

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO 2024



Comitê de Investimentos

Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTONIO GONCALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

FABIO ENRIQUE
FABIO ENRIQUE
FABIO ENRIQUE

SUMÁRIO

1. OBJETIVO	2
2. CENÁRIO DEZEMBRO 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 – DEZEMBRO DE 2024.	5
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – DEZEMBRO DE 2024	10
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

Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653





1. Objetivo

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

2. Cenário dezembro de 2024

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em dezembro, o cenário internacional foi marcado pela alta dos juros futuros, refletindo as incertezas sobre a trajetória da inflação nos EUA e atuação do FED na política monetária ao longo de 2025. Além disso, as diretrizes econômicas do novo governo norte-americano seguiram como um ponto de atenção no mercado.

Nos EUA, a inflação segue em um ritmo de desaceleração gradual, enquanto o mercado de trabalho, embora ainda aquecido, começa a dar sinais de desaquecimento. Por sua vez, o FED realizou uma redução de 0,25% nos juros básicos e passou a adotar uma comunicação mais cautelosa, sugerindo a continuidade do ciclo de restrição econômica de forma mais moderada.

Adicionalmente, as diretrizes de política econômica do novo governo serão fundamentais para a calibração do cenário de juros americanos nos próximos trimestres, uma vez que elas podem gerar impacto sobre a inflação.

Na zona do euro, a inflação começa a mostrar maior consistência com a meta, sobretudo devido à queda da inflação de serviços. Dessa forma, o Banco Central tem adotado um tom mais dovish em suas comunicações, indicando confiança no processo de desinflação ao longo de 2025.

Já na China, os indícios de que as medidas de estímulo do governo estão surtindo efeito ainda são poucos perceptíveis, com a demanda por crédito continuando fraca, poucos sinais de estabilização no mercado imobiliário e pressões deflacionárias persistentes.

Assim, no mês de dezembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,45% e -2,50%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado do ano de 2024, esses índices apresentam retornos positivos de +15,73% e +23,31%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, apresentaram retornos de -0,22% e -0,26%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real no mês. Assim, acumulam retornos de +48,02 e +57,72% no ano de 2024.

Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTONIO GONCALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653





BRASIL

Em dezembro, houve turbulência no cenário local. Onde, as curvas de juros apresentaram forte alta, sendo impactadas pela postura mais conservadora do Banco Central e incertezas advindas da política fiscal. Como consequência, o Ibovespa encerrou o período em queda.

O cenário de inflação seguiu em deterioração, com divulgações mostrando uma composição mais preocupante, ultrapassando as projeções de curto prazo e registrando aceleração nos componentes voláteis e nos mais sensíveis à atividade econômica. Além disso, conforme o Relatório Focus, as expectativas de inflação continuaram a subir.

Em relação à política fiscal, o cenário desafiador foi intensificado após o anúncio do pacote fiscal no final de novembro. Além do pacote fiscal ter sido considerado insuficiente para as necessidades atuais, houve continuidade dos questionamentos, uma vez que a tramitação no Congresso pode acarretar na diluição das medidas elaboradas pelo governo.

O câmbio, por sua vez, continua pressionado. Em meio a um cenário em que mesmo com a venda de uma quantidade significativa de reservas internacionais por parte do Banco Central, houve a deterioração do real devido o contínuo aumento da demanda por dólares.

Diante desse ambiente de incerteza sobre a política fiscal, pressões inflacionárias e depreciação cambial, o Copom acelerou o ritmo de aperto monetário com a elevação da taxa Selic em 1,00%. Além disso, indicou mais duas altas nesse mesmo ritmo nas suas duas próximas reuniões.

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 03.01.2025, 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 7,54% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,47% limitada pela SPREV para o ano de 2025.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na mesma direção da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -4,28% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -10,36% no ano.

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 NTNBS, 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

O principal índice da Bolsa de Valores Brasileira, o Ibovespa, fechou o mês de dezembro com uma variação negativa de 4,28% acumulando uma deterioração de 10,36% no ano. A Meta Atuarial e a rentabilidade anual da carteira do GuarujáPrev atingiram 10,36% o ano, ou seja, o batimento Meta Atuarial em 2024 foi alcançada.

