

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

DEZEMBRO 2024



Núcleo de Investimentos



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>8</i>
<i>b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>10</i>
<i>c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado.....</i>	<i>13</i>
4. FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS	17
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO	19
6. RECURSO DA TAXA RESERVA.....	19



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 DEZEMBRO 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 dezembro de 2024, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve inflação de **0,52%**, uma elevação de 0,13 ponto percentual (p.p.) em relação à taxa de novembro, que foi de 0,39%. Com o resultado, o IPCA acumulado dos últimos 12 meses cai de 4,87% para 4,83%, sendo que o acumulado do ano de 2024 fechou em 4,83%.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com perdas de **4,28%**, acumulando prejuízo de 10,36% no ano.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 6,18**. Em dezembro, a divisa somou alta de 2,29%, enquanto no exercício de 2024 a valorização ficou em 27,91%.

A Taxa Básica de Juros (**Selic**) definida pelo Banco Central fechou o mês de dezembro em **12,25% a.a.**, vigente desde 12/12/2024.



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	110.278.015,98	32,67	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	9.701.838,13	2,87	0,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	163.867.633,92	48,55	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Total Renda Fixa		283.847.488,03	84,10					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	12.460.634,25	3,69	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		12.460.634,25	3,69					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	17.400.637,40	5,16	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		17.400.637,40	5,16					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	23.813.109,07	7,06	0,00	13,47	15,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		23.813.109,07	7,06					20,00
Total		337.521.868,75	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	663.036.988,52	60,13	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	17.286.942,06	1,57	0,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	173.636.927,43	15,75	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.090.497,57	0,55	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		860.051.355,58	78,00					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	55.048.904,06	4,99	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		55.048.904,06	4,99					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento Exterior	61.542.304,49	5,58	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	55.916.652,18	5,07	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		117.458.956,67	10,65					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	53.138.862,12	4,82	0,00		15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	10.502.150,93	0,95	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		63.641.013,05	5,77					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.453.039,75	0,59	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.453.039,75	0,59					20,00
Total		1.102.653.269,11	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	773.315.004,50	53,70	20,00	46,48	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	26.988.780,19	1,87	10,00	16,63	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	337.504.561,35	23,43	2,00	6,96	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.090.497,57	0,42	0,00	0,50	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		1.143.898.843,61	79,43					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	67.509.538,31	4,69	0,00	3,97	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		67.509.538,31	4,69					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	78.942.941,89	5,48	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	55.916.652,18	3,88	0,00	3,08	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		134.859.594,07	9,36					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	76.951.971,19	5,34	0,00		15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	10.502.150,93	0,73	0,00	1,53	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		87.454.122,12	6,07					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	6.453.039,75	0,45	0,00	0,47	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		6.453.039,75	0,45					20,00
Total		1.440.175.137,86	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\$): 1.941.014,85							
Value-At-Risk: 0,58%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,5	0,08	0,01	-0,25	0,80	283.847.488,03	84,10
Artigo 8º	15,22	6,18	0,06	-0,40	-5,15	12.460.634,25	3,69
Artigo 9º	26,2	8,99	0,31	-0,01	0,54	17.400.637,40	5,16
Artigo 10º	10,85	3,92	0,20	-0,29	-2,20	23.813.109,07	7,05
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,54	0,58	0,58	-0,39	0,32	337.521.868,75	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\$): 8.452.949,20							
Value-At-Risk: 0,77%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,49	0,11	0,00	-0,08	0,89	860.051.355,58	78,00
Artigo 8º	16,6	6,50	0,11	-0,40	-5,68	55.048.904,06	4,99
Artigo 9º	17,8	6,33	0,54	-0,03	0,43	117.458.956,67	10,65
Artigo 10º	12,55	3,01	0,12	-0,13	-0,73	63.641.013,05	5,77
Artigo 11º	2,93	0,56	0,00	-0,55	-0,69	6.453.039,75	0,59
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	1,94	0,77	0,77	-0,30	0,35	1.102.653.269,11	100,00

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 10.240.140,00							
Value-At-Risk: 0,71%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,47	0,10	0,00	-0,13	0,87	1.143.898.843,61	79,43
Artigo 8º	16,33	6,43	0,10	-0,40	-5,58	67.509.538,31	4,69
Artigo 9º	18,71	6,49	0,47	-0,03	0,45	134.859.594,07	9,36
Artigo 10º	12,01	3,10	0,14	-0,17	-1,13	87.454.122,12	6,07
Artigo 11º	2,93	0,56	0,00	-0,55	-0,69	6.453.039,75	0,45
GUARUJÁ CONSOLIDADO	1,82	0,71	0,71	-0,32	0,35	1.440.175.137,86	100,00



