

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

NOVEMBRO 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	4
a) Risco Fundo Financeiro	5
b) Risco Fundo Previdenciário	5
c) Risco Consolidado	6
4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos	7
a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro	8
b) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário	9
c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado	11
Detalhamento:	13
3. Alocação por instituição	14
4. Recurso da Taxa Reserva	14



RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO NOVEMBRO 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 novembro de 2022 o IPCA – Índice de Preço ao Consumidor Amplo – índice oficial da inflação brasileira veio com inflação de 0,41% e, nos últimos 12 meses, marca em 5,90%.

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

Em novembro a bolsa fechou com queda de 3,06% e o dólar alta de 0,69%, fechando em R\$ 5,20.



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	57.177.713,66	24,92	5	12,22	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	111.535.917,58	48,61	5	12,69	50	0	75
Total Renda Fixa		168.713.631,24	73,53					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	52.164.181,54	22,74	5	11,12	20	0	45
Total Renda Variável		52.164.181,54	22,74					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	8562505,85	3,73	0	4,97	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		8.562.505,85	3,73					10
Total		229.440.318,63	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	314.880.502,15	42,23	0	44,75	80	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	105.119.844,47	14,1	5	12,22	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	131.881.005,05	17,69	5	12,69	50	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.108.287,60	0,69	0	2	5	0	15
TOTAL RENDA FIXA		556.989.639,27	74,71					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	98.805.992,12	13,25	5	11,12	20	0	45
Total Renda Variável		98.805.992,12	13,25					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	31.514.270,62	4,23	0	4,97	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		31.514.270,62	4,23					10



Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	52.436.742,67	7,03	0	7,72	10	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.763.313,85	0,64	0	0,5	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		57.200.056,52	7,67					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	1.034.700,00	0,14	0	0,08	1	0	15
Total Fundos Imobiliários		1.034.700,00	0,14					15
Total		745.544.658,53	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	314.880.502,15	32,3	0	44,75	80	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	162.297.558,12	16,65	5	12,22	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	243.416.922,62	24,97	5	12,69	50	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.108.287,60	0,52	0	2	5	0	15
Total Renda Fixa		725.703.270,49	74,43					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	150.970.173,65	15,48	5	11,12	20	0	45
Total Renda Variável		150.970.173,65	15,48					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	40.076.776,44	4,11	0	4,97	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		40.076.776,44	4,11					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	52.436.742,67	5,38	0	7,72	10	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.763.313,85	0,49	0	0,5	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		57.200.056,52	5,87					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	1.034.700,00	0,11	0	0,08	1	0	15
Total Fundos Imobiliários		1.034.700,00	0,11					15
Total		974.984.977,10	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\$): 6.451.360,10							
Value-At-Risk: 2,81%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	3,48	0,91	0,5	-0,28	0,04	168.713.631,24	73,53
Artigo 8º	27,95	11,09	2,43	-0,27	-6,53	52.164.181,54	22,74
Artigo 9º	41,8	18,04	-0,12	0,12	5,83	8.562.505,85	3,73
GUARUJÁ FINANCEIRO	7,61	2,81	2,81	-0,31	-1,33	229.440.318,63	100

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 13.719.656,91							
Value-At-Risk: 1,84%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	7,66	0,51	0,23	-0,27	-1,06	556.989.639,27	74,71
Artigo 8º	27,52	10,58	1,28	-0,3	-7,16	98.805.992,12	13,25
Artigo 9º	32,31	10,35	0,06	0,17	6,45	31.514.270,62	4,23
Artigo 10º	16,65	5,68	0,27	0,14	3,33	57.200.056,52	7,67
Artigo 11º	1,18	1,03	0	-0,59	0,33	1.034.700,00	0,14
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	5,79	1,84	1,84	-0,42	-1,43	745.544.658,53	100



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 19.845.684,14							
Value-At-Risk: 2,04%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	6,68	0,6	0,3	-0,27	-0,8	725.703.270,49	74,43
Artigo 8º	27,61	10,73	1,56	-0,29	-6,96	150.970.173,65	15,48
Artigo 9º	33,76	11,59	0	0,16	6,32	40.076.776,44	4,11
Artigo 10º	16,65	5,68	0,17	0,14	3,33	57.200.056,52	5,87
Artigo 11º	1,18	1,03	0	-0,59	0,33	1.034.700,00	0,11
GUARUJÁ CONSOLIDADO	5,78	2,04	2,04	-0,42	-1,41	974.984.977,10	100



