

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO DE 2023



Comitê 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

1. OBJETIVO.....	2
2. CENÁRIO DEZEMBRO DE 2023.....	2
3. DESAFIOS PARA OS PRÓXIMOS MESES.....	4
4. ANÁLISE DO RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO.....	5
5. DAS APLICAÇÕES ORIENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS:.....	5
6. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – DEZEMBRO DE 2023.	5
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – DEZEMBRO 2023	9
8. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO FINANCEIRO	10
9. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO– FUNDO PREVIDENCIÁRIO	11



1. Objetivo

Este relatório visa demonstrar as atividades mensais do Comitê de Investimentos relativo ao mês de dezembro de 2023.

2. Cenário dezembro de 2023

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

“MERCADOS INTERNACIONAIS

No cenário internacional, dezembro foi mais um mês com sinais positivos, refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA, com indicações por parte do FED que o movimento de redução dos juros pode começar antes do previsto. Com isso, os índices de ações globais apresentaram retornos positivos, enquanto o dólar perdeu força em comparação às demais moedas. Diversos países, com destaque para os desenvolvidos, divulgaram quedas de inflação mais fortes do que o esperado por seus bancos centrais. Dessa forma, o cenário externo segue em direção construtiva, com a atividade econômica desacelerando, ainda que não haja indícios de algo mais acentuado, enquanto o mercado de trabalho ainda se mostra aquecido. Sinalizando que o controle inflacionário está evoluindo, mas ainda deverá ocorrer de maneira gradual. Nos EUA, os diretores do FED surpreenderam os mercados, ao revisar de forma relevante as suas projeções para a taxa básica de juros no curto/médio prazo, indicando três cortes na taxa básica ao longo de 2024 e reforçou a perspectiva de um cenário positivo para a economia americana. Já na China, os dados seguem na direção de estabilização do crescimento econômico, enquanto o governo se mostra mais ativo nas medidas de estímulos, mas ainda de forma equilibrada e não muito intensa. Isso aponta para uma trajetória mais construtiva para a economia chinesa. No entanto, ainda permanece um cenário de cautela com a trajetória econômica, por conta da fragilidade do setor imobiliário e da incerteza sobre a efetividade desses estímulos. Assim, no mês de dezembro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +4,70% e +4,42%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +20,09% e



+24,23%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +2,70% e +2,43%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +11,43% e +15,27% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, as curvas de juros futuras cederam no mês, acompanhando o movimento de queda dos juros globais e a evolução positiva do cenário econômico nacional. A agenda legislativa apresentou uma evolução importante no último mês, com a aprovação da parte constitucional da reforma tributária e com a aprovação da MP 1185, peça importante no ajuste fiscal proposto pelo governo. Por fim, a atenção em torno da política fiscal prosseguirá. A inflação segue em um nível mais comportado, apresentando desaceleração das medidas de núcleo. Já, a atividade econômica começou a apresentar uma trajetória de desaceleração mais clara. Com isso, economia deverá continuar mais fraca, mas a ociosidade será menor do que a prevista. O Banco Central confirmou as expectativas na sua última reunião de 2023. Reduzindo a taxa Selic em 0,5%, para 11,75%, enquanto em seu comunicado indicou a continuidade deste ritmo de cortes nas primeiras reuniões de 2024, assim mantendo o processo de flexibilização monetária. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 10.01.2024, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,47% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +5,38% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +22,28% no acumulado nos últimos 12 meses. Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

3. Desafios para os próximos meses

Durante o mês de dezembro a carteira da GuarujáPrev conseguiu uma boa performance superando a Meta Mensal, sendo a Meta de 0,97% e a rentabilidade obtida de 1,75%. Durante o ano, a Meta Atuarial foi de 10,03% e o rendimento da carteira foi de 12,67%.

