

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

JUNHO 2022



Núcleo de Investimentos



SUMÁRIO

Capítulo	Página
Introdução.....	2
1. Cenário.....	2
2. Patrimônio de Recursos Previdenciário.....	4
3.1. Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução.....	4
a) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro.....	4
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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO JUNHO 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

A inflação continua pressionando com dados históricos no mercado internacional. Em junho de 2022, a inflação americana subiu 1,3% acumulando 9,1 em 12 meses, o maior em 41 anos. Lembrando que a inflação americana para os últimos 12 meses ficou acima da esperada do mercado, que era de 8,8%. O FED (Banco Central Americano) elevou a taxa de juros americana em 0,75 pontos percentuais, é a maior elevação desde 1994.

A Zona do Euro também vem batendo recorde inflacionário, em junho o índice foi de 0,8% e, nos últimos 12 meses de 8,6%. O Banco Central Europeu vem sendo resistente ao aumento da taxa de juros, porém o mercado enxerga como algo inviável de não acontecer.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

A inflação continua pressionando e desafiando o Banco Central. Em junho ela foi de 0,69 e, nos últimos 12 meses de 11,89%. O Banco Central, tentando controlar a inflação, aumentou a taxa básica de juros da economia para 13,25%, deixando claro um aumento na próxima reunião de igual ou menor magnitude. Segundo a ata do COPOM, divulgada no dia 21/06/2022:

“D) Decisão de política monetária

19. Considerando os cenários avaliados, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o Copom decidiu, por unanimidade, elevar a taxa básica de juros em 0,50 ponto percentual, para 13,25% a.a. O Comitê entende que essa decisão reflete a incerteza ao redor de seus cenários e um balanço de riscos com variância ainda maior do que a usual para a inflação prospectiva, e é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante, que inclui o ano-calendário de 2023. Sem prejuízo de seu objetivo fundamental de assegurar a estabilidade de preços, essa decisão também implica suavização das flutuações do nível de atividade econômica e fomento do pleno emprego.

20. O Copom considera que, diante de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário continue avançando significativamente em território ainda mais contracionista. O Comitê enfatiza que irá perseverar em sua estratégia até que se consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno de suas metas.

21. Para a próxima reunião, o Comitê antevê um novo ajuste, de igual ou menor magnitude. O Comitê nota que a crescente incerteza da atual conjuntura, aliada ao estágio avançado do ciclo de ajuste e seus impactos ainda por serem observados, demanda cautela adicional em sua atuação. O Copom enfatiza que os passos futuros da política monetária poderão ser ajustados para assegurar a convergência da inflação para suas metas, e dependerão da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e das projeções e expectativas de inflação para o horizonte relevante da política monetária.”

Já o mercado acionário fechou o mês com uma queda histórica de 11,5%, é a maior queda desde o início da pandemia. No ano o Ibovespa acumula perda de 6%. O dólar americano também bate recorde, só que em efeito ao contrário do Ibovespa, a moeda americana acumulou alta de 10% frente ao real no mês de junho, em meio a temores de do risco fiscal brasileiro e recessão mundial.

A remuneração dada pelos Títulos Públicos continuam altas para quem



irá comprar. Os Títulos Prefixados quanto as NTN-B e NTN-B Principal estão remunerando juros acima de 13% e 6%, níveis que não se via desde 2015.

2. Patrimônio de Recursos Previdenciários

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			Pró-Gestão Nível 3
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	28.973.271,22	14,43	0	7,92	20	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	26.687.549,68	13,29	5	26,15	50	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	82.931.527,90	41,31	10	22,45	45	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	4.364.159,08	2,17	0	2,43	5	15
Total Renda Fixa		142.956.507,88	71,21				100
Renda Variável							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	47.239.353,06	23,53	5	19,55	25	45
Total Renda Variável		47.239.353,06	23,53				45
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	8.067.189,86	4,02	0	6,98	10	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	2.502.073,73	1,25	0	3,02	10	10
Total Investimentos no Exterior		10.569.263,59	5,26				10
Total		200.765.124,53	100				

Fonte: GuarujáPrev

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA FUNDO PREVIDENCIÁRIO							
				Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 3
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	56.484.527,54	8,07	0	7,92	20	100



