

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

JANEIRO 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 Previdenciário</i>	4
c) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado</i>	5
3. RISCO	6
3.1 RISCO POR ARTIGO	6
a) <i>Risco Fundo Financeiro</i>	7
b) <i>Risco Fundo Previdenciário</i>	7
c) <i>Risco Consolidado</i>	7
3.2 FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS	8
a) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro</i>	10
b) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário</i>	12
c) <i>Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado</i>	15
4. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO	20
5. RECURSO DA TAXA RESERVA	20



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 JANEIRO 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 ano de 2022 fechou com alta inflacionária de 5,79%. Já no mês de janeiro o Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA fechou com alta de 0,62%.

Ainda sobre 2022 a Bolsa brasileira fechou com alta de 4,69% e o dólar, por sua vez, recuou 5,32% fechando a R\$ 5,279.

O CDI fechou o ano a 12,38%.

Em 2023 começará novos mandatos nos governos federais, estaduais e em suas casas legislativas.



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 b	Fundos 100% Títulos Públicos	58.556.526,41	24,44	0	30	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	119.434.660,28	49,85	0	25	60	0	75
Total Renda Fixa		177.991.186,69	74,29					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	52.531.048,59	21,92	0	10	25	0	45
Total Renda Variável		52.531.048,59	21,92					45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	9.072.828,01	3,79	0	5	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		9.072.828,01	3,79					10
Total		239.595.063,29	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								
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	353.982.740,71	44,86	10	54,75	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	107.570.158,37	13,63	0	3,40	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	129.952.360,57	16,47	0	15	60	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.229.392,36	0,66	0	2,07	15	0	15
TOTAL RENDA FIXA		596.734.652,01	75,62		75,22			100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	100.615.416,50	12,75	0	10	25	0	45
Total Renda Variável		100.615.416,50	12,75		10			45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	31.993.645,90	4,05	0	5	10	0	10
Artigo 9º III	Ações BDR Nível I				1			
Total Investimentos no Exterior		31.993.645,90	4,05		6			10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	52.768.192,26	6,69	0	7,77	12	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.071.619,07	0,77	0	0,75	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		58.839.811,33	7,46		8,52			20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	951.000,00	0,12	0	0,26	2	0	15
Total Fundos Imobiliários		951.000,00	0,12		0,26			15
Total		789.134.525,74	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	353.982.740,71	34,41	10	45,5	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	166.126.684,77	16,15	0	10,41	60	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	249.387.020,85	24,24	0	18,79	60	0	75
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	5.229.392,36	0,51	0	1,73	15	0	15
Total Renda Fixa		774.725.838,69	75,31		76,44			100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	153.146.465,09	14,89	0	10,84	25	0	45
Total Renda Variável		153.146.465,09	14,89		10,84			45
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	41.066.473,91	3,99	0	5,42	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		41.066.473,91	3,99		5,42			10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	52.768.192,26	5,13	0	6,46	12	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.071.619,07	0,59	0	0,63	2	0	10
Total Investimentos Estruturados		58.839.811,33	5,72		7,08			20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	951.000,00	0,09	0	0,22	2	0	15
Total Fundos Imobiliários		951.000,00	0,09		0,22			15
Total		1.028.729.589,02	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 2022	
MANDATO	LIMITE
Renda Fixa	5%
Renda Variável	20%
Investimento no exterior	20%
Fundos Estruturados	20%
Fundos Imobiliários	20%

**a) Risco Fundo Financeiro**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 6.258.753,00							
Value-At-Risk: 2,61%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,11	0,9	0,52	-0,23	0,63	177.991.186,69	74,29
Artigo 8º	16,95	10,93	2,32	0,13	3,27	52.531.048,59	21,92
Artigo 9º	34,19	17,84	-0,23	0,23	9,12	9.072.828,01	3,79
GUARUJÁ FINANCEIRO	4,46	2,61	2,61	0,08	1,47	239.595.063,29	100

