

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

JULHO 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	4
4.1 Risco por artigo	5
a) Risco Fundo Financeiro	6
b) Risco Fundo Previdenciário.....	6
c) Risco Consolidado	6
4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos.....	6
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:.....	15
3. Alocação por instituição.....	19
4. Recurso da Taxa Reserva	20



RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO JULHO 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

O PIB da maior economia do mundo, dos Estados Unidos da América, registrou queda de 0,9% no segundo trimestre de 2022, segundo Escritório de Análises Econômicas. O referido dado veio confirmando a retração dada pelo mercado para a economia americana, já que é o segundo trimestre ao qual o PIB retrai. Com relação ao índice inflacionário americano - Índice de Preços ao Consumidor (IPC), este encerrou julho com 8,5% acumulado nos últimos 12 meses, segundo o IPC. Apesar da inflação de julho dos Estados Unidos da América manter-se estável, o relatório do Departamento do Trabalho indicou que as pressões inflacionárias subjacentes permanecem elevadas. No dia 27/07/2022 O FED (Banco Central dos Estados Unidos) anunciou a sua quarta elevação seguida de juros. Subindo em 0,75% ponto percentual a taxa, passando portanto, a 2,5% ao ano.

Indo agora para a Europa, a inflação na Zona do Euro continua



batendo recordes. Segundo a Eurostat a inflação média, acumulada nos últimos 12 meses, subiu para 8,9% em julho, contra 8,6% em junho. Já na União Europeia, a inflação assusta ainda mais, registrando 9,8% em julho, nos últimos 12 meses, contra 9,6% em junho.

Enquanto no mundo fala-se em inflação, no Brasil, estamos vivendo momentos históricos de deflação. Em julho, segundo o IBGE, houve queda de -0,68% no IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) – índice oficial da inflação brasileira. No acumulado de 12 meses, a inflação ficou em 10,07%. Este resultado deflacionário, deu-se, principalmente às medidas de redução do imposto ICMS sobre os insumos. Nos combustíveis, por exemplo, verificou-se uma queda de mais de 14% nos preços.

A bolsa brasileira conseguiu um alívio durante o mês de julho e encerrou o mês com uma alta de 4,69% e o dólar americano, por sua vez, fechou o mês com uma queda de 1,16%.

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	Pró-Gestão Nível 3
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	29.125.252,96	14,01	0	7,92	20	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	18.646.903,03	8,97	5	26,15	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	94.726.503,64	45,57	10	22,45	45	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	4.370.893,50	2,1	0	2,43	5	0	15
		146.869.553,13	70,66					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	49.348.384,53	23,74	5	19,55	25	0	45
		49.348.384,53	23,74					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	8.953.216,90	4,31	0	6,98	10	0	10



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	2.683.015,66	1,29	0	3,02	10	0	10
		11.636.232,56	5,6					10
Total		207.854.170,22	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	ALM	Limite Legal	
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	375.288.622,51	52,4	0	7,92	20	0	100	
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	53.484.549,46	7,47	5	26,15	50	0	100	
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	58.341.008,34	8,15	10	22,45	45	0	75	
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	15.467.454,47	2,16	0	2,43	5	0	15	
		502.581.634,78	70,18					100	
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	103.188.664,22	14,41	5	19,55	25	0	45	
	Total Renda Variável	103.188.664,22	14,41					45	
Investimentos no Exterior									
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	32.056.697,62	4,48	0	6,98	10	0	10	
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	22.004.833,48	3,07	0	3,02	10	0	10	
		54.061.531,10	7,55					10	
Investimentos Estruturados									
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	50.624.234,15	7,07	0	10	10	0	15	
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.742.443,61	0,66	0	1,17	5	0	10	
		55.366.677,76	7,73					20	
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	945.000,00	0,13	0	0,33	5	0	15	
		945.000,00	0,13					15	
Total		716.143.507,86	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	ALM	Limite Legal	



Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	404.413.875,48	43,77	0	7,92	20	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	72.131.452,49	7,81	5	26,15	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	153.067.511,98	16,57	10	22,45	45	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	19.838.347,97	2,15	0	2,43	5	0	15
		649.451.187,92	70,29					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	152.537.048,75	16,51	5	19,55	25	0	45
		152.537.048,75	16,51					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	41.009.914,52	4,44	0	6,98	10	0	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	24.687.849,14	2,67	0	3,02	10	0	10
		65.697.763,66	7,11					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	50.624.234,15	5,48	0	10	10	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.742.443,61	0,51	0	1,17	5	0	10
		55.366.677,76	5,99					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	945.000,00	0,1	0	0,33	5	0	15
		945.000,00	0,1					15
Total		923.997.678,09	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\$): 5.301.670,82							
Value-At-Risk: 2,55%							
	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,79	0,78	0,27	-0,39	0,35	146.869.553,13	70,66
Artigo 8º	14,22	8,51	1,87	0,24	4,46	49.348.384,53	23,74
Artigo 9º	34,45	16,29	0,41	0,26	10,12	11.636.232,56	5,6
GUARUJÁ FINANCEIRO	4,28	2,55	2,55	0,18	1,8	207.854.170,22	100

b) Risco Fundo Previdenciário

RISCO FUNDO PREVIDENCIÁRIO							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 17.112.855,48							
Value-At-Risk: 2,39%							
	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	15,29	0,44	0,12	0,29	5,53	502.581.634,78	70,18
Artigo 8º	15,21	9,07	1,18	0,32	5,83	103.188.664,22	14,41
Artigo 9º	19,82	10,34	0,56	0,37	8,35	54.061.531,10	7,55
Artigo 10º	9,06	7,83	0,53	0,29	3,7	55.366.677,76	7,73
Artigo 11º	3,88	2,48	0	-0,12	0,56	945.000,00	0,13
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	33,24	2,39	2,39	0,33	11,91	716.143.507,86	100

c) Risco Consolidado

RISCO FUNDO CONSOLIDADO							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 22.121.763,60							
Value-At-Risk: 2,39%							
	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,31	0,51	0,15	-0,48	0,41	649.451.187,92	70,29
Artigo 8º	14,83	8,87	1,34	0,29	5,39	152.537.048,75	16,51
Artigo 9º	22,06	10,91	0,5	0,35	8,66	65.697.763,66	7,11
Artigo 10º	9,06	7,83	0,39	0,29	3,7	55.366.677,76	5,99
Artigo 11º	3,88	2,48	0	-0,12	0,56	945.000,00	0,1
GUARUJÁ CONSOLIDADO	3,75	2,39	2,39	0,18	1,7	923.997.678,09	100

4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações na reunião dia 28/06/2022 – 6ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos:



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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 à cotação do dia 23.06.2022, podendo haver variação de valor até a data da sua cotização.

Como a reunião do Comitê de Investimentos foi realizada no dia 28/06/2022 não houve, portanto, tempo hábil para efetivação no mesmo mês. Portanto, descreve-se abaixo as aplicações feitas no mês de julho, deliberadas pelo Comitê no mês de junho de 2022. Abaixo segue as aplicações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos:



SEGREGAÇÃO	DATA DA APLICAÇÃO	FUNDO	VALOR DETERMINADO PELO COMITÊ	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO DIFERENÇA
FINANCEIRO	05/07/2022	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	R\$ 32.114.186,70	R\$ 31.904.374,11	-R\$ 209.812,59	cotas dos fundos resgatados desvalorizaram
PREVIDENCIÁRIO	06/07/2022	CUSTÓDIA XP: NTN-B 2055	R\$ 55.598.695,21	R\$ 55.272.023,24	-R\$ 326.671,97	cotas dos fundos resgatados desvalorizaram.
PREVIDENCIÁRIO	06/07/2022	Custódia BTG: NTN-B 2050	R\$ 39.158.792,84	R\$ 39.072.087,69	-R\$ 86.705,15	Cotas dos fundos resgatados desvalorizaram

