

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

NOVEMBRO 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>6</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>7</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.....	21



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO NOVEMBRO 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 novembro de 2024, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve inflação de **0,39%**, uma queda de 0,17 ponto percentual (p.p.) em relação à taxa de outubro, que foi de 0,56%. Com o resultado, o IPCA acumulado dos últimos 12 meses sobe de 4,76% para 4,87%, sendo que o acumulado do ano de 2024 está em 4,29%.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com perdas de **3,12%**, acumulando prejuízo de 6,35% no ano.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 6,00**. Em outubro, a divisa somou alta de 4,77%, enquanto na prévia de 2024 a valorização está em 25,04%.

A Taxa Básica de Juros (**Selic**) definida pelo Banco Central fechou o mês de novembro em **11,25% a.a.**, vigente desde 07/11/2024.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

2. Patrimônio de Recursos Previdenciário

2.1. Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA – FUNDO FINANCEIRO								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 4
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	104.227.264,46	31,33	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	12.961.777,15	3,90	0,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	160.722.697,67	48,31	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Total Renda Fixa		277.911.739,28	83,53					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	13.137.053,96	3,95	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		13.137.053,96	3,95					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	17.307.577,47	5,20	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		17.307.577,47	5,20					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	24.347.699,79	7,32	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		24.347.699,79	7,32					20,00
Total		332.704.070,50	100,00	-----				

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
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	650.526.929,06	60,03	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	24.026.317,91	2,22	0,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	171.873.703,33	15,86	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.131.045,15	0,57	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		852.557.995,45	78,67					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	58.362.073,85	5,39	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		58.362.073,85	5,39					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	53.226.033,93	4,91	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	49.660.100,40	4,58	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		102.886.134,33	9,49					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	54.214.799,35	5,00	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	9.125.973,69	0,84	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		63.340.773,04	5,85					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.506.633,48	0,60	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.506.633,48	0,60					20,00
Total		1.083.653.610,15	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	754.754.193,52	53,29	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	36.988.095,06	2,61	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	332.596.401,01	23,48	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.131.045,15	0,43	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		1.130.469.734,74	79,82					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	71.499.127,81	5,05	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		71.499.127,81	5,05					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	70.533.611,40	4,98	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	49.660.100,40	3,51	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		120.193.711,80	8,49					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	78.562.499,14	5,55	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	9.125.973,69	0,64	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		87.688.472,83	6,19					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.506.633,48	0,46	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.506.633,48	0,46					20,00
Total		1.416.357.680,66	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\$): 2.468.648,93							
Value-At-Risk: 0,74%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	1,11	0,07	0,01	0,02	0,81	277.911.739,28	83,53
Artigo 8º	15,97	5,73	0,08	-0,24	-2,96	13.137.053,96	3,95
Artigo 9º	17,66	9,36	0,35	0,58	11,03	17.307.577,47	5,20
Artigo 10º	9,25	5,38	0,30	0,36	4,11	24.347.699,79	7,32
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,60	0,74	0,74	0,31	1,29	332.704.070,50	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\$): 10.128.513,39							
Value-At-Risk: 0,93%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,80	0,09	0,00	0,01	0,80	852.557.995,45	78,67
Artigo 8º	18,29	6,07	0,14	-0,24	-3,63	58.362.073,85	5,39
Artigo 9º	15,64	7,33	0,60	0,46	8,03	102.886.134,33	9,49
Artigo 10º	20,79	4,14	0,20	0,09	2,60	63.340.773,04	5,85
Artigo 11º	4,33	0,58	0,00	-0,42	-1,04	6.506.633,48	0,60
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	1,99	0,93	0,93	0,22	1,23	1.083.653.610,15	100,00

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 12.411.778,17							
Value-At-Risk: 0,88%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,88	0,08	0,00	0,01	0,80	1.130.469.734,74	79,82
Artigo 8º	17,73	6,00	0,13	-0,24	-3,48	71.499.127,81	5,05
Artigo 9º	15,57	7,32	0,52	0,49	8,45	120.193.711,80	8,49
Artigo 10º	15,74	4,34	0,22	0,14	3,02	87.688.472,83	6,19
Artigo 11º	4,33	0,58	0,00	-0,42	-1,04	6.506.633,48	0,46
GUARUJÁ CONSOLIDADO	1,81	0,88	0,88	0,25	1,24	1.416.357.680,66	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: 0,07%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,42	0,85	1.536.900,25	0,46
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,54	0,87	21.438.036,98	6,44
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,47	0,86	1.787.188,03	0,54
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,52	0,87	20.646.256,45	6,21



