

**GUARUJÁPREV**

# **RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTO**

**JULHO 2024**



**Comitê de Investimentos**

## SUMÁRIO

1. OBJETIVO .....	2
2. CENÁRIO JULHO DE 2024.....	2
3. DESAFIOS PARA OS PRÓXIMOS MESES.....	4
4. ANÁLISE DO RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO .....	4
5. DAS APLICAÇÕES ORIENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS: .....	4
6. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – JULHO DE 2024. ....	5
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – JULHO DE 2024 .....	10
8. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO FINANCEIRO .....	11
9. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO .....	112
10. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – CONSOLIDADO.....	113

## 1. Objetivo

Este relatório visa demonstrar as atividades mensais do Comitê de Investimentos referentes ao mês de julho de 2024.

## 2. Cenário julho de 2024

### MERCADOS INTERNACIONAIS

Ao longo do semestre, houve uma elevação nos juros globais devido às discussões sobre o início do ciclo de redução de juros nos EUA e velocidade da redução da inflação nas economias desenvolvidas. Apesar disso, no final do período, observou-se uma acomodação dos dados de inflação e atividade nos EUA, resultando na redução dos juros futuros. Mesmo com esse alívio nas curvas de juros, o debate sobre o início do ciclo de redução dos juros americanos continuou. Além disso, uma série de eventos políticos no final do semestre impactou o mercado.

Em relação aos EUA, a inflação mostrou sinais positivos, mas a atividade econômica permaneceu aquecida, com um PIB forte e um mercado de trabalho em expansão. Ao longo do semestre, a ideia de que o processo de desinflação seria gradual, em um contexto de mercado de trabalho aquecido, ganhou força. Inicialmente, a economia apresentou crescimento robusto, seguido por uma moderação na atividade e sinais de arrefecimento no mercado de trabalho. Esses fatores aumentam a probabilidade de cortes nas taxas de juros no segundo semestre.

No semestre, a Zona do Euro enfrentou estagnação econômica e a necessidade de políticas monetárias mais flexíveis, com desempenho modesto nos setores de manufatura e serviços, apesar da resiliência do mercado de trabalho. Esse cenário coloca a Zona do Euro em uma favorável no que diz respeito ao controle inflacionário. Porém, após a metade do período, a inflação de serviços se mostrou mais resistente e a atividade econômica melhorou, levando a uma redução das expectativas de cortes de juros pelo BCE, que, no entanto, realizou um corte de juros em junho conforme previsto.

Na China, ao longo do período persistiu um cenário de cautela. Onde, apesar dos esforços governamentais, o setor imobiliário permanece em crise. Assim, a contínua deterioração do setor coloca limites na recuperação da segunda maior economia do mundo.

Com relação aos eventos políticos mencionados. Na França, a decisão inesperada de convocar novas eleições parlamentares gerou aversão ao risco na Europa. Movimentos populistas de esquerda e direita devem dominar a nova assembleia, dificultando a redução do déficit fiscal e aumentando o risco de deterioração das relações entre a França e a União Europeia.

Já, nos EUA, o desempenho do presidente no primeiro debate eleitoral gerou discussões sobre sua substituição na corrida presidencial. Sem um substituto claro e com a resistência à renúncia, a perspectiva de conflito interno entre os democratas aumenta a chance de vitória do Trump.



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos no período. Onde, no 1º semestre de 2024 o MSCI ACWI e o S&P 500 respectivamente renderam +10,32% e +14,48%. Assim, no acumulado dos últimos 12 meses obtiveram retorno de +17,45% e +22,70%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, devido a valorização do Dólar frente ao Real, o MSCI ACWI e S&P 500 apresentaram rendimentos positivos, respectivamente, de +26,67% e +31,45% no 1º semestre de 2024, enquanto, no acumulado dos últimos 12 meses apresentaram retornos positivos de +35,48% e +41,53%.

## **BRASIL**

Localmente, ao longo do semestre, as curvas de juros apresentaram alta, ocasionado pelo aumento das incertezas no cenário econômico e pelas inseguranças em relação à condução da política fiscal.