Para 2025 estima-se que o Copom leve a taxa Selic para 15%, as curvas de juros seguem em abertura crescente, portando, o cenário está propício para Títulos de renda fixa. Por outro lado, a bolsa brasileira poderá ser impactada negativamente por essa elevação de juros. O Comitê analisará cuidadosamente as alocações dos recursos, alinhado ao estudo ALM, respeitando os riscos e legislação para atingir a Meta Atuarial ao longo de 2025.

4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

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

Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653





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 – dezembro de 2024.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO							
RENDA FIXA 79,43%							
Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)							
Emissor	Título Público	Volatilib. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,970000%)	0,22	0,05	1,01	7,68	1.552.392,49	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,211000%)	0,22	0,05	1,03	7,41	21.658.240,59	1,5
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,080000%)	0,22	0,05	1,02	6,73	1.805.360,13	0,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,170000%)	0,22	0,05	1,02	7,38	20.857.657,11	1,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,242500%)	3,92	0,05	1,03	4,16	1.631.289,74	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,300000%)	0,22	0,05	1,03	4,02	1.567.417,11	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,420000%)	0,6	0,05	1,04	4,31	38.333.059,76	2,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,500000%)	0,22	0,05	1,05	5,25	4.679.802,50	0,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (7,020000%)	0,22	0,05	1,09	1,22	13.227.361,07	0,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (7,730000%)	0,22	0,05	0,82	0,82	4.965.435,48	0,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (7,040000%)	0,23	0,04	1,09	1,22	4.871.100,95	0,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	0,31	0,05	1,03	11,48	16.217.608,78	1,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,396600%)	0,34	0,05	0,96	10,59	1.047.632,49	0,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,180000%)	0,37	0,05	1,02	11,42	35.423.094,01	2,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,770000%)	0,23	0,08	1,07	1,2	1.081.589,38	0,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,390000%)	0,39	0,05	0,96	10,59	1.427.063,61	0,1
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	0,42	0,05	1,03	11,44	47.759.829,92	3,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,470100%)	0,45	0,05	0,97	10,67	419.711,33	0,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,480000%)	0,45	0,05	0,97	10,68	47.104,53	0
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	0,45	0,05	0,97	10,7	5.916.747,52	0,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,600500%)	0,45	0,05	0,98	10,81	2.796.519,56	0,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,931500%)	0,22	0,05	1	3,88	6.852.874,99	0,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,015000%)	0,47	0,05	1,01	11,24	26.174.927,78	1,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,060000%)	0,22	0,05	1,02	7,3	46.508.189,92	3,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,105000%)	0,22	0,05	1,02	4,27	10.606.677,50	0,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,131000%)	0,22	0,05	1,02	3,81	18.522.977,81	1,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,142000%)	4,11	0,05	1,02	9,92	6.552.596,65	0,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	0,48	0,05	1,03	11,5	64.082.066,30	4,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,381000%)	0,22	0,05	1,04	5,2	16.759.696,31	1,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,400000%)	0,49	0,05	1,04	11,65	3.200.581,57	0,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,670000%)	0,23	0,03	1,06	1,19	6.212.923,59	0,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,520000%)	0,49	0,05	0,97	10,72	4.192.751,76	0,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,797500%)	0,51	0,05	0,99	11,01	1.700.326,28	0,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,140000%)	0,67	0,11	1,02	11,37	43.041.710,42	2,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,270000%)	0,52	0,05	1,03	11,51	36.073.973,65	2,5
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,385000%)	0,53	0,05	1,04	11,63	24.220.143,01	1,68

Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, FABIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTONIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653

TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,427000%)	0,53	0,05	1,04	11,68	34.752.592,22	2,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,548000%)	0,53	0,05	0,97	10,75	5.837.617,27	0,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,595500%)	0,53	0,05	0,98	10,8	2.634.234,07	0,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,53	0,05	0,98	10,88	12.240.983,74	0,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,080000%)	0,55	0,05	1,02	11,31	5.212.426,69	0,36
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,135000%)	0,55	0,05	1,02	11,37	60.891.237,36	4,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,210000%)	0,55	0,05	1,03	11,45	24.258.210,52	1,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,230000%)	0,55	0,05	1,03	11,47	5.669.399,90	0,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	0,55	0,05	1,03	11,51	41.790.639,81	2,9
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	0,56	0,05	1,04	11,57	4.773.467,67	0,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,372000%)	0,56	0,05	1,04	11,62	21.923.692,40	1,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,630000%)	0,23	0,03	1,06	1,19	5.502.857,25	0,38
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,900000%)	0,23	0,03	0,77	0,77	5.839.210,00	0,41
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,71	0,05	1,03	12,05	773.315.004,50	53,7