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%)	0,14	0,19	0,00	0,19	0,55	0,87	1.614.664,67	0,49
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,14	0,19	0,00	0,19	0,58	0,88	1.551.373,67	0,47
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,14	0,19	0,00	0,19	0,64	0,88	37.937.098,01	11,40
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,68	0,89	4.631.173,23	1,39
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,18	0,19	0,00	0,19	0,74	0,92	13.084.573,17	3,93
Sub-total	0,14	0,10	0,00		0,62	0,88	104.227.264,46	31,33
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	0,02	0,04	0,00	0,04	0,74	0,81	7.001.537,69	2,10
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01	NaN	0,00	NaN	-18,89	0,55	0,00	0,00
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	8,46	3,28	0,00	3,28	-0,35	-2,20	2.789.076,92	0,84
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,26	0,99	0,00	0,01	-0,20	0,34	3.171.162,54	0,95
Sub-total	2,31	0,91	0,00		-0,33	0,03	12.961.777,15	3,90
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	0,02	0,00	0,02	-3,27	0,72	745.547,14	0,22
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,03	0,03	0,00	0,03	0,55	0,81	83.367.376,73	25,06
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,79	NaN	0,00	NaN	-0,23	0,61	0,00	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,22	0,24	0,01	0,24	0,15	0,82	25.882.220,63	7,78
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,52	1,08	0,01	1,09	0,14	1,15	12.023.929,62	3,61
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,03	0,00	0,03	0,27	0,80	3.231.957,64	0,97
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	8,24	0,03	0,00	0,03	0,00	0,81	35.471.665,91	10,66
Sub-total	1,64	0,09	0,01		0,02	0,83	160.722.697,67	48,31
Renda Variável								
Value-At-Risk: 5,73%								
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	8,83	4,12	0,02	6,89	-0,13	-0,40	4.075.433,13	1,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	22,81	7,02	0,03	2,14	-0,28	-5,66	3.600.208,08	1,08
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	22,84	7,16	0,04	3,99	-0,24	-4,60	4.589.957,98	1,38
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	20,39	6,14	0,01	2,04	-0,26	-4,49	871.454,77	0,26
OCCAM FIC FIA	12,40	NaN	0,00	NaN	-0,18	-1,43	0,00	0,00
Sub-total	15,97	5,73	0,08		-0,24	-2,96	13.137.053,96	3,95



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: 5,38%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIM - RL	5,84	2,03	0,04	2,03	0,09	1,33	9.747.624,45	2,93
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	11,73	7,87	0,26	0,79	0,45	6,06	14.600.075,34	4,39
Sub-total	9,25	5,38	0,30		0,36	4,11	24.347.699,79	7,32
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 9,36%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	35,19	13,11	0,05	11,49	0,77	27,86	1.917.926,56	0,58
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,47	9,61	0,26	9,61	0,51	10,21	12.752.063,12	3,83
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RL	17,84	9,57	0,04	9,22	0,22	4,74	2.637.587,79	0,79
Sub-total	17,66	9,36	0,35		0,58	11,03	17.307.577,47	5,20