Na parte fiscal, o governo enviou o projeto da Lei de Diretrizes Orçamentárias com um resultado primário inferior ao sinalizado anteriormente, mesmo assim, ainda é uma meta desafiadora que exige uma elevação significativa das receitas. A mudança da meta de superávit primário para 2025, junto com análises sobre a insustentabilidade do atual arcabouço fiscal face à rigidez do orçamento, contribuiu para a elevação da curva de juros.

No fim do período, a resistência do governo em implementar reformas para cortar gastos gera dúvidas sobre a viabilidade da meta de resultado primário e do arcabouço fiscal, aumentando as preocupações, levando à depreciação do Real e dificultando a política monetária.

Os dados de atividade econômica continuam fortes, com o PIB em crescimento, um mercado de trabalho aquecido e uma taxa de desemprego historicamente baixa. A taxa de desemprego continuou a diminuir com significativa criação de empregos formais, resultando em um contínuo crescimento substancial do salário real. Esse desempenho dificulta a tarefa de desinflacionar a economia e pode afetar desfavoravelmente a inflação projetada.

Nesse período, a inflação mostra sinais de desaceleração gradual e não homogênea, com o núcleo de serviços acima do desejado pelo Copom. Dessa forma, as leituras trazem sinais benignos, mas as projeções de alta na inflação continuam preocupantes. Por fim, a atividade econômica mantém uma trajetória sólida, sem sinais claros que justifiquem a queda de juros.

Nesse contexto, ao longo do semestre, houve a continuidade do movimento de redução dos juros e seu interrompimento no atual patamar de 10,50%. Além disso, foi sendo reforçada a preocupação em relação à crescente desancoragem das expectativas de inflação. Assim, a movimentação da taxa de juros foi condicionada a uma melhora do cenário local.

Na renda variável, os índices Ibovespa e SMLL seguiram na contramão do movimento observado nos índices internacionais, fechando o período em território negativo. Respectivamente, apresentando um retorno acumulado de -7,66% e -14,85% no 1º semestre de 2024, e de +4,93% e -11,96% nos últimos 12 meses.

### **3. Desafios para os próximos meses**

Durante o mês de julho, o principal índice da Bolsa Brasileira – Ibovespa – encerrou o mês com variação de 3,02%. A Meta Atuarial foi de 0,85% e a rentabilidade mensal da carteira da GuarujáPrev foi de 1,21%, atingindo assim, a Meta Atuarial.

As taxas dos Títulos Públicos Federam continuam atrativas e os fundos atrelados à bolsa americana performando muito bem, a junção desses fatores contribuíram para a decisão das aplicações desse mês.

O Comitê continuará a observar as aberturas das taxas de juros dos títulos e a analisar ativos que melhor contribuam no atingimento da Meta Atuarial.

### **4. Análise do Relatório de Gestão de Risco**

O Núcleo de Investimentos entregou o Relatório de Gestão de Risco do mês de julho de 2024.

