

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

MAIO 2022



Núcleo de Investimentos



SUMÁRIO

Capítulo	Página
Introdução.....	2
1. Cenário	2
2. Patrimônio de Recursos Previdenciário	3
3.1. Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução	3
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	4
c) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado	5
4.1 Risco por artigo	6
a) Risco Fundo Financeiro	7
b) Risco Fundo Previdenciário.....	7
c) Risco Consolidado	7
4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos.....	8
4.3 Risco X Retorno por Ativo	9
a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro	9
b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....	11
b) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado	15
Detalhamento:.....	18
3. Alocação por instituição.....	19
4. Recurso da Taxa Reserva	19



RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO MAIO 2022

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.

1. Cenário

Olhando primeiramente para a economia mundial, vê-se o crescimento real até então prejudicado devido ao aumento inflacionário. Em maio de 2022, a inflação americana aumentou 1% e acumula 8,6% nos últimos 12 meses, de acordo com o Índice de Preços ao Consumidor CPI... É o maior índice inflacionário em 40 anos na economia americana. Na Zona do Euro, o cenário não é diferente e a inflação vem batendo recorde, tendo um acúmulo de 8,1% nos últimos 12 meses. Este aumento provém dos impactos gerados devido a guerra na Ucrânia e Rússia, o que afetou drasticamente os preços dos alimentos e da energia. Devido a este impacto a Comissão Europeia reduziu consideravelmente sua expectativa de crescimento do PIB em 2022, passando de 4% para 2,7% e a projeção da inflação teve um reajuste para 6,1%



Olhando agora para a economia nacional, a inflação continua aterrorizando. Em maio de 2022 teve-se o terrível 1,06% de inflação e em 12 meses já são 11,73%. Apesar do IPCA de maio ter desacelerado com relação a abril, este ainda fora muito alto. O único grupo que teve queda nos preços, segundo o IBGE, foi a habitação que caiu -1,7%. O maior aumento foi vestuário com 2,11% e transporte 1,34%, mesmo após a redução no aumento da Gasolina. Este aumento em transportes, não foi menor porque as passagens aéreas tiveram um aumento de 18,33% no período analisado.

A taxa de desemprego no Brasil ficou 9,8% no trimestre encerrado em maio segundo o IBGE.

Já o mercado acionário fechou o mês positivo com 3,22% e acumulou alta no ano de 6,23%. Já o dólar recuou 3,86% em maio de 2022.

Os títulos públicos brasileiros bateram recordes e as NTN-B para 2024 encerraram o mês de maior com a taxa de venda de IPCA+6,11% premiando mais que as NTN-B de longa, como 2055, por exemplo que estava pagando IPCA+5,96, no último dia do mês de maio.

2. 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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA FUNDO FINANCEIRO							
Política de Investimentos							
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Pró-Gestão Nível 3 Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	28.674.035,38	12,68	0	7,92	20	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	48.326.145,34	21,37	5	26,15	50	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	58.742.293,80	25,98	10	22,45	45	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	4.355.981,22	1,93	0	2,43	5	15
Total Renda Fixa		140.098.455,74	61,96				100



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							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	52.817.385,71	23,36	5	19,55	25	45
Total Renda Variável		52.817.385,71	23,36				45
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	8.225.351,88	3,64	0	6,98	10	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	2.468.432,14	1,09	0	3,02	10	10
Total Investimentos no Exterior		10.693.784,02	4,73				10
Investimentos Estruturados							
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	22.518.900,26	9,96	0	10	10	15
Total Investimentos Estruturados		22.518.900,26	9,96				20
Total Fundo Financeiro		226.128.525,73					

Fonte: GuarujáPrev

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA FUNDO PREVIDENCIÁRIO							
Política de Investimentos							
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Pró-Gestão Nível 3 Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	55.883.002,09	8,15	0	7,92	20	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	240.000.893,15	34,99	5	26,15	50	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	181.515.019,01	26,46	10	22,45	45	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	15.423.378,99	2,25	0	2,43	5	15
Total Renda Fixa		492.822.293,24	71,85				100
Renda Variável							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	109.109.226,61	15,91	5	19,55	25	45
Total Renda Variável		109.109.226,61	15,91				45
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	30.239.009,62	4,41	0	6,98	10	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	20.244.920,36	2,95	0	3,02	10	10
Total Investimentos no Exterior		50.483.929,98	7,36				10
Investimentos Estruturados							
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	50.485.494,79	7,13	0	10	10	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.611.207,73	0,65	0	1,17	5	10
Total Investimentos Estruturados		55.096.702,52	7,78				20
Fundos Imobiliários							
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	944.550,00	0,14	0	0,33	5	15
Total Fundos Imobiliários		944.550,00	0,14				15