Conforme ata divulgada pelo Comitê de Investimentos no dia 18/07/2022 “Na 6ª reunião ordinária o Comitê deliberou que fosse retirado o valor de R\$ 8.666.667,45 do Fundo ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP, sendo que já havia sido retirado o valor total desde Fundo na 4ª reunião extraordinária.” Logo, o valor do Fundo ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP, não entra na soma para aplicação”

Deliberações na reunião dia 11/07/2022 – 6ª Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos:

2 - APLICAÇÕES		
TÍTULO PÚBLICO	PLANO	VALOR
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 2030	PREVIDENCIÁRIO	R\$ 15,186,140.85
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 2035	PREVIDENCIÁRIO	R\$ 32,255,000.00
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 2040	PREVIDENCIÁRIO	R\$ 43,490,000.00
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 2045	PREVIDENCIÁRIO	R\$ 58,331,000.00
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 2050	PREVIDENCIÁRIO	R\$ 32,843,000.00
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 2055	PREVIDENCIÁRIO	R\$ 38,051,000.00
TOTAL		R\$ 220,156,140.85

Aplicações realizadas:

0,5	DATA APLICAÇÃO	VALOR ORIENTADO (R\$)	VALOR APLICADO (R\$)	DIFERENÇA (R\$)	MOTIVO
Custódia XP - NTN-B2030	20/07/2022	15.186.140,85	14.748.177,63	-437.963,22	cota dos fundos resgatados desvalorizaram
Custódia XP- NTN-B 2035	15/07/2022	32.255.000,00	32.253.470,26	-1.529,74	arredondamento dado pela vendedora - Santander
Custódia BTG - NTN-B 2040	15/07/2022	43.490.000,00	43.489.290,50	-709,50	arredondamento dado pela vendedora - Santander
Custódia XP- NTN-B 2045	15/07/2022	58.331.000,00	58.329.626,00	-1.374,00	arredondamento dado pela vendedora - Santander
Custódia BTG - NTN-B 2050	15/07/2022	32.843.000,00	32.841.175,27	-1.824,73	arredondamento dado pela vendedora - Santander
Custódia BTG - NTN-B 2055	15/07/2022	38.051.000,00	38.049.090,97	-1.909,03	arredondamento dado pela vendedora - Santander

Deliberações na reunião dia 18/07/2022 – 7ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos:



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 3.480.643,05
		PARA	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	R\$ 3.480.643,05
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4.344.975,53
		PARA	TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 2055	-	R\$ 4.344.975,53
TOTAL					R\$ 7.825.618,58

Aplicações realizadas:

NOME ATIVO	DATA APLICAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
Itaú institucional global dinâmico RF LP FICFI	19/07/2022	3.480.643,05	3.480.643,05	0	Nenhuma diferença encontrada
Custódia XP- NTN-B 2055	20/07/2022	4.344.976,53	4.344.558,56	-417,97	arredondamento para a compra de Título Público

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: 0,78%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150822 (5,500000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,12	0,45	14.103.943,37	6,79
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,07	0,48	3.523.295,73	1,7
NTN-B 150822 (7,685000%)	0,52	0,31	0	0,3	-0,79	0,62	11.498.013,86	5,53
Sub-total	0,52	0,31	0		-0,99	0,52	29.125.252,96	14,01
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	2,74	1,19	0,02	0,05	-0,38	0	5.505.071,77	2,65
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	5,13	NaN	0	NaN	-0,38	-0,9	0	0
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,12	1,48	0,05	0,39	-0,43	-0,29	13.123.190,13	6,31
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0,03	0	0	-59,58	0,9	18.641,13	0,01
Sub-total	2,93	1,39	0,06		-0,39	-0,1	18.646.903,03	8,97
Artigo 7º III, Alínea a								