4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações na reunião dia 25/11/2022 – 11ª 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\$ 3.980.712,31
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2024	-	R\$ 3.980.712,31
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 13.462.238,37
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045	-	R\$ 13.462.238,37
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	03.394.711/0001-66	R\$ 3.014.006,49
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045	-	R\$ 3.014.006,49
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	09.290.813/0001-38	R\$ 7.147.130,37
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045	-	R\$ 7.147.130,37
TOTAL					R\$ 27.604.087,54

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

NTN-B 2024				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
FINANCEIRO	R\$ 3.980.712,31	R\$ 3.977.925,78	- R\$ 2.786,53	Valor a menor devido ao valor do PU do Título

NTN-B 2045				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 23.623.375,23	R\$ 23.597.178,18	- R\$ 26.197,05	Valor a menor devido ao valor do PU do Título



4.3 Risco X Retorno por Ativo

a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,91%								
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	4,59	1,51	0,03	0,16	-0,37	-0,66	5.596.763,54	2,44
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,38	1,64	0,06	0,43	-0,39	-0,71	13.322.275,93	5,81
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,92	1,5	0,18	0,04	-0,24	-0,62	38.229.459,01	16,66
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-29,7	0,88	29.215,18	0,01
Sub-total	6,02	1,46	0,27		-0,28	-0,64	57.177.713,66	24,92
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Vol (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,04	0,02	0	0,02	0,72	1,05	10.397.801,37	4,53
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	10,49	3,29	0,02	0,46	-0,24	-1,47	2.179.446,17	0,95
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0,01	-12,88	0,93	4.203.743,80	1,83
BRASESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	4,16	1,44	0,02	0,05	-0,33	-0,36	3.796.339,38	1,65
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,56	0,17	0,01	0,17	-0,12	0,95	30.216.305,45	13,17
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,28	0,38	0,04	0,38	-0,42	0,48	39.888.181,24	17,38
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	7,13	2,03	0,13	2,03	-0,24	-0,71	20.854.100,17	9,09
Sub-total	2,18	0,64	0,23		-0,29	0,39	111.535.917,58	48,61
Renda Variável								
Value-At-Risk: 11,09%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	25,62	10,86	0,46	1,7	-0,12	-2,16	10.654.109,03	4,64
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	30,51	10,5	0,23	4,05	-0,28	-7,37	5.533.719,69	2,41
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	31,68	12,33	0,66	5,86	-0,34	-9,83	12.972.458,01	5,65
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	28,71	11,21	0,22	5,98	-0,32	-8,09	4.758.935,17	2,07
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	26,91	11,45	0,17	2,54	-0,16	-3,19	3.648.220,73	1,59
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	27,61	11,06	0,2	1,84	-0,2	-4,54	4.425.998,28	1,93
OCCAM FIC FIA	25,19	11,2	0,25	2,02	-0,25	-5,26	5.546.168,41	2,42
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	35,34	12,54	0,05	5,34	-0,35	-11,45	1.009.538,1	0,44
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	30,91	12,35	0,18	4,99	-0,33	-9,24	3.615.034,12	1,58
Sub-total	27,95	11,09	2,43		-0,27	-6,53	52.164.181,54	22,74
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 18,04%								
Artigo 9º II								



Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	61,11	25,24	0	21,46	-0,1	-5,37	852.828,91	0,37
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	44,08	19,79	-0,09	19,79	0,14	6,98	5.989.143,32	2,61
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	32,84	11,72	-0,03	11,39	0,22	8,16	1.720.533,62	0,75
Sub-total	41,8	18,04	-0,12		0,12	5,83	8.562.505,85	3,73

