

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

OUTUBRO 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..... | 7 |
| a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro | 7 |
| c) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário..... | 9 |
| d) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado | 12 |
| Detalhamento:..... | 15 |
| 3. Alocação por instituição..... | 15 |
| Recurso da Taxa Reserva..... | 16 |



RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO OUTUBRO 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 outubro de 2022 o IPCA – Índice de Preço ao Consumidor Amplo – índice oficial da inflação brasileira veio com inflação de 0,59% e, nos últimos 12 meses, marca em 6,47%. Marcando assim o fim de um ciclo de três meses de deflação no país.

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

Em outubro a bolsa fechou com alta de 5,45% e o dólar queda de 4,2%, fechando em R\$ 5,16.



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 - 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 | 57.547.519,95 | 25,15 | 5 | 12,22 | 50 | 0 | 100 |
| Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa | 107.382.916,24 | 46,93 | 5 | 12,69 | 50 | 0 | 75 |
| Artigo 7º V, Alínea b | FI RF - Crédito Privado | 0,00 | 0 | 0 | 2 | 5 | 0 | 15 |
| Total Renda Fixa | | 164.930.436,19 | 72,08 | | | | | 100 |
| Renda Variável | | | | | | | | |
| Artigo 8º I | Fundos de Ações | 55.810.287,23 | 24,39 | 5 | 11,12 | 20 | 0 | 45 |
| Total Renda Variável | | 55.810.287,23 | 24,39 | | | | | 45 |
| Investimentos no Exterior | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | Fundos de Investimento no Exterior | 8.090.612,15 | 3,54 | 0 | 4,97 | 10 | 0 | 10 |
| Artigo 9º III | Fundos de Ações - BDR Nível I | 0,00 | 0 | 0 | 3,95 | 10 | 0 | 10 |
| Total Investimentos no Exterior | | 8.090.612,15 | 3,54 | | | | | 10 |
| Total | | 228.831.335,57 | 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 | 326.079.046,87 | 43,12 | 0 | 44,75 | 80 | 0 | 100 |
| Artigo 7º I, Alínea b | Fundos 100% Títulos Públicos | 105.811.444,39 | 13,99 | 5 | 12,22 | 50 | 0 | 100 |
| Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa | 115.336.841,83 | 15,25 | 5 | 12,69 | 50 | 0 | 75 |
| Artigo 7º V, Alínea b | FI RF - Crédito Privado | 5.126.631,47 | 0,68 | 0 | 2 | 5 | 0 | 15 |



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

| TOTAL RENDA FIXA | | 552.353.964,56 | 73,04 | | | | | 100 |
|---|------------------------------------|-----------------------|--------------|---|-------|----|---|-----------|
| Renda Variável | | | | | | | | |
| Artigo 8º I | Fundos de Ações | 117.498.121,96 | 15,54 | 5 | 11,12 | 20 | 0 | 45 |
| Total Renda Variável | | 117.498.121,96 | 15,54 | | | | | 45 |
| Investimentos no Exterior | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | Fundos de Investimento no Exterior | 29.605.456,78 | 3,92 | 0 | 4,97 | 10 | 0 | 10 |
| Artigo 9º III | Fundos de Ações - BDR Nível I | 0,00 | 0 | 0 | 3,95 | 10 | 0 | 10 |
| Total Investimentos no Exterior | | 29.605.456,78 | 3,92 | | | | | 10 |
| Investimentos Estruturados | | | | | | | | |
| Artigo 10º I | Fundos Multimercados | 51.065.340,86 | 6,75 | 0 | 7,72 | 10 | 0 | 15 |
| Artigo 10º II | Fundo de Participação | 4.642.649,39 | 0,61 | 0 | 0,5 | 2 | 0 | 10 |
| Total Investimentos Estruturados | | 55.707.990,25 | 7,37 | | | | | 20 |
| Fundos Imobiliários | | | | | | | | |
| Artigo 11º | Fundo de Investimento Imobiliário | 1.039.500,00 | 0,14 | 0 | 0,08 | 1 | 0 | 15 |
| Total Fundos Imobiliários | | 1.039.500,00 | 0,14 | | | | | 15 |
| Total | | 756.205.033,55 | 100 | | | | | |

