

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

JUNHO 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>	<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>
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>15</i>
4. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO	19
5. RECURSO DA TAXA RESERVA	19



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 JUNHO 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 junho fechou o Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA fechou com deflação de -0,08%.

O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês alta de 9,00%.



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 – FUNDO FINANCEIRO								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró- Gestão Nível 3
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	29.366.250,82	11,12	10	45,5	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	56.863.647,33	21,54	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	138.452.870,60	52,45	0	18,79	60	0	75
Total Renda Fixa		224.682.768,75	85,11					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	29.522.540,14	11,18	0	0	25	0	45
Total Renda Variável		29.522.540,14	11,18					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	9.788.931,25	3,71	0	0	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		9.788.931,25	3,71					10
Total		263.994.240,14	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 – FUNDO 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	487.572.516,37	57,25	10	45,5	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	116.519.301,06	13,68	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	117.899.077,79	13,84	0	18,79	60	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.505.080,01	0,65	0	0	15	0	15
Total Renda Fixa		727.495.975,23	85,43					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	56.700.413,95	6,66	0	0	25	0	45
Total Renda Variável		56.700.413,95	6,66					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	34.269.500,53	4,02	0	0	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		34.269.500,53	4,02					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	25.572.607,38	3	0	0	12	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.163.919,99	0,37	0	0	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		28.736.527,37	3,37					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	4.403.366,12	0,52	0	0	2	0	15
Total Fundos Imobiliários		4.403.366,12	0,52					15
Total		851.605.783,20	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	516.938.767,19	46,34	10	45,5	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	173.382.948,39	15,54	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	256.351.948,39	22,98	0	18,79	60	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.505.080,01	0,49	0	0	15	0	15
Total Renda Fixa		952.178.743,98	85,35					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	86.222.954,09	7,73	0	0	25	0	45
Total Renda Variável		86.222.954,09	7,73					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	44.058.431,78	3,95	0	0	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		44.058.431,78	3,95					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	25.572.607,38	2,29	0	0	12	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.163.919,99	0,28	0	0	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		28.736.527,37	2,58					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	4.403.366,12	0,39	0	0	2	0	15
Total Fundos Imobiliários		4.403.366,12	0,39					15
Total		1.115.600.023,34	100			-----		

Fonte: GuarujáPrev



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%



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

a) Risco Fundo Financeiro

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 2.741.122,89 Value-At-Risk: 1,04%							
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,99	0,44	0,19	0,15	1,22	224.682.768,75	85,11
Artigo 8º	15,66	7,65	0,74	0,5	8,86	29.522.540,14	11,18
Artigo 9º	16,25	11,11	0,11	-0,05	0,31	9.788.931,25	3,71
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,71	1,04	1,04	0,53	1,98	263.994.240,14	100

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 5.236.032,54 Value-At-Risk: 0,61%							
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,58	0,2	0,08	-0,46	0,81	727.495.975,23	85,43
Artigo 8º	15,84	8,12	0,48	0,51	9,15	56.700.413,95	6,66
Artigo 9º	9,67	6,03	0,09	0,06	1,68	34.269.500,53	4,02
Artigo 10º	2,97	2,71	-0,03	-0,49	-0,4	28.736.527,37	3,37
Artigo 11º	13,34	0,32	0	0,21	3,89	4.403.366,12	0,52
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	1,19	0,61	0,61	0,22	1,34	851.605.783,20	100

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 7.875.552,74 Value-At-Risk: 0,71%							
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,65	0,25	0,1	-0,26	0,9	952.178.743,98	85,35
Artigo 8º	15,69	7,93	0,55	0,51	9,05	86.222.954,09	7,73
Artigo 9º	10,45	6,91	0,08	0,03	1,37	44.058.431,78	3,95
Artigo 10º	2,97	2,71	-0,02	-0,49	-0,4	28.736.527,37	2,58
Artigo 11º	13,34	0,32	0	0,21	3,89	4.403.366,12	0,39
GUARUJÁ CONSOLIDADO	1,28	0,71	0,71	0,32	1,49	1.115.600.023,34	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 de compras de Títulos Públicos na reunião dia 29/05/2023 – 5ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023 que foram realizadas em junho:

3 - APLICAÇÕES						
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR	PRAZO COTIZAÇÃO
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

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

Aplicações realizadas:

NTN-B 2024					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 23.658.781,38	R\$ 23.654.733,81	R\$ -4.047,57	Arredondamento de valor para PU dos Títulos Públicos	02/06/2023

NTN-B 2035					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 985.878,63	R\$ 985.464,18	- R\$ 418,45	Arredondamento de valor para PU dos Títulos Públicos	07/06/2023



