

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

MAIO 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

INTRODUÇÃO.....	2
1. CENÁRIO.....	2
2. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIO	3
2.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO.....	3
a) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro</i> 3	
b) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo</i> <i>Previdenciário.....</i>	<i>4</i>
c) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado.....</i>	<i>5</i>
3. RISCO	6
3.1 RISCO POR ARTIGO	6
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>
3.2 FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS	8
a) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro</i>	<i>10</i>
b) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>12</i>
c) <i>Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado.....</i>	<i>16</i>
4. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....	21
5. RECURSO DA TAXA RESERVA.....	21



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 MAIO 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 maio fechou o Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA fechou com alta de 0,23%.

O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês alta de 3,74%.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	5.508.784,68	2,31	10	45,5	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	55.874.562,50	23,42	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	140.288.070,98	58,81	0	18,79	60	0	75
Total Renda Fixa		201.671.418,16	84,54					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	27.120.811,10	11,37	0	0	25	0	45
Total Renda Variável		27.120.811,10	11,37					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	9.759.152,72	4,09	0	0	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		9.759.152,72	4,09					10
Total		238.551.381,98	100					

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

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

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA – PREVIDENCIÁRIO								Pró-Gestão Nível 3
Política de Investimentos								Limite Legal
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	462.225.218,38	54,14	10	45,5	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	114.931.783,12	13,46	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	152.374.523,64	17,85	0	18,79	60	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.451.024,64	0,64	0	0	15	0	15
TOTAL RENDA FIXA		734.982.549,78	86,09					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	51.946.002,65	6,08	0	0	25	0	45
Total Renda Variável		51.946.002,65	6,08					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	33.704.259,90	3,95	0	0	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		33.704.259,90	3,95					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	25.682.905,98	3,01	0	0	12	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.392.851,99	0,75	0	0	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		32.075.757,97	3,76					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	1.021.950,00	0,12	0	0	2	0	15
Total Fundos Imobiliários		1.021.950,00	0,12					15
Total		853.730.520,30	100					

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
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	467.734.003,06	42,82	10	45,5	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	170.806.345,62	15,64	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	292.662.594,62	26,79	0	18,79	60	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.451.024,64	0,5	0	0	15	0	15
Total Renda Fixa		936.653.967,94	85,75					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	79.066.813,75	7,24	0	0	25	0	45
Total Renda Variável		79.066.813,75	7,24					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	43.463.412,62	3,98	0	0	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		43.463.412,62	3,98					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	25.682.905,98	2,35	0	0	12	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.392.851,99	0,59	0	0	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		32.075.757,97	2,94					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	1.021.950,00	0,09	0	0	2	0	15
Total Fundos Imobiliários		1.021.950,00	0,09					15
Total		1.092.281.902,28	100					

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\$): 2.495.801,55							
Value-At-Risk: 1,05%							
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,55	0,4	0,2	0,47	1,38	201.671.418,16	84,54
Artigo 8º	14,08	7,2	0,7	0,21	4,04	27.120.811,10	11,37
Artigo 9º	21,97	12,85	0,15	0,25	6,54	9.759.152,72	4,09
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,77	1,05	1,05	0,42	1,87	238.551.381,98	100

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 4.844.054,54							
Value-At-Risk: 0,57%							
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,44	0,2	0,09	0,18	1,2	734.982.549,78	86,09
Artigo 8º	14,75	7,78	0,41	0,32	5,87	51.946.002,65	6,08
Artigo 9º	12,3	6,93	0,09	0,14	2,83	33.704.259,90	3,95
Artigo 10º	5,5	2,47	-0,03	-0,08	0,67	32.075.757,97	3,76
Artigo 11º	25,77	2,44	0	0,3	8,86	1.021.950,00	0,12
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	1,04	0,57	0,57	0,39	1,53	853.730.520,30	100

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 7.263.223,14							
Value-At-Risk: 0,66%							
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,46	0,24	0,11	0,25	1,24	936.653.967,94	85,75
Artigo 8º	14,49	7,56	0,47	0,28	5,24	79.066.813,75	7,24
Artigo 9º	13,87	8,05	0,1	0,18	3,64	43.463.412,62	3,98
Artigo 10º	5,5	2,47	-0,02	-0,08	0,67	32.075.757,97	2,94
Artigo 11º	25,77	2,44	0	0,3	8,86	1.021.950,00	0,09
GUARUJÁ CONSOLIDADO	1,19	0,66	0,66	0,4	1,6	1.092.281.902,28	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 29/05/2023 – 5ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023:

3 - APLICAÇÕES						
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR	PRAZO COTIZAÇÃO
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.553.350,05	D+0
		PARA	RIO BRAVO ESTRATEGICO IPCA FI RF	50.533.505/0001-90	R\$ 2.553.350,05	D+0
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	ICATU VANGUARDA RENDA FIXA FI PLUS LP	05.755.769/0001-33	R\$ 8.000.000,00	D+0
		PARA	RIO BRAVO ESTRATEGICO IPCA FI RF	50.533.505/0001-90	R\$ 8.000.000,00	D+0
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	ICATU VANGUARDA RENDA FIXA FI PLUS LP	05.755.769/0001-33	R\$ 23.658.781,38	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2024 - MARCAÇÃO A MERCADO	---	R\$ 23.658.781,38	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 985.878,63	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2035 XP	---	R\$ 985.878,63	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.620.851,86	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045 - XP	---	R\$ 2.620.851,86	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.467.314,38	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055 - XP	---	R\$ 2.467.314,38	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.175.824,52	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055- BTG	---	R\$ 2.175.824,52	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 5.092.605,30	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	---	R\$ 5.092.605,30	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF IPCA	15.486.093/0001-83	R\$ 4.188.127,87	D+0
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2055	---	R\$ 4.188.127,87	D+0
					R\$ 51.742.733,99	

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

Aplicações realizadas:

RIO BRAVO ESTRATEGICO IPCA FI RF - 50.533.505/0001-90					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 10.553.350,05	R\$ 10.553.350,05	R\$ 0,00	----	31/05/2023



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050 

@guarujaprevidencia 

@guarujaprevidencia 

guarujaprevidencia.sp.gov.br 

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

As compras dos Títulos Públicos foram realizadas no mês de junho, logo os extratos comprovando os investimentos virão apenas quando findar o mês de junho. Diante disto, no relatório de junho constará as aplicações feitas deliberadas pelo Comitê de Investimentos em Títulos Públicos no mês de maio de 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: 0,40%								
Artigo 7º I, Alínea a								
NTN-B 150824	1,07	0,87	0	0,86	-1,04	0,01	1.388.404,32	0,58
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,3	0,07	0	0,1	0	1,12	4.120.380,36	1,73
Sub-total	0,39	0,23	0		-0,72	0,84	5.508.784,68	2,31
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,58	1,01	0,03	0,16	-0,48	0,36	14228043,82	5,96
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,7	1,39	0,14	0,02	0,63	2,2	41613316,63	17,44
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0	0	0	-8,79	0,97	33202,05	0,01
Sub-total	1,48	1,22	0,17		0,4	1,72	55.874.562,50	23,42
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	0,08	0,07	0	0,07	0,6	1,17	42.069.036,64	17,64
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	0,11	0,05	0	0,1	-0,14	0,44	10553350,05	4,42
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,01	0	0,01	-2,93	1,04	32077507,92	13,45
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05	0,03	0	0,03	0,69	1,16	12931323,46	5,42
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,17	NaN	0	NaN	0,31	1,18	0	0
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,54	0,3	0,03	0,3	0,69	1,49	42656852,91	17,88
Sub-total	0,19	0,1	0,03		0,76	1,27	140.288.070,98	58,81
Renda Variável								
Value-At-Risk: 7,20%								
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

CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	12,1	6,24	0,12	3,9	0,41	6,03	5.540.622,89	2,32
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,1	8,82	0,14	4,18	0,39	7,44	4.498.008,05	1,89
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,58	8,72	0,1	2	0,1	2,54	3.333.122,31	1,4
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,42	8,76	0,13	1,33	0,11	3,01	4.126.477,27	1,73
OCCAM FIC FIA	15,16	7,33	0,13	2,3	-0,05	0,44	5.124.643,77	2,15
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	17,76	8,77	0,03	3,03	0,23	5,24	928.407,54	0,39
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,03	5,08	0,05	8,32	0,29	4,56	3.569.529,27	1,5
Sub-total	14,08	7,2	0,7		0,21	4,04	27.120.811,10	11,37
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 12,85%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	27,46	21,45	0,04	19,7	0,42	12,68	922.219,81	0,39
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,52	13,53	0,11	13,53	0,24	6,84	7.016.896,33	2,94
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	19,12	8,84	0,01	8,9	0,08	2,61	1.820.036,58	0,76
Sub-total	21,97	12,85	0,15		0,25	6,54	9.759.152,72	4,09