Fonte: GuarujáPrev

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

| ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA | | | | | | | | |
|---------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------|--------|----------|--------|-----|--------------------|
| 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 | 326.079.046,87 | 33,1 | 0 | 44,75 | 80 | 0 | 100 |
| Artigo 7º I, Alínea b | Fundos 100% Títulos Públicos | 163.358.964,33 | 16,58 | 5 | 12,22 | 50 | 0 | 100 |
| Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa | 222.719.758,06 | 22,61 | 5 | 12,69 | 50 | 0 | 75 |
| Artigo 7º V, Alínea b | FI RF - Crédito Privado | 5.126.631,47 | 0,52 | 0 | 2 | 5 | 0 | 15 |
| Total Renda Fixa | | 717.284.400,73 | 72,82 | | | | | 100 |
| Renda Variável | | | | | | | | |



| | | | | | | | | |
|---|------------------------------------|-----------------------|--------------|---|-------|----|---|-----------|
| Artigo 8º I | Fundos de Ações | 173.308.409,18 | 17,59 | 5 | 11,12 | 20 | 0 | 45 |
| Total Renda Variável | | 173.308.409,18 | 17,59 | | | | | 45 |
| Investimentos no Exterior | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | Fundos de Investimento no Exterior | 37.696.068,93 | 3,83 | 0 | 4,97 | 10 | 0 | 10 |
| Artigo 9º III | Fundos de Ações - BDR Nível I | 0 | 0 | 0 | 3,95 | 10 | 0 | 10 |
| Total Investimentos no Exterior | | 37.696.068,93 | 3,83 | | | | | 10 |
| Investimentos Estruturados | | | | | | | | |
| Artigo 10º I | Fundos Multimercados | 51.065.340,86 | 5,18 | 0 | 7,72 | 10 | 0 | 15 |
| Artigo 10º II | Fundo de Participação | 4.642.649,39 | 0,47 | 0 | 0,5 | 2 | 0 | 10 |
| Total Investimentos Estruturados | | 55.707.990,25 | 5,66 | | | | | 20 |
| Fundos Imobiliários | | | | | | | | |
| Artigo 11º | Fundo de Investimento Imobiliário | 1.039.500,00 | 0,11 | 0 | 0,08 | 1 | 0 | 15 |
| Total Fundos Imobiliários | | 1.039.500,00 | 0,11 | | | | | 15 |
| Total | | 985.036.369,09 | 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



| Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% | | | | | | | |
|--|-----------------|--------|---------|--------|-------|----------------|------------|
| Value-At-Risk (R\$): 6.023.359,46 | | | | | | | |
| Value-At-Risk: 2,63% | | | | | | | |
| | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| Artigo 7º | 1,08 | 0,83 | 0,37 | 0,13 | 1,16 | 164.930.436,19 | 72,08 |
| Artigo 8º | 28,42 | 9,43 | 2,2 | 0,22 | 7,14 | 55.810.287,23 | 24,39 |
| Artigo 9º | 48,67 | 18,71 | 0,06 | -0,04 | -1,1 | 8.090.612,15 | 3,54 |
| GUARUJÁ FINANCEIRO | 6,78 | 2,63 | 2,63 | 0,22 | 2,49 | 228.831.335,57 | 100 |

b) Risco Fundo Previdenciário

| Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% | | | | | | | |
|--|-----------------|--------|---------|--------|-------|----------------|------------|
| Value-At-Risk (R\$): 15.409.120,72 | | | | | | | |
| Value-At-Risk: 2,04% | | | | | | | |
| | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| Artigo 7º | 9,37 | 0,49 | 0,19 | -0,02 | 0,79 | 552.353.964,56 | 73,04 |
| Artigo 8º | 27,89 | 9,56 | 1,39 | 0,25 | 8,12 | 117.498.121,96 | 15,54 |
| Artigo 9º | 26,82 | 10,44 | 0,16 | 0,06 | 2,59 | 29.605.456,78 | 3,92 |
| Artigo 10º | 14,13 | 5,83 | 0,3 | 0,19 | 3,68 | 55.707.990,25 | 7,37 |
| Artigo 11º | 4,36 | 2,96 | 0 | -0,26 | -0,12 | 1.039.500,00 | 0,14 |
| GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO | 7,33 | 2,04 | 2,04 | 0,15 | 2,13 | 756.205.033,55 | 100 |

c) Risco Consolidado

| Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% | | | | | | | |
|--|-----------------|--------|---------|--------|-------|----------------|------------|
| Value-At-Risk (R\$): 21.212.517,58 | | | | | | | |
| Value-At-Risk: 2,15% | | | | | | | |
| | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| Artigo 7º | 7,46 | 0,57 | 0,23 | -0,02 | 0,88 | 717.284.400,73 | 72,82 |
| Artigo 8º | 27,99 | 9,49 | 1,58 | 0,24 | 7,8 | 173.308.409,18 | 17,59 |
| Artigo 9º | 30,67 | 11,81 | 0,13 | 0,02 | 1,78 | 37.696.068,93 | 3,83 |
| Artigo 10º | 14,13 | 5,83 | 0,21 | 0,19 | 3,68 | 55.707.990,25 | 5,66 |
| Artigo 11º | 4,36 | 2,96 | 0 | -0,26 | -0,12 | 1.039.500,00 | 0,11 |



| | | | | | | | |
|---------------------|-----|------|------|------|------|----------------|-----|
| GUARUJÁ CONSOLIDADO | 6,5 | 2,15 | 2,15 | 0,18 | 2,21 | 985.036.369,09 | 100 |
|---------------------|-----|------|------|------|------|----------------|-----|

