

GUARUJÁPREV

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

FEVEREIRO 2022



Núcleo de Investimentos

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E SILVA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120





## SUMÁRIO

<b>Capítulo .....</b>	<b>Página</b>
1. Introdução.....	2
2. Cenário .....	2
3. Patrimônio de Recursos Previdenciário .....	2
3.1. Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução .....	2
a) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro.....	3
b) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário .....	3
c) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado .....	4
4. Risco da Carteira.....	6
4.1 Risco por artigo .....	6
a) Risco Fundo Financeiro.....	6
b) Risco Fundo Previdenciário.....	7
c) Risco Consolidado .....	7
4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos.....	7
4.3 Risco X Retorno por Ativo .....	8
a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro .....	8
b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....	10
c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado .....	13
Detalhamento:.....	16
5. Alocação por instituição.....	17
.....	17
6. Recurso da Taxa Reserva .....	17



## 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 da GuarujáPrev e subsidiar as suas diretrizes técnicas dadas à Diretoria Executiva, a fim de proteger e multiplicar o patrimônio da GuarujáPrev, sempre com segurança, eficiência, ética e zelo.

Relatório de gerenciamento de risco referente ao mês de março de 2022.

## 2. Cenário

A Guerra da Ucrânia e Rússia, além de ser catastrófica humanamente falando trouxe pressão inflacionária ao mundo. A pressão deu-se principalmente nas Commodities.

Segundo a Financial Times - A Ucrânia e a Rússia fizeram progressos significativos em um plano de paz provisório de 15 pontos, incluindo um cessar-fogo e a retirada russa se Kiev declarar neutralidade e aceitar limites para suas forças armadas, segundo três pessoas envolvidas nas negociações. O acordo proposto, que os negociadores ucranianos e russos discutiram na íntegra pela primeira vez na segunda-feira, envolveria Kiev renunciando às suas ambições de ingressar na Otan e prometendo não hospedar bases militares estrangeiras ou armamento em troca de proteção de aliados como EUA, Reino Unido e Turquia, disseram.

O índice de inflação no Brasil (IPCA)<sup>1</sup>, registrou uma alta de 1,01% em fevereiro deste ano e nos últimos doze meses acumula alta de o ano acumulado em 10,54%. O aumento no índice esse mês foi influenciado, principalmente, pela pressão de aumento nos preços de Educação (5,61%), alimentação e bebidas (1,28%).

## 3. Patrimônio de Recursos Previdenciário

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

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

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

FUNDO FINANCEIRO PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO PRO-GESTÃO – NÍVEL I							
Política de Investimentos							Pró-Gestão Nível 1
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	54.149.959,82	28,09	5	26,15	50	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	56.587.437,20	29,35	10	22,45	45	65
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	4.139.472,08	2,15	0	2,43	5	5
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>114.876.869,10</b>	<b>59,59</b>				100
Renda Variável							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	53.692.090,34	27,85	5	19,55	25	35
<b>Total Renda Variável</b>		<b>53.692.090,34</b>	<b>27,85</b>				35
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	11.119.434,27	5,77	0	6,98	10	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	2.918.836,36	1,51	0	3,02	10	10
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>14.038.270,63</b>	<b>7,28</b>				10
Investimentos Estruturados							
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	10.182.205,81	5,28	0	10	10	10
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>10.182.205,81</b>	<b>5,28</b>				15

Fonte: GuarujáPrev

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

FUNDO PREVIDENCIÁRIO PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO PRO-GESTÃO – NÍVEL I							
Política de Investimentos							Pró-Gestão Nível 1
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	4.889.052,51	0,71	0	7,92	20	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	230.243.037,53	33,52	5	26,15	50	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	191.591.782,59	27,89	10	22,45	45	65
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	14.671.804,20	2,14	0	2,43	5	5
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>441.395.676,83</b>	<b>64,26</b>				100
Renda Variável							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	110.657.679,65	16,11	5	19,55	25	35
<b>Total Renda Variável</b>		<b>110.657.679,65</b>	<b>16,11</b>				35
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	35.624.139,38	5,19	0	6,98	10	10