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

3.2 Risco X Retorno por Ativo

a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

RISCO X RETORNO – FUNDO FINANCEIRO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,08%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,38	1,01	1.552.392,49	0,46
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	21.658.240,59	6,42
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,43	1,02	1.805.360,13	0,53
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	20.857.657,11	6,18
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,49	1,03	1.631.289,74	0,48
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,51	1,03	1.567.417,11	0,46
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	0,55	1,04	38.333.059,76	11,36
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,58	1,05	4.679.802,50	1,39
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,21	0,08	0,00	0,10		1,09	13.227.361,07	3,92
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,23	0,08	0,00	0,10	0,95	1,14	4.965.435,48	1,47
Sub-total	0,21	0,07	0,00		0,57	1,05	110.278.015,98	32,67
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	0,11	0,05	0,00	0,05	-0,65	0,86	7.061.471,63	2,09
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	16,44	4,62	0,00	1,82	-0,38	-5,33	2.640.366,50	0,78
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	4,72	NaN	0,00	NaN	-0,26	-0,29	0,00	0,00
Sub-total	4,44	1,25	0,00		-0,43	-0,97	9.701.838,13	2,87
Artigo 7º III, Alínea A								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,08	0,02	0,00	0,03	-1,46	0,82	934.060,36	0,28
BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,08	0,03	0,00	0,04	-0,80	0,86	84.087.268,31	24,91
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,37	0,24	0,00	0,24	-0,17	0,86	26.105.842,05	7,73
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	6,21	1,30	0,01	1,31	-0,21	-0,38	11.977.666,94	3,55
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,1	0,03	0,00	0,04	-0,94	0,84	5.034.370,98	1,49
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,26	0,07	0,00	0,07	-0,79	0,72	35.728.425,28	10,59
Sub-total	0,46	0,10	0,01		-0,41	0,74	163.867.633,92	48,55



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Renda Variável								
Value-At-Risk: 6,18%								
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	5,25	4,19	0,01	8,71	-0,65	-2,47	3.974.687,94	1,18
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,19	7,69	0,02	2,16	-0,30	-5,37	3.407.052,94	1,01
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	20,64	7,92	0,03	4,09	-0,40	-7,33	4.253.736,99	1,26
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,51	7,54	0,00	2,32	-0,32	-5,31	825.156,38	0,24
Sub-total	15,22	6,18	0,06		-0,40	-5,15	12.460.634,25	3,69
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 3,92%								
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	7,41	2,42	0,05	2,42	-0,51	-2,83	9.471.730,49	2,81
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	13,8	5,14	0,15	1,16	-0,20	-1,77	14.341.378,58	4,25
Sub-total	10,85	3,92	0,20		-0,29	-2,20	23.813.109,07	7,06
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 8,99%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	32,53	13,26	0,05	11,04	-0,06	-0,88	1.901.120,20	0,56
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	26,63	9,33	0,23	9,40	-0,02	0,44	12.808.706,82	3,79
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIM	25,47	8,18	0,03	8,35	0,04	2,02	2.690.810,38	0,81
Sub-total	26,2	8,99	0,31		-0,01	0,54	17.400.637,40	5,16