4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações na reunião dia 19/10/2022 – 10ª 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\$ 3,804,001.31 |
| | | PARA | WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI | 05.090.727/0001-20 | R\$ 3,804,001.31 |
| PREVIDENCIARIO | PARCIAL | DE | BB PREV RF FLUXO FIC | 13.077.415/0001-05 | R\$ 4,621,605.35 |
| | | PARA | WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI | 05.090.727/0001-20 | R\$ 4,621,605.35 |
| FINANCEIRO | TOTAL | DE | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 19.436.818/0001-80 | R\$ 2,389,952.03 |
| | | PARA | WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI | 05.090.727/0001-20 | R\$ 2,389,952.03 |
| PREVIDENCIARIO | TOTAL | DE | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 19.436.818/0001-80 | R\$ 19,601,263.39 |
| | | PARA | WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI | 05.090.727/0001-20 | R\$ 19,601,263.39 |
| TOTAL | | | | | R\$ 30,416,822.08 |

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\$ 24.222.868,74 | R\$ 24.346.738,59 | R\$ 123.869,85 | Valor a maior devido a valorização do ativo. |
| FINANCEIRO | R\$ 6.193.953,34 | R\$ 6.209.059,03 | R\$ 15.105,69 | Valor a maior devido a valorização do ativo. |

4.3 Risco X Retorno por Ativo

a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

| Renda Fixa Value-At-Risk: 0,83% | | | | | | | | |
|---|-----------------|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|----------------------|--------------|
| 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 | 1,66 | 1,23 | 0,02 | 0,08 | 0,52 | 1,88 | 5.633.925,38 | 2,46 |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 1,78 | 1,48 | 0,04 | 0,49 | 0,45 | 1,83 | 13.416.903,79 | 5,86 |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 2,02 | 1,59 | 0,16 | 0,02 | -0,04 | 0,94 | 38.467.722,74 | 16,81 |
| FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF | 0 | 0,01 | 0 | 0 | -57,72 | 0,89 | 28.968,04 | 0,01 |
| Sub-total | 1,65 | 1,41 | 0,22 | | 0,12 | 1,23 | 57.547.519,95 | 25,15 |



| 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 | 0,03 | 0,02 | 0 | 0,02 | 2,38 | 1,08 | 10.290.166,19 | 4,5 |
| ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO | 3,8 | 2,78 | 0,02 | 0,41 | 0,06 | 1,25 | 2.211.943,70 | 0,97 |
| BB PREV RF FLUXO FIC | 0,01 | 0,01 | 0 | 0,01 | -8,56 | 0,95 | 437.706,71 | 0,19 |
| BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5 | 1,57 | 1,17 | 0,01 | 0,05 | 0,52 | 1,84 | 3.810.119,26 | 1,67 |
| ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO | 0,09 | 0,16 | 0,01 | 0,16 | 0,47 | 1,06 | 29.931.423,15 | 13,08 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI | 0,5 | 0,36 | 0,02 | 0,36 | -0,04 | 1 | 39.697.492,00 | 17,35 |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP | 2,37 | 1,81 | 0,1 | 1,81 | 0,13 | 1,34 | 21.004.065,23 | 9,18 |
| Sub-total | 0,78 | 0,55 | 0,15 | | 0,13 | 1,12 | 107.382.916,24 | 46,93 |
| 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 | 1,58 | NaN | 0 | NaN | 0,53 | 1,85 | 0,00 | 0 |
| Sub-total | 0,35 | NaN | 0 | | -2,63 | 0,1 | 0,00 | 0 |
| Renda Variável Value-At-Risk: 9,43% | | | | | | | | |
| Artigo 8º I | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA | 27,37 | 10,24 | 0,44 | 1,84 | 0,15 | 5,21 | 10.889.771,46 | 4,76 |
| CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES | 27,98 | 8,5 | 0,2 | 3,79 | 0,16 | 5,41 | 5.974.121,20 | 2,61 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA | 29,79 | 8,8 | 0,51 | 4,9 | 0,26 | 8,89 | 14.386.630,24 | 6,29 |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA | 30,79 | 10,92 | 0,23 | 5,83 | 0,22 | 7,78 | 5.177.563,80 | 2,26 |
| BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA | 28,6 | 10,79 | 0,17 | 2,49 | 0,25 | 8,13 | 3.768.528,05 | 1,65 |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA | 30,19 | 10,82 | 0,21 | 1,56 | 0,19 | 6,79 | 4.636.680,57 | 2,03 |
| OCCAM FIC FIA | 30,25 | 10,4 | 0,24 | 1,97 | 0,19 | 6,75 | 5.853.797,95 | 2,56 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI | 30,35 | 10,68 | 0,05 | 4,26 | 0,2 | 6,95 | 1.140.037,70 | 0,5 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA | 27,68 | 8,81 | 0,14 | 6,23 | 0,26 | 8,19 | 3.983.156,26 | 1,74 |
| Sub-total | 28,42 | 9,43 | 2,2 | | 0,22 | 7,14 | 55.810.287,23 | 24,39 |
| Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 18,71% | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE | 58,57 | 25,79 | 0,02 | 21,65 | -0,06 | -2,38 | 901.242,01 | 0,39 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 51,32 | 20,55 | 0,05 | 20,56 | -0,05 | -1,68 | 5.598.626,00 | 2,45 |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE | 42,59 | 11,5 | -0,01 | 12,16 | 0,02 | 1,76 | 1.590.744,14 | 0,7 |
| Sub-total | 48,67 | 18,71 | 0,06 | | -0,04 | -1,1 | 8.090.612,15 | 3,54 |
| 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 | 30,68 | NaN | 0 | NaN | 0,04 | 2,32 | 0,00 | 0 |
| Sub-total | 20,73 | NaN | 0 | | -0,02 | 0,69 | 0,00 | 0 |