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	23.938.924,07	3,49	0	3,02	10	10
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>59.563.063,45</b>	<b>8,67</b>				10
<b>Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	69.810.088,61	10,16	0	10	10	10
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.443.275,23	0,65	0	1,17	5	5
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>74.253.363,84</b>	<b>10,81</b>				15
<b>Fundos Imobiliários</b>							
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	974.700,00	0,14	0	0,33	5	5
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>974.700,00</b>	<b>0,14</b>				5

Fonte: GuarujáPrev

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

<b>FUNDO CONSOLIDADO PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO PRO-GESTÃO – NÍVEL I</b>							
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	4.889.052,51	0,56	0	7,92	20	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	284.392.997,37	32,33	5	26,15	50	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	248.179.219,79	28,21	10	22,45	45	65
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	18.811.276,28	2,14	0	2,43	5	5
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>556.272.545,95</b>	<b>63,24</b>				100
<b>Renda Variável</b>							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	164.349.769,98	18,68	5	19,55	25	35
<b>Total Renda Variável</b>		<b>164.349.769,98</b>	<b>18,68</b>				35
<b>Investimentos no Exterior</b>							
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	46.743.573,65	5,31	0	6,98	10	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	26.857.760,43	3,05	0	3,02	10	10
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>73.601.334,08</b>	<b>8,37</b>				10
<b>Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	79.992.294,42	9,09	0	10	10	10
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.443.275,23	0,51	0	1,17	5	5
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>84.435.569,65</b>	<b>9,6</b>				15
<b>Fundos Imobiliários</b>							

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E SILVA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	974.700,00	0,11	0	0,33	5	5
Total Fundos Imobiliários		974.700,00	0,11				5

**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.



## 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 2022 da GuarujáPrev estipulou o limite para o VaR conforme tabela abaixo:

VaR – Política de Investimentos 2022	
MANDATO	LIMITE
Renda Fixa	5%
Renda Variável	20%
Investimento no exterior	20%
Fundos Estruturados	20%
Fundos Imobiliários	20%

#### a) Risco Fundo Financeiro

RISCO - FUNDO FINANCEIRO							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 6.103.869,87							
Value-At-Risk: 3,17%							
Atihp	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,84	1,04	0,25	0,04	0,82	114.876.869,10	60
Artigo 8º	11,74	9,5	2,43	-0,11	-0,55	53.692.090,34	28
Artigo 9º	39,33	12,65	0,24	-0,24	-8,52	14.038.270,63	7,3
Artigo 10º	22,01	8,7	0,25	-0,13	-2,09	10.182.205,81	5,3
GUARUJÁ FINANCEIRO	5,83	3,17	3,17	-0,21	-0,45	192.789.435,88	100

**b) Risco Fundo Previdenciário**

RISCO - FUNDO PREVIDENCIÁRIO							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 19.268.577,54							
Value-At-Risk: 2,81%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,24	1,32	0,42	0,01	0,78	441.395.676,83	64
Artigo 8º	12,6	11,23	1,47	-0,14	-1,05	110.657.679,65	16
Artigo 9º	26,85	8,74	0,3	-0,25	-5,89	59.563.063,45	8,7
Artigo 10º	20,44	8	0,62	-0,13	-1,87	74.253.363,84	11
Artigo 11º	19,21	1,97	0	-0,31	-5,14	974.700,00	0,1
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	5,58	2,81	2,81	-0,21	-0,43	686.844.483,77	100

**c) Risco Consolidado**

RISCO - CONSOLIDADO							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 25.144.202,25							
Value-At-Risk: 2,86%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,15	1,26	0,38	0,02	0,79	556.272.545,95	63
Artigo 8º	12,22	10,63	1,68	-0,13	-0,89	164.349.769,98	19
Artigo 9º	28,96	9,21	0,27	-0,25	-6,41	73.601.334,08	8,4
Artigo 10º	20,63	8,09	0,53	-0,13	-1,9	84.435.569,65	9,6
Artigo 11º	19,21	1,97	0	-0,31	-5,14	974.700,00	0,1
GUARUJÁ CONSOLIDADO	5,56	2,86	2,86	-0,21	-0,44	879.633.919,66	100

**4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos**

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

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 3.333.850,50
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022	-	R\$ 3.333.850,50

 Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E SILVA e JEFFERSON SILVA DOS SANTOS PERES. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.16oc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120





PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	CONTA CORRENTE 109-3	00.360.305/0001-04	R\$ 202.144,28
		DE	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	R\$ 150.161,67
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022	-	R\$ 352.305,95
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4.445.219,35
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022	-	R\$ 4.445.219,35
<b>TOTAL</b>					<b>8.131.375,80</b>

Os investimentos foram realizados no dia 14/03/2022 conforme Memorando 246/2022 . A nota de negociação ainda não emitida.