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	240.432.970,50	34,33	5	26,15	50	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	186.227.338,44	26,59	10	22,45	45	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	15.460.058,29	2,21	0	2,43	5	15
Total Renda Fixa		498.604.894,77	71,19				100
Renda Variável							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	97.501.555,33	13,92	5	19,55	25	45
Total Renda Variável		97.501.555,33	13,92				45
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	29.376.157,16	4,19	0	6,98	10	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	20.520.832,86	2,93	0	3,02	10	10
Total Investimentos no Exterior		49.896.990,02	7,12				10
Investimentos Estruturados							
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	48.787.128,96	6,97	0	10	10	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.601.861,98	0,66	0	1,17	5	10
Total Investimentos Estruturados		53.388.990,94	7,62				20
Fundos Imobiliários							
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	949.200,00	0,14	0	0,33	5	15
Total Fundos Imobiliários		949.200,00	0,14				15
Total		700.341.631,06	100				

Fonte: GuarujáPrev

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA CONSOLIDADO							
Política de Investimentos							Pró-Gestão Nível 3
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	85.457.750,32	9,48	0	7,92	20	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	267.120.520,18	29,64	5	26,15	50	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	269.158.866,34	29,87	10	22,45	45	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	19.824.217,37	2,2	0	2,43	5	15
Total Renda Fixa		641.561.354,21	71,2				100
Renda Variável							
Artigo 8º I	Fundos de Ações	144.740.908,39	16,06	5	19,55	25	45



	Total Renda Variável	144.740.908,39	16,06				45
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	37.443.347,02	4,16	0	6,98	10	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	23.022.906,59	2,55	0	3,02	10	10
Total Investimentos no Exterior		60.466.253,61	6,71				10
Investimentos Estruturados							
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	48.787.128,96	5,41	0	10	10	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.601.861,98	0,51	0	1,17	5	10
Total Investimentos Estruturados		53.388.990,94	5,92				20
Fundos Imobiliários							
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	949.200,00	0,11	0	0,33	5	15
Total Fundos Imobiliários		949.200,00	0,11				15
Total		901.106.707,15	100				

Fonte: GuarujáPrev

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\$): 4.942.071,59 Value-At-Risk: 2,46%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,26	0,43	0,14	-0,3	0,64	142.956.507,88	71,21
Artigo 8º	16,85	8,74	1,96	-0,69	-10,56	47.239.353,06	23,53
Artigo 9º	36,11	14,37	0,37	-0,06	-1,15	10.569.263,59	5,26
GUARUJÁ FINANCEIRO	5,05	2,46	2,46	-0,68	-2,43	200.765.124,53	100

b) Risco Fundo Previdenciário

RISCO FUNDO PREVIDENCIÁRIO							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 17.550.459,51 Value-At-Risk: 2,51%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,05	0,79	0,29	-0,3	0,4	498.604.894,77	71,19
Artigo 8º	17,15	8,97	1,12	-0,68	-10,64	97.501.555,33	13,92
Artigo 9º	25,25	11,75	0,61	-0,08	-1,12	49.896.990,02	7,12
Artigo 10º	39,38	8,08	0,49	-0,1	-3,09	53.388.990,94	7,62
Artigo 11º	3,38	2,7	0	0,11	1,37	949.200,00	0,14
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	5,64	2,51	2,51	-0,48	-1,69	700.341.631,06	100

c) Risco Consolidado

RISCO FUNDO CONSOLIDADO							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 22.242.547,58 Value-At-Risk: 2,47%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,9	0,71	0,26	-0,31	0,43	641.561.354,21	71,2
Artigo 8º	17,03	8,86	1,31	-0,68	-10,61	144.740.908,39	16,06
Artigo 9º	26,7	11,79	0,54	-0,08	-1,12	60.466.253,61	6,71
Artigo 10º	39,38	8,08	0,37	-0,1	-3,09	53.388.990,94	5,92
Artigo 11º	3,38	2,7	0	0,11	1,37	949.200,00	0,11
GUARUJÁ CONSOLIDADO	5,35	2,47	2,47	-0,54	-1,85	901.106.707,15	100



