

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

SETEMBO 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	3
c) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado	4
4.1 Risco por artigo	5
a) Risco Fundo Financeiro	5
b) Risco Fundo Previdenciário	6
c) Risco Consolidado	6
4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos.....	6
a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro	8
c) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....	9
d) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado	11
Detalhamento:.....	14
3. Alocação por instituição.....	14
Recurso da Taxa Reserva.....	14



RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO SETEMBRO 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

Em setembro de 2022 o IPCA – Índice de Preço ao Consumidor Amplo – índice oficial da inflação brasileira veio com deflação de -0,29% e, nos últimos 12 meses, marca em 7,17%. Mais uma vez, a queda na gasolina foi a que contribuiu para a trégua da inflação brasileira.

A Guerra da Ucrânia entra no seu sétimo mês, com ameaças nucleares. A chegada do outono já provoca indagações sobre o aquecimento europeu no inverno.

Em setembro a bolsa fechou com alta de 0,47% e o dólar alta de quase 3%, fechando em R\$ 5,395 na venda e R\$ 5,394 na compra.

Em outubro terá o resultado das eleições dos candidatos a presidência do Brasil. A disputa está acirrada entre o candidato do PT (Luis Inácio Lula da Silva) e o candidato do PL e, atual presidente, (Jair Messias Bolsonaro).



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 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 b	Fundos 100% Títulos Públicos	52.419.831,99	23,88	5	12,22	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	99.949.755,68	45,54	5	12,69	50	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	4.437.639,55	2,02	0	2	5	0	15
Total Renda Fixa		156.807.227,22	71,45					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	52.092.291,95	23,74	5	11,12	20	0	45
Total Renda Variável		52.092.291,95	23,74					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	8.180.839,16	3,73	0	4,97	10	0	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	2.388.572,85	1,09	0	3,95	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		10.569.412,01	4,82					10
Total		219.468.931,18	100					

Fonte: GuarujáPrev

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA - 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	324.353.989,97	44,08	0	44,75	80	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	93.932.072,07	12,77	5	12,22	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	89.982.644,03	12,23	5	12,69	50	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	15.652.472,40	2,13	0	2	5	0	15
Total Renda Fixa		523.921.178,47	71,2					100
Renda Variável								



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	Fundos de Ações	108.675.955,85	14,77	5	11,12	20	0	45
	Total Renda Variável	108.675.955,85	14,77					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	28.856.850,48	3,92	0	4,97	10	0	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	19.589.951,94	2,66	0	3,95	10	0	10
	Total Investimentos no Exterior	48.446.802,42	6,58					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	49.020.981,45	6,66	0	7,72	10	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.725.754,21	0,64	0	0,5	2	0	10
	Total Investimentos Estruturados	53.746.735,66	7,3					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	1.048.950,00	0,14	0	0,08	1	0	15
	Total Fundos Imobiliários	1.048.950,00	0,14					15
	Total		100					

Fonte: GuarujáPrev

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA - 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	324.353.989,97	33,95	0	44,75	80	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	146.351.904,06	15,32	5	12,22	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	189.932.399,71	19,88	5	12,69	50	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	20.090.111,95	2,1	0	2	5	0	15
	Total Renda Fixa	680.728.405,69	71,26					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	160.768.247,80	16,83	5	11,12	20	0	45
	Total Renda Variável	160.768.247,80	16,83					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	37.037.689,64	3,88	0	4,97	10	0	10
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	21.978.524,79	2,3	0	3,95	10	0	10



Total Investimentos no Exterior		59.016.214,43	6,18					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	49.020.981,45	5,13	0	7,72	10	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.725.754,21	0,49	0	0,5	2	0	10
	Total Investimentos Estruturados	53.746.735,66	5,63					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	1.048.950,00	0,11	0	0,08	1	0	15
	Total Fundos Imobiliários	1.048.950,00	0,11					15
Total		955.308.553,58	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

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 5.612.903,13 Value-At-Risk: 2,56%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,02	0,87	0,35	-0,03	1,02	156.807.227,22	71,45
Artigo 8º	20,49	8,91	1,99	-0,09	-0,72	52.092.291,95	23,74
Artigo 9º	29,33	15,51	0,21	-0,32	-8,32	10.569.412,01	4,82
GUARUJÁ FINANCEIRO	5,62	2,56	2,56	-0,17	0,12	219.468.931,18	100