Total Fundo Previdenciário	708.456.702,35						
----------------------------	----------------	--	--	--	--	--	--

Fonte: GuarujáPrev

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA CONSOLIDADO							
Política de Investimentos							
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Pró-Gestão Nível 3 Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	84.557.037,46	9,27	0	7,92	20	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	288.327.038,48	31,61	5	26,15	50	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	240.257.312,81	26,34	10	22,45	45	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	19.779.360,21	2,17	0	2,43	5	15
Total Renda Fixa		632.920.748,96	69,39				100
Renda Variável							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	161.926.612,32	17,75	5	19,55	25	45
Total Renda Variável		161.926.612,32	17,75				45
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	38.464.361,50	4,22	0	6,98	10	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	22.713.352,50	2,49	0	3,02	10	10
Total Investimentos no Exterior		61.177.714,00	6,71				10
Investimentos Estruturados							
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	50.485.494,79	5,54	0	10	10	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.611.207,73	0,51	0	1,17	5	10
Total Investimentos Estruturados		55.096.702,52	6,04				20
Fundos Imobiliários							
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	944.550,00	0,1	0	0,33	5	15
Total Fundos Imobiliários		944.550,00	0,1				15
Total Consolidado		912.066.327,80					

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 pontos de atenção aqueles com menos de 5% do limite superior ou inferior.

O valor final apurado na carteira pela GuarujáPrev foi de R\$ 912.066.069,31 e o valor apurado pela empresa de consultoria LDB foi de R\$ 912.066.327,80, esta diferença deu ao valor do Título custodiado pela BTG Pactual, que foi marcado a mercado, mesmo a GuarujáPrev informando que seria na curva.

O núcleo entrou em contato com o BTG Pactual que informou não ser possível realizar a alteração, mas como o Título vence em 15/08/2022 este valor será igualado nesta data, onde a marcação a mercado se iguala com a marcação na curva.

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\$): 5.595.616,71							
Value-At-Risk: 2,47%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,61	0,77	0,25	0,03	1,08	140.098.455,74	61,96
Artigo 8º	17,95	8,58	1,91	-0,01	0,8	52.817.385,71	23,36
Artigo 9º	40	14,51	0,31	-0,29	-10,65	10.693.784,02	4,73
Artigo 10º	0,22	0	0	-4,25	0,09	22.518.900,26	9,96
GUARUJÁ FINANCEIRO	5,35	2,47	2,47	-0,14	0,26	226.128.525,73	100

b) Risco Fundo Previdenciário

3							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 17.971.870,08							
Value-At-Risk: 2,54%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,98	0,91	0,36	-0,02	1	492.822.293,24	69,56
Artigo 8º	19,07	9,1	1,26	0,01	1,28	109.109.226,61	15,4
Artigo 9º	27,32	10,51	0,5	-0,24	-5,4	50.483.929,98	7,13
Artigo 10º	27,05	6,38	0,42	0,01	1,37	55.096.702,52	7,78
Artigo 11º	11,31	2,71	0	-0,3	-2,36	944.550,00	0,13
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	5,73	2,54	2,54	-0,08	0,55	708.456.702,35	100

c) Risco Consolidado

Risco Consolidado							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 23.321.088,91							
Value-At-Risk: 2,56%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,88	0,88	0,35	-0,01	1,01	632.920.748,96	69,39
Artigo 8º	18,64	8,89	1,45	0	1,12	161.926.612,32	17,75
Artigo 9º	28,58	10,77	0,45	-0,26	-6,37	61.177.714,00	6,71
Artigo 10º	27,05	6,38	0,32	0,01	1,37	55.096.702,52	6,04
Artigo 11º	11,31	2,71	0	-0,3	-2,36	944.550,00	0,1
GUARUJÁ CONSOLIDADO	5,59	2,56	2,56	-0,1	0,48	912.066.327,80	100



4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Na reunião do mês de maio 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\$ 3.278.456,56
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022	-	R\$ 3.278.456,56
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4.247.554,47
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022	-	R\$ 4.247.554,47
FINANCEIRO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 8.005.453,57
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022	-	R\$ 8.005.453,57
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 24.828.363,44
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2022	-	R\$ 24.828.363,44

O comitê ainda citou que “o valor de resgate apresentado na planilha acima, refere-se a cotação do dia 20.05.2022, podendo haver variação de valor até a data da sua cotização.”

