

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

AGOSTO 2024



Comitê de Investimentos

SUMÁRIO

1. OBJETIVO.....	2
2. CENÁRIO AGOSTO 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 – AGOSTO DE 2024.....	5
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – AGOSTO DE 2024.....	9
8. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO FINANCEIRO	11
9. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO.....	11
10. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – CONSOLIDADO.....	12



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

1. Objetivo

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

2. Cenário agosto de 2024

MERCADOS INTERNACIONAIS

Após a alta observada em abril, o mercado de taxa de juros nos EUA teve um mês de maio bem mais tranquilo, com uma certa acomodação da curva de juros em patamares um pouco mais baixos. Dessa forma os índices de ações tiveram desempenho positivo no mês. No entanto, mesmo com certo alívio das curvas de juros, a continuidade das discussões sobre o início do ciclo de redução dos juros americanos foi o principal tema de debate no mercado.

Nos EUA, os indicadores de atividade mostraram menor dinamismo e a inflação apresentou certa acomodação após o forte início de ano. Além disso, há sinais, ainda que graduais, de arrefecimento no mercado de trabalho. Entretanto, vale ressaltar que mesmo a inflação demonstrando certa desaceleração, sem desvio na comparação com o consenso do mercado, é necessário destacar que ainda está em níveis relativamente elevados, num contexto de maior dispersão das divulgações mensais.

Assim, ainda nos EUA, o FED adotou um tom mais cauteloso em relação à trajetória dos juros. Onde, a maioria dos membros do FED defende que o momento não é adequado para o início de um ciclo de afrouxamento monetário, uma vez que o mercado de trabalho segue aquecido e a inflação de serviços permanece alta.

Na China, os dados recentes apontam uma direção construtiva, inclusive levando a alguns ajustes nas projeções de consenso, com o crescimento do PIB para 2024 agora mais próximo de 5,0%. Ainda assim, apesar das ações de estímulo do governo, o setor imobiliário permanece em crise. A contínua deterioração do setor coloca limites na recuperação da segunda maior economia do mundo.

Assim, no mês de maio de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +3,82% e +4,80%, 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 +21,53% e +26,26%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +5,22% e +6,22%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +25,00% e +29,87% nos últimos 12 meses.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BRASIL

Localmente, o aumento da incerteza no cenário econômico, tanto pelo lado da política fiscal como da trajetória da taxa Selic, levou a abertura da curva de juros nominal. Já a deterioração da inflação implícita nas curvas futuras fez com que os juros reais apresentassem queda no mês.

Na parte fiscal, o mal estar gerado pela mudança da meta de superávit primário de 2025, em combinação com uma série de análises e reportagens sobre a insustentabilidade do atual arcabouço fiscal face à rigidez do orçamento contribuíram para a elevação da curva de juros, em um mês em que os juros recuaram globalmente.

A economia local está mais forte do que o esperado, com o PIB do 1º trimestre em crescimento e o mercado de trabalho aquecido, além de uma taxa de desemprego historicamente baixa. A inflação recente está se movendo na direção desejada. No entanto, a inflação do núcleo de serviços ainda está acima do desejado pelo Copom, e as expectativas de inflação para 2025 e 2026 estão em alta.

Neste contexto, o Copom reduziu o ritmo de afrouxamento da política monetária para 0,25%, resultando na taxa Selic em 10,50% para o ano, sem dar sinais sobre sua atuação futura. Ainda assim, houve um dissenso relevante, com todos os diretores apontados pelo atual governo votando pela manutenção do ritmo anterior. Essa atuação levanta dúvidas sobre uma maior tolerância a desvios da inflação em relação à meta e, conseqüentemente, contribuiu para uma piora adicional das expectativas para a inflação.

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 04.06.2024, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,19% 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 negativa, seguindo na direção oposta ao observado nos índices globais. Apresentando a performance de -3,04% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -9,01% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +12,70%.

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 NTNBS 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.

3. Desafios para os próximos meses

Durante o mês de agosto, o principal índice da Bolsa Brasileira – Ibovespa – encerrou o mês com variação de 6,54%. A Meta Atuarial foi de 1,31% e a rentabilidade mensal da carteira da GuarujáPrev foi de 0,43%, atingindo assim, a Meta Atuarial.

Neste mês carteira de investimento da GuarujáPrev atingiu as alocações objetivo previstas para Títulos Públicos de acordo com a Política de Investimento. O Comitê seguirá avaliando Ativos que melhor possam contribuir para o objetivo de atingir a Meta Atuarial.