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

RISCO X RETORNO POR ATIVO - FUNDO FINANCEIRO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 1,04%								
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,25	1,18	0,01	0,02	0,13	1,05	5.228.528,57	2,71
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	5,6	3,59	0,06	0,03	-0,14	-0,01	8.356.917,60	4,33
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	3,71	2,13	0,01	0	-0,06	0,53	2.417.734,69	1,25
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,41	1,6	0,04	0,25	0,16	1,15	12.512.649,10	6,49
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,59	1,77	0,03	0,02	-0,06	0,59	7.907.254,73	4,1
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,45	1,79	0,04	0,73	0,05	0,93	12.406.274,38	6,44
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,73	0,75	0,01	0,78	0,08	0,81	5.320.600,75	2,76
<b>Sub-total</b>	<b>2,85</b>	<b>1,74</b>	<b>0,2</b>		<b>0,01</b>	<b>0,77</b>	<b>54.149.959,82</b>	<b>28,09</b>
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	3,99	2,38	0,01	2,37	0	0,76	2.064.677,35	1,07
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,04	0	0	-2,17	0,68	3.675.455,43	1,91
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,26	1,16	0,01	0,03	0,13	1,04	3.544.900,69	1,84
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,23	0,19	0	0,18	0,28	0,81	8.731.190,53	4,53
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,58	0,42	-0,01	0,42	0,23	0,89	30.463.424,32	15,8
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	2,9	1,43	0,02	1,43	0,01	0,78	8.107.788,88	4,21
<b>Sub-total</b>	<b>0,79</b>	<b>0,4</b>	<b>0,03</b>		<b>0,14</b>	<b>0,86</b>	<b>56.587.437,20</b>	<b>29,35</b>
Artigo 7º V, Alínea b								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(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 INFLAÇÃO CRED PRIV	2,91	1,68	0,02	0,63	0,13	1,12	4.139.472,08	2,15
<b>Sub-total</b>	<b>2,91</b>	<b>1,68</b>	<b>0,02</b>		<b>0,13</b>	<b>1,12</b>	<b>4.139.472,08</b>	<b>2,15</b>
Renda Variável Value-At-Risk: 9,50%								
Artigo 8º I								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(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	10,56	10,14	0,47	4,52	0	0,74	10.622.218,10	5,51
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	10,49	9,37	0,23	3,3	-0,16	-0,97	5.400.464,81	2,8
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	14,28	8,83	0,58	5,78	-0,16	-1,47	14.108.716,14	7,32
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,18	16,86	0,38	10,16	-0,18	-2,08	4.975.573,28	2,58
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,76	11,02	0,18	3,42	-0,15	-1,47	3.592.956,29	1,86
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13,34	10,35	0,2	1,9	0,02	1,06	4.414.833,34	2,29
OCCAM FIC FIA	14,3	8,15	0,18	3,25	0,02	1,05	5.559.544,86	2,88
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	14,83	9,72	0,05	3,65	-0,08	-0,37	1.112.831,36	0,58
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,26	8,39	0,15	9,42	-0,17	-1,31	3.904.952,16	2,03
<b>Sub-total</b>	<b>11,74</b>	<b>9,5</b>	<b>2,43</b>		<b>-0,11</b>	<b>-0,55</b>	<b>53.692.090,34</b>	<b>27,85</b>
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 12,65%								
Artigo 9º II								

