

GUARUJÁPREV

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

JANEIRO DE 2022



Núcleo de Investimentos

Assinado por 3 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/5E51-CF2A-4653-D837> e informe o código 5E51-CF2A-4653-D837





## SUMÁRIO

| Capítulo .....   | Página   |
|--|----------|
| 1. Introdução .....  | 2        |
| 2. Cenário .....   | 2        |
| 3. Patrimônio de Recursos Previdenciário .....   | 3        |
| <b>3.1. Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução</b> .....                  | <b>3</b> |
| a) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução –<br>Fundo Financeiro .....     | 3        |
| b) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução –<br>Fundo Previdenciário ..... | 4        |
| c) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução –<br>Consolidado .....          | 5        |
| 4. Risco da Carteira .....   | 6        |
| <b>4.1 Risco por artigo</b> .....  | <b>6</b> |
| a) Risco Fundo Financeiro .....  | 6        |
| b) Risco Fundo Previdenciário .....  | 6        |
| c) Risco Consolidado .....   | 7        |
| <b>4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos</b> .....                              | <b>7</b> |
| <b>4.3 Risco X Retorno por Ativo</b> .....   | <b>7</b> |
| a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro .....  | 7        |
| b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário .....  | 9        |
| c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado .....  | 11       |
| Detalhamento: .....  | 13       |
| 5. Alocação por instituição .....  | 14       |
| 6. Recurso da Taxa Reserva .....   | 14       |



## **Relatório de Gerenciamento de Risco - referente ao mês de janeiro de 2022.**

### **1. Introdução**

O Núcleo de Investimentos é o setor responsável pelo acompanhamento e monitoramento diário e contínuo dos riscos de todas as posições dos recursos investidos da GuarujáPrev, de acordo com a Política de Gerenciamento de Riscos

De acordo com o Manual de Gestão de Riscos, o Núcleo deverá todo mês emitir Relatório de Gestão de Risco ao Comitê de Investimentos, cabendo aos membros do comitê a interpretação dos dados e as tomadas de decisões posteriores.

Este relatório, portanto, destina-se a subsidiar o Comitê de Investimentos no gerenciamento dos riscos da Carteira de Investimentos da GuarujáPrev e nas Diretrizes Técnicas enviadas à Diretoria Executiva, a fim de proteger e multiplicar o patrimônio da GuarujáPrev, sempre com segurança, eficiência, ética e zelo.

### **2. Cenário**

No âmbito internacional, a inflação vem pressionando o Federal Reserve (Banco Central Norte-Americano) e este vê no aumento das contaminações em virtude da variante Ômicron como uma nova pressão inflacionária, o que leva, conseqüentemente, ao aumento das taxas de juros americanas.

Voltando ao Brasil, o COPOM (Comitê de Política Monetária) em sua última ata elevou a Selic de 7,75% para 9,25%, onde especificou uma piora na avaliação do balanço de riscos para a inflação e pela desancoragem das expectativas, inserindo viés altista para as projeções no cenário básico. A ata, também reafirmou o cenário de compromisso do Banco Central em garantir a convergência da inflação para a meta ao longo de 2022 e 2023.

A próxima reunião do COPOM será nos dias 01 e 02 de fevereiro e o mercado espera uma elevação de juros em cerca de 150 pb, ou seja, estima-se uma Selic, já em fevereiro de 10,75% a.a.

O índice de inflação no Brasil (IPCA)<sup>1</sup>, registrou uma alta de 10,06% em 2021, influenciado, principalmente, pela pressão de aumento nos preços dos combustíveis. O resultado ficou acima do centro da meta estabelecida pelo Banco Central para o ano passado que era de 3,75%, com margem de tolerância de 1,5 ponto percentual para mais ou para menos, ou seja, podendo variar entre 2,25% e 5,25%.

Com relação ao índice de desemprego, o último mês que se tem acesso a

<sup>1</sup> Índice de Preço ao Consumidor Amplo



informação é o de outubro de 2021, divulgado pelo IBGE ( Instituto Brasileiro de Geografia e Estatísticas)<sup>2</sup>. Em outubro o índice de desemprego registou o percentual de 12,1%. No total são 12,90 milhões de brasileiros desempregados. A média salarial também caiu, ainda segundo informações do IBGE, em julho a média salarial era de R\$2.508,00 e em agosto passou a ser de R\$ 2489,00, ou seja, houve redução de 0,44%.

Quanto a classificação de risco de crédito dado ao Brasil pelas principais empresas de análises de risco, não houve alteração.<sup>3</sup> Lembrando que a Fitch em maio de 2020 deu o rating BB- ao Brasil, tendo uma perspectiva de evolução (*outlook*) negativa.

Quanto as eleições brasileiras, principalmente presidencial, a campanha oficial ainda não começou, mas os rumores atingem os mercados financeiros. Tanto a bolsa de valores (B3), quanto a remuneração de título público e dos índices de Renda Fixa ficam estressados a cada notícia que sai no mercado.

### 3. Patrimônio de Recursos Previdenciário

#### 3.1. Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução

##### a) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro

| Fundo Financeiro<br>Patrimônio X Resolução<br>Pro-Gestão – Nível I |   |                   |                   |                |                           |
|--|---|-------------------|-------------------|----------------|---------------------------|
| Enquadramento  | Tipo de Ativo                                 | Limite Legislação | Alocação Objetivo | %<br>Alocado   | Carteira Atual            |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"                                    | Títulos Públicos                              | 0,00%             | 0,00%             | %              | R\$ 0,00                  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"                                    | Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado   | 100,00%           | 46,21%            | 26,78%         | R\$ 50.565.471,78         |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"                                  | Fundos Renda Fixa Referenciados               | 65,00%            | 0,00%             | 4,27%          | R\$ 8.055.378,93          |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"                                   | Fundos de Renda Fixa                          | 45,00%            | 9,46%             | 23,89%         | R\$ 45.105.899,83         |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"                                  | Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"           | 10,00%            | 3,28%             | 2,17%          | R\$ 4.099.833,55          |
|  | <b>Total em Renda Fixa</b>                    |                   | <b>58,95%</b>     | <b>57,11%</b>  | <b>R\$ 107.826.584,09</b> |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"                                    | Fundos de Ações Referenciados                 | 35,00%            | 0,00%             | 0,00%          | R\$ 0,00                  |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"                                   | Fundos de Ações                               | 25,00%            | 21,05%            | 27,28%         | R\$ 51.500.151,05         |
| Artigo 8º, Inciso III  | Fundos Multimercados                          | 10,00%            | 10,00%            | 5,81%          | R\$ 10.970.724,88         |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"                                   | Fundos de Participações                       | 5,00%             | 0,00%             | 0,00%          | R\$ 0,00                  |
| Artigo 8º, Inciso IV Alínea "b"                                    | Fundos de Investimentos Imobiliários          | 5,00%             | 0,00%             | 0,00%          | R\$ 0,00                  |
|  | <b>Total em Renda Variável e Estruturados</b> |                   | <b>31,05%</b>     | <b>33,09%</b>  | <b>R\$ 62.470.875,93</b>  |
| Artigo 9º, Inciso II, Alínea "a"                                   | Fundos de Investimento no Exterior            | 10,00%            | 10,00%            | 7,91%          | R\$ 14.935.754,50         |
| Artigo 9º, Inciso III Alínea "a"                                   | Ações - BDR Nível I                           | 10,00%            | 0,00%             | 1,89%          | R\$ 3.566.105,02          |
|  | <b>Total em Investimento no exterior</b>      |                   | <b>10,00%</b>     | <b>9,80%</b>   | <b>R\$ 18.501.859,52</b>  |
|  | <b>Total</b>                                  |                   | <b>100,00%</b>    | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 188.799.319,54</b> |

<sup>2</sup> <https://pt.tradingeconomics.com/brazil/employment-rate>

<sup>3</sup> <https://pt.tradingeconomics.com/brazil/rating>





### Pontos de atenção – Fundo Financeiro:

- Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a": A alocação objetivo é de 0,00%, e consta aplicação no percentual de 4,27%.
- Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a". A alocação objetivo é de 9,46%, e consta aplicação no percentual de 23,89%.
- Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a": A alocação objetivo é de 21,05%, e consta aplicação no percentual de 27,28%.
- Artigo 9º, Inciso III Alínea "a": A alocação objetivo é de 0,00%, e consta aplicação no percentual de 1,89%.