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

| Renda Fixa | | | | | | | | |
|--|-----------------|-------------|--------------|---------|--------------|-------------|-----------------------|--------------|
| Value-At-Risk: 0,57% | | | | | | | | |
| Artigo 7º I, Alínea a | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| NTN-B 150535 (6,180000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,4 | 0,57 | 32.462.857,36 | 3,3 |
| NTN-B 150545 (6,260000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,38 | 0,58 | 58.721.220,49 | 5,96 |
| NTN-B 150555 (6,135000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,41 | 0,57 | 55.818.017,14 | 5,67 |
| NTN-B 150555 (6,270000%) | 35,38 | 0,5 | 0 | 0,53 | -0,02 | 0,26 | 40.956.335,60 | 4,16 |
| NTN-B 150555 (6,325000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,36 | 0,59 | 4.375.269,54 | 0,44 |
| NTN-B 150830 (6,240000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,38 | 0,58 | 14.417.191,18 | 1,46 |
| NTN-B 150840 (6,200000%) | 28,4 | 0,46 | 0 | 0,48 | 0 | 0,95 | 44.976.178,79 | 4,57 |
| NTN-B 150850 (6,140000%) | 25,18 | 0,42 | 0 | 0,45 | -0,03 | 0,33 | 40.145.026,08 | 4,08 |
| NTN-B 150850 (6,270000%) | 33,77 | 0,49 | 0 | 0,52 | -0,02 | 0,33 | 34.206.950,69 | 3,47 |
| Sub-total | 14,82 | 0,25 | -0,01 | | -0,03 | 0,53 | 326.079.046,87 | 33,1 |
| 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 | 1,79 | 1,52 | 0,01 | 1,62 | 0,49 | 1,89 | 8.171.922,79 | 0,83 |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 3,66 | 2,91 | 0 | 0,81 | 0,01 | 1,07 | 1.805.514,37 | 0,18 |
| CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PÚBLICOS FI RF | 3,67 | 2,92 | 0,01 | 0,82 | 0,01 | 1,06 | 4.398.274,42 | 0,45 |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP | 1,66 | 1,23 | 0 | 0,08 | 0,52 | 1,88 | 5.633.925,38 | 0,57 |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 1,78 | 1,48 | 0,02 | 0,49 | 0,45 | 1,83 | 33.098.643,02 | 3,36 |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 2,02 | 1,59 | 0,09 | 0,02 | -0,04 | 0,94 | 103.159.191,57 | 10,47 |
| FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF | 0 | 0,01 | 0 | 0 | -57,72 | 0,89 | 355.618,48 | 0,04 |
| BB PREV RF IPCA | 1,12 | 0,79 | 0 | 0,75 | 1,09 | 2,24 | 4.012.343,56 | 0,41 |
| BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI | 1,79 | 1,15 | 0 | 1,92 | 0,48 | 1,89 | 2.723.530,74 | 0,28 |
| Sub-total | 1,64 | 1,43 | 0,14 | | 0,13 | 1,24 | 163.358.964,33 | 16,58 |
| 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 | 0,03 | 0,02 | 0 | 0,02 | 2,38 | 1,08 | 47.800.175,89 | 4,85 |