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

### **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 no mês de julho.



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## 6. Carteira de Investimentos – julho de 2024.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO								
RENDA FIXA 84,62%								
Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)								
Emissor	Título Público	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	4,1	0,04	1	6,91	26.810.990,69	1,99	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,461000%)	2,95	0,04	0,8	6,83	906.509,92	0,07	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,600000%)	0,22	0,04	0,8	6,91	4.368.684,57	0,32	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,610000%)	2,95	0,04	0,8	6,92	3.484.321,89	0,26	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,620000%)	2,95	0,04	0,9	6,92	172.446,73	0,01	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,970000%)	2,93	0,04	0,8	3,17	1.531.298,47	0,11	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,211000%)	2,94	0,04	0,8	2,81	21.344.187,97	1,58	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,080000%)	4,14	0,04	0,8	2,22	1.780.193,10	0,13	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,170000%)	4,15	0,04	0,8	2,8	20.560.528,60	1,53	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,500000%)	4,18	0,04	0,6	0,64	4.607.901,78	0,34	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	0,34	0,04	0,8	6,7	15.985.183,92	1,19	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,396600%)	0,38	0,04	0,7	6,2	1.034.376,84	0,08	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,180000%)	0,41	0,04	0,8	6,66	34.923.889,78	2,59	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,390000%)	2,78	0,04	0,7	6,2	1.408.454,33	0,1	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	0,48	0,04	0,8	6,68	47.092.272,11	3,5	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,470100%)	0,51	0,04	0,8	6,25	414.086,93	0,03	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,480000%)	0,51	0,04	0,8	6,25	46.472,96	0	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	0,51	0,04	0,8	6,26	5.837.319,46	0,43	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,600500%)	0,52	0,04	0,8	6,32	2.758.750,80	0,2	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,015000%)	0,54	0,04	0,8	6,57	25.813.282,04	1,92	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,060000%)	2,94	0,04	0,8	2,77	45.864.149,75	3,41	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,142000%)	5,08	0,04	0,8	5,24	6.461.488,35	0,48	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	0,55	0,04	0,8	6,71	63.186.079,45	4,69	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,381000%)	4,29	0,04	0,6	0,63	16.524.083,23	1,23	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,400000%)	0,56	0,04	0,8	6,79	3.155.549,81	0,23	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,520000%)	2,8	0,04	0,8	6,28	4.135.669,56	0,31	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,797500%)	2,91	0,04	0,8	6,44	1.676.988,66	0,12	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,140000%)	0,75	0,1	0,8	6,64	42.446.303,04	3,15	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,270000%)	0,6	0,04	0,8	6,72	35.573.628,89	2,64	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,385000%)	0,6	0,04	0,8	6,78	23.883.577,64	1,77	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,427000%)	0,6	0,04	0,8	6,81	34.269.344,54	2,54	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,548000%)	0,6	0,04	0,8	6,29	5.757.255,26	0,43	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,595500%)	0,6	0,04	0,8	6,32	2.597.946,98	0,19	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,6	0,04	0,8	6,36	12.072.200,50	0,9	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,080000%)	0,62	0,04	0,8	6,6	5.140.301,79	0,38	



**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 150555 (6,135000%)	0,63	0,04	0,8	6,64	60.048.481,08	4,46	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,210000%)	0,63	0,04	0,8	6,68	23.922.394,76	1,78	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,230000%)	0,63	0,04	0,8	6,69	5.590.908,25	0,42	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	0,63	0,04	0,8	6,72	41.212.058,88	3,06	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	0,63	0,04	0,8	6,75	4.707.372,27	0,35	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,372000%)	0,64	0,04	0,8	6,78	21.620.139,14	1,61	
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea a</b>		<b>0,57</b>	<b>0,04</b>	<b>0,8</b>	<b>6,71</b>	<b>680.727.074,72</b>	<b>50,54</b>	

**Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Títulos Públicos)**

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	0,84	0,04	1	6,73	3.018.413,29	0,22	223.229.708,15	1,35
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,05	0,24	1,8	0,91	4.687.115,21	0,35	238.382.125,29	1,97
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,84	0,04	1	6,76	8.990.558,48	0,67	4.077.447.814,11	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,05	0,24	1,8	0,92	1.920.105,60	0,14	1.033.158.993,46	0,19
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,91	0,29	2,1	0,82	67.094.428,00	4,98	3.987.797.714,56	1,68
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,57	0	0,3	0,99	0	0	1.777.075.206,22	0
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,1	0,04	0,9	5,96	6.764.484,04	0,5	11.174.050.209,03	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RF CURTO PRAZO	0,05	0,03	0,6	1,85	143.122,84	0,01	19.446.184.357,99	0
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	5,92	0,48	1,9	-1,8	14.817.863,33	1,1	158.803.427,60	9,33
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,73	0,09	0,9	4,15	9.001.485,08	0,67	1.560.534.172,31	0,58
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>		<b>3,33</b>	<b>0,25</b>	<b>1,8</b>	<b>1,37</b>	<b>116.437.575,87</b>	<b>8,64</b>			

**Artigo 7º III, Alinea a (Fundos Renda Fixa)**

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,06	0,04	0,8	5,56	16.559.723,96	1,23	3.802.123.463,62	0,44
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,1	0,05	1	6,74	130.779.842,40	9,71	12.128.254.135,40	1,08
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,56	0,05	0,9	3,52	21.243.353,78	1,58	432.339.996,56	4,91
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,06	0,04	0,8	5,55	1.004.008,86	0,07	1.074.171.330,21	0,09
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	-0,01	0,9	6,06	46.693.411,83	3,47	2.144.231.245,29	2,18
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	7,14	0,08	2,1	7,05	11.518.022,04	0,86	245.171.328,06	4,7



WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,09	0,04	1	6,6	108.722.245,82	8,07	711.936.698,62	15,27
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,39</b>	<b>0,04</b>	<b>1</b>	<b>6,33</b>	<b>336.520.608,69</b>	<b>24,98</b>		
<b>Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)</b>										
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	2,16	0,25	2	4,2	6.029.525,34	0,45	283.170.680,79	2,13
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea b</b>			<b>2,16</b>	<b>0,25</b>	<b>2</b>	<b>4,2</b>	<b>6.029.525,34</b>	<b>0,45</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>0,69</b>	<b>0,06</b>	<b>1</b>	<b>5,67</b>	<b>1.139.714.784,62</b>	<b>84,62</b>		
<b>RENDA VARIÁVEL</b> 7,16%										
<b>Artigo 8º I (Fundos de Ações)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	15,15	0,61	5,5	0,21	10.383.465,86	0,77	440.805.855,80	2,36
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,66	1,38	5,4	-8,2	6.054.682,88	0,45	154.987.418,70	3,91
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	15,04	0,66	2,1	-7,8	39.302.964,65	2,92	1.057.502.803,68	3,72
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,71	0,89	3,4	-6,7	11.703.186,56	0,87	1.412.483.861,27	0,83
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13,03	1,26	3,2	-5,8	8.411.417,89	0,62	113.567.842,19	7,41
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	16,95	1,3	4,5	-11	919.222,69	0,07	91.852.714,15	1
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	12,17	1,08	2,2	-5,7	10.896.643,75	0,81	812.589.417,88	1,34
VINCI	BEM	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	12,01	0,92	3	2,87	8.741.817,46	0,65	125.655.629,85	6,96
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>13,64</b>	<b>0,85</b>	<b>3,1</b>	<b>-5,9</b>	<b>96.413.401,74</b>	<b>7,16</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>13,64</b>	<b>0,85</b>	<b>3,1</b>	<b>-5,9</b>	<b>96.413.401,74</b>	<b>7,16</b>		
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b> 5,03%										
<b>Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)</b>										
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	17,62	3,16	-0,9	36,2	6.965.938,16	0,52	209.758.845,45	3,32
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	27	-0,16	0,6	14	5.137.820,33	0,38	121.038.447,92	4,24
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	17,97	1,33	-2,2	24,3	13.548.491,95	1,01	756.611.993,89	1,79



SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE	11,55	1,76	0,5	16,5	19.327.915,23	1,43	462.722.102,16	4,18
SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE	13,48	0,89	2,4	27,3	15.066.788,20	1,12	356.641.228,77	4,22
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>12,19</b>	<b>1,44</b>	<b>0,2</b>	<b>22,7</b>	<b>60.046.953,87</b>	<b>4,46</b>		
<b>Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	15,84	4,29	1,5	16,8	7.641.205,31	0,57	1.804.671.905,53	0,42
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>15,84</b>	<b>4,29</b>	<b>1,5</b>	<b>16,8</b>	<b>7.641.205,31</b>	<b>0,57</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>12,22</b>	<b>1,75</b>	<b>0,3</b>	<b>23,4</b>	<b>67.688.159,18</b>	<b>5,03</b>		
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 2,72%</b>										
<b>Artigo 10º I (Fundos Multimercados)</b>										
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	5,59	0,76	2,2	3,46	2.410.782,54	0,18	485.635.596,88	0,5
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	8,58	0,75	5,1	3,3	24.791.423,42	1,84	283.233.683,55	8,75
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>7,89</b>	<b>0,76</b>	<b>4,9</b>	<b>-4,1</b>	<b>27.202.205,96</b>	<b>2,02</b>		
<b>Artigo 10º II (Fundo de Participação)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	40,59	-11,3	-11	-11	310.411,82	0,02	24.713.254,49	1,26
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	25,89	27,4	27	36,8	4.320.584,99	0,32	103.651.536,46	4,17
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	12,55	6,62	-1,1	8,53	4.752.233,13	0,35	158.407.771,10	3
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>16,33</b>	<b>14,5</b>	<b>9,6</b>	<b>19,8</b>	<b>9.383.229,94</b>	<b>0,7</b>		
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>7,42</b>	<b>3,95</b>	<b>6,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>36.585.435,90</b>	<b>2,72</b>		
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,48%</b>										
<b>Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	32,63	- 3,93	-3,2	3,31	1.181.700,00	0,09	138.919.493,53	0,85
LEGATUS	BTG PACTUAL	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	62,39	- 0,02	-0	-9,5	5.326.648,40	0,4	653.130.229,81	0,82
<b>Sub-total Artigo 11°</b>			<b>48,86</b>	- <b>0,75</b>	<b>-0,6</b>	<b>-7,4</b>	<b>6.508.348,40</b>	<b>0,48</b>		
<b>Fundos Imobiliários</b>			<b>48,86</b>	- <b>0,75</b>	<b>-0,6</b>	<b>-7,4</b>	<b>6.508.348,40</b>	<b>0,48</b>		
<b>Total</b>			<b>1,65</b>	<b>0,3</b>	<b>1,2</b>	<b>5,26</b>	<b>1.346.910.129,84</b>	<b>100</b>		



