

GUARUJÁPREV

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

FEVEREIRO 2023



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

## SUMÁRIO

<b>INTRODUÇÃO.....</b>	<b>2</b>
<b>1. CENÁRIO.....</b>	<b>2</b>
<b>2. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
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>4</i>
c) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado .....</i>	<i>5</i>
<b>3. RISCO .....</b>	<b>6</b>
<b>3.1 RISCO POR ARTIGO .....</b>	<b>6</b>
a) <i>Risco Fundo Financeiro.....</i>	<i>7</i>
b) <i>Risco Fundo Previdenciário .....</i>	<i>7</i>
c) <i>Risco Consolidado .....</i>	<i>7</i>
<b>3.2 FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>8</b>
a) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro .....</i>	<i>12</i>
b) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>14</i>
c) <i>Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado .....</i>	<i>17</i>
<b>4. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....</b>	<b>22</b>
<b>5. RECURSO DA TAXA RESERVA.....</b>	<b>22</b>



**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 FEVEREIRO 2023

### 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.

O Núcleo deverá mensalmente emitir o relatório de Gestão de Risco e enviar ao Comitê de Investimentos, sendo de responsabilidade de seus membros a interpretação dos dados e as tomadas de decisões posteriores.

Este relatório, portanto, destina-se a subsidiar o Comitê de Investimentos no gerenciamento dos riscos da Carteira de Investimentos da GuarujáPrev e auxiliar as diretrizes técnicas enviadas à Diretoria Executiva, a fim de proteger e multiplicar o patrimônio da GuarujáPrev, sempre com segurança, eficiência, ética e zelo.

### 1. Cenário

O mês de fevereiro fechou o Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA fechou com alta de 0,84%, acima da expectativa do mercado que era de 0,75%.

O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com queda de 7,5%, sendo este um mês de alta volatilidade.



## 2. Patrimônio de Recursos Previdenciário

### 2.1. 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
			%					
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	53.362.174,56	22,71	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	123.278.481,39	52,46	0	18,79	60	0	75
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>176.640.655,95</b>	<b>75,17</b>					100
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	49.167.267,13	20,92	0	0	25	0	45
<b>Total Renda Variável</b>		<b>49.167.267,13</b>	<b>20,92</b>					45
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	9.174.971,33	3,9	0	0	10	0	10
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>9.174.971,33</b>	<b>3,9</b>					10
<b>Total</b>		<b>234.982.894,41</b>	<b>100</b>					

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
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	384.663.899,83	48,4	10	45,5	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	114.382.137,19	14,39	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	104.694.700,72	13,17	0	18,79	60	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.303.011,31	0,67	0	0	15	0	15
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>609.043.749,05</b>	<b>76,64</b>					100
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	94.097.427,52	11,84	0	0	25	0	45
<b>Total Renda Variável</b>		<b>94.097.427,52</b>	<b>11,84</b>					45
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	31.928.479,91	4,02	0	0	10	0	10
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>31.928.479,91</b>	<b>4,02</b>					10
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	52.354.825,92	6,59	0	0	12	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.373.558,36	0,8	0	0	2	0	10
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>58.728.384,28</b>	<b>7,39</b>					20
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	924.600,00	0,12	0	0	2	0	15
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>924.600,00</b>	<b>0,12</b>					15
<b>Total</b>		<b>794.722.640,76</b>	<b>100</b>					

**Fonte:** GuarujáPrev



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

**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
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	384.663.899,83	37,36	10	45,5	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	167.744.311,75	16,29	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	227.973.182,11	22,14	0	18,79	60	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.303.011,31	0,52	0	0	15	0	15
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>785.684.405,00</b>	<b>76,3</b>					100
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	143.264.694,65	13,91	0	0	25	0	45
<b>Total Renda Variável</b>		<b>143.264.694,65</b>	<b>13,91</b>					45
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	41.103.451,24	3,99	0	0	10	0	10
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>41.103.451,24</b>	<b>3,99</b>					10
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	52.354.825,92	5,08	0	0	12	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.373.558,36	0,62	0	0	2	0	10
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>58.728.384,28</b>	<b>5,7</b>					20
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	924.600,00	0,09	0	0	2	0	15
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>924.600,00</b>	<b>0,09</b>					15
<b>Total</b>		<b>1.029.705.535,17</b>	<b>100</b>					