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

| | | | | | | | | |
|--|------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO | 3,8 | 2,78 | 0,04 | 0,41 | 0,06 | 1,25 | 25.942.231,65 | 2,63 |
| BB PREV RF FLUXO FIC | 0,01 | 0,01 | 0 | 0,01 | -8,56 | 0,95 | 515.132,15 | 0,05 |
| BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5 | 1,57 | 1,17 | 0 | 0,05 | 0,52 | 1,84 | 3.810.119,26 | 0,39 |
| ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO | 0,09 | 0,16 | 0 | 0,16 | 0,47 | 1,06 | 29.931.423,15 | 3,04 |
| ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI | 0,5 | 0,36 | 0,01 | 0,36 | -0,04 | 1 | 75.501.921,65 | 7,66 |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP | 2,37 | 1,81 | 0,04 | 1,81 | 0,13 | 1,34 | 39.218.754,31 | 3,98 |
| Sub-total | 1,09 | 0,74 | 0,1 | | 0,07 | 1,1 | 222.719.758,06 | 22,61 |
| 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 | 1,51 | 1,34 | 0 | 1,33 | 0,54 | 1,83 | 5.126.631,47 | 0,52 |
| ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV | 1,58 | NaN | 0 | NaN | 0,53 | 1,85 | 0,00 | 0 |
| Sub-total | 1,51 | 1,34 | 0 | | 0,54 | 1,83 | 5.126.631,47 | 0,52 |
| Renda Variável | | | | | | | | |
| Value-At-Risk: 9,49% | | | | | | | | |
| Artigo 8º I | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA | 27,37 | 10,24 | 0,19 | 1,84 | 0,15 | 5,21 | 21.412.060,54 | 2,17 |
| BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES | 27,14 | 9,23 | 0,06 | 4,6 | 0,31 | 9,46 | 7.582.179,25 | 0,77 |
| CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES | 27,98 | 8,5 | 0,09 | 3,79 | 0,16 | 5,41 | 11.688.278,73 | 1,19 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA | 29,79 | 8,8 | 0,18 | 4,9 | 0,26 | 8,89 | 22.546.280,65 | 2,29 |
| WA ASSET VALUATION FIA | 31,12 | 11,41 | 0,02 | 2,98 | 0,21 | 7,42 | 2.218.632,90 | 0,23 |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA | 30,79 | 10,92 | 0,43 | 5,83 | 0,22 | 7,78 | 41.306.979,75 | 4,19 |
| BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA | 28,6 | 10,79 | 0,06 | 2,49 | 0,25 | 8,13 | 6.199.302,50 | 0,63 |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA | 30,19 | 10,82 | 0,08 | 1,56 | 0,19 | 6,79 | 8.245.043,97 | 0,84 |
| OCCAM FIC FIA | 30,25 | 10,4 | 0,1 | 1,97 | 0,19 | 6,75 | 10.828.398,29 | 1,1 |
| ITAU ACOES DUNAMIS FIC | 26,17 | 9,2 | 0,23 | 4,93 | 0,37 | 10,6 | 26.766.446,28 | 2,72 |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI | 30,35 | 10,68 | 0,01 | 4,26 | 0,2 | 6,95 | 1.140.037,70 | 0,12 |