### b) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário

| Fundo Previdenciário<br>Patrimônio X Resolução<br>Pro-Gestão – Nível I |   |                   |                   |                |                           |
|--|---|-------------------|-------------------|----------------|---------------------------|
| Enquadramento  | Tipo de Ativo                                 | Limite Legislação | Alocação Objetivo | %<br>Alocado   | Carteira Atual            |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"  | Títulos Públicos                              | 0,00%             | 3,00%             | 0,00%          | R\$ 0,00                  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"  | Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado   | 100,00%           | 32,59%            | 32,89%         | R\$ 225.846.465,33        |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"                                      | Fundos Renda Fixa Referenciados               | 65,00%            | 0,00%             | 0,00%          | R\$ 0,00                  |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"                                       | Fundos de Renda Fixa                          | 45,00%            | 21,10%            | 27,14%         | R\$ 186.395.504,86        |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"                                      | Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"           | 10,00%            | 2,27%             | 2,12%          | R\$ 14.527.362,99         |
|  | <b>Total em Renda Fixa</b>                    |                   | <b>58,96%</b>     | <b>62,15%</b>  | <b>R\$ 426.769.333,18</b> |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"  | Fundos de Ações Referenciados                 | 35,00%            | 0,00%             | 0,42%          | R\$ 2.899.909,53          |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"                                       | Fundos de Ações                               | 25,00%            | 19,25%            | 15,20%         | R\$ 104.345.331,32        |
| Artigo 8º, Inciso III  | Fundos Multimercados                          | 10,00%            | 10,00%            | 10,92%         | R\$ 75.018.098,68         |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"                                       | Fundos de Participações                       | 5,00%             | 1,40%             | 0,64%          | R\$ 4.401.322,95          |
| Artigo 8º, Inciso IV Alínea "b"  | Fundos de Investimentos Imobiliários          | 5,00%             | 0,39%             | 0,15%          | R\$ 1.023.600,00          |
|  | <b>Total em Renda Variável e Estruturados</b> |                   | <b>31,04%</b>     | <b>27,33%</b>  | <b>R\$ 187.688.262,48</b> |
| Artigo 9º, Inciso II, Alínea "a"                                       | Fundos de Investimento no Exterior            | 10,00%            | 6,39%             | 6,26%          | R\$ 42.996.918,30         |
| Artigo 9º, Inciso III Alínea "a"                                       | Ações - BDR Nível I                           | 10,00%            | 3,61%             | 4,26%          | R\$ 29.247.517,43         |
|  | <b>Total em Investimento no exterior</b>      |                   | <b>10,00%</b>     | <b>10,52%</b>  | <b>R\$ 72.244.435,73</b>  |
|  | <b>Total</b>                                  |                   | <b>100,00%</b>    | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 686.702.031,39</b> |

Fonte: GuarujáPrev

### Pontos de atenção – Fundo Previdenciário:

- Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b": A alocação objetivo é de 32,59%, e consta aplicação no percentual de 32,89%.
- Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a": A alocação objetivo é de 21,10%, e consta aplicação no percentual de 27,14%.



- Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a": A alocação objetivo é de 0,00%, e consta aplicação no percentual de 0,42%.
- Artigo 8º, Inciso III: A alocação objetivo é de 10,00%, e consta aplicação no percentual de 10,92%.
- Artigo 9º, Inciso III Alínea "a": A alocação objetivo é de 3,61%, e consta aplicação no percentual de 4,26%.

**c) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado**

| Consolidado<br>Patrimônio X Resolução<br>Pro-Gestão – Nível I |   |                   |                   |                |                           |                 |                 |
|---|---|-------------------|-------------------|----------------|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Enquadramento   | Tipo de Ativo                                 | Limite Legislação | Alocação Objetivo | % Alocado      | Carteira Atual            | Limite Inferior | Limite Superior |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"                               | Títulos Públicos                              | 0,00%             | 2,42%             | 0,00%          | R\$ 0,00                  | 0,00%           | 5,00%           |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"                               | Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado   | 100,00%           | 31,65%            | 31,57%         | R\$ 276.411.937,11        | 5,00%           | 50,00%          |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"                             | Fundos Renda Fixa Referenciados               | 65,00%            | 0,00%             | 0,92%          | R\$ 8.055.378,93          | 0,00%           | 5,00%           |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"                              | Fundos de Renda Fixa                          | 45,00%            | 22,45%            | 26,44%         | R\$ 231.501.404,69        | 10,00%          | 45,00%          |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"                             | Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"           | 10,00%            | 2,43%             | 2,13%          | R\$ 18.627.196,54         | 0,00%           | 5,00%           |
|   | <b>Total em Renda Fixa</b>                    |                   | <b>58,95%</b>     | <b>61,06%</b>  | <b>R\$ 534.595.917,27</b> |                 |                 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"                               | Fundos de Ações Referenciados                 | 35,00%            | 0,00%             | 0,33%          | R\$ 2.899.909,53          | 0,00%           | 5,00%           |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"                              | Fundos de Ações                               | 25,00%            | 19,55%            | 17,80%         | R\$ 155.845.482,37        | 5,00%           | 25,00%          |
| Artigo 8º, Inciso III   | Fundos Multimercados                          | 10,00%            | 10,00%            | 9,82%          | R\$ 85.988.823,56         | 0,00%           | 10,00%          |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"                              | Fundos de Participações                       | 5,00%             | 1,17%             | 0,50%          | R\$ 4.401.322,95          | 0,00%           | 5,00%           |
| Artigo 8º, Inciso IV Alínea "b"                               | Fundos de Investimentos Imobiliários          | 5,00%             | 0,33%             | 0,12%          | R\$ 1.023.600,00          | 0,00%           | 5,00%           |
|   | <b>Total em Renda Variável e Estruturados</b> |                   | <b>31,05%</b>     | <b>28,57%</b>  | <b>R\$ 250.159.138,41</b> |                 |                 |
| Artigo 9º, Inciso II, Alínea "a"                              | Fundos de Investimento no Exterior            | 10,00%            | 6,98%             | 6,62%          | R\$ 57.932.672,80         | 0,00%           | 10,00%          |
| Artigo 9º, Inciso III Alínea "a"                              | Ações - BDR Nível I                           | 10,00%            | 3,02%             | 3,75%          | R\$ 32.813.622,45         | 0,00%           | 10,00%          |
|   | <b>Total em Investimento no exterior</b>      |                   | <b>10,00%</b>     | <b>10,37%</b>  | <b>R\$ 90.746.295,25</b>  |                 |                 |
|   | <b>Total</b>                                  |                   | <b>100,00%</b>    | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 875.501.350,93</b> |                 |                 |

Fonte: GuarujáPrev

No consolidado há os limites inferiores e superiores da Meta, logo, serão considerados pontos críticos aqueles que estiverem abaixo ou acima dos limites e serão considerados ponto de atenção aqueles com menos de 5% do limite superior ou inferior.