Fonte: GuarujáPrev



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

### 3. Risco

#### 3.1 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 2023 da GuarujáPrev estipulou o limite para o VaR conforme tabela abaixo:

VaR – Política de Investimentos 2023	
MANDATO	LIMITE
Renda Fixa	5%
Renda Variável	20%
Investimento no exterior	20%
Fundos Estruturados	20%
Fundos Imobiliários	20%

**a) Risco Fundo Financeiro**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 5.056.322,52							
Value-At-Risk: 2,15%							
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,59	0,55	0,32	-0,12	0,73	176.640.655,95	75,17
Artigo 8º	14,53	9,87	2,01	-0,5	-6,4	49.167.267,13	20,92
Artigo 9º	27,61	14,33	-0,18	0,01	1,13	9.174.971,33	3,9
GUARUJÁ FINANCEIRO	3,87	2,15	2,15	-0,45	-0,83	234.982.894,41	100

**b) Risco Fundo Previdenciário**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 10.627.759,06							
Value-At-Risk: 1,34%							
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,87	0,31	0,15	0,03	0,95	609.043.749,05	76,64
Artigo 8º	14,21	9,93	1,04	-0,52	-6,48	94.097.427,52	11,84
Artigo 9º	15,77	9,3	-0,02	-0,07	-0,2	31.928.479,91	4,02
Artigo 10º	8,64	4,89	0,16	-0,12	-0,16	58.728.384,28	7,39
Artigo 11º	7,15	0,46	0	-0,39	-1,89	924.600,00	0,12
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	2,39	1,34	1,34	-0,44	-0,13	794.722.640,76	100

**c) Risco Consolidado**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 15.357.240,84							
Value-At-Risk: 1,49%							
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,03	0,36	0,19	-0,02	0,9	785.684.405,00	76,3
Artigo 8º	14,3	9,88	1,28	-0,52	-6,45	143.264.694,65	13,91
Artigo 9º	17,97	10,15	-0,07	-0,05	0,09	41.103.451,24	3,99
Artigo 10º	8,64	4,89	0,09	-0,12	-0,16	58.728.384,28	5,7
Artigo 11º	7,15	0,46	0	-0,39	-1,89	924.600,00	0,09
GUARUJÁ CONSOLIDADO	2,71	1,49	1,49	-0,45	-0,29	1.029.705.535,17	100





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

### 3.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações na reunião dia 15/02/2023 – 2ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023:

2- RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
Az Quest SmallMid Caps FICFIA	11.392.165/0001-72	R\$ 12.758.829,63	R\$ 7.236.412,39	R\$ 19.995.242,02
Constância Fundamento FIA	11.182.064/0001-77	R\$ 5.389.525,46	R\$ 5.155.000,46	R\$ 10.544.525,92
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	08.279.304/0001-41	R\$10.330.465,01	R\$ 9.981.856,79	R\$ 20.312.321,80
Western AssetValuation FIA	09.087.523/0001-91	R\$ ----	R\$ 1.986.857,57	R\$ 1.986.857,57
Itaú Ações Dunamis FICFI	24.571.992/0001-75	R\$ ----	R\$ 24.406.495,54	R\$ 24.406.495,54
Ms Global Opportunities Dólar Advisory FIC FIA Ie	33.913.562/0001-85	R\$ ----	R\$ 2.416.056,50	R\$ 2.416.056,50
Santander Go Global EquityEsg Reais Mult IE Fi	34.258.351/0001-19	R\$ ----	R\$ 13.843.458,66	R\$ 13.843.458,66
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	21.595.829/0001-54	R\$ ----	R\$ 22.357.897,38	R\$ 22.357.897,38
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	36.499.594/0001-74	R\$ ----	R\$5.762.625,70	R\$ 5.762.625,70
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 28.478.820,10</b>	<b>R\$ 93.146.660,99</b>	<b>R\$ 121.625.481,09</b>