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	64,22	25,55	0,06	24,52	-0,14	-7,99	1.406.963,70	0,73
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	43,85	14,9	0,15	14,88	-0,24	-9,75	7.850.736,13	4,07
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	27,19	9,12	0	9,24	-0,23	-5,52	1.861.734,44	0,97
<b>Sub-total</b>	<b>41,98</b>	<b>14,43</b>	<b>0,21</b>		<b>-0,23</b>	<b>-8,85</b>	<b>11.119.434,27</b>	<b>5,77</b>
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	29,23	10,15	0,03	14,57	-0,27	-7,28	2.918.836,36	1,51
<b>Sub-total</b>	<b>29,23</b>	<b>10,15</b>	<b>0,03</b>		<b>-0,27</b>	<b>-7,28</b>	<b>2.918.836,36</b>	<b>1,51</b>
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 8,70%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	22,01	8,7	0,25	8,7	-0,13	-2,09	10.182.205,81	5,28
<b>Sub-total</b>	<b>22,01</b>	<b>8,7</b>	<b>0,25</b>		<b>-0,13</b>	<b>-2,09</b>	<b>10.182.205,81</b>	<b>5,28</b>

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

RISCO X RETORNO POR ATIVO - FUNDO PREVIDENCIÁRIO									
Renda Fixa Value-At-Risk: 1,32%									
Artigo 7º I, Alínea a									
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
NTN-B 150822 (7,150000%)	0,23	0,09	0	2,13	2,08	1,22	4.889.052,51	0,71	
<b>Sub-total</b>	<b>0,2</b>	<b>0,09</b>	<b>0</b>		<b>-0,03</b>	<b>0,74</b>	<b>4.889.052,51</b>	<b>0,71</b>	
Artigo 7º I, Alínea b									
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,25	1,18	0	0,02	0,13	1,05	4.251.602,04	0,62	
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3,79	2,35	0	0,34	-0,07	0,48	1.494.326,47	0,22	
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,73	2,14	0,05	0,02	-0,06	0,53	29.920.176,39	4,36	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	5,6	3,59	0,03	0,03	-0,14	-0,01	10.284.734,33	1,5	

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E SILVA e JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120



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 IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,83	1,21	0,01	0,1	-0,02	0,72	11.491.972,79	1,67
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,24	1,17	0,02	0,01	0,13	1,05	21.612.853,82	3,15
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	3,71	2,13	0,03	0	-0,06	0,53	21.759.612,24	3,17
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,41	1,6	0,02	0,25	0,16	1,15	18.355.255,47	2,67
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,59	1,77	0,03	0,02	-0,06	0,59	24.523.806,45	3,57
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,03	0,04	0	0	-3,7	0,63	695.786,86	0,1
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,45	1,79	0,03	0,73	0,05	0,93	27.264.707,24	3,97
BB PREV RF IPCA	1,57	1,33	0	1,33	0,4	1,38	3.822.977,27	0,56
BB PREV RF VII	0,93	0,77	0	2,03	0,4	1,13	3.487.507,57	0,51
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,52	1,01	0	1,5	0,23	1,1	5.785.995,14	0,84
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	0,93	0,77	0	0,96	0,4	1,13	3.907.520,70	0,57
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,73	0,75	0,01	0,78	0,08	0,81	26.381.580,54	3,84
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,79	1,54	0,01	1,07	0,11	1,06	7.864.846,27	1,15
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,72	2,83	0	0,93	-0,19	-0,16	1.749.949,03	0,25
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,61	2,82	0,01	0,93	-0,18	-0,09	4.190.912,82	0,61
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	0,93	0,77	0	0,78	0,41	1,13	1.396.914,09	0,2
<b>Sub-total</b>	<b>2,56</b>	<b>1,54</b>	<b>0,25</b>		<b>0</b>	<b>0,76</b>	<b>230.243.037,53</b>	<b>33,52</b>

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	3,99	2,38	0,04	2,37	0	0,76	22.150.377,52	3,22
BRASESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	1,78	1,22	0,03	0,11	-0,03	0,69	36.139.472,16	5,26
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	3,8	2,13	0,07	0,16	-0,06	0,54	42.962.781,82	6,26
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,04	0	0	-2,17	0,68	4.708.498,06	0,69
BRASESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,26	1,16	0	0,03	0,13	1,04	6.038.385,65	0,88
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,96	0,59	0,01	0,61	0,19	0,93	36.898.733,86	5,37
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,23	0,19	0	0,18	0,28	0,81	8.343.425,15	1,21
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,58	0,42	0	0,42	0,23	0,89	34.350.108,37	5
<b>Sub-total</b>	<b>1,87</b>	<b>1,1</b>	<b>0,15</b>		<b>0,01</b>	<b>0,77</b>	<b>191.591.782,59</b>	<b>27,89</b>