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 150828 (7,040000%)	0,21	0,19	0,00	0,19	0,61	0,92	4.818.438,29	0,44
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,55	0,87	16.052.358,56	1,48
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,13	0,81	1.037.645,83	0,10
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,52	0,87	35.063.802,93	3,24
NTN-B 150535 (6,770000%)	11,18	0,21	0,00	0,22	-0,26	-2,12	1.070.127,50	0,10
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,13	0,81	1.413.467,48	0,13
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,53	0,87	47.274.653,53	4,36
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,17	0,82	415.686,32	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,17	0,82	46.652,43	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,18	0,82	5.859.871,86	0,54
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,23	0,83	2.769.416,95	0,26
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,40	0,85	6.784.695,82	0,63
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,44	0,86	25.912.790,69	2,39
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,46	0,86	46.040.817,48	4,25
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,48	0,86	10.499.710,80	0,97
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,50	0,86	18.335.800,62	1,69
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,50	0,86	6.486.328,92	0,60
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,56	0,87	63.428.116,37	5,85
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,62	0,88	16.587.081,19	1,53
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,63	0,88	3.167.573,14	0,29
NTN-B 150545 (6,670000%)	11,36	0,20	0,00	0,21	-0,27	-2,22	6.147.540,41	0,57
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,19	0,82	4.152.379,33	0,38
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,33	0,84	1.683.586,12	0,16
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,34	0,15	0,00	0,16	0,21	0,86	42.606.636,04	3,93
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,57	0,87	35.705.539,44	3,29
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,62	0,88	23.970.620,44	2,21
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,64	0,88	34.393.444,45	3,17
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,21	0,82	5.781.279,44	0,53
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,23	0,82	2.608.713,74	0,24
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,27	0,83	12.121.682,73	1,12
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,47	0,86	5.159.960,83	0,48
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,50	0,86	60.275.715,15	5,56
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,54	0,87	24.011.601,84	2,22
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,55	0,87	5.611.672,71	0,52
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,57	0,87	41.363.840,10	3,82
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,59	0,88	4.724.513,38	0,44
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,62	0,88	21.698.053,65	2,00
NTN-B 150555 (6,630000%)	11,44	0,20	0,00	0,21	-0,27	-2,25	5.445.112,55	0,50



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Sub-total	0,14	0,07	0,00		0,53	0,87	650.526.929,06	60,03
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	5,27	2,25	0,00	0,68	-0,20	-0,28	4.529.436,07	0,42
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,26	2,25	0,00	0,68	-0,20	-0,28	1.853.847,71	0,17
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	8,46	3,28	0,00	3,28	-0,35	-2,20	11.628.810,05	1,07
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,26	0,99	0,00	0,01	-0,20	0,34	6.014.224,08	0,55
Sub-total	5,87	2,31	0,00		-0,32	-1,07	24.026.317,91	2,22
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	0,02	0,00	0,02	-3,27	0,72	1.042.153,69	0,10
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RL	0,03	0,03	0,00	0,03	0,55	0,81	90.642.581,47	8,36
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,79	NaN	0,00	NaN	-0,23	0,61	0,00	0,00
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,01	0,01	0,00	0,00	-6,10	0,71	247,23	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,22	0,24	0,00	0,24	0,15	0,82	22.516.322,11	2,08
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REF DI CIC FIF RL	0,04	0,03	0,00	0,03	0,27	0,80	1.120.349,31	0,10
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FUNDO DE INVESTIMENTO	8,24	0,03	0,00	0,03	0,00	0,81	56.552.049,52	5,22
Sub-total	2,50	0,04	0,00		0,01	0,82	171.873.703,33	15,86
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	3,49	1,55	0,00	1,56	-0,15	0,27	6.131.045,15	0,57
Sub-total	3,49	1,55	0,00		-0,15	0,27	6.131.045,15	0,57
Renda Variável								
Value-At-Risk: 6,07%								
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	8,83	4,12	0,01	6,89	-0,13	-0,40	6.328.431,62	0,58
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	22,81	7,02	0,01	2,14	-0,28	-5,66	2.322.204,77	0,21
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	22,84	7,16	0,09	3,99	-0,24	-4,60	32.029.059,85	2,96