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

NTN-B 2045					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.620.851,86	R\$ 2.620.764,66	- R\$ 87,20	Arredondamento de valor para PU dos Títulos Públicos	07/06/2023

NTN-B 2055						
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	TOTAL APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 13.923.872,07	R\$ 11.452.517,23	R\$ 13.918.275,79	- R\$ 5.596,28	Arredondamento de valor para PU dos Títulos Públicos	02/06/2023
		2.465.758,56				07/06/2023

Deliberações de compras de Títulos Públicos na reunião dia 22/06/2023 – 6ª 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\$ 2.865.253,20	D+0
		PARA	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA-B5 FIC DE FI	09.093.819/0001-15	R\$ 2.467.314,38	D+0
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 5.434.055,99	D+0
		PARA	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA-B5 FIC DE FI	09.093.819/0001-15	R\$ 5.434.055,99	D+0
					R\$ 8.299.309,19	

Abaixo seguem as movimentações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos referente a reunião do dia 22/06/2023.

ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA-B5 FIC DE FI					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 2.865.253,20	R\$ 2.865.253,20	0,00	----	21/07/2023

ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA-B5 FIC DE FI					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.434.055,99	R\$ 5.434.055,99	0,00	----	21/07/2023



3.3 Risco X Retorno por Ativo

a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

RISCO X RETORNO - FUNDO FINANCEIRO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,42%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	1,12	0,74	0,02	0,74	-0,19	0,86	25.495.628,72	9,44
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,02	0,54	4.164.163,65	1,54
Sub-total	0,76	0,64	0,02		-0,1	1	29.659.792,37	10,98
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,55	0,77	0	0,01	-0,07	0,96	2.878.601,28	1,07
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,49	0,83	0,02	0,16	-0,1	0,92	14.508.194,79	5,37
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,27	1,18	0,11	0,02	-0,08	0,88	42.862.103,53	15,87
Sub-total	2,04	1,03	0,13		-0,09	0,89	60.248.899,60	22,31
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,04	0,04	0	0,04	1,31	1,12	50.543.369,13	18,71
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,35	1,84	0	1,83	0,18	1,5	10.650.877,71	3,94
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,01	0	0,01	-4,45	0,98	975.982,46	0,36
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0,01	0	0,01	-66,88	0,99	33.203,70	0,01
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,13	0,03	0	0,03	0,87	1,18	32.288.600,53	11,95
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,9	0,41	0,04	0,41	-0,09	0,99	45.249.710,11	16,75
Sub-total	0,41	0,21	0,04		0,11	1,12	139.741.743,64	51,74
Renda Variável								
Value-At-Risk: 7,71%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,41	6,8	0,13	4,14	0,03	1,45	6.079.408,70	2,25
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	15,86	9,17	0,15	4,05	0,13	3,06	5.070.930,06	1,88
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17	8,41	0,1	2,07	0,1	2,79	3.700.199,73	1,37
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	16,59	8,43	0,13	1,35	0,1	2,74	4.606.303,56	1,71
OCCAM FIC FIA	18,86	8,28	0,15	2,05	0,09	2,85	5.805.738,31	2,15



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	15,9	9,01	0,03	3,4	0,22	4,56	1.045.976,58	0,39
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	16,74	7,19	0,09	6,29	0,15	3,63	4.022.589,54	1,49
Sub-total	15,9	7,71	0,78		0,1	2,74	30.331.146,48	11,23
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 8,93%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	26,75	12,93	0,02	11,88	0,16	5,48	1.011.887,05	0,37
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,43	9,41	0,01	9,42	0,15	3,57	7.308.338,66	2,71
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	13,03	7,99	-0,01	7,96	0,06	1,81	1.805.393,32	0,67
Sub-total	15,59	8,93	0,02		0,15	3,44	10.125.619,03	3,75



