

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

SETEMBRO 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
<i>a) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro.....</i>	<i>3</i>
<i>b) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>4</i>
<i>c) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado</i>	<i>5</i>
3. RISCO	6
3.1 RISCO POR ARTIGO	6
<i>a) Risco Fundo Financeiro</i>	<i>6</i>
<i>b) Risco Fundo Previdenciário</i>	<i>7</i>
<i>c) Risco Consolidado</i>	<i>7</i>
3.2 RISCO X RETORNO POR ATIVO	8
<i>a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro.....</i>	<i>7</i>
<i>b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>10</i>
<i>c) 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 SETEMBRO 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 setembro de 2024, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve inflação de **0,44%**, um avanço de 0,46 ponto percentual (p.p.) em relação à taxa de agosto, que foi de -0,02%. Com o resultado, o IPCA acumulado dos últimos 12 meses sobe de 4,24% para 4,42%, sendo que o acumulado do ano de 2024 está em 3,31%.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com perdas de **3,08%**, acumulando prejuízo de 1,77% no ano.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 5,45**. Em setembro, a divisa somou queda de 3,68%, enquanto na prévia de 2024 a valorização está em 12,53%.

A Taxa Básica de Juros (**Selic**) definida pelo Banco Central fechou o mês de setembro em **10,75% a.a.**, vigente desde 19/09/2024.



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	90.061.444,17	27,18	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	13.041.175,52	3,94	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	162.286.510,68	48,98	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Total Renda Fixa		265.389.130,37	80,10					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	30.711.469,56	9,27	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		30.711.469,56	9,27					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	14.654.048,20	4,42	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		14.654.048,20	4,42					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	20.548.743,03	6,20	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		20.548.743,03	6,20					20,00
Total		331.303.391,16	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								
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	633.528.660,67	60,11	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	24.362.789,75	2,31	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	172.799.638,77	16,40	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.095.362,42	0,58	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		836.786.451,61	79,40					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	66.472.677,48	6,31	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		66.472.677,48	6,31					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	48.134.154,73	4,57	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	34.257.579,83	3,25	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		82.391.734,56	7,82					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	52.723.769,43	5,00	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	8.994.887,56	0,86	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		61.718.656,99	5,86					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.539.477,82	0,62	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.539.477,82	0,62					20,00
Total		1.053.908.998,46	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								
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	723.590.104,84	52,24	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	37.403.965,27	2,70	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	335.086.149,45	24,19	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.095.362,42	0,44	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		1.102.175.581,98	79,57					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	97.184.147,04	7,02	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		97.184.147,04	7,02					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	62.788.202,93	4,53	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	34.257.579,83	2,48	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		97.045.782,76	7,01					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	73.272.512,46	5,29	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	8.994.887,56	0,65	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		82.267.400,02	5,94					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.539.477,82	0,47	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.539.477,82	0,47					20,00
Total		1.385.212.389,62	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\$): 2.529.577,15							
Value-At-Risk: 0,76%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,87	0,08	0,02	-0,23	0,63	265.389.130,37	80,10
Artigo 8º	10,76	5,40	0,38	-0,38	-3,26	30.711.469,56	9,27
Artigo 9º	15,99	8,36	0,17	0,05	1,59	14.654.048,20	4,42
Artigo 10º	9,14	4,51	0,19	0,06	1,37	20.548.743,03	6,20
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,45	0,76	0,76	-0,33	0,35	331.303.391,16	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

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 8.653.763,22							
Value-At-Risk: 0,82%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,38	0,09	0,00	-0,34	0,71	836.786.451,61	79,40
Artigo 8º	11,31	5,66	0,21	-0,41	-3,84	66.472.677,48	6,31
Artigo 9º	14,28	6,75	0,41	-0,09	-0,46	82.391.734,56	7,82
Artigo 10º	9,72	4,10	0,20	0,01	0,89	61.718.656,99	5,86
Artigo 11º	1,14	0,58	0,00	-0,34	0,44	6.539.477,82	0,62
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	1,46	0,82	0,82	-0,35	0,33	1.053.908.998,46	100,00

