

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

JANEIRO 2025



Núcleo de Investimentos

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILLAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





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>8</i>
b) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>10</i>
c) <i>Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado.....</i>	<i>13</i>
4. FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS	17
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO	18
6. RECURSO DA TAXA RESERVA.....	19



RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO JANEIRO 2025

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 janeiro de 2025, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve inflação de **0,16%**, uma desaceleração de 0,36 ponto percentual (p.p.) em relação à taxa de dezembro, que foi de 0,52%. Com o resultado, o IPCA acumulado dos últimos 12 meses cai de 4,83% para 4,56%.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com ganhos de **4,86%**, acumulando prejuízo de 1,27% nos últimos 12 meses.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 5,82**. Em janeiro, a divisa somou queda de 5,85%, enquanto nos últimos 12 meses a valorização ficou em 17,70%.

A Taxa Básica de Juros (**Selic**) definida pelo Banco Central fechou o mês de janeiro em **13,25% a.a.**, vigente desde 30/01/2025.



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	111.250.943,15	31,94	0,00	33,44	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	9.901.951,59	2,84	0,00	2,36	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	172.275.690,46	49,45	0,00	48,00	60,00	0,00	80,00
Total Renda Fixa		293.428.585,20	84,23					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	12.949.049,27	3,72	0,00	2,50	30,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		12.949.049,27	3,72					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	17.629.745,96	5,06	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		17.629.745,96	5,06					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	24.339.467,74	6,99	0,00	6,20	10,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		24.339.467,74	6,99					20,00
Total		348.346.848,17	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	683.360.262,78	60,64	0,00	59,36	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	17.887.891,69	1,59	0,00	1,79	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	174.990.893,95	15,53	0,00	17,00	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.205.048,62	0,55	0,00	2,00	5,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		882.444.097,04	78,31					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	57.149.168,51	5,07	0,00	4,00	30,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		57.149.168,51	5,07					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento Exterior	62.329.352,38	5,53	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	54.698.321,41	4,86	0,00	3,25	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		117.027.673,79	10,39					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	54.588.011,89	4,85	0,00	5,00	10,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	10.412.660,91	0,92	0,00	1,50	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		65.000.672,80	5,77					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	5.218.664,91	0,46	0,00	0,60	5,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		5.218.664,91	0,46					20,00
Total		1.126.840.277,05	100,00	-----				

Fonte: GuarujáPrev

**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	794.611.205,93	53,87	20,00	53,16	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	27.789.843,28	1,88	10,00	1,93	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	347.266.584,41	23,54	2,00	24,41	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.205.048,62	0,42	0,00	1,52	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		1.175.872.682,24	79,71					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	70.098.217,78	4,75	0,00	3,64	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		70.098.217,78	4,75					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento Exterior	79.959.098,34	5,42	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	54.698.321,41	3,71	0,00	3,07	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		134.657.419,75	9,13					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	78.927.479,63	5,35	0,00	5,29	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	10.412.660,91	0,71	0,00	1,14	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		89.340.140,54	6,06					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	5.218.664,91	0,35	0,00	0,46	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		5.218.664,91	0,35					20,00
Total		1.475.187.125,22	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 2025 da GuarujáPrev estipulou o limite para o VaR conforme tabela abaixo:

VaR – Política de Investimentos 2025	
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\$): 2.030.846,59							
Value-At-Risk: 0,58%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,47	0,11	0,03	0,15	1,08	293.428.585,20	84,23
Artigo 8º	14,73	6,09	0,10	0,20	3,92	12.949.049,27	3,72
Artigo 9º	13,15	7,62	0,24	0,02	1,32	17.629.745,96	5,06
Artigo 10º	10,17	4,01	0,21	0,12	2,21	24.339.467,74	6,99
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,63	0,58	0,58	0,16	1,26	348.346.848,17	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\$): 8.660.876,72							
Value-At-Risk: 0,77%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,34	0,12	0,01	-0,14	0,96	882.444.097,04	78,31
Artigo 8º	15,89	6,60	0,15	0,18	3,82	57.149.168,51	5,07
Artigo 9º	13,78	6,04	0,50	-0,10	-0,34	117.027.673,79	10,39
Artigo 10º	7,89	2,63	0,12	0,14	2,15	65.000.672,80	5,77
Artigo 11º	71,88	1,12	0,00	-0,28	-19,02	5.218.664,91	0,46
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	2,29	0,77	0,77	-0,04	0,91	1.126.840.277,05	100,00