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 3.077.871,25
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 3.077.871,25
FINANCEIRO	TOTAL	DE	Az Quest SmallMid Caps FICFIA	11.392.165/0001-72	R\$ 12.758.829,63
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 12.758.829,63
FINANCEIRO	TOTAL	DE	Constância Fundamento FIA	11.182.064/0001-77	R\$ 5.389.525,46
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 5.389.525,46
FINANCEIRO	TOTAL	DE	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	08.279.304/0001-41	R\$ 10.330.465,01
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 10.330.465,01
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 5.155.571,74
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	----	R\$ 5.155.571,74
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	Az Quest SmallMid Caps FICFIA	11.392.165/0001-72	R\$ 7.236.412,39
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 7.236.412,39
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	Constância Fundamento FIA	11.182.064/0001-77	R\$ 5.155.000,46
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	----	R\$ 5.155.000,46
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	08.279.304/0001-41	R\$ 9.981.856,79
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	----	R\$ 9.981.856,79
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	Western AssetValuation FIA	09.087.523/0001-91	R\$ 1.986.857,57
		PARA	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 1.986.857,57
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	Itaú Ações Dunamis FICFI	24.571.992/0001-75	R\$24.406.495,54
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	----	R\$ 24.406.495,54
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	Ms Global Opportunities Dólar Advisory FIC FIA Ie	33.913.562/0001-85	R\$ 2.416.056,50
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045	----	R\$ 2.416.056,50
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	Santander Go Global EquityEsg Reais Mult IE Fi	34.258.351/0001-19	R\$ 13.843.458,66
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	----	R\$ 13.843.458,66



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	Safra S&P Reais Pb FICFI MM	21.595.829/0001-54	R\$ 22.357.897,38
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2050	----	R\$ 22.357.897,38
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	36.499.594/0001-74	R\$ 5.762.625,70
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	----	R\$ 5.762.625,70
<b>TOTAL</b>					<b>R\$ 129.858.924,08</b>

Abaixo seguem as movimentações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos.

### Resgates realizados:

AZ QUEST SMALLMID CAPS FICFIA – CNPJ : 08.279.304/0001-41				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO
FINANCEIRO	R\$ 12.758.829,63	----	----	Fundo com cotização D+23, sabendo-se o valor a ser resgatado apenas em abril.
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 7.236.412,39	-----	----	Fundo com cotização D+23, sabendo-se o valor a ser resgatado apenas em abril.

CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA - 11.182.064/0001-77				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO
FINANCEIRO	R\$ 5.389.525,46	Vetado pela Diretoria Executiva	----	Conforme memorando 225/2023: Na ocasião do resgate foi constatado que a Bolsa de valores estava numa sequência de quedas e analisando a VAR deste fundo, decidimos por não efetuar o resgate com riscos do Fundo reverter o saldo positivo e realizarmos uma perda nesta operação.
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.155.000,46	Vetado pela Diretoria Executiva	----	Conforme memorando 225/2023: Na ocasião do resgate foi constatado que a Bolsa de valores estava numa sequência de quedas e analisando a VAR deste fundo, decidimos por não efetuar o resgate com riscos do Fundo reverter o saldo positivo e realizarmos uma perda nesta operação.

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA - 11.182.064/0001-77				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO DATA RESGATE
FINANCEIRO	R\$10.330.465,01	Realizado em março 2023	----	Valor resgatado será inserido no relatório de março pois deve-se esperar o extrato mensal para comprovação.
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 9.981.856,79	Realizado em março 2023	----	Valor resgatado será inserido no relatório de março pois deve-se esperar o extrato mensal para comprovação.

WESTERN ASSETVALUATION FIA - 09.087.523/0001-91



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.986.857,57	Realizado em março 2023	-----	Valor resgatado será inserido no relatório de março pois deve-se esperar o extrato mensal para comprovação.

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI - 24.571.992/0001-75				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 24.406.495,54	-----	-----	Fundo com cotação D+23, sabendo-se o valor a ser resgatado apenas em abril..

MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE - 33.913.562/0001-85				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.416.056,50	Vetado pela Diretoria Executiva	-----	Conforme memorando 225/2023: Na ocasião do resgate foi constatado que a Bolsa de valores estava numa sequência de quedas e analisando a VAR deste fundo, decidimos por não efetuar o resgate com riscos do Fundo reverter o saldo positivo e realizarmos uma perda nesta operação.

SANTANDER GO GLOBAL EQUITYESG REAIS MULT IE FI- 34.258.351/0001-19				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 13.843.458,66	Vetado pela Diretoria Executiva	-----	Conforme memorando 225/2023: Na ocasião do resgate foi constatado que a Bolsa de valores estava numa sequência de quedas e analisando a VAR deste fundo, decidimos por não efetuar o resgate com riscos do Fundo reverter o saldo positivo e realizarmos uma perda nesta operação.