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

| | | | | | | | | |
|---|------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| BRANCO FIA IBOVESPA PLUS | 29,53 | 10,43 | 0,03 | 0,03 | 0,15 | 5,42 | 3.206.470,51 | 0,33 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA | 27,68 | 8,81 | 0,08 | 6,23 | 0,26 | 8,19 | 10.168.298,11 | 1,03 |
| Sub-total | 27,99 | 9,49 | 1,58 | | 0,24 | 7,8 | 173.308.409,18 | 17,59 |
| Investimentos Estruturados | | | | | | | | |
| Value-At-Risk: 5,83% | | | | | | | | |
| Artigo 10º I | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO | 5,72 | 6,13 | -0,03 | 13 | -0,25 | -0,39 | 23.427.573,89 | 2,38 |
| SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO | 27,43 | 12,45 | 0,18 | 11,29 | 0,28 | 8,61 | 20.470.592,04 | 2,08 |
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO | 27,76 | 12,78 | 0,05 | 8,1 | 0,28 | 8,84 | 5.265.184,30 | 0,53 |
| ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO | 12,89 | 7,1 | 0,01 | 4,74 | 0,29 | 4,75 | 1.901.990,63 | 0,19 |
| Sub-total | 14,85 | 6,36 | 0,21 | | 0,21 | 4,17 | 51.065.340,86 | 5,18 |
| Artigo 10º II | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| FIP LA SHOPPING CENTERS | 0,04 | 0,1 | 0 | 0,1 | -27,86 | 0,01 | 1.586.364,93 | 0,16 |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP | 9,54 | 0,08 | 0 | 0,08 | -0,38 | -2,65 | 3.056.284,46 | 0,31 |
| Sub-total | 6,3 | 0,08 | 0 | | -0,44 | -1,76 | 4.642.649,39 | 0,47 |
| Investimentos no Exterior | | | | | | | | |
| Value-At-Risk: 11,81% | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 33,25 | 13,07 | 0,01 | 16,35 | 0,02 | 1,83 | 3.983.614,94 | 0,4 |
| GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE | 58,57 | 25,79 | 0,03 | 21,65 | -0,06 | -2,38 | 3.772.211,44 | 0,38 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 51,32 | 20,55 | 0,02 | 20,56 | -0,05 | -1,68 | 7.627.919,06 | 0,77 |
| SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI | 24,6 | 11,12 | 0,09 | 8,19 | 0,18 | 5,38 | 12.556.146,77 | 1,27 |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE | 42,59 | 11,5 | -0,02 | 12,16 | 0,02 | 1,76 | 9.756.176,72 | 0,99 |
| Sub-total | 30,67 | 11,81 | 0,13 | | 0,02 | 1,78 | 37.696.068,93 | 3,83 |
| Artigo 9º III | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

| | | | | | | | | |
|---|------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------------|-------------------|
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 30,68 | NaN | 0 | NaN | 0,04 | 2,32 | 0,00 | 0 |
| Sub-total | 20,73 | NaN | 0 | | -0,02 | 0,69 | 0,00 | 0 |
| Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 2,96% | | | | | | | | |
| Artigo 11° | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| CXRI11 | 4,36 | 2,96 | 0 | 10,56 | -0,26 | -0,12 | 1.039.500,00 | 0,11 |
| Sub-total | 4,36 | 2,96 | 0 | | -0,26 | -0,12 | 1.039.500,00 | 0,11 |

c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

| | | | | | | | | |
|---|------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| Renda Fixa Value-At-Risk: 0,57% | | | | | | | | |
| Artigo 7° I, Alínea a | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| NTN-B 150535 (6,180000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,4 | 0,57 | 32.462.857,36 | 3,3 |
| NTN-B 150545 (6,260000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,38 | 0,58 | 58.721.220,49 | 5,96 |
| NTN-B 150555 (6,135000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,41 | 0,57 | 55.818.017,14 | 5,67 |
| NTN-B 150555 (6,270000%) | 35,38 | 0,5 | 0 | 0,53 | -0,02 | 0,26 | 40.956.335,60 | 4,16 |
| NTN-B 150555 (6,325000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,36 | 0,59 | 4.375.269,54 | 0,44 |
| NTN-B 150830 (6,240000%) | 0,32 | 0,18 | 0 | 0,19 | -1,38 | 0,58 | 14.417.191,18 | 1,46 |
| NTN-B 150840 (6,200000%) | 28,4 | 0,46 | 0 | 0,48 | 0 | 0,95 | 44.976.178,79 | 4,57 |
| NTN-B 150850 (6,140000%) | 25,18 | 0,42 | 0 | 0,45 | -0,03 | 0,33 | 40.145.026,08 | 4,08 |
| NTN-B 150850 (6,270000%) | 33,77 | 0,49 | 0 | 0,52 | -0,02 | 0,33 | 34.206.950,69 | 3,47 |
| Sub-total | 14,82 | 0,25 | -0,01 | | -0,03 | 0,53 | 326.079.046,87 | 33,1 |
| Artigo 7° 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 | 1,79 | 1,52 | 0,01 | 1,62 | 0,49 | 1,89 | 8.171.922,79 | 0,83 |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 3,66 | 2,91 | 0 | 0,81 | 0,01 | 1,07 | 1.805.514,37 | 0,18 |
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF | 3,67 | 2,92 | 0,01 | 0,82 | 0,01 | 1,06 | 4.398.274,42 | 0,45 |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP | 1,66 | 1,23 | 0 | 0,08 | 0,52 | 1,88 | 5.633.925,38 | 0,57 |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 1,78 | 1,48 | 0,02 | 0,49 | 0,45 | 1,83 | 33.098.643,02 | 3,36 |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 2,02 | 1,59 | 0,09 | 0,02 | -0,04 | 0,94 | 103.159.191,57 | 10,47 |
| FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF | 0 | 0,01 | 0 | 0 | -57,72 | 0,89 | 355.618,48 | 0,04 |
| BB PREV RF IPCA | 1,12 | 0,79 | 0 | 0,75 | 1,09 | 2,24 | 4.012.343,56 | 0,41 |