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
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,61	2,45	0,01	0,37	-0,38	-1,1	2.134.499,76	1,03
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,03	0	0,01	-14,92	0,95	779.931,23	0,38
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,63	1,2	0,01	0,04	-0,4	-0,01	3.726.622,53	1,79
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,38	0,16	0	0,17	-0,15	0,98	9.176.569,70	4,41
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,44	0,45	-0,01	0,45	-0,43	0,84	38.538.962,19	18,54
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,02	1,72	0,17	1,67	-0,39	-0,55	40.369.918,23	19,42
Sub-total	1,85	0,85	0,19		-0,35	0,39	94.726.503,64	45,57
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CRED PRIV	3,9	1,93	0,02	0,91	-0,23	0,15	4.370.893,50	2,1
Sub-total	3,9	1,93	0,02		-0,23	0,15	4.370.893,50	2,1
Renda Variável								
Value-At-Risk: 8,51%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	16,36	9,38	0,39	2,72	0,17	3,85	9.750.251,32	4,69
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,57	7,74	0,18	4,09	0,27	4,67	5.361.137,69	2,58
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	12,62	8,01	0,44	5,16	0,22	3,78	12.745.510,82	6,13
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	17,9	10,08	0,2	5,68	0,42	8,51	4.557.327,69	2,19
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,16	10,33	0,15	2,59	0,23	5	3.237.517,27	1,56
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,32	10,13	0,17	1,82	0,21	4,59	4.012.379,72	1,93
OCCAM FIC FIA	15,02	9,05	0,18	2,85	0,16	3,41	5.126.416,94	2,47
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	17,25	10,39	0,05	3,6	0,29	6,11	1.006.314,14	0,48
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,55	7,96	0,12	5,76	0,22	3,78	3.551.528,94	1,71
Sub-total	14,22	8,51	1,87		0,24	4,46	49.348.384,53	23,74



Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 16,29%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	56,85	30,56	0,07	28,77	0,2	12,36	955.648,08	0,46
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	41,42	21,7	0,26	21,72	0,26	11,73	6.262.388,22	3,01
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	24,47	11,58	0	14,53	0,27	7,67	1.735.180,60	0,83
Sub-total	38,56	19,69	0,34		0,26	10,98	8.953.216,90	4,31
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	20,75	11,83	0,07	12,86	0,3	7,23	2.683.015,66	1,29
Sub-total	20,75	11,83	0,07		0,3	7,23	2.683.015,66	1,29

c) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário

Análise de Risco por Ativo								
Fundo Previdenciário								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,44%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1,02	0,51	32.228.542,23	4,5
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1,01	0,51	58.286.277,74	8,14
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1,03	0,5	55.421.074,08	7,74
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1,01	0,51	38.020.915,78	5,31
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1	0,52	4.342.184,74	0,61
NTN-B 150822 (5,500000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,12	0,45	16.855.133,49	2,35
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,07	0,48	5.072.859,26	0,71
NTN-B 150822 (7,150000%)	0,52	0,31	0	0,3	-0,87	0,58	5.240.907,63	0,73
NTN-B 150822 (7,685000%)	0,52	0,31	0	0,3	-0,79	0,62	29.630.598,49	4,14



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 150830 (6,240000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,01	0,51	14.739.787,10	2,06
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,02	0,51	43.455.995,42	6,07
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,52	0,32	0	0,3	-0,9	0,57	39.177.445,06	5,47
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,01	0,51	32.816.901,49	4,58
Sub-total	0,52	0,22	0		-0,96	0,53	375.288.622,51	52,4

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	3,18	1,66	0,01	1,11	-0,43	-0,32	8.238.979,28	1,15
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,17	2,76	0	0,87	-0,35	-1,11	1.827.647,95	0,26
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,3	2,77	0,01	0,88	-0,35	-1,15	4.375.517,69	0,61
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,63	0,98	0	0,97	-0,13	0,83	1.484.416,75	0,21
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,74	NaN	0	NaN	-0,38	0	0,00	0
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,06	NaN	0	NaN	-0,38	-0,89	0,00	0
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,55	NaN	0	NaN	-0,4	0,02	0,00	0
SANTANDER RF IMA- B PREMIUM FIC FI LONGO PR	5,13	NaN	0	NaN	-0,38	-0,9	0,00	0
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,12	1,48	0,02	0,39	-0,43	-0,29	19.250.880,08	2,69
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0,03	0	0	-59,58	0,9	414.501,87	0,06
BB PREV RF IPCA	1,61	0,97	0	0,93	-0,59	0,08	3.926.604,82	0,55
BB PREV RF VII	1,63	0,98	0	2,14	-0,13	0,82	3.705.714,77	0,52
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,76	NaN	0	NaN	-0,31	0,8	0,00	0
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI	1,91	0,94	0	1,64	-0,38	0,3	6.108.410,78	0,85
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,63	0,98	0	1,05	-0,13	0,82	4.151.875,47	0,58
Sub-total	135,35	1,29	0,04		0,35	47,96	53.484.549,46	7,47