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: 0,11%								
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	0,08	0,00	0,10	0,79	1,09	4.871.100,95	0,44
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,49	1,03	16.217.608,78	1,47
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,17	0,96	1.047.632,49	0,10
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	35.423.094,01	3,21
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,26	0,09	0,00	0,10	0,56	1,07	1.081.589,38	0,10
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,16	0,96	1.427.063,61	0,13
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	47.759.829,92	4,33
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,21	0,08	0,00	0,10		0,97	419.711,33	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,20	0,97	47.104,53	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,20	0,97	5.916.747,52	0,54
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,24	0,98	2.796.519,56	0,25
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,37	1,00	6.852.874,99	0,62
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,40	1,01	26.174.927,78	2,37
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,42	1,02	46.508.189,92	4,22
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,43	1,02	10.606.677,50	0,96
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,44	1,02	18.522.977,81	1,68
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,45	1,02	6.552.596,65	0,59
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,49	1,03	64.082.066,30	5,81
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,54	1,04	16.759.696,31	1,52
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,55	1,04	3.200.581,57	0,29
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,22	0,09	0,00	0,11	0,60	1,06	6.212.923,59	0,56
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,21	0,97	4.192.751,76	0,38
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,32	0,99	1.700.326,28	0,15
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,39	0,21	0,00	0,21	0,24	1,02	43.041.710,42	3,90
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,50	1,03	36.073.973,65	3,27
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,54	1,04	24.220.143,01	2,20
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,56	1,04	34.752.592,22	3,15
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,22	0,97	5.837.617,27	0,53
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,24	0,98	2.634.234,07	0,25
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,98	12.240.983,74	1,12
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,43	1,02	5.212.426,69	0,47
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,45	1,02	60.891.237,36	5,53
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	24.258.210,52	2,20
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,48	1,03	5.669.399,90	0,51
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,50	1,03	41.790.639,81	3,79
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,52	1,04	4.773.467,67	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

NTN-B 150555 (6,372000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,54	1,04	21.923.692,40	1,99
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,23	0,09	0,00	0,11	0,57	1,06	5.502.857,25	0,50
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,32	0,08	0,00	0,10	0,40	1,06	5.839.210,00	0,53
Sub-total	0,21	0,09	0,00		0,46	1,03	663.036.988,52	60,13
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	10,4	2,72	0,00	1,26	-0,25	-1,65	4.454.791,54	0,40
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	10,39	2,72	0,00	1,26	-0,25	-1,64	1.823.375,42	0,17
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	16,44	4,62	0,00	1,82	-0,38	-5,33	11.008.775,10	1,00
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	4,72	NaN	0,00	NaN	-0,26	-0,29	0,00	0,00
Sub-total	12,73	3,81	0,00		-0,33	-3,21	17.286.942,06	1,57
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,08	0,02	0,00	0,03	-1,46	0,82	1.317.952,51	0,12
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RL	0,08	0,03	0,00	0,04	-0,80	0,86	91.425.295,67	8,29
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	0,03	0,02	0,00	0,00	-3,07	0,84	249,31	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,37	0,24	0,00	0,24	-0,17	0,86	22.710.862,29	2,06
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF RF DI CIC FIF RL	0,1	0,03	0,00	0,04	-0,94	0,84	1.221.169,76	0,11
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FI	0,26	0,07	0,00	0,07	-0,79	0,72	56.961.397,89	5,17
Sub-total	0,14	0,04	0,00		-0,80	0,82	173.636.927,43	15,75
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	5,37	1,54	0,00	1,54	-0,30	-0,66	6.090.497,57	0,55
Sub-total	5,37	1,54	0,00		-0,30	-0,66	6.090.497,57	0,55
Renda Variável								
Value-At-Risk: 6,50%								
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	5,25	4,19	0,01	8,71	-0,65	-2,47	6.171.992,04	0,56
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,19	7,69	0,00	2,16	-0,30	-5,37	2.197.615,92	0,20
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	20,64	7,92	0,07	4,09	-0,40	-7,33	29.682.885,47	2,68
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	9,14	5,05	0,01	3,55	-0,44	-3,12	5.508.101,33	0,50
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	18,51	6,37	0,01	0,75	-0,29	-4,49	3.482.228,74	0,32
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	17,12	6,01	0,01	2,65	-0,30	-4,13	8.006.080,56	0,73
Sub-total	16,6	6,50	0,11		-0,40	-5,68	55.048.904,06	4,99