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

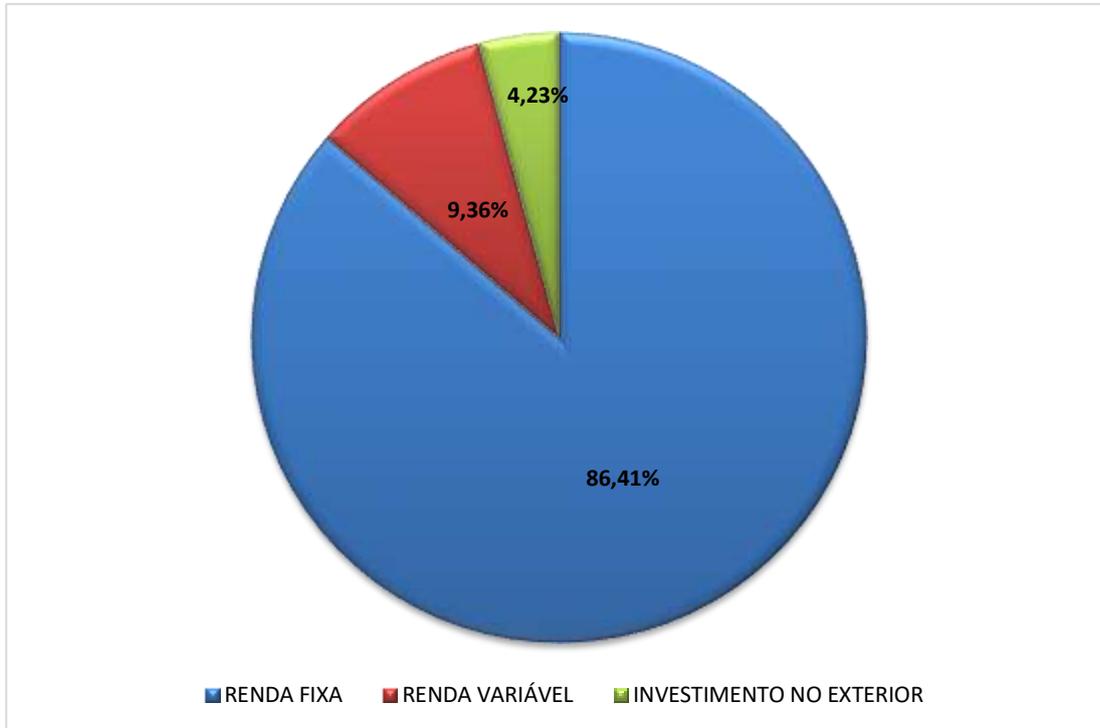
## 7. Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – julho de 2024

MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)
JANEIRO	1.216.270.162,04	25.821.101,62	13.378.423,36	0,00	8.850,00	5.056.252,02	1.233.769.092,32	0,41%	0,87%
FEVEREIRO	1.233.769.092,32	29.053.374,13	13.054.093,16	425.868,62	6.964.319,21	14.435.809,26	1.256.822.694,72	1,16%	1,22%
MARÇO	1.256.822.694,72	27.950.853,57	20.356.071,51	0,00	8.700,00	10.086.203,05	1.274.503.679,83	0,80%	0,57%
ABRIL	1.274.503.679,83	148.147.438,35	139.552.914,97	0,00	8.700,00	-2.260.036,65	1.280.838.166,56	-0,17%	0,83%
MAIO	1.280.838.166,56	32.536.832,40	12.276.715,70	0,00	11.582.468,21	7.816.839,67	1.297.341.504,72	0,62%	0,89%
JUNHO	1.297.341.504,72	62.728.062,60	56.045.037,17	0,00	8.850,00	14.425.150,53	1.318.449.680,68	1,11%	0,62%
JULHO	1.318.449.680,68	35.782.257,39	23.420.491,21	0,00	8.850,00	16.098.682,97	1.346.910.129,83	1,21%	0,85%
<b>TOTAL</b>				<b>425.868,62</b>	<b>18.590.737,42</b>	<b>65.658.900,85</b>		<b>5,25%</b>	<b>6,00%</b>

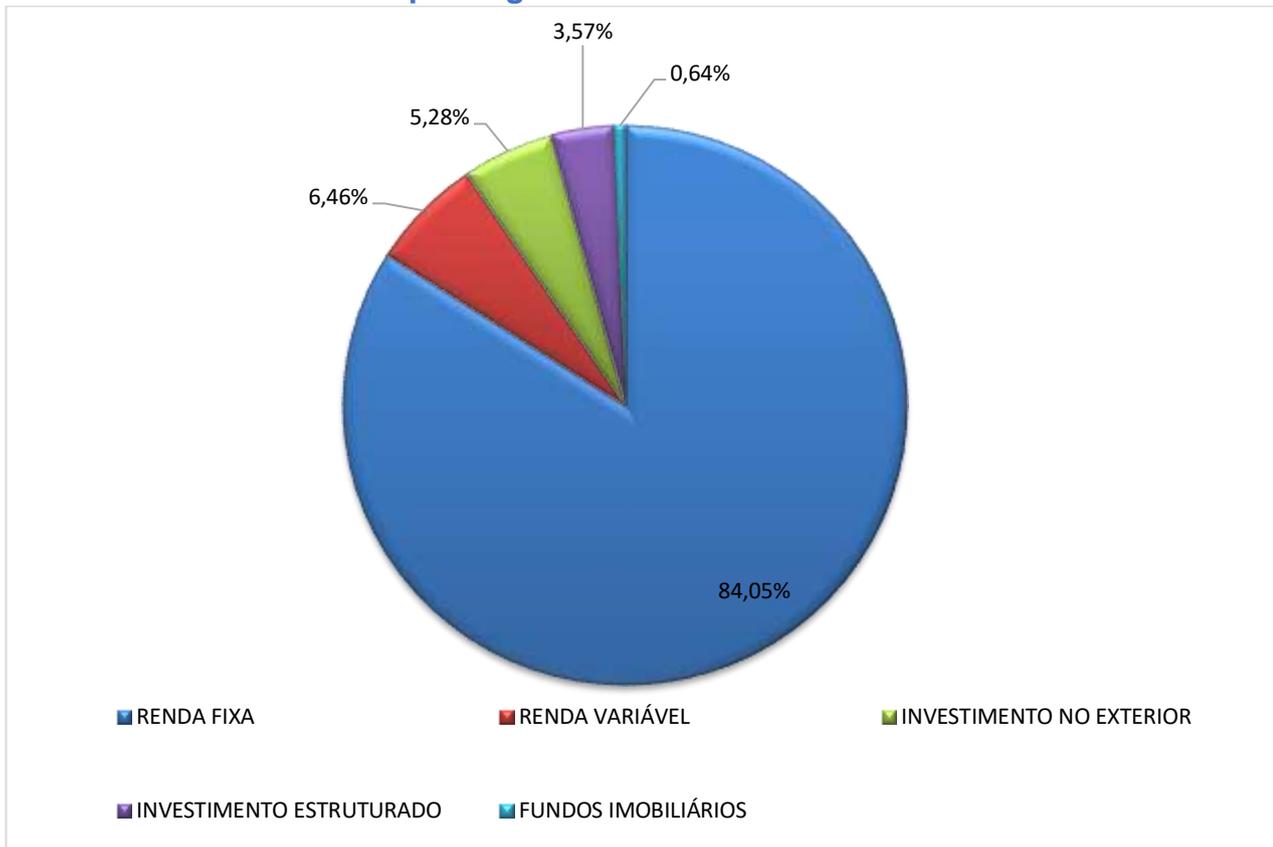
Vê-se que no mês de julho de 2024 a GuarujáPrev teve o retorno de 1,21% e a Meta Atuarial o percentual de 0,85%. Ao longo do ano a rentabilidade da carteira foi de 5,25% e a Meta Atuarial de 6,00%.