Ao realizar o resgate as cotas valorizaram para cima, totalizando o valor de R\$11.291.675,08 para o Fundo Previdenciário e R\$29.100.000,36 para o Fundo Financeiro

SEGREGAÇÃO	APLICAÇÃO ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	DATA
FINANCEIRO BTG	R\$ 29.097.021,95	27/05/2022
PREVIDENCIÁRIO XP	R\$ 11.290.962,00	27/05/2022

Os valores foram aplicados de acordo com a orientação do Comitê, tendo sido arredondados devido a quantidade de títulos possíveis de serem comprado, já que não se pode ter compra de Títulos Fracionada.



4.3 Risco X Retorno por Ativo

a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

Análise de Risco por Ativo								
Fundo Financeiro								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,77%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,500000%)	0,44	0,4	0	0,42	0,9	1,43	13.905.136,77	6,83
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,44	0,4	0	0,42	0,97	1,46	3.471.606,97	1,71
NTN-B 150822 (7,685000%)	0,44	0,4	0	0,42	1,31	1,61	11.297.291,64	5,55
Sub-total	0,44	0,4	-0,01		0,93	1,44	28.674.035,38	14,08
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	2,2	1,1	0,01	0,02	-0,12	0,76	5.486.969,41	2,69
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	7,69	3,34	0,08	0,03	0,02	1,17	8.756.869,37	4,3
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	4,57	2,08	0,01	0,01	-0,02	0,94	2.535.431,68	1,25
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,56	1,35	0,04	0,33	-0,07	0,85	13.132.222,08	6,45
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,19	NaN	0	NaN	-0,14	0,59	0	0
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0,03	0	0	-6,73	0,89	9.419,04	0
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	2,69	1,64	0,05	0,72	-0,14	0,66	12.934.257,35	6,35
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,69	0,54	0	0,55	0,01	1,07	5.470.976,41	2,69
Sub-total	3,1	1,58	0,21		-0,04	0,91	48.326.145,34	23,73
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	4,83	2,36	0,01	0,39	-0,02	0,92	2.172.498,73	1,07
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,03	0	0,01	-3,1	0,95	912.108,64	0,45
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,24	1,12	0,01	0,05	-0,13	0,75	3.716.790,81	1,83
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,27	0,15	0	0,15	0,12	1,06	9.000.476,26	4,42
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,89	0,42	-0,01	0,41	0,08	1,1	34.428.313,34	16,91
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,29	1,61	0,04	1,6	-0,03	0,94	8.512.106,02	4,18
Sub-total	0,85	0,49	0,06		0,03	1,05	58.742.293,80	28,85
Artigo 7º V, Alínea b								



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
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	2,93	1,67	0,02	0,73	-0,05	0,88	4.355.981,22	2,14
Sub-total	2,93	1,67	0,02		-0,05	0,88	4.355.981,22	2,14
Renda Variável Value-At-Risk: 8,58%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	16,92	9,23	0,43	3,88	0,02	1,45	10.363.256,08	5,09
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	16,12	7,76	0,2	3,92	0,1	2,66	5.739.893,73	2,82
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,91	8,63	0,54	5,1	-0,1	-0,9	13.824.253,41	6,79
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	22,37	10,98	0,23	5,84	-0,07	-0,63	4.705.139,78	2,31
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,39	10,39	0,17	3,18	0,06	2,32	3.532.905,44	1,74
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,6	10,29	0,2	2,01	0,01	1,32	4.316.355,90	2,12
OCCAM FIC FIA	18,34	8,62	0,18	2,93	0,12	3,25	5.443.039,46	2,67
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	20,84	10,63	0,05	3,53	-0,05	0,02	1.059.205,55	0,52
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	18,1	7,02	0,12	7,14	-0,1	-0,79	3.833.336,36	1,88
Sub-total	17,95	8,58	2,12		-0,01	0,8	52.817.385,71	25,94
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 14,51%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	79,87	32,16	0,07	31,08	-0,33	-25,14	850.938,84	0,42
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	46,93	18,26	0,21	18,26	-0,28	-12,12	5.768.065,60	2,83
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	26,32	11,16	0	13,67	-0,26	-5,94	1.606.347,44	0,79
Sub-total	43,66	17,21	0,28		-0,31	-12,57	8.225.351,88	4,04
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	27,79	13,5	0,07	14,14	-0,19	-4,24	2.468.432,14	1,21
Sub-total	27,79	13,5	0,07		-0,19	-4,24	2.468.432,14	1,21