4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Na reunião do mês de JUNHO 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\$ 2,342,851.32
		PARA	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 2,342,851.32
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4,212,601.77
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2055	-	R\$ 4,212,601.77
FINANCEIRO	TOTAL	DE	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	10.756.541/0001-06	R\$ 8,754,898.38
		PARA	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 8,754,898.38
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	10.756.541/0001-06	R\$ 8,666,667.45
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2055	-	R\$ 8,666,667.45
FINANCEIRO	TOTAL	DE	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	17.517.577/0001-78	R\$ 12,980,122.27
		PARA	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 12,980,122.27
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	17.517.577/0001-78	R\$ 28,525,826.79
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2055	-	R\$ 28,525,826.79
FINANCEIRO	TOTAL	DE	SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	14.504.578/0001-90	R\$ 2,540,029.62
		PARA	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 2,540,029.62
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	14.504.578/0001-90	R\$ 22,860,266.65
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2055	-	R\$ 22,860,266.65
FINANCEIRO	TOTAL	DE	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	R\$ 5,496,285.11
		PARA	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 5,496,285.11
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	R\$ 27,252,691.06
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2050	-	R\$ 27,252,691.06
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.061.217/0001-28	R\$ 11,906,101.78
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B PRINCIPAL 2050	-	R\$ 11,906,101.78
TOTAL					R\$ 135,538,342.20

*VALOR DE RESGATE APRESENTADO NA PLANILHA ACIMA, REFERE-SE A COTAÇÃO DO DIA 23.06.2022, PODENDO HAVER VARIAÇÃO DE VALOR ATÉ A DATA DA SUA COTIZAÇÃO.

Os valores orientados pelo Comitê de Investimentos não foram realizados durante o mês de junho, pois a reunião do Comitê fora realizada dia 28/06/2022,



não havendo, portanto, tempo hábil para efetivação no mesmo mês.

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: 0,43%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,500000%)	0,37	0,25	0	0,28	-0,11	0,97	14.040.289,45	6,99
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,37	0,25	0	0,28	-0,03	1	3.506.373,15	1,75
NTN-B 150822 (7,685000%)	0,37	0,25	0	0,28	0,35	1,14	11.426.608,62	5,69
Sub-total	0,37	0,25	0		0,08	1,04	28.973.271,22	14,43
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	2,72	1,13	0,01	0,03	-0,25	0,33	5.505.065,12	2,74
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	6,91	NaN	0	NaN	-0,31	-1,11	0	0
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	4,29	2,15	0,01	0,01	-0,33	-0,38	2.525.725,20	1,26
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,93	1,39	0,04	0,37	-0,27	0,22	13.161.682,59	6,56
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0,02	0	0	-8,24	0,88	5.495.076,77	2,74
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,03	NaN	0	NaN	-0,26	0,23	0	0
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3,3	NaN	0	NaN	-0,24	0,23	0	0
Sub-total	3,38	1,09	0,07		-0,32	-0,07	26.687.549,68	13,29
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	4,69	2,45	0,01	0,36	-0,35	-0,65	2.158.346,19	1,08
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,02	0	0,01	-4,74	0,93	24.676.637,14	12,29
BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,67	1,16	0,01	0,05	-0,28	0,28	3.727.081,45	1,86



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,35	0,17	0	0,17	-0,12	0,97	9.087.750,99	4,53
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	0,43	-0,01	0,43	-0,09	0,95	34.754.258,86	17,31
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,48	1,66	0,03	1,64	-0,24	0,18	8.527.453,27	4,25
Sub-total	0,74	0,34	0,06		-0,35	0,75	82.931.527,90	41,31
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	3,83	1,73	0,02	0,79	-0,22	0,19	4.364.159,08	2,17
Sub-total	3,83	1,73	0,02		-0,22	0,19	4.364.159,08	2,17
Renda Variável Value-At-Risk: 8,74%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	19,5	9,14	0,39	3,51	-0,53	-9,41	9.388.498,84	4,68
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	15,33	7,92	0,18	4,21	-0,77	10,77	5.121.724,19	2,55
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	16,42	8,66	0,48	5,54	-0,74	11,16	12.281.636,00	6,12
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,25	10,13	0,19	5,84	-0,61	10,74	4.199.957,78	2,09
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,55	10,49	0,15	2,94	-0,67	12,72	3.083.348,31	1,54
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	18,1	11,54	0,2	2,41	-0,67	11,13	3.836.113,15	1,91
OCCAM FIC FIA	19,4	9,31	0,19	3,03	-0,51	-8,92	4.957.495,15	2,47
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,01	10,15	0,04	3,7	-0,6	10,46	948.376,25	0,47
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	15,92	7,84	0,12	6	-0,74	10,73	3.422.203,39	1,7
Sub-total	16,85	8,74	1,96		-0,69	10,56	47.239.353,06	23,53
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 14,37%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	60,44	30,72	0,06	29,02	-0,02	-0,05	850.533,37	0,42



MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	42,37	17,58	0,2	17,58	-0,09	-2,83	5.605.017,48	2,79
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	21,33	11,28	0,01	14,42	-0,03	0,33	1.611.639,01	0,8
Sub-total	39,24	16,72	0,28		-0,07	-1,92	8.067.189,86	4,02
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	26,03	15,23	0,09	15,09	0,01	1,36	2.502.073,73	1,25
Sub-total	26,03	15,23	0,09		0,01	1,36	2.502.073,73	1,25

b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário

Análise de Risco por Ativo Fundo Previdenciário								
Renda Fixa Value-At-Risk: 0,79%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,500000%)	0,37	0,25	0	0,28	-0,11	0,97	16.779.062,89	2,4
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,37	0,25	0	0,28	-0,03	1	5.048.494,04	0,72
NTN-B 150822 (7,150000%)	0,37	0,12	0	0,15	0,24	1,1	5.210.509,55	0,74
NTN-B 150822 (7,685000%)	0,37	0,25	0	0,28	0,35	1,14	29.446.461,06	4,2
Sub-total	0,37	0,23	0		0,17	1,08	56.484.527,54	8,07
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	3,03	1,51	0,01	1,14	-0,26	0,22	8.265.500,21	1,18
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6	2,82	0	0,89	-0,18	-0,04	1.848.069,78	0,26
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,1	2,82	0,01	0,9	-0,17	-0,05	4.426.442,72	0,63
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS	3,01	0,81	0	0,78	-0,23	0,31	1.472.264,58	0,21



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

PÚBLICOS IPCA IV FI								
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,72	1,13	0	0,03	-0,25	0,33	4.476.469,01	0,64
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,25	2,15	0,05	0,03	-0,32	-0,35	31.255.863,03	4,46
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,27	NaN	0	NaN	-0,27	0,4	0	0
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,59	1,11	0,02	0,02	-0,26	0,33	22.760.159,67	3,25
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	4,29	2,15	0,04	0,01	-0,33	-0,38	22.731.526,83	3,25
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,93	1,39	0,02	0,37	-0,27	0,22	19.307.346,05	2,76
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0,02	0	0	-8,24	0,88	67.794.412,85	9,68
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,03	NaN	0	NaN	-0,26	0,23	0	0
BB PREV RF IPCA	2,9	0,91	0	0,88	-0,24	0,33	3.923.550,87	0,56
BB PREV RF VII	3	0,81	0	2,13	-0,23	0,31	3.675.440,29	0,52
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,89	0,25	0	0,27	-0,26	0,79	38.287.807,56	5,47
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,61	0,97	0	1,65	-0,29	0,27	6.090.126,65	0,87
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	3	0,81	0	0,94	-0,23	0,31	4.117.990,40	0,59
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3,3	NaN	0	NaN	-0,24	0,23	0	0
Sub-total	2,65	0,88	0,16		-0,31	0,2	240.432.970,50	34,33
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	4,69	2,45	0,04	0,36	-0,35	-0,65	23.155.280,44	3,31
BRDESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,36	1,07	0,03	0,07	-0,28	0,35	37.380.205,47	5,34