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: 0,20%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,11	1,09	33.058.659,94	3,87
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,16	1,08	24.445.152,63	2,86
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,09	1,1	59.771.671,82	7
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,05	1,11	2.983.205,58	0,35
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,3	0,07	0	0,11	-0,14	1,08	4.864.772,29	0,57
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,3	0,07	0	0,11	-0,12	1,09	56.819.595,97	6,66
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,1	1,09	22.630.570,09	2,65
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,3	0,07	0	0,11	-0,1	1,09	5.288.657,32	0,62
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,09	1,1	38.979.118,72	4,57
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,07	1,1	4.451.548,41	0,52
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,06	1,11	20.442.162,47	2,39
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,09	1,09	15.127.240,96	1,77
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,11	1,09	44.567.955,66	5,22
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,41	0,26	0	0,26	-0,09	1,09	40.168.857,87	4,71
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,09	1,1	33.648.266,89	3,94
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,3	0,21	0	0,23	-0,05	1,11	22.581.523,03	2,65
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,3	0,21	0	0,23	-0,04	1,11	32.396.258,73	3,79
Sub-total	0,3	0,07	0		-0,1	1,09	462.225.218,38	54,14
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	0,12	0,05	0	0,05	0,85	1,22	5.953.376,48	0,7
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,07	0,87	0	1,68	-1,06	-0,01	8.365.275,94	0,98
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,76	2,27	0	0,65	0,46	2,84	1.897.103,41	0,22



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	3,76	2,28	0,01	0,65	0,46	2,84	4.629.791,17	0,54
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,58	1,01	0,01	0,16	-0,48	0,36	20.871.629,73	2,44
FI CAIXA BRASIL IRF- M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,7	1,39	0,06	0,02	0,63	2,2	69.981.438,60	8,2
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0	0	0	-8,79	0,97	413.522,61	0,05
BB PREV RF IPCA	0,26	NaN	0	NaN	0,24	1,19	0,00	0
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI	1,07	0,86	0	1,68	-1,06	-0,01	2.819.645,18	0,33
Sub-total	1,36	1,15	0,09		0,36	1,61	114.931.783,12	13,46
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	0,08	0,07	0	0,07	0,6	1,17	64.303.264,66	7,53
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,01	0	0,01	-2,93	1,04	18.044.012,29	2,11
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05	0,03	0	0,03	0,69	1,16	31.553.675,37	3,7
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,54	0,3	0,01	0,3	0,69	1,49	38.473.571,32	4,51
Sub-total	0,16	0,09	0,01		0,78	1,25	152.374.523,64	17,85
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,14	0,78	0	0,78	-0,5	0,55	5.451.024,64	0,64
Sub-total	1,14	0,78	0		-0,5	0,55	5.451.024,64	0,64
Renda Variável								
Value-At-Risk: 7,78%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	12,1	6,24	0,03	3,9	0,41	6,03	5.299.522,88	0,62
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,1	8,82	0,28	4,18	0,39	7,44	31.387.426,62	3,68



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	14,58	8,72	0,02	2	0,1	2,54	2.149.929,22	0,25
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,42	8,76	0,03	1,33	0,11	3,01	3.211.312,35	0,38
OCCAM FIC FIA	15,16	7,33	0,03	2,3	-0,05	0,44	4.354.959,78	0,51
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,03	5,08	0,02	8,32	0,29	4,56	5.542.851,80	0,65
Sub-total	14,75	7,78	0,41		0,32	5,87	51.946.002,65	6,08
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 6,93%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,05	8,61	0,01	13,35	0,23	5,35	4.587.064,90	0,54
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	27,46	21,45	0,03	19,7	0,42	12,68	2.937.795,66	0,34
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,52	13,53	0,01	13,53	0,24	6,84	2.543.363,14	0,3
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	11,83	6,14	0,04	6,09	-0,12	-0,26	14.293.624,95	1,67
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	19,12	8,84	0,01	8,9	0,08	2,61	9.342.411,25	1,09
Sub-total	12,3	6,93	0,09		0,14	2,83	33.704.259,90	3,95
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 2,47%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,04	3,41	-0,03	11,06	-0,1	0,4	23.599.724,28	2,76
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	6,65	2,57	0	7,01	0,27	2,91	2.083.181,70	0,24
Sub-total	6,08	3,05	-0,03		-0,09	0,6	25.682.905,98	3,01
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,56	3,26	0	3,26	-2,3	-0,17	3.224.638,51	0,38



