

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

MARÇO 2022



Núcleo de Investimentos

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e ALEXANDRE SANTOS DE BRITO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/1FCB-B2CA-2815-3336> e informe o código 1FCB-B2CA-2815-3336





SUMÁRIO

Capítulo	Página
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.....	5
4.1 Risco por artigo	5
a) Risco Fundo Financeiro.....	5
b) Risco Fundo Previdenciário.....	5
c) Risco Consolidado	6
4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos.....	6
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
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

Em conformidade com o Manual de Gestão de Riscos, o Núcleo deverá mensalmente emitir o relatório de Gestão de Risco e enviar ao Comitê de Investimentos, sendo de responsabilidade de seus membros 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 auxiliar as diretrizes técnicas enviadas à Diretoria Executiva, a fim de proteger e multiplicar o patrimônio da GuarujáPrev, sempre com segurança, eficiência, ética e zelo.

Este relatório de gerenciamento de risco referente ao mês de março de 2022.

ERRATA: O Relatório anterior, realizado em março, refere-se ao risco dos ativos do mês de fevereiro de 2022.

2. Cenário

A Guerra da Ucrânia e Rússia completou, em março, um mês e até o final deste mês não houve, ao nosso ver, avanços significativos para finalização dos conflitos. Com relação aos efeitos econômicos na Guerra, houve um leve recuo no preço das commodities em relação ao aumento exponencial no início do conflito.

Voltando para os dados econômicos brasileiros, o índice de inflação no Brasil (IPCA)¹, registrou uma alta de 1,62% em março deste ano e nos últimos doze meses acumula alta, tendo o percentual acumulado no ano de 11,30%. Este número de março é o maior índice de inflação para o mês em 28 anos. O aumento no índice esse mês foi influenciado, principalmente, pela pressão de aumento nos preços de combustível, apenas a gasolina subiu 6,95% em março e acumula salto de 27,48% em 12 meses. Alimentação e bebidas subiram 2,42%.

3. Patrimônio de Recursos Previdenciário

3.1. Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução

¹ Índice de Preço ao Consumidor Amplo



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	3.361.595,73	1,68	0	7,92	20	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	55.381.860,43	27,61	5	26,15	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	67.805.280,37	33,8	10	22,45	45	0	65
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	4.257.925,66	2,12	0	2,43	5	0	5
Total Renda Fixa		130.806.662,19	65,21					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	56.702.828,17	28,27	5	19,55	25	0	35
Total Renda Variável		56.702.828,17	28,27					35
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	10.307.524,27	5,14	0	6,98	10	0	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	2.786.716,92	1,39	0	3,02	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		13.094.241,19	6,53					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	0	0	0	10	10	0	10
Total Investimentos Estruturados		0	0					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	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	9.820.665,44	1,39	0	7,92	20	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	273.156.232,05	38,6	5	26,15	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	199.568.084,35	28,2	10	22,45	45	0	65
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	15.083.101,10	2,13	0	2,43	5	0	5
Total Renda Fixa		497.628.082,94	70,2					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	117.416.461,98	16,6	5	19,55	25	0	35
Total Renda Variável		117.416.461,98	16,6					35

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e ALEXANDRE SANTOS DE BRITO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/1FCB-B2CA-2815-3336> e informe o código 1FCB-B2CA-2815-3336



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	34.836.233,84	4,92	0	6,98	10	0	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	22.855.342,53	3,23	0	3,02	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		57.691.576,37	8,14					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	30.147.468,76	4,26	0	10	10	0	10
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.579.235,67	0,65	0	1,17	5	0	5
Total Investimentos Estruturados		34.726.704,43	4,9					15
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	970.050,00	0,14	0	0,33	5	0	5
Total Fundos Imobiliários		970.050,00	0,14					5

Fonte: GuarujáPrev

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

FUNDO CONSOLIDADO PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO PRO-GESTÃO – NÍVEL I								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	13.182.261,17	1,45	0	7,92	20	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	328.538.092,49	36,14	5	26,15	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	267.373.364,70	29,41	10	22,45	45	0	65
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	19.341.026,76	2,13	0	2,43	5	0	5
Total Renda Fixa		628.434.745,12	69,13					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	174.119.290,15	19,15	5	19,55	25	0	35
Total Renda Variável		174.119.290,15	19,15					35
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	45.143.758,11	4,97	0	6,98	10	0	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	25.642.059,45	2,82	0	3,02	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		70.785.817,56	7,79					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	30.147.468,77	3,32	0	10	10	0	10
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.579.235,67	0,5	0	1,17	5	0	5
Total Investimentos Estruturados		34.726.704,44	3,82					15
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	970.050,00	0,11	0	0,33	5	0	5
Total Fundos Imobiliários		970.050,00	0,11					5

