,74	46.054.462,93	4,40
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,06	0,67	416.879,84	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,06	0,68	46.786,74	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,05	0,68	5.876.834,69	0,56
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,01	0,69	2.777.656,01	0,27
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,18	0,16	0,00	0,18	-0,85	0,71	6.806.777,97	0,65
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,82	0,72	25.999.059,99	2,48
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,79	0,72	46.195.980,83	4,42
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,18	0,16	0,00	0,18	-0,77	0,73	10.535.534,89	1,01
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,18	0,16	0,00	0,18	-0,75	0,73	18.398.792,86	1,76
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,18	0,06	0,00	0,09	-0,76	0,73	6.508.677,40	0,62
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,70	0,74	63.653.674,91	6,08
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,18	0,17	0,00	0,19	-0,65	0,75	16.648.021,84	1,59
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,64	0,75	3.179.267,18	0,30
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,04	0,68	4.051.703,98	0,39
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,91	0,70	1.641.688,69	0,16
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,32	0,20	0,00	0,20	-0,42	0,73	41.513.299,96	3,97
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,70	0,74	34.778.220,60	3,32
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,65	0,75	23.341.771,24	2,23
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,63	0,75	33.487.822,77	3,20
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,03	0,68	5.796.460,38	0,55
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,01	0,68	2.615.739,44	0,25
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,97	0,69	12.155.626,59	1,16
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,79	0,73	5.177.575,40	0,49
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,76	0,73	60.486.623,94	5,78
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,73	0,74	24.098.438,98	2,30
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,72	0,74	5.632.147,04	0,54
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,70	0,74	41.517.367,31	3,97
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,67	0,75	4.742.461,94	0,45
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,65	0,75	21.782.130,67	2,08
Sub-total	0,18	0,06	0,00		-0,75	0,73	629.154.959,97	60,13
Artigo 7º I, Alínea 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

BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	0,18	NaN	0,00	NaN	0,18	0,90	0,00	0,00
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,69	2,22	0,00	0,57	-0,04	0,68	4.588.945,59	0,44
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,23	NaN	0,00	NaN	-1,42	0,54	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,68	2,22	0,00	0,57	-0,04	0,68	1.878.050,50	0,18
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,12	NaN	0,00	NaN	-0,07	0,50	0,00	0,00
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	7,52	3,20	0,01	3,20	-0,01	0,78	12.044.189,67	1,15
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,28	1,08	0,00	0,01	-0,13	0,58	5.927.920,33	0,57
Sub-total	4,24	2,30	0,01		-0,09	0,50	24.439.106,09	2,34
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,01	0,00	0,01	-4,49	0,79	2.939.284,56	0,28
BRANCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,08	0,05	0,00	0,05	0,58	0,91	68.365.202,61	6,53
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,48	0,70	0,00	0,70	0,13	0,93	9.326.599,77	0,89
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,00	0,00	0,00	-28,36	0,78	1.048.347,44	0,10
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,92	0,34	0,00	0,34	-0,09	0,78	21.892.976,83	2,09
WESTERN ASSET DI MAX RF REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,07	0,03	0,00	0,03	0,84	0,93	64.936.468,98	6,21
Sub-total	0,11	0,06	0,00		0,30	0,90	168.508.880,19	16,10
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	3,73	2,06	0,00	2,06	0,06	1,08	6.094.349,46	0,58
Sub-total	3,73	2,06	0,00		0,06	1,08	6.094.349,46	0,58
Renda Variável								
Value-At-Risk: 5,97%								
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	13,20	6,19	0,02	5,75	0,17	3,16	6.515.415,30	0,62
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	12,86	6,68	0,01	2,41	0,49	7,14	2.543.619,49	0,24
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,36	6,75	0,14	3,87	0,22	3,98	35.745.879,63	3,42
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	11,68	6,45	0,02	3,02	0,38	5,30	6.024.947,89	0,58



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	11,91	5,53	0,01	0,46	0,47	6,42	3.917.394,92	0,37
OCCAM FIC FIA	11,43	5,10	0,02	1,71	0,37	5,09	5.260.739,99	0,50
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	12,67	5,36	0,03	3,21	0,27	4,33	9.119.947,66	0,87
Sub-total	12,53	5,97	0,25		0,28	4,40	69.127.944,88	6,61