Artigo 7º III, Alínea a



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
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,61	2,45	0,03	0,37	-0,38	-1,1	22.899.449,89	3,2
BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,5	NaN	0	NaN	-0,24	0,42	0,00	0
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,03	0	0,01	-14,92	0,95	775.206,55	0,11
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,63	NaN	0	NaN	-0,4	-0,01	0,00	0
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,38	NaN	0	NaN	-0,15	0,98	0,00	0
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,44	NaN	0	NaN	-0,43	0,84	0,00	0
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,02	1,72	0,04	1,67	-0,39	-0,55	34.666.351,90	4,84
Sub-total	3,33	1,98	0,07		-0,23	0,26	58.341.008,34	8,15
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	3,09	1,49	0	1,45	-0,39	-0,17	5.009.237,91	0,7
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	3,9	1,93	0,01	0,91	-0,23	0,15	10.458.216,56	1,46
Sub-total	3,61	1,77	0,02		-0,27	0,05	15.467.454,47	2,16
Renda Variável								
Value-At-Risk: 9,07%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	16,36	9,38	0,1	2,72	0,17	3,85	9.421.222,78	1,32
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	15,65	9,42	0,07	4,54	0,18	3,85	6.771.985,15	0,95
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,57	7,74	0,05	4,09	0,27	4,67	5.127.847,99	0,72
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	12,62	8,01	0,07	5,16	0,22	3,78	7.228.858,37	1,01
WA ASSET VALUATION FIA	18,43	10,82	0,03	2,92	0,21	4,98	1.957.558,50	0,27
BTG PACTUAL ABSOLUTO	17,9	10,08	0,39	5,68	0,42	8,51	31.801.363,32	4,44



INSTITUCIONAL FIQ FIA								
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,16	10,33	0,03	2,59	0,23	5	2.088.262,09	0,29
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,32	10,13	0,04	1,82	0,21	4,59	3.122.519,21	0,44
OCCAM FIC FIA	15,02	9,05	0,04	2,85	0,16	3,41	4.356.466,63	0,61
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	16,2	9,82	0,29	4,56	0,31	6,01	22.946.069,16	3,2
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	16,22	10,05	0,03	0,04	0,22	4,66	2.851.610,57	0,4
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,55	7,96	0,05	5,76	0,22	3,78	5.514.900,45	0,77
Sub-total	15,21	9,07	1,18		0,32	5,83	103.188.664,22	14,41
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 7,83%								
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	10,34	8,27	0,01	13,19	-0,37	-2,79	22.356.645,85	3,12
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	18,55	14,74	0,4	10,19	0,48	10,02	21.289.345,08	2,97
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	18,8	14,96	0,1	8,76	0,49	10,21	5.257.119,05	0,73
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	13,11	7,65	0,02	4	0,16	3,17	1.721.124,17	0,24
Sub-total	8,93	8,56	0,53		0,31	3,77	50.624.234,15	7,07
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	8,82	0,09	0	0,09	0,18	2,58	1.589.650,49	0,22
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	11,24	0,41	0	0,41	0,2	3,3	3.152.793,12	0,44
Sub-total	10,42	0,29	0		0,19	3,05	4.742.443,61	0,66
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 10,34								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,92	15,26	0,06	15,3	0,42	12,34	4.426.179,03	0,62