Safra S&P Reais Pb FICFI MM - 21.595.829/0001-54				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 22.357.897,38	Realizado em março 2023	-----	Valor resgatado será inserido no relatório de março pois deve-se esperar o extrato mensal para comprovação.

BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MM - 36.499.594/0001-74				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$5.762.625,70	Realizado em março 2023	-----	Valor resgatado será inserido no relatório de março pois deve-se esperar o extrato mensal para comprovação.



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

### Aplicações realizadas:

BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM - 03.399.411/0001-90					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 31.556.691,35		R\$ 1.908.921,12	Valor a maior devido à valorização dos Fundo DI BB PREV RF FLUXO FIC	06/02/2023
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 9.223.269,96	5			15/02/2023
TOTAL					

NTN-B 2045					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.416.056,50	-----	-----	Veto do resgate do Fundo Ms Global Opportunities Dólar Advisory FIC FIA IE, pela Diretoria Executiva	-----

NTN-B 2055					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 64.305.0008,89	R\$ 20.533.122,07	R\$ 43.771.886,82	Valor a maior devido:  Resgate dos fundos Az Quest SmallMid Caps FICFIA e Itaú Ações Dunamis FICFI serem D+ 23 logo se saberá o valor em abril de 2023.  Veto da Diretoria Executiva do resgate dos Fundos Constância Fundamento FIA  Santander Go Global EquityEsg Reais Mult IE Fi  Resgate dos Fundo BTG Pactual S&P 500 Bri FI MM foi em março:	17/03/2023

NTN-B 2050					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 22.357.897,38	R\$ 21.998.742,75	R\$ 359.154,63	Fundo de origem dos recursos (Safra S&P Reais Pb FICFI MM) teve desvalorização das cotas na data da cotização, em março 2023.	-----



### 3.3 Risco X Retorno por Ativo

#### a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

RISCO X RETONRO FUNDO FINANCEIRO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,55%								
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	2,5	NaN	0	NaN	0,19	1,39	0,00	0
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,1	1,6	0,07	0,36	0,19	1,5	13.882.351,11	5,91
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,35	1,66	0,21	0,05	-0,03	0,83	39.447.387,01	16,79
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-63,78	0,79	32.436,44	0,01
<b>Sub-total</b>	2,96	1,59	0,28		0,02	0,99	53.362.174,56	22,71
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	0,16	0,05	0	0,05	-0,65	0,81	47.848.026,66	20,36
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,21	NaN	0	NaN	0,06	1,21	0,00	0
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0,01	-7,77	0,85	3.483.605,76	1,48
BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,47	NaN	0	NaN	0,19	1,39	0,00	0
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,5	0,31	0,01	0,31	-0,7	0,57	30.831.142,58	13,12
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,55	0,26	0,03	0,26	-0,09	0,87	41.115.706,39	17,5
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	5,35	NaN	0	NaN	-0,11	0,32	0,00	0
<b>Sub-total</b>	1	0,14	0,04		-0,3	0,62	123.278.481,39	52,46
Renda Variável								
Value-At-Risk: 9,87%								
Artigo 8º I								
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

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	17,52	9,96	0,39	1,49	-0,45	-6,9	9.998.814,36	4,26
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	15,21	10,09	0,21	3,57	-0,47	-6,16	5.220.900,13	2,22
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	11,53	10,89	0,53	6,05	-0,55	-5,37	12.373.806,09	5,27
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,54	9,74	0,18	5,3	-0,44	-6,29	4.524.263,74	1,93
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,59	10,74	0,15	2,17	-0,47	-7,85	3.342.355,20	1,42
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,23	10,12	0,17	1,95	-0,51	-7,86	4.147.148,16	1,76
OCCAM FIC FIA	16,19	8,7	0,18	2,91	-0,45	-6,44	5.190.021,34	2,21
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	17,43	13,09	0,05	5,47	-0,57	-9,1	912.153,31	0,39
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	11,65	10,88	0,15	5,68	-0,52	-5,11	3.457.804,80	1,47
<b>Sub-total</b>	<b>14,53</b>	<b>9,87</b>	<b>2,01</b>		<b>-0,5</b>	<b>-6,4</b>	<b>49.167.267,13</b>	<b>20,92</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
<b>Value-At-Risk: 14,33%</b>								
<b>Artigo 9º II</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	51,34	23,93	-0,01	20,91	0	0,71	890.275,76	0,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,34	14,7	-0,13	14,7	0,02	1,39	6.524.566,34	2,78
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	18,8	11,2	-0,04	11,2	-0,03	0,35	1.760.129,23	0,75
<b>Sub-total</b>	<b>27,61</b>	<b>14,33</b>	<b>-0,18</b>		<b>0,01</b>	<b>1,13</b>	<b>9.174.971,33</b>	<b>3,9</b>