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 FLUXO FIC	0,02	0,02	0	0,01	-4,74	0,93	4.839.428,28	0,69
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,67	1,16	0,01	0,05	-0,28	0,28	6.348.712,47	0,91
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,35	0,17	0	0,17	-0,12	0,97	8.684.150,21	1,24
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	0,43	0	0,43	-0,09	0,95	70.962.773,43	10,13
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,48	1,66	0,04	1,64	-0,24	0,18	34.856.788,14	4,98
Sub-total	1,65	0,86	0,12		-0,34	0,46	186.227.338,44	26,59
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	2,94	1,38	0	1,36	-0,23	0,34	5.017.955,15	0,72
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CRED PRIV	3,83	1,73	0,01	0,79	-0,22	0,19	10.442.103,14	1,49
Sub-total	3,48	1,6	0,02		-0,22	0,24	15.460.058,29	2,21
Renda Variável Value-At-Risk: 8,97%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	19,5	9,14	0,1	3,51	-0,53	-9,41	9.071.677,88	1,3
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	17,11	8,06	0,06	4,76	-0,6	-9,19	6.521.086,11	0,93
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	15,33	7,92	0,05	4,21	-0,77	10,77	4.898.852,55	0,7
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	16,42	8,66	0,07	5,54	-0,74	11,16	6.965.762,97	0,99
WA ASSET VALUATION FIA	18,78	10,29	0,02	2,96	-0,66	11,43	1.864.635,40	0,27
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,25	10,13	0,37	5,84	-0,61	10,74	29.307.610,19	4,18



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,55	10,49	0,03	2,94	-0,67	-12,72	1.988.820,09	0,28
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	18,1	11,54	0,04	2,41	-0,67	-11,13	2.985.344,81	0,43
OCCAM FIC FIA	19,4	9,31	0,04	3,03	-0,51	-8,92	4.212.915,67	0,6
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,63	9,53	0,26	5,34	-0,69	-11,11	21.646.199,51	3,09
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	18,85	10,32	0,03	0,04	-0,66	-11,51	2.724.569,56	0,39
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	15,92	7,84	0,05	6	-0,74	-10,73	5.314.080,59	0,76
Sub-total	17,15	8,97	1,12		-0,68	-10,64	97.501.555,33	13,92
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 8,08%								
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	87,78	11,57	0,05	15,3	0,01	2,13	22.998.558,66	3,28
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	28,64	14	0,34	9,87	-0,3	-7,71	19.350.148,02	2,76
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	29,25	14,21	0,09	8,36	-0,3	-7,82	4.770.163,50	0,68
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	16,18	7,01	0,01	4,77	-0,59	-8,58	1.668.258,78	0,24
Sub-total	43,03	8,84	0,49		-0,1	-3,36	48.787.128,96	6,97
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,91	0,09	0	0,1	-1,4	-0,26	1.549.695,19	0,22
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,6	0,27	0	0,27	-1,98	-0,17	3.052.166,79	0,44
Sub-total	0,7	0,19	0		-1,73	-0,2	4.601.861,98	0,66
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 11,75%								
Artigo 9º II								



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
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	35,32	17,08	0,06	16,81	-0,02	0,36	3.939.821,81	0,56
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	60,44	30,72	0,05	29,02	-0,02	-0,05	2.709.433,50	0,39
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	42,37	17,58	0,02	17,58	-0,09	-2,83	2.031.609,73	0,29
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	24,8	13,92	0,16	12,52	-0,3	-6,36	12.422.604,33	1,77
SCHRODER SUSTENTABILIDAD E AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	21,33	11,28	0,01	14,42	-0,03	0,33	8.272.687,79	1,18
Sub-total	24,71	11,47	0,3		-0,16	-2,85	29.376.157,16	4,19
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	26,03	15,23	0,31	15,09	0,01	1,36	20.520.832,86	2,93
Sub-total	26,03	15,23	0,31		0,01	1,36	20.520.832,86	2,93
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 2,70%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	3,38	2,7	0	11,04	0,11	1,37	949.200,00	0,14
Sub-total	3,38	2,7	0		0,11	1,37	949.200,00	0,14

c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

Análise de Risco por Ativo Consolidado								
Renda Fixa Value-At-Risk: 0,71%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,500000%)	0,37	0,25	0	0,28	-0,11	0,97	30.819.352,33	3,42
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,37	0,25	0	0,28	-0,03	1	8.554.867,19	0,95