Apesar do Comitê ter atingido a Meta Atuarial em 2023, enxerga-se no ano de 2024 muitos desafios, pois estima-se que a taxa básica de juros referencial da Economia (Selic) irá diminuir, e segundo o relatório Focus divulgado em 30/01/2024, irá atingir o patamar de 9% até o final de 2024, além disso, ainda segundo o relatório, a inflação brasileira chegará a 3,81%. Utilizando as informações do relatório Focus como base, ao calcular o rendimento estimado que a carteira da GuarujáPrev terá que render para atingir a Meta Atuarial, chega-se ao valor de 9,26% a.a. (Inflação de 3,81%+5,25% de rendimento real), ou seja, maior que a taxa Selic estimada para o ano de 2024. Diante disso, demonstra-se que, para o Comitê atingir a Meta Atuarial deverá posicionar a sua carteira a fim de correr um risco maior, buscando assim a diferença em ativos, tais como, fundos de renda variável e multimercados.

O cronograma para entregar um novo ALM é para março de 2024, porém o Comitê está em contínuo estudo, busca por novos investimentos e comunicação com a empresa de consultoria a fim de analisar os melhores ativos, respeitando o risco e legislação para atingir a Meta Atuarial ao longo de 2024, sempre com muita prudência.

O Comitê também inseriu na Política de Investimentos a possível futura alocação em Empréstimo Consignado e, colocou como exigência, que o mínimo a ser concedido fosse a Meta Atuarial, já líquida de todas as taxas e seguros.



4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

O Núcleo de Investimentos entregou o Relatório de Gestão de Risco do mês de dezembro de 2023

Todos os fundos ficaram dentro da VaR estipulada por este Comitê.

O artigo 7º do Fundo financeiro encerrou o mês com uma VaR de 0,65% e o Previdenciário de 0,30%. Já o artigo 8º encerrou com 7,47%, e 7,91% do Fundo Financeiro e Previdenciário, respectivamente. Por sua vez, temos a VaR do Fundo Financeiro e Previdenciário do artigo 9º de 8,85% e 5,56%, respectivamente. No artigo 10 e 11 a VaR foi de 2,42% e 2,20%, apenas no Fundo Previdenciário, pois não há alocações nesses artigos no Fundo Financeiro.

5. Das Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos:

O relatório de Gestão de Risco, demonstrou que todas as orientações de aplicações dadas por este Comitê foram realizadas.

Durante o mês de dezembro, devido ao não repasse financeiro da prefeitura da parte patronal, foi necessário um resgate para cobrir despesas com pessoal, como pagamento de aposentadorias e pensões do Fundo Financeiro.

6. Carteira de Investimentos – dezembro de 2023.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO							
RENDA FIXA							
84,83%							
Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)							
Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	1,38	0,1	0,94	11,4	25.825.893,71	2,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,396600%)	2,79	0,22	0,92	4,47	1.001.356,18	0,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,180000%)	0,37	0,24	1	11,25	33.721.137,37	2,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,470100%)	2,76	0,29	0,99	3,08	400.528,24	0,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,480000%)	2,77	0,29	0,99	3,09	44.950,19	0
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	2,77	0,29	0,99	3,21	5.645.789,28	0,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,600500%)	2,81	0,29	1	4,65	2.667.611,22	0,22