A publicação deste relatório foi adiada devido à espera do sistema LDB para organizar as informações dos Fundos, antes de apresentar os dados.

4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

6. Carteira de Investimentos – agosto de 2024.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO							
RENDA FIXA 79,33%							
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 150525 (5,970000%)	2,94	0,02	0,72	3,91	1.542.262,61	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,211000%)	2,94	0,02	0,74	3,57	21.501.284,72	1,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,170000%)	2,94	0,02	0,73	3,56	20.114.789,17	1,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,242500%)	5,73	0,02	0,43	0,43	1.572.830,28	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,500000%)	2,96	0,03	0,76	1,4	4.508.455,53	0,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,396600%)	0,39	0,02	0,67	6,91	1.041.290,03	0,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,180000%)	0,42	0,02	0,73	7,45	35.180.002,10	2,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,390000%)	0,44	0,02	0,67	6,91	1.379.623,14	0,1
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,470100%)	0,51	0,02	0,67	6,96	416.879,84	0,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,480000%)	0,51	0,02	0,68	6,97	46.786,74	0
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	0,51	0,02	0,68	6,98	5.876.834,69	0,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,600500%)	0,52	0,02	0,69	7,05	2.777.656,01	0,2
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,931500%)	4,09	0,02	0,26	0,26	6.806.777,97	0,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,060000%)	2,95	0,02	0,72	3,52	46.195.980,83	3,36
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,105000%)	4,17	0,02	0,57	0,57	10.535.534,89	0,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,131000%)	4,18	0,02	0,12	0,12	18.398.792,86	1,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,142000%)	5,09	0,02	0,73	6,01	6.508.677,40	0,47
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,381000%)	4,3	0,02	0,75	1,38	16.648.021,84	1,21
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,548000%)	0,6	0,02	0,68	7,02	5.796.460,38	0,42
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,595500%)	0,6	0,02	0,68	7,05	2.615.739,44	0,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,135000%)	0,63	0,02	0,73	7,42	60.486.623,94	4,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,230000%)	0,63	0,02	0,74	7,48	5.632.147,04	0,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	0,64	0,02	0,75	7,54	4.742.461,94	0,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,080000%)	2,94	0,02	0,73	2,96	1.741.551,20	0,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,300000%)	4,16	0,02	0,27	0,27	1.510.975,61	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,420000%)	4,2	0,03	0,52	0,52	36.938.817,31	2,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	0,34	0,02	0,74	7,49	15.636.557,69	1,14
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	0,48	0,02	0,74	7,46	46.054.462,93	3,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,015000%)	0,54	0,02	0,72	7,33	25.999.059,99	1,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	0,55	0,02	0,74	7,5	63.653.674,91	4,62
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,400000%)	0,56	0,02	0,75	7,59	3.179.267,18	0,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,520000%)	0,56	0,02	0,68	7	4.051.703,98	0,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,797500%)	0,58	0,02	0,7	7,19	1.641.688,69	0,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,140000%)	0,75	0,09	0,73	7,42	41.513.299,96	3,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,270000%)	0,6	0,02	0,74	7,51	34.778.220,60	2,53



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,385000%)	0,6	0,02	0,75	7,58	23.341.771,24	1,7			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,427000%)	0,61	0,03	0,75	7,61	33.487.822,77	2,43			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,61	0,02	0,69	7,1	12.155.626,59	0,88			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,080000%)	0,62	0,02	0,73	7,38	5.177.575,40	0,38			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,210000%)	0,63	0,02	0,74	7,47	24.098.438,98	1,75			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	0,63	0,02	0,74	7,51	41.517.367,31	3,02			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,372000%)	0,64	0,02	0,75	7,58	21.782.130,67	1,58			
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,77	0,03	0,25	6,97	718.585.926,40	52,2			
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				
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	0,75	0	0,61	7,38	0	0	14.246.927,20	0
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,16	-0,3	0,68	1,6	4.588.945,59	0,33	233.389.313,75	1,97
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,77	0	0,54	7,33	0	0		
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,15	-0,3	0,68	1,61	1.878.050,50	0,14	1.025.673.316,42	0,18
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,05	0	0,3	1,13	0	0	3.888.604.125,92	0
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,1	0,04	0,86	6,88	6.822.981,18	0,5	11.817.622.756,81	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,04	0,03	0,6	2,46	143.216,55	0,01	18.622.961.489,58	0
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,12	-0,6	0,78	-1	14.932.892,06	1,08	151.802.300,91	9,84
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,76	0,06	0,58	4,75	9.053.576,88	0,66	1.589.702.895,96	0,57
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b		3,39	-0,3	0,53	1,9	37.419.662,76	2,72			
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				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,05	0,04	0,79	6,39	6.659.650,74	0,48	4.410.336.954,15	0,15
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,1	0,04	0,91	7,71	131.975.988,86	9,59	15.057.333.281,43	0,88
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,51	0,04	0,93	4,48	21.440.459,24	1,56	417.107.831,69	5,14
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,05	0,04	0,78	6,37	1.048.347,44	0,08	1.727.981.662,72	0,06
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,68	0,06	0,78	6,89	47.058.670,13	3,42	2.217.901.086,76	2,12
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	8,44	4,62	4,73	12,1	12.063.304,00	0,88	256.778.145,75	4,7



