

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

DEZEMBRO 2022



Núcleo de Investimentos



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO	2
2. CENÁRIO	2
3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIO.....	3
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO	3
a) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro</i>	<i>3</i>
b) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>3</i>
c) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado</i>	<i>4</i>
4. ANÁLISE DE RISCO	6
4.1 RISCO POR ARTIGO	6
a) <i>Risco Fundo Financeiro</i>	<i>6</i>
b) <i>Risco Fundo Previdenciário.....</i>	<i>6</i>
c) <i>Risco Consolidado.....</i>	<i>7</i>
4.2 FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS	8
4.3 RISCO X RETORNO POR ATIVO	9
a) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro</i>	<i>9</i>
b) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário</i>	<i>10</i>
c) <i>Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado.....</i>	<i>13</i>
<i>Detalhamento:.....</i>	<i>16</i>
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO	17
6. RECURSO DA TAXA RESERVA	17



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO DEZEMBRO 2022

1. 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.

2. Cenário

Em dezembro de 2022 o IPCA – Índice de Preço ao Consumidor Amplo – índice oficial da inflação brasileira veio com inflação de 0,62% e, fechou o ano com alta de 5,79%

Em dezembro a bolsa fechou com queda de 3,06% e o dólar alta de 0,47%, fechando em R\$ 5,28. Já quando se olha para o ano, a bolsa fechou com alta de 4,69% e o dólar também em alta de 5,32%.



3. 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	57.947.416,44	25,65	5	12,22	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	108.790.013,81	48,15	5	12,69	50	0	75
Total Renda Fixa		166.737.430,25	73,8					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	50.869.141,47	22,52	5	11,12	20	0	45
Total Renda Variável		50.869.141,47	22,52					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	8.314.665,86	3,68	0	4,97	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		8.314.665,86	3,68					10
Total		225.921.237,58	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	349.731.489,73	45,86	0	44,75	80	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	106.476.445,82	13,96	5	12,22	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	117.125.292,42	15,36	5	12,69	50	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.160.528,53	0,68	0	2	5	0	15
TOTAL RENDA FIXA		578.493.756,50	75,86					100



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	97.233.512,47	12,75	5	11,12	20	0	45
Total Renda Variável		97.233.512,47	12,75					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	30.353.586,72	3,98	0	4,97	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		30.353.586,72	3,98					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	51.005.625,03	6,69	0	7,72	10	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.503.371,53	0,59	0	0,5	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		55.508.996,56	7,28					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	945.000,00	0,12	0	0,08	1	0	15
Total Fundos Imobiliários		945.000,00	0,12					15
Total		762.534.852,25	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	349.731.489,73	35,38	0	44,75	80	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	164.423.862,27	16,63	5	12,22	50	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	225.915.306,25	22,86	5	12,69	50	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.160.528,53	0,52	0	2	5	0	15
Total Renda Fixa		745.231.186,78	75,39					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	148.102.653,98	14,98	5	11,12	20	0	45
Total Renda Variável		148.102.653,98	14,98					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	38.668.252,57	3,91	0	4,97	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		38.668.252,57	3,91					10
Investimentos Estruturados								



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 10º I	Fundos Multimercados	51.005.625,03	5,16	0	7,72	10	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.503.371,53	0,46	0	0,5	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		55.508.996,56	5,62					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	945.000,00	0,1	0	0,08	1	0	15
Total Fundos Imobiliários		945.000,00	0,1					15
Total		988.456.089,89	100					

Fonte: GuarujáPrev



4. Análise de Risco

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\$): 6.054.347,81							
Value-At-Risk: 2,68%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,86	0,96	0,54	-0,01	1,1	166.737.430,25	73,8
Artigo 8º	17,75	10,76	2,34	-0,2	-2,48	50.869.141,47	22,52
Artigo 9º	30,29	17,36	-0,21	-0,13	-2,89	8.314.665,86	3,68
GUARUJÁ FINANCEIRO	4,41	2,68	2,68	-0,22	0,15	225.921.237,58	100

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 13.021.322,53							
Value-At-Risk: 1,71%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,2	0,51	0,24	-0,16	0,94	578.493.756,50	75,86



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	18,85	10,64	1,24	-0,14	-1,59	97.233.512,47	12,75
Artigo 9º	19,38	10,36	0,01	-0,25	-3,68	30.353.586,72	3,98
Artigo 10º	10,13	5,6	0,22	-0,4	-2,95	55.508.996,56	7,28
Artigo 11º	30,94	1,44	0	-0,29	-7,94	945.000,00	0,12
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	2,75	1,71	1,71	-0,37	0,1	762.534.852,25	100