**Pontos de atenção – Consolidado:**

- Artigo 8º, Inciso III: A alocação objetivo é de 10,00%, e consta aplicação no percentual de 9,82%, sendo o limite inferior de 0,00% e superior de 10,00% já incluindo o nível I do Pró-Gestão.



## 4. Risco da Carteira

### 4.1 Risco por artigo

VaR (Value at Risk) é um indicador de risco, calculado estatisticamente, que mostra a exposição ao risco financeiro que um ativo ou uma carteira de ativos podem ter em um determinado período de tempo (dia, semana, mês, ano(s)) em um certo intervalo de confiança em condições normais de mercado.

A Política de Investimentos para 2021 da GuarujáPrev estipulou o limite para o VaR conforme tabela abaixo:

| VaR – Política de Investimentos 2021 |        |
|--------------------------------------|--------|
| MANDATO                              | LIMITE |
| Renda Fixa                           | 5%     |
| Renda Variável e inv. no exterior    | 20%    |

#### a) Risco Fundo Financeiro

| Risco - Fundo Financeiro                       |                  |        |         |        |       |                |            |
|--|------------------|--------|---------|--------|-------|----------------|------------|
| Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% |                  |        |         |        |       |                |            |
| Value-At-Risk (R\$): 5.731.972,93              |                  |        |         |        |       |                |            |
| Value-At-Risk: 3,04%                           |                  |        |         |        |       |                |            |
| Artigo   | Volatilidade (1) | VaR(2) | CVaR(3) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
| Artigo 7º                                      | 1,98             | 1,18   | 0,35    | -0,05  | 0,66  | 107.830.442,26 | 57,11      |
| Artigo 8º                                      | 16,7             | 8,84   | 2,78    | 0,11   | 2,53  | 62.470.875,93  | 33,09      |
| Artigo 9º                                      | 20,71            | 9,23   | -0,09   | -0,15  | -2,27 | 18.501.859,52  | 9,8        |
| GUARUJÁ FINANCEIRO                             | 5,77             | 3,04   | 3,04    | 0,04   | 0,99  | 188.803.177,71 | 100        |

#### b) Risco Fundo Previdenciário

| Risco - Fundo Previdenciário                   |                 |        |         |        |       |                |            |
|--|-----------------|--------|---------|--------|-------|----------------|------------|
| Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% |                 |        |         |        |       |                |            |
| Value-At-Risk (R\$): 18.842.567,01             |                 |        |         |        |       |                |            |
| Value-At-Risk: 2,74%                           |                 |        |         |        |       |                |            |
|  | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
| Artigo 7º                                      | 2,55            | 1,65   | 0,63    | -0,05  | 0,63  | 426.769.333,18 | 62,15      |
| Artigo 8º                                      | 16,63           | 7,9    | 2,02    | 0,12   | 2,75  | 187.688.262,48 | 27,33      |
| Artigo 9º                                      | 15,43           | 6,76   | 0,1     | 0,03   | 1,2   | 72.244.435,73  | 10,52      |
| GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO                         | 5,39            | 2,74   | 2,74    | 0,09   | 1,25  | 686.702.031,39 | 100        |



### c) Risco Consolidado

| <b>Risco - Consolidado</b>                     |                 |             |             |             |            |                       |            |
|--|-----------------|-------------|-------------|-------------|------------|-----------------------|------------|
| Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% |                 |             |             |             |            |                       |            |
| Value-At-Risk (R\$): 24.396.276,15             |                 |             |             |             |            |                       |            |
| Value-At-Risk: 2,79%                           |                 |             |             |             |            |                       |            |
|  | Volatilidade(1) | VaR(2)      | CVaR(3)     | Sharpe      | Rent.      | Valor(R\$)            | % Carteira |
| Artigo 7º                                      | 2,43            | 1,55        | 0,56        | -0,05       | 0,64       | 534.599.775,44        | 61,06      |
| Artigo 8º                                      | 16,6            | 8,1         | 2,18        | 0,12        | 2,69       | 250.159.138,41        | 28,57      |
| Artigo 9º                                      | 16,05           | 7,03        | 0,05        | -0,02       | 0,48       | 90.746.295,25         | 10,37      |
| <b>GUARUJÁ CONSOLIDADO</b>                     | <b>5,44</b>     | <b>2,79</b> | <b>2,79</b> | <b>0,08</b> | <b>1,2</b> | <b>875.505.209,10</b> | <b>100</b> |

### 4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Na reunião do mês de dezembro, o Comitê de Investimentos orientou a Diretoria Executiva a realizar as movimentações do quadro abaixo:

| SEGREGAÇÃO     | DE FUNDO             | CNPJ               | TIPO DE RESGATE | VALOR                | PARA FUNDO                            | CNPJ               |
|----------------|----------------------|--------------------|-----------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|
| FINANCEIRO     | BB PREV RF FLUXO FIC | 13.077.415/0001-05 | PARCIAL         | R\$ 8.577.051,36     | ICATU VANGUARDA RENDA FIXA I PLUS LP  | 05.755.769/0001-33 |
| PREVIDENCIARIO | BB PREV RF FLUXO FIC | 13.077.415/0001-05 | PARCIAL         | R\$ 8.196.131,53     | ICATU VANGUARDA RENDA FIXA FI PLUS LP | 05.755.769/0001-33 |
| <b>TOTAL</b>   |                      |                    |                 | <b>16,773,182.89</b> |                                       |                    |

Os valores abaixo foram aplicados pela Diretoria Executiva.

| Segregação     | Fundo               | Valor Aplicado/Resgatado | Data       |
|----------------|---------------------|--------------------------|------------|
| Financeiro     | ICATU RF FI PLUS LP | 8.577.051,36             | 22/12/2021 |
| Previdenciário | ICATU RF FI PLUS LP | 8.196.131,53             | 22/12/2021 |

Observa-se que houve aplicações de acordo com as orientações do Comitê de Investimentos.

### 4.3 Risco X Retorno por Ativo

#### a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

| <b>Risco x Retorno Por Ativo - Fundo Financeiro</b> |                      |        |         |         |        |       |              |            |
|---|----------------------|--------|---------|---------|--------|-------|--------------|------------|
| Renda Fixa Financeiro                               | Value-At-Risk: 1,18% |        |         |         |        |       |              |            |
| Artigo 7º I, Alínea b                               |                      |        |         |         |        |       |              |            |
| Ativo   | Vol(1)               | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)   | % Carteira |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP             | 2,16                 | 1,22   | 0,02    | 0,03    | 0      | 0,76  | 5.169.505,01 | 2,74       |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP             | 7,54                 | 4,29   | 0,1     | 0,06    | -0,15  | -0,37 | 8.497.282,16 | 4,5        |
| SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR          | 4,51                 | 2,96   | 0,02    | 0       | -0,12  | 0,21  | 2.423.389,17 | 1,28       |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 2,31                 | 1,62   | 0,03    | 0,26    | -0,02  | 0,72  | 9.053.801,35 | 4,8        |