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

Análise de Risco por Ativo Fundo Previdenciário								
Renda Fixa Value-At-Risk: 0,91%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,500000%)	0,44	0,4	0	0,42	0,9	1,43	16.617.546,61	2,35
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,44	0,4	0	0,42	0,97	1,46	4.998.437,52	0,71
NTN-B 150822 (7,150000%)	0,44	0,26	0	0,27	1,21	1,57	5.153.684,42	0,73
NTN-B 150822 (7,685000%)	0,44	0,4	0	0,42	1,31	1,61	29.113.333,54	4,11
Sub-total	0,44	0,37	0		0,99	1,47	55.883.002,09	7,89
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,7	1,46	0,01	1,1	-0,05	0,89	8.247.239,42	1,16
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,07	2,62	0	0,76	0,01	1,12	1.848.860,65	0,26
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,12	2,62	0,01	0,76	0,01	1,12	4.428.799,67	0,63
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,53	0,69	0	0,65	-0,25	0,65	1.467.677,49	0,21
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,2	1,1	0	0,02	-0,12	0,76	4.461.754,39	0,63
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,73	NaN	0	NaN	-0,01	0,99	0	0
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,52	2,07	0,06	0,03	-0,02	0,96	31.366.503,60	4,43
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	7,69	NaN	0	NaN	0,02	1,17	0	0
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,17	1,06	0,01	0,07	-0,06	0,91	11.837.839,39	1,67
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,16	1,08	0,02	0,02	-0,12	0,76	22.684.488,93	3,2
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	4,57	2,08	0,04	0,01	-0,02	0,94	22.818.885,18	3,22
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,56	1,35	0,02	0,33	-0,07	0,85	19.264.129,37	2,72



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	3,19	NaN	0	NaN	-0,14	0,59	0	0
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0,03	0	0	-6,73	0,89	279.257,38	0,04
WESTERN ASSET IMA- B5 ATIVO FI RF	2,69	1,64	0,04	0,72	-0,14	0,66	28.425.031,54	4,01
BB PREV RF IPCA	2,35	0,88	0	0,85	-0,22	0,51	3.910.742,44	0,55
BB PREV RF VII	1,53	0,69	0	2,06	-0,25	0,65	3.664.035,63	0,52
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,24	0,29	0	0,3	-0,18	0,99	37.989.481,33	5,36
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,75	0,88	0	1,57	-0,16	0,76	6.073.725,10	0,86
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,53	0,69	0	0,94	-0,25	0,65	4.105.240,82	0,58
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,69	0,54	0,01	0,55	0,01	1,07	27.127.200,82	3,83
Sub-total	2,39	1,12	0,22		-0,06	0,88	240.000.893,15	33,88

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	4,83	2,36	0,05	0,39	-0,02	0,92	23.307.112,41	3,29
BRANCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,23	1,06	0,04	0,07	-0,08	0,86	37.249.485,75	5,26
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	4,62	NaN	0	NaN	-0,02	0,93	0	0
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,03	0	0,01	-3,1	0,95	935.187,68	0,13
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,24	1,12	0	0,05	-0,13	0,75	6.331.183,37	0,89
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,27	0,15	0	0,15	0,12	1,06	8.600.751,49	1,21
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,89	0,42	0	0,41	0,08	1,1	70.297.243,56	9,92
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,29	1,61	0,05	1,6	-0,03	0,94	34.794.054,75	4,91
Sub-total	1,83	0,87	0,13		-0,01	1,02	181.515.019,01	25,62