**b) Risco Fundo Previdenciário**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 15.489.952,09 Value-At-Risk: 2,11%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	8,17	0,51	0,16	0,04	1,39	523.921.178,47	71,2
Artigo 8º	20,45	8,76	1,17	-0,09	-0,71	108.675.955,85	14,77
Artigo 9º	19,2	9,77	0,38	-0,43	-7,16	48.446.802,42	6,58
Artigo 10º	11,7	6,75	0,39	-0,37	-3,25	53.746.735,66	7,3
Artigo 11º	9,19	1,83	0	0,18	2,69	1.048.950,00	0,14
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	6,83	2,11	2,11	-0,14	0,11	735.839.622,40	100

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 20.833.502,25 Value-At-Risk: 2,18%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	6,74	0,59	0,2	0,03	1,3	680.728.405,69	71,26
Artigo 8º	20,43	8,79	1,36	-0,09	-0,71	160.768.247,80	16,83
Artigo 9º	20,57	10,46	0,33	-0,41	-7,37	59.016.214,43	6,18
Artigo 10º	11,7	6,75	0,29	-0,37	-3,25	53.746.735,66	5,63
Artigo 11º	9,47	1,83	0	0,26	3,52	1.048.950,00	0,11
GUARUJÁ CONSOLIDADO	6,27	2,18	2,18	-0,15	0,12	955.308.553,58	100

4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações na reunião dia 23/09/2022 – 9ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos:

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$4.023.385,86
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 4.023.385,86
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4.947.946,03



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 4.947.946,03
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BB PREV RF VII	19.523.305/0001-06	R\$ 3.749.863,96
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 3.749.863,96
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	20.734.931/0001-20	R\$ 2.690.023,48
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 2.690.023,48
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	24.117.278/0001-01	R\$ 4.201.208,49
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 4.201.208,49
FINANCEIRO	TOTAL	DE	ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CREDITO PRIVADO	19.719.727/0001-51	R\$ 4.420.034,78
		PARA	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 4.420.034,78
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CREDITO PRIVADO	19.719.727/0001-51	R\$ 10.575.796,67
		PARA	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 10.575.796,67
TOTAL					R\$ 34.608.259,27

Abaixo segue as aplicações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos:

WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 15.589.041,96	R\$ 12.984.240,37	R\$ 2.604.801,59	No memorando 847/2022 a Gerente de Planejamento informou que: O Fundo de vértice BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA X não estava liquidado como foi erroneamente informado no Memorando 786/2022 no dia 22/09, seu saldo portanto, continua aplicado. Logo, não houve o resgate do Fundo e a diferença entre aplicação orientada pelo Comitê e a aplicada foi a diferença no Fundo IPCA X.
FINANCEIRO	R\$ 4.023.385,86	R\$ 4.023.385,86	R\$ 0,00	N/A

FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 10.575.796,67	0	R\$ 10.575.796,67	O Fundo de resgate dos valores, Icatu Vanguarda Crédito Privado, tem liquidação D+6. O resgate do Fundo foi realizado no dia 26/09/2022, tendo o prazo para cotização no dia 04/10/2022.
FINANCEIRO	R\$ 4.420.034,78	0	R\$ 4.420.034,78	O Fundo de resgate dos valores, Icatu Vanguarda Crédito Privado, tem liquidação D+6. O resgate do Fundo foi realizado no dia 26/09/2022, tendo o prazo para cotização no dia 04/10/2022.