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,015000%)	0,41	0,3	1,04	11,15	24.937.272,44	2,05			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	0,41	0,31	1,07	11,41	61.009.468,63	5,02			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,400000%)	0,42	0,31	1,08	11,56	3.045.945,96	0,25			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,548000%)	2,77	0,33	1,04	4,37	5.566.077,06	0,46			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,595500%)	2,78	0,33	1,04	4,69	2.511.473,51	0,21			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	2,81	0,33	1,05	4,76	11.668.911,09	0,96			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,080000%)	0,44	0,34	1,09	6,47	4.965.281,08	0,41			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,135000%)	3,3	0,35	1,1	11,32	57.998.910,66	4,77			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,210000%)	0,44	0,35	1,1	7,04	23.103.190,20	1,9			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,230000%)	0,45	0,35	1,11	7,45	5.399.287,34	0,44			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	0,44	0,35	1,11	11,47	39.797.134,86	3,27			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	0,44	0,35	1,12	11,53	4.545.378,96	0,37			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,372000%)	0,44	0,35	1,12	8,07	20.874.641,27	1,72			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,461000%)	4,17	0,1	0,87	2,5	873.716,61	0,07			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,600000%)	0,32	0,1	0,88	11,53	4.207.520,84	0,35			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,610000%)	4,18	0,1	0,89	3,37	3.355.604,86	0,28			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,620000%)	4,18	0,1	0,89	3,25	166.067,27	0,01			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	0,35	0,2	0,96	11,27	15.429.232,74	1,27			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,390000%)	3,9	0,25	0,95	3,17	1.362.953,48	0,11			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	0,39	0,28	1,03	11,31	45.473.052,53	3,74			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,520000%)	3,9	0,31	1,02	3,22	3.999.010,02	0,33			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,797500%)	4,05	0,32	1,05	2,57	1.620.714,07	0,13			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,140000%)	0,56	0,39	1,08	11,31	40.996.610,51	3,37			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,270000%)	0,43	0,33	1,09	11,45	34.350.500,26	2,82			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,385000%)	3,09	0,34	1,1	8,06	23.057.758,28	1,9			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,427000%)	3,11	0,34	1,11	9,68	33.082.033,90	2,72			
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,66	0,31	1,06	11,41	542.705.014,62	44,62			
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,04	0,9	11,11	6.384.020,68	0,52	11.756.324.476,80	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,38	0,1	0,92	11,17	8.662.342,26	0,71	3.886.422.398,07	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,75	0,1	2,31	15,56	1.954.621,63	0,16	1.007.372.677,67	0,19
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	4,76	0,1	2,31	15,52	4.774.275,22	0,39	242.814.999,95	1,97
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,96	0,1	1,44	4,14	8.642.793,52	0,71	1.486.929.750,98	0,58
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,45	0,1	2,73	2,86	147.387.853,35	12,12	5.157.397.073,53	2,86
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI	1,37	0,1	0,92	11,13	2.910.223,96	0,24	215.228.460,08	1,35
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b		3,08	0,09	2,47	13,97	180.716.130,62	14,86			
Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,46	0,05	0,95	12,82	101.989.207,48	8,39	687.312.062,65	14,84



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	9,46	-0,01	0,89	1,95	10.759.505,84	0,88	229.025.651,82	4,7
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,12	0,04	1,11	2,61	20.521.197,70	1,69	996.153.469,59	2,06
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,04	0,04	0,82	11,93	1.747.202,09	0,14	4.049.178.389,19	0,04
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,03	0,04	0,81	11,58	952.399,77	0,08	959.626.212,50	0,1
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,07	0,04	0,94	10,59	122.524.330,47	10,07	10.327.922.782,38	1,19
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,83	0,05	1,13	12,69	44.027.022,01	3,62	2.357.597.914,23	1,87
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,74	0,04	0,98	11,84	302.520.865,36	24,87		
Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,54	0,09	1,27	12,13	5.786.542,25	0,48	304.620.986,10	1,9
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			1,54	0,09	1,27	12,13	5.786.542,25	0,48		
		Renda Fixa	0,82	0,19	1,28	11,9	1.031.728.552,85	84,83		
RENDA VARIÁVEL 7,7%										
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	14,78	0,01	6,5	19,59	12.537.230,48	1,03	1.430.648.502,14	0,88
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	17,45	-0,01	4,83	15,82	42.625.836,76	3,5	1.435.426.948,17	2,97
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,46	-0,01	5,45	13,87	6.592.604,23	0,54	207.597.477,00	3,18
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	16,94	-0,01	4,97	15,79	8.926.596,78	0,73	133.094.606,04	6,71
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	15,73	-0,01	4,89	15,74	11.558.468,55	0,95	808.496.565,25	1,43
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,53	-0,01	5,47	7,41	1.034.067,73	0,09	196.568.217,40	0,53
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	15,93	-0,01	4,61	14,35	10.361.942,61	0,85	479.410.246,78	2,16
Sub-total Artigo 8º I			15,85	-0,01	5,1	15,84	93.636.747,14	7,7		
Renda Variável			15,85	-0,01	5,1	15,84	93.636.747,14	7,7		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 4,03%										
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	17,08	-0,46	4,79	26,82	5.116.419,89	0,42	185.025.161,51	2,77
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	32,07	0,29	11,65	35,65	4.505.934,70	0,37	123.682.585,44	3,64
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,09	0,13	4,02	38,02	10.901.032,21	0,9	687.792.180,37	1,58
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	12,49	-0,3	4,13	29,24	16.594.958,01	1,36	338.620.507,85	4,9
SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE	16,1	0,06	4,08	11,96	11.838.129,77	0,97	313.084.759,07	3,78