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 18.775.651,41							
Value-At-Risk: 1,90%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,35	0,61	0,31	-0,11	0,97	745.231.186,78	75,39
Artigo 8º	18,45	10,65	1,5	-0,16	-1,9	148.102.653,98	14,98
Artigo 9º	21,32	11,51	-0,06	-0,22	-3,51	38.668.252,57	3,91
Artigo 10º	10,13	5,6	0,14	-0,4	-2,95	55.508.996,56	5,62
Artigo 11º	30,94	1,44	0	-0,29	-7,94	945.000,00	0,1
GUARUJÁ CONSOLIDADO	3,08	1,9	1,9	-0,33	0,11	988.456.089,89	100



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevencia

@guarujaprevencia

guarujaprevencia.sp.gov.br

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

4.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações na reunião dia 15/12/2022 – 12ª 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\$ 1.335.759,99
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2024	-	R\$ 1.335.759,99
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.894.547,93
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045	-	R\$ 2.894.547,93
TOTAL					R\$ 4.250.307,92

Abaixo segue as aplicações realizadas no dia 19/12/2022 conforme deliberação do Comitê de Investimentos:

NTN-B 2024				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
FINANCEIRO	R\$ 1.335.759,99	R\$ 1.353.445,50	R\$ 17.685,51	Valor a maior devido a valorização do ativo

NTN-B 2045				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.894.547,93	R\$ 2.891.946,63	- R\$ 2.601,30	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: 0,96%								
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	2,4	1,44	0,03	0,14	-0,07	0,95	5.649.821,02	2,5
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,73	1,52	0,06	0,4	0,04	1,23	13.486.665,22	5,97
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,64	1,58	0,2	0,04	0,09	1,44	38.781.450,95	17,17
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-63,91	0,96	29.479,25	0,01
Sub-total	3,24	1,49	0,29		0,07	1,35	57.947.416,44	25,65
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	0,02	0,01	0	0,01	1,61	1,16	10.518.110,85	4,66
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,44	3,21	0,02	0,4	-0,25	-0,25	2.174.076,09	0,96
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0,01	-9,39	1,03	427.052,29	0,19
BRÁDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,4	1,43	0,02	0,05	-0,08	0,93	3.831.544,23	1,7
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,26	0,12	0,01	0,12	0,06	1,14	30.560.757,99	13,53
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,33	0,39	0,05	0,39	0,07	1,15	40.345.526,52	17,86
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,12	2,21	0,15	2,21	-0,18	0,38	20.932.945,84	9,27
Sub-total	1,12	0,69	0,25		-0,13	0,97	108.790.013,81	48,15
Renda Variável								
Value-At-Risk: 10,76%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,62	10,44	0,44	1,47	-0,19	-2,45	10.393.223,82	4,6
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	20,18	10,41	0,23	3,74	-0,21	-3,17	5.358.423,97	2,37
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,21	11,91	0,63	5,52	-0,17	-1,8	12.738.522,59	5,64
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,25	10,76	0,21	5,25	-0,22	-3,06	4.613.138,66	2,04
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	19,62	11,07	0,17	2,28	-0,24	-3,53	3.519.582,56	1,56
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	19,33	10,6	0,19	1,78	-0,16	-2,05	4.335.241,96	1,92



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

OCCAM FIC FIA	15,12	10,69	0,24	2,13	-0,25	-2,66	5.398.510,10	2,39
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	24,85	13,52	0,05	5,82	-0,23	-4,64	962.708,80	0,43
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	17,22	11,93	0,18	4,22	-0,17	-1,8	3.549.789,01	1,57
Sub-total	17,75	10,76	2,34		-0,2	-2,48	50.869.141,47	22,52
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 17,36%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	43,63	24,22	-0,01	20,4	-0,18	-6,94	793.638,65	0,35
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,33	18,98	-0,15	18,97	-0,14	-3,21	5.797.077,00	2,57
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	24,49	11,75	-0,04	10,99	-0,04	0,2	1.723.950,21	0,76
Sub-total	30,29	17,36	-0,21		-0,13	-2,89	8.314.665,86	3,68