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

|   |                             |               |                |                |               |              |                      |                   |
|---|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------------|-------------------|
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                      | 3,23                        | 1,78          | 0,03           | 0,02           | 0,34          | 1,87         | 7.866.405,12         | 4,17              |
| WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF                                  | 3,15                        | 1,72          | 0,05           | 0,6            | 0,01          | 0,81         | 12.312.019,08        | 6,52              |
| FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF                      | 0,48                        | 1,06          | 0,01           | 1,07           | 0,13          | 0,83         | 5.243.069,89         | 2,78              |
| <b>Renda Fixa - Artigo 7º I, Alínea b</b>                         | <b>3,12</b>                 | <b>1,92</b>   | <b>0,27</b>    |                | <b>-0,01</b>  | <b>0,72</b>  | <b>50.565.471,78</b> | <b>26,78</b>      |
| Artigo 7º III, Alínea a   |                             |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>    | <b>% Carteira</b> |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP                    | 2,6                         | 1,69          | 0,04           | 1,7            | 0             | 0,76         | 8.059.237,10         | 4,27              |
| <b>Sub-total</b>  | <b>2,6</b>                  | <b>1,69</b>   | <b>0,04</b>    |                | <b>0</b>      | <b>0,76</b>  | <b>8.059.237,10</b>  | <b>4,27</b>       |
| Artigo 7º IV, Alínea a  |                             |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>    | <b>% Carteira</b> |
| ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO                                       | 4,79                        | 3,2           | 0,02           | 3,19           | -0,14         | 0,08         | 2.071.781,01         | 1,1               |
| BB PREV RF FLUXO FIC  | 0,04                        | 0,04          | 0              | 0,01           | -2,35         | 0,67         | 869.985,42           | 0,46              |
| BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5                                    | 2,16                        | 1,19          | 0,01           | 0,03           | 0             | 0,77         | 3.505.700,38         | 1,86              |
| ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO                            | 0,41                        | 0,32          | 0,01           | 0,32           | 0,03          | 0,77         | 8.598.615,52         | 4,55              |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI                   | 0,44                        | 0,44          | -0,02          | 0,45           | -0,68         | 0,46         | 30.059.817,50        | 15,92             |
| <b>Sub-total</b>  | <b>0,47</b>                 | <b>0,35</b>   | <b>0,02</b>    |                | <b>-0,5</b>   | <b>0,52</b>  | <b>45.105.899,83</b> | <b>23,89</b>      |
| Artigo 7º VII, Alínea b   |                             |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>    | <b>% Carteira</b> |
| ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV                          | 3,11                        | 1,81          | 0,02           | 0,71           | 0,11          | 1,1          | 4.099.833,55         | 2,17              |
| <b>Sub-total</b>  | <b>3,11</b>                 | <b>1,81</b>   | <b>0,02</b>    |                | <b>0,11</b>   | <b>1,1</b>   | <b>4.099.833,55</b>  | <b>2,17</b>       |
| Renda Variável e Investimentos Estruturados                       | <b>Value-At-Risk: 8,84%</b> |               |                |                |               |              |                      |                   |
| Artigo 8º II, Alínea a  |                             |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>    | <b>% Carteira</b> |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA                                    | 14,44                       | 10,71         | 0,49           | 3,86           | 0,01          | 0,93         | 9.866.753,30         | 5,23              |
| CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES                                 | 16,88                       | 9,76          | 0,24           | 2,89           | 0,14          | 3,14         | 5.249.845,25         | 2,78              |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA                                | 16,96                       | 8,3           | 0,56           | 5,27           | 0,09          | 2,31         | 13.951.487,46        | 7,39              |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA                        | 21,88                       | 15,88         | 0,35           | 8,98           | -0,07         | -0,69        | 4.839.341,40         | 2,56              |
| BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA                                     | 20,31                       | 13,89         | 0,23           | 5,2            | -0,04         | 0,02         | 3.434.152,93         | 1,82              |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA                                       | 19,89                       | 12,29         | 0,24           | 2,92           | 0,17          | 4,19         | 4.073.103,67         | 2,16              |
| OCCAM FIC FIA   | 19,71                       | 9,64          | 0,22           | 2,6            | 0,14          | 3,49         | 5.165.029,44         | 2,74              |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI                            | 19,3                        | 11,89         | 0,06           | 4,39           | -0,02         | 0,39         | 1.062.125,47         | 0,56              |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA                           | 16,63                       | 8,71          | 0,16           | 8,61           | 0,09          | 2,22         | 3.858.312,13         | 2,04              |
| <b>Sub-total</b>  | <b>16,72</b>                | <b>10,05</b>  | <b>2,56</b>    |                | <b>0,07</b>   | <b>1,9</b>   | <b>51.500.151,05</b> | <b>27,28</b>      |
| Artigo 8º III   |                             |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>    | <b>% Carteira</b> |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO                        | 16,62                       | 6,53          | 0,23           | 6,53           | 0,28          | 5,49         | 10.970.724,88        | 5,81              |
| <b>Sub-total</b>  | <b>16,62</b>                | <b>6,53</b>   | <b>0,23</b>    |                | <b>0,28</b>   | <b>5,49</b>  | <b>10.970.724,88</b> | <b>5,81</b>       |
| Investimentos no Exterior   | <b>Value-At-Risk: 9,23%</b> |               |                |                |               |              |                      |                   |
| Artigo 9º A, II   |                             |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>    | <b>% Carteira</b> |
| GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE                                    | 43,57                       | 14,41         | 0,01           | 14,44          | -0,31         | -12,95       | 2.127.498,12         | 1,13              |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 20,69                       | 10,93         | -0,08          | 10,92          | -0,16         | -2,6         | 10.590.793,72        | 5,61              |

Assinado por 3 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/5E51-CF2A-4653-D837> e informe o código 5E51-CF2A-4653-D837



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

|   |               |               |                |                |               |              |                      |                   |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------------|-------------------|
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE | 13,41         | 8,08          | -0,03          | 8,45           | 0,07          | 1,64         | 2.217.462,66         | 1,17              |
| <b>Sub-total</b>                                      | <b>21,36</b>  | <b>10,24</b>  | <b>-0,1</b>    |                | <b>-0,21</b>  | <b>-3,63</b> | <b>14.935.754,50</b> | <b>7,91</b>       |
| Artigo 9º A, III                                      |               |               |                |                |               |              |                      |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b> | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>    | <b>% Carteira</b> |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB            | 17,99         | 8,41          | 0,01           | 13,95          | 0,15          | 3,45         | 3.566.105,02         | 1,89              |
| <b>Sub-total</b>                                      | <b>17,99</b>  | <b>8,41</b>   | <b>0,01</b>    |                | <b>0,15</b>   | <b>3,45</b>  | <b>3.566.105,02</b>  | <b>1,89</b>       |