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE											
Sub-total Artigo 9º II				13,71	-0,08	4,81	26,61	48.956.474,58	4,03		
Investimentos no Exterior				13,71	-0,08	4,81	26,61	48.956.474,58	4,03		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 2,87%											
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,51	0,03	3,86	21,42	2.330.223,89	0,19	343.502.317,29	0,68	
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,93	0,03	3,53	14,06	26.373.630,82	2,17	183.996.792,33	14,33	
Sub-total Artigo 10º I				6,18	0,03	3,56	17,96	28.703.854,71	2,36		
Artigo 10º II (Fundo de Participação)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C	10,32	1,01	1,01	-2,11	2.997.135,63	0,25	99.904.521,01	3	
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	7,96	0,73	4,82	12,49	3.157.929,87	0,26	96.158.964,58	3,28	
Sub-total Artigo 10º II				7,56	0,86	2,97	9,08	6.155.065,50	0,51		
Investimentos Estruturados				5,45	0,18	3,46	15,98	34.858.920,21	2,87		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,58%											
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	18,75	2,42	3,18	38,55	1.201.500,00	0,1	146.175.478,18	0,82	
LEGATUS	BTG PACTUAL	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	92,25	-0,69	-0,78	272,21	5.887.967,24	0,48	579.894.005,21	1,02	
Sub-total Artigo 11º				68,09	-0,18	-0,13	186,9	7.089.467,24	0,58		
Fundos Imobiliários				68,09	-0,18	-0,13	186,9	7.089.467,24	0,58		
Total				1,98	0,16	1,75	12,67	1.216.270.162,02	100		