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%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,6	0,89	32.152.713,46	4,22
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,39	0,25	0	0,27	-0,64	0,88	23.781.040,55	3,12
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,58	0,9	58.141.752,20	7,62
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,39	0,24	0	0,27	-0,55	0,91	2.901.699,87	0,38
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,61	0,89	55.276.676,99	7,25
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,39	0,25	0	0,28	-0,58	0,9	37.921.540,62	4,97
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,57	0,9	4.330.809,67	0,57
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,41	0,25	0	0,26	-0,48	0,92	4.000.268,85	0,52
NTN-B 150824 (6,920000%)	0,39	0,25	0	0,26	-0,44	0,95	1.358.219,58	0,18
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,59	0,89	14.708.628,39	1,93
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,39	0,25	0	0,28	-0,6	0,89	43.349.518,86	5,68
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,49	0,36	0	0,39	-0,49	0,89	39.076.045,01	5,12
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,39	0,25	0	0,28	-0,58	0,9	32.732.575,68	4,29
Sub-total	0,39	0,15	-0,01		-0,6	0,89	349.731.489,73	45,86
Artigo 7º I, 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
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,08	1,31	0,01	2,13	0,09	1,32	8.237.176,98	1,08
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,2	3,42	0,01	0,76	-0,19	-0,08	1.789.126,43	0,23
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,2	3,42	0,01	0,77	-0,19	-0,08	4.358.083,21	0,57
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,73	1,52	0,02	0,4	0,04	1,23	19.784.074,78	2,59
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,64	1,58	0,08	0,04	0,09	1,44	65.219.068,01	8,55
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-63,91	0,96	349.370,64	0,05
BB PREV RF IPCA	1,26	0,89	0	0,86	-0,13	0,95	3.963.720,15	0,52
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,07	1,29	0	2,14	0,09	1,31	2.775.825,62	0,36
Sub-total	3,21	1,5	0,13		0,05	1,28	106.476.445,82	13,96
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	0,01	0	0,01	1,61	1,16	38.340.920,11	5,03
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,44	3,21	0,06	0,4	-0,25	-0,25	23.324.034,78	3,06
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0,01	-9,39	1,03	918.410,47	0,12
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,33	0,39	0,01	0,39	0,07	1,15	36.388.912,59	4,77
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,12	2,21	0,03	2,21	-0,18	0,38	18.153.014,47	2,38
Sub-total	1,76	1,08	0,11		-0,21	0,76	117.125.292,42	15,36
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	2,1	1,32	0,01	1,3	-0,05	1,02	5.160.528,53	0,68
Sub-total	2,1	1,32	0,01		-0,05	1,02	5.160.528,53	0,68
Renda Variável								
Value-At-Risk: 10,64%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,62	10,44	0,12	1,47	-0,19	-2,45	10.042.497,77	1,32
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	20,18	10,41	0,06	3,74	-0,21	-3,17	5.125.252,35	0,67
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,21	11,91	0,1	5,52	-0,17	-1,8	7.224.894,88	0,95
WA ASSET VALUATION FIA	21,27	12,59	0,03	3,59	-0,2	-3,07	1.978.555,13	0,26
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,25	10,76	0,41	5,25	-0,22	-3,06	32.190.816,39	4,22



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	19,62	11,07	0,03	2,28	-0,24	-3,53	2.270.199,73	0,3
DAYCOVAL IBOVSPA ATIVO FIA	19,33	10,6	0,04	1,78	-0,16	-2,05	3.373.777,47	0,44
OCCAM FIC FIA	15,12	10,69	0,06	2,13	-0,25	-2,66	4.587.693,39	0,6
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	21,5	11,11	0,32	5,23	0,03	1,8	24.927.626,71	3,27
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	17,22	11,93	0,07	4,22	-0,17	-1,8	5.512.198,65	0,72
Sub-total	18,85	10,64	1,24		-0,14	-1,59	97.233.512,47	12,75
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 5,60%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,79	3,45	0,02	10,94	-0,29	-0,54	23123108,58	3,03
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	17,54	11,36	0,15	13,77	-0,34	-4,81	20643858,94	2,71
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	17,64	11,41	0,04	8,02	-0,34	-4,87	5319525,24	0,7
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,68	5,61	0,01	5,96	-0,11	0,48	1919132,27	0,25
Sub-total	9,35	6,09	0,22		-0,41	-2,73	51.005.625,03	6,69
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,47	0,02	0	0,02	-2,69	-0,14	1.581.904,81	0,21
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	28,61	0,15	0	0,15	-0,32	-8,11	2.921.466,72	0,38
Sub-total	18,99	0,1	0		-0,35	-5,46	4.503.371,53	0,59
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 10,36%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,76	13,74	0	19,63	-0,27	-5,61	4034397,2	0,53
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	43,63	24,22	0	20,4	-0,18	-6,94	2528191,41	0,33
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,33	18,98	-0,01	18,97	-0,14	-3,21	2101224,15	0,28
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	16,32	10,13	0,07	7,52	-0,38	-5,03	12840582,69	1,68
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	24,49	11,75	-0,05	10,99	-0,04	0,2	8849191,27	1,16
Sub-total	19,38	10,36	0,01		-0,25	-3,68	30.353.586,72	3,98
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 1,44%								