### b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário

| Risco x Retorno Por Ativo - Fundo Financeiro        |                      |             |             |         |              |            |                       |              |
|---|----------------------|-------------|-------------|---------|--------------|------------|-----------------------|--------------|
| Renda Fixa  | Value-At-Risk: 1,65% |             |             |         |              |            |                       |              |
| Artigo 7º I, Alínea b                               |                      |             |             |         |              |            |                       |              |
| Ativo   | Vol(1)               | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR(4) | Sharpe       | Rent.      | Valor(R\$)            | % Carteira   |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP             | 2,16                 | 1,22        | 0           | 0,03    | 0            | 0,76       | 4.203.606,75          | 0,61         |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA                            | 5,23                 | 3,1         | 0           | 0,38    | -0,17        | -0,13      | 1.502.641,54          | 0,22         |
| BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI                | 4,54                 | 2,99        | 0,08        | 0,04    | -0,12        | 0,2        | 29.991.680,20         | 4,37         |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP             | 7,54                 | 4,29        | 0,04        | 0,06    | -0,15        | -0,37      | 10.457.478,90         | 1,52         |
| FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP    | 2,34                 | 1,29        | 0,01        | 0,08    | 0,08         | 0,94       | 11.405.796,98         | 1,66         |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP      | 2,15                 | 1,2         | 0,02        | 0,02    | 0            | 0,77       | 21.368.768,63         | 3,11         |
| SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR          | 4,51                 | 2,96        | 0,06        | 0       | -0,12        | 0,21       | 21.810.502,58         | 3,18         |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 2,31                 | 1,62        | 0,02        | 0,26    | -0,02        | 0,72       | 14.985.749,52         | 2,18         |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP        | 3,23                 | 1,78        | 0,03        | 0,02    | 0,34         | 1,87       | 24.397.114,20         | 3,55         |
| WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF                    | 3,15                 | 1,72        | 0,04        | 0,6     | 0,01         | 0,81       | 27.057.566,67         | 3,94         |
| BB PREV RF IPCA                                     | 2,15                 | 1,34        | 0           | 1,35    | -0,1         | 0,55       | 3.767.508,75          | 0,55         |
| BB PREV RF VII                                      | 0,94                 | 0,73        | 0           | 2,84    | -0,19        | 0,58       | 3.529.475,92          | 0,51         |
| BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI                   | 1,46                 | 0,98        | 0           | 2,29    | -0,04        | 0,71       | 5.867.974,20          | 0,85         |
| BB PREVIDENCIÁRIO XI TP                             | 0,94                 | 0,73        | 0           | 0,98    | -0,19        | 0,58       | 3.951.359,87          | 0,58         |
| FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF        | 0,48                 | 1,06        | 0,02        | 1,07    | 0,13         | 0,83       | 25.997.152,85         | 3,79         |
| FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF         | 2,59                 | 1,72        | 0,01        | 1,65    | 0,03         | 0,85       | 7.984.922,78          | 1,16         |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF                       | 5,41                 | 3,24        | 0,01        | 0,75    | -0,02        | 0,68       | 1.803.130,59          | 0,26         |
| CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF        | 5,41                 | 3,24        | 0,01        | 0,75    | -0,02        | 0,68       | 4.351.396,12          | 0,63         |
| BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI      | 0,94                 | 0,73        | 0           | 0,74    | -0,19        | 0,58       | 1.412.638,28          | 0,21         |
| <b>Sub-total</b>                                    | <b>2,8</b>           | <b>1,81</b> | <b>0,36</b> |         | <b>-0,02</b> | <b>0,7</b> | <b>225.846.465,33</b> | <b>32,89</b> |
| Artigo 7º IV, Alínea a                              |                      |             |             |         |              |            |                       |              |
| Ativo   | Vol(1)               | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR(4) | Sharpe       | Rent.      | Valor(R\$)            | % Carteira   |
| ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO                         | 4,79                 | 3,2         | 0,06        | 3,19    | -0,14        | 0,08       | 22.226.587,47         | 3,24         |
| BRABESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL              | 2,69                 | 1,44        | 0,05        | 0,2     | 0,01         | 0,78       | 35.821.564,76         | 5,22         |
| BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B            | 4,4                  | 3           | 0,12        | 0,24    | -0,14        | 0,16       | 43.049.648,56         | 6,27         |
| BB PREV RF FLUXO FIC                                | 0,04                 | 0,04        | 0           | 0,01    | -2,35        | 0,67       | 326.570,90            | 0,05         |
| FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF                 | 0,04                 | 0,04        | 0           | 0       | -3,53        | 0,63       | 518.486,29            | 0,08         |

Assinado por 3 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/5E51-CF2A-4653-D837> e informe o código 5E51-CF2A-4653-D837





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

|  |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
|--|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5                   | 2,16                        | 1,19          | 0,01           | 0,03           | 0             | 0,77         | 5.971.611,83          | 0,87              |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI    | 0,49                        | 0,61          | 0,02           | 0,63           | 0,2           | 0,86         | 36.369.289,78         | 5,3               |
| ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO           | 0,41                        | 0,32          | 0              | 0,32           | 0,03          | 0,77         | 8.216.737,99          | 1,2               |
| ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI  | 0,44                        | 0,44          | -0,01          | 0,45           | -0,68         | 0,46         | 33.895.007,28         | 4,94              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>2,22</b>                 | <b>1,47</b>   | <b>0,24</b>    |                | <b>-0,11</b>  | <b>0,52</b>  | <b>186.395.504,86</b> | <b>27,14</b>      |
| Artigo 7º VII, Alínea b                          |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI           | 2,41                        | 1,22          | 0              | 1,23           | 0,04          | 0,85         | 4.717.710,33          | 0,69              |
| ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV         | 3,11                        | 1,81          | 0,02           | 0,71           | 0,11          | 1,1          | 9.809.652,66          | 1,43              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>2,87</b>                 | <b>1,61</b>   | <b>0,02</b>    |                | <b>0,09</b>   | <b>1,02</b>  | <b>14.527.362,99</b>  | <b>2,12</b>       |
| Renda Variável e Investimentos Estruturados      | <b>Value-At-Risk: 7,90%</b> |               |                |                |               |              |                       |                   |
| Artigo 8º I, Alínea a                            |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS                        | 19                          | 10,17         | 0,03           | 0,04           | 0,11          | 2,88         | 2.899.909,53          | 0,42              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>19</b>                   | <b>10,17</b>  | <b>0,03</b>    |                | <b>0,11</b>   | <b>2,88</b>  | <b>2.899.909,53</b>   | <b>0,42</b>       |
| Artigo 8º II, Alínea a                           |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA                   | 14,44                       | 10,71         | 0,12           | 3,86           | 0,01          | 0,93         | 9.533.793,33          | 1,39              |
| BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES | 16,6                        | 10,79         | 0,08           | 3,9            | 0             | 0,73         | 6.645.002,63          | 0,97              |
| CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES                | 16,88                       | 9,76          | 0,06           | 2,89           | 0,14          | 3,14         | 5.021.398,43          | 0,73              |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA               | 16,96                       | 8,3           | 0,08           | 5,27           | 0,09          | 2,31         | 7.912.850,91          | 1,15              |
| WA ASSET VALUATION FIA                           | 20,76                       | 12,43         | 0,03           | 4,39           | 0             | 0,74         | 1.993.821,01          | 0,29              |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA       | 21,88                       | 15,88         | 0,64           | 8,98           | -0,07         | -0,69        | 33.769.275,50         | 4,92              |
| BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA                    | 20,31                       | 13,89         | 0,04           | 5,2            | -0,04         | 0,02         | 2.215.095,94          | 0,32              |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA                      | 19,89                       | 12,29         | 0,05           | 2,92           | 0,17          | 4,19         | 3.169.775,88          | 0,46              |
| OCCAM FIC FIA                                    | 19,71                       | 9,64          | 0,05           | 2,6            | 0,14          | 3,49         | 4.389.279,81          | 0,64              |
| ITAU ACOES DUNAMIS FIC                           | 14,09                       | 9,34          | 0,28           | 4,16           | 0,01          | 0,97         | 23.703.757,04         | 3,45              |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA          | 16,63                       | 8,71          | 0,06           | 8,61           | 0,09          | 2,22         | 5.991.280,84          | 0,87              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>17,12</b>                | <b>11,39</b>  | <b>1,48</b>    |                | <b>0,01</b>   | <b>0,85</b>  | <b>104.345.331,32</b> | <b>15,2</b>       |
| Artigo 8º III                                    |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO       | 16,62                       | 6,53          | 0,29           | 6,53           | 0,28          | 5,49         | 44.158.509,12         | 6,43              |
| SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO               | 16,39                       | 6,41          | 0,15           | 9,38           | 0,28          | 5,42         | 23.437.695,43         | 3,41              |
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO          | 16,73                       | 6,51          | 0,04           | 5,82           | 0,28          | 5,48         | 5.781.551,68          | 0,84              |
| ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO      | 11,67                       | 6,99          | 0,01           | 4,7            | 0             | 0,73         | 1.640.342,45          | 0,24              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>16,3</b>                 | <b>6,4</b>    | <b>0,5</b>     |                | <b>0,28</b>   | <b>5,36</b>  | <b>75.018.098,68</b>  | <b>10,92</b>      |
| Artigo 8º IV, Alínea a                           |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| FIP LA SHOPPING CENTERS                          | 0,68                        | 5,78          | 0              | 5,79           | -1,42         | -0,21        | 1.520.960,60          | 0,22              |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP         | 18,79                       | 0,24          | 0              | 0,23           | 0,27          | 5,78         | 2.880.362,35          | 0,42              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>12,61</b>                | <b>2,01</b>   | <b>0</b>       |                | <b>0,24</b>   | <b>3,77</b>  | <b>4.401.322,95</b>   | <b>0,64</b>       |