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	56,85	30,56	0,05	28,77	0,2	12,36	3.044.283,75	0,43
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	41,42	21,7	0,02	21,72	0,26	11,73	2.269.882,10	0,32
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	17,03	13,31	0,17	12,44	0,41	7,94	13.409.514,87	1,87
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	24,47	11,58	0	14,53	0,27	7,67	8.906.837,87	1,24
Sub-total	19,18	11,23	0,31		0,42	9,12	32.056.697,62	4,48
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	20,75	11,83	0,25	12,86	0,3	7,23	22.004.833,48	3,07
Sub-total	20,75	11,83	0,25		0,3	7,23	22.004.833,48	3,07
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 2,48%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	3,88	2,48	0	10,57	-0,12	0,56	945.000,00	0,13
Sub-total	3,88	2,48	0		-0,12	0,56	945.000,00	0,13

d) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

Análise de Risco por Ativo								
Consolidado								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,51%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1,02	0,51	32.228.542,23	3,49
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1,01	0,51	58.286.277,74	6,31
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1,03	0,5	55.421.074,08	6
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1,01	0,51	38.020.915,78	4,11
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,52	0,29	0	0,38	-1	0,52	4.342.184,74	0,47
NTN-B 150822 (5,500000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,12	0,45	30.959.076,86	3,35
NTN-B 150822 (5,870000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,07	0,48	8.596.155,00	0,93



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%)	0,52	0,31	0	0,3	-0,87	0,58	5.240.907,63	0,57
NTN-B 150822 (7,685000%)	0,52	0,31	0	0,3	-0,79	0,62	41.128.612,35	4,45
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,01	0,51	14.739.787,10	1,6
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,02	0,51	43.455.995,42	4,7
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,52	0,32	0	0,3	-0,9	0,57	39.177.445,06	4,24
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,52	0,31	0	0,3	-1,01	0,51	32.816.901,49	3,55
Sub-total	0,52	0,23	0		-0,97	0,53	404.413.875,48	43,77

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	3,18	1,66	0,01	1,11	-0,43	-0,32	8.238.979,28	0,89
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,17	2,76	0	0,87	-0,35	-1,11	1.827.647,95	0,2
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,3	2,77	0,01	0,88	-0,35	-1,15	4.375.517,69	0,47
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,63	0,98	0	0,97	-0,13	0,83	1.484.416,75	0,16
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,74	1,19	0	0,05	-0,38	0	5.505.071,77	0,6
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,06	NaN	0	NaN	-0,38	-0,89	0,00	0
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,55	NaN	0	NaN	-0,4	0,02	0,00	0
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	5,13	NaN	0	NaN	-0,38	-0,9	0,00	0
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,12	1,48	0,02	0,39	-0,43	-0,29	32.374.070,21	3,5
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0,03	0	0	-59,58	0,9	433.143,00	0,05
BB PREV RF IPCA	1,61	0,97	0	0,93	-0,59	0,08	3.926.604,82	0,42
BB PREV RF VII	1,63	0,98	0	2,14	-0,13	0,82	3.705.714,77	0,4
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,76	NaN	0	NaN	-0,31	0,8	0,00	0
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,91	0,94	0	1,64	-0,38	0,3	6.108.410,78	0,66
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,63	0,98	0	1,05	-0,13	0,82	4.151.875,47	0,45
Sub-total	2,62	1,31	0,04		-0,34	0,15	72.131.452,49	7,81

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	5,61	2,45	0,03	0,37	-0,38	-1,1	25.033.949,65	2,71