b) 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%)	0,45	0,16	0	0,15	0,2	1,11	31.869.100,31	4,27
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,45	0,16	0	0,15	0,21	1,12	57.625.073,04	7,73
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,45	0,16	0	0,15	0,19	1,11	54.791.110,13	7,35
NTN-B 150555 (6,270000%)	23,79	0,27	0	0,31	-0,27	-5,43	37.584.260,52	5,04
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,45	0,16	0	0,15	0,23	1,12	4.292.098,62	0,58
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,45	0,16	0	0,15	0,21	1,12	14.578.172,06	1,96
NTN-B 150840 (6,200000%)	20,2	0,27	0	0,31	-0,27	-4,47	42.966.446,75	5,76
NTN-B 150850 (6,140000%)	16,91	0,27	0	0,31	-0,27	-3,52	38.732.795,45	5,2
NTN-B 150850 (6,270000%)	22,8	0,27	0	0,31	-0,27	-5,16	32.441.445,27	4,35
Sub-total	10,12	0,15	-0,01		-0,27	-1,71	314.880.502,15	42,23
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	3,6	1,49	0,01	1,98	-0,43	-0,51	8.129.970,77	1,09
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	10,65	3,31	0	0,71	-0,17	-0,83	1.790.548,68	0,24
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	10,66	3,31	0,01	0,72	-0,17	-0,83	4.361.706,47	0,59
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,38	1,64	0,02	0,43	-0,39	-0,71	19.542.926,22	2,62
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,92	1,5	0,08	0,04	-0,24	-0,62	64.290.778,88	8,62
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-29,7	0,88	337.824,41	0,05
BB PREV RF IPCA	1,83	0,76	0	0,73	-0,16	0,74	3.926.225,98	0,53
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	3,59	1,36	0	2,09	-0,43	-0,51	2.739.863,06	0,37
Sub-total	5,95	1,48	0,13		-0,27	-0,58	105.119.844,47	14,1
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	0,04	0,02	0	0,02	0,72	1,05	37.902.364,57	5,08
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	10,49	3,29	0,07	0,46	-0,24	-1,47	23.381.646,29	3,14
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0,01	-12,88	0,93	16.535.936,21	2,22
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,28	0,38	0,01	0,38	-0,42	0,48	35.976.418,34	4,83
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	7,13	2,03	0,03	2,03	-0,24	-0,71	18.084.639,64	2,43
Sub-total	3,31	0,94	0,11		-0,28	0,09	131.881.005,05	17,69
Artigo 7º V, Alínea b								



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,64	1,51	0,01	1,51	-0,38	-0,36	5.108.287,60	0,69
Sub-total	3,64	1,51	0,01		-0,38	-0,36	5.108.287,60	0,69
Renda Variável								
Value-At-Risk: 10,58%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	25,62	10,86	0,13	1,7	-0,12	-2,16	10.294.579,24	1,38
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	25,87	NaN	0	NaN	-0,23	-4,99	0	0
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	30,51	10,5	0,06	4,05	-0,28	-7,37	5.292.920,08	0,71
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	31,68	12,33	0,1	5,86	-0,34	-9,83	7357575,79	0,99
WA ASSET VALUATION FIA	30,5	13,04	0,03	3,77	-0,3	-7,99	2.041.319,18	0,27
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	28,71	11,21	0,45	5,98	-0,32	-8,09	33208194,95	4,45
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	26,91	11,45	0,03	2,54	-0,16	-3,19	2.353.173,87	0,32
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	27,61	11,06	0,05	1,84	-0,2	-4,54	3444405,97	0,46
OCCAM FIC FIA	25,19	11,2	0,06	2,02	-0,25	-5,26	4.713.174,50	0,63
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	27,64	9,71	0,29	5,56	-0,35	-8,52	24487135,7	3,28
BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	27,83	NaN	0	NaN	-0,15	-3,04	0,00	0
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	30,91	12,35	0,08	4,99	-0,33	-9,24	5613512,84	0,75
Sub-total	27,52	10,58	1,28		-0,3	-7,16	98.805.992,12	13,25
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 5,68%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,49	3,98	0,02	11,67	-0,33	-0,77	23248192,92	3,12
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	29,22	11,39	0,19	13,27	0,17	5,94	21686942,65	2,91
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	29,36	11,43	0,05	7,94	0,18	6,2	5591584,79	0,75
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	11,26	6,83	0,01	5,44	-0,05	0,42	1910022,31	0,26
Sub-total	14,96	6,2	0,27		0,11	2,69	52.436.742,67	7,03
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,51	0,1	0	0,1	-2,29	-0,14	1.584.099,78	0,21
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	52,2	0,76	0	0,76	0,28	15,84	3.179.214,07	0,43
Sub-total	35,22	0,52	0		0,27	10,38	4.763.313,85	0,64
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 10,35%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	50,03	13,29	0,01	19,13	0,13	7,29	4274062,18	0,57
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	61,11	25,24	0,01	21,46	-0,1	-5,37	2716746,09	0,36
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	44,08	19,79	0	19,79	0,14	6,98	2170841,02	0,29
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	26,74	10,5	0,09	7,84	0,25	7,68	13520967,7	1,81
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	32,84	11,72	-0,04	11,39	0,22	8,16	8831653,63	1,18