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 10.553.602,23							
Value-At-Risk: 0,72%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,36	0,11	0,01	-0,05	0,99	1.175.872.682,24	79,71
Artigo 8º	15,66	6,50	0,14	0,18	3,83	70.098.217,78	4,75
Artigo 9º	13,49	6,08	0,43	-0,08	-0,12	134.657.419,75	9,13
Artigo 10º	8,46	2,92	0,14	0,14	2,17	89.340.140,54	6,06
Artigo 11º	71,88	1,12	0,00	-0,28	-19,02	5.218.664,91	0,35
GUARUJÁ CONSOLIDADO	2,11	0,72	0,72	-0,01	1,00	1.475.187.125,22	100,00

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILLAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





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: 0,11%								
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	0,09	0,00	0,10	-0,81	0,84	1.565.471,99	0,45
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,71	0,86	21.845.037,81	6,27
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,77	0,85	1.820.735,96	0,52
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	21.036.853,61	6,04
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,70	0,87	1.645.402,15	0,47
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,68	0,87	1.581.053,40	0,45
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,63	0,88	38.670.314,26	11,11
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,60	0,89	4.721.287,11	1,36
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,38	0,93	13.350.304,92	3,83
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,10	0,99	5.014.481,94	1,44
Sub-total	0,21	0,09	0,00		-0,62	0,88	111.250.943,15	31,94
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	0,06	0,00	0,06	0,40	1,05	7.135.760,46	2,05
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	8,78	4,94	0,01	1,99	0,43	4,77	2.766.191,13	0,79
Sub-total	2,45	1,38	0,01		0,43	2,06	9.901.951,59	2,84
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	0,03	0,00	0,03	-0,82	0,95	645.598,95	0,19
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,36	2,35	-0,01	2,35	-0,31	-0,35	6.687.759,72	1,92
BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,03	0,03	0,00	0,03	1,48	1,06	84.976.156,94	24,39
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,28	0,19	0,00	0,20	-0,10	0,98	26.361.942,78	7,58
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	8,42	2,23	0,03	2,24	0,24	3,01	12.338.724,04	3,54
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,04	0,00	0,04	1,11	1,08	5.132.526,52	1,47
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,06	0,07	0,00	0,08	1,92	1,13	36.132.981,51	10,37
Sub-total	0,53	0,14	0,03		0,27	1,15	172.275.690,46	49,46

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139



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: 6,09%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	8,87	3,36	0,02	9,48	0,20	2,79	4.085.426,19	1,17
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	19,06	7,72	0,03	2,00	0,22	5,28	3.586.796,05	1,03
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	18,37	8,08	0,05	4,00	0,14	3,51	4.403.226,34	1,27
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,03	7,67	0,01	2,10	0,26	5,87	873.600,69	0,25
Sub-total	14,73	6,09	0,10		0,20	3,92	12.949.049,27	3,72
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 7,62%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	19,89	11,22	0,04	9,28	0,13	3,69	1.971.287,13	0,57
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	13,27	7,84	0,18	8,32	0,03	1,47	12.996.711,88	3,73
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	13,28	7,46	0,03	7,82	-0,16	-1,08	2.661.746,95	0,76
Sub-total	13,15	7,62	0,24		0,02	1,32	17.629.745,96	5,06
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 4,01%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,47	2,58	0,05	2,58	0,10	1,53	9.616.976,31	2,76
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	13,57	5,11	0,16	1,39	0,12	2,66	14.722.491,43	4,23
Sub-total	10,17	4,01	0,21		0,12	2,21	24.339.467,74	6,99

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILLAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139



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: 0,12%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,22	0,09	0,00	0,10	-0,36	0,93	4.916.460,64	0,44
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,70	0,86	16.357.870,02	1,45
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	0,03	1,02	14.612.613,73	1,30
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,04	0,79	1.055.958,70	0,09
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	35.727.728,44	3,17
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,21	0,10	0,00	0,10	-0,47	0,91	1.091.416,15	0,10
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,05	0,79	1.438.397,64	0,13
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,72	0,86	48.171.350,02	4,27
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,01	0,80	423.072,82	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,01	0,80	47.482,18	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,00	0,80	5.964.286,36	0,53
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,96	0,81	2.819.221,37	0,25
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,83	0,84	6.910.395,32	0,61
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,79	0,85	26.396.430,76	2,34
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,77	0,85	46.903.530,17	4,16
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,76	0,85	10.697.233,75	0,95
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,75	0,86	18.681.513,95	1,66
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	6.608.741,64	0,58
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,69	0,87	64.637.424,93	5,74
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,65	0,88	16.906.618,32	1,50
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,64	0,88	3.228.688,95	0,29
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,25	0,11	0,00	0,11	-0,43	0,90	6.268.882,60	0,56
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,99	0,81	4.226.506,04	0,38
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,88	0,83	1.714.408,07	0,15
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,32	0,20	0,00	0,20	-0,48	0,86	43.410.259,40	3,85
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,69	0,87	36.386.878,98	3,22
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,64	0,88	24.432.542,91	2,17
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,63	0,88	35.058.567,88	3,11
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	5.884.748,01	0,52
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,96	0,81	2.655.607,11	0,24
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	12.341.060,78	1,10
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,77	0,85	5.256.819,28	0,47
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	61.412.587,57	5,45
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,71	0,86	24.467.427,53	2,17
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,71	0,86	5.718.387,28	0,51
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,69	0,87	42.153.171,88	3,74