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	30,94	1,44	0	10,86	-0,29	-7,94	945.000,00	0,12
Sub-total	30,94	1,44	0		-0,29	-7,94	945.000,00	0,12

c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,61%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,6	0,89	32.152.713,46	3,25
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,39	0,25	0	0,27	-0,64	0,88	23.781.040,55	2,41
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,58	0,9	58.141.752,20	5,88
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,39	0,24	0	0,27	-0,55	0,91	2.901.699,87	0,29
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,61	0,89	55.276.676,99	5,59
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,39	0,25	0	0,28	-0,58	0,9	37.921.540,62	3,84
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,57	0,9	4.330.809,67	0,44
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,41	0,25	0	0,26	-0,48	0,92	4.000.268,85	0,4
NTN-B 150824 (6,920000%)	0,39	0,25	0	0,26	-0,44	0,95	1.358.219,58	0,14
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,39	0,17	0	0,14	-0,59	0,89	14.708.628,39	1,49
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,39	0,25	0	0,28	-0,6	0,89	43.349.518,86	4,39
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,49	0,36	0	0,39	-0,49	0,89	39.076.045,01	3,95
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,39	0,25	0	0,28	-0,58	0,9	32.732.575,68	3,31
Sub-total	0,39	0,15	-0,01		-0,6	0,89	349.731.489,73	35,38
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	2,08	1,31	0,01	2,13	0,09	1,32	8.237.176,98	0,83
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,2	3,42	0	0,76	-0,19	-0,08	1.789.126,43	0,18
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,2	3,42	0,01	0,77	-0,19	-0,08	4.358.083,21	0,44
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,4	1,44	0,01	0,14	-0,07	0,95	5.649.821,02	0,57
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,73	1,52	0,03	0,4	0,04	1,23	33.270.740,00	3,37
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,64	1,58	0,11	0,04	0,09	1,44	104.000.518,97	10,52
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-63,91	0,96	378.849,89	0,04
BB PREV RF IPCA	1,26	0,89	0	0,86	-0,13	0,95	3.963.720,15	0,4



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	2,07	1,29	0	2,14	0,09	1,31	2.775.825,62	0,28
Sub-total	3,22	1,5	0,17		0,06	1,31	164.423.862,27	16,63
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	0,01	0	0,01	1,61	1,16	48.859.030,96	4,94
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,44	3,21	0,06	0,4	-0,25	-0,25	25.498.110,89	2,58
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0,01	-9,39	1,03	1.345.462,76	0,14
BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,4	1,43	0	0,05	-0,08	0,93	3.831.544,23	0,39
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,26	0,12	0	0,12	0,06	1,14	30.560.757,99	3,09
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,33	0,39	0,02	0,39	0,07	1,15	76.734.439,11	7,76
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,12	2,21	0,06	2,21	-0,18	0,38	39.085.960,31	3,95
Sub-total	1,45	0,89	0,14		-0,18	0,86	225.915.306,25	22,86
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	2,1	1,32	0	1,3	-0,05	1,02	5.160.528,53	0,52
Sub-total	2,1	1,32	0		-0,05	1,02	5.160.528,53	0,52
Renda Variável								
Value-At-Risk: 10,65%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,62	10,44	0,19	1,47	-0,19	-2,45	20.435.721,59	2,07
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	20,18	10,41	0,1	3,74	-0,21	-3,17	10483676,32	1,06
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,21	11,91	0,22	5,52	-0,17	-1,8	19963417,48	2,02
WA ASSET VALUATION FIA	21,27	12,59	0,02	3,59	-0,2	-3,07	1978555,16	0,2
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,25	10,76	0,37	5,25	-0,22	-3,06	36803955,05	3,72
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	19,62	11,07	0,06	2,28	-0,24	-3,53	5789782,29	0,59
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	19,33	10,6	0,08	1,78	-0,16	-2,05	7709019,43	0,78
OCCAM FIC FIA	15,12	10,69	0,1	2,13	-0,25	-2,66	9986203,49	1,01
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	21,5	11,11	0,25	5,23	0,03	1,8	24927626,71	2,52
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	24,85	13,52	0,01	5,82	-0,23	-4,64	962708,8	0,1
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	17,22	11,93	0,1	4,22	-0,17	-1,8	9061987,66	0,92



