

GUARUJÁPREV

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

OUTUBRO 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>
<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>
<b>3. RISCO .....</b>	<b>6</b>
<b>3.1 RISCO POR ARTIGO .....</b>	<b>6</b>
<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>
<b>3.2 RISCO X RETORNO POR ATIVO .....</b>	<b>8</b>
<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>
<b>4. FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>18</b>
<b>5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO .....</b>	<b>19</b>
<b>6. RECURSO DA TAXA RESERVA.....</b>	<b>19</b>



## RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO OUTUBRO 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 outubro de 2024, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve inflação de **0,56%**, um avanço de 0,12 ponto percentual (p.p.) em relação à taxa de agosto, que foi de 0,44%. Com o resultado, o IPCA acumulado dos últimos 12 meses sobe de 4,42% para 4,76%, sendo que o acumulado do ano de 2024 está em 3,88%.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com perdas de **1,60%**, acumulando prejuízo de 3,33% no ano.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 5,78**. Em outubro, a divisa somou alta de 6,05%, enquanto na prévia de 2024 a valorização está em 19,35%.

A Taxa Básica de Juros (**Selic**) definida pelo Banco Central fechou o mês de outubro 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
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	91.024.900,62	27,22	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	13.108.647,53	3,92	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	171.743.343,28	51,37	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>275.876.891,43</b>	<b>82,51</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	19.511.868,52	5,84	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>19.511.868,52</b>	<b>5,84</b>					<b>50,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	15.588.839,76	4,66	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>15.588.839,76</b>	<b>4,66</b>					<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	23.385.717,44	6,99	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>23.385.717,44</b>	<b>6,99</b>					<b>20,00</b>
<b>Total</b>		<b>334.363.317,15</b>	<b>100,00</b>	<b>-----</b>				

Fonte: GuarujáPrev

**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
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	640.237.093,63	59,81	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	24.285.417,79	2,27	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	180.008.100,12	16,81	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.114.833,53	0,57	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>850.645.445,07</b>	<b>79,46</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	65.674.473,75	6,13	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>65.674.473,75</b>	<b>6,13</b>					<b>50,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	49.639.501,48	4,63	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	36.457.505,93	3,41	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>86.097.007,41</b>	<b>8,04</b>					<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	52.568.790,59	4,91	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	8.968.011,48	0,84	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>61.536.802,07</b>	<b>5,75</b>					<b>20,00</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.583.526,75	0,61	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>6.583.526,75</b>	<b>0,61</b>					<b>20,00</b>
<b>Total</b>		<b>1.070.537.255,05</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

**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
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	731.261.994,25	52,05	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	37.394.065,32	2,66	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	351.751.443,40	25,04	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.114.833,53	0,44	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>1.126.522.336,50</b>	<b>80,19</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	85.186.342,30	6,06	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>85.186.342,30</b>	<b>6,06</b>					<b>50,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	65.228.341,24	4,64	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	36.457.505,93	2,60	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>101.685.847,17</b>	<b>7,24</b>					<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	75.954.508,03	5,41	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	8.968.011,46	0,63	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>84.922.519,49</b>	<b>6,04</b>					<b>20,00</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.583.526,75	0,47	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>6.583.526,75</b>	<b>0,47</b>					<b>20,00</b>
<b>Total</b>		<b>1.404.900.572,21</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\$): 2.368.116,71							
Value-At-Risk: 0,71%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,16	0,08	0,01	0,39	0,99	275.876.891,43	82,51
Artigo 8º	8,18	5,08	0,17	-0,28	-1,36	19.511.868,52	5,84
Artigo 9º	13,98	8,54	0,24	0,39	6,38	15.588.839,76	4,66
Artigo 10º	8,09	5,20	0,28	-0,19	-0,61	23.385.717,44	6,99
<b>GUARUJÁ FINANCEIRO</b>	<b>1,20</b>	<b>0,71</b>	<b>0,71</b>	<b>0,02</b>	<b>0,95</b>	<b>334.363.317,15</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