Assinado por 3 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/5E51-CF2A-4653-D837> e informe o código 5E51-CF2A-4653-D837





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

| Artigo 8º IV, Alínea b  |                             |             |             |         |              |              |                      |             |
|---|-----------------------------|-------------|-------------|---------|--------------|--------------|----------------------|-------------|
| Ativo   | Vol(1)                      | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR(4) | Sharpe       | Rent.        | Valor(R\$)           | % Carteira  |
| CXR11   | 1,17                        | 0,35        | 0           | 10,13   | -0,35        | 0,35         | 1.023.600,00         | 0,15        |
| <b>Sub-total</b>  | <b>1,17</b>                 | <b>0,35</b> | <b>0</b>    |         | <b>-0,35</b> | <b>0,35</b>  | <b>1.023.600,00</b>  | <b>0,15</b> |
| Investimentos no Exterior   | <b>Value-At-Risk: 6,76%</b> |             |             |         |              |              |                      |             |
| Artigo 9º A, II   |                             |             |             |         |              |              |                      |             |
| Ativo   | Vol(1)                      | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR(4) | Sharpe       | Rent.        | Valor(R\$)           | % Carteira  |
| ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR               | 22,67                       | 8,81        | 0,01        | 14,18   | -0,04        | -0,11        | 6.061.106,12         | 0,88        |
| GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE                                    | 43,57                       | 14,41       | 0,01        | 14,44   | -0,31        | -12,95       | 6.777.293,96         | 0,99        |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 20,69                       | 10,93       | -0,01       | 10,92   | -0,16        | -2,6         | 3.838.767,62         | 0,56        |
| SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI                   | 19,38                       | 7,51        | 0,08        | 7,09    | 0,25         | 5,61         | 14.937.315,57        | 2,18        |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE             | 13,41                       | 8,08        | -0,04       | 8,45    | 0,07         | 1,64         | 11.382.435,03        | 1,66        |
| <b>Sub-total</b>  | <b>13,69</b>                | <b>6,44</b> | <b>0,05</b> |         | <b>-0,08</b> | <b>-0,33</b> | <b>42.996.918,30</b> | <b>6,26</b> |
| Artigo 9º A, III  |                             |             |             |         |              |              |                      |             |
| Ativo   | Vol(1)                      | VaR(2)      | CVaR(3)     | BVaR(4) | Sharpe       | Rent.        | Valor(R\$)           | % Carteira  |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB                        | 17,99                       | 8,41        | 0,05        | 13,95   | 0,15         | 3,45         | 29.247.517,43        | 4,26        |
| <b>Sub-total</b>  | <b>17,99</b>                | <b>8,41</b> | <b>0,05</b> |         | <b>0,15</b>  | <b>3,45</b>  | <b>29.247.517,43</b> | <b>4,26</b> |

### c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

| Risco x Retorno por Ativo - Consolidado             |                             |        |         |         |        |       |               |            |
|---|-----------------------------|--------|---------|---------|--------|-------|---------------|------------|
| Renda Fixa  | <b>Value-At-Risk: 1,55%</b> |        |         |         |        |       |               |            |
| Artigo 7º I, Alínea b                               |                             |        |         |         |        |       |               |            |
| Ativo   | Vol(1)                      | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP             | 2,16                        | 1,22   | 0,01    | 0,03    | 0      | 0,76  | 9.373.111,76  | 1,07       |
| SAFRA IMA FIC RENDA FIXA                            | 5,23                        | 3,1    | 0       | 0,38    | -0,17  | -0,13 | 1.502.641,54  | 0,17       |
| BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI                | 4,54                        | 2,99   | 0,06    | 0,04    | -0,12  | 0,2   | 29.991.680,20 | 3,43       |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP             | 7,54                        | 4,29   | 0,06    | 0,06    | -0,15  | -0,37 | 18.954.761,06 | 2,17       |
| FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP    | 2,34                        | 1,29   | 0,01    | 0,08    | 0,08   | 0,94  | 11.405.796,98 | 1,3        |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP      | 2,15                        | 1,2    | 0,02    | 0,02    | 0      | 0,77  | 21.368.768,63 | 2,44       |
| SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR          | 4,51                        | 2,96   | 0,05    | 0       | -0,12  | 0,21  | 24.233.891,75 | 2,77       |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 2,31                        | 1,62   | 0,02    | 0,26    | -0,02  | 0,72  | 24.039.550,87 | 2,75       |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP        | 3,23                        | 1,78   | 0,03    | 0,02    | 0,34   | 1,87  | 32.263.519,32 | 3,69       |
| WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF                    | 3,15                        | 1,72   | 0,04    | 0,6     | 0,01   | 0,81  | 39.369.585,75 | 4,5        |
| BB PREV RF IPCA                                     | 2,15                        | 1,34   | 0       | 1,35    | -0,1   | 0,55  | 3.767.508,75  | 0,43       |
| BB PREV RF VII                                      | 0,94                        | 0,73   | 0       | 2,84    | -0,19  | 0,58  | 3.529.475,92  | 0,4        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI                   | 1,46                        | 0,98   | 0       | 2,29    | -0,04  | 0,71  | 5.867.974,20  | 0,67       |
| BB PREVIDENCIÁRIO XI TP                             | 0,94                        | 0,73   | 0       | 0,98    | -0,19  | 0,58  | 3.951.359,87  | 0,45       |
| FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF        | 0,48                        | 1,06   | 0,02    | 1,07    | 0,13   | 0,83  | 31.240.222,74 | 3,57       |
| FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF         | 2,59                        | 1,72   | 0,01    | 1,65    | 0,03   | 0,85  | 7.984.922,78  | 0,91       |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF                       | 5,41                        | 3,24   | 0       | 0,75    | -0,02  | 0,68  | 1.803.130,59  | 0,21       |

Assinado por 3 pessoas: LAYDIANE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/5E51-CF2A-4653-D837> e informe o código 5E51-CF2A-4653-D837