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 13.311.886,51							
Value-At-Risk: 1,69%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,16	0,49	0,25	-0,06	0,99	596.734.652,01	75,62
Artigo 8º	17,65	10,96	1,29	0,13	3,48	100.615.416,50	12,75
Artigo 9º	17,37	9,87	-0,03	0,25	5,4	31.993.645,90	4,05
Artigo 10º	17,57	5,21	0,19	0,32	6,69	58.839.811,33	7,46
Artigo 11º	3,6	3,08	0	0,11	1,53	951.000,00	0,12
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	2,87	1,69	1,69	0,25	1,84	789.134.525,74	100

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 19.294.594,05							
Value-At-Risk: 1,88%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,14	0,58	0,31	-0,1	0,91	774.725.838,69	75,31
Artigo 8º	17,37	10,92	1,54	0,13	3,41	153.146.465,09	14,89
Artigo 9º	20,53	11,32	-0,09	0,25	6,2	41.066.473,91	3,99
Artigo 10º	17,57	5,21	0,12	0,32	6,69	58.839.811,33	5,72
Artigo 11º	3,6	3,08	0	0,11	1,53	951.000,00	0,09
GUARUJÁ CONSOLIDADO	3,2	1,88	1,88	0,2	1,76	1.028.729.589,02	100



3.2 Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações na reunião dia 18/01/2023 – 1ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023:

2- RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 20,914,779.84	R\$ 18,137,260.95	R\$39,052,040.79
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 3,859,739.78	R\$ -	R\$3,859,739.78
TOTAL		R\$ 3,859,739.78	R\$ 18,137,260.95	R\$ 42,911,780.57

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 10,392,719.74
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 10,392,719.74
FINANCEIRO	TOTAL	DE	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 20,914,779.84
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 20,914,779.84
FINANCEIRO	TOTAL	DE	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 3,859,739.78
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 3,859,739.78
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 13,213,305.89
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2050	-	R\$ 13,213,305.89
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 18,137,260.95
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2050	-	R\$ 18,137,260.95
					R\$ 66,517,806.20

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

Resgates realizados:

XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP - 14.146.491/0001-98					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA RESGATE
FINANCEIRO	R\$20.914.779,84	20.631.666,53	- R\$ 283.113,31	Valor a menor devido à desvalorização de cota	10/02/2023
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 18.137.260,95	17.891.745,57	- R\$ 245.515,38	Valor a maior devido à valorização de cota	10/02/2023



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5- 20.216.216/0001-04					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 3.859.739,78	R\$ 3.880.210,31	R\$ 20.470,53	Valor a maior devido à valorização de cota	06/02/2023

Aplicações realizadas:

WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI - 05.090.727/0001-20					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 35.167.239,36	R\$ 2.171.563,89	R\$ 1.908.921,12	Valor a maior devido à valorização dos Fundo DI BB PREV RF FLUXO FIC	06/02/2023
		R\$ 34.904.596,59			15/02/2023
TOTAL		R\$ 37.076.160,48			

NTN-B 2050					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 31.350.566,84	R\$ 31.101.575,68	-248.991,16	Valor a maior devido à valorização de cota dos Fundos resgatados	14/02/2023



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

3.3 Risco X Retorno por Ativo

a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,90%								
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	2,41	1,41	0,02	0,13	0,1	1,37	5.727.419,17	2,39
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,51	1,56	0,06	0,37	0,11	1,41	13.676.674,70	5,71
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,85	1,62	0,2	0,05	-0,06	0,88	39.122.710,47	16,33
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-41,01	0,96	29.722,07	0,01
Sub-total	3,23	1,52	0,28		-0,02	1,05	58.556.526,41	24,44
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Vol (1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	1,4	0,05	0	0,05	-0,5	0,42	10.562.569,24	4,41
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,22	2,98	0,02	0,29	-0,19	-0,06	2.172.671,66	0,91
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,01	0	0,01	-5,89	1,03	10.675.714,61	4,46
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,4	1,39	0,02	0,03	0,1	1,36	3.883.773,55	1,62
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	1,64	0,17	0,01	0,17	-0,49	0,32	30.657.028,69	12,8
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,49	0,38	0,05	0,38	-0,18	1,03	40.762.449,05	17,01
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	5,52	2,28	0,15	2,29	-0,39	-1,02	20.720.453,48	8,65
Sub-total	1,56	0,62	0,24		-0,45	0,42	119.434.660,28	49,85
Renda Variável								
Value-At-Risk: 10,93%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	19,66	10,61	0,44	1,49	0,11	3,34	10.740.132,19	4,48