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 10.968.015,21							
Value-At-Risk: 0,79%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,48	0,08	0,01	-0,31	0,69	1.102.175.581,98	79,57
Artigo 8º	11,09	5,55	0,25	-0,41	-3,66	97.184.147,04	7,02
Artigo 9º	14,25	6,66	0,34	-0,07	-0,16	97.045.782,76	7,01
Artigo 10º	9,52	4,12	0,20	0,02	1,01	82.267.400,02	5,94
Artigo 11º	1,14	0,58	0,00	-0,34	0,44	6.539.477,82	0,47
GUARUJÁ CONSOLIDADO	1,41	0,79	0,79	-0,36	0,33	1.385.212.389,62	100,00

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: 0,08%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,63	0,68	1.552.736,80	0,47
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,55	0,70	21.651.391,45	6,54
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,59	0,69	1.753.529,25	0,53
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,56	0,69	20.254.562,34	6,11



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 150826 (6,242500%)	0,25	0,20	0,00	0,20	-0,54	0,70	1.583.851,66	0,48
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,25	0,20	0,00	0,20	-0,52	0,71	1.521.630,49	0,45
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,25	0,20	0,00	0,20	-0,49	0,71	37.202.781,76	11,23
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,46	0,72	4.540.960,42	1,37
Sub-total	0,25	0,09	0,00		-0,52	0,70	90.061.444,17	27,18
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,04	0,04	0,00	0,04	-0,03	0,83	6.879.809,59	2,08
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01	0,00	0,00	0,00	-36,59	0,58	150.124,77	0,05
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FIRF LP	6,76	3,10	0,00	3,10	-0,20	-0,53	2.873.511,57	0,87
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,03	1,01	0,00	0,01	-0,22	0,39	3.137.729,59	0,95
Sub-total	1,94	0,89	0,01		-0,21	0,42	13.041.175,52	3,94
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	-4,25	0,75	522.769,88	0,16
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,04	0,05	0,00	0,05	1,20	0,88	64.173.741,11	19,37
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,81	0,52	0,01	0,52	0,33	1,10	12.247.455,33	3,70
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,06	0,34	0,00	0,34	0,22	1,06	25.433.189,35	7,68
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	15,16	1,17	0,01	1,18	-0,27	-3,27	11.668.699,61	3,52
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,06	0,02	0,00	0,02	0,65	0,88	3.057.489,10	0,92
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,05	0,03	0,00	0,03	0,79	0,87	45.183.166,30	13,64
Sub-total	1,12	0,11	0,01		-0,20	0,61	162.286.510,68	48,98
Renda Variável								
Value-At-Risk: 5,40%								
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	11,70	5,95	0,05	5,89	-0,29	-2,61	4.086.537,57	1,23
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	11,93	5,86	0,05	2,30	-0,31	-2,87	3.830.106,31	1,16
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	12,96	6,49	0,07	3,97	-0,44	-4,84	4.874.433,16	1,47
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	9,94	5,80	0,08	3,20	-0,33	-2,45	6.144.960,66	1,85
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,18	6,37	0,07	0,56	-0,33	-3,23	4.871.163,16	1,47
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	11,82	5,84	0,01	2,56	-0,34	-3,21	931.777,60	0,28
OCCAM FIC FIA	10,25	4,43	0,06	2,65	-0,42	-3,52	5.972.491,10	1,80
Sub-total	10,76	5,40	0,38		-0,38	-3,26	30.711.469,56	9,27