### b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 8.769.534,10							
Value-At-Risk: 0,82%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,21	0,09	0,00	0,28	0,99	850.645.445,07	79,46
Artigo 8º	9,00	5,57	0,20	-0,24	-1,20	65.674.473,75	6,13
Artigo 9º	11,76	6,69	0,43	0,31	4,52	86.097.007,41	8,04
Artigo 10º	6,00	3,98	0,19	-0,20	-0,29	61.536.802,07	5,75
Artigo 11º	2,25	0,51	0,00	-0,05	0,81	6.583.526,75	0,61
<b>GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>1,28</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>	<b>0,09</b>	<b>1,04</b>	<b>1.070.537.255,05</b>	<b>100,00</b>

### c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 11.001.790,89							
Value-At-Risk: 0,78%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,19	0,08	0,00	0,31	0,99	1.126.522.336,50	80,19
Artigo 8º	8,74	5,45	0,19	-0,25	-1,26	85.186.342,30	6,06
Artigo 9º	11,81	6,65	0,37	0,33	4,80	101.685.847,17	7,24
Artigo 10º	6,52	4,25	0,22	-0,20	-0,38	84.922.519,49	6,04
Artigo 11º	2,25	0,51	0,00	-0,05	0,81	6.583.526,75	0,47
<b>GUARUJÁ CONSOLIDADO</b>	<b>1,24</b>	<b>0,78</b>	<b>0,78</b>	<b>0,08</b>	<b>1,02</b>	<b>1.404.900.572,21</b>	<b>100,00</b>

## 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%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,53	1,04	1.568.903,47	0,47
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,81	1,06	21.881.364,48	6,54
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,66	1,05	1.771.956,47	0,53
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,77	1,06	20.468.995,27	6,12





**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%)	0,07	0,19	0,00	0,20	1,85	1,06	1.600.717,61	0,48
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,07	0,19	0,00	0,20	1,92	1,07	1.537.910,70	0,46
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,07	0,20	0,00	0,20	2,06	1,08	37.604.718,42	11,25
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,15	1,09	4.590.334,20	1,37
<b>Sub-total</b>	<b>0,07</b>	<b>0,09</b>	<b>0,00</b>		<b>1,92</b>	<b>1,07</b>	<b>91.024.900,62</b>	<b>27,22</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 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,13	0,05	0,00	0,05	0,18	0,95	6.945.351,56	2,08
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	-235,90	0,64	151.057,06	0,05
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,04	3,20	0,00	3,20	-0,28	-0,75	2.851.854,91	0,84
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,86	1,02	0,00	0,01	-0,11	0,72	3.160.384,00	0,95
<b>Sub-total</b>	<b>1,67</b>	<b>0,90</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,25</b>	<b>0,52</b>	<b>13.108.647,53</b>	<b>3,92</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	0,06	0,02	0,00	0,02	-1,34	0,85	800.947,07	0,24
BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,05	0,03	0,00	0,03	-0,01	0,93	82.698.753,27	24,73
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,23	0,50	0,00	0,50	-0,71	0,76	12.340.749,46	3,69
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,28	0,25	0,00	0,25	0,02	0,93	25.670.473,79	7,68
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	1,30	1,05	0,01	1,06	0,73	1,88	11.887.743,09	3,56
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,07	0,02	0,00	0,03	-0,11	0,92	3.157.750,34	0,94
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,07	0,03	0,00	0,03	0,19	0,94	35.186.926,26	10,52
<b>Sub-total</b>	<b>0,09</b>	<b>0,09</b>	<b>0,01</b>		<b>0,65</b>	<b>0,98</b>	<b>171.743.343,28</b>	<b>51,36</b>
<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 5,08%</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	4,00	5,45	0,03	6,16	-0,20	0,13	4.091.829,59	1,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	10,51	5,70	0,04	1,97	-0,12	-0,37	3.816.058,90	1,14
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	11,40	6,55	0,05	3,88	-0,20	-1,30	4.811.051,72	1,44
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	8,71	NaN	0,00	NaN	-0,27	-1,43	0,00	0,00
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	9,43	NaN	0,00	NaN	-0,29	-1,77	0,00	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	8,77	5,62	0,01	1,99	-0,34	-2,07	912.460,14	0,28
OCCAM FIC FIA	8,30	4,60	0,05	1,88	-0,30	-1,54	5.880.468,17	1,76