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,71	1,2	0	1,21	0,1	1,02	4.767.308,61	0,69
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	2,91	1,68	0,01	0,63	0,13	1,12	9.904.495,59	1,44
<b>Sub-total</b>	<b>2,83</b>	<b>1,52</b>	<b>0,02</b>		<b>0,12</b>	<b>1,09</b>	<b>14.671.804,20</b>	<b>2,14</b>

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Renda Variável								
Value-At-Risk: 11,23%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	12,65	9,81	0,03	0,04	0,01	0,87	3.129.367,09	0,46
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	10,56	10,14	0,11	4,52	0	0,74	10.263.764,48	1,49
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	11,27	11,33	0,09	4,91	-0,15	-0,92	6.932.223,61	1,01
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	10,49	9,37	0,05	3,3	-0,16	-0,97	5.165.463,78	0,75
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	14,28	8,83	0,08	5,78	-0,16	-1,47	8.002.026,15	1,17
WA ASSET VALUATION FIA	14,3	11,87	0,03	4,38	-0,01	0,65	2.172.679,26	0,32
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,18	16,86	0,68	10,16	-0,18	-2,08	34.719.911,41	5,05
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,76	11,02	0,03	3,42	-0,15	-1,47	2.317.527,23	0,34
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13,34	10,35	0,04	1,9	0,02	1,06	3.435.717,17	0,5
OCCAM FIC FIA	14,3	8,15	0,04	3,25	0,02	1,05	4.724.541,91	0,69
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	13,77	8,62	0,24	5,21	-0,14	-1,21	23.730.752,94	3,46
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,26	8,39	0,06	9,42	-0,17	-1,31	6.063.704,62	0,88
<b>Sub-total</b>	<b>12,6</b>	<b>11,23</b>	<b>1,47</b>		<b>-0,14</b>	<b>-1,05</b>	<b>110.657.679,65</b>	<b>16,11</b>
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 8,00%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	22,01	8,7	0,36	8,7	-0,13	-2,09	40.984.623,46	5,97
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21,85	8,59	0,19	11,17	-0,13	-2,17	21.739.826,10	3,17
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	22,12	8,72	0,05	6,12	-0,13	-2,12	5.364.392,14	0,78
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,07	6,48	0,01	5,02	-0,09	0,32	1.721.246,91	0,25
<b>Sub-total</b>	<b>21,48</b>	<b>8,49</b>	<b>0,62</b>		<b>-0,13</b>	<b>-2,06</b>	<b>69.810.088,61</b>	<b>10,16</b>
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	9,46	5,66	0	5,66	0,2	2,63	1.558.476,08	0,23
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	1,19	0,25	0	0,25	-0,35	0,33	2.884.799,15	0,42
<b>Sub-total</b>	<b>4,09</b>	<b>2</b>	<b>0</b>		<b>0,09</b>	<b>1,13</b>	<b>4.443.275,23</b>	<b>0,65</b>
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 8,74%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	37,71	12,82	0,03	16,96	-0,17	-5,5	4.913.459,92	0,72

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	64,22	25,55	0,05	24,52	-0,14	-7,99	4.481.981,19	0,65
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	43,85	14,9	0,01	14,88	-0,24	-9,75	2.845.598,96	0,41
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	20,77	8,29	0,09	6,22	-0,14	-2,25	13.826.649,22	2,01
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	27,19	9,12	0	9,24	-0,23	-5,52	9.556.450,09	1,39
<b>Sub-total</b>	<b>25,25</b>	<b>8,76</b>	<b>0,18</b>		<b>-0,23</b>	<b>-4,96</b>	<b>35.624.139,38</b>	<b>5,19</b>
Artigo 9º III								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(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	29,23	10,15	0,12	14,57	-0,27	-7,28	23.938.924,07	3,49
<b>Sub-total</b>	<b>29,23</b>	<b>10,15</b>	<b>0,12</b>		<b>-0,27</b>	<b>-7,28</b>	<b>23.938.924,07</b>	<b>3,49</b>
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 1,97%								
Artigo 11º								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(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>
CXR11	19,21	1,97	0	9,89	-0,31	-5,14	974.700,00	0,14
<b>Sub-total</b>	<b>19,21</b>	<b>1,97</b>	<b>0</b>		<b>-0,31</b>	<b>-5,14</b>	<b>974.700,00</b>	<b>0,14</b>