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	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,7	0,06	-1,7	-1,37	4.454.791,54	0,31	226.566.369,25	1,97
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,69	0,06	-1,6	-1,35	1.823.375,42	0,13	999.483.917,98	0,18
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,1	0,05	0,86	10,61	7.061.471,63	0,49	11.311.864.366,70	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	7,64	0,05	-5,3	-9,52	13.649.141,60	0,95	106.549.369,88	12,81
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	2,1	0	-1,4	4,76	0	0	1.523.232.090,23	0
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			4,13	0,05	-2,4	-1,34	26.988.780,19	1,87		

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	0,04	0,04	0,82	9,77	2.252.012,87	0,16	4.174.516.271,82	0,05
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,09	0,04	0,86	11,52	175.512.563,98	12,19	15.214.543.760,15	1,15
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,03	0,04	0,84	9,75	249,31	0	1.293.155.601,47	0
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,58	0,05	0,86	10,88	48.816.704,34	3,39	2.138.771.144,56	2,28
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	6,84	0	-0,4	11,32	11.977.666,94	0,83	254.955.294,43	4,7
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,04	0,84	2,66	6.255.540,74	0,43	3.156.991.525,99	0,2
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	2,2	0,05	0,72	11,23	92.689.823,17	6,44	694.407.445,02	13,35





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Sub-total Artigo 7º III, Alínea a		0,62	0,04	0,78	11,04	337.504.561,35	23,43			
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	3,08	0,04	-0,7	5,25	6.090.497,57	0,42	152.248.222,88	4
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			3,08	0,04	-0,7	5,25	6.131.045,15	0,42		
Renda Fixa			0,58	0,05	0,83	10,49	1.143.898.843,61	79,43		
RENDA VARIÁVEL 4,69%										
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	11,09	0,01	-2,5	-2,08	10.146.679,98	0,7	343.292.574,55	2,96
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,67	-0	-5,4	-15	5.604.668,86	0,39	139.536.598,87	4,02
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,87	-0,2	-7,3	-20,4	33.936.622,46	2,36	823.495.575,02	4,12
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	11,89	-0	-3,1	-10,1	5.508.101,33	0,38	1.101.963.255,55	0,5
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,58	-0	-4,5	-10,9	3.482.228,74	0,24	86.368.055,58	4,03
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	14,65	-0	-5,3	-20,2	825.156,38	0,06	70.841.619,39	1,16
VINCI	BEM	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	12,34	-0	-4,1	-5,78	8.006.080,56	0,56	120.686.223,70	6,63
Sub-total Artigo 8º I			12,51	-0,1	-5,6	-14,6	67.509.538,31	4,69		
Renda Variável			12,51	-0,1	-5,6	-14,6	67.509.538,31	4,69		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 9,36%										
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	19,09	-0,8	1,55	59,82	8.176.829,31	0,57	213.773.671,80	3,82
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	28,16	0,54	-0,9	76,6	7.957.271,48	0,55	147.027.014,50	5,41
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,48	0,55	0,44	60,09	25.782.618,71	1,79	897.724.614,38	2,87
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	11,85	0,11	-1,8	23,67	20.523.240,61	1,43	521.297.854,18	3,94

Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	16,73	0,37	2,02	39,41	16.502.981,78	1,15	370.274.924,35	4,46
Sub-total Artigo 9º II			13,57	0,26	0,15	44,28	78.942.941,89	5,48		
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	17,19	-1,1	0,88	37,6	55.916.652,18	3,88	2.181.688.640,00	2,56
Sub-total Artigo 9º III			17,19	-1,1	0,88	37,6	55.916.652,18	3,88		
Investimentos no Exterior			13,63	-0,3	0,44	45,71	134.859.594,07	9,36		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 6,07%										
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	6,56	0,01	-4,1	0,66	2.345.677,00	0,16	417.805.182,17	0,56
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	18,03	0,02	-2	3,98	24.955.459,15	1,73	285.107.733,70	8,75
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,21	-0,2	-2,8	-2,24	9.471.730,49	0,66	138.934.715,26	6,82
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	12,33	0,04	-1,8	12,75	40.179.104,55	2,79	756.658.645,11	5,31
Sub-total Artigo 10º I			9,84	0,01	-2,1	1,95	76.951.971,19	5,34		
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 MULTISTRATÉGIA	174,74	-9,2	-9,2	-37,3	345.650,16	0,02	27.518.735,56	1,26
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	69,51	0	4,4	18,91	2.401.864,43	0,17	73.128.282,78	3,28
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C	17,19	6,39	6,39	14,46	7.754.636,34	0,54	842.199.389,58	0,92
Sub-total Artigo 10º II			32,28	4,28	5,61	20,13	10.502.150,93	0,73		
Investimentos Estruturados			9,71	0,51	-1,1	6,43	87.454.122,12	6,07		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,45%										
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)										
Gestor	Admin.	Ativo		Rentabilidade (%)			Valor (R\$)		PL do Fundo	

Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

			Volatilid. a.a. (%)	Dia	Mês	Ano		% Carteira		% Fundo
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	33,72	-4,5	-3,7	-8,57	1.006.500,00	0,07	122.738.364,45	0,82
LEGATUS	BTG PACTUAL	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	10,07	-0,1	-0,1	-7,5	5.446.539,75	0,38	667.088.722,02	0,82
Sub-total Artigo 11º			9,67	-0,8	-0,7	-7,51	6.453.039,75	0,45		
Fundos Imobiliários			9,67	-0,8	-0,7	-7,51	6.453.039,75	0,45		
Total			1,56	0,03	0,35	10,36	1.440.175.137,86	100		

Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653



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 de 2024

MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META ATUARIAL (%)
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%	0,67%
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	1.994.820,54	6.931.009,17	21.327.966,36	1.376.835.380,83	1,83%	0,43%
SETEMBRO	1.376.835.380,83	19.342.709,21	15.373.078,38	1.621,24	10.309,75	4.595.529,11	1.385.398.919,53	0,33%	0,87%
OUTUBRO	1.385.398.919,53	83.585.861,83	78.065.437,56	1.648,21	10.305,53	14.215.758,31	1.405.133.453,90	1,02%	1,03%
NOVEMBRO	1.405.133.453,90	82.761.787,11	75.409.071,40	2.206,20	13.383.749,51	17.476.920,38	1.416.588.356,15	1,24%	0,78%
DEZEMBRO	1.416.588.356,15	59.379.437,01	40.230.261,87	248.319,46	11.391,44	4.920.151,26	1.440.409.363,09	0,34%	0,95%
TOTAL				2.674.484,27	38.937.502,82	128.195.226,27		10,36%	10,36%

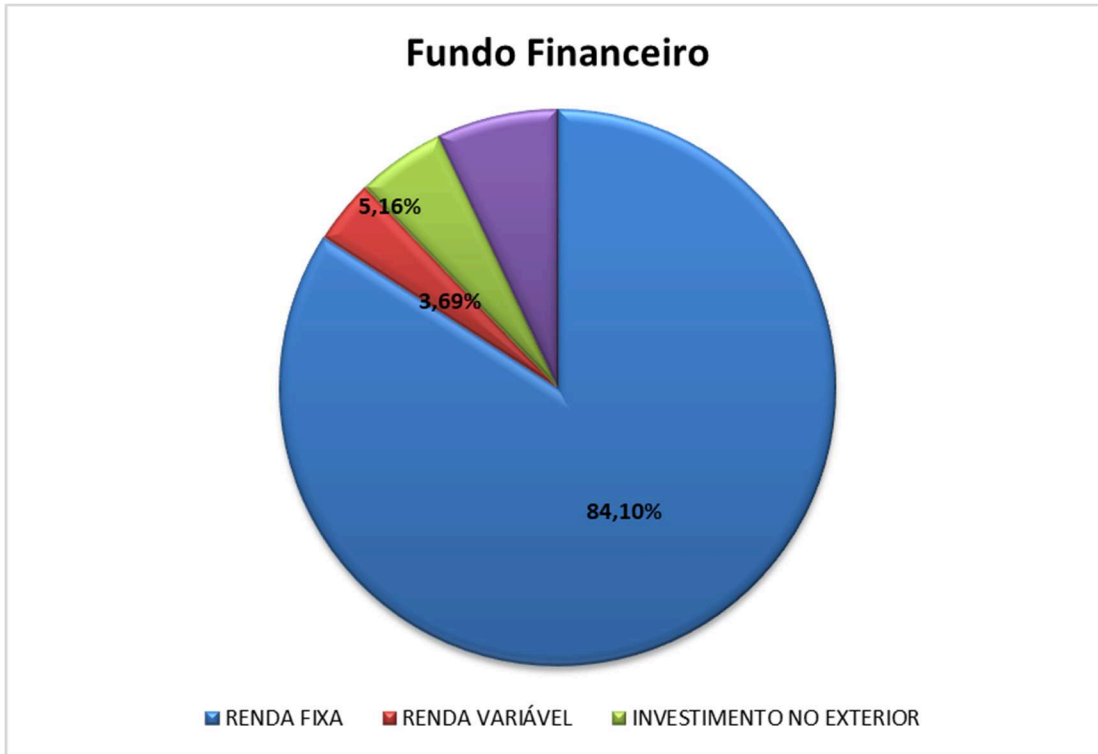
No mês de dezembro de 2024 a GuarujáPrev teve o retorno de 0,34% e a Meta Atuarial o percentual de 0,95%. Ao longo do ano a rentabilidade da carteira foi de 10,36% e a Meta Atuarial de 10,36%.