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	12,35	5,46	0,01	3,05	-0,21	-1,86	5.685.737,10	0,52
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	15,65	6,25	0,01	0,76	-0,18	-2,08	3.645.967,13	0,34
OCCAM FIC FIA	12,40	NaN	0,00	NaN	-0,18	-1,43	0,00	0,00
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIA	19,43	5,54	0,02	2,99	-0,29	-4,81	8.350.673,38	0,77
Sub-total	18,29	6,07	0,14		-0,24	-3,63	58.362.073,85	5,39
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 7,33%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,10	11,51	0,07	13,26	0,38	8,43	8.052.370,72	0,74
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	35,19	13,11	0,04	11,49	0,77	27,86	6.109.689,11	0,56
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	18,47	9,61	0,02	9,61	0,51	10,21	4.622.147,14	0,43
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIM IE - FIF RL	11,06	6,15	0,10	3,48	0,19	2,89	20.902.851,91	1,93
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RL	17,84	9,57	0,05	9,22	0,22	4,74	13.538.975,05	1,25
Sub-total	12,95	6,87	0,27		0,50	7,23	53.226.033,93	4,91
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	18,52	8,79	0,32	11,28	0,44	8,90	49.660.100,40	4,58
Sub-total	18,52	8,79	0,32		0,44	8,90	49.660.100,40	4,58
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 4,14%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	8,14	3,13	0,00	3,84	-0,23	-1,08	2.446.331,83	0,23
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RL	42,92	5,06	0,03	5,06	0,00	0,68	25.464.668,08	2,35
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	11,73	7,87	0,16	0,79	0,45	6,06	26.303.799,44	2,43
Sub-total	21,02	4,81	0,19		0,11	3,13	54.214.799,35	5,00
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III	450,69	53,39	0,00	53,11	0,04	20,15	380.463,77	0,04



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	0,64	0,27	0,00	0,27	-1,52	-0,17	2.536.571,00	0,23
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRAT CLASSE C	1,01	0,09	0,00	0,12	-1,06	-0,28	6.208.938,92	0,57
Sub-total	19,43	2,23	0,00		-0,07	-0,53	9.125.973,69	0,84
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 0,58%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	24,05	3,90	0,00	7,67	-0,26	-5,57	1.054.050,00	0,10
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,40	0,11	0,00	0,11	-2,27	-0,11	5.452.583,48	0,50
Sub-total	4,33	0,58	0,00		-0,42	-1,04	6.506.633,48	0,60



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%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,42	0,85	1.536.900,25	0,11
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,54	0,87	21.438.036,98	1,51
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,47	0,86	1.787.188,03	0,13
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,52	0,87	20.646.256,45	1,46
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,14	0,19	0,00	0,19	0,55	0,87	1.614.664,67	0,11
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,14	0,19	0,00	0,19	0,58	0,88	1.551.373,67	0,11
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,14	0,19	0,00	0,19	0,64	0,88	37.937.098,01	2,68
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,68	0,89	4.631.173,23	0,33
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,18	0,19	0,00	0,19	0,74	0,92	13.084.573,17	0,92
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,21	0,19	0,00	0,19	0,61	0,92	4.818.438,29	0,34
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,55	0,87	16.052.358,56	1,13
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,13	0,81	1.037.645,83	0,07
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,52	0,87	35.063.802,93	2,48
NTN-B 150535 (6,770000%)	11,18	0,21	0,00	0,22	-0,26	-2,12	1.070.127,50	0,08
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,13	0,81	1.413.467,48	0,10
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,53	0,87	47.274.653,53	3,34
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,17	0,82	415.686,32	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,17	0,82	46.652,43	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,18	0,82	5.859.871,86	0,41
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,23	0,83	2.769.416,95	0,20
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,40	0,85	6.784.695,82	0,48
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,44	0,86	25.912.790,69	1,83
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,46	0,86	46.040.817,48	3,25
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,48	0,86	10.499.710,80	0,74
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,50	0,86	18.335.800,62	1,29
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,50	0,86	6.486.328,92	0,46
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,56	0,87	63.428.116,37	4,48
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,62	0,88	16.587.081,19	1,17
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,63	0,88	3.167.573,14	0,22
NTN-B 150545 (6,670000%)	11,36	0,20	0,00	0,21	-0,27	-2,22	6.147.540,41	0,43
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,19	0,82	4.152.379,33	0,29
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,33	0,84	1.683.586,12	0,12
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,34	0,15	0,00	0,16	0,21	0,86	42.606.636,04	3,01
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,57	0,87	35.705.539,44	2,52
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,62	0,88	23.970.620,44	1,69
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,64	0,88	34.393.444,45	2,43
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,21	0,82	5.781.279,44	0,41
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,23	0,82	2.608.713,74	0,18
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,27	0,83	12.121.682,73	0,86