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	7	0,37	0	0,37	0,14	2,09	3.168.213,48	0,37
Sub-total	3,17	1,68	0		-0,06	0,94	6.392.851,99	0,75
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 2,44%								
Artigo 11°								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	25,77	2,44	0	9,24	0,3	8,86	1.021.950,00	0,12
Sub-total	25,77	2,44	0		0,3	8,86	1.021.950,00	0,12



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

RISCO X RETORNO CONSOLIDADO								
RENDA FIXA								
Value-At-Risk: 0,24%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	1,07	0,87	0	0,86	-1,04	0,01	1.388.404,32	0,13
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,11	1,09	33.058.659,94	3,03
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,16	1,08	24.445.152,63	2,24
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,09	1,1	59.771.671,82	5,47
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,05	1,11	2.983.205,58	0,27
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,3	0,07	0	0,11	-0,14	1,08	4.864.772,29	0,45
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,3	0,07	0	0,11	-0,12	1,09	56.819.595,97	5,2
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,1	1,09	22.630.570,09	2,07
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,3	0,07	0	0,11	-0,1	1,09	5.288.657,32	0,48
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,09	1,1	38.979.118,72	3,57
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,07	1,1	4.451.548,41	0,41
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,06	1,11	20.442.162,47	1,87
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,3	0,07	0	0,1	0	1,12	4.120.380,36	0,38
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,09	1,09	15.127.240,96	1,38
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,11	1,09	44.567.955,66	4,08
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,41	0,26	0	0,26	-0,09	1,09	40.168.857,87	3,68
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,3	0,07	0	0,1	-0,09	1,1	33.648.266,89	3,08
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,3	0,21	0	0,23	-0,05	1,11	22.581.523,03	2,07
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,3	0,21	0	0,23	-0,04	1,11	32.396.258,73	2,97
Sub-total	0,3	0,07	0		-0,11	1,09	467.734.003,06	42,82
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	0,12	0,05	0	0,05	0,85	1,22	5.953.376,48	0,55



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 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,07	0,87	0	1,68	-1,06	-0,01	8.365.275,94	0,77
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,76	2,27	0	0,65	0,46	2,84	1.897.103,41	0,17
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	3,76	2,28	0,01	0,65	0,46	2,84	4.629.791,17	0,42
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,58	1,01	0,01	0,16	-0,48	0,36	35.099.673,55	3,21
FI CAIXA BRASIL IRF- M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,7	1,39	0,08	0,02	0,63	2,2	111.594.755,23	10,22
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0	0	0	-8,79	0,97	446.724,66	0,04
BB PREV RF IPCA	0,26	NaN	0	NaN	0,24	1,19	0,00	0
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,07	0,86	0	1,68	-1,06	-0,01	2.819.645,18	0,26
Sub-total	1,4	1,17	0,1		0,37	1,64	170.806.345,62	15,64
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	0,08	0,07	0	0,07	0,6	1,17	106.372.301,30	9,74
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	0,11	0,05	0	0,1	-0,14	0,44	10.553.350,05	0,97
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,01	0	0,01	-2,93	1,04	50.121.520,21	4,59
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05	0,03	0	0,03	0,69	1,16	44.484.998,83	4,07
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,17	NaN	0	NaN	0,31	1,18	0,00	0
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,54	0,3	0,01	0,3	0,69	1,49	81.130.424,23	7,43
Sub-total	0,17	0,09	0,01		0,77	1,26	292.662.594,62	26,79
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,14	0,78	0	0,78	-0,5	0,55	5.451.024,64	0,5
Sub-total	1,14	0,78	0		-0,5	0,55	5.451.024,64	0,5
Renda Variável								
Value-At-Risk: 7,56%								
Artigo 8º I								