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 4,51%								
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	4,59	1,71	0,03	1,71	-0,12	0,27	9.708.556,61	2,93
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	13,68	7,46	0,16	6,12	0,11	2,38	10.840.186,42	3,27
Sub-total	9,14	4,51	0,19		0,06	1,37	20.548.743,03	6,20
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 8,36%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	21,46	11,58	0,02	9,84	0,07	2,40	1.337.078,43	0,40
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,52	8,74	0,13	8,75	0,10	2,42	10.852.275,21	3,28
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,02	7,30	0,02	7,67	-0,21	-2,29	2.464.694,56	0,74
Sub-total	15,99	8,36	0,17		0,05	1,59	14.654.048,20	4,42



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%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,54	0,70	15.746.076,80	1,49
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,81	0,63	1.047.887,22	0,10
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,56	0,70	35.424.775,57	3,36
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,82	0,63	1.388.357,72	0,13
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,56	0,70	46.375.607,72	4,40
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,79	0,64	419.545,70	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,79	0,64	47.086,30	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,78	0,64	5.914.550,21	0,56
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,75	0,65	2.795.705,27	0,27
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,25	0,19	0,00	0,21	-0,64	0,68	6.852.792,64	0,65
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,61	0,68	26.176.540,22	2,48
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,60	0,69	46.512.981,00	4,41
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,25	0,20	0,00	0,21	-0,59	0,69	10.608.208,09	1,01
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,25	0,20	0,00	0,21	-0,58	0,69	18.526.082,08	1,76
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,25	0,07	0,00	0,10	-0,57	0,69	6.553.759,58	0,62
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,54	0,70	64.100.575,26	6,08
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,25	0,20	0,00	0,22	-0,50	0,71	16.766.489,32	1,59
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,49	0,71	3.201.938,48	0,30
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,77	0,64	4.077.775,23	0,39
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,68	0,67	1.652.613,06	0,16
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,44	0,21	0,00	0,22	-0,32	0,69	41.800.636,87	3,97
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,53	0,70	35.022.655,33	3,32
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,50	0,71	23.507.929,92	2,23
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,48	0,72	33.727.357,26	3,20
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,76	0,65	5.833.881,42	0,55
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,75	0,65	2.632.726,28	0,25
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,73	0,66	12.235.287,33	1,17
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,59	0,69	5.213.188,87	0,49
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,58	0,69	60.905.290,38	5,79
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,55	0,70	24.266.654,75	2,30
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,55	0,70	5.671.553,41	0,54
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,53	0,70	41.809.168,71	3,97
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,51	0,71	4.776.002,26	0,45
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,50	0,71	21.936.980,41	2,08
Sub-total	0,25	0,07	0,00		-0,55	0,70	633.528.660,67	60,11
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

CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,35	2,59	0,00	0,81	-0,32	-0,56	4.563.450,67	0,43
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,35	2,59	0,00	0,81	-0,32	-0,55	1.867.668,91	0,18
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FIRF LP	6,76	3,10	0,00	3,10	-0,20	-0,53	11.980.852,88	1,14
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,03	1,01	0,00	0,01	-0,22	0,39	5.950.817,29	0,56
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	-4,25	0,75	1.040.106,94	0,10
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,04	0,05	0,00	0,05	1,20	0,88	74.269.021,15	7,05
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,81	0,52	0,00	0,52	0,33	1,10	9.429.456,76	0,89
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,01	0,00	0,00	0,00	-12,17	0,75	432.986,30	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,06	0,34	0,00	0,34	0,22	1,06	22.125.685,89	2,10
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFEREN FUNDO DE INVESTIMENTO	0,05	0,03	0,00	0,03	0,79	0,87	65.502.381,73	6,22
Sub-total	0,16	0,06	0,00		0,48	0,91	172.799.638,77	16,40
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	2,89	1,83	0,00	1,84	-0,28	0,02	6.095.362,42	0,58
Sub-total	2,89	1,83	0,00		-0,28	0,02	6.095.362,42	0,58
Renda Variável								
Value-At-Risk: 5,66%								
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	11,70	5,95	0,02	5,89	-0,29	-2,61	6.345.674,85	0,60
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	11,93	5,86	0,01	2,30	-0,31	-2,87	2.470.493,63	0,23
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	12,96	6,49	0,11	3,97	-0,44	-4,84	34.014.148,30	3,23
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	9,94	5,80	0,02	3,20	-0,33	-2,45	5.877.562,93	0,56
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,18	6,37	0,01	0,56	-0,33	-3,23	3.790.842,74	0,36
OCCAM FIC FIA	10,25	4,43	0,01	2,65	-0,42	-3,52	5.075.466,64	0,48
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	9,83	5,02	0,03	3,72	-0,33	-2,43	8.898.488,39	0,84