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,5	NaN	0	NaN	-0,24	0,42	0,00	0
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,03	0	0,01	-14,92	0,95	1.555.137,78	0,17
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,63	1,2	0	0,04	-0,4	-0,01	3.726.622,53	0,4
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,38	0,16	0	0,17	-0,15	0,98	9.176.569,70	0,99
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,44	0,45	0	0,45	-0,43	0,84	38.538.962,19	4,17
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,02	1,72	0,06	1,67	-0,39	-0,55	75.036.270,13	8,12
Sub-total	2,46	1,27	0,09		-0,31	0,27	153.067.511,98	16,57
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	3,09	1,49	0	1,45	-0,39	-0,17	5.009.237,91	0,54
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	3,9	1,93	0,01	0,91	-0,23	0,15	14.829.110,06	1,6
Sub-total	3,67	1,8	0,02		-0,26	0,07	19.838.347,97	2,15
Renda Variável								
Value-At-Risk: 8,87%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	16,36	9,38	0,17	2,72	0,17	3,85	19.171.474,10	2,07
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	15,65	9,42	0,06	4,54	0,18	3,85	6.771.985,15	0,73
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,57	7,74	0,07	4,09	0,27	4,67	10.488.985,68	1,14
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	12,62	8,01	0,15	5,16	0,22	3,78	19.974.369,19	2,16
WA ASSET VALUATION FIA	18,43	10,82	0,02	2,92	0,21	4,98	1.957.558,50	0,21
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	17,9	10,08	0,35	5,68	0,42	8,51	36.358.691,01	3,93
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,16	10,33	0,05	2,59	0,23	5	5.325.779,36	0,58
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,32	10,13	0,07	1,82	0,21	4,59	7.134.898,93	0,77
OCCAM FIC FIA	15,02	9,05	0,07	2,85	0,16	3,41	9.482.883,57	1,03
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	16,2	9,82	0,22	4,56	0,31	6,01	22.946.069,16	2,48
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	17,25	10,39	0,01	3,6	0,29	6,11	1.006.314,14	0,11



BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	16,22	10,05	0,03	0,04	0,22	4,66	2.851.610,57	0,31
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,55	7,96	0,07	5,76	0,22	3,78	9.066.429,39	0,98
Sub-total	14,83	8,87	1,34		0,29	5,39	152.537.048,75	16,51
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 10,91%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,92	15,26	0,05	15,3	0,42	12,34	4.426.179,03	0,48
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	56,85	30,56	0,06	28,77	0,2	12,36	3.999.931,83	0,43
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	41,42	21,7	0,07	21,72	0,26	11,73	8.532.270,32	0,92
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	17,03	13,31	0,13	12,44	0,41	7,94	13.409.514,87	1,45
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	24,47	11,58	0	14,53	0,27	7,67	10.642.018,47	1,15
Sub-total	22,85	12,53	0,3		0,37	9,53	41.009.914,52	4,44
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	20,75	11,83	0,2	12,86	0,3	7,23	24.687.849,14	2,67
Sub-total	20,75	11,83	0,2		0,3	7,23	24.687.849,14	2,67
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 7,83%								
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	10,34	8,27	0,01	13,19	-0,37	-2,79	22.356.645,85	2,42
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	18,55	14,74	0,3	10,19	0,48	10,02	21.289.345,08	2,3
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	18,8	14,96	0,08	8,76	0,49	10,21	5.257.119,05	0,57
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	13,11	7,65	0,01	4	0,16	3,17	1.721.124,17	0,19
Sub-total	8,93	8,56	0,39		0,31	3,77	50.624.234,15	5,48
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira



FIP LA SHOPPING CENTERS	8,82	0,09	0	0,09	0,18	2,58	1.589.650,49	0,17
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	11,24	0,41	0	0,41	0,2	3,3	3.152.793,12	0,34
Sub-total	10,42	0,29	0		0,19	3,05	4.742.443,61	0,51
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 2,48%								
Artigo 11°								
Ativo	Volatilidade (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	3,88	2,48	0	10,57	-0,12	0,56	945.000,00	0,1
Sub-total	3,88	2,48	0		-0,12	0,56	945.000,00	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.

3. Alocação por instituição



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

4. Recurso da Taxa Reserva

GESTOR	SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICACÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT. MÊS
CEF	TAXA RESERVA	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	13.880.278,6	-----	-----	139.759,36	14.020.037,96	1,01%

Guarujá, 30 de agosto 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

(Em férias)

Alexandre dos Santos Brito
Membro do Núcleo de Investimentos
GuarujáPrev