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	32,31	10,35	0,06		0,17	6,45	31.514.270,62	4,23
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 1,03%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	1,18	1,03	0	11,26	-0,59	0,33	1.034.700,00	0,14
Sub-total	1,18	1,03	0		-0,59	0,33	1.034.700,00	0,14

c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,60%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,45	0,16	0	0,15	0,2	1,11	31.869.100,31	3,27
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,45	0,16	0	0,15	0,21	1,12	57.625.073,04	5,91
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,45	0,16	0	0,15	0,19	1,11	54.791.110,13	5,62
NTN-B 150555 (6,270000%)	23,79	0,27	0	0,31	-0,27	-5,43	37.584.260,52	3,85
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,45	0,16	0	0,15	0,23	1,12	4.292.098,62	0,44
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,45	0,16	0	0,15	0,21	1,12	14.578.172,06	1,5
NTN-B 150840 (6,200000%)	20,2	0,27	0	0,31	-0,27	-4,47	42.966.446,75	4,41
NTN-B 150850 (6,140000%)	16,91	0,27	0	0,31	-0,27	-3,52	38.732.795,45	3,97
NTN-B 150850 (6,270000%)	22,8	0,27	0	0,31	-0,27	-5,16	32.441.445,27	3,33
Sub-total	10,12	0,15	-0,01		-0,27	-1,71	314.880.502,15	32,3
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	3,6	1,49	0,01	1,98	-0,43	-0,51	8.129.970,77	0,83
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	10,65	3,31	0	0,71	-0,17	-0,83	1.790.548,68	0,18
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	10,66	3,31	0,01	0,72	-0,17	-0,83	4.361.706,47	0,45
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	4,59	1,51	0,01	0,16	-0,37	-0,66	5.596.763,54	0,57
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,38	1,64	0,03	0,43	-0,39	-0,71	32.865.202,15	3,37
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,92	1,5	0,1	0,04	-0,24	-0,62	102.520.237,90	10,52
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-29,7	0,88	367.039,58	0,04
BB PREV RF IPCA	1,83	0,76	0	0,73	-0,16	0,74	3.926.225,98	0,4
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI	3,59	1,36	0	2,09	-0,43	-0,51	2.739.863,05	0,28
Sub-total	5,98	1,47	0,17		-0,27	-0,6	162.297.558,12	16,65
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	0,04	0,02	0	0,02	0,72	1,05	48.300.165,94	4,95
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	10,49	3,29	0,06	0,46	-0,24	-1,47	25.561.092,46	2,62
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0,01	-12,88	0,93	20.739.680,00	2,13
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	4,16	1,44	0	0,05	-0,33	-0,36	3.796.339,38	0,39
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,56	0,17	0	0,17	-0,12	0,95	30.216.305,46	3,1



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,28	0,38	0,02	0,38	-0,42	0,48	75.864.599,58	7,78
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	7,13	2,03	0,05	2,03	-0,24	-0,71	38.938.739,80	3,99
Sub-total	2,77	0,8	0,14		-0,28	0,23	243.416.922,62	24,97
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	3,64	1,51	0	1,51	-0,38	-0,36	5.108.287,60	0,52
Sub-total	3,64	1,51	0		-0,38	-0,36	5.108.287,60	0,52
Renda Variável Value-At-Risk: 10,73%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	25,62	10,86	0,21	1,7	-0,12	-2,16	20.948.688,27	2,15
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	25,87	NaN	0	NaN	-0,23	-4,99	0,00	0
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	30,51	10,5	0,1	4,05	-0,28	-7,37	10.826.639,77	1,11
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	31,68	12,33	0,23	5,86	-0,34	-9,83	20.330.033,81	2,09
WA ASSET VALUATION FIA	30,5	13,04	0,03	3,77	-0,3	-7,99	2.041.319,18	0,21
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	28,71	11,21	0,4	5,98	-0,32	-8,09	37.967.130,12	3,89
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	26,91	11,45	0,07	2,54	-0,16	-3,19	6.001.394,59	0,62
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	27,61	11,06	0,08	1,84	-0,2	-4,54	7.870.404,25	0,81
OCCAM FIC FIA	25,19	11,2	0,11	2,02	-0,25	-5,26	10.259.342,91	1,05
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	27,64	9,71	0,22	5,56	-0,35	-8,52	24.487.135,70	2,51
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	35,34	12,54	0,01	5,34	-0,35	-11,45	1.009.538,10	0,1
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	27,83	NaN	0	NaN	-0,15	-3,04	0,00	0
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	30,91	12,35	0,1	4,99	-0,33	-9,24	9.228.546,95	0,95
Sub-total	27,61	10,73	1,56		-0,29	-6,96	150.970.173,65	15,48
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 5,68%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,49	3,98	0,01	11,67	-0,33	-0,77	23.248.192,92	2,38
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	29,22	11,39	0,12	13,27	0,17	5,94	21.686.942,65	2,22
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	29,36	11,43	0,03	7,94	0,18	6,2	5.591.584,79	0,57
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	11,26	6,83	0,01	5,44	-0,05	0,42	1.910.022,31	0,2
Sub-total	14,96	6,2	0,17		0,11	2,69	52.436.742,67	5,38
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,51	0,1	0	0,1	-2,29	-0,14	1.584.099,78	0,16
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	52,2	0,76	0	0,76	0,28	15,84	3.179.214,07	0,33
Sub-total	35,22	0,52	0		0,27	10,38	4.763.313,85	0,49
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 11,59%								
Artigo 9º II								



Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	50,03	13,29	0	19,13	0,13	7,29	4.274.062,18	0,44
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	61,11	25,24	0,01	21,46	-0,1	-5,37	3.569.574,99	0,37
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	44,08	19,79	-0,02	19,79	0,14	6,98	8.159.984,33	0,84
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	26,74	10,5	0,06	7,84	0,25	7,68	13.520.967,70	1,39
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	32,84	11,72	-0,04	11,39	0,22	8,16	10.552.187,24	1,08
Sub-total	33,76	11,59	0		0,16	6,32	40.076.776,44	4,11
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 1,03%								
Artigo 11°								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	1,18	1,03	0	11,26	-0,59	0,33	1.034.700,00	0,11
Sub-total	1,18	1,03	0		-0,59	0,33	1.034.700,00	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 (%)

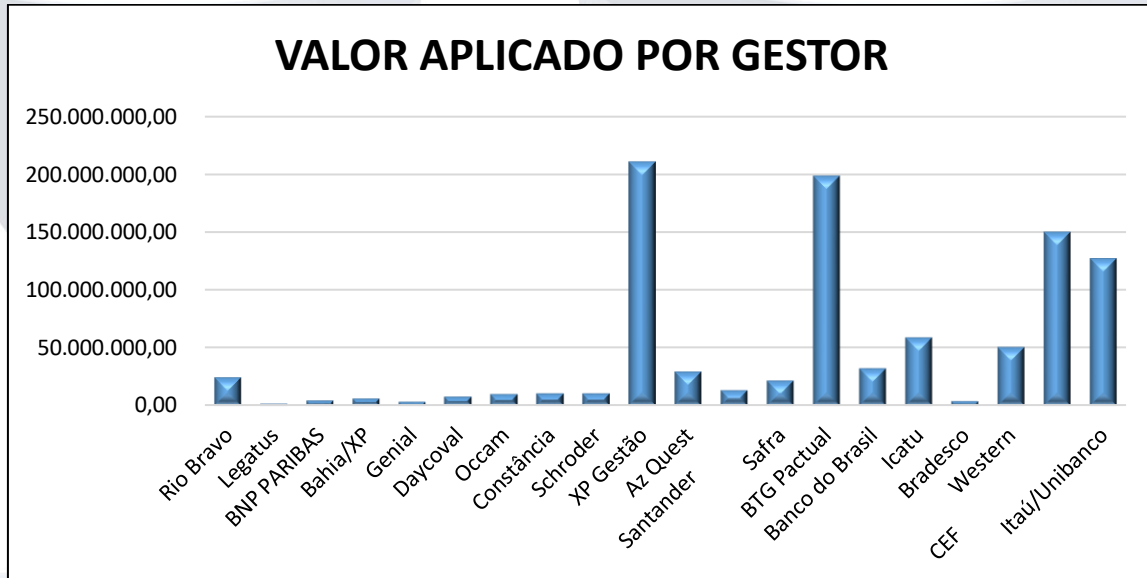
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%) – Cvar é uma medida que indica a perda média que excede o VaR, ou seja, quantifica "quão" grande é, na média, a perda (risco) a que se está sujeito em uma determinada carteira, fornecendo dessa forma informações sobre a distribuição da cauda¹.

(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.

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



3. Alocação por instituição



4. Recurso da Taxa Reserva

GESTOR	SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT. MÊS	BENCH MARK
CEF	TAXA RESERVA	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	14.491.317,85			150.434,57	14.641.752,42	1,04%	CDI

Guarujá, 26 de dezembro de 2022.

(Assinatura digital)

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

(Assinatura digital)

Liliane da Silva e Silva
Membro do Núcleo de Investimentos
GuarujáPrev

(Assinatura digital)

Renata Franco Ferreira de Oliveira
Membro do Núcleo de Investimentos
GuarujáPrev

(Assinatura digital)

Alexandre dos Santos Brito
Membro do Núcleo de Investimentos
GuarujáPrev