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 6,33%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,65	8,57	0,05	6,80	0,03	1,55	8.176.829,31	0,74
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	32,53	13,26	0,03	11,04	-0,06	-0,88	6.056.151,28	0,55
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	26,63	9,33	0,05	9,40	-0,02	0,44	12.973.911,89	1,18
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIM IE - FIF RL	13,19	6,23	0,09	3,49	-0,21	-1,82	20.523.240,61	1,86
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IE - RL	25,47	8,18	0,04	8,35	0,04	2,02	13.812.171,40	1,25
Sub-total	16,98	6,25	0,26		-0,05	0,02	61.542.304,49	5,58
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	18,71	7,28	0,27	2,64	0,00	0,88	55.916.652,18	5,07
Sub-total	18,71	7,28	0,27		0,00	0,88	55.916.652,18	5,07
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 3,01%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	12,71	3,95	0,00	3,64	-0,40	-4,11	2.345.677,00	0,21
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIM - RL	8	4,59	0,02	4,59	-0,37	-2,00	24.955.459,15	2,27
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	13,8	5,14	0,09	1,16	-0,20	-1,77	25.837.725,97	2,34
Sub-total	10,43	3,58	0,12		-0,28	-1,98	53.138.862,12	4,82
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	33,24	43,06	0,00	43,06	-0,30	-9,15	345.650,16	0,03
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	14,91	2,24	0,00	2,24	0,23	4,40	2.401.864,43	0,22
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	33,71	0,31	0,00	0,32	0,16	6,39	7.754.636,34	0,70
Sub-total	23,28	1,57	0,00		0,20	5,61	10.502.150,93	0,95
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 0,56%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	16,39	3,94	0,00	6,17	-0,28	-3,71	1.006.500,00	0,10
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,38	0,10	0,00	0,13	-2,70	-0,11	5.446.539,75	0,49
Sub-total	2,93	0,56	0,00		-0,55	-0,69	6.453.039,75	0,59



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: 0,10%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,38	1,01	1.552.392,49	0,11
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	21.658.240,59	1,50
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,43	1,02	1.805.360,13	0,13
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	20.857.657,11	1,45
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,49	1,03	1.631.289,74	0,11
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,51	1,03	1.567.417,11	0,11
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	0,55	1,04	38.333.059,76	2,66
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,21	0,08	0,00	0,10		1,05	4.679.802,50	0,32
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,79	1,09	13.227.361,07	0,92
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,23	0,08	0,00	0,10	0,95	1,14	4.965.435,48	0,34
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,79	1,09	4.871.100,95	0,34
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,49	1,03	16.217.608,78	1,13
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,17	0,96	1.047.632,49	0,07
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	35.423.094,01	2,46
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,26	0,09	0,00	0,10	0,56	1,07	1.081.589,38	0,08
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,16	0,96	1.427.063,61	0,10
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	47.759.829,92	3,32
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,19	0,97	419.711,33	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,20	0,97	47.104,53	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,20	0,97	5.916.747,52	0,41
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,24	0,98	2.796.519,56	0,19
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,37	1,00	6.852.874,99	0,48
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,40	1,01	26.174.927,78	1,82
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,42	1,02	46.508.189,92	3,23
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,43	1,02	10.606.677,50	0,74
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,44	1,02	18.522.977,81	1,29
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,45	1,02	6.552.596,65	0,45
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,49	1,03	64.082.066,30	4,45
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,54	1,04	16.759.696,31	1,16
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,55	1,04	3.200.581,57	0,22
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,22	0,09	0,00	0,11	0,60	1,06	6.212.923,59	0,43
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,21	0,97	4.192.751,76	0,29
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,32	0,99	1.700.326,28	0,12
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,39	0,21	0,00	0,21	0,24	1,02	43.041.710,42	2,99
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,50	1,03	36.073.973,65	2,50
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,54	1,04	24.220.143,01	1,68
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,56	1,04	34.752.592,22	2,41
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,22	0,97	5.837.617,27	0,42
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,24	0,98	2.634.234,07	0,18



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 (5,670000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,98	12.240.983,74	0,85
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,43	1,02	5.212.426,69	0,36
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,45	1,02	60.891.237,36	4,24
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	24.258.210,52	1,68
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,48	1,03	5.669.399,90	0,39
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,50	1,03	41.790.639,81	2,90
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,52	1,04	4.773.467,67	0,33
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,54	1,04	21.923.692,40	1,52
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,23	0,09	0,00	0,11	0,57	1,06	5.502.857,25	0,38
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,32	0,08	0,00	0,10	0,40	1,06	5.839.210,00	0,41
Sub-total	0,21	0,08	0,00		0,48	1,03	773.315.004,50	53,70

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	10,4	2,72	0,00	1,26	-0,25	-1,65	4.454.791,54	0,31
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	10,39	2,72	0,00	1,26	-0,25	-1,64	1.823.375,42	0,13
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,11	0,05	0,00	0,05	-0,65	0,86	7.061.471,63	0,49
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	16,44	4,62	0,00	1,82	-0,38	-5,33	13.649.141,60	0,94
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	4,72	NaN	0,00	NaN	-0,26	-0,29	0,00	0,00
Sub-total	9,77	2,89	0,00		-0,34	-2,43	26.988.780,19	1,87