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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

RISCO X RETORNO FUNDO PREVIDENCIÁRIO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,31%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,33	0,98	32.862.073,03	4,14
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,19	0,23	0	0,24	0,27	0,97	24.299.693,00	3,06
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,36	0,99	59.431.527,82	7,48
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,19	0,24	0	0,24	0,41	1	2.966.691,57	0,37
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,19	0,18	0	0,19	0,32	0,98	56.492.421,97	7,11
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,19	0,18	0	0,19	0,37	0,99	38.763.346,84	4,88
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,39	0,99	4.427.313,67	0,56
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,49	1,01	3.972.790,17	0,5
NTN-B 150824 (6,920000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,6	1,03	1.349.362,17	0,17
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,36	0,98	14.597.733,89	1,84
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,19	0,18	0	0,19	0,34	0,98	43.011.926,94	5,41
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,43	0,29	0	0,3	0,14	0,98	38.772.363,27	4,88
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,19	0,18	0	0,19	0,37	0,99	32.468.142,31	4,09
NTN-B 150850 (6,427000%)	11,5	0,24	0	0,27	-0,26	-2,05	31.248.513,18	3,93
<b>Sub-total</b>	0,2	0,11	0		0,32	0,98	384.663.899,83	48,4
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,02	0,02	0	0,02	0,57	0,93	5.766.804,59	0,73
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,68	1,37	0,01	2,22	0,16	1,34	8.218.694,05	1,03
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,75	3,19	0	0,55	0,07	1,29	1.761.717,84	0,22
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	5,76	3,2	0,01	0,55	0,07	1,3	4.299.598,23	0,54
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,1	1,6	0,02	0,36	0,19	1,5	20.364.520,64	2,56



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,35	1,66	0,09	0,05	-0,03	0,83	66.338.977,89	8,35
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-63,78	0,79	801.403,60	0,1
BB PREV RF IPCA	0,89	0,8	0	0,8	0	0,91	4.060.011,96	0,51
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,68	1,37	0	2,22	0,16	1,34	2.770.408,39	0,35
<b>Sub-total</b>	<b>2,93</b>	<b>1,48</b>	<b>0,14</b>		<b>0,04</b>	<b>1,05</b>	<b>114.382.137,19</b>	<b>14,39</b>
<b>Artigo 7º III, Alínea a</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,16	0,05	0	0,05	-0,65	0,81	62.221.319,80	7,83
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,21	NaN	0	NaN	0,06	1,21	0,00	0
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0,01	-7,77	0,85	5.389.818,63	0,68
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,55	0,26	0,01	0,26	-0,09	0,87	37.083.562,29	4,67
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	5,35	NaN	0	NaN	-0,11	0,32	0,00	0
<b>Sub-total</b>	<b>1,01</b>	<b>0,1</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,23</b>	<b>0,69</b>	<b>104.694.700,72</b>	<b>13,17</b>
<b>Artigo 7º V, Alínea b</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,31	1,23	0,01	1,22	0,21	1,41	5.303.011,31	0,67
<b>Sub-total</b>	<b>2,31</b>	<b>1,23</b>	<b>0,01</b>		<b>0,21</b>	<b>1,41</b>	<b>5.303.011,31</b>	<b>0,67</b>
<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 9,93%</b>								
<b>Artigo 8º I</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	17,52	9,96	0,1	1,49	-0,45	-6,9	9.661.397,90	1,22
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	15,21	10,09	0,05	3,57	-0,47	-6,16	4.993.712,85	0,63
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	11,53	10,89	0,08	6,05	-0,55	-5,37	7.018.038,98	0,88
WA ASSET VALUATION FIA	17,09	12,16	0,03	3,65	-0,53	-8,13	1.896.369,03	0,24
BTG PACTUAL ABSOLUTO	16,54	9,74	0,34	5,3	-0,44	-6,29	31.570.640,75	3,97