4.3 Risco X Retorno por Ativo

a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,87%								
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	2,7	1,19	0,02	0,06	-0,23	0,44	5.529.876,41	2,52
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,16	1,54	0,04	0,42	-0,18	0,51	13.175.780,37	6
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,28	1,68	0,14	0,02	0,09	1,37	33.685.435,37	15,35
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0,01	0	0	-101,16	0,93	28.739,84	0,01
Sub-total	3,04	1,47	0,2		-0,01	1,05	52.419.831,99	23,88
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,02	0,02	0	0,02	3,02	1,14	4.027.687,47	1,84
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,26	2,69	0,01	0,36	0,06	1,47	2.184.683,60	1
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0	-9,59	0,99	348.384,70	0,16
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,72	1,18	0,01	0,04	-0,24	0,41	3.741.309,54	1,7
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,09	0,16	0,01	0,16	0,45	1,11	29.616.254,95	13,49
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,1	0,37	0,02	0,37	0,01	1,08	39.305.056,56	17,91
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,86	1,76	0,09	1,76	-0,08	0,78	20.726.378,86	9,44
Sub-total	1,46	0,57	0,14		-0,04	1,01	99.949.755,68	45,54
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	2,51	1,46	0,02	0,55	-0,15	0,69	4.437.639,55	2,02
Sub-total	2,51	1,46	0,02		-0,15	0,69	4.437.639,55	2,02
Renda Variável Value-At-Risk: 8,91%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	21	9,88	0,41	2,13	-0,03	0,48	10.350.425,51	4,72
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	18,79	7,87	0,18	4,15	-0,11	-1,08	5.667.670,07	2,58
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	20,7	8,43	0,46	5,15	-0,16	-2,18	13.211.781,95	6,02
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	20,8	9,5	0,19	6,02	-0,07	-0,31	4.803.683,56	2,19
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,09	10,5	0,15	2,72	-0,03	0,39	3.485.202,81	1,59
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	22,51	10,64	0,2	1,63	-0,01	0,87	4.342.040,24	1,98
OCCAM FIC FIA	21,87	10,13	0,22	2,32	-0,05	-0,13	5.483.781,06	2,5
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	21,58	10,29	0,05	4,07	-0,12	-1,48	1.065.993,20	0,49
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	20,53	8,34	0,13	5,57	-0,16	-2,18	3.681.713,55	1,68



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Sub-total	20,49	8,91	1,99		-0,09	-0,72	52.092.291,95	23,74
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 15,51%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	50,13	26,16	0,04	22,55	-0,18	-7,84	923.227,06	0,42
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	34,1	20,12	0,14	20,13	-0,31	-9,46	5.694.367,33	2,59
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	20,39	11,01	0	11,68	-0,38	-6,57	1.563.244,77	0,71
Sub-total	31,76	18,34	0,18		-0,31	-8,74	8.180.839,16	3,73
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	21,02	10,54	0,03	13,59	-0,38	-6,87	2.388.572,85	1,09
Sub-total	21,02	10,54	0,03		-0,38	-6,87	2.388.572,85	1,09

c) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário

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%)	0,3	0,29	0	0,34	-3,07	0,15	32.277.423,84	4,39
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,3	0,29	0	0,34	-3,05	0,16	58.382.303,49	7,93
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,3	0,29	0	0,34	-3,08	0,15	55.500.996,49	7,54
NTN-B 150555 (6,270000%)	28,13	0,4	0	0,44	0,08	3,46	40.848.886,81	5,55
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,3	0,29	0	0,34	-3,03	0,16	4.349.804,14	0,59
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,3	0,19	0	0,17	-3,06	0,16	14.334.194,40	1,95
NTN-B 150840 (6,200000%)	21,24	0,44	0	0,47	0,08	2,68	44.552.315,79	6,05
NTN-B 150850 (6,140000%)	18,85	0,45	0	0,48	0,12	3,26	40.013.330,27	5,44
NTN-B 150850 (6,270000%)	26,8	0,5	0	0,53	0,08	3,26	34.094.734,74	4,63
Sub-total	11,39	0,26	0		0,05	1,6	324.353.989,97	44,08
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	3,07	1,6	0,01	1,52	-0,19	0,49	8.020.000,36	1,09
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,97	2,87	0	0,8	0,02	1,18	1.786.470,40	0,24
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	5,98	2,92	0,01	0,83	0,02	1,18	4.351.938,72	0,59
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,16	1,54	0,02	0,42	-0,18	0,51	19.328.026,59	2,63
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,28	1,68	0,05	0,02	0,09	1,37	53.502.714,09	7,27
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0,01	0	0	-101,16	0,93	315.573,53	0,04
BB PREV RF IPCA	1,57	0,99	0	1	-0,63	0,08	3.924.338,30	0,53
BB PREV RF VII	0	NaN	0	NaN	-6,29	1,05	0	0
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	3,06	1,09	0	1,9	-0,19	0,48	2.703.010,08	0,37