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,08	0,02	0,00	0,03	-1,46	0,82	2.252.012,87	0,16
BRADERCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RL	0,08	0,03	0,00	0,04	-0,80	0,86	175.512.563,98	12,19
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,03	0,02	0,00	0,00	-3,07	0,84	249,31	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,37	0,24	0,00	0,24	-0,17	0,86	48.816.704,34	3,39
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	6,21	1,30	0,00	1,31	-0,21	-0,38	11.977.666,94	0,82
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,1	0,03	0,00	0,04	-0,94	0,84	6.255.540,74	0,43
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FI	0,26	0,07	0,00	0,07	-0,79	0,72	92.689.823,17	6,44
Sub-total	0,25	0,06	0,00		-0,60	0,78	337.504.561,35	23,43

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	5,37	1,54	0,00	1,54	-0,30	-0,66	6.090.497,57	0,42
Sub-total	5,37	1,54	0,00		-0,30	-0,66	6.090.497,57	0,42

Renda Variável
Value-At-Risk: 6,43%



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	5,25	4,19	0,01	8,71	-0,65	-2,47	10.146.679,98	0,70
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,19	7,69	0,01	2,16	-0,30	-5,37	5.604.668,86	0,39
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	20,64	7,92	0,06	4,09	-0,40	-7,33	33.936.622,46	2,36
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	9,14	5,05	0,00	3,55	-0,44	-3,12	5.508.101,33	0,38
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	18,51	6,37	0,00	0,75	-0,29	-4,49	3.482.228,74	0,24
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,51	7,54	0,00	2,32	-0,32	-5,31	825.156,38	0,06
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	17,12	6,01	0,01	2,65	-0,30	-4,13	8.006.080,56	0,56
Sub-total	16,33	6,43	0,10		-0,40	-5,58	67.509.538,31	4,69
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 6,49%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,65	8,57	0,04	6,80	0,03	1,55	8.176.829,31	0,57
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	32,53	13,26	0,04	11,04	-0,06	-0,88	7.957.271,48	0,55
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	26,63	9,33	0,08	9,40	-0,02	0,44	25.782.618,71	1,78
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	13,19	6,23	0,07	3,49	-0,21	-1,82	20.523.240,61	1,43
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	25,47	8,18	0,04	8,35	0,04	2,02	16.502.981,78	1,15
Sub-total	18,72	6,69	0,26		-0,04	0,15	78.942.941,89	5,48
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	18,71	7,28	0,21	2,64	0,00	0,88	55.916.652,18	3,88
Sub-total	18,71	7,28	0,21		0,00	0,88	55.916.652,18	3,88
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 3,10%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	12,71	3,95	0,00	3,64	-0,40	-4,11	2.345.677,00	0,16
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RL	8	4,59	0,02	4,59	-0,37	-2,00	24.955.459,15	1,73
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RL	7,41	2,42	0,01	2,42	-0,51	-2,83	9.471.730,49	0,66
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	13,8	5,14	0,11	1,16	-0,20	-1,77	40.179.104,55	2,79
Sub-total	10,47	3,51	0,14		-0,28	-2,05	76.951.971,19	5,34



Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	33,24	43,06	0,00	43,06	-0,30	-9,15	345.650,16	0,02
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	14,91	2,24	0,00	2,24	0,23	4,40	2.401.864,43	0,17
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	33,71	0,31	0,00	0,32	0,16	6,39	7.754.636,34	0,54
Sub-total	23,28	1,57	0,00		0,20	5,61	10.502.150,93	0,73
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 0,56%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	16,39	3,94	0,00	6,17	-0,28	-3,71	1.006.500,00	0,07
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,38	0,10	0,00	0,13	-2,70	-0,11	5.446.539,75	0,38
Sub-total	2,93	0,56	0,00		-0,55	-0,69	6.453.039,75	0,45

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 13/12/2024 –
12ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024:

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
ITAÚ IMA-B5 FIC DE FI	09.093.819/0001-15	R\$ 3.154.455,67	R\$ 5.982.538,90	R\$ 9.136.994,57
TOTAL		R\$ 3.154.455,67	R\$ 5.982.538,90	R\$ 9.136.994,57