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,08	0,04	0,93	7,59	109.729.271,91	7,97	713.277.013,22	15,38
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,39	0,2	1	7,4	329.975.692,32	23,97		
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	2,38	-0,2	1,08	5,32	6.094.349,46	0,44	248.583.023,23	2,45
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,38	-0,2	1,08	5,32	6.094.349,46	0,44		
Renda Fixa			0,75	0,07	0,53	6,24	1.092.075.630,94	79,33		
RENDA VARIÁVEL 7,33%										
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
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	14,87	0,37	3,16	3,37	10.711.263,66	0,78	454.721.723,06	2,36
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,43	0,11	7,14	-1,6	6.487.095,77	0,47	165.760.188,62	3,91
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,95	-0,2	3,98	-4,1	40.868.480,36	2,97	1.069.944.307,95	3,82
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,61	0,54	5,3	-1,7	12.323.998,75	0,9	1.475.716.877,72	0,84
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,9	0,12	6,42	0,28	8.951.175,31	0,65	112.776.157,05	7,94
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	16,61	-0,2	4,72	-6,9	962.652,25	0,07	95.589.904,48	1,01
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	11,9	-0,1	5,09	-0,9	11.451.249,16	0,83	840.625.677,33	1,36
VINCI	BEM	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	12,08	0,08	4,33	7,32	9.119.947,66	0,66	130.330.125,71	7
Sub-total Artigo 8º I			13,45	0,05	4,63	-1,5	100.875.862,92	7,33		
Renda Variável			13,45	0,05	4,63	-1,5	100.875.862,92	7,33		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 7,06%										
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	17,89	1,97	2,21	39,2	7.119.732,36	0,52	194.308.724,73	3,66
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	27,6	0,67	6,37	21,3	5.465.059,01	0,4	128.760.709,53	4,24
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,31	0,47	6,56	32,4	14.437.065,76	1,05	788.344.730,75	1,83



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	12,23	0,89	3,72	20,8	20.047.395,40	1,46	490.704.274,82	4,09
SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,1	0,63	2,68	30,7	15.470.452,93	1,12	366.369.527,30	4,22
Sub-total Artigo 9º II			13,03	0,83	4,15	27,8	62.539.705,46	4,54		
Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)										
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	15,98	0,78	1,93	19,1	34.663.786,26	2,52	1.844.965.501,46	1,88
Sub-total Artigo 9º III			15,98	0,78	1,93	19,1	34.663.786,26	2,52		
Investimentos no Exterior			12,97	0,81	3,63	27,9	97.203.491,72	7,06		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 5,81%										
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	12,89	0,18	2,6	5,98	25.436.130,86	1,85	290.599.262,12	8,75
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,57	0,21	-0,1	-0,1	9.682.128,00	0,7	142.020.898,29	6,82
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	12,34	1,02	6	6	34.878.341,01	2,53	504.228.382,23	6,92
Sub-total Artigo 10º I			8,74	0,58	4,15	-0,1	72.460.105,57	5,26		
Artigo 10º II (Fundo de Participação)										
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	41,05	-12	-12	-22	273.818,51	0,02	21.799.899,47	1,26
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	69,9	-42	-18	12,8	2.512.573,87	0,18	76.507.874,15	3,28
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	11,95	-0,6	-0,6	7,94	4.726.221,44	0,34	157.540.714,60	3
Sub-total Artigo 10º II			32,9	-20	-4,5	14,4	7.512.613,82	0,55		
Investimentos Estruturados			9,06	-1,8	4	3,79	79.972.719,39	5,81		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,47%										



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 11° (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	32,36	1,13	1,89	5,26	1.195.050,00	0,09	138.919.493,53	0,86
LEGATUS	BTG PACTUAL	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	62,51	-0	-0	-9,6	5.324.474,73	0,39	652.863.704,14	0,82
Sub-total Artigo 11°			48,94	0,17	0,31	-7,1	6.519.524,73	0,47		
Fundos Imobiliários			48,94	0,17	0,31	-7,1	6.519.524,73	0,47		
Total			1,7	0,01	1,31	6,64	1.376.647.229,70	100		