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

|  |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
|--|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF     | 5,41                        | 3,24          | 0,01           | 0,75           | -0,02         | 0,68         | 4.351.396,12          | 0,5               |
| BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI   | 0,94                        | 0,73          | 0              | 0,74           | -0,19         | 0,58         | 1.412.638,28          | 0,16              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>2,86</b>                 | <b>1,83</b>   | <b>0,34</b>    |                | <b>-0,02</b>  | <b>0,71</b>  | <b>276.411.937,11</b> | <b>31,57</b>      |
| Artigo 7º III, Alínea a                          |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP   | 2,6                         | 1,69          | 0,01           | 1,7            | 0             | 0,76         | 8.059.237,10          | 0,92              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>2,6</b>                  | <b>1,69</b>   | <b>0,01</b>    |                | <b>0</b>      | <b>0,76</b>  | <b>8.059.237,10</b>   | <b>0,92</b>       |
| Artigo 7º IV, Alínea a                           |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO                      | 4,79                        | 3,2           | 0,05           | 3,19           | -0,14         | 0,08         | 24.298.368,48         | 2,78              |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL           | 2,69                        | 1,44          | 0,03           | 0,2            | 0,01          | 0,78         | 35.821.564,76         | 4,09              |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B         | 4,4                         | 3             | 0,09           | 0,24           | -0,14         | 0,16         | 43.049.648,56         | 4,92              |
| BB PREV RF FLUXO FIC                             | 0,04                        | 0,04          | 0              | 0,01           | -2,35         | 0,67         | 1.196.556,32          | 0,14              |
| FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF              | 0,04                        | 0,04          | 0              | 0              | -3,53         | 0,63         | 518.486,29            | 0,06              |
| BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5                  | 2,16                        | 1,19          | 0,01           | 0,03           | 0             | 0,77         | 9.477.312,21          | 1,08              |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI    | 0,49                        | 0,61          | 0,01           | 0,63           | 0,2           | 0,86         | 36.369.289,78         | 4,15              |
| ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO           | 0,41                        | 0,32          | 0              | 0,32           | 0,03          | 0,77         | 16.815.353,51         | 1,92              |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI  | 0,44                        | 0,44          | -0,01          | 0,45           | -0,68         | 0,46         | 63.954.824,78         | 7,3               |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>1,87</b>                 | <b>1,23</b>   | <b>0,19</b>    |                | <b>-0,13</b>  | <b>0,53</b>  | <b>231.501.404,69</b> | <b>26,44</b>      |
| Artigo 7º VII, Alínea b                          |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI           | 2,41                        | 1,22          | 0              | 1,23           | 0,04          | 0,85         | 4.717.710,33          | 0,54              |
| ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV         | 3,11                        | 1,81          | 0,02           | 0,71           | 0,11          | 1,1          | 13.909.486,21         | 1,59              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>2,92</b>                 | <b>1,66</b>   | <b>0,02</b>    |                | <b>0,09</b>   | <b>1,04</b>  | <b>18.627.196,54</b>  | <b>2,13</b>       |
| Renda Variável e Investimentos Estruturados      | <b>Value-At-Risk: 8,10%</b> |               |                |                |               |              |                       |                   |
| Artigo 8º I, Alínea a                            |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS                       | 19                          | 10,17         | 0,03           | 0,04           | 0,11          | 2,88         | 2.899.909,53          | 0,33              |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>19</b>                   | <b>10,17</b>  | <b>0,03</b>    |                | <b>0,11</b>   | <b>2,88</b>  | <b>2.899.909,53</b>   | <b>0,33</b>       |
| Artigo 8º II, Alínea a                           |                             |               |                |                |               |              |                       |                   |
| <b>Ativo</b>                                     | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b>     | <b>% Carteira</b> |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA                   | 14,44                       | 10,71         | 0,19           | 3,86           | 0,01          | 0,93         | 19.400.546,63         | 2,22              |
| BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES | 16,6                        | 10,79         | 0,07           | 3,9            | 0             | 0,73         | 6.645.002,63          | 0,76              |
| CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES                | 16,88                       | 9,76          | 0,09           | 2,89           | 0,14          | 3,14         | 10.271.243,68         | 1,17              |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA               | 16,96                       | 8,3           | 0,18           | 5,27           | 0,09          | 2,31         | 21.864.338,37         | 2,5               |
| WA ASSET VALUATION FIA                           | 20,76                       | 12,43         | 0,02           | 4,39           | 0             | 0,74         | 1.993.821,01          | 0,23              |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA       | 21,88                       | 15,88         | 0,58           | 8,98           | -0,07         | -0,69        | 38.608.616,90         | 4,41              |
| BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA                    | 20,31                       | 13,89         | 0,08           | 5,2            | -0,04         | 0,02         | 5.649.248,87          | 0,65              |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA                      | 19,89                       | 12,29         | 0,09           | 2,92           | 0,17          | 4,19         | 7.242.879,55          | 0,83              |
| OCCAM FIC FIA                                    | 19,71                       | 9,64          | 0,08           | 2,6            | 0,14          | 3,49         | 9.554.309,25          | 1,09              |
| ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC                           | 14,09                       | 9,34          | 0,22           | 4,16           | 0,01          | 0,97         | 23.703.757,04         | 2,71              |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI           | 19,3                        | 11,89         | 0,01           | 4,39           | -0,02         | 0,39         | 1.062.125,47          | 0,12              |

Assinado por 3 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/5E51-CF2A-4653-D837> e informe o código 5E51-CF2A-4653-D837