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

INSTITUCIONAL FIQ FIA								
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,59	10,74	0,03	2,17	-0,47	-7,85	2.155.884,61	0,27
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,23	10,12	0,04	1,95	-0,51	-7,86	3.227.398,87	0,41
OCCAM FIC FIA	16,19	8,7	0,04	2,91	-0,45	-6,44	4.410.518,12	0,55
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,95	11,31	0,28	5,57	-0,52	-6,8	23.794.103,08	2,99
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	11,65	10,88	0,06	5,68	-0,52	-5,11	5.369.363,33	0,68
<b>Sub-total</b>	<b>14,21</b>	<b>9,93</b>	<b>1,04</b>		<b>-0,52</b>	<b>-6,48</b>	<b>94.097.427,52</b>	<b>11,84</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
<b>Value-At-Risk: 4,89%</b>								
<b>Artigo 10º I</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,4	1,99	0,01	10,41	-0,19	0,28	23.238.332,84	2,92
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	15,87	10,31	0,11	14,47	-0,17	-1,75	21.580.945,77	2,72
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	16,14	10,32	0,03	7,79	-0,16	-1,74	5.560.528,40	0,7
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	6,55	4,26	0,01	7,02	-0,11	0,17	1.975.018,91	0,25
<b>Sub-total</b>	<b>7,48</b>	<b>5,46</b>	<b>0,16</b>		<b>-0,23</b>	<b>-0,78</b>	<b>52.354.825,92</b>	<b>6,59</b>
<b>Artigo 10º II</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
FIP LA SHOPPING CENTERS	12,73	3,27	0	3,27	0,2	3,46	3.238.648,12	0,41
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	23,85	0,49	0	0,49	0,24	6,58	3.134.910,24	0,39
<b>Sub-total</b>	<b>18,16</b>	<b>1,69</b>	<b>0</b>		<b>0,22</b>	<b>4,97</b>	<b>6.373.558,36</b>	<b>0,8</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
<b>Value-At-Risk: 9,30%</b>								
<b>Artigo 9º II</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,45	12,62	0	19,21	0	1,01	4.284.533,06	0,54
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	51,34	23,93	0	20,91	0	0,71	2.836.035,66	0,36
MS GLOBAL OPPORTUNITIES	28,34	14,7	-0,01	14,7	0,02	1,39	2.364.911,89	0,3



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR								
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	14,9	8,25	0,04	7,15	-0,17	-1,64	13.408.097,87	1,69
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	18,8	11,2	-0,04	11,2	-0,03	0,35	9.034.901,43	1,14
<b>Sub-total</b>	<b>15,77</b>	<b>9,3</b>	<b>-0,02</b>		<b>-0,07</b>	<b>-0,2</b>	<b>31.928.479,91</b>	<b>4,02</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
<b>Value-At-Risk: 0,46%</b>								
<b>Artigo 11º</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
CXRI11	7,15	0,46	0	10,63	-0,39	-1,89	924.600,00	0,12
<b>Sub-total</b>	<b>7,15</b>	<b>0,46</b>	<b>0</b>		<b>-0,39</b>	<b>-1,89</b>	<b>924.600,00</b>	<b>0,12</b>

**c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado**

<b>RISCO X RETORNO CONSOLIDADO</b>								
<b>RENDA FIXA</b>								
<b>Value-At-Risk: 0,36%</b>								
<b>Artigo 7º I, Alínea a</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,33	0,98	32.862.073,03	3,19
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,19	0,23	0	0,24	0,27	0,97	24.299.693,00	2,36
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,36	0,99	59.431.527,82	5,77
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,19	0,24	0	0,24	0,41	1	2.966.691,57	0,29
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,19	0,18	0	0,19	0,32	0,98	56.492.421,97	5,49
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,19	0,18	0	0,19	0,37	0,99	38.763.346,84	3,76
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,39	0,99	4.427.313,67	0,43
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,49	1,01	3.972.790,17	0,39
NTN-B 150824 (6,920000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,6	1,03	1.349.362,17	0,13
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,19	0,17	0	0,19	0,36	0,98	14.597.733,89	1,42
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,19	0,18	0	0,19	0,34	0,98	43.011.926,94	4,18
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,43	0,29	0	0,3	0,14	0,98	38.772.363,27	3,77
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,19	0,18	0	0,19	0,37	0,99	32.468.142,31	3,15
NTN-B 150850 (6,427000%)	11,5	0,24	0	0,27	-0,26	-2,05	31.248.513,18	3,03