Fonte: GuarujáPrev

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, LILIANE DA SILVA FERREIRA, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e ALEXANDRE SANTOS DE BRITO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/1FCB-B2CA-2815-3336 e informe o código 1FCB-B2CA-2815-3336



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\$): 6.154.313,63							
Value-At-Risk: 3,07%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,31	0,83	0,26	0,44	1,93	130.806.662,19	65,21
Artigo 8º	19,82	8,91	2,39	0,24	5,61	56.702.828,17	28,27
Artigo 9º	36,9	13,69	0,41	-0,21	-6,71	13.094.241,19	6,53
Artigo 10º	NaN	NaN	0	NaN	NaN	0	0
GUARUJÁ FINANCEIRO	8,75	3,07	3,07	0,17	2,38	200.603.731,55	100

b) Risco Fundo Previdenciário



RISCO - FUNDO PREVIDENCIÁRIO							
Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 18.647.937,66 Value-At-Risk: 2,63%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,94	1,06	0,43	0,4	2,09	497.628.082,94	70,24
Artigo 8º	22,51	10,01	1,47	0,23	6,11	117.416.461,98	16,57
Artigo 9º	26,19	9,3	0,44	-0,15	-3,13	57.691.576,37	8,14
Artigo 10º	20,08	7,65	0,29	0,17	4,41	34.726.704,43	4,9
Artigo 11º	3,17	2,06	0	-0,2	0,3	970.050,00	0,14
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	8,33	2,63	2,63	0,19	2,49	708.432.875,72	100

c) Risco Consolidado

RISCO - CONSOLIDADO							
Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 24.599.581,61 Value-At-Risk: 2,71%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,79	1,01	0,4	0,41	2,06	628.434.745,12	69,13
Artigo 8º	21,57	9,61	1,68	0,23	5,94	174.119.290,15	19,15
Artigo 9º	27,97	9,83	0,42	-0,17	-3,82	70.785.817,56	7,79
Artigo 10º	20,12	7,65	0,22	0,17	4,41	34.726.704,44	3,82
Artigo 11º	3,17	2,06	0	-0,2	0,3	970.050,00	0,11
GUARUJÁ CONSOLIDADO	8,39	2,71	2,71	0,18	2,46	909.036.607,27	100

4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

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

2- RESGATES			
FUNDOS / BANCOS	FUNDO FINANCEIRO (R\$)	FUNDO PREVIDENCIARIO (R\$)	TOTAL (R\$)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	9.754.226,86	39.261.955,85	49.016.182,71 ²
TOTAL	9.754.226,86	39.261.955,85	49.016.182,71

² Valor de resgate apresentado na planilha acima, refere-se à cotação do dia 14.03.2022, podendo haver variação de valor até a data da sua cotação.



3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 3.020.065,85
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022		R\$ 3.020.065,85
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 3.996.772,00
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022		R\$ 3.996.772,00
FINANCEIRO	TOTAL	DE	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	17.453.850/0001-48	R\$ 9.754.226,86
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022		R\$ 9.754.226,86
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	17.453.850/0001-48	R\$ 39.261.955,85
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022	-	R\$ 9.261.955,85
		PARA	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	R\$ 30.000.000,00
TOTAL					R\$ 56.033.020,56

SEGREGAÇÃO	RESGATE FIM WESTERN ASSET INDEX 500	DATA
FINANCEIRO	R\$ 10.463.759,06	18/03/2022
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 42.117.909,70	18/03/2022

SEGREGAÇÃO	APLICAÇÃO NTN-B	DATA
FINANCEIRO BTG	R\$ 16.112.456,66	31/03/2022
PREVIDENCIÁRIO XP	R\$ 13.482.497,99	31/03/2022

SEGREGAÇÃO	FI ITAÚ GLOBAL DINÂMICO APLICAÇÃO	DATA
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 30.000.000,00	21/03/2022

As aplicações feitas em NTN-B foram liquidadas em D+1, logo a liquidação se deu no dia 01/04/2022.