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	11,31	5,66	0,21		-0,41	-3,84	66.472.677,48	6,31
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 6,75%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,15	10,40	0,05	12,47	-0,14	-2,29	6.956.739,30	0,66
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	21,46	11,58	0,02	9,84	0,07	2,40	4.259.356,78	0,40
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,52	8,74	0,01	8,75	0,10	2,42	3.933.544,90	0,37
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	11,56	6,22	0,11	5,77	0,05	1,42	20.333.015,16	1,93
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIM	15,02	7,30	0,03	7,67	-0,21	-2,29	12.651.498,59	1,20
Sub-total	12,10	6,04	0,22		-0,07	0,04	48.134.154,73	4,57
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	17,34	8,71	0,20	11,08	-0,12	-1,17	34.257.579,83	3,25
Sub-total	17,34	8,71	0,20		-0,12	-1,17	34.257.579,83	3,25
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 4,10%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,74	3,02	0,00	4,23	-0,18	-0,18	2.459.116,90	0,23
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESP LIMITADA	5,53	4,49	0,05	4,49	-0,18	-0,16	25.396.383,35	2,41
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	13,68	7,46	0,15	6,12	0,11	2,38	24.868.269,18	2,36
Sub-total	8,29	4,82	0,20		0,02	1,02	52.723.769,43	5,00
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	47,21	2,73	0,00	7,10	-0,29	-12,74	238.936,11	0,02



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	4,62	0,27	0,00	0,27	0,11	1,34	2.546.338,61	0,24
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	27,67	1,79	0,00	1,79	-0,04	-0,32	6.209.612,84	0,59
Sub-total	18,11	1,25	0,00		-0,04	0,11	8.994.887,56	0,85
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 0,58%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	6,16	3,13	0,00	7,67	0,26	2,42	1.215.000,00	0,12
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,00	0,00	0,00	0,01	- 4.155,14	0,00	5.324.477,82	0,51
Sub-total	1,14	0,58	0,00		-0,34	0,44	6.539.477,82	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 150525 (5,970000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,63	0,68	1.552.736,80	0,11
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,55	0,70	21.651.391,45	1,56
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,59	0,69	1.753.529,25	0,13
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,56	0,69	20.254.562,34	1,46
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,25	0,20	0,00	0,20	-0,54	0,70	1.583.851,66	0,11
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,25	0,20	0,00	0,20	-0,52	0,71	1.521.630,49	0,11
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,25	0,20	0,00	0,20	-0,49	0,71	37.202.781,76	2,69
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,46	0,72	4.540.960,42	0,33
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,54	0,70	15.746.076,80	1,14
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,81	0,63	1.047.887,22	0,08
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,56	0,70	35.424.775,57	2,56
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,82	0,63	1.388.357,72	0,10
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,56	0,70	46.375.607,72	3,35
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,79	0,64	419.545,70	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,79	0,64	47.086,30	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,78	0,64	5.914.550,21	0,43
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,75	0,65	2.795.705,27	0,20
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,25	0,19	0,00	0,21	-0,64	0,68	6.852.792,64	0,49
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,61	0,68	26.176.540,22	1,89
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,60	0,69	46.512.981,00	3,36
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,25	0,20	0,00	0,21	-0,59	0,69	10.608.208,09	0,77
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,25	0,20	0,00	0,21	-0,58	0,69	18.526.082,08	1,34
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,25	0,07	0,00	0,10	-0,57	0,69	6.553.759,58	0,47
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,54	0,70	64.100.575,26	4,63
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,25	0,20	0,00	0,22	-0,50	0,71	16.766.489,32	1,21
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,49	0,71	3.201.938,48	0,23
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,77	0,64	4.077.775,23	0,29
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,68	0,67	1.652.613,06	0,12
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,44	0,21	0,00	0,22	-0,32	0,69	41.800.636,87	3,02
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,53	0,70	35.022.655,33	2,53
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,50	0,71	23.507.929,92	1,70
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,48	0,72	33.727.357,26	2,43
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,76	0,65	5.833.881,42	0,42
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,75	0,65	2.632.726,28	0,19
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,73	0,66	12.235.287,33	0,88
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,59	0,69	5.213.188,87	0,38
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,58	0,69	60.905.290,38	4,40
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,55	0,70	24.266.654,75	1,75
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,55	0,70	5.671.553,41	0,41