Artigo 7º V, Alínea b

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

BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,55	1,34	0	1,32	-0,09	0,81	5.000.842,99	0,71
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	2,93	1,67	0,01	0,73	-0,05	0,88	10.422.536,00	1,47
Sub-total	2,78	1,55	0,02		-0,06	0,86	15.423.378,99	2,18
Renda Variável Value-At-Risk: 9,10%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	16,92	9,23	0,11	3,88	0,02	1,45	10.013.541,32	1,41
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,82	8,76	0,07	4,47	0,07	2,27	7.181.231,03	1,01
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	16,12	7,76	0,05	3,92	0,1	2,66	5.490.122,46	0,77
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,91	8,63	0,08	5,1	-0,1	-0,9	7.840.687,71	1,11
WA ASSET VALUATION FIA	22,88	10,02	0,03	3,02	0,03	1,65	2.105.245,14	0,3
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	22,37	10,98	0,44	5,84	-0,07	-0,63	32.832.806,79	4,63
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,39	10,39	0,03	3,18	0,06	2,32	2.278.793,25	0,32
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,6	10,29	0,04	2,01	0,01	1,32	3.359.079,94	0,47
OCCAM FIC FIA	18,34	8,62	0,04	2,93	0,12	3,25	4.625.534,78	0,65
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,77	9,4	0,28	5,57	0,14	3,78	24.350.731,82	3,44
BRANCO FIA IBOVESPA PLUS	20,31	9,65	0,03	0,04	0,11	3,24	3.078.954,51	0,43
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	18,1	7,02	0,05	7,14	-0,1	-0,79	5.952.497,86	0,84
Sub-total	19,07	9,1	1,26		0,01	1,28	109.109.226,61	15,4
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 6,38%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO	0	0	0	9,65	0	0,28	22.518.900,26	3,18



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO								
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	30,36	13,07	0,32	10,55	0	0,95	20.966.761,63	2,96
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	30,56	13,41	0,08	8,26	0	1,03	5.174.935,94	0,73
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	17,44	7	0,02	4,55	0,21	4,71	1.824.896,96	0,26
Sub-total	29,26	6,97	0,42		0,01	1,42	50.485.494,79	7,13
Artigo 10º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,2	0,1	0	0,1	-5,57	-0,06	1.553.770,96	0,22
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	4,49	0,27	0	0,27	0,07	1,34	3.057.436,77	0,43
Sub-total	2,91	0,19	0		-0,06	0,86	4.611.207,73	0,65
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 10,51%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	43,19	15,75	0,05	16,76	-0,19	-7,23	3.925.833,00	0,55
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	79,87	32,16	0,05	31,08	-0,33	-25,14	2.710.725,15	0,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	46,93	18,26	0,02	18,26	-0,28	-12,12	2.090.708,59	0,3
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	32,99	12,04	0,14	10,95	-0,02	0,26	13.266.217,20	1,87
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	26,32	11,16	0	13,67	-0,26	-5,94	8.245.525,68	1,16
Sub-total	27	10,53	0,26		-0,27	-6,18	30.239.009,62	4,27
Artigo 9º III								
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

SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	27,79	13,5	0,24	14,14	-0,19	-4,24	20.244.920,36	2,86
Sub-total	27,79	13,5	0,24		-0,19	-4,24	20.244.920,36	2,86
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 2,71%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Caixa Rio Bravo FII	11,31	2,71	0	10,28	-0,3	-2,36	944.550,00	0,13
Sub-total	11,31	2,71	0		-0,3	-2,36	944.550,00	0,13

b) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

Análise de Risco por Ativo Consolidado								
Renda Fixa Value-At-Risk: 0,88%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,500000%)	0,44	0,4	0	0,42	0,9	1,43	30.522.683,37	3,35
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,44	0,4	0	0,42	0,97	1,46	8.470.044,49	0,93
NTN-B 150822 (7,150000%)	0,44	0,26	0	0,27	1,21	1,57	5.153.684,42	0,57
NTN-B 150822 (7,685000%)	0,44	0,4	0	0,42	1,31	1,61	40.410.625,18	4,43
Sub-total	0,44	0,38	0		0,96	1,46	84.557.037,46	9,27
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,7	1,46	0,01	1,1	-0,05	0,89	8.247.239,42	0,9
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,07	2,62	0	0,76	0,01	1,12	1.848.860,65	0,2
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,12	2,62	0,01	0,76	0,01	1,12	4.428.799,67	0,49
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,53	0,69	0	0,65	-0,25	0,65	1.467.677,49	0,16
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,2	1,1	0,01	0,02	-0,12	0,76	9.948.723,80	1,09
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,73	NaN	0	NaN	-0,01	0,99	0	0
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,52	2,07	0,04	0,03	-0,02	0,96	31.366.503,60	3,44
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	7,69	3,34	0,02	0,03	0,02	1,17	8.756.869,37	0,96
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,17	1,06	0,01	0,07	-0,06	0,91	11.837.839,39	1,3
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,16	1,08	0,01	0,02	-0,12	0,76	22.684.488,93	2,49