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

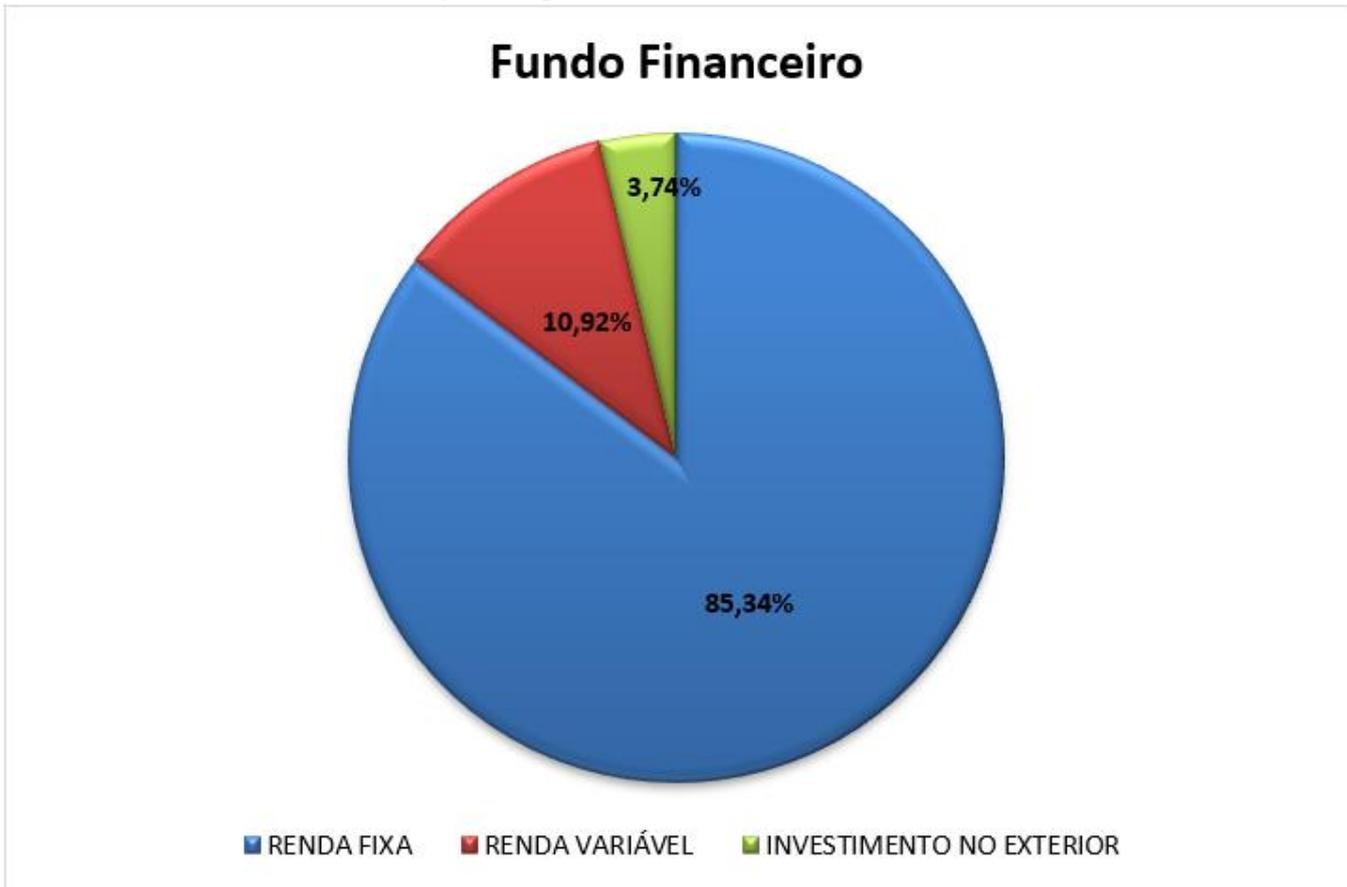
7. Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – dezembro 2023

MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)
JANEIRO	988.456.089,84	25.661.519,20	3.114.963,00	8.400,00	0	17.726.942,98	1.028.729.589,02	1,76%	0,98%
FEVEREIRO	1.028.729.589,02	182.851.966,29	174.335.952,16	427.847,36	4.034.425,11	-4.271.421,09	1.029.705.535,15	-0,29%	1,21%
MARÇO	1.029.705.535,15	134.134.699,30	141.254.436,99	8.400,00	0	9.752.587,93	1.032.338.385,39	0,94%	1,18%
ABRIL	1.032.338.385,39	95.229.619,34	68.436.806,84	8.400,00	0	8.104.959,57	1.067.236.157,46	0,77%	0,98%
MAIO	1.067.236.157,46	63.011.492,43	46.941.265,41	8.400,00	8.249.869,40	17.225.387,19	1.092.281.902,27	1,60%	0,68%
JUNHO	1.092.281.902,27	55.761.426,84	48.767.254,87	8.400,00	0,00	16.323.949,09	1.115.600.023,33	1,49%	0,35%
JULHO	1.115.600.023,33	20.135.364,25	12.128.000,94	9.000,00	0,00	11.367.425,41	1.134.974.812,05	1,01%	0,55%
AGOSTO	1.134.974.812,05	185.056.224,35	169.738.143,42	384.173,15	6.512.987,81	1.897.048,27	1.145.301.330,29	0,17%	0,70%
SETEMBRO	1.145.301.330,29	48.894.921,26	44.432.146,65	0,00	8.550,00	3.365.080,03	1.153.129.184,93	0,30%	0,67%
NOVEMBRO	1.158.055.022,78	26.434.970,49	11.802.185,43	0,00	9.146.318,43	28.769.977,64	1.192.311.467,05	2,47%	0,69%
DEZEMBRO	1.192.311.467,05	13.228.105,00	10.155.018,14	127.421,56	0,00	21.013.029,69	1.216.270.162,04	1,75%	0,97%
TOTAL				990.442,07	27.952.150,75	131.803.734,77	----	12,67%	10,03%