Investimentos no Exterior
Value-At-Risk: 6,86%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,57	10,61	0,05	12,17	0,06	2,21	7.119.732,36	0,68
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	32,40	12,63	0,02	11,48	0,17	6,37	4.159.368,47	0,40
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,42	9,23	0,01	9,24	0,18	6,56	3.840.764,06	0,37
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	19,50	5,79	0,10	5,91	0,15	3,72	20.047.395,40	1,92
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RL	28,78	9,45	0,04	9,14	0,06	2,68	12.947.996,31	1,24
Sub-total	19,28	6,42	0,23		0,14	3,65	48.115.256,60	4,60

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	19,27	8,81	0,19	10,79	0,06	1,93	34.663.786,26	3,31
Sub-total	19,27	8,81	0,19		0,06	1,93	34.663.786,26	3,31

Investimentos Estruturados
Value-At-Risk: 4,41%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	4,71	2,90	0,00	3,38	0,28	2,19	2.463.505,70	0,24
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RL	17,51	5,70	0,06	5,70	0,10	2,60	25.436.130,86	2,43
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	19,56	7,05	0,14	6,23	0,08	2,52	24.290.156,44	2,32
Sub-total	13,34	5,05	0,20		0,22	3,77	52.189.793,00	4,99

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 INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTR	42,45	2,61	0,00	6,40	-0,30	-11,79	273.818,51	0,03
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	222,93	0,20	0,00	0,20	-0,08	-17,54	2.512.573,87	0,24
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTR CLASSE C	1,86	0,38	0,00	0,38	-0,76	-0,55	4.726.221,44	0,45
Sub-total	98,18	0,34	0,00		-0,05	-4,52	7.512.613,82	0,72
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 0,58%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	4,46	3,19	0,00	6,67	0,23	1,89	1.195.050,00	0,11
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,14	0,00	0,00	0,01	-6,58	-0,04	5.324.474,73	0,51
Sub-total	0,72	0,58	0,00		-0,77	0,31	6.519.524,73	0,62



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: 0,08%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	23,24	NaN	0,00	NaN	0,29	7,59	0,00	0,00
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,84	0,72	1.542.262,61	0,11
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,73	0,74	21.501.284,72	1,56
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,79	0,73	1.741.551,20	0,13
NTN-B 150826 (6,300000%)	9,89	0,16	0,00	0,16	-0,31	-2,16	1.510.975,61	0,11
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,59	0,76	4.508.455,53	0,33
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,01	0,69	2.777.656,01	0,20
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,18	0,16	0,00	0,18	-0,85	0,71	6.806.777,97	0,49
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,18	0,16	0,00	0,18	-0,75	0,73	18.398.792,86	1,34
NTN-B 150824 (6,461000%)	0,37	NaN	0,00	NaN	-1,06	0,48	0,00	0,00
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,37	NaN	0,00	NaN	-1,04	0,48	0,00	0,00
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,74	0,73	20.114.789,17	1,46
NTN-B 150826 (6,242500%)	16,79	0,17	0,00	0,18	-0,18	-2,17	1.572.830,28	0,11
NTN-B 150826 (6,420000%)	10,09	0,17	0,00	0,17	-0,30	-2,16	36.938.817,31	2,68
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,71	0,74	15.636.557,69	1,14
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,10	0,67	1.041.290,03	0,08
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,74	0,73	35.180.002,10	2,56
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,10	0,67	1.379.623,14	0,10
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,73	0,74	46.054.462,93	3,35
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,06	0,67	416.879,84	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,06	0,68	46.786,74	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,05	0,68	5.876.834,69	0,43
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,82	0,72	25.999.059,99	1,89
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,79	0,72	46.195.980,83	3,36
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,18	0,16	0,00	0,18	-0,77	0,73	10.535.534,89	0,77
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,18	0,06	0,00	0,09	-0,76	0,73	6.508.677,40	0,47
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,70	0,74	63.653.674,91	4,62
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,18	0,17	0,00	0,19	-0,65	0,75	16.648.021,84	1,21
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,64	0,75	3.179.267,18	0,23
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,63	0,75	33.487.822,77	2,43
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,03	0,68	5.796.460,38	0,42
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,01	0,68	2.615.739,44	0,19
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,97	0,69	12.155.626,59	0,88
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,73	0,74	24.098.438,98	1,75
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,72	0,74	5.632.147,04	0,41
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,70	0,74	41.517.367,31	3,02
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,67	0,75	4.742.461,94	0,34
NTN-B 150824 (6,610000%)	0,37	NaN	0,00	NaN	-1,04	0,48	0,00	0,00
NTN-B 150824 (6,620000%)	0,37	NaN	0,00	NaN	-1,03	0,48	0,00	0,00