**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	0,2	0,11	0		0,32	0,98	384.663.899,83	37,36
<b>Artigo 7º I, Alínea b</b>								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,02	0,02	0	0,02	0,57	0,93	5.766.804,59	0,56
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,68	1,37	0,01	2,22	0,16	1,34	8.218.694,05	0,8
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,75	3,19	0	0,55	0,07	1,29	1.761.717,84	0,17
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	5,76	3,2	0,01	0,55	0,07	1,3	4.299.598,23	0,42
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,5	NaN	0	NaN	0,19	1,39	0,00	0
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,1	1,6	0,03	0,36	0,19	1,5	34.246.871,75	3,33
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,35	1,66	0,11	0,05	-0,03	0,83	105.786.364,90	10,27
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-63,78	0,79	833.840,04	0,08
BB PREV RF IPCA	0,89	0,8	0	0,8	0	0,91	4.060.011,96	0,39
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,68	1,37	0	2,22	0,16	1,34	2.770.408,39	0,27
<b>Sub-total</b>	<b>2,93</b>	<b>1,52</b>	<b>0,17</b>		<b>0,04</b>	<b>1,03</b>	<b>167.744.311,75</b>	<b>16,29</b>
<b>Artigo 7º III, Alínea a</b>								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,16	0,05	0	0,05	-0,65	0,81	110.069.346,46	10,69
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,21	NaN	0	NaN	0,06	1,21	0,00	0
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,01	0	0,01	-7,77	0,85	8.873.424,39	0,86
BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,47	NaN	0	NaN	0,19	1,39	0,00	0
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,5	0,31	0	0,31	-0,7	0,57	30.831.142,58	2,99
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,55	0,26	0,01	0,26	-0,09	0,87	78.199.268,68	7,59
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO	5,35	NaN	0	NaN	-0,11	0,32	0,00	0



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

IPCA FI RENDA FIXA LP								
<b>Sub-total</b>	0,99	0,12	0,01		-0,27	0,66	227.973.182,11	22,14
<b>Artigo 7º V, Alínea b</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,31	1,23	0	1,22	0,21	1,41	5.303.011,31	0,52
<b>Sub-total</b>	2,31	1,23	0		0,21	1,41	5.303.011,31	0,52
<b>Renda Variável</b>								
<b>Value-At-Risk: 9,88%</b>								
<b>Artigo 8º I</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	17,52	9,96	0,17	1,49	-0,45	-6,9	19.660.212,26	1,91
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	15,21	10,09	0,09	3,57	-0,47	-6,16	10.214.612,98	0,99
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	11,53	10,89	0,18	6,05	-0,55	-5,37	19.391.845,07	1,88
WA ASSET VALUATION FIA	17,09	12,16	0,02	3,65	-0,53	-8,13	1.896.369,03	0,18
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,54	9,74	0,31	5,3	-0,44	-6,29	36.094.904,49	3,51
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,59	10,74	0,05	2,17	-0,47	-7,85	5.498.239,81	0,53
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,23	10,12	0,07	1,95	-0,51	-7,86	7.374.547,03	0,72
OCCAM FIC FIA	16,19	8,7	0,07	2,91	-0,45	-6,44	9.600.539,46	0,93
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,95	11,31	0,23	5,57	-0,52	-6,8	23.794.103,08	2,31
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	17,43	13,09	0,01	5,47	-0,57	-9,1	912.153,31	0,09
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	11,65	10,88	0,08	5,68	-0,52	-5,11	8.827.168,13	0,86
<b>Sub-total</b>	14,3	9,88	1,28		-0,52	-6,45	143.264.694,65	13,91
<b>Investimentos Estruturados</b>								
<b>Value-At-Risk: 4,89%</b>								
<b>Artigo 10º I</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,4	1,99	0,01	10,41	-0,19	0,28	23.238.332,84	2,26