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

<b>Sub-total</b>	<b>8,18</b>	<b>5,08</b>	<b>0,17</b>		<b>-0,28</b>	<b>-1,36</b>	<b>19.511.868,52</b>	<b>5,84</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
<b>Value-At-Risk: 5,20%</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>
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,61	1,94	0,04	1,94	-0,40	-0,92	9.619.273,74	2,87
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	11,16	7,78	0,25	6,17	-0,11	-0,27	13.766.443,70	4,12
<b>Sub-total</b>	<b>8,09</b>	<b>5,20</b>	<b>0,28</b>		<b>-0,19</b>	<b>-0,61</b>	<b>23.385.717,44</b>	<b>6,99</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
<b>Value-At-Risk: 8,54%</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	19,38	12,12	0,03	10,23	0,58	12,19	1.500.077,69	0,45
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,81	8,87	0,18	8,87	0,38	6,62	11.570.581,24	3,46
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE – RESP LIM	14,33	7,50	0,03	7,72	0,09	2,17	2.518.180,83	0,75
<b>Sub-total</b>	<b>13,98</b>	<b>8,54</b>	<b>0,24</b>		<b>0,39</b>	<b>6,38</b>	<b>15.588.839,76</b>	<b>4,66</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: 0,09%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,85	1,06	15.913.726,97	1,49
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,85	0,99	1.058.273,77	0,10
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,78	1,06	35.800.110,29	3,34
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,85	0,99	1.402.110,64	0,13
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,80	1,06	46.867.740,25	4,38
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,94	1,00	423.731,27	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,95	1,00	47.556,45	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,98	1,00	5.973.710,88	0,56
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,10	1,01	2.823.915,26	0,26
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,48	1,04	6.923.918,65	0,65
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,58	1,05	26.450.124,51	2,47
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,64	1,05	47.000.920,78	4,39
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,69	1,05	10.719.907,03	1,00
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,72	1,06	18.721.573,32	1,75
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,73	1,06	6.622.979,71	0,62
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,87	1,07	64.784.157,90	6,05
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,01	1,08	16.947.059,24	1,58
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,04	1,08	3.236.476,73	0,30
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,00	1,00	4.118.633,92	0,38
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,33	1,03	1.669.572,90	0,16
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,31	0,18	0,00	0,18	0,41	1,06	42.241.872,15	3,95
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,88	1,07	35.396.466,34	3,31
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,02	1,08	23.761.189,84	2,22
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,07	1,08	34.091.922,18	3,19
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,03	1,00	5.892.479,82	0,55
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,09	1,01	2.659.281,07	0,25
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,18	1,02	12.359.488,07	1,15
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,66	1,05	5.267.969,91	0,49
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,72	1,06	61.548.250,50	5,75
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,81	1,06	24.524.391,60	2,29
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,84	1,06	5.731.890,68	0,54
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,88	1,07	42.255.430,33	3,95
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,95	1,07	4.827.201,28	0,45
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,00	1,08	22.173.059,39	2,07
<b>Sub-total</b>	<b>0,08</b>	<b>0,07</b>	<b>0,00</b>		<b>1,68</b>	<b>1,06</b>	<b>640.237.093,63</b>	<b>59,81</b>
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	3,74	2,29	0,00	0,62	-0,37	-0,47	4.542.094,73	0,43
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,74	2,29	0,00	0,62	-0,37	-0,47	1.858.983,52	0,17
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,04	3,20	0,00	3,20	-0,28	-0,75	11.890.557,34	1,11
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,86	1,02	0,00	0,01	-0,11	0,72	5.993.782,20	0,56
<b>Sub-total</b>	<b>4,04</b>	<b>2,29</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,31</b>	<b>-0,32</b>	<b>24.285.417,79</b>	<b>2,27</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	0,06	0,02	0,00	0,02	-1,34	0,85	1.026.215,23	0,10
BRADESCO FIF RENDA FIXA REF DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,05	0,03	0,00	0,03	-0,01	0,93	89.915.609,34	8,40
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,23	0,50	0,00	0,50	-0,71	0,76	9.501.284,98	0,89
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,00	0,00	0,00	-141,43	0,84	445.480,10	0,04
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,28	0,25	0,00	0,25	0,02	0,93	22.332.112,26	2,09
SANTANDER INST PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,07	0,02	0,00	0,03	-0,11	0,92	689.305,68	0,06
WESTERN ASSET DI MAX RF REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,07	0,03	0,00	0,03	0,19	0,94	56.098.092,53	5,23
<b>Sub-total</b>	<b>0,07</b>	<b>0,05</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,09</b>	<b>0,92</b>	<b>180.008.100,12</b>	<b>16,81</b>
<b>Artigo 7º V, Alínea b</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,63	1,61	0,00	1,61	-0,23	0,32	6.114.833,53	0,57
<b>Sub-total</b>	<b>2,63</b>	<b>1,61</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,23</b>	<b>0,32</b>	<b>6.114.833,53</b>	<b>0,57</b>
<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 5,57%</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	4,00	5,45	0,01	6,16	-0,20	0,13	6.353.892,43	0,59
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	10,51	5,70	0,01	1,97	-0,12	-0,37	2.461.432,78	0,23
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	11,40	6,55	0,11	3,88	-0,20	-1,30	33.571.868,03	3,13
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	8,71	5,57	0,01	2,94	-0,27	-1,43	5.793.707,01	0,54
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	9,43	5,56	0,01	0,63	-0,29	-1,77	3.723.562,41	0,35