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: 0,83%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,48	0,25	0	2	1,77	1,77	3.361.595,73	1,68
Sub-total	0,59	0,25	0		0,03	0,94	3.361.595,73	1,68
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	2,83	1,08	0,01	0,02	0,58	2,57	5.362.883,94	2,67
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	8,88	3,27	0,07	0,02	0,29	3,52	8.650.984,49	4,31
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	5,59	1,96	0,01	0,01	0,38	3,05	2.491.461,62	1,24
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,07	1,11	0,03	0,2	0,55	2,63	12.841.289,63	6,4
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,04	1,59	0,03	0,02	-0,02	0,85	7.974.704,56	3,98
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	4,05	1,62	0,04	0,73	0,35	2,34	12.696.083,67	6,33
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,73	0,35	0	0,36	-0,14	0,82	5.364.452,52	2,67
Sub-total	3,93	1,46	0,2		0,34	2,27	55.381.860,43	27,61
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	6,23	2,3	0,01	0,43	0,41	3,5	2.136.893,66	1,07
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,03	0	0	-3,22	0,83	13.949.858,76	6,95
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,82	1,07	0,01	0,02	0,57	2,53	3.634.540,78	1,81
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,47	0,17	0	0,16	0,44	1,13	8.829.921,56	4,4
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,88	0,43	0	0,42	0,63	1,48	30.913.175,59	15,41
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,09	1,41	0,03	1,38	0,48	2,88	8.340.890,02	4,16
Sub-total	0,94	0,38	0,05		0,76	1,64	67.805.280,37	33,8
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira



ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	4,43	1,62	0,02	0,67	0,44	2,86	4.257.925,66	2,12
Sub-total	4,43	1,62	0,02		0,44	2,86	4.257.925,66	2,12
Renda Variável Value-At-Risk: 8,91%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,6	9,01	0,45	4,33	0,23	5,22	11.176.932,83	5,57
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	20,82	9	0,24	3,03	0,32	7,65	5.813.579,56	2,9
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,99	9,2	0,63	4,95	0,21	5,09	14.826.754,62	7,39
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	28,31	13,42	0,32	7,89	0,21	6,88	5.317.706,94	2,65
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	22,48	9,02	0,16	2,83	0,22	5,78	3.800.805,80	1,89
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,21	8,91	0,19	1,66	0,28	6,86	4.717.695,03	2,35
OCCAM FIC FIA	18,91	8,21	0,18	2,69	0,16	3,86	5.773.900,77	2,88
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	24,55	10,18	0,06	3,85	0,21	6,02	1.179.865,43	0,59
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	17,5	8,75	0,16	6,49	0,23	4,88	4.095.587,19	2,04
Sub-total	19,82	8,91	2,39		0,24	5,61	56.702.828,17	28,27
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 13,69%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	62,68	27,35	0,09	25,67	-0,1	-5,44	1.330.464,05	0,66
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	42,88	16,5	0,27	16,5	-0,21	-8,17	7.209.491,93	3,59
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	21,25	8,41	0,01	9,77	-0,28	-5,06	1.767.568,29	0,88
Sub-total	39,8	15,69	0,36		-0,21	-7,3	10.307.524,27	5,14
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	26,18	10,77	0,05	12,5	-0,21	-4,53	2.786.716,92	1,39
Sub-total	26,18	10,77	0,05		-0,21	-4,53	2.786.716,92	1,39
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: NaN%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	22,12	NaN	0	NaN	0,17	4,58	0	0
Sub-total	20,02	NaN	0		0,09	2,77	0	0