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

RISCO X RETORNO POR ATIVO - CONSOLIDADO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 1,26%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (7,150000%)	0,23	0,09	0	2,13	2,08	1,22	4.889.052,51	0,56
<b>Sub-total</b>	<b>0,2</b>	<b>0,09</b>	<b>0</b>		<b>-0,03</b>	<b>0,74</b>	<b>4.889.052,51</b>	<b>0,56</b>
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,25	1,18	0,01	0,02	0,13	1,05	9.480.130,61	1,08
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3,79	2,35	0	0,34	-0,07	0,48	1.494.326,47	0,17
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,73	2,14	0,03	0,02	-0,06	0,53	29.920.176,39	3,4
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	5,6	3,59	0,04	0,03	-0,14	-0,01	18.641.651,93	2,12
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,83	1,21	0,01	0,1	-0,02	0,72	11.491.972,79	1,31
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,24	1,17	0,01	0,01	0,13	1,05	21.612.853,82	2,46
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	3,71	2,13	0,03	0	-0,06	0,53	24.177.346,93	2,75

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120



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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,41	1,6	0,02	0,25	0,16	1,15	30.867.904,57	3,51
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,59	1,77	0,03	0,02	-0,06	0,59	32.431.061,18	3,69
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,03	0,04	0	0	-3,7	0,63	695.786,86	0,08
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,45	1,79	0,03	0,73	0,05	0,93	39.670.981,62	4,51
BB PREV RF IPCA	1,57	1,33	0	1,33	0,4	1,38	3.822.977,27	0,43
BB PREV RF VII	0,93	0,77	0	2,03	0,4	1,13	3.487.507,57	0,4
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,52	1,01	0	1,5	0,23	1,1	5.785.995,14	0,66
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	0,93	0,77	0	0,96	0,4	1,13	3.907.520,72	0,44
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,73	0,75	0,01	0,78	0,08	0,81	31.702.181,29	3,6
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,79	1,54	0,01	1,07	0,11	1,06	7.864.846,27	0,89
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,72	2,83	0	0,93	-0,19	-0,16	1.749.949,03	0,2
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,61	2,82	0,01	0,93	-0,18	-0,09	4.190.912,82	0,48
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	0,93	0,77	0	0,78	0,41	1,13	1.396.914,09	0,16
<b>Sub-total</b>	<b>2,62</b>	<b>1,58</b>	<b>0,24</b>		<b>0</b>	<b>0,76</b>	<b>284.392.997,37</b>	<b>32,33</b>
Artigo 7º III, Alínea a								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(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	3,99	2,38	0,03	2,37	0	0,76	24.215.054,87	2,75
BRANCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	1,78	1,22	0,02	0,11	-0,03	0,69	36.139.472,16	4,11
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	3,8	2,13	0,05	0,16	-0,06	0,54	42.962.781,82	4,88
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,04	0	0	-2,17	0,68	8.383.953,49	0,95
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,26	1,16	0,01	0,03	0,13	1,04	9.583.286,34	1,09
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,96	0,59	0,01	0,61	0,19	0,93	36.898.733,86	4,19
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,23	0,19	0	0,18	0,28	0,81	17.074.615,68	1,94
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,58	0,42	0	0,42	0,23	0,89	64.813.532,69	7,37
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	2,9	1,43	0,01	1,43	0,01	0,78	8.107.788,88	0,92
<b>Sub-total</b>	<b>1,61</b>	<b>0,93</b>	<b>0,12</b>		<b>0,03</b>	<b>0,79</b>	<b>248.179.219,79</b>	<b>28,21</b>
Artigo 7º V, Alínea b								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(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	2,71	1,2	0	1,21	0,1	1,02	4.767.308,61	0,54
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CRED PRIV	2,91	1,68	0,01	0,63	0,13	1,12	14.043.967,67	1,6