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

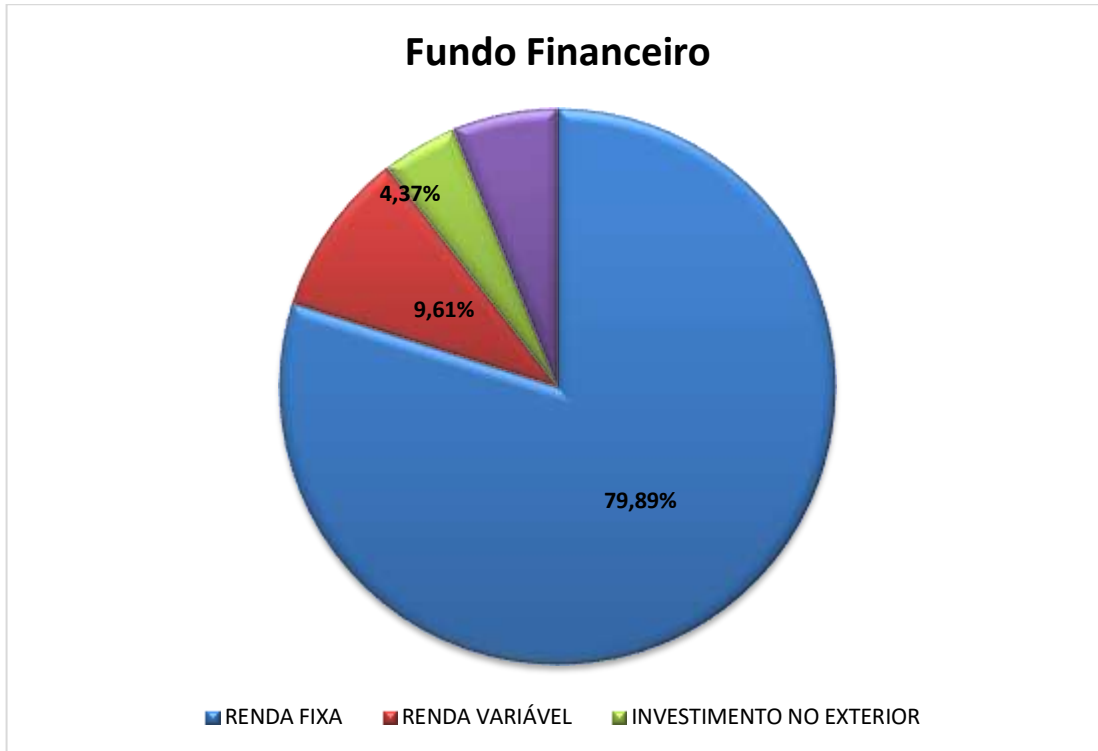
7. Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – agosto de 2024

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%
AGOSTO	1.346.910.129,83	306.219.975,03	288.706.957,72	1.993.534,23	6.929.762,13	21.327.966,36	1.376.836.667,14	1,31%	0,43%
TOTAL				2.419.402,85	25.520.499,55	86.986.867,21		6,64%	6,44%