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





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 (6,325000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,67	0,87	4.815.092,20	0,43
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,65	0,88	22.115.733,45	1,96
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,27	0,13	0,00	0,13	-0,42	0,90	5.552.236,11	0,49
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,26	0,09	0,00	0,10	-0,34	0,92	5.892.909,84	0,52
Sub-total	0,20	0,09	-0,01		-0,73	0,86	683.360.262,78	60,64

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	5,33	3,05	0,00	1,14	0,04	1,22	4.508.941,80	0,40
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,32	3,05	0,00	1,14	0,04	1,22	1.845.560,10	0,16
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	8,78	4,94	0,01	1,99	0,43	4,77	11.533.389,79	1,03
Sub-total	7,16	4,13	0,01		0,34	3,48	17.887.891,69	1,59

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	0,03	0,00	0,03	-0,82	0,95	763.093,27	0,07
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,03	0,03	0,00	0,03	1,48	1,06	92.391.754,77	8,20
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,01	0,01	0,00	0,00	-7,90	0,92	251,60	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,28	0,19	0,00	0,20	-0,10	0,98	22.933.657,96	2,04
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,04	0,00	0,04	1,11	1,08	1.295.759,33	0,11
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,06	0,07	0,00	0,08	1,92	1,13	57.606.377,02	5,11
Sub-total	0,05	0,04	0,00		1,17	1,07	174.990.893,95	15,53

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	3,31	1,59	0,00	1,60	0,26	1,88	6.205.048,62	0,55
Sub-total	3,31	1,59	0,00		0,26	1,88	6.205.048,62	0,55

Renda Variável
Value-At-Risk: 6,60%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	8,87	3,36	0,01	9,48	0,20	2,79	6.343.949,07	0,56
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	19,06	7,72	0,01	2,00	0,22	5,28	2.313.553,75	0,21
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	18,37	8,08	0,10	4,00	0,14	3,51	30.726.032,91	2,73
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	15,04	5,61	0,01	3,12	0,15	3,22	5.685.497,54	0,50
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,80	6,42	0,01	0,80	0,17	4,01	3.621.730,37	0,32

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	15,61	6,15	0,02	2,42	0,30	5,65	8.458.404,87	0,75
Sub-total	15,89	6,60	0,15		0,18	3,82	57.149.168,51	5,07
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 6,04%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,69	8,56	0,05	7,11	-0,21	-2,84	7.944.593,25	0,71
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	19,89	11,22	0,03	9,28	0,13	3,69	6.279.672,94	0,56
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	13,27	7,84	0,04	8,32	0,03	1,47	13.164.341,82	1,17
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	12,93	6,22	0,09	3,39	0,21	3,68	21.277.758,18	1,88
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	13,28	7,46	0,04	7,82	-0,16	-1,08	13.662.986,19	1,21
Sub-total	11,60	5,86	0,25		0,02	1,28	62.329.352,38	5,53
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	16,27	7,08	0,25	3,61	-0,20	-2,18	54.698.321,41	4,85
Sub-total	16,27	7,08	0,25		-0,20	-2,18	54.698.321,41	4,85
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 2,63%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	7,91	4,00	0,00	3,65	0,19	2,48	2.403.733,47	0,21
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESP LIMITADA	5,48	3,05	0,02	3,05	0,33	2,82	25.659.931,61	2,28
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	13,57	5,11	0,09	1,39	0,12	2,66	26.524.346,81	2,35
Sub-total	8,84	3,11	0,11		0,19	2,73	54.588.011,89	4,84
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIELSTRATÉGIA	37,55	42,79	0,00	42,79	-0,31	-10,50	309.350,25	0,03
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,92	0,23	0,00	0,23	-1,40	-0,27	2.395.359,02	0,21
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIELSTRATÉGIA CLASSE C	2,04	0,30	0,00	0,31	-0,79	-0,60	7.707.951,64	0,68
Sub-total	2,90	1,28	0,00		-0,64	-0,85	10.412.660,91	0,92
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 1,12%								
Artigo 11º								