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 (6,080000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,47	0,86	5.159.960,83	0,36
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,50	0,86	60.275.715,15	4,26
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,54	0,87	24.011.601,84	1,70
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,55	0,87	5.611.672,71	0,40
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,57	0,87	41.363.840,10	2,92
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,59	0,88	4.724.513,38	0,33
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,62	0,88	21.698.053,65	1,53
NTN-B 150555 (6,630000%)	11,44	0,20	0,00	0,21	-0,27	-2,25	5.445.112,55	0,38
Sub-total	0,14	0,07	0,00		0,54	0,87	754.754.193,52	53,29
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	5,27	2,25	0,00	0,68	-0,20	-0,28	4.529.436,07	0,32
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,26	2,25	0,00	0,68	-0,20	-0,28	1.853.847,71	0,13
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,02	0,04	0,00	0,04	0,74	0,81	7.001.537,69	0,49
FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01	NaN	0,00	NaN	-18,89	0,55	0,00	0,00
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	8,46	3,28	0,00	3,28	-0,35	-2,20	14.417.886,97	1,02
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,26	0,99	0,00	0,01	-0,20	0,34	9.185.386,62	0,65
Sub-total	4,62	1,82	0,00		-0,32	-0,68	36.988.095,06	2,61
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	0,02	0,00	0,02	-3,27	0,72	1.787.700,83	0,13
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RL	0,03	0,03	0,00	0,03	0,55	0,81	174.009.958,20	12,29
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	0,79	NaN	0,00	NaN	-0,23	0,61	0,00	0,00
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,01	0,01	0,00	0,00	-6,10	0,71	247,23	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,22	0,24	0,00	0,24	0,15	0,82	48.398.542,74	3,42
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,52	1,08	0,00	1,09	0,14	1,15	12.023.929,62	0,85
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,03	0,00	0,03	0,27	0,80	4.352.306,96	0,31
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	8,24	0,03	0,00	0,03	0,00	0,81	92.023.715,43	6,50
Sub-total	2,08	0,06	0,00		0,01	0,82	332.596.401,01	23,48
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	3,49	1,55	0,00	1,56	-0,15	0,27	6.131.045,15	0,43



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	3,49	1,55	0,00		-0,15	0,27	6.131.045,15	0,43
Renda Variável								
Value-At-Risk: 6,00%								
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	8,83	4,12	0,01	6,89	-0,13	-0,40	10.403.864,75	0,73
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	22,81	7,02	0,01	2,14	-0,28	-5,66	5.922.412,85	0,42
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	22,84	7,16	0,08	3,99	-0,24	-4,60	36.619.017,83	2,59
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	12,35	5,46	0,01	3,05	-0,21	-1,86	5.685.737,10	0,40
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	15,65	6,25	0,01	0,76	-0,18	-2,08	3.645.967,13	0,26
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	20,39	6,14	0,00	2,04	-0,26	-4,49	871.454,77	0,06
OCCAM FIC FIA	12,40	NaN	0,00	NaN	-0,18	-1,43	0,00	0,00
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	19,43	5,54	0,01	2,99	-0,29	-4,81	8.350.673,38	0,59
Sub-total	17,73	6,00	0,13		-0,24	-3,48	71.499.127,81	5,05
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 7,32%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - IE	20,10	11,51	0,05	13,26	0,38	8,43	8.052.370,72	0,57
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	35,19	13,11	0,04	11,49	0,77	27,86	8.027.615,67	0,57
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	18,47	9,61	0,06	9,61	0,51	10,21	17.374.210,26	1,23
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - RL	11,06	6,15	0,07	3,48	0,19	2,89	20.902.851,91	1,48
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC RL	17,84	9,57	0,05	9,22	0,22	4,74	16.176.562,84	1,14
Sub-total	13,50	7,21	0,28		0,54	8,13	70.533.611,40	4,98
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	18,52	8,79	0,24	11,28	0,44	8,90	49.660.100,40	3,51
Sub-total	18,52	8,79	0,24		0,44	8,90	49.660.100,40	3,51
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 4,34%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira



ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	8,14	3,13	0,00	3,84	-0,23	-1,08	2.446.331,83	0,17
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RL	42,92	5,06	0,02	5,06	0,00	0,68	25.464.668,08	1,80
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RL	5,84	2,03	0,01	2,03	0,09	1,33	9.747.624,45	0,69
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	11,73	7,87	0,19	0,79	0,45	6,06	40.903.874,78	2,89
Sub-total	15,31	4,83	0,22		0,17	3,43	78.562.499,14	5,55
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	450,69	53,39	0,00	53,11	0,04	20,15	380.463,77	0,03
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,64	0,27	0,00	0,27	-1,52	-0,17	2.536.571,00	0,18
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	1,01	0,09	0,00	0,12	-1,06	-0,28	6.208.938,92	0,44
Sub-total	19,43	2,23	0,00		-0,07	-0,53	9.125.973,69	0,64
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 0,58%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	24,05	3,90	0,00	7,67	-0,26	-5,57	1.054.050,00	0,07
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,40	0,11	0,00	0,11	-2,27	-0,11	5.452.583,48	0,38
Sub-total	4,33	0,58	0,00		-0,42	-1,04	6.506.633,48	0,46

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 13/11/2024 –
11ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024:

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RF LP	48.373.485/0001-95	R\$ 12.378.732,06	R\$ 9.530.528,23	R\$ 21.909.260,29
OCCAM FIC FIA	11.628.883/0001-03	R\$ 5.867.892,45	R\$ 4.986.654,42	R\$ 10.854.546,87
TOTAL		R\$ 18.246.624,51	R\$ 14.517.182,65	R\$ 32.763.807,16

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	TOTAL	DE	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	48.373.485/0001-95	R\$ 11.878.732,06
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 11.878.732,06
FINANCEIRO	TOTAL	DE	OCCAM FIC FIA	11.628.883/0001-03	R\$ 5.867.892,45
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 5.867.892,45
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 210.000,00
		PARA	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP	49.430.776/0001-30	R\$ 210.000,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 5.064.568,14
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2028	03.399.411/0001-90	R\$ 5.064.568,14
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	48.373.485/0001-95	R\$ 9.530.528,23
		PARA	WESTERN ASSET FIA AÇÕES BDR NÍVEL I	19.831.126/0001-36	R\$ 9.530.528,23
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	OCCAM FIC FIA	11.628.883/0001-03	R\$ 4.986.654,42
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2055	-	R\$ 4.986.654,42



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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

NTN-B 2026					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 11.878.732,06 + Cupons	R\$ 13.068.058,99	R\$ 1.189.326,93	Valore referente aos pagamentos de juros dos títulos públicos (cupons)	26/11/2024
FINANCEIRO	R\$ 5.867.892,45	R\$ 4.925.271,34	- R\$ 942.621,11	Valor referente à desvalorização das cotas até o resgate somado à inversão de valores por parte da distribuidora no momento da compra.	09/12/2024

NTN-B 2028					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.064.568,14	R\$ 4.812.349,19	- R\$ 252.218,95	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	26/11/2024

NTN-B 2035					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	Cupons	R\$ 1.068.797,56	---	---	26/11/2024

NTN-B 2045					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	Cupons	R\$ 6.139.936,83	---	---	26/11/2024

NTN-B 2055					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	Cupons	R\$ 5.438.391,45	---	---	26/11/2024
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 4.986.654,42	R\$ 5.794.469,61	R\$ 807.815,19	Valor referente à desvalorização das cotas até o resgate somado à inversão de valores por parte da distribuidora no momento da compra.	09/12/2024



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

BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 210.000,00	R\$ 210.000,00	---	---	14/11/2024

WESTERN ASSET FIA AÇÕES BDR NÍVEL I					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 9.530.528,23	R\$ 9.541.995,28	R\$ 11.467,05	Valor referente à valorização das cotas até o resgate	22/11/2024

5. Alocação por instituição





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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	16.783.518,91	---	523.798,78	135.867,09	16.395.587,22	0,81%	CDI

Guarujá, 27 de Dezembro de 2024.

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