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	17,49	10,64	0,23	3,6	0,15	3,83	5.563.634,11	2,32
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	14,51	11,97	0,61	5,8	0,11	2,65	13.076.353,25	5,46
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,95	10,98	0,21	5,28	0,21	4,66	4.828.017,12	2,02
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,4	11,35	0,16	2,1	0,09	3,05	3.627.086,55	1,51
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	20,38	11,09	0,2	1,88	0,13	3,82	4.501.014,73	1,88
OCCAM FIC FIA	16,72	10,76	0,24	2,44	0,1	2,75	5.547.188,65	2,32
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	23,02	13,86	0,06	5,68	0,14	4,24	1.003.510,56	0,42
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	14,47	11,99	0,17	6,03	0,11	2,66	3.644.111,43	1,52
Sub-total	16,95	10,93	2,32		0,13	3,27	52.531.048,59	21,92
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 17,84%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	50,15	24,33	-0,02	20,81	0,2	11,38	883.984,82	0,37
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	36,35	19,5	-0,18	19,49	0,27	11	6.434.820,87	2,69
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	22,96	11,4	-0,04	11,21	0,03	1,74	1.754.022,32	0,73
Sub-total	34,19	17,84	-0,23		0,23	9,12	9.072.828,01	3,79



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

Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,49%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,18	1,21	32.542.897,41	4,12
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,51	0,2	0	0,25	0,15	1,2	24.066.371,75	3,05
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,19	1,22	58.851.207,64	7,46
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,51	0,21	0	0,25	0,21	1,23	2.937.443,66	0,37
NTN-B 150555 (6,135000%)	11,25	0,14	0	0,21	0,01	1,21	55.945.442,28	7,09
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,51	0,18	0	0,25	0,19	1,22	38.384.563,59	4,86
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,2	1,23	4.383.888,55	0,56
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,24	1,25	4.050.210,22	0,51
NTN-B 150824 (6,920000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,3	1,27	1.375.536,67	0,17
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,19	1,22	14.887.852,85	1,89
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,51	0,18	0	0,25	0,18	1,22	43.876.313,99	5,56
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,61	0,33	0	0,38	0,14	1,21	39.548.784,20	5,01
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,51	0,18	0	0,25	0,19	1,22	33.132.227,90	4,2
Sub-total	1,85	0,11	0		0,05	1,22	353.982.740,71	44,86
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,96	1,36	0,01	2,08	0,13	1,39	8.351.444,51	1,06
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,41	3,23	0,01	0,59	-0,13	0,28	1.794.178,41	0,23
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,42	3,24	0,01	0,59	-0,13	0,28	4.370.173,80	0,55
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,51	1,56	0,02	0,37	0,11	1,41	20.062.806,52	2,54
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,85	1,62	0,09	0,05	-0,06	0,88	65.792.966,81	8,34
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-41,01	0,96	361.161,56	0,05
BB PREV RF IPCA	1,24	0,81	0	0,8	0,3	1,5	4.023.204,95	0,51



BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,95	1,35	0	2,09	0,13	1,38	2.814.221,81	0,36
Sub-total	3,24	1,54	0,14		-0,03	1,02	107.570.158,37	13,63
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	1,4	0,05	0	0,05	-0,5	0,42	38.502.981,13	4,88
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,22	2,98	0,06	0,29	-0,19	-0,06	23.308.967,61	2,95
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,01	0	0,01	-5,89	1,03	13.406.722,10	1,7
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,49	0,38	0,01	0,38	-0,18	1,03	36.764.948,27	4,66
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	5,52	2,28	0,03	2,29	-0,39	-1,02	17.968.741,46	2,28
Sub-total	2,12	0,93	0,1		-0,37	0,35	129.952.360,57	16,47
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,12	1,32	0,01	1,32	0,1	1,33	5.229.392,36	0,66
Sub-total	2,12	1,32	0,01		0,1	1,33	5.229.392,36	0,66
Renda Variável								
Value-At-Risk: 10,96%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	19,66	10,61	0,12	1,49	0,11	3,34	10.377.699,48	1,32
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	17,49	10,64	0,06	3,6	0,15	3,83	5.321.532,78	0,67
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	14,51	11,97	0,1	5,8	0,11	2,65	7.416.501,94	0,94
WA ASSET VALUATION FIA	21,79	13,16	0,03	3,7	0,15	4,33	2.064.136,62	0,26
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,95	10,98	0,43	5,28	0,21	4,66	33.690.253,90	4,27
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,4	11,35	0,03	2,1	0,09	3,05	2.339.541,91	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

DAYCOVAL IBOVESA ATIVO FIA	20,38	11,09	0,04	1,88	0,13	3,82	3.502.785,37	0,44
OCCAM FIC FIA	16,72	10,76	0,06	2,44	0,1	2,75	4.714.041,50	0,6
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	21,68	11,82	0,34	5,24	0,06	2,42	25.530.258,21	3,24
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	14,47	11,99	0,08	6,03	0,11	2,66	5.658.664,79	0,72
Sub-total	17,65	10,96	1,29		0,13	3,48	100.615.416,50	12,75
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 5,21%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	2,94	2	0,01	10,95	-0,31	0,21	23172658,17	2,94
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	15,61	10,72	0,13	14,18	0,34	6,4	21964967,01	2,78
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	15,78	10,6	0,03	8,38	0,33	6,38	5658942,3	0,72
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,61	5,26	0,01	6,8	0,29	2,74	1971624,78	0,25
Sub-total	7,96	5,79	0,19		0,29	3,46	52.768.192,26	6,69
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	230,99	3,12	0	3,12	0,42	97,88	3.130.285,79	0,4
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	2,29	0,18	0	0,18	-0,19	0,68	2.941.333,28	0,37
Sub-total	101,13	1,61	0		0,33	34,82	6.071.619,07	0,77
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 9,87%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,5	13,45	-0,01	20,36	0,19	5,14	4241732,22	0,54
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	50,15	24,33	-0,01	20,81	0,2	11,38	2815995,42	0,36
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	36,35	19,5	-0,02	19,49	0,27	11	2332382,5	0,3
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY	14,96	8,68	0,05	7,37	0,32	5,91	1359981,65	1,72



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ESG REAIS MULT IE FI								
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	22,96	11,4	-0,05	11,21	0,03	1,74	9003554,11	1,14
Sub-total	17,37	9,87	-0,03		0,25	5,4	31.993.645,90	4,05
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 3,08%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	3,6	3,08	0	11,57	0,11	1,53	951.000,00	0,12
Sub-total	3,6	3,08	0		0,11	1,53	951.000,00	0,12

c) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,58%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,18	1,21	32.542.897,41	3,16
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,51	0,2	0	0,25	0,15	1,2	24.066.371,75	2,34
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,19	1,22	58.851.207,64	5,72
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,51	0,21	0	0,25	0,21	1,23	2.937.443,66	0,29
NTN-B 150555 (6,135000%)	11,25	0,14	0	0,21	0,01	1,21	55.945.442,28	5,44
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,51	0,18	0	0,25	0,19	1,22	38.384.563,59	3,73
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,2	1,23	4.383.888,55	0,43
NTN-B 150824 (6,600000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,24	1,25	4.050.210,22	0,39
NTN-B 150824 (6,920000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,3	1,27	1.375.536,67	0,13
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,51	0,14	0	0,16	0,19	1,22	14.887.852,85	1,45
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,51	0,18	0	0,25	0,18	1,22	43.876.313,99	4,27
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,61	0,33	0	0,38	0,14	1,21	39.548.784,20	3,84
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,51	0,18	0	0,25	0,19	1,22	33.132.227,90	3,22
Sub-total	1,85	0,11	0		0,05	1,22	353.982.740,71	34,41
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,96	1,36	0,01	2,08	0,13	1,39	8.351.444,51	0,81



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 2030 II TP RF	6,41	3,23	0	0,59	-0,13	0,28	1.794.178,41	0,17
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PUBLICOS FI RF	6,42	3,24	0,01	0,59	-0,13	0,28	4.370.173,80	0,42
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,41	1,41	0,01	0,13	0,1	1,37	5.727.419,17	0,56
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,51	1,56	0,03	0,37	0,11	1,41	33.739.481,22	3,28
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,85	1,62	0,11	0,05	-0,06	0,88	104.915.677,28	10,2
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0	0	0	0	-41,01	0,96	390.883,62	0,04
BB PREV RF IPCA	1,24	0,81	0	0,8	0,3	1,5	4.023.204,95	0,39
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,95	1,35	0	2,09	0,13	1,38	2.814.221,81	0,27
Sub-total	3,24	1,53	0,17		-0,03	1,03	166.126.684,77	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	1,4	0,05	0	0,05	-0,5	0,42	49.065.550,37	4,77
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,22	2,98	0,05	0,29	-0,19	-0,06	25.481.639,27	2,48
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,01	0	0,01	-5,89	1,03	24.082.436,71	2,34
BRADESCO INST FIC FIRF IMA-B 5	2,4	1,39	0	0,03	0,1	1,36	3.883.773,55	0,38
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	1,64	0,17	0	0,17	-0,49	0,32	30.657.028,69	2,98
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,49	0,38	0,02	0,38	-0,18	1,03	77.527.397,32	7,54
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	5,52	2,28	0,06	2,29	-0,39	-1,02	38.689.194,94	3,76
Sub-total	1,82	0,77	0,14		-0,41	0,38	249.387.020,85	24,24
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,12	1,32	0	1,32	0,1	1,33	5.229.392,36	0,51
Sub-total	2,12	1,32	0		0,1	1,33	5.229.392,36	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

Renda Variável								
Value-At-Risk: 10,92%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	19,66	10,61	0,2	1,49	0,11	3,34	21.117.831,67	2,05
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	17,49	10,64	0,1	3,6	0,15	3,83	10.885.166,89	1,06
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	14,51	11,97	0,22	5,8	0,11	2,65	20.492.855,19	1,99
WA ASSET VALUATION FIA	21,79	13,16	0,03	3,7	0,15	4,33	2.064.136,62	0,2
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,95	10,98	0,38	5,28	0,21	4,66	38.518.271,02	3,74
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,4	11,35	0,06	2,1	0,09	3,05	5.966.628,46	0,58
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	20,38	11,09	0,08	1,88	0,13	3,82	8.003.800,10	0,78
OCCAM FIC FIA	16,72	10,76	0,1	2,44	0,1	2,75	10.261.230,15	1
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	21,68	11,82	0,27	5,24	0,06	2,42	25.530.258,21	2,48
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	23,02	13,86	0,01	5,68	0,14	4,24	1.003.510,56	0,1
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	14,47	11,99	0,1	6,03	0,11	2,66	9.302.776,22	0,9
Sub-total	17,37	10,92	1,54		0,13	3,41	153.146.465,09	14,89
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 5,21%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	2,94	2	0,01	10,95	-0,31	0,21	23.172.658,17	2,25
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	15,61	10,72	0,08	14,18	0,34	6,4	21.964.967,01	2,14
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	15,78	10,6	0,02	8,38	0,33	6,38	5.658.942,30	0,55
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,61	5,26	0,01	6,8	0,29	2,74	1.971.624,78	0,19
Sub-total	7,96	5,79	0,11		0,29	3,46	52.768.192,26	5,13
Artigo 10º II								