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	15,87	10,31	0,06	14,47	-0,17	-1,75	21.580.945,77	2,1
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	16,14	10,32	0,02	7,79	-0,16	-1,74	5.560.528,40	0,54
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	6,55	4,26	0,01	7,02	-0,11	0,17	1.975.018,91	0,19
<b>Sub-total</b>	<b>7,48</b>	<b>5,46</b>	<b>0,09</b>		<b>-0,23</b>	<b>-0,78</b>	<b>52.354.825,92</b>	<b>5,08</b>
<b>Artigo 10º II</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
FIP LA SHOPPING CENTERS	12,73	3,27	0	3,27	0,2	3,46	3.238.648,12	0,31
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	23,85	0,49	0	0,49	0,24	6,58	3.134.910,24	0,3
<b>Sub-total</b>	<b>18,16</b>	<b>1,69</b>	<b>0</b>		<b>0,22</b>	<b>4,97</b>	<b>6.373.558,36</b>	<b>0,62</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
<b>Value-At-Risk: 10,15%</b>								
<b>Artigo 9º II</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,45	12,62	-0,01	19,21	0	1,01	4.284.533,06	0,42
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	51,34	23,93	0	20,91	0	0,71	3.726.311,42	0,36
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,34	14,7	-0,03	14,7	0,02	1,39	8.889.478,23	0,86
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	14,9	8,25	0,02	7,15	-0,17	-1,64	13.408.097,87	1,3
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	18,8	11,2	-0,05	11,2	-0,03	0,35	10.795.030,66	1,05
<b>Sub-total</b>	<b>17,97</b>	<b>10,15</b>	<b>-0,07</b>		<b>-0,05</b>	<b>0,09</b>	<b>41.103.451,24</b>	<b>3,99</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
<b>Value-At-Risk:0,46%</b>								
<b>Artigo 11º</b>								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
CXRI11	7,15	0,46	0	10,63	-0,39	-1,89	924.600,00	0,09
<b>Sub-total</b>	<b>7,15</b>	<b>0,46</b>	<b>0</b>		<b>-0,39</b>	<b>-1,89</b>	<b>924.600,00</b>	<b>0,09</b>



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

**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 cauda<sup>1</sup>.

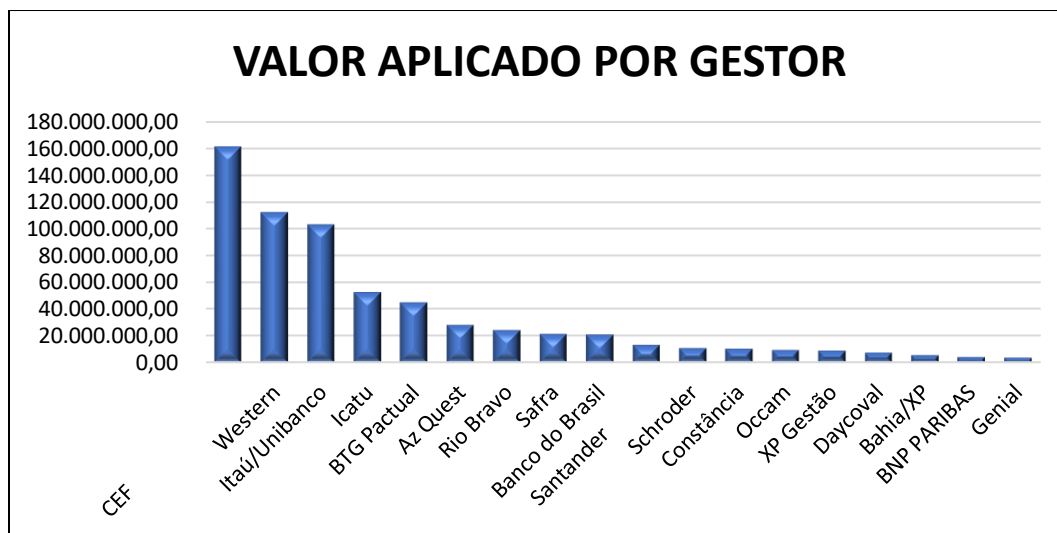
(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%). O VaR busca estimar perdas em condições normais de mercado, para uma carteira composta de um ou mais ativos. O BVaR tem a mesma finalidade, porém estima a perda em relação a um benchmark determinado.

---

<sup>1</sup> [https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343\\_6.PDF](https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343_6.PDF)



#### 4. Alocação por instituição



#### 5. Recurso da Taxa Reserva

GESTOR	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT. MÊS	BENCH MARK
CEF	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	15.073.195,08		----	120.493,42	15.193.688,50	0,80%	CDI

Guarujá, 29 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