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário

RISCO X RETORNO POR ATIVO - FUNDO PREVIDENCIÁRIO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 1,06%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,48	0,25	0	2	1,77	1,77	4.840.042,77	0,68
NTN-B 150822 (7,150000%)	0,48	0,12	0	1,97	2	1,87	4.980.622,67	0,7
Sub-total	0,48	0,15	0		1,93	1,84	9.820.665,44	1,39
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	2,83	1,08	0	0,02	0,58	2,57	4.360.853,73	0,62
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,77	2,27	0	0,39	0,35	2,96	1.538.558,11	0,22
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,6	1,95	0,05	0,03	0,37	3,01	30.820.721,27	4,35
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	8,88	3,27	0,03	0,02	0,29	3,52	10.646.638,07	1,5
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,82	1,09	0,01	0,11	0,22	1,56	11.670.740,53	1,65
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,81	1,06	0,02	0,01	0,59	2,59	22.171.835,10	3,13
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	5,59	1,96	0,04	0,01	0,38	3,05	22.423.154,62	3,17
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,07	1,11	0,01	0,2	0,55	2,63	18.837.350,10	2,66
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,04	1,59	0,03	0,02	-0,02	0,85	24.732.997,43	3,49
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,03	0,03	0	0	-4,93	0,79	1.057.318,44	0,15
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	4,05	1,62	0,03	0,73	0,35	2,34	27.901.607,97	3,94
BB PREV RF IPCA	2,16	0,89	0	0,87	0,69	2,41	3.915.184,98	0,55
BB PREV RF VII	1,68	0,73	0	1,95	0,81	2,29	3.567.459,44	0,5
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,39	0,37	0,01	0,36	0,61	1,16	37.327.959,95	5,27
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,07	0,88	0	1,47	0,74	2,46	5.928.340,05	0,84
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,68	0,74	0	0,95	0,81	2,29	3.997.076,70	0,56
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,73	0,35	0	0,36	-0,14	0,82	26.599.014,46	3,75
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,42	1,4	0,01	1,07	0,51	2,66	8.073.941,62	1,14
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,81	2,61	0	0,89	0,4	3,62	1.813.266,26	0,26
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,82	2,61	0,01	0,89	0,4	3,64	4.343.254,24	0,61

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e ALEXANDRE SANTOS DE BRITO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/1FCB-B2CA-2815-3336> e informe o código 1FCB-B2CA-2815-3336



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,68	0,74	0	0,71	0,81	2,29	1.428.958,98	0,2
Sub-total	3,1	1,18	0,26		0,38	2,12	273.156.232,05	38,56
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	6,23	2,3	0,04	0,43	0,41	3,5	22.925.132,22	3,24
BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,7	1,07	0,03	0,11	0,26	1,62	36.726.563,55	5,18
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	5,66	2,02	0,07	0,16	0,37	3,02	44.261.403,03	6,25
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,03	0	0	-3,22	0,83	16.081.832,53	2,27
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,82	1,07	0	0,02	0,57	2,53	6.191.078,64	0,87
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,47	0,17	0	0,16	0,44	1,13	8.437.771,38	1,19
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,88	0,43	0	0,42	0,63	1,48	64.944.303,00	9,17
Sub-total	2,76	0,94	0,15		0,4	2,02	199.568.084,35	28,17
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	3,41	1,19	0	1,17	0,52	2,68	4.895.182,19	0,69
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CRED PRIV	4,43	1,62	0,01	0,67	0,44	2,86	10.187.918,91	1,44
Sub-total	4,08	1,47	0,02		0,46	2,8	15.083.101,10	2,13
Renda Variável Value-At-Risk: 10,01%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	20,79	8,57	0,03	0,03	0,25	6,02	3.317.897,38	0,47
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,6	9,01	0,11	4,33	0,23	5,22	10.799.760,01	1,52
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	21,91	11,42	0,1	5,63	0,31	7,62	7.460.446,76	1,05
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	20,82	9	0,06	3,03	0,32	7,65	5.560.601,86	0,78
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,99	9,2	0,09	4,95	0,21	5,09	8.409.275,30	1,19
WA ASSET VALUATION FIA	21,15	9,95	0,03	3,4	0,29	7,04	2.325.713,44	0,33
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	28,31	13,42	0,6	7,89	0,21	6,88	37.107.344,91	5,24
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	22,48	9,02	0,03	2,83	0,22	5,78	2.451.594,23	0,35
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,21	8,91	0,04	1,66	0,28	6,86	3.671.410,58	0,52

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e ALEXANDRE SANTOS DE BRITO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/1FCB-B2CA-2815-3336> e informe o código 1FCB-B2CA-2815-3336