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 (6,270000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,53	0,70	41.809.168,71	3,02
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,51	0,71	4.776.002,26	0,34
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,25	0,06	0,00	0,09	-0,50	0,71	21.936.980,41	1,58
Sub-total	0,25	0,06	0,00		-0,55	0,70	723.590.104,84	52,24
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,35	2,59	0,00	0,81	-0,32	-0,56	4.563.450,67	0,33
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,35	2,59	0,00	0,81	-0,32	-0,55	1.867.668,91	0,13
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,04	0,04	0,00	0,04	-0,03	0,83	6.879.809,59	0,50
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01	0,00	0,00	0,00	-36,59	0,58	150.124,77	0,01
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,76	3,10	0,00	3,10	-0,20	-0,53	14.854.364,45	1,07
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,03	1,01	0,00	0,01	-0,22	0,39	9.088.546,88	0,66
Sub-total	3,78	1,83	0,00		-0,24	-0,06	37.403.965,27	2,70
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	-4,25	0,75	1.562.876,82	0,11
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,04	0,05	0,00	0,05	1,20	0,88	138.442.762,26	9,99
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,81	0,52	0,00	0,52	0,33	1,10	21.676.912,09	1,56
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,01	0,00	0,00	0,00	-12,17	0,75	432.986,30	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,06	0,34	0,00	0,34	0,22	1,06	47.558.875,24	3,43
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	15,16	1,17	0,00	1,18	-0,27	-3,27	11.668.699,61	0,84
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,06	0,02	0,00	0,02	0,65	0,88	3.057.489,10	0,22
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,05	0,03	0,00	0,03	0,79	0,87	110.685.548,03	7,99
Sub-total	0,57	0,07	0,00		-0,13	0,76	335.086.149,45	24,19
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	2,89	1,83	0,00	1,84	-0,28	0,02	6.095.362,42	0,44
Sub-total	2,89	1,83	0,00		-0,28	0,02	6.095.362,42	0,44
Renda Variável								
Value-At-Risk: 5,55%								
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	11,70	5,95	0,02	5,89	-0,29	-2,61	10.432.212,42	0,75
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	11,93	5,86	0,02	2,30	-0,31	-2,87	6.300.599,94	0,45
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	12,96	6,49	0,11	3,97	-0,44	-4,84	38.888.581,46	2,81
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	9,94	5,80	0,03	3,20	-0,33	-2,45	12.022.523,59	0,87
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,18	6,37	0,02	0,56	-0,33	-3,23	8.662.005,90	0,63
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	11,82	5,84	0,00	2,56	-0,34	-3,21	931.777,60	0,07
OCCAM FIC FIA	10,25	4,43	0,02	2,65	-0,42	-3,52	11.047.957,74	0,80
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	9,83	5,02	0,02	3,72	-0,33	-2,43	8.898.488,39	0,64
Sub-total	11,09	5,55	0,25		-0,41	-3,66	97.184.147,04	7,02