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: 0,21%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,46	0,44	992.889,45	0,11
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,52	0,5	33.387.965,67	3,86
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,21	0,46	2.641.241,51	0,31
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,73	0,49	24.682.243,84	2,85
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,43	0,51	60.374.611,74	6,98
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,26	0,52	3.013.959,59	0,35
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,27	0,45	5.507.496,17	0,64
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,22	0,46	2.485.007,44	0,29
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,14	0,46	11.545.703,14	1,33
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,07	0,13	0	0,1	-8,65	0,5	4.912.457,05	0,57
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,58	0,5	57.381.482,89	6,63
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,5	0,51	22.857.051,43	2,64
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,07	0,13	0	0,1	-8,47	0,51	5.341.757,14	0,62
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,42	0,51	39.372.945,58	4,55
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,35	0,52	4.496.913,17	0,52
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,3	0,52	20.652.005,88	2,39
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,45	0,51	15.279.364,47	1,77
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,5	0,51	45.013.289,80	5,2
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,34	0,23	0	0,2	-1,67	0,5	40.566.130,95	4,69
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,42	0,51	33.988.225,43	3,93
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,28	0,52	22.813.798,45	2,64
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,23	0,52	32.731.619,47	3,78
Sub-total	0,08	0,11	0		-7,22	0,51	490.038.160,26	56,66
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	0,06	0,05	0	0,05	-0,47	1,05	6.083.488,67	0,7
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,88	0,7	0	1,47	-0,02	1,06	8.532.466,85	0,99
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,3	1,78	0	0,51	-0,11	0,71	1.952.374,99	0,23
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	3,3	1,78	0	0,51	-0,11	0,71	4.764.491,03	0,55
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,55	0,77	0	0,01	-0,07	0,96	5.459.371,11	0,63
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,49	0,83	0,01	0,16	-0,1	0,92	21.282.593,29	2,46
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,27	1,18	0,05	0,02	-0,08	0,88	72.081.533,25	8,33
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	0,88	0,7	0	1,47	-0,02	1,05	2.875.789,46	0,33
Sub-total	1,87	0,97	0,06		-0,09	0,91	123.032.108,65	14,23
Artigo 7º III, Alínea a								



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
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,04	0,04	0	0,04	1,31	1,12	65.753.245,49	7,6
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,01	0	0,01	-4,45	0,98	422.242,39	0,05
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0,01	0	0,01	-66,88	0,99	439.271,71	0,05
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,13	0,03	0	0,03	0,87	1,18	13.232.510,40	1,53
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,9	0,41	0,01	0,41	-0,09	0,99	39.357.493,79	4,55
Sub-total	0,28	0,14	0,01		0,03	1,08	119.204.763,78	13,78
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	1,12	0,66	0	0,66	-0,08	0,98	5.559.011,07	0,64
Sub-total	1,12	0,66	0		-0,08	0,98	5.559.011,07	0,64
Renda Variável Value-At-Risk: 8,29%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,41	6,8	0,04	4,14	0,03	1,45	5.814.863,47	0,67
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	15,86	9,17	0,34	4,05	0,13	3,06	35.385.317,93	4,09
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17	8,41	0,02	2,07	0,1	2,79	2.386.701,35	0,28
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	16,59	8,43	0,03	1,35	0,1	2,74	3.584.723,37	0,41
OCCAM FIC FIA	18,86	8,28	0,04	2,05	0,09	2,85	4.933.758,90	0,57
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	16,74	7,19	0,04	6,29	0,15	3,63	6.246.374,80	0,72
Sub-total	15,72	8,29	0,51		0,12	2,91	58.351.739,82	6,75
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 5,29%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	13,25	7,99	0,01	12,57	0,06	1,84	4.618.873,76	0,53
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	26,75	12,93	0,01	11,88	0,16	5,48	3.223.436,93	0,37
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,43	9,41	0	9,42	0,15	3,57	2.649.000,12	0,31
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	9,15	5,44	0,04	5,43	0,26	3,42	15.531.619,65	1,8
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	13,03	7,99	-0,01	7,96	0,06	1,81	9.267.246,08	1,07
Sub-total	9,14	5,29	0,05		0,21	2,98	35.290.176,54	4,08
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 2,69%								
Artigo 10º 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

RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,25	3,42	-0,04	11,29	-0,07	0,84	23.611.178,68	2,73
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,02	2,82	0,01	6,9	0,18	1,99	2.200.538,58	0,25
Sub-total	2,96	3,02	-0,03		-0,05	0,94	25.811.717,26	2,98
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,53	0,04	0	0,04	-2,31	-0,15	3.159.088,11	0,37
Sub-total	0,53	0,04	0		-2,31	-0,15	3.159.088,11	0,37
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 0,73%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	6,53	2,73	0	9,5	0,23	2,56	1.201.200,00	0,14
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,38	0,03	0	0,03	-3,12	-0,11	3.219.645,84	0,37
Sub-total	1,37	0,73	0		-0,49	0,4	4.420.845,84	0,51