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	0	NaN	0	NaN	-5,68	1,05	0	0
Sub-total	2,85	1,5	0,08		-0,02	1,02	93.932.072,07	12,77
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,02	0,02	0	0,02	3,02	1,14	12.984.240,37	1,76
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,26	2,69	0,04	0,36	0,06	1,47	23.437.834,82	3,19
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0	-9,59	0,99	136.209,23	0,02
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,1	0,37	0	0,37	0,01	1,08	35.450.479,67	4,82
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,86	1,76	0,02	1,76	-0,08	0,78	17.973.879,94	2,44
Sub-total	3,09	1,11	0,06		0,02	1,13	89.982.644,03	12,23
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,71	1,41	0	1,41	-0,23	0,45	5.034.552,88	0,68
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CRED PRIV	2,51	1,46	0,01	0,55	-0,15	0,69	10.617.919,52	1,44
Sub-total	2,57	1,42	0,01		-0,18	0,61	15.652.472,40	2,13
Renda Variável Value-At-Risk: 8,76%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	21	9,88	0,11	2,13	-0,03	0,48	10.001.143,72	1,36
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,19	8,49	0,07	4,7	-0,19	-2,36	6.927.191,86	0,94
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	18,79	7,87	0,05	4,15	-0,11	-1,08	5.421.041,62	0,74
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	20,7	8,43	0,07	5,15	-0,16	-2,18	7.493.312,90	1,02
WA ASSET VALUATION FIA	24,13	11,24	0,03	3,01	-0,04	0,15	2.065.323,70	0,28
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	20,8	9,5	0,38	6,02	-0,07	-0,31	33.520.452,49	4,56
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,09	10,5	0,03	2,72	-0,03	0,39	2.248.024,12	0,31
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	22,51	10,64	0,04	1,63	-0,01	0,87	3.379.068,03	0,46
OCCAM FIC FIA	21,87	10,13	0,05	2,32	-0,05	-0,13	4.660.157,27	0,63
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	21,26	8,65	0,25	4,41	-0,1	-1	24.201.660,92	3,29
BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	23,53	10,36	0,04	0,04	-0,03	0,45	3.041.524,94	0,41
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	20,53	8,34	0,06	5,57	-0,16	-2,18	5.717.054,28	0,78
Sub-total	20,45	8,76	1,17		-0,09	-0,71	108.675.955,85	14,77
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 6,75%								
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	3,24	7,57	0,02	12,89	-0,08	0,82	23.519.887,13	3,2
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	24,59	13,28	0,29	10,82	-0,39	-8,56	18.847.912,85	2,56
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	21,91	13,61	0,07	8,44	-0,28	-5,01	4.837.388,78	0,66



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 LONG BIASED FI MULTIMERCADO	13,41	7,44	0,02	4,43	0,01	1,19	1.815.792,69	0,25
Sub-total	12,78	7,39	0,39		-0,36	-3,56	49.020.981,45	6,66
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,08	0,09	0	0,09	-12,55	0,02	1.586.202,83	0,22
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,71	0,27	0	0,27	-1,79	-0,21	3.139.551,38	0,43
Sub-total	0,45	0,2	0		-2,69	-0,13	4.725.754,21	0,64
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 9,77%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,68	12,6	0,04	14,88	-0,36	-7,53	3.912.101,65	0,53
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	50,13	26,16	0,04	22,55	-0,18	-7,84	2.941.004,31	0,4
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	34,1	20,12	0,02	20,13	-0,31	-9,46	2.063.995,72	0,28
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	21,15	11,16	0,13	8,71	-0,4	-7,33	11.915.472,97	1,62
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	20,39	11,01	0,01	11,68	-0,38	-6,57	8.024.275,83	1,09
Sub-total	17,96	10,42	0,23		-0,47	-7,36	28.856.850,48	3,92
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,02	10,54	0,15	13,59	-0,38	-6,87	19.589.951,94	2,66
Sub-total	21,02	10,54	0,15		-0,38	-6,87	19.589.951,94	2,66
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 1,83%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FII RIO BRAVO	9,47	1,83	0	10,31	0,26	3,52	1.048.950,00	0,14
Sub-total	9,19	1,83	0		0,18	2,69	1.048.950,00	0,14

d) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,59%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,3	0,29	0	0,34	-3,07	0,15	32.277.423,84	3,38
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,3	0,29	0	0,34	-3,05	0,16	58.382.303,49	6,11
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,3	0,29	0	0,34	-3,08	0,15	55.500.996,49	5,81
NTN-B 150555 (6,270000%)	28,13	0,4	0	0,44	0,08	3,46	40.848.886,81	4,28
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,3	0,29	0	0,34	-3,03	0,16	4.349.804,14	0,46
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,3	0,19	0	0,17	-3,06	0,16	14.334.194,40	1,5
NTN-B 150840 (6,200000%)	21,24	0,44	0	0,47	0,08	2,68	44.552.315,79	4,66
NTN-B 150850 (6,140000%)	18,85	0,45	0	0,48	0,12	3,26	40.013.330,27	4,19
NTN-B 150850 (6,270000%)	26,8	0,5	0	0,53	0,08	3,26	34.094.734,74	3,57