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

OCCAM FIC FIA	18,91	8,21	0,04	2,69	0,16	3,86	4.906.703,13	0,69
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	23,68	8,84	0,27	5,12	0,2	5,54	25.045.987,05	3,54
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	17,5	8,75	0,07	6,49	0,23	4,88	6.359.727,33	0,9
Sub-total	22,51	10,01	1,47		0,23	6,11	117.416.461,98	16,57
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 9,30%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	34,35	14,4	0,04	15,6	-0,19	-5,75	4.630.804,76	0,65
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	62,68	27,35	0,07	25,67	-0,1	-5,44	4.238.286,22	0,6
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	42,88	16,5	0,03	16,5	-0,21	-8,17	2.613.171,86	0,37
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	23,96	8,77	0,12	6,47	0,1	3,29	14.280.884,22	2,02
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	21,25	8,41	0,02	9,77	-0,28	-5,06	9.073.086,78	1,28
Sub-total	26,2	9,33	0,27		-0,12	-2,21	34.836.233,84	4,92
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	26,18	10,77	0,16	12,5	-0,21	-4,53	22.855.342,53	3,23
Sub-total	26,18	10,77	0,16		-0,21	-4,53	22.855.342,53	3,23
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 7,65%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	22,12	NaN	0	NaN	0,17	4,58	0	0
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21,73	9,04	0,22	8,9	0,17	4,58	22.735.378,49	3,21
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	22,41	9,57	0,06	6,56	0,17	4,66	5.614.486,99	0,79
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	12,72	5,97	0,01	4,4	0,28	4,44	1.797.603,28	0,25
Sub-total	21,58	8,76	0,29		0,17	4,62	30.147.468,76	4,26
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,26	5,66	0	5,65	-3,83	-0,08	1.557.272,86	0,22

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e ALEXANDRE SANTOS DE BRITO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/1FCB-B2CA-2815-3336> e informe o código 1FCB-B2CA-2815-3336



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	15,72	0,47	0	0,47	0,24	4,75	3.021.962,81	0,43
Sub-total	10,2	1,96	0		0,21	3,06	4.579.235,67	0,65
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 2,06%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	3,17	2,06	0	8,82	-0,2	0,3	970.050,00	0,14
Sub-total	3,17	2,06	0		-0,2	0,3	970.050,00	0,14

c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

RISCO X RETORNO POR ATIVO - CONSOLIDADO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 1,01%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,48	0,25	0	2	1,77	1,77	8.201.638,50	0,9
NTN-B 150822 (7,150000%)	0,48	0,12	0	1,97	2	1,87	4.980.622,67	0,55
Sub-total	0,48	0,17	0		1,91	1,84	13.182.261,17	1,45
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	2,83	1,08	0,01	0,02	0,58	2,57	9.723.737,68	1,07
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,77	2,27	0	0,39	0,35	2,96	1.538.558,11	0,17
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,6	1,95	0,04	0,03	0,37	3,01	30.820.721,28	3,39
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	8,88	3,27	0,04	0,02	0,29	3,52	19.297.622,56	2,12
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,82	1,09	0,01	0,11	0,22	1,56	11.670.740,53	1,28
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,81	1,06	0,01	0,01	0,59	2,59	22.171.835,10	2,44
SANTANDER RF IMA- B PREMIUM FIC FI LONGO PR	5,59	1,96	0,03	0,01	0,38	3,05	24.914.616,24	2,74
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,07	1,11	0,02	0,2	0,55	2,63	31.678.639,73	3,48
FI CAIXA BRASIL IRF- M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,04	1,59	0,03	0,02	-0,02	0,85	32.707.701,98	3,6
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,03	0,03	0	0	-4,93	0,79	1.057.318,44	0,12
WESTERN ASSET IMA- B5 ATIVO FI RF	4,05	1,62	0,04	0,73	0,35	2,34	40.597.691,63	4,47
BB PREV RF IPCA	2,16	0,89	0	0,87	0,69	2,41	3.915.184,98	0,43

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES; LILIANE DA SILVA E SILVA; RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e ALEXANDRE SANTOS DE BRITO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/1FCB-B2CA-2815-3336> e informe o código 1FCB-B2CA-2815-3336