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

NTN-B 150822 (7,150000%)	0,37	0,12	0	0,15	0,24	1,1	5.210.509,55	0,58
NTN-B 150822 (7,685000%)	0,37	0,25	0	0,28	0,35	1,14	40.873.021,25	4,54
Sub-total	0,37	0,23	0		0,14	1,07	85.457.750,32	9,48
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	3,03	1,51	0,01	1,14	-0,26	0,22	8.265.500,21	0,92
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6	2,82	0	0,89	-0,18	-0,04	1.848.069,78	0,21
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,1	2,82	0,01	0,9	-0,17	-0,05	4.426.442,72	0,49
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	3,01	0,81	0	0,78	-0,23	0,31	1.472.264,58	0,16
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,72	1,13	0,01	0,03	-0,25	0,33	9.981.534,13	1,11
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,25	2,15	0,04	0,03	-0,32	-0,35	31.255.863,03	3,47
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	6,91	NaN	0	NaN	-0,31	-1,11	0	0
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,27	NaN	0	NaN	-0,27	0,4	0	0
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,59	1,11	0,01	0,02	-0,26	0,33	22.760.159,67	2,53
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	4,29	2,15	0,03	0,01	-0,33	-0,38	25.257.252,03	2,8
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,93	1,39	0,02	0,37	-0,27	0,22	32.469.028,64	3,6
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0,02	0	0	-8,24	0,88	73.289.489,62	8,13
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,03	NaN	0	NaN	-0,26	0,23	0	0
BB PREV RF IPCA	2,9	0,91	0	0,88	-0,24	0,33	3.923.550,87	0,44
BB PREV RF VII	3	0,81	0	2,13	-0,23	0,31	3.675.440,29	0,41
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,89	0,25	0	0,27	-0,26	0,79	38.287.807,56	4,25
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,61	0,97	0	1,65	-0,29	0,27	6.090.126,65	0,68
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	3	0,81	0	0,94	-0,23	0,31	4.117.990,40	0,46
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3,3	NaN	0	NaN	-0,24	0,23	0	0
Sub-total	2,76	0,9	0,14		-0,31	0,15	267.120.520,18	29,64
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	4,69	2,45	0,04	0,36	-0,35	-0,65	25.313.626,63	2,81
BRDESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,36	1,07	0,02	0,07	-0,28	0,35	37.380.205,47	4,15
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,02	0	0,01	-4,74	0,93	29.516.065,42	3,28
BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,67	1,16	0,01	0,05	-0,28	0,28	10.075.793,92	1,12
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,35	0,17	0	0,17	-0,12	0,97	17.771.901,20	1,97



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	0,43	0	0,43	-0,09	0,95	105.717.032,29	11,73
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,48	1,66	0,04	1,64	-0,24	0,18	43.384.241,41	4,81
Sub-total	1,4	0,69	0,1		-0,34	0,53	269.158.866,34	29,87
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	2,94	1,38	0	1,36	-0,23	0,34	5.017.955,15	0,56
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CRED PRIV	3,83	1,73	0,01	0,79	-0,22	0,19	14.806.262,22	1,64
Sub-total	3,55	1,63	0,02		-0,22	0,23	19.824.217,37	2,2
Renda Variável Value-At-Risk: 8,86%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	19,5	9,14	0,16	3,51	-0,53	-9,41	18.460.176,72	2,05
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	17,11	8,06	0,05	4,76	-0,6	-9,19	6.521.086,11	0,72
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	15,33	7,92	0,07	4,21	-0,77	-10,77	10.020.576,74	1,11
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	16,42	8,66	0,16	5,54	-0,74	-11,16	19.247.398,97	2,14
WA ASSET VALUATION FIA	18,78	10,29	0,02	2,96	-0,66	-11,43	1.864.635,40	0,21
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,25	10,13	0,33	5,84	-0,61	-10,74	33.507.567,97	3,72
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,55	10,49	0,05	2,94	-0,67	-12,72	5.072.168,40	0,56
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	18,1	11,54	0,08	2,41	-0,67	-11,13	6.821.457,96	0,76
OCCAM FIC FIA	19,4	9,31	0,07	3,03	-0,51	-8,92	9.170.410,82	1,02
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,63	9,53	0,2	5,34	-0,69	-11,11	21.646.199,51	2,4
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,01	10,15	0,01	3,7	-0,6	-10,46	948.376,25	0,11
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	18,85	10,32	0,03	0,04	-0,66	-11,51	2.724.569,56	0,3
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	15,92	7,84	0,07	6	-0,74	-10,73	8.736.283,98	0,97
Sub-total	17,03	8,86	1,31		-0,68	-10,61	144.740.908,39	16,06
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 11,79%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	35,32	17,08	0,05	16,81	-0,02	0,36	3.939.821,81	0,44
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	60,44	30,72	0,05	29,02	-0,02	-0,05	3.559.966,87	0,4
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	42,37	17,58	0,05	17,58	-0,09	-2,83	7.636.627,21	0,85



SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	24,8	13,92	0,12	12,52	-0,3	-6,36	12.422.604,33	1,38
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	21,33	11,28	0,01	14,42	-0,03	0,33	9.884.326,80	1,1
Sub-total	27,12	12,09	0,28		-0,14	-2,65	37.443.347,02	4,16
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	26,03	15,23	0,26	15,09	0,01	1,36	23.022.906,59	2,55
Sub-total	26,03	15,23	0,26		0,01	1,36	23.022.906,59	2,55
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 8,08%								
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	87,78	11,57	0,03	15,3	0,01	2,13	22.998.558,66	2,55
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	28,64	14	0,26	9,87	-0,3	-7,71	19.350.148,02	2,15
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	29,25	14,21	0,07	8,36	-0,3	-7,82	4.770.163,50	0,53
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	16,18	7,01	0,01	4,77	-0,59	-8,58	1.668.258,78	0,19
Sub-total	43,03	8,84	0,37		-0,1	-3,36	48.787.128,96	5,41
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,91	0,09	0	0,1	-1,4	-0,26	1.549.695,19	0,17
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,6	0,27	0	0,27	-1,98	-0,17	3.052.166,79	0,34
Sub-total	0,7	0,19	0		-1,73	-0,2	4.601.861,98	0,51
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 2,70%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	3,38	2,7	0	11,04	0,11	1,37	949.200,00	0,11
Sub-total	3,38	2,7	0		0,11	1,37	949.200,00	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 (%)

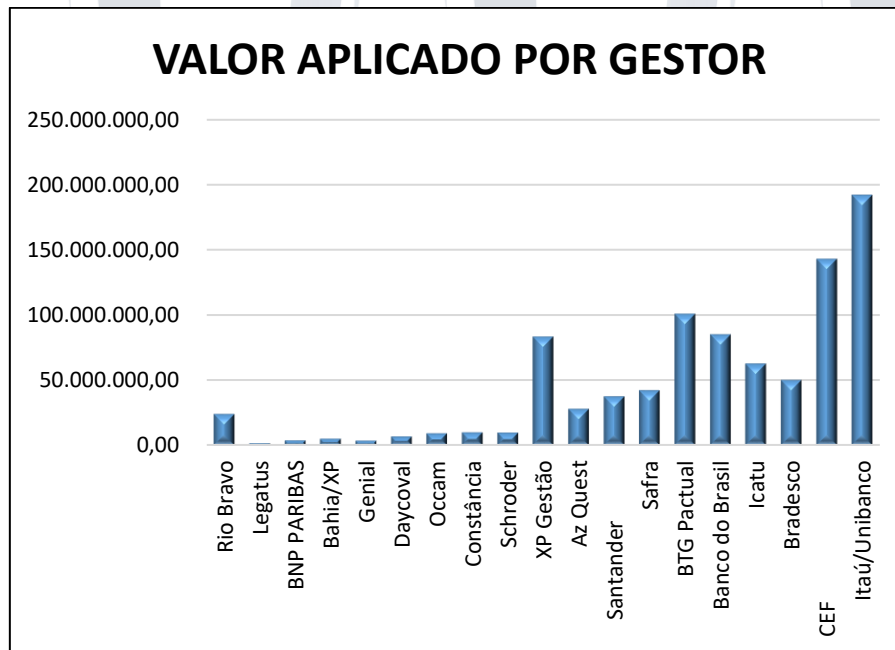
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%) – Cvar é uma medida que indica a perda média que excede o VaR, ou seja, quantifica "quão" grande é, na média, a perda (risco) a



que se está sujeito em uma determinada carteira, fornecendo dessa forma informações sobre a distribuição da 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.

3. . Alocação por instituição



4. Recurso da Taxa Reserva

GESTOR	SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT. MÊS
CEF	TAXA RESERVA	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	13.840.850,35	----	106.703,43	146.131,68	13.880.278,60	1,06%

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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Guarujá, 28 de julho 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