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: 0,25%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	1,12	0,74	0	0,74	-0,19	0,86	25.495.628,72	2,25
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,46	0,44	992.889,45	0,09
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,52	0,5	33.387.965,67	2,94
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,21	0,46	2.641.241,51	0,23
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,73	0,49	24.682.243,84	2,17
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,43	0,51	60.374.611,74	5,32
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,26	0,52	3.013.959,59	0,27
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,27	0,45	5.507.496,17	0,49
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,22	0,46	2.485.007,44	0,22
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,07	0,24	0	0,25	-9,14	0,46	11.545.703,14	1,02
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,07	0,13	0	0,1	-8,65	0,5	4.912.457,05	0,43
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,58	0,5	57.381.482,89	5,06
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,5	0,51	22.857.051,43	2,01
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,07	0,13	0	0,1	-8,47	0,51	5.341.757,14	0,47
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,42	0,51	39.372.945,58	3,47
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,35	0,52	4.496.913,17	0,4
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,3	0,52	20.652.005,88	1,82
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,02	0,54	4.164.163,25	0,37
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,45	0,51	15.279.364,47	1,35
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,5	0,51	45.013.289,80	3,97
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,34	0,23	0	0,2	-1,67	0,5	40.566.130,95	3,57
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,42	0,51	33.988.225,43	2,99
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,28	0,52	22.813.798,45	2,01
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,07	0,11	0	0,09	-8,23	0,52	32.731.619,47	2,88
Sub-total	0,08	0,11	0		-6,97	0,53	519.697.952,23	45,79

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 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,06	0,05	0	0,05	-0,47	1,05	6.083.488,67	0,54
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,88	0,7	0	1,47	-0,02	1,06	8.532.466,85	0,75
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,3	1,78	0	0,51	-0,11	0,71	1.952.374,99	0,17
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	3,3	1,78	0	0,51	-0,11	0,71	4.764.491,03	0,42
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,55	0,77	0	0,01	-0,07	0,96	8.337.972,39	0,73
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,49	0,83	0,01	0,16	-0,1	0,92	35.790.788,08	3,15
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,27	1,18	0,06	0,02	-0,08	0,88	114.943.636,78	10,13
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	0,88	0,7	0	1,47	-0,02	1,05	2.875.789,46	0,25
Sub-total	1,92	0,99	0,08		-0,09	0,9	183.281.008,25	16,15
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,04	0,04	0	0,04	1,31	1,12	116.296.614,62	10,25
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,35	1,84	0	1,83	0,18	1,5	10.650.877,71	0,94
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,01	0	0,01	-4,45	0,98	1.398.224,85	0,12
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0,01	0	0,01	-66,88	0,99	472.475,41	0,04
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,13	0,03	0	0,03	0,87	1,18	45.521.110,93	4,01
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,9	0,41	0,02	0,41	-0,09	0,99	84.607.203,90	7,45
Sub-total	0,35	0,17	0,02		0,09	1,1	258.946.507,42	22,82
Artigo 7º V, Alínea b								
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

BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,12	0,66	0	0,66	-0,08	0,98	5.559.011,07	0,49
Sub-total	1,12	0,66	0		-0,08	0,98	5.559.011,07	0,49
Renda Variável Value-At-Risk: 8,07%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,41	6,8	0,06	4,14	0,03	1,45	11.894.272,17	1,05
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	15,86	9,17	0,29	4,05	0,13	3,06	40.456.247,99	3,56
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17	8,41	0,04	2,07	0,1	2,79	6.086.901,08	0,54
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	16,59	8,43	0,05	1,35	0,1	2,74	8.191.026,93	0,72
OCCAM FIC FIA	18,86	8,28	0,07	2,05	0,09	2,85	10.739.497,21	0,95
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	15,9	9,01	0,01	3,4	0,22	4,56	1.045.976,58	0,09
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	16,74	7,19	0,05	6,29	0,15	3,63	10.268.964,34	0,9
Sub-total	15,74	8,07	0,58		0,11	2,85	88.682.886,30	7,81
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 5,87%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	13,25	7,99	0	12,57	0,06	1,84	4.618.873,76	0,41
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	26,75	12,93	0,01	11,88	0,16	5,48	4.235.323,98	0,37
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,43	9,41	0	9,42	0,15	3,57	9.957.338,78	0,88
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	9,15	5,44	0,03	5,43	0,26	3,42	15.531.619,65	1,37
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	13,03	7,99	-0,01	7,96	0,06	1,81	11.072.639,40	0,98
Sub-total	10,22	5,87	0,03		0,2	3,08	45.415.795,57	4



Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 2,69%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,25	3,42	-0,03	11,29	-0,07	0,84	23.611.178,68	2,08
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,02	2,82	0	6,9	0,18	1,99	2.200.538,58	0,19
Sub-total	2,96	3,02	-0,03		-0,05	0,94	25.811.717,26	2,27
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,53	0,04	0	0,04	-2,31	-0,15	3.159.088,11	0,28
Sub-total	0,53	0,04	0		-2,31	-0,15	3.159.088,11	0,28
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 0,73%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	6,53	2,73	0	9,5	0,23	2,56	1.201.200,00	0,11
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	0,38	0,03	0	0,03	-3,12	-0,11	3.219.645,84	0,28
Sub-total	1,51	0,73	0		-0,31	0,6	4.420.845,84	0,39

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	15.692.663,83		----	175.034,01		1,12%	CDI

Guarujá, 18 de agosto 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