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	18,45	10,65	1,5		-0,16	-1,9	148.102.653,98	14,98
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 5,60%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,79	3,45	0,01	10,94	-0,29	-0,54	23.123.108,58	2,34
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	17,54	11,36	0,1	13,77	-0,34	-4,81	20.643.858,94	2,09
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	17,64	11,41	0,02	8,02	-0,34	-4,87	5.319.525,24	0,54
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,68	5,61	0,01	5,96	-0,11	0,48	1.919.132,27	0,19
Sub-total	9,35	6,09	0,14		-0,41	-2,73	51.005.625,03	5,16
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,47	0,02	0	0,02	-2,69	-0,14	1.581.904,81	0,16
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	28,61	0,15	0	0,15	-0,32	-8,11	2.921.466,72	0,3
Sub-total	18,99	0,1	0		-0,35	-5,46	4.503.371,53	0,46
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 11,51%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,76	13,74	-0,01	19,63	-0,27	-5,61	4.034.397,20	0,41
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	43,63	24,22	-0,01	20,4	-0,18	-6,94	3.321.830,06	0,34
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,33	18,98	-0,04	18,97	-0,14	-3,21	7.898.301,14	0,8
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	16,32	10,13	0,04	7,52	-0,38	-5,03	12.840.582,69	1,3
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	24,49	11,75	-0,05	10,99	-0,04	0,2	10.573.141,48	1,07
Sub-total	21,32	11,51	-0,06		-0,22	-3,51	38.668.252,57	3,91
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 1,44%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	30,94	1,44	0	10,86	-0,29	-7,94	945.000,00	0,1



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	30,94	1,44	0		-0,29	-7,94	945.000,00	0,1
--	-----------	-------	------	---	--	-------	-------	------------	-----

Detalhamento:

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

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

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

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%). O VaR busca estimar perdas em condições normais de mercado, para uma carteira composta de um ou mais ativos. O BVaR tem a mesma finalidade, porém estima a perda em relação a um benchmark determinado.

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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

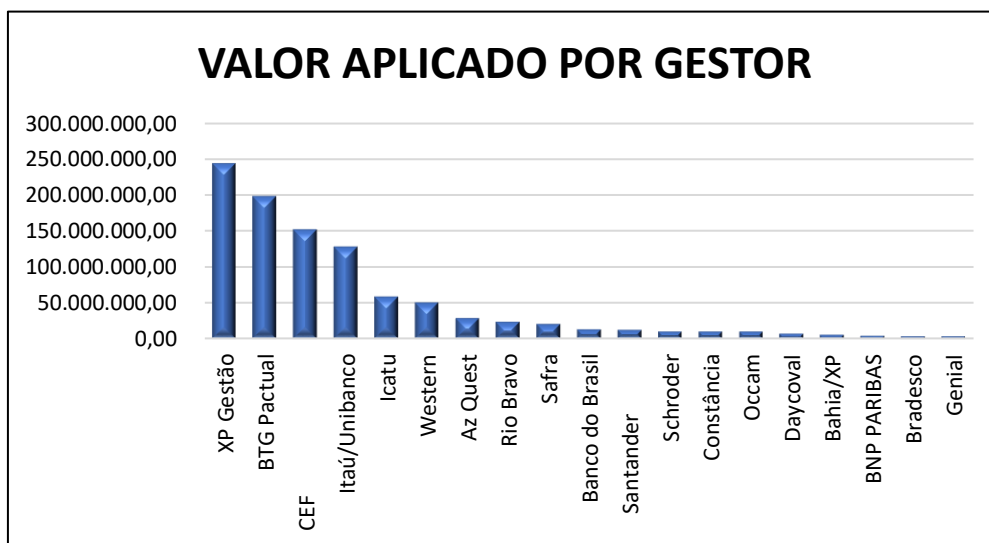
@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

5. Alocação por instituição



6. 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	14.641.752,42			168.335,53	14.810.087,95	1,15%	CDI

Guarujá, 07 de março de 2023

(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)

Alexandre dos Santos Brito
Membro do Núcleo de Investimentos
GuarujáPrev