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 150850 (5,520000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-1,04	0,68	4.051.703,98	0,29
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,91	0,70	1.641.688,69	0,12
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,32	0,20	0,00	0,20	-0,42	0,73	41.513.299,96	3,02
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,70	0,74	34.778.220,60	2,53
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,65	0,75	23.341.771,24	1,70
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,79	0,73	5.177.575,40	0,38
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,76	0,73	60.486.623,94	4,39
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,18	0,06	0,00	0,08	-0,65	0,75	21.782.130,67	1,58
Sub-total	2,63	0,06	0,00		0,26	1,54	718.585.926,40	52,20

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	0,18	NaN	0,00	NaN	0,18	0,90	0,00	0,00
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,69	2,22	0,00	0,57	-0,04	0,68	4.588.945,59	0,33
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,23	NaN	0,00	NaN	-1,42	0,54	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,68	2,22	0,00	0,57	-0,04	0,68	1.878.050,50	0,14
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,12	NaN	0,00	NaN	-0,07	0,50	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,05	0,00	0,05	-0,03	0,86	6.822.981,18	0,50
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	-275,74	0,60	143.216,55	0,01
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	7,52	3,20	0,01	3,20	-0,01	0,78	14.932.892,06	1,08
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,28	1,08	0,00	0,01	-0,13	0,58	9.053.576,88	0,66
Sub-total	3,36	1,82	0,01		-0,10	0,53	37.419.662,76	2,72

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,01	0,00	0,01	-4,49	0,79	6.659.650,74	0,48
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,08	0,05	0,00	0,05	0,58	0,91	131.975.988,86	9,59
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,48	0,70	0,00	0,70	0,13	0,93	21.440.459,24	1,56
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,00	0,00	0,00	-28,36	0,78	1.048.347,44	0,08
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,92	0,34	0,00	0,34	-0,09	0,78	47.058.670,13	3,42
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	15,57	1,33	0,00	1,34	0,25	4,73	12.063.304,00	0,88
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,07	0,03	0,00	0,03	0,84	0,93	109.729.271,91	7,97
Sub-total	0,13	0,07	0,01		0,71	1,00	336.520.608,69	24,98

Artigo 7º V, Alínea b



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,73	2,06	0,00	2,06	0,06	1,08	6.094.349,46	0,44
Sub-total	3,73	2,06	0,00		0,06	1,08	6.094.349,46	0,44
Renda Variável								
Value-At-Risk: 8,87%								
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	13,20	6,19	0,03	5,75	0,17	3,16	10.711.263,66	0,78
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	12,86	6,68	0,02	2,41	0,49	7,14	6.487.095,77	0,47
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,36	6,75	0,13	3,87	0,22	3,98	40.868.480,36	2,97
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	11,68	6,45	0,04	3,02	0,38	5,30	12.323.998,75	0,90
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	11,91	5,53	0,02	0,46	0,47	6,42	8.951.175,31	0,65
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	12,47	7,22	0,00	3,17	0,31	4,72	962.652,25	0,07
OCCAM FIC FIA	11,43	5,10	0,03	1,71	0,37	5,09	11.451.249,16	0,83
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	12,67	5,36	0,03	3,21	0,27	4,33	9.119.947,66	0,66
Sub-total	12,10	5,87	0,30		0,31	4,63	100.875.862,92	7,33
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 6,83%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,57	10,61	0,04	12,17	0,06	2,21	7.119.732,36	0,52
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	32,40	12,63	0,02	11,48	0,17	6,37	5.465.059,01	0,40
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,42	9,23	0,04	9,24	0,18	6,56	14.437.065,76	1,05
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	19,50	5,79	0,07	5,91	0,15	3,72	20.047.395,40	1,46
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	28,78	9,45	0,04	9,14	0,06	2,68	15.470.452,91	1,12
Sub-total	20,90	6,77	0,21		0,16	4,15	62.539.705,44	4,54
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	19,27	8,81	0,13	10,79	0,06	1,93	34.663.786,26	2,52