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





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
CXRI11	3,03	3,94	0,00	6,37	-0,09	0,73	1.005.000,00	0,09
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	86,86	1,07	0,00	1,06	-0,27	-22,64	4.213.664,91	0,37
Sub-total	71,88	1,12	0,00		-0,28	-19,02	5.218.664,91	0,46

c) Risco X Retorno por Ativo – Consolidado

RISCO X RETORNO - CONSOLIDADO								
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 150525 (5,970000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,81	0,84	1.565.471,99	0,11
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,71	0,86	21.845.037,81	1,48
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,77	0,85	1.820.735,96	0,12
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	21.036.853,61	1,43
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,70	0,87	1.645.402,15	0,11
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,68	0,87	1.581.053,40	0,11
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,63	0,88	38.670.314,26	2,62
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,60	0,89	4.721.287,11	0,32
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,38	0,93	13.350.304,92	0,90
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,10	0,99	5.014.481,94	0,34
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,22	0,09	0,00	0,10	-0,36	0,93	4.916.460,64	0,33
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,70	0,86	16.357.870,02	1,10
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	0,03	1,02	14.612.613,73	0,99
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,04	0,79	1.055.958,70	0,07
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	35.727.728,44	2,42
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,21	0,10	0,00	0,10	-0,47	0,91	1.091.416,15	0,07
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,05	0,79	1.438.397,64	0,10
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,72	0,86	48.171.350,02	3,27
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,01	0,80	423.072,82	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,01	0,80	47.482,18	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-1,00	0,80	5.964.286,36	0,40
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,96	0,81	2.819.221,37	0,19
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,83	0,84	6.910.395,32	0,47
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,79	0,85	26.396.430,76	1,79
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,77	0,85	46.903.530,17	3,18
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,76	0,85	10.697.233,75	0,73
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,75	0,86	18.681.513,95	1,27
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	6.608.741,64	0,45
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,69	0,87	64.637.424,93	4,37
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,65	0,88	16.906.618,32	1,15

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILLAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





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 150545 (6,400000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,64	0,88	3.228.688,95	0,22
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,25	0,11	0,00	0,11	-0,43	0,90	6.268.882,60	0,42
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,99	0,81	4.226.506,04	0,29
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,88	0,83	1.714.408,07	0,12
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,32	0,20	0,00	0,20	-0,48	0,86	43.410.259,40	2,94
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,69	0,87	36.386.878,98	2,47
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,64	0,88	24.432.542,91	1,65
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,63	0,88	35.058.567,88	2,38
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	5.884.748,01	0,40
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,96	0,81	2.655.607,11	0,18
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	12.341.060,78	0,84
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,77	0,85	5.256.819,28	0,36
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	61.412.587,57	4,16
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,71	0,86	24.467.427,53	1,66
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,71	0,86	5.718.387,28	0,39
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,69	0,87	42.153.171,88	2,86
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,67	0,87	4.815.092,20	0,33
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,65	0,88	22.115.733,45	1,50
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,27	0,13	0,00	0,13	-0,42	0,90	5.552.236,11	0,38
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,26	0,09	0,00	0,10	-0,34	0,92	5.892.909,84	0,40
Sub-total	0,20	0,09	-0,01		-0,71	0,87	794.611.205,93	53,87

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	5,33	3,05	0,00	1,14	0,04	1,22	4.508.941,80	0,31
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,32	3,05	0,00	1,14	0,04	1,22	1.845.560,10	0,13
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,11	0,06	0,00	0,06	0,40	1,05	7.135.760,46	0,48
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	8,78	4,94	0,01	1,99	0,43	4,77	14.299.580,92	0,96
Sub-total	5,46	3,15	0,01		0,36	2,97	27.789.843,28	1,88

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	0,03	0,00	0,03	-0,82	0,95	1.408.692,22	0,10
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,36	2,35	0,00	2,35	-0,31	-0,35	6.687.759,72	0,45
BRANCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,03	0,03	0,00	0,03	1,48	1,06	177.367.911,71	12,02
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,01	0,01	0,00	0,00	-7,90	0,92	251,60	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,28	0,19	0,00	0,20	-0,10	0,98	49.295.600,74	3,34
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	8,42	2,23	0,01	2,24	0,24	3,01	12.338.724,04	0,84
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,04	0,00	0,04	1,11	1,08	6.428.285,85	0,44