### 8. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro



### 9. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Previdenciário





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

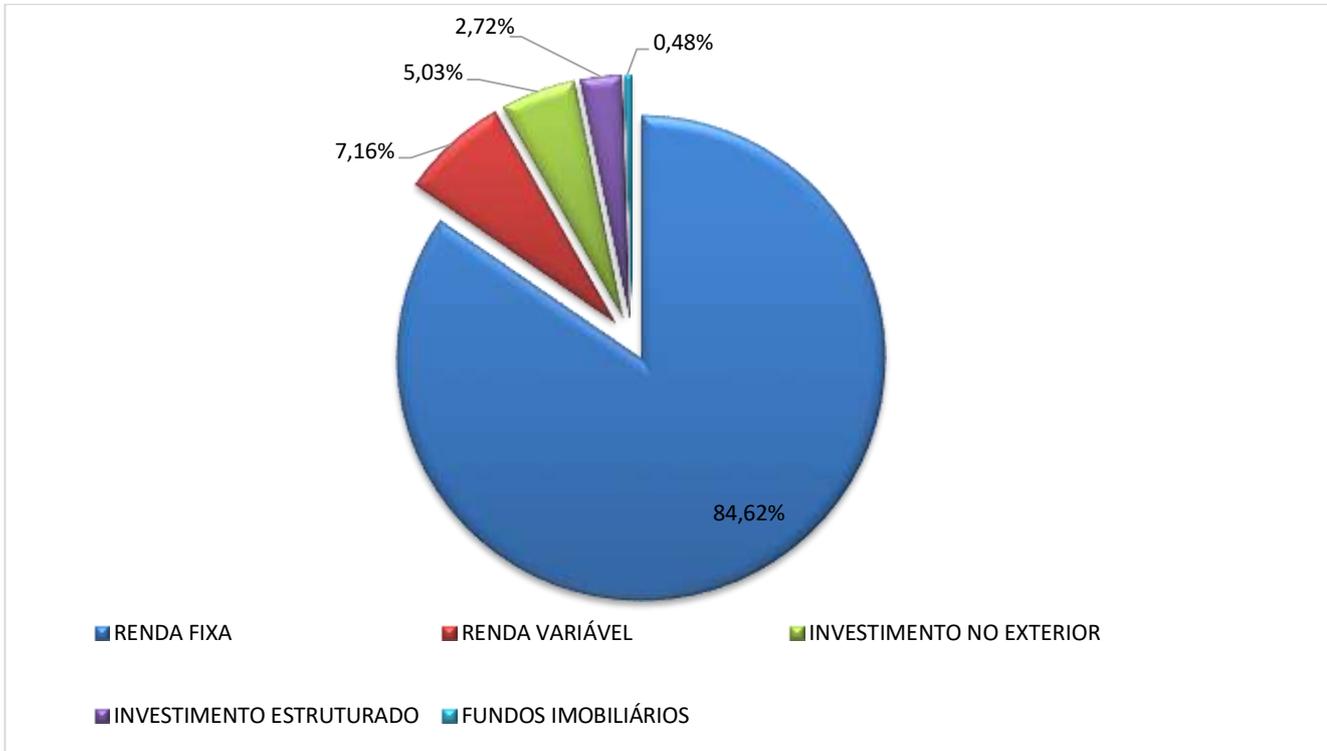
@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## 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 julho de 2024:

ATIVIDADE	JULHO
Elaborar relatório de aderência de carteira de investimentos	Realizado
Analisar o estudo ALM	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, 28 de julho de 2024

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

(Assinado Digitalmente)  
Liliane da Silva e Silva  
**Presidente do Comitê de**  
**Investimentos**

(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**



**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)

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)

Edler Antonio da Silva

**Diretor Presidente da GuarujáPrev  
Membro do Comitê de Investimentos**