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

| | | | | | | | | |
|--|------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI | 1,79 | 1,15 | 0 | 1,92 | 0,48 | 1,89 | 2.723.530,74 | 0,28 |
| Sub-total | 1,64 | 1,43 | 0,14 | | 0,13 | 1,24 | 163.358.964,33 | 16,58 |
| 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 | 0,03 | 0,02 | 0 | 0,02 | 2,38 | 1,08 | 47.800.175,89 | 4,85 |
| ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO | 3,8 | 2,78 | 0,04 | 0,41 | 0,06 | 1,25 | 25.942.231,65 | 2,63 |
| BB PREV RF FLUXO FIC | 0,01 | 0,01 | 0 | 0,01 | -8,56 | 0,95 | 515.132,15 | 0,05 |
| BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5 | 1,57 | 1,17 | 0 | 0,05 | 0,52 | 1,84 | 3.810.119,26 | 0,39 |
| ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO | 0,09 | 0,16 | 0 | 0,16 | 0,47 | 1,06 | 29.931.423,15 | 3,04 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI | 0,5 | 0,36 | 0,01 | 0,36 | -0,04 | 1 | 75.501.921,65 | 7,66 |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP | 2,37 | 1,81 | 0,04 | 1,81 | 0,13 | 1,34 | 39.218.754,31 | 3,98 |
| Sub-total | 1,09 | 0,74 | 0,1 | | 0,07 | 1,1 | 222.719.758,06 | 22,61 |
| 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 | 1,51 | 1,34 | 0 | 1,33 | 0,54 | 1,83 | 5.126.631,47 | 0,52 |
| ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV | 1,58 | NaN | 0 | NaN | 0,53 | 1,85 | 0,00 | 0 |
| Sub-total | 1,51 | 1,34 | 0 | | 0,54 | 1,83 | 5.126.631,47 | 0,52 |
| Renda Variável | | | | | | | | |
| Value-At-Risk: 9,49% | | | | | | | | |
| Artigo 8º I | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA | 27,37 | 10,24 | 0,19 | 1,84 | 0,15 | 5,21 | 21.412.060,54 | 2,17 |
| BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES | 27,14 | 9,23 | 0,06 | 4,6 | 0,31 | 9,46 | 7.582.179,25 | 0,77 |
| CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES | 27,98 | 8,5 | 0,09 | 3,79 | 0,16 | 5,41 | 11.688.278,73 | 1,19 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA | 29,79 | 8,8 | 0,18 | 4,9 | 0,26 | 8,89 | 22.546.280,65 | 2,29 |
| WA ASSET VALUATION FIA | 31,12 | 11,41 | 0,02 | 2,98 | 0,21 | 7,42 | 2.218.632,90 | 0,23 |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA | 30,79 | 10,92 | 0,43 | 5,83 | 0,22 | 7,78 | 41.306.979,75 | 4,19 |
| BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA | 28,6 | 10,79 | 0,06 | 2,49 | 0,25 | 8,13 | 6.199.302,50 | 0,63 |