Vê-se que no mês de dezembro de 2023 a GuarujáPrev teve o retorno de 1,75% e a Meta Atuarial o percentual de 0,97%, superando assim a meta do mês. Ao longo do ano, a rentabilidade da carteira foi de 12,67% perante uma Meta Atuarial de 10,03%, atingindo assim, a meta do ano.

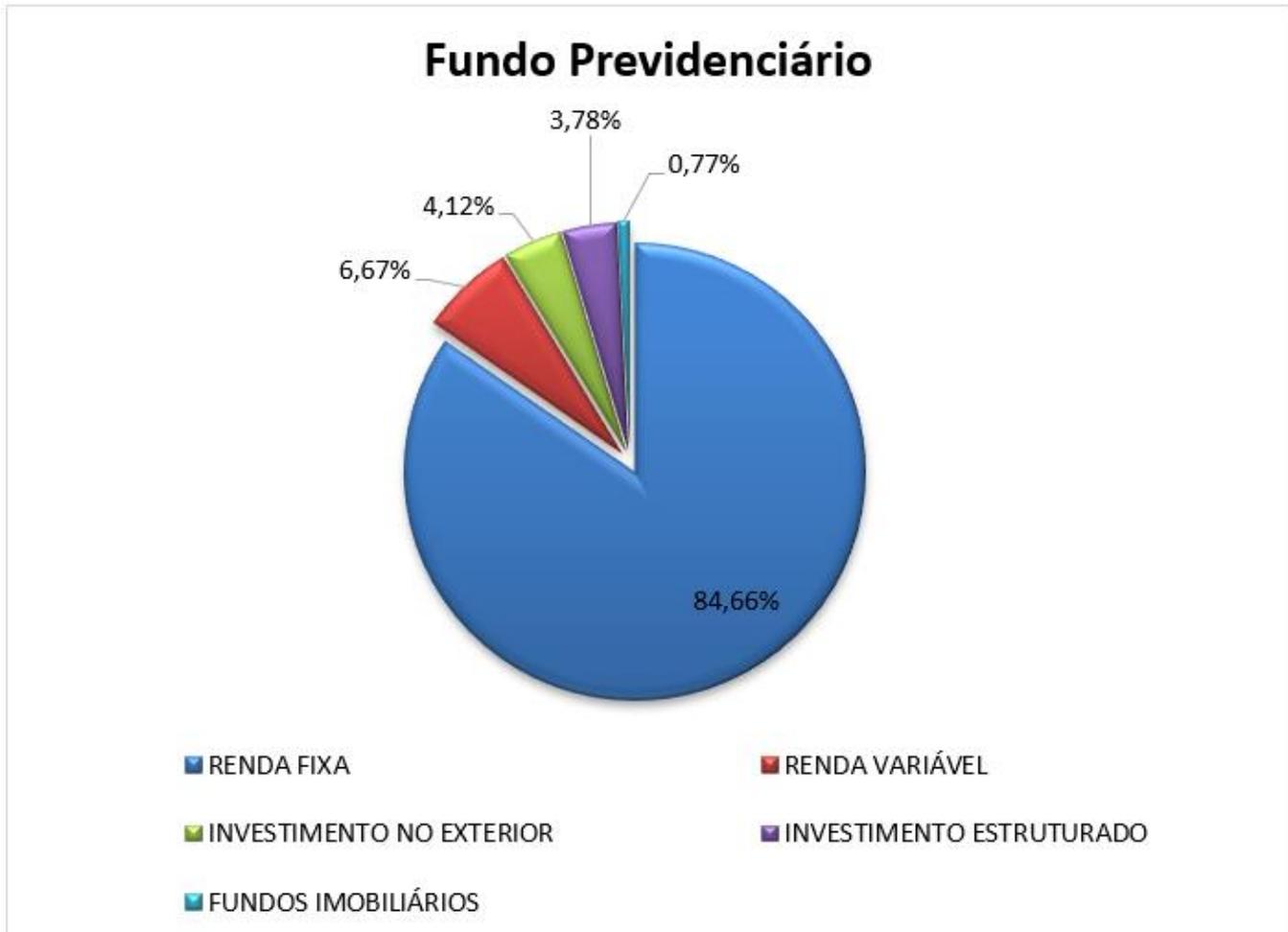


8. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro





9. Carteira de Investimentos por segmento– Fundo Previdenciário





10. Carteira de Investimentos por segmento – Consolidado





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Pró-Gestão

O quadro abaixo, relata as atividades do Comitê de Investimentos relacionadas com o Pró-Gestão de dezembro 2023

ATIVIDADE	Novembro
Propor, anualmente, a política de investimentos, bem como eventuais revisões, submetendo-as à Diretoria, para posterior encaminhamento e aprovação pelo Conselho Administrativo	Realizado
Criar manual de alocação dos investimentos	Realizado
Acompanhar o desempenho obtido pelos investimentos, em consonância com a política de investimentos, bem como com os limites de investimentos e diversificações estabelecidos na Resolução nº 4.963/2021 e suas alterações	Realizado
Alocar taticamente os investimentos, em consonância com a política de investimentos, o cenário macroeconômico, e as características e peculiaridades do passivo	Realizado
Selecionar opções de investimentos, verificando as oportunidades de ingressos e resgates dos investimentos	Realizado
Manter uma gestão de ativos em consonância com a legislação em vigor, restrições e diretrizes contidas na política de investimentos, e que atenda aos mais elevados padrões técnicos, éticos e de prudência	Realizado
Determinar uma política de taxas e corretagens, considerando os custos e serviços envolvidos	Realizado
Selecionar gestores, corretoras de valores e outros prestadores de serviços diretamente ligados à atividade de administração de recursos	Realizado