|   |                             |               |                |                |               |              |                   |                   |
|---|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-------------------|-------------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA                           | 16,63                       | 8,71          | 0,09           | 8,61           | 0,09          | 2,22         | 9.849.592,97      | 1,13              |
| <b>Sub-total</b>  | 16,92                       | 10,91         | 1,71           |                | 0,03          | 1,2          | 155.845.482,37    | 17,8              |
| Artigo 8º III   |                             |               |                |                |               |              |                   |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b> | <b>% Carteira</b> |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO                        | 16,62                       | 6,53          | 0,28           | 6,53           | 0,28          | 5,49         | 55.129.234,00     | 6,3               |
| SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO                                | 16,39                       | 6,41          | 0,12           | 9,38           | 0,28          | 5,42         | 23.437.695,43     | 2,68              |
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO                           | 16,73                       | 6,51          | 0,03           | 5,82           | 0,28          | 5,48         | 5.781.551,68      | 0,66              |
| ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO                       | 11,67                       | 6,99          | 0,01           | 4,7            | 0             | 0,73         | 1.640.342,45      | 0,19              |
| <b>Sub-total</b>  | 16,34                       | 6,42          | 0,44           |                | 0,28          | 5,38         | 85.988.823,56     | 9,82              |
| Artigo 8º IV, Alínea a  |                             |               |                |                |               |              |                   |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b> | <b>% Carteira</b> |
| FIP LA SHOPPING CENTERS   | 0,68                        | 5,78          | 0              | 5,79           | -1,42         | -0,21        | 1.520.960,60      | 0,17              |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP                          | 18,79                       | 0,24          | 0              | 0,23           | 0,27          | 5,78         | 2.880.362,35      | 0,33              |
| <b>Sub-total</b>  | 12,61                       | 2,01          | 0              |                | 0,24          | 3,77         | 4.401.322,95      | 0,5               |
| Artigo 8º IV, Alínea b  |                             |               |                |                |               |              |                   |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b> | <b>% Carteira</b> |
| CXRI11  | 1,17                        | 0,35          | 0              | 10,13          | -0,35         | 0,35         | 1.023.600,00      | 0,12              |
| <b>Sub-total</b>  | 1,17                        | 0,35          | 0              |                | -0,35         | 0,35         | 1.023.600,00      | 0,12              |
| Investimentos no Exterior   | <b>Value-At-Risk: 7,03%</b> |               |                |                |               |              |                   |                   |
| Artigo 9º A, II   |                             |               |                |                |               |              |                   |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b> | <b>% Carteira</b> |
| ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR               | 22,67                       | 8,81          | 0,01           | 14,18          | -0,04         | -0,11        | 6.061.106,12      | 0,69              |
| GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE                                    | 43,57                       | 14,41         | 0,01           | 14,44          | -0,31         | -12,95       | 8.904.792,08      | 1,02              |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 20,69                       | 10,93         | -0,03          | 10,92          | -0,16         | -2,6         | 14.429.561,34     | 1,65              |
| SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI                   | 19,38                       | 7,51          | 0,06           | 7,09           | 0,25          | 5,61         | 14.937.315,57     | 1,71              |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE             | 13,41                       | 8,08          | -0,04          | 8,45           | 0,07          | 1,64         | 13.599.897,69     | 1,55              |
| <b>Sub-total</b>  | 14,95                       | 7,16          | 0,01           |                | -0,13         | -1,2         | 57.932.672,80     | 6,62              |
| Artigo 9º A, III  |                             |               |                |                |               |              |                   |                   |
| <b>Ativo</b>  | <b>Vol(1)</b>               | <b>VaR(2)</b> | <b>CVaR(3)</b> | <b>BVaR(4)</b> | <b>Sharpe</b> | <b>Rent.</b> | <b>Valor(R\$)</b> | <b>% Carteira</b> |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB                        | 17,99                       | 8,41          | 0,04           | 13,95          | 0,15          | 3,45         | 32.813.622,45     | 3,75              |
| <b>Sub-total</b>  | 17,99                       | 8,41          | 0,04           |                | 0,15          | 3,45         | 32.813.622,45     | 3,75              |

**Detalhamento:**

(1) Volatilidade (Vol) anualizada do ativo no período (%). A volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações no preço de um ativo. Quanto maior a Vol maior o risco.

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

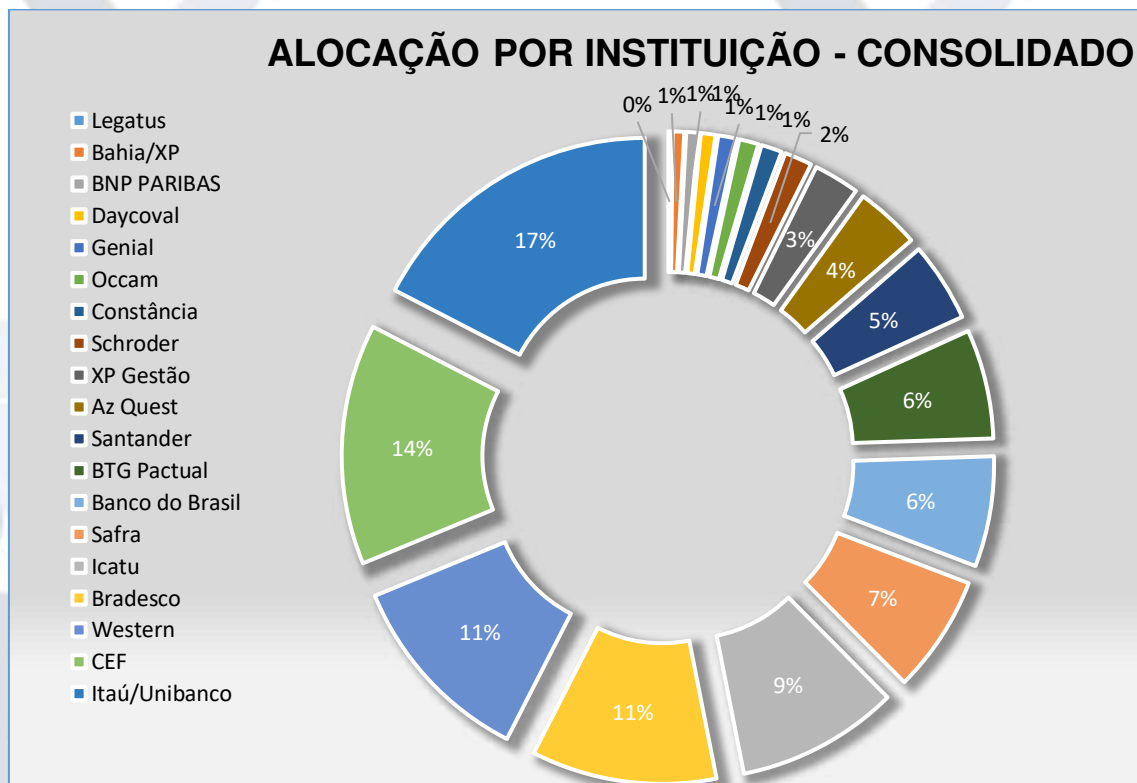
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%) – Cvar é uma medida que indica a perda média que excede o VaR, ou seja, quantifica "quão" grande



é, na média, a perda (risco) a que se está sujeito em uma determinada carteira, fornecendo dessa forma informações sobre a distribuição da cauda<sup>4</sup>.

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%). O VaR busca estimar perdas em condições normais de mercado, para uma carteira composta de um ou mais ativos. O BVaR tem a mesma finalidade, porém estima a perda em relação a um benchmark determinado.

### 5. Alocação por instituição



### 6. Recurso da Taxa Reserva

| SEGREGAÇÃO   | NOME FUNDO                | SALDO ANTERIOR (R\$) | APLICACÃO (R\$) | RESGATE (R\$) | RENDIMENTO (R\$) | VALOR TOTAL (R\$) | RENT. MÊS |
|--------------|---------------------------|----------------------|-----------------|---------------|------------------|-------------------|-----------|
| TAXA RESERVA | CAIXA FI BRASIL REF DI LP | 17.371.175,44        | 13.136,86       | 133.788,92    | 130.805,62       | 17.381.329,00     | 0,75%     |

Guarujá, 21 de janeiro de 2021.

*(assinado digitalmente)*  
**Laydianne Alves da S. Rosa Gonçalves**  
 Membro do Núcleo de Investimentos  
 GuarujáPrev

*(assinado digitalmente)*  
**Renata Franco Ferreira de Oliveira**  
 Membro do Núcleo de Investimentos  
 GuarujáPrev

<sup>4</sup> [https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343\\_6.PDF](https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343_6.PDF)





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

*(assinado digitalmente)*

**Liliane da Silva e Silva**

Membro do Núcleo de Investimentos  
GuarujáPrev

*(assinado digitalmente)*

**Jeferson Silva dos Santos Peres**

Membro do Núcleo de Investimentos  
GuarujáPrev

Assinado por 3 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/5E51-CF2A-4653-D837> e informe o código 5E51-CF2A-4653-D837





## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 5E51-CF2A-4653-D837

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

- ✓ LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES (CPF 230.XXX.XXX-76) em 24/01/2022 15:02:04 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA (CPF 252.XXX.XXX-98) em 24/01/2022 15:04:34 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES (CPF 231.XXX.XXX-14) em 24/01/2022 17:14:38 (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/5E51-CF2A-4653-D837>