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
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	12,1	6,24	0,05	3,9	0,41	6,03	10.840.145,77	0,99
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,1	8,82	0,25	4,18	0,39	7,44	35.885.434,67	3,29
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,58	8,72	0,04	2	0,1	2,54	5.483.051,53	0,5
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,42	8,76	0,05	1,33	0,11	3,01	7.337.789,62	0,67
OCCAM FIC FIA	15,16	7,33	0,05	2,3	-0,05	0,44	9.479.603,55	0,87
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	17,76	8,77	0,01	3,03	0,23	5,24	928.407,54	0,08
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	12,03	5,08	0,03	8,32	0,29	4,56	9.112.381,07	0,83
Sub-total	14,49	7,56	0,47		0,28	5,24	79.066.813,75	7,24
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 8,05%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,05	8,61	0	13,35	0,23	5,35	4.587.064,90	0,42
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	27,46	21,45	0,03	19,7	0,42	12,68	3.860.015,47	0,35
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,52	13,53	0,03	13,53	0,24	6,84	9.560.259,47	0,88
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	11,83	6,14	0,03	6,09	-0,12	-0,26	14.293.624,95	1,31
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	19,12	8,84	0,01	8,9	0,08	2,61	11.162.447,83	1,02
Sub-total	13,87	8,05	0,1		0,18	3,64	43.463.412,62	3,98
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 2,47%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,04	3,41	-0,03	11,06	-0,1	0,4	23.599.724,28	2,16



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	6,65	2,57	0	7,01	0,27	2,91	2.083.181,70	0,19
Sub-total	6,08	3,05	-0,02		-0,09	0,6	25.682.905,98	2,35
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,56	3,26	0	3,26	-2,3	-0,17	3.224.638,51	0,3
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	7	0,37	0	0,37	0,14	2,09	3.168.213,48	0,29
Sub-total	3,17	1,68	0		-0,06	0,94	6.392.851,99	0,59
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk:2,44%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	25,77	2,44	0	9,24	0,3	8,86	1.021.950,00	0,09
Sub-total	25,77	2,44	0		0,3	8,86	1.021.950,00	0,09



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 (%)

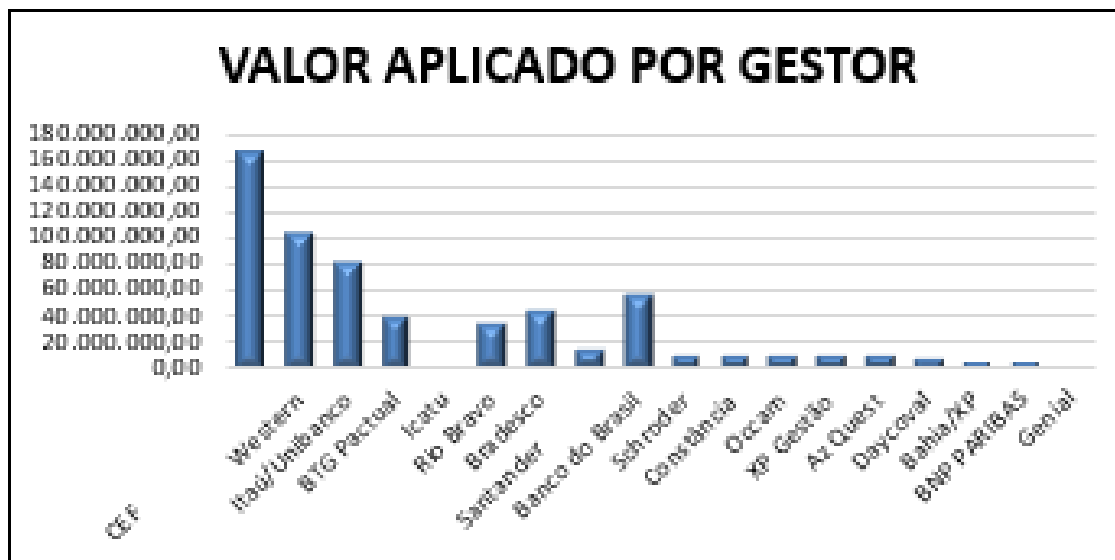
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%) – Cvar é uma medida que indica a perda média que excede o VaR, ou seja, quantifica "quão" grande é, na média, a perda (risco) a que se está sujeito em uma determinada carteira, fornecendo dessa forma informações sobre a distribuição da cauda¹.

(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



4. Alocação por instituição



5. Recurso da Taxa Reserva

GESTOR	NOME FUNDO	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICACÃO (R\$)	RESGATE (R\$)	RENDIMENTO (R\$)	VALOR TOTAL (R\$)	RENT. MÊS	BENCH MARK
CEF	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	15.509.644,97		----	183.018,86	15.692.663,83	1,18%	CDI

Guarujá, 26 de junho de 2023.pio

(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