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BB PREV RF VII	1,68	0,73	0	1,95	0,81	2,29	3.567.459,44	0,39
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,39	0,37	0,01	0,36	0,61	1,16	37.327.959,95	4,11
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,07	0,88	0	1,47	0,74	2,46	5.928.340,05	0,65
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,68	0,74	0	0,95	0,81	2,29	3.997.076,71	0,44
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,73	0,35	0	0,36	-0,14	0,82	31.963.466,97	3,52
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,42	1,4	0,01	1,07	0,51	2,66	8.073.941,62	0,89
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,81	2,61	0	0,89	0,4	3,62	1.813.266,26	0,2
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,82	2,61	0,01	0,89	0,4	3,64	4.343.254,25	0,48
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,68	0,74	0	0,71	0,81	2,29	1.428.958,98	0,16
Sub-total	3,24	1,22	0,25		0,38	2,14	328.538.092,49	36,14
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	6,23	2,3	0,04	0,43	0,41	3,5	25.062.025,87	2,76
BRÁDESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,7	1,07	0,03	0,11	0,26	1,62	36.726.563,55	4,04
BRÁDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	5,66	2,02	0,06	0,16	0,37	3,02	44.261.403,03	4,87
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,03	0	0	-3,22	0,83	30.031.691,29	3,3
BRÁDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,82	1,07	0,01	0,02	0,57	2,53	9.825.619,42	1,08
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,47	0,17	0	0,16	0,44	1,13	17.267.692,94	1,9
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,88	0,43	0	0,42	0,63	1,48	95.857.478,58	10,54
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,09	1,41	0,01	1,38	0,48	2,88	8.340.890,02	0,92
Sub-total	2,25	0,79	0,13		0,44	1,92	267.373.364,70	29,41
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	3,41	1,19	0	1,17	0,52	2,68	4.895.182,19	0,54
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CRED PRIV	4,43	1,62	0,01	0,67	0,44	2,86	14.445.844,57	1,59
Sub-total	4,15	1,5	0,02		0,46	2,82	19.341.026,76	2,13
Renda Variável Value-At-Risk: 9,61%								
Artigo 8º I								

Assinado por 4 pessoas: LAY DIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES; LILIANE DA SILVA E SILVA; RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e ALEXANDRE SANTOS DE BRITO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/1FCB-B2CA-2815-3336> e informe o código 1FCB-B2CA-2815-3336



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
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	20,79	8,57	0,03	0,03	0,25	6,02	3.317.897,38	0,36
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,6	9,01	0,18	4,33	0,23	5,22	21.976.692,84	2,42
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	21,91	11,42	0,08	5,63	0,31	7,62	7.460.446,76	0,82
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	20,82	9	0,1	3,03	0,32	7,65	11.374.181,43	1,25
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,99	9,2	0,21	4,95	0,21	5,09	23.236.029,92	2,56
WA ASSET VALUATION FIA	21,15	9,95	0,02	3,4	0,29	7,04	2.325.713,44	0,26
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	28,31	13,42	0,55	7,89	0,21	6,88	42.425.051,84	4,67
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	22,48	9,02	0,06	2,83	0,22	5,78	6.252.400,03	0,69
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,21	8,91	0,07	1,66	0,28	6,86	8.389.105,61	0,92
OCCAM FIC FIA	18,91	8,21	0,07	2,69	0,16	3,86	10.680.603,90	1,17
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	23,68	8,84	0,22	5,12	0,2	5,54	25.045.987,04	2,76
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	24,55	10,18	0,01	3,85	0,21	6,02	1.179.865,43	0,13
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	17,5	8,75	0,09	6,49	0,23	4,88	10.455.314,53	1,15
Sub-total	21,57	9,61	1,68		0,23	5,94	174.119.290,15	19,15
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 9,83%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	34,35	14,4	0,03	15,6	-0,19	-5,75	4.630.804,76	0,51
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	62,68	27,35	0,08	25,67	-0,1	-5,44	5.568.750,27	0,61
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	42,88	16,5	0,08	16,5	-0,21	-8,17	9.822.663,80	1,08
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	23,96	8,77	0,09	6,47	0,1	3,29	14.280.884,22	1,57
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	21,25	8,41	0,01	9,77	-0,28	-5,06	10.840.655,06	1,19
Sub-total	28,99	10,5	0,29		-0,15	-3,42	45.143.758,11	4,97
Artigo 9º III								

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, LILIANE DA SILVA E SILVA, RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA e ALEXANDRE SANTOS DE BRITO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/1FCB-B2CA-2815-3336> e informe o código 1FCB-B2CA-2815-3336



Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	26,18	10,77	0,13	12,5	-0,21	-4,53	25.642.059,45	2,82
Sub-total	26,18	10,77	0,13		-0,21	-4,53	25.642.059,45	2,82
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 7,65%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	22,12	NaN	0	NaN	0,17	4,58	0	0
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21,73	9,04	0,16	8,9	0,17	4,58	22.735.378,50	2,5
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	22,41	9,57	0,04	6,56	0,17	4,66	5.614.486,99	0,62
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	12,72	5,97	0,01	4,4	0,28	4,44	1.797.603,28	0,2
Sub-total	21,63	8,76	0,22		0,17	4,62	30.147.468,77	3,32
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,26	5,66	0	5,65	-3,83	-0,08	1.557.272,86	0,17
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	15,72	0,47	0	0,47	0,24	4,75	3.021.962,81	0,33
Sub-total	10,2	1,96	0		0,21	3,06	4.579.235,67	0,5
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 2,06%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Caixa Rio Bravo FII	3,17	2,06	0	8,82	-0,2	0,3	970.050,00	0,11
Sub-total	3,17	2,06	0		-0,2	0,3	970.050,00	0,11

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 cauda³.

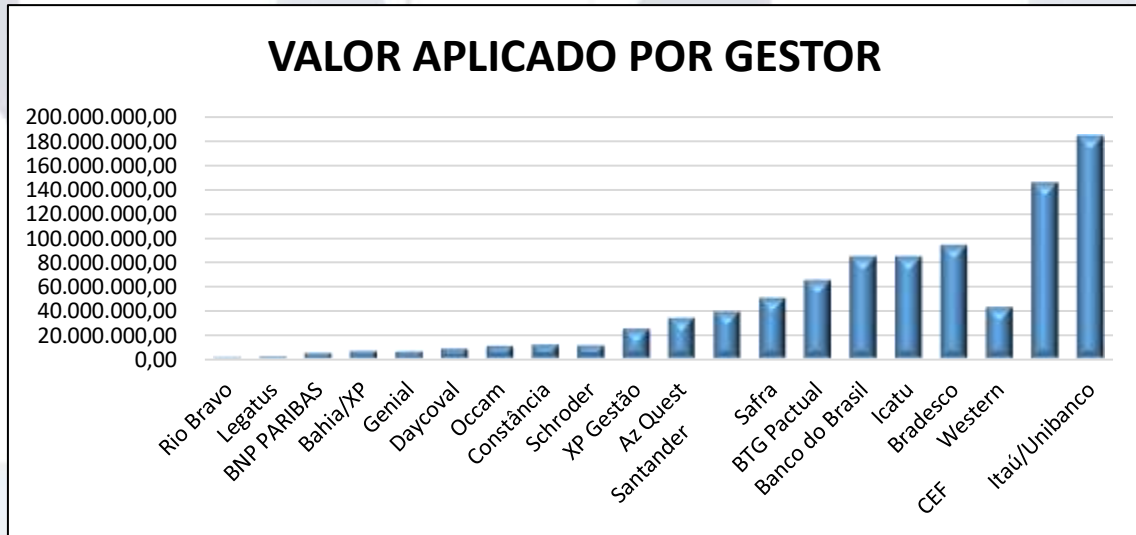
(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%). O VaR busca estimar perdas em condições normais de mercado, para uma carteira

³ https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343_6.PDF



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

GESTOR	SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	AMORT. (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	COTA MÊS	COTA ANTERIOR	RENT MÊS
CEF	TAXA RESERVA	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	13.771.413,08		102.957,36		127.559,61	13.796.015,33	4,011176	3,974312	0,93%

Guarujá, 27 de abril 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)

Alexandre dos Santos Brito
Membro do Núcleo de Investimentos
GuarujáPrev



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 1FCB-B2CA-2815-3336

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

- ✓ LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES (CPF 230.XXX.XXX-76) em 28/04/2022 14:04:02 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ LILIANE DA SILVA E SILVA (CPF 741.XXX.XXX-68) em 28/04/2022 14:25:10 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ RENATA FRANCO FERREIRA DE OLIVEIRA (CPF 252.XXX.XXX-98) em 28/04/2022 14:50:18 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ALEXANDRE SANTOS DE BRITO (CPF 265.XXX.XXX-70) em 01/05/2022 09:58:41 (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/1FCB-B2CA-2815-3336>