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILLAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,06	0,07	0,00	0,08	1,92	1,13	93.739.358,53	6,35
Sub-total	0,25	0,08	0,00		0,40	1,11	347.266.584,41	23,54
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	3,31	1,59	0,00	1,60	0,26	1,88	6.205.048,62	0,42
Sub-total	3,31	1,59	0,00		0,26	1,88	6.205.048,62	0,42
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 INSTITUCIONAL FIC FIA	8,87	3,36	0,01	9,48	0,20	2,79	10.429.375,26	0,71
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	19,06	7,72	0,01	2,00	0,22	5,28	5.900.349,80	0,40
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	18,37	8,08	0,09	4,00	0,14	3,51	35.129.259,25	2,38
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	15,04	5,61	0,01	3,12	0,15	3,22	5.685.497,54	0,38
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,80	6,42	0,00	0,80	0,17	4,01	3.621.730,37	0,25
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,03	7,67	0,00	2,10	0,26	5,87	873.600,69	0,06
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	15,61	6,15	0,02	2,42	0,30	5,65	8.458.404,87	0,57
Sub-total	15,66	6,50	0,14		0,18	3,83	70.098.217,78	4,75
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 6,08%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,69	8,56	0,03	7,11	-0,21	-2,84	7.944.593,25	0,54
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	19,89	11,22	0,03	9,28	0,13	3,69	8.250.960,07	0,56
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	13,27	7,84	0,07	8,32	0,03	1,47	26.161.053,70	1,77
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	12,93	6,22	0,07	3,39	0,21	3,68	21.277.758,18	1,44
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	13,28	7,46	0,04	7,82	-0,16	-1,08	16.324.733,14	1,11
Sub-total	11,59	6,09	0,24		0,02	1,29	79.959.098,34	5,42
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	16,27	7,08	0,18	3,61	-0,20	-2,18	54.698.321,41	3,71
Sub-total	16,27	7,08	0,18		-0,20	-2,18	54.698.321,41	3,71

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILLAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139



Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 2,92%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	7,91	4,00	0,00	3,65	0,19	2,48	2.403.733,47	0,16
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,48	3,05	0,01	3,05	0,33	2,82	25.659.931,61	1,74
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,47	2,58	0,01	2,58	0,10	1,53	9.616.976,31	0,65
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	13,57	5,11	0,11	1,39	0,12	2,66	41.246.838,24	2,80
Sub-total	9,20	3,29	0,14		0,17	2,57	78.927.479,63	5,35
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA	37,55	42,79	0,00	42,79	-0,31	-10,50	309.350,25	0,02
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,92	0,23	0,00	0,23	-1,40	-0,27	2.395.359,02	0,16
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C	2,04	0,30	0,00	0,31	-0,79	-0,60	7.707.951,64	0,52
Sub-total	2,90	1,28	0,00		-0,64	-0,85	10.412.660,91	0,71
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 1,12%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	3,03	3,94	0,00	6,37	-0,09	0,73	1.005.000,00	0,07
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	86,86	1,07	0,00	1,06	-0,27	-22,64	4.213.664,91	0,29
Sub-total	71,88	1,12	0,00		-0,28	-19,02	5.218.664,91	0,35

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 20/01/2025 –
1ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2025:

APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F	02.224.354/0001-45	R\$ 5.976.762,59
		PARA	BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	44.345.473/0001-04	R\$ 5.976.762,59
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 763.528,90
		PARA	BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	44.345.473/0001-04	R\$ 763.528,90
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	SANTANDER RF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC F	02.224.354/0001-45	R\$ 12.608.185,34
		PARA	TÍTULO PUBLICO NTN-B 2032	-	R\$ 12.608.185,34
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.961.224,76
		PARA	TÍTULO PUBLICO NTN-B 2032	-	R\$ 1.961.224,76

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

NTN-B 2032					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 14.569.410,10	R\$ 14.570.711,77	R\$ 1.301,67	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	21/01/2025

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILLAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





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

BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 6.740.291,49	R\$ 6.740.291,49	---	---	23/01/2025

5. Alocação por instituição



Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILLAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





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	16.724.023,32	---	---	180.243,04	16.904.266,36	1,08%	CDI

Guarujá, 28 de Fevereiro de 2025.

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

Assinado por 1 pessoa: LUCIO VILLAFRANCA MOTTA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139> e informe o código 508E-0704-1778-5139





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 508E-0704-1778-5139

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ LUCIO VILLAFRANCA MOTTA (CPF 151.XXX.XXX-65) em 28/02/2025 12:18:39 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/508E-0704-1778-5139>