FABIO ENRIQUE DE CARVALHO
FERNANDO ANTONIO GONCALVES DE DE
LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTONIO GONCALVES DE DE
CAMILLO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653

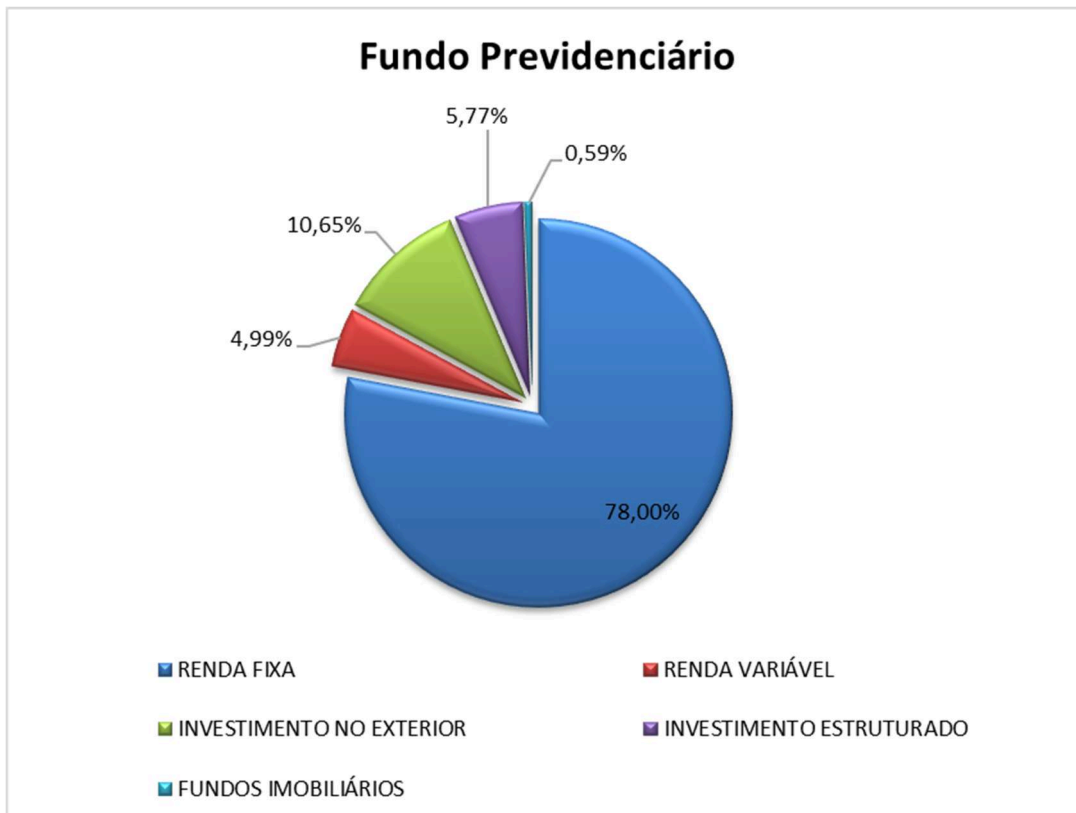




8. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro



9. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Previdenciário

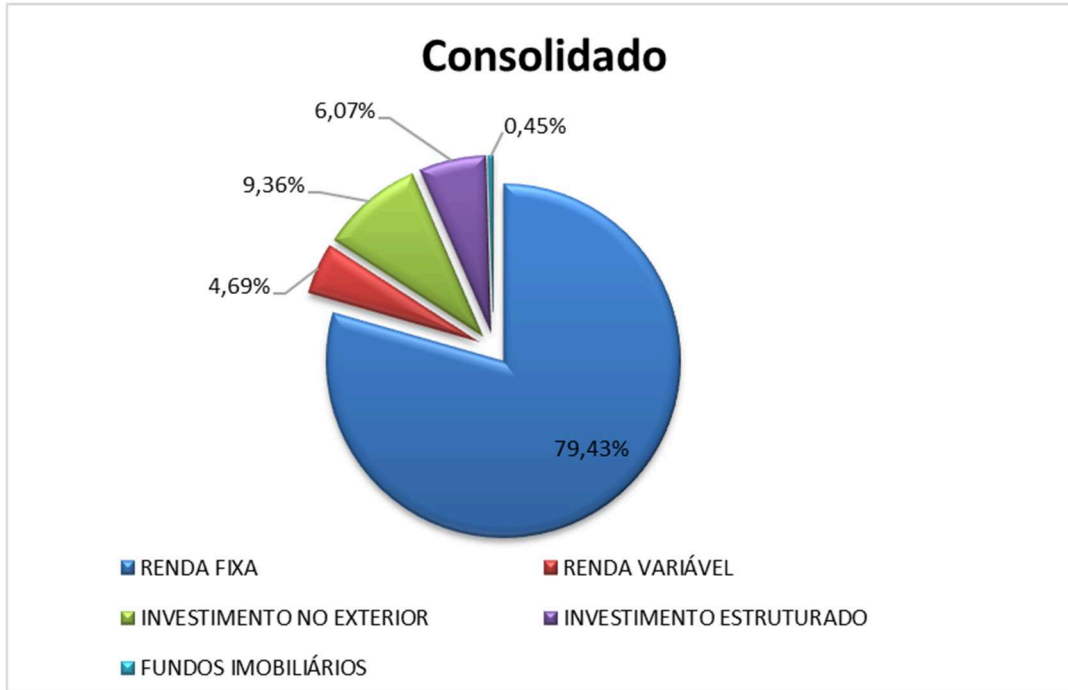


Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653





10. Carteira de Investimentos por segmento– Consolidado



Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTONIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653





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 de 2024

ATIVIDADE	OUTUBRO
Propor, anualmente, a política de investimentos, bem como eventuais revisões, submetendo-as à Diretoria, para posterior encaminhamento e aprovação pelo Conselho Administrativo	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 2025

(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 por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTÔNIO DA SILVA, FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO, ZACQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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



FÁBIO ENRIQUE
Assinado por 7 pessoas: LILIANE DA SILVA E SILVA, EDLER ANTONIO DA SILVA, FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO, ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA, ALINE BORGES DE CARVALHO, CAMILO JOSÉ ESTEVES e LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/AE3A-2D8C-8761-8653> e informe o código AE3A-2D8C-8761-8653

(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**





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: AE3A-2D8C-8761-8653

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

- ✓ LILIANE DA SILVA E SILVA (CPF 741.XXX.XXX-68) em 31/01/2025 11:37:15 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ EDLER ANTONIO DA SILVA (CPF 248.XXX.XXX-51) em 31/01/2025 11:39:26 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO (CPF 727.XXX.XXX-49) em 31/01/2025 12:45:06 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ZAQUEU ELIAS DA SILVA FERREIRA (CPF 215.XXX.XXX-84) em 31/01/2025 14:01:50 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ALINE BORGES DE CARVALHO (CPF 786.XXX.XXX-87) em 31/01/2025 16:33:47 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES (CPF 199.XXX.XXX-02) em 03/02/2025 11:34:54 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ LUCIELMA FERREIRA FEITOSA (CPF 262.XXX.XXX-16) em 07/02/2025 09:58:44 (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/AE3A-2D8C-8761-8653>