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,66%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,15	10,40	0,04	12,47	-0,14	-2,29	6.956.739,30	0,50
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	21,46	11,58	0,02	9,84	0,07	2,40	5.596.435,21	0,40
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,52	8,74	0,04	8,75	0,10	2,42	14.785.820,11	1,07
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	11,56	6,22	0,08	5,77	0,05	1,42	20.333.015,16	1,47
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMIT	15,02	7,30	0,03	7,67	-0,21	-2,29	15.116.193,15	1,09
Sub-total	12,56	6,28	0,20		-0,03	0,40	62.788.202,93	4,53

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	17,34	8,71	0,14	11,08	-0,12	-1,17	34.257.579,83	2,47
Sub-total	17,34	8,71	0,14		-0,12	-1,17	34.257.579,83	2,47

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,12%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,74	3,02	0,00	4,23	-0,18	-0,18	2.459.116,90	0,18



RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	5,53	4,49	0,03	4,49	-0,18	-0,16	25.396.383,35	1,83
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	4,59	1,71	0,01	1,71	-0,12	0,27	9.708.556,61	0,70
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	13,68	7,46	0,16	6,12	0,11	2,38	35.708.455,60	2,58
Sub-total	8,46	4,63	0,20		0,03	1,12	73.272.512,46	5,29
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	47,21	2,73	0,00	7,10	-0,29	-12,74	238.936,11	0,02
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	4,62	0,27	0,00	0,27	0,11	1,34	2.546.338,61	0,18
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	27,67	1,79	0,00	1,79	-0,04	-0,32	6.209.612,84	0,45
Sub-total	18,11	1,25	0,00		-0,04	0,11	8.994.887,56	0,65
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 0,58%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	6,16	3,13	0,00	7,67	0,26	2,42	1.215.000,00	0,09
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,00	0,00	0,00	0,01	-4.155,14	0,00	5.324.477,82	0,38
Sub-total	1,14	0,58	0,00		-0,34	0,44	6.539.477,82	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 19/09/2024 –
9ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024:

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 3.321.198,83	R\$ 500.000,00	R\$ 3.821.198,83
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	50.803.936/0001-29	R\$ 143.684,37	R\$ 0,00	R\$ 143.684,37
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	11.182.064/0001-77	R\$ 6.362.970,27	R\$ 0,00	R\$ 6.362.970,27
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13.155.995/0001-01	R\$ 4.980.125,56	R\$ 0,00	R\$ 4.980.125,56
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	R\$ 0,00	R\$ 952.000,00	R\$ 952.000,00
TOTAL		R\$ 14.807.979,03	R\$ 1.452.000,00	R\$ 16.259.979,03

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 3.055.000,00
		PARA	SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F	02.224.354/0001-45	R\$ 3.055.000,00
FINANCEIRO	TOTAL	DE	FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	50.803.936/0001-29	R\$ 143.684,37
		PARA	SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F	02.224.354/0001-45	R\$ 143.684,37
FINANCEIRO	TOTAL	DE	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	11.182.064/0001-77	R\$ 6.362.970,27
		PARA	BRANCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 6.362.970,27
FINANCEIRO	TOTAL	DE	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13.155.995/0001-01	R\$ 1.980.125,56
		PARA	BRANCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 1.980.125,56
FINANCEIRO	TOTAL	DE	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13.155.995/0001-01	R\$ 3.000.000,00
		PARA	SICRED FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-22	R\$ 3.000.000,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.422.722,39



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

		PARA	PATRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE C	43.120.902-0001-74	R\$ 1.422.722,39
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 5.296.491,46
		PARA	BRANCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 5.296.491,46
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 500.000,00
		PARA	SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F	02.224.354/0001-45	R\$ 500.000,00
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	R\$ 952.000,00
		PARA	SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F	02.224.354/0001-45	R\$ 952.000,00