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Sub-total	11,39	0,26	0		0,05	1,6	324.353.989,97	33,95
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	3,07	1,6	0,01	1,52	-0,19	0,49	8.020.000,36	0,84
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,97	2,87	0	0,8	0,02	1,18	1.786.470,40	0,19
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	5,98	2,92	0,01	0,83	0,02	1,18	4.351.938,72	0,46
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,7	1,19	0	0,06	-0,23	0,44	5.529.876,41	0,58
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,16	1,54	0,02	0,42	-0,18	0,51	32.503.806,96	3,4
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,28	1,68	0,07	0,02	0,09	1,37	87.188.149,46	9,13
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0,01	0	0	-101,16	0,93	344.313,37	0,04
BB PREV RF IPCA	1,57	0,99	0	1	-0,63	0,08	3.924.338,30	0,41
BB PREV RF VII	0	NaN	0	NaN	-6,29	1,05	0	0
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI	3,06	1,09	0	1,9	-0,19	0,48	2.703.010,08	0,28
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	0	NaN	0	NaN	-5,68	1,05	0	0
Sub-total	2,91	1,49	0,11		-0,01	1,03	146.351.904,06	15,32
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,02	0,02	0	0,02	3,02	1,14	17.011.927,84	1,78
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,26	2,69	0,03	0,36	0,06	1,47	25.622.518,42	2,68
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0	-9,59	0,99	484.593,93	0,05
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,72	1,18	0	0,04	-0,24	0,41	3.741.309,54	0,39
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,09	0,16	0	0,16	0,45	1,11	29.616.254,95	3,1
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,1	0,37	0,01	0,37	0,01	1,08	74.755.536,23	7,83
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,86	1,76	0,03	1,76	-0,08	0,78	38.700.258,80	4,05
Sub-total	2,19	0,83	0,08		0	1,07	189.932.399,71	19,88
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,71	1,41	0	1,41	-0,23	0,45	5.034.552,88	0,53
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CRED PRIV	2,51	1,46	0,01	0,55	-0,15	0,69	15.055.559,07	1,58
Sub-total	2,56	1,43	0,01		-0,17	0,63	20.090.111,95	2,1
Renda Variável Value-At-Risk: 8,79%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	21	9,88	0,18	2,13	-0,03	0,48	20.351.569,23	2,13
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,19	8,49	0,05	4,7	-0,19	-2,36	6.927.191,86	0,73
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	18,79	7,87	0,08	4,15	-0,11	-1,08	11.088.711,69	1,16
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	20,7	8,43	0,16	5,15	-0,16	-2,18	20.705.094,85	2,17
WA ASSET VALUATION FIA	24,13	11,24	0,02	3,01	-0,04	0,15	2.065.323,70	0,22



BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	20,8	9,5	0,34	6,02	-0,07	-0,31	38.324.136,05	4,01
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,09	10,5	0,06	2,72	-0,03	0,39	5.733.226,93	0,6
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	22,51	10,64	0,08	1,63	-0,01	0,87	7.721.108,27	0,81
OCCAM FIC FIA	21,87	10,13	0,09	2,32	-0,05	-0,13	10.143.938,33	1,06
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	21,26	8,65	0,2	4,41	-0,1	-1	24.201.660,92	2,53
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	21,58	10,29	0,01	4,07	-0,12	-1,48	1.065.993,20	0,11
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	23,53	10,36	0,03	0,04	-0,03	0,45	3.041.524,94	0,32
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	20,53	8,34	0,07	5,57	-0,16	-2,18	9.398.767,83	0,98
Sub-total	20,43	8,79	1,36		-0,09	-0,71	160.768.247,80	16,83
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 10,46%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,68	12,6	0,02	14,88	-0,36	-7,53	3.912.101,65	0,41
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	50,13	26,16	0,04	22,55	-0,18	-7,84	3.864.231,37	0,4
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	34,1	20,12	0,05	20,13	-0,31	-9,46	7.758.363,05	0,81
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	21,15	11,16	0,1	8,71	-0,4	-7,33	11.915.472,97	1,25
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	20,39	11,01	0	11,68	-0,38	-6,57	9.587.520,60	1
Sub-total	20,3	11,8	0,22		-0,43	-7,67	37.037.689,64	3,88
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	21,02	10,54	0,11	13,59	-0,38	-6,87	21.978.524,79	2,3
Sub-total	21,02	10,54	0,11		-0,38	-6,87	21.978.524,79	2,3
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 6,75%								
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	3,24	7,57	0,01	12,89	-0,08	0,82	23.519.887,13	2,46
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	24,59	13,28	0,21	10,82	-0,39	-8,56	18.847.912,85	1,97
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	21,91	13,61	0,05	8,44	-0,28	-5,01	4.837.388,78	0,51
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	13,41	7,44	0,01	4,43	0,01	1,19	1.815.792,69	0,19
Sub-total	12,78	7,39	0,29		-0,36	-3,56	49.020.981,45	5,13
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,08	0,09	0	0,09	-12,55	0,02	1.586.202,83	0,17
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,71	0,27	0	0,27	-1,79	-0,21	3.139.551,38	0,33
Sub-total	0,45	0,2	0		-2,69	-0,13	4.725.754,21	0,49
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 1,83%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira



FII RIO BRAVO	9,47	1,83	0	10,31	0,26	3,52	1.048.950,00	0,11
Sub-total	9,47	1,83	0		0,26	3,52	1.048.950,00	0,11

Detalhamento:

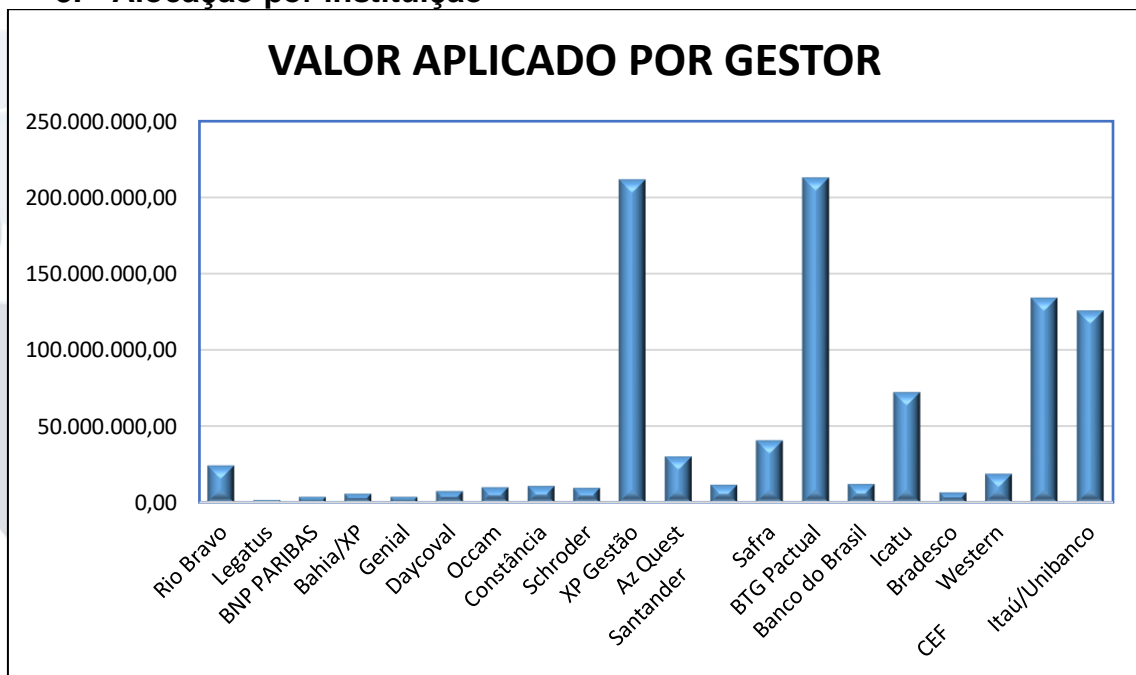
(1) Volatilidade (Vol) anualizada do ativo no período (%). A volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações no preço de um ativo. Quanto maior a Vol maior o risco.

(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



Recurso da Taxa Reserva

GESTOR	SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICACÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT. MÊS	BENCH MARK
CEF	TAXA RESERVA	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	14.186.489,03			156.781,68	14.343.270,71	1,11%	CDI

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 outubro de 2022.

(Assinatura digital)

Laydianne Alves da S. Rosa Gonçalves
Membro do Núcleo de Investimentos
GuarujáPrev

(férias)

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