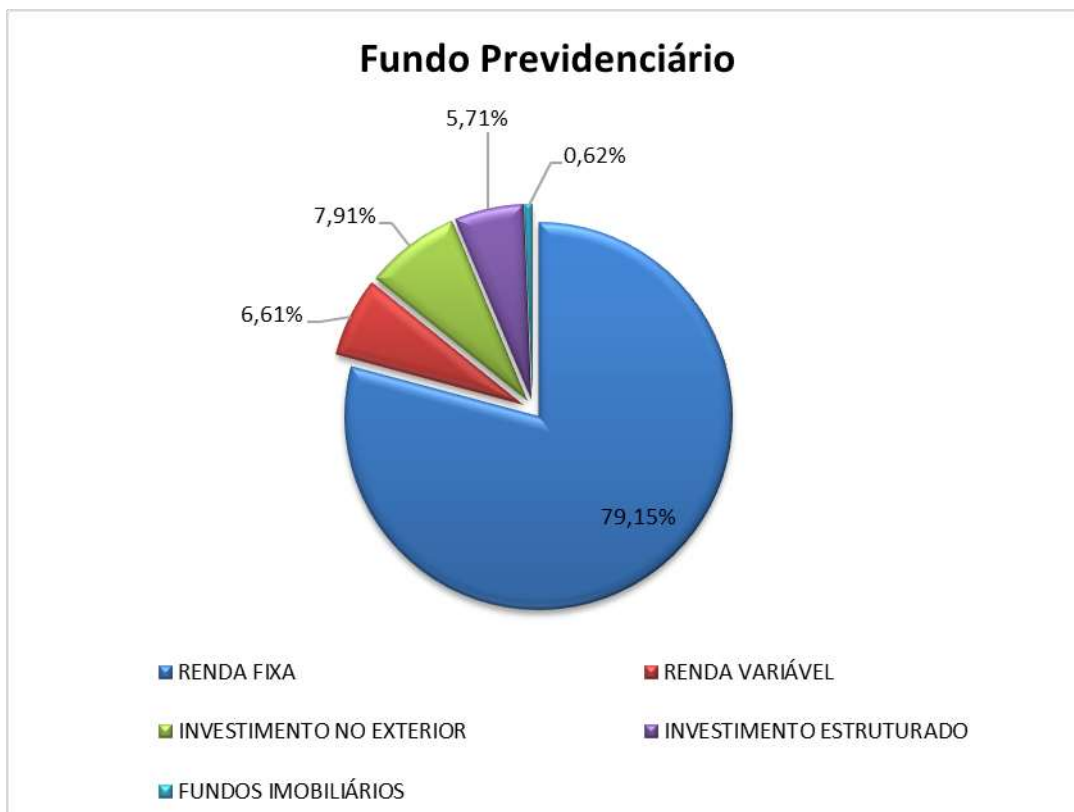
No mês de agosto de 2024 a GuarujáPrev teve o retorno de 1,31% e a Meta Atuarial o percentual de 0,43%. Ao longo do ano a rentabilidade da carteira foi de 6,64% e a Meta Atuarial de 6,44%.



8. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro

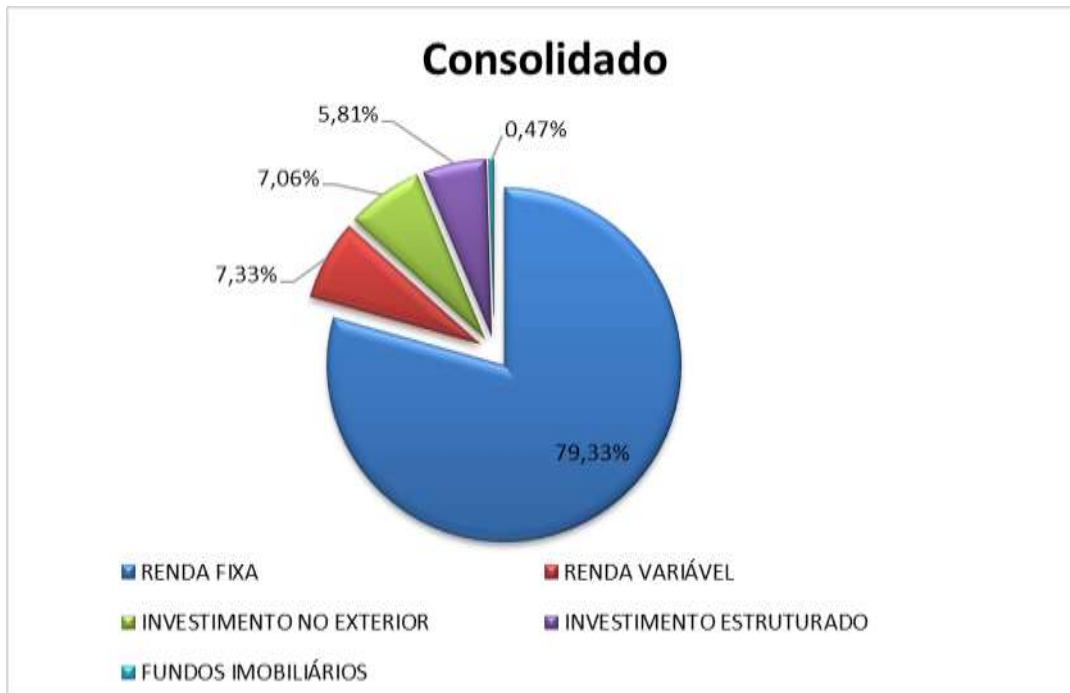


9. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Previdenciário





10. Carteira de Investimentos por segmento– Consolidado



Pró-Gestão

O quadro abaixo, relata as atividades do Comitê de Investimentos relacionadas com o Pró-Gestão de agosto de 2024

ATIVIDADE	ABRIL
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, 03 de outubro 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

(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