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

OCCAM FIC FIA	8,30	4,60	0,01	1,88	-0,30	-1,54	4.997.264,88	0,47
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	7,79	5,15	0,02	3,07	-0,30	-1,41	8.772.746,21	0,82
<b>Sub-total</b>	<b>9,00</b>	<b>5,57</b>	<b>0,20</b>		<b>-0,24</b>	<b>-1,20</b>	<b>65.674.473,75</b>	<b>6,13</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
<b>Value-At-Risk: 6,69%</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	15,06	10,19	0,05	11,66	0,39	6,75	7.426.193,09	0,69
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	19,38	12,12	0,02	10,23	0,58	12,19	4.778.602,31	0,45
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	14,81	8,87	0,01	8,87	0,38	6,62	4.193.904,04	0,39
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	8,45	5,99	0,10	5,75	-0,12	-0,09	20.314.753,64	1,90
SCHRODER SUST AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	14,33	7,50	0,03	7,72	0,09	2,17	12.926.048,40	1,21
<b>Sub-total</b>	<b>9,04</b>	<b>6,02</b>	<b>0,22</b>		<b>0,24</b>	<b>3,13</b>	<b>49.639.501,48</b>	<b>4,64</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	15,46	8,61	0,21	10,38	0,36	6,42	36.457.505,93	3,41
<b>Sub-total</b>	<b>15,46</b>	<b>8,61</b>	<b>0,21</b>		<b>0,36</b>	<b>6,42</b>	<b>36.457.505,93</b>	<b>3,41</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
<b>Value-At-Risk: 3,98%</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	4,77	2,51	0,00	3,88	-0,08	0,57	2.473.084,73	0,23
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIM - RESP LIMITADA	3,76	3,54	0,03	3,54	-0,35	-0,40	25.293.794,53	2,36
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	11,16	7,78	0,15	6,17	-0,11	-0,27	24.801.911,33	2,32
<b>Sub-total</b>	<b>6,85</b>	<b>4,66</b>	<b>0,19</b>		<b>-0,18</b>	<b>-0,29</b>	<b>52.568.790,59</b>	<b>4,91</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 INFRAESTRUTURA III	57,40	2,92	0,00	6,36	-0,29	-15,92	200.895,48	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

FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA								
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,69	0,27	0,00	0,27	-1,64	-0,21	2.541.003,91	0,24
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	0,88	0,39	0,00	0,40	-0,75	0,27	6.226.112,09	0,58
<b>Sub-total</b>	<b>0,99</b>	<b>0,30</b>	<b>0,00</b>		<b>-1,24</b>	<b>-0,30</b>	<b>8.968.011,48</b>	<b>0,84</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
<b>Value-At-Risk: 0,51%</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	25,70	3,40	0,00	6,78	-0,30	-6,73	1.125.000,00	0,11
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	8,23	0,11	0,00	0,11	0,19	2,52	5.458.526,75	0,50
<b>Sub-total</b>	<b>2,25</b>	<b>0,51</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,05</b>	<b>0,81</b>	<b>6.583.526,75</b>	<b>0,61</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: 0,08%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,53	1,04	1.568.903,47	0,11
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,81	1,06	21.881.364,48	1,56
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,66	1,05	1.771.956,47	0,13
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,77	1,06	20.468.995,27	1,46
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,07	0,19	0,00	0,20	1,85	1,06	1.600.717,61	0,11
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,07	0,19	0,00	0,20	1,92	1,07	1.537.910,70	0,11
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,07	0,20	0,00	0,20	2,06	1,08	37.604.718,42	2,68
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,15	1,09	4.590.334,20	0,33
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,85	1,06	15.913.726,97	1,13
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,85	0,99	1.058.273,77	0,08
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,78	1,06	35.800.110,29	2,55
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,85	0,99	1.402.110,64	0,10
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,80	1,06	46.867.740,25	3,34
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,94	1,00	423.731,27	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,95	1,00	47.556,45	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,98	1,00	5.973.710,88	0,43
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,10	1,01	2.823.915,26	0,20
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,48	1,04	6.923.918,65	0,49
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,58	1,05	26.450.124,51	1,88
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,64	1,05	47.000.920,78	3,35
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,69	1,05	10.719.907,03	0,76
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,72	1,06	18.721.573,32	1,33
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,73	1,06	6.622.979,71	0,47
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,87	1,07	64.784.157,90	4,61
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,01	1,08	16.947.059,24	1,21
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,04	1,08	3.236.476,73	0,23
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,00	1,00	4.118.633,92	0,29
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,33	1,03	1.669.572,90	0,12
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,31	0,18	0,00	0,18	0,41	1,06	42.241.872,15	3,01
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,88	1,07	35.396.466,34	2,52
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,02	1,08	23.761.189,84	1,68
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,07	1,08	34.091.922,18	2,43
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,03	1,00	5.892.479,82	0,42
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,09	1,01	2.659.281,07	0,19
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,18	1,02	12.359.488,07	0,88
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,66	1,05	5.267.969,91	0,37
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,72	1,06	61.548.250,50	4,38
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,81	1,06	24.524.391,60	1,74
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,84	1,06	5.731.890,68	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%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,88	1,07	42.255.430,33	3,01
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,95	1,07	4.827.201,28	0,34
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	2,00	1,08	22.173.059,39	1,58
<b>Sub-total</b>	<b>0,08</b>	<b>0,07</b>	<b>0,00</b>		<b>1,72</b>	<b>1,06</b>	<b>731.261.994,25</b>	<b>52,05</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>
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	3,74	2,29	0,00	0,62	-0,37	-0,47	4.542.094,73	0,32
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,74	2,29	0,00	0,62	-0,37	-0,47	1.858.983,52	0,13
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,13	0,05	0,00	0,05	0,18	0,95	6.945.351,56	0,49
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	-235,90	0,64	151.057,06	0,01
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,04	3,20	0,00	3,20	-0,28	-0,75	14.742.412,25	1,06
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,86	1,02	0,00	0,01	-0,11	0,72	9.154.166,20	0,65
<b>Sub-total</b>	<b>3,21</b>	<b>1,80</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,30</b>	<b>-0,03</b>	<b>37.394.065,32</b>	<b>2,66</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	0,06	0,02	0,00	0,02	-1,34	0,85	1.827.162,30	0,13
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,05	0,03	0,00	0,03	-0,01	0,93	172.614.362,61	12,29
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,23	0,50	0,00	0,50	-0,71	0,76	21.842.034,44	1,55
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,00	0,00	0,00	-141,43	0,84	445.480,10	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,28	0,25	0,00	0,25	0,02	0,93	48.002.586,05	3,42
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	1,30	1,05	0,00	1,06	0,73	1,88	11.887.743,09	0,85
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,07	0,02	0,00	0,03	-0,11	0,92	3.847.056,02	0,27
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,07	0,03	0,00	0,03	0,19	0,94	91.285.018,79	6,50
<b>Sub-total</b>	<b>0,06</b>	<b>0,06</b>	<b>0,00</b>		<b>0,39</b>	<b>0,95</b>	<b>351.751.443,40</b>	<b>25,04</b>
<b>Artigo 7º V, Alínea b</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR (4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,63	1,61	0,00	1,61	-0,23	0,32	6.114.833,53	0,44
<b>Sub-total</b>	<b>2,63</b>	<b>1,61</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,23</b>	<b>0,32</b>	<b>6.114.833,53</b>	<b>0,44</b>
<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 5,45%</b>								
<b>Artigo 8º I</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
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	4,00	5,45	0,02	6,16	-0,20	0,13	10.445.722,05	0,74
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	10,51	5,70	0,01	1,97	-0,12	-0,37	6.277.491,68	0,45
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	11,40	6,55	0,10	3,88	-0,20	-1,30	38.382.919,75	2,74
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	8,71	5,57	0,01	2,94	-0,27	-1,43	5.793.707,01	0,41
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	9,43	5,56	0,01	0,63	-0,29	-1,77	3.723.562,41	0,27
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	8,77	5,62	0,00	1,99	-0,34	-2,07	912.460,14	0,06
OCCAM FIC FIA	8,30	4,60	0,02	1,88	-0,30	-1,54	10.877.733,05	0,77
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	7,79	5,15	0,02	3,07	-0,30	-1,41	8.772.746,21	0,62
<b>Sub-total</b>	<b>8,74</b>	<b>5,45</b>	<b>0,19</b>		<b>-0,25</b>	<b>-1,26</b>	<b>85.186.342,30</b>	<b>6,06</b>

### Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,65%

#### Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	15,06	10,19	0,04	11,66	0,39	6,75	7.426.193,09	0,53
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	19,38	12,12	0,02	10,23	0,58	12,19	6.278.680,00	0,45
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	14,81	8,87	0,05	8,87	0,38	6,62	15.764.485,28	1,12
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIM IE - FIF RESP LIMIT	8,45	5,99	0,07	5,75	-0,12	-0,09	20.314.753,64	1,44
SCHRODER SUST AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	14,33	7,50	0,03	7,72	0,09	2,17	15.444.229,23	1,10
<b>Sub-total</b>	<b>9,77</b>	<b>6,34</b>	<b>0,21</b>		<b>0,30</b>	<b>3,89</b>	<b>65.228.341,24</b>	<b>4,64</b>

#### Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	15,46	8,61	0,16	10,38	0,36	6,42	36.457.505,93	2,60
<b>Sub-total</b>	<b>15,46</b>	<b>8,61</b>	<b>0,16</b>		<b>0,36</b>	<b>6,42</b>	<b>36.457.505,93</b>	<b>2,60</b>

### Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,25%

#### Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	4,77	2,51	0,00	3,88	-0,08	0,57	2.473.084,73	0,18
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIM - RESP LIMITADA	3,76	3,54	0,03	3,54	-0,35	-0,40	25.293.794,53	1,80



RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIM - RESP LIMITADA	4,61	1,94	0,01	1,94	-0,40	-0,92	9.619.273,74	0,68
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	11,16	7,78	0,18	6,17	-0,11	-0,27	38.568.355,03	2,75
<b>Sub-total</b>	<b>7,17</b>	<b>4,76</b>	<b>0,22</b>		<b>-0,18</b>	<b>-0,39</b>	<b>75.954.508,03</b>	<b>5,41</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 INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA	57,40	2,92	0,00	6,36	-0,29	-15,92	200.895,48	0,01
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,69	0,27	0,00	0,27	-1,64	-0,21	2.541.003,89	0,18
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C	0,88	0,39	0,00	0,40	-0,75	0,27	6.226.112,09	0,45
<b>Sub-total</b>	<b>0,99</b>	<b>0,30</b>	<b>0,00</b>		<b>-1,24</b>	<b>-0,30</b>	<b>8.968.011,46</b>	<b>0,64</b>
<b>Fundos Imobiliários</b> <b>Value-At-Risk: 0,51%</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	25,70	3,40	0,00	6,78	-0,30	-6,73	1.125.000,00	0,08
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	8,23	0,11	0,00	0,11	0,19	2,52	5.458.526,75	0,39
<b>Sub-total</b>	<b>2,25</b>	<b>0,51</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,05</b>	<b>0,81</b>	<b>6.583.526,75</b>	<b>0,47</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 18/10/2024 – 10ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024:

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 10.400.000,00	R\$ 10.000.000,00	<b>R\$ 20.400.000,00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 10.400.000,00</b>	<b>R\$ 10.000.000,00</b>	<b>R\$ 20.400.000,00</b>

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 10.000.000,00
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 10.000.000,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4.933.328,57
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 4.933.328,57
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 10.000.000,00
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 10.000.000,00

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

BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 10.000.000,00	R\$ 10.000.000,00	---	---	25/10/2024
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 14.933.328,57	R\$ 14.933.328,57	---	---	25/10/2024



## 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	16.631.910,70	----	----	151.608,21	16.783.518,91	0,91%	CDI

Guarujá, 26 de Novembro de 2024.

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