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	4,57	2,08	0,03	0,01	-0,02	0,94	25.354.316,86	2,78
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,56	1,35	0,02	0,33	-0,07	0,85	32.396.351,45	3,55
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,19	NaN	0	NaN	-0,14	0,59	0	0
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0,03	0	0	-6,73	0,89	288.676,41	0,03
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	2,69	1,64	0,04	0,72	-0,14	0,66	41.359.288,89	4,53
BB PREV RF IPCA	2,35	0,88	0	0,85	-0,22	0,51	3.910.742,44	0,43
BB PREV RF VII	1,53	0,69	0	2,06	-0,25	0,65	3.664.035,63	0,4
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,24	0,29	0	0,3	-0,18	0,99	37.989.481,33	4,17
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,75	0,88	0	1,57	-0,16	0,76	6.073.725,10	0,67
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,53	0,69	0	0,94	-0,25	0,65	4.105.240,82	0,45
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,69	0,54	0,01	0,55	0,01	1,07	32.598.177,23	3,57
Sub-total	2,51	1,2	0,22		-0,06	0,89	288.327.038,48	31,61

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	4,83	2,36	0,04	0,39	-0,02	0,92	25.479.611,14	2,79
BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,23	1,06	0,03	0,07	-0,08	0,86	37.249.485,75	4,08
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	4,62	NaN	0	NaN	-0,02	0,93	0	0
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,03	0	0,01	-3,1	0,95	1.847.296,32	0,2
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,24	1,12	0,01	0,05	-0,13	0,75	10.047.974,18	1,1
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,27	0,15	0	0,15	0,12	1,06	17.601.227,75	1,93
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,89	0,42	-0,01	0,41	0,08	1,1	104.725.556,90	11,48
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,29	1,61	0,04	1,6	-0,03	0,94	43.306.160,77	4,75
Sub-total	1,56	0,77	0,11		0	1,02	240.257.312,81	26,34

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	2,55	1,34	0	1,32	-0,09	0,81	5.000.842,99	0,55
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	2,93	1,67	0,02	0,73	-0,05	0,88	14.778.517,22	1,62
Sub-total	2,81	1,58	0,02		-0,06	0,86	19.779.360,21	2,17

Renda Variável
Value-At-Risk: 8,89%



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 I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	16,92	9,23	0,18	3,88	0,02	1,45	20.376.797,40	2,23
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,82	8,76	0,06	4,47	0,07	2,27	7.181.231,03	0,79
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	16,12	7,76	0,08	3,92	0,1	2,66	11.230.016,19	1,23
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,91	8,63	0,18	5,1	-0,1	-0,9	21.664.941,12	2,38
WA ASSET VALUATION FIA	22,88	10,02	0,02	3,02	0,03	1,65	2.105.245,14	0,23
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	22,37	10,98	0,4	5,84	-0,07	-0,63	37.537.946,57	4,12
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,39	10,39	0,06	3,18	0,06	2,32	5.811.698,69	0,64
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,6	10,29	0,07	2,01	0,01	1,32	7.675.435,84	0,84
OCCAM FIC FIA	18,34	8,62	0,07	2,93	0,12	3,25	10.068.574,24	1,1
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,77	9,4	0,22	5,57	0,14	3,78	24.350.731,82	2,67
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	20,84	10,63	0,01	3,53	-0,05	0,02	1.059.205,55	0,12
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	20,31	9,65	0,03	0,04	0,11	3,24	3.078.954,51	0,34
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	18,1	7,02	0,07	7,14	-0,1	-0,79	9.785.834,22	1,07
Sub-total	18,64	8,89	1,45		0	1,12	161.926.612,32	17,75
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 10,77%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	43,19	15,75	0,03	16,76	-0,19	-7,23	3.925.833,00	0,43
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	79,87	32,16	0,05	31,08	-0,33	-25,1	3.561.663,99	0,39
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	46,93	18,26	0,06	18,26	-0,28	-12,1	7.858.774,19	0,86
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	32,99	12,04	0,1	10,95	-0,02	0,26	13.266.217,20	1,45
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	26,32	11,16	0	13,67	-0,26	-5,94	9.851.873,12	1,08
Sub-total	29,05	11,46	0,25		-0,3	-7,62	38.464.361,50	4,22
Artigo 9º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira



SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	27,79	13,5	0,2	14,14	-0,19	-4,24	22.713.352,50	2,49
Sub-total	27,79	13,5	0,2		-0,19	-4,24	22.713.352,50	2,49
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 6,38%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0	0	0	9,65	0	0,28	22.518.900,26	2,47
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	30,36	13,07	0,24	10,55	0	0,95	20.966.761,63	2,3
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	30,56	13,41	0,06	8,26	0	1,03	5.174.935,94	0,57
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	17,44	7	0,01	4,55	0,21	4,71	1.824.896,96	0,2
Sub-total	29,26	6,97	0,32		0,01	1,42	50.485.494,79	5,54
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,2	0,1	0	0,1	-5,57	-0,06	1.553.770,96	0,17
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	4,49	0,27	0	0,27	0,07	1,34	3.057.436,77	0,34
Sub-total	2,91	0,19	0		-0,06	0,86	4.611.207,73	0,51
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 2,71%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Caixa Rio Bravo FII	11,31	2,71	0	10,28	-0,3	-2,36	944.550,00	0,1
Sub-total	11,31	2,71	0		-0,3	-2,36	944.550,00	0,1

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 (%)

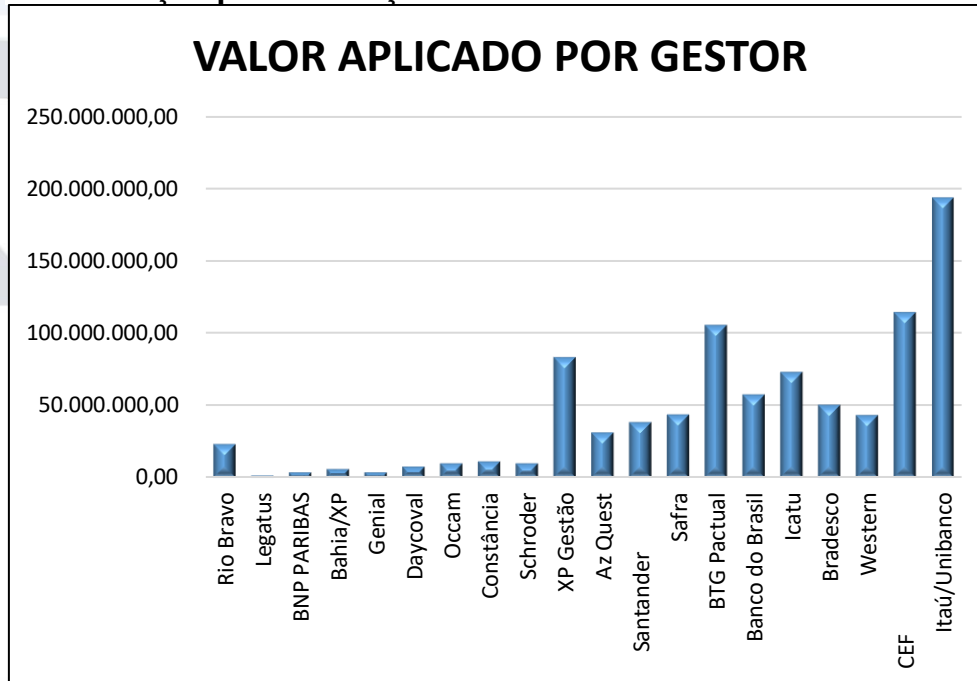
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%) – Cvar é uma medida que indica a perda média que excede o VaR, ou seja, quantifica "quão" grande é, na média, a perda (risco) a que se está sujeito em uma determinada carteira, fornecendo dessa forma informações sobre a distribuição da cauda¹.

(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.

¹ https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343_6.PDF



3. Alocação por instituição



4. Recurso da Taxa Reserva

ADM.	GESTOR	SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICACÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT. MÊS
CEF	CEF	TAXA RESERVA	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	13.802.276,46	----	109.653,52	148.227,41	13.840.850,35	1,08%

Guarujá, 21 de julho de 2022.

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

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

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

(Assinatura digital)
Alexandre dos Santos Brito
Membro do Núcleo de Investimentos
GuarujáPrev