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

SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 3.055.000,00	R\$ 3.055.000,00	---	---	26/09/2024
FINANCEIRO	R\$ 143.684,37	R\$ 0,00	- R\$ 143.684,37	Aguardando sistema	---
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 500.000,00	R\$ 0,00	- R\$ 500.000,00	Diferença dos valores apurados no dia da reunião.	---
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 952.000,00	R\$ 633.935,52	-R\$ 318.064,48	Diferença dos valores apurados no dia da reunião.	02/10/2024

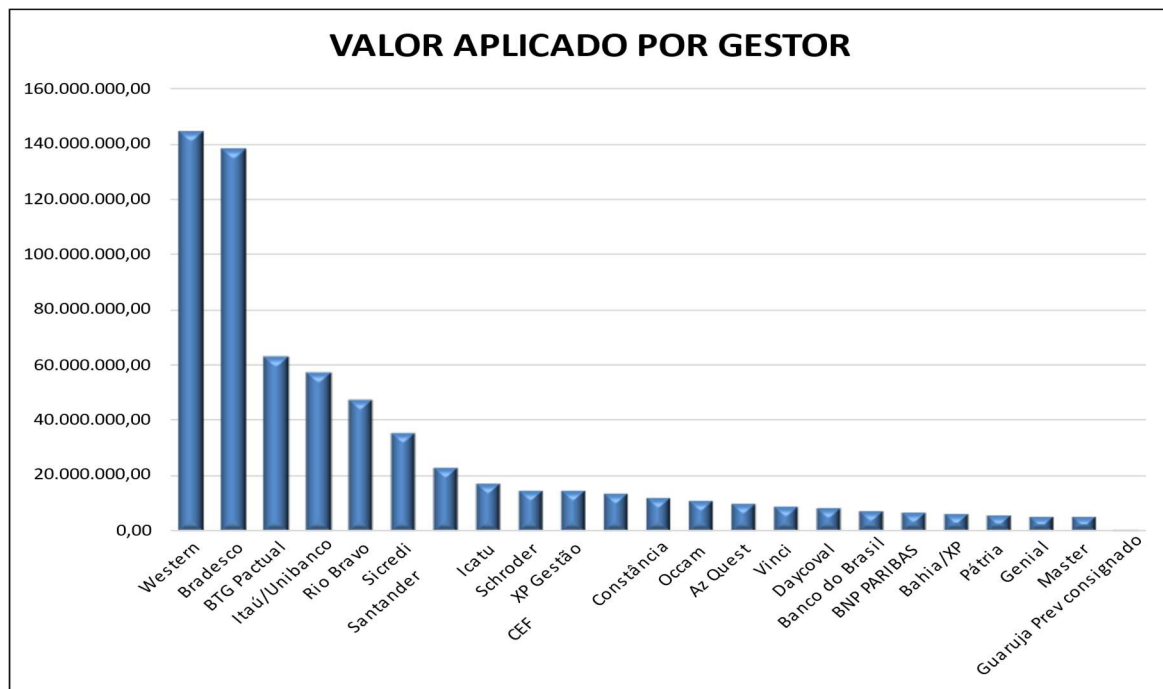
BRANCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 6.362.970,27	R\$ 6.057.711,61	-R\$ 305.258,66	Diferença valor da cota entre solicitação e o resgate	25/10/2024
FINANCEIRO	R\$ 1.980.125,56	R\$ 1.842.855,00	-R\$ 137.270,56	Diferença valor da cota entre solicitação e o resgate	25/10/2024
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.296.491,46	R\$ 5.296.491,46	R\$ 0,00	---	27/09/2024

SICRED FIC FIM BOLSA AMERICANA LP					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 3.000.000,00	R\$ 3.000.000,00	R\$ 0,00	---	21/10/2024



PATRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE C					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.422.722,39	R\$ 1.422.722,39	R\$ 0,00	---	20/09/2024

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	16.712.252,69	----	223.081,09	142.739,10	16.631.910,70	0,86%	CDI

Guarujá, 29 de Outubro de 2024.

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