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120



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	2,85	1,56	0,02		0,12	1,1	18.811.276,28	2,14
Renda Variável								
Value-At-Risk: 10,63%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRANCO FIA IBOVESPA PLUS	12,65	9,81	0,03	0,04	0,01	0,87	3.129.367,09	0,36
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	10,56	10,14	0,18	4,52	0	0,74	20.885.982,58	2,37
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	11,27	11,33	0,07	4,91	-0,15	-0,92	6.932.223,61	0,79
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	10,49	9,37	0,09	3,3	-0,16	-0,97	10.565.928,59	1,2
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	14,28	8,83	0,19	5,78	-0,16	-1,47	22.110.742,29	2,51
WA ASSET VALUATION FIA	14,3	11,87	0,02	4,38	-0,01	0,65	2.172.679,26	0,25
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,18	16,86	0,62	10,16	-0,18	-2,08	39.695.484,68	4,51
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,76	11,02	0,06	3,42	-0,15	-1,47	5.910.483,52	0,67
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13,34	10,35	0,07	1,9	0,02	1,06	7.850.550,51	0,89
OCCAM FIC FIA	14,3	8,15	0,07	3,25	0,02	1,05	10.284.086,77	1,17
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	13,77	8,62	0,19	5,21	-0,14	-1,21	23.730.752,94	2,7
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	14,83	9,72	0,01	3,65	-0,08	-0,37	1.112.831,36	0,13
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,26	8,39	0,08	9,42	-0,17	-1,31	9.968.656,78	1,13
Sub-total	12,22	10,63	1,68		-0,13	-0,89	164.349.769,98	18,68
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 8,09%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	22,01	8,7	0,34	8,7	-0,13	-2,09	51.166.829,27	5,82
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21,85	8,59	0,14	11,17	-0,13	-2,17	21.739.826,10	2,47
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	22,12	8,72	0,04	6,12	-0,13	-2,12	5.364.392,14	0,61
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,07	6,48	0,01	5,02	-0,09	0,32	1.721.246,91	0,2
Sub-total	21,55	8,51	0,53		-0,13	-2,06	79.992.294,42	9,09
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	9,46	5,66	0	5,66	0,2	2,63	1.558.476,08	0,18
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	1,19	0,25	0	0,25	-0,35	0,33	2.884.799,15	0,33
Sub-total	4,09	2	0		0,09	1,13	4.443.275,23	0,51

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3B84-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120





Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 9,21%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	37,71	12,82	0,02	16,96	-0,17	-5,5	4.913.459,92	0,56
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	64,22	25,55	0,05	24,52	-0,14	-7,99	5.888.944,89	0,67
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	43,85	14,9	0,04	14,88	-0,24	-9,75	10.696.335,09	1,22
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	20,77	8,29	0,06	6,22	-0,14	-2,25	13.826.649,22	1,57
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	27,19	9,12	0	9,24	-0,23	-5,52	11.418.184,53	1,3
<b>Sub-total</b>	<b>28,8</b>	<b>9,83</b>	<b>0,17</b>		<b>-0,23</b>	<b>-5,91</b>	<b>46.743.573,65</b>	<b>5,31</b>
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	29,23	10,15	0,1	14,57	-0,27	-7,28	26.857.760,43	3,05
<b>Sub-total</b>	<b>29,23</b>	<b>10,15</b>	<b>0,1</b>		<b>-0,27</b>	<b>-7,28</b>	<b>26.857.760,43</b>	<b>3,05</b>
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 1,97%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	19,21	1,97	0	9,89	-0,31	-5,14	974.700,00	0,11
<b>Sub-total</b>	<b>19,21</b>	<b>1,97</b>	<b>0</b>		<b>-0,31</b>	<b>-5,14</b>	<b>974.700,00</b>	<b>0,11</b>