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
FIP LA SHOPPING CENTERS	230,99	3,12	0	3,12	0,42	97,88	3.130.285,79	0,3
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	2,29	0,18	0	0,18	-0,19	0,68	2.941.333,28	0,29
Sub-total	101,13	1,61	0		0,33	34,82	6.071.619,07	0,59
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 11,32%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,5	13,45	-0,01	20,36	0,19	5,14	4.241.732,22	0,41
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	50,15	24,33	-0,01	20,81	0,2	11,38	3.699.980,24	0,36
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	36,35	19,5	-0,05	19,49	0,27	11	8.767.203,37	0,85
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	14,96	8,68	0,03	7,37	0,32	5,91	13.599.981,65	1,32
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	22,96	11,4	-0,05	11,21	0,03	1,74	10.757.576,43	1,05
Sub-total	20,53	11,32	-0,09		0,25	6,2	41.066.473,91	3,99
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 3,08%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	3,6	3,08	0	11,57	0,11	1,53	951.000,00	0,09
Sub-total	3,6	3,08	0		0,11	1,53	951.000,00	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 (%)

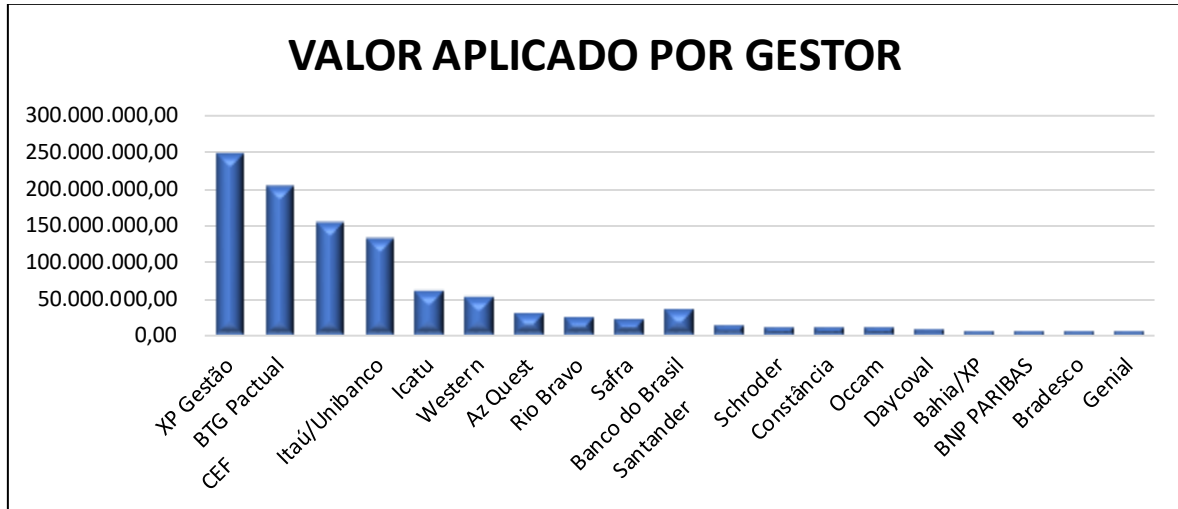
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%) – Cvar é uma medida que indica a perda média que excede o VaR, ou seja, quantifica "quão" grande é, na média, a perda (risco) a que se está sujeito em uma determinada carteira, fornecendo dessa forma informações sobre a distribuição da cauda¹.

(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	14.810.087,95	100.847,94	-----	162.259,19	15.073.195,08	1,09%	CDI

Guarujá, 09 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