Sub-total	19,27	8,81	0,13		0,06	1,93	34.663.786,26	2,52
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 4,15%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	4,71	2,90	0,00	3,38	0,28	2,19	2.463.505,70	0,18
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RL	17,51	5,70	0,04	5,70	0,10	2,60	25.436.130,86	1,85
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RL	1,57	1,00	0,00	1,00	-0,31	0,26	9.682.128,00	0,70
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	19,56	7,05	0,15	6,23	0,08	2,52	34.878.341,01	2,53
Sub-total	12,95	4,59	0,19		0,25	4,15	72.460.105,57	5,26
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	42,45	2,61	0,00	6,40	-0,30	-11,79	273.818,51	0,02
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	222,93	0,20	0,00	0,20	-0,08	-17,54	2.512.573,87	0,18
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	1,86	0,38	0,00	0,38	-0,76	-0,55	4.726.221,44	0,34
Sub-total	98,18	0,34	0,00		-0,05	-4,52	7.512.613,82	0,55
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 0,58%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	4,46	3,19	0,00	6,67	0,23	1,89	1.195.050,00	0,09
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,14	0,00	0,00	0,01	-6,58	-0,04	5.324.474,73	0,39
Sub-total	0,72	0,58	0,00		-0,77	0,31	6.519.524,73	0,47

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 14/08/2024 –
8ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024:

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
TITULOS PUBLICO 2024 BTG		R\$ 28.854.310,90		R\$ 28.854.310,90
TITULOS PUBLICO 2024 XP		R\$ 6.948.658,54		R\$ 6.948.658,54
JUROS TITULOS PUBLICOS XP		R\$ 780.274,00	R\$ 2.316.836,47	R\$ 3.097.110,47
JUROS TITULOS PUBLICOS BTG			R\$ 4.591.000,00	R\$ 4.591.000,00
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	20.734.931/0001-20		R\$ 3.023.432,04	R\$ 3.023.432,04
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	20.139.595/0001-78		R\$ 9.005.563,90	R\$ 9.005.563,90
TOTAL		R\$ 36.583.243,44	R\$ 18.936.832,41	R\$ 55.520.075,85

* VALORES REF. COTA DO DIA 06/08/2024

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.505.431,51
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 1.505.431,51
FINANCEIRO	TOTAL	DE	TITULOS PUBLICO 2024 BTG	-	R\$ 28.854.310,90
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 28.854.310,90
FINANCEIRO	TOTAL	DE	TITULOS PUBLICO 2024 XP	-	R\$ 6.948.658,54
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 6.948.658,54
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	JUROS TITULOS PUBLICOS XP	-	R\$ 780.274,00
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 780.274,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 6.796.065,43
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 6.796.065,43
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	JUROS TITULOS PUBLICOS XP	-	R\$ 2.316.836,47
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 2.316.836,47
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	JUROS TITULOS PUBLICOS BTG	-	R\$ 4.591.000,00
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 4.591.000,00



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	BB PREVID RF TIT PUB X FI	20.734.931/0001-20	R\$ 3.023.432,04
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 3.023.432,04
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	20.139.595/0001-78	R\$ 9.005.563,90
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 9.005.563,90

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\$ 1.505.431,51	R\$ 1.506.875,40	R\$ 1.443,89	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	14/08/2024
FINANCEIRO	R\$ 36.583.243,44	R\$ 36.748.531,48	R\$ 945.562,04	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	22/08/2024

NTN-B 2045					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 6.796.065,43	R\$ 6.789.334,11	-R\$ 6.731,32	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	14/08/2024
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 18.936.832,41	R\$ 18.376.139,67	-R\$ 560.692,74	Valor referente à desvalorização das cotas do fundo resgatado no período entre a reunião e o Resgate. Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	22/08/2024



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	16.780.542,90	-----	214.711,16	146.420,95	16.712.252,69	0,88%	CDI

Guarujá, 02 de Setembro de 2024.

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