Disponibilizar à Diretoria Executiva as informações contidas na política anual de investimentos e suas revisões, no prazo de trinta dias, contados da data de sua aprovação	Realizado
Disponibilizar à Diretoria Executiva as informações contidas nos formulários APR	Realizado
Autorização de Aplicação e Resgate, no prazo de até trinta dias, contados da respectiva aplicação ou resgate	Realizado
Disponibilizar à Diretoria Executiva a composição da carteira de investimentos do RPPS, no prazo de até trinta dias após o encerramento do mês	Realizado
Disponibilizar à Diretoria Executiva as informações relativas ao processo de credenciamento de instituições para receber as aplicações dos recursos do RPPS	Realizado
Disponibilizar à Diretoria Executiva a relação das entidades credenciadas para atuar com o RPPS e respectiva data de atualização do credenciamento	Realizado
Realizar relatório mensal de investimentos com auxílio do Núcleo de Investimentos	Realizado

Guarujá, 31 de janeiro de 2024.

(Assinado Digitalmente)
Fernando A. G. de Melo
Gestor do Comitê de Investimentos
Responsável Técnico

(Assinado Digitalmente)
Laydianne Alves da Silva Gonçalves
Presidente do Comitê 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

(Assinado Digitalmente)

Fábio Enrique Camilo José Esteves
Secretário do Comitê de Investimentos

(Assinado Digitalmente)

Zaqueu Elias da Silva Ferreira
Vice-Secretário do Comitê de Investimentos

(Assinado Digitalmente)

Aline Borges de Carvalho
Membro do Comitê de Investimentos

(Assinado Digitalmente)

Lucielma Ferreira Feitosa
**Gerente de Planejamento,
Orçamento, Contabilidade e Finanças
Membro do Comitê de Investimentos**

(Assinado Digitalmente)

Eder Antonio da Silva
**Diretor Presidente da GuarujáPrev
Membro do Comitê de Investimentos**