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

| | | | | | | | | |
|---|------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA | 30,19 | 10,82 | 0,08 | 1,56 | 0,19 | 6,79 | 8.245.043,97 | 0,84 |
| OCCAM FIC FIA | 30,25 | 10,4 | 0,1 | 1,97 | 0,19 | 6,75 | 10.828.398,29 | 1,1 |
| ITAU ACOES DUNAMIS FIC | 26,17 | 9,2 | 0,23 | 4,93 | 0,37 | 10,6 | 26.766.446,28 | 2,72 |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI | 30,35 | 10,68 | 0,01 | 4,26 | 0,2 | 6,95 | 1.140.037,70 | 0,12 |
| BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS | 29,53 | 10,43 | 0,03 | 0,03 | 0,15 | 5,42 | 3.206.470,51 | 0,33 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA | 27,68 | 8,81 | 0,08 | 6,23 | 0,26 | 8,19 | 10.168.298,11 | 1,03 |
| Sub-total | 27,99 | 9,49 | 1,58 | | 0,24 | 7,8 | 173.308.409,18 | 17,59 |
| Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 11,81% | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO | 5,72 | 6,13 | -0,03 | 13 | -0,25 | -0,39 | 23.427.573,89 | 2,38 |
| SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO | 27,43 | 12,45 | 0,18 | 11,29 | 0,28 | 8,61 | 20.470.592,04 | 2,08 |
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO | 27,76 | 12,78 | 0,05 | 8,1 | 0,28 | 8,84 | 5.265.184,30 | 0,53 |
| ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO | 12,89 | 7,1 | 0,01 | 4,74 | 0,29 | 4,75 | 1.901.990,63 | 0,19 |
| Sub-total | 14,85 | 6,36 | 0,21 | | 0,21 | 4,17 | 51.065.340,86 | 5,18 |
| Artigo 10º II | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| FIP LA SHOPPING CENTERS | 0,04 | 0,1 | 0 | 0,1 | -27,86 | 0,01 | 1.586.364,93 | 0,16 |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP | 9,54 | 0,08 | 0 | 0,08 | -0,38 | -2,65 | 3.056.284,46 | 0,31 |
| Sub-total | 6,3 | 0,08 | 0 | | -0,44 | -1,76 | 4.642.649,39 | 0,47 |
| Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 5,83% | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 33,25 | 13,07 | 0,01 | 16,35 | 0,02 | 1,83 | 3.983.614,94 | 0,4 |
| GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE | 58,57 | 25,79 | 0,03 | 21,65 | -0,06 | -2,38 | 3.772.211,44 | 0,38 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 51,32 | 20,55 | 0,02 | 20,56 | -0,05 | -1,68 | 7.627.919,06 | 0,77 |
| SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI | 24,6 | 11,12 | 0,09 | 8,19 | 0,18 | 5,38 | 12.556.146,77 | 1,27 |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE | 42,59 | 11,5 | -0,02 | 12,16 | 0,02 | 1,76 | 9.756.176,72 | 0,99 |



| | | | | | | | | |
|---|-----------------|--------|---------|---------|--------|-------|---------------|------------|
| Sub-total | 30,67 | 11,81 | 0,13 | | 0,02 | 1,78 | 37.696.068,93 | 3,83 |
| 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 | 30,68 | NaN | 0 | NaN | 0,04 | 2,32 | 0,00 | 0 |
| Sub-total | 20,73 | NaN | 0 | | -0,02 | 0,69 | 0,00 | 0 |
| Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 2,96% | | | | | | | | |
| Artigo 11º | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | BVaR(4) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| CXRI11 | 4,36 | 2,96 | 0 | 10,56 | -0,26 | -0,12 | 1.039.500,00 | 0,11 |
| Sub-total | 4,36 | 2,96 | 0 | | -0,26 | -0,12 | 1.039.500,00 | 0,11 |

Detalhamento:

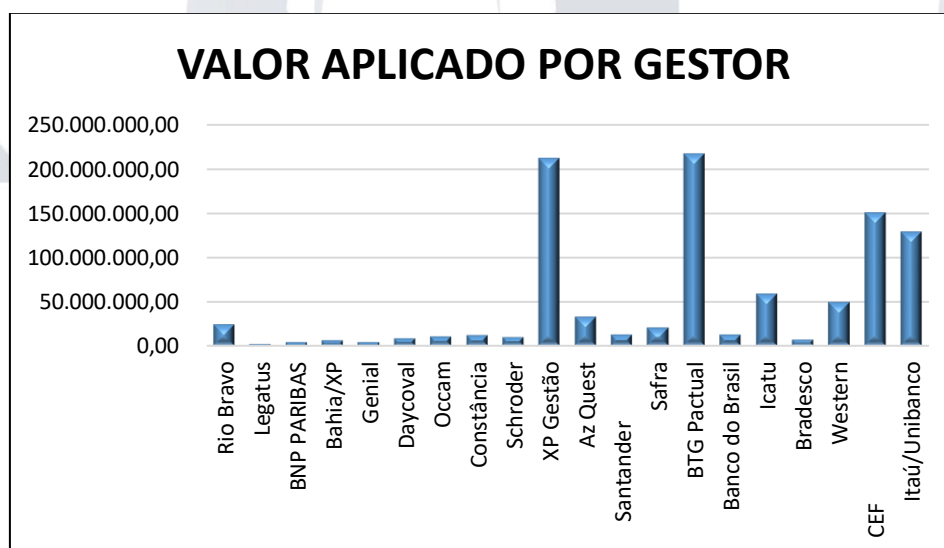
(1) Volatilidade (Vol) anualizada do ativo no período (%). A volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações no preço de um ativo. Quanto maior a Vol maior o risco.

(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



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

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 | 14.343.270,71 | | | 148.047,14 | 14.491.317,85 | 1,03% | CDI |

Guarujá, 29 de novembro 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