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	TOTAL	DE	ITAÚ IMA-B5 FIC DE FI	09.093.819/0001-15	R\$ 1.904.455,67
		PARA	SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F	02.224.354/0001-45	R\$ 1.904.455,67
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 868.472,29
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2055	-	R\$ 868.472,29
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.025.226,24
		PARA	PATRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE C	43.120.902-0001-74	R\$ 1.025.226,24
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	ITAÚ IMA-B5 FIC DE FI	09.093.819/0001-15	R\$ 5.982.538,90
		PARA	WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I	19.831.126/0001-36	R\$ 5.982.538,90
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 8.281.144,33
		PARA	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	33.913.562/0001-85	R\$ 8.281.144,33



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 2055					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 868.472,29	R\$ 868.472,29	---	---	09/12/2024

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\$ 1.904.455,67	R\$ 1.904.455,67	---	---	20/12/2024

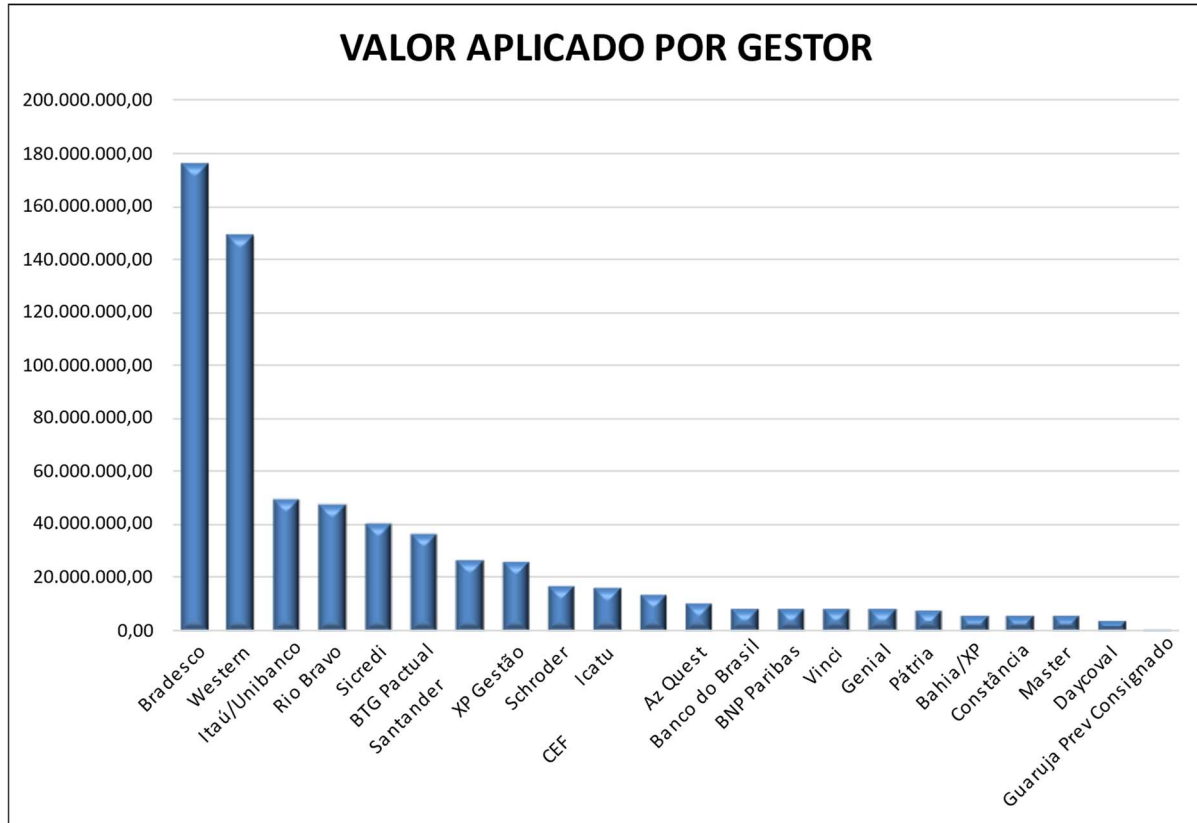
PATRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE C					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.025.226,24	R\$ 1.025.226,24	---	---	13/12/2024

WESTERN ASSET FIA AÇÕES BDR NÍVEL I					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.982.538,90	R\$ 5.928.132,57	- R\$ 54.406,33	Valor referente à desvalorização das cotas até o resgate	23/12/2024

MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 8.281.144,33	R\$ 8.281.144,33	---	---	18/12/2024



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	16.395.587,22	192.480,29	---	135.955,81	16.724.023,32	0,83%	CDI

Guarujá, 24 de Janeiro de 2024.

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