### 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 (%)

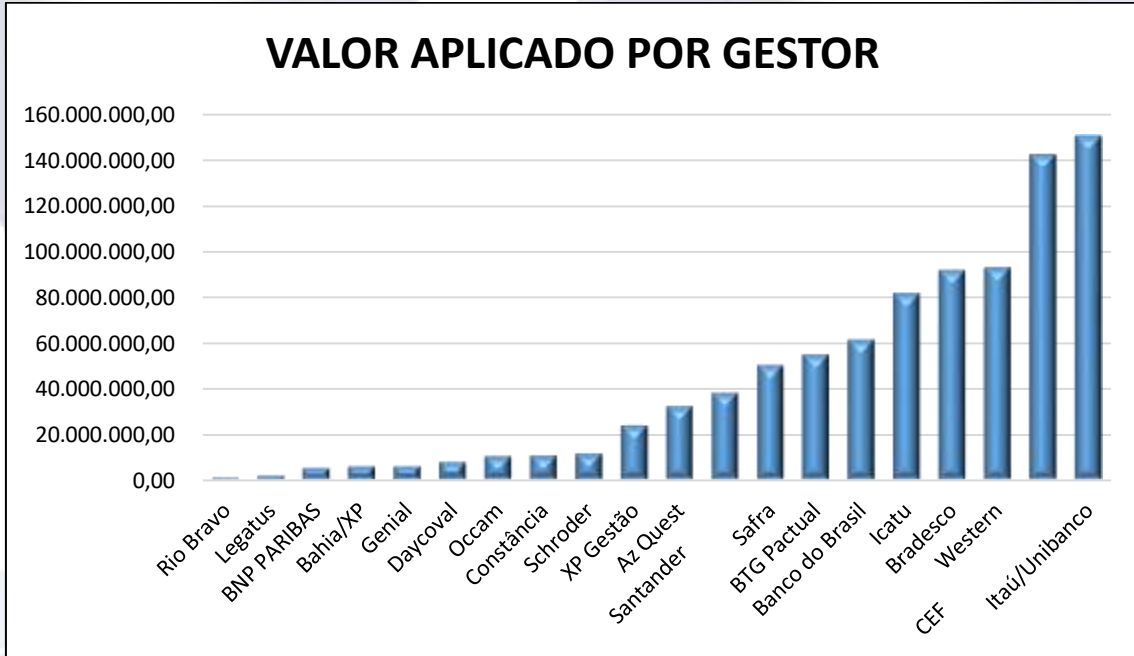
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%) – Cvar é uma medida que indica a perda média que excede o VaR, ou seja, quantifica "quão" grande é, na média, a perda (risco) a que se está sujeito em uma determinada carteira, fornecendo dessa forma informações sobre a distribuição da cauda<sup>2</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.

<sup>2</sup> [https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343\\_6.PDF](https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343_6.PDF)



### 5. . Alocação por instituição



### 6. Recurso da Taxa Reserva

ADM.	GESTOR	SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICACÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT.
CEF	CEF	TAXA RESERVA	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	13.659.531,71	----	-----	111.881,37	13.771.413,08	0,82

Guarujá, SP, 16 de março de 2022.

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

(Assinatura digital)  
**Renata Franco Ferreira de Oliveira**  
 Membro do Núcleo de Investimentos  
 GuarujáPrev

(Assinatura digital)  
**Liliane da Silva e Silva**  
 Membro do Núcleo de Investimentos  
 GuarujáPrev

(Assinatura digital)  
**Jeferson Silva dos Santos Peres**  
 Membro do Núcleo de Investimentos  
 GuarujáPrev

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA, LILIANE DA SILVA E JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/3884-7DFF-13DA-D120> e informe o código 3B84-7DFF-13DA-D120





## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 3B84-7DFF-13DA-D120

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

- ✓ LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES (CPF 230.XXX.XXX-76) em 16/03/2022 18:25:13 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA (CPF 252.XXX.XXX-98) em 16/03/2022 20:40:23 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ LILIANE DA SILVA E SILVA (CPF 741.XXX.XXX-68) em 17/03/2022 17:03:13 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ JEFERSON SILVA DOS SANTOS PERES (CPF 231.XXX.XXX-14) em 17/03/2022 17:05:19 (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/3B84-7DFF-13DA-D120>