

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

ABRIL 2025



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>6</i>
b) <i>Risco Fundo Previdenciário</i>	<i>7</i>
c) <i>Risco Consolidado</i>	<i>7</i>
3.2 RISCO X RETORNO POR ATIVO	8
a) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro.....</i>	<i>8</i>
b) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>10</i>
c) <i>Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado.....</i>	<i>13</i>
4. FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS	17
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO	19
6. RECURSO DA TAXA RESERVA.....	19

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO ABRIL 2025

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 capitalizar o patrimônio da GuarujáPrev, sempre com segurança, eficiência, ética e zelo.

1. Cenário Nacional

Em abril de 2025, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve inflação de **0,43%**, uma desaceleração de 0,13 ponto percentual (p.p.) em relação à taxa de março, que foi de 0,56%. Com o resultado, o IPCA acumulado dos últimos 12 meses sobe de 5,48% para 5,53% e fica no acumulado do ano em 2,48%.

O **Ibovespa**, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com ganhos de **3,69%**, acumulando valorização de 7,26% nos últimos 12 meses.

Com relação ao câmbio, o **Dólar Comercial** encerrou o mês cotado a **R\$ 5,68**. Em relação ao Real, a divisa caiu 0,05% em abril e acumula baixa de 8,1% em 2025.

A Taxa Básica de Juros (**Selic**) definida pelo Banco Central fechou o mês de abril em **14,25% a.a.**, vigente desde 20/03/2025.



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 – FUNDO FINANCEIRO								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 4
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	140.600.588,26	39,15	0,00	33,44	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	10.312.512,20	2,88	0,00	2,36	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	155.576.145,47	43,32	0,00	48,00	60,00	0,00	80,00
Total Renda Fixa		306.489.245,93	85,35					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	13.855.642,49	3,86	0,00	2,50	30,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		13.855.642,49	3,86					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	15.737.374,64	4,38	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		15.737.374,64	4,38					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	23.018.191,84	6,41	0,00	6,20	10,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		23.018.191,84	6,41					20,00
Total		359.100.454,90	100,00	-----				

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 PREVIDENCIÁRIO								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 4
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	741.716.179,78	63,04	0,00	59,36	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	18.826.805,14	1,60	0,00	1,79	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	172.060.527,78	14,62	0,00	17,00	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.468.783,08	0,55	0,00	2,00	5,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		939.072.295,78	79,81					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	60.591.533,90	5,15	0,00	4,00	30,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		60.591.533,90	5,15					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento Exterior	55.714.899,54	4,74	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	48.139.591,59	4,09	0,00	3,25	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		103.854.491,13	8,83					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	59.151.866,30	5,03	0,00	5,00	10,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	11.281.578,49	0,96	0,00	1,50	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		70.433.444,79	5,99					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	2.712.405,00	0,23	0,00	0,60	5,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		2.712.405,00	0,23					20,00
Total		1.176.664.170,60	100,00	-----				

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 – CONSOLIDADO								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 4
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	882.316.768,04	57,45	20,00	53,16	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	29.139.317,34	1,90	10,00	1,93	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	327.636.673,25	21,33	2,00	24,41	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	6.468.783,08	0,42	0,00	1,52	8,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		1.245.561.541,71	81,10					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	74.447.176,39	4,85	0,00	3,64	25,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		74.447.176,39	4,85					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento Exterior	71.452.274,18	4,65	0,00	5,00	8,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	48.139.591,59	3,14	0,00	3,07	8,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		119.591.865,77	7,79					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	82.170.058,14	5,35	0,00	5,29	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	11.281.578,49	0,74	0,00	1,14	5,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		93.451.636,63	6,09					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	2.712.405,00	0,18	0,00	0,46	3,00	0,00	20,00
Total Fundos Imobiliários		2.712.405,00	0,18					20,00
Total		1.535.764.625,50	100,00	-----				

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 (dia, semana, mês, ano(s)) em um certo intervalo de confiança em condições normais de mercado.

A Política de Investimentos para 2025 da GuarujáPrev estipulou o limite para o VaR conforme tabela abaixo:

VaR – Política de Investimentos 2025	
MANDATO	LIMITE
Renda Fixa	5%
Renda Variável	20%
Investimento no exterior	20%
Fundos Estruturados	20%
Fundos Imobiliários	20%
Empréstimo Consignado	5%

a) Risco Fundo Financeiro

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00%							
Value-At-Risk (R\$): 3.316.399,11							
Value-At-Risk: 0,92%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,60	0,21	0,10	-0,01	1,05	306.489.245,93	85,35
Artigo 8º	17,32	7,00	0,17	0,40	8,03	13.855.642,49	3,86
Artigo 9º	47,34	12,93	0,32	0,05	3,30	15.737.374,64	4,38
Artigo 10º	33,89	7,14	0,33	-0,04	-0,16	23.018.191,84	6,41
GUARUJÁ FINANCEIRO	3,29	0,92	0,92	0,08	1,32	359.100.454,90	100,00



GUARUJÁ PREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00% Value-At-Risk (R\$): 14.046.368,64 Value-At-Risk: 1,19%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,21	0,19	0,00	0,06	1,07	939.072.295,78	79,81
Artigo 8º	19,49	7,41	0,25	0,38	8,45	60.591.533,90	5,15
Artigo 9º	36,93	8,48	0,64	-0,01	0,68	103.854.491,13	8,83
Artigo 10º	34,89	5,64	0,30	-0,02	0,28	70.433.444,79	5,98
Artigo 11º	98,51	8,29	0,00	-0,25	-24,04	2.712.405,00	0,23
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	4,96	1,19	1,19	0,04	1,26	1.176.664.170,60	100,00

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,00% Value-At-Risk (R\$): 17.151.444,55 Value-At-Risk: 1,12%							
ARTIGO	VOLATILIDADE(1)	VAR(2)	CVAR(3)	SHARPE	RENT.	VALOR(R\$)	% CARTEIRA
Artigo 7º	0,29	0,18	0,02	0,03	1,06	1.245.561.541,71	81,10
Artigo 8º	19,07	7,33	0,23	0,38	8,37	74.447.176,39	4,85
Artigo 9º	37,43	8,48	0,54	0,00	1,02	119.591.865,77	7,79
Artigo 10º	34,63	6,00	0,32	-0,03	0,17	93.451.636,63	6,08
Artigo 11º	98,51	8,29	0,00	-0,25	-24,04	2.712.405,00	0,18
GUARUJÁ CONSOLIDADO	4,49	1,12	1,12	0,05	1,27	1.535.764.625,50	100,00



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 Risco X Retorno por Ativo

a) Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro

RISCO X RETORNO – FUNDO FINANCEIRO								
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 150525 (5,970000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,82	0,96	1.621.113,73	0,45
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,47	0,98	22.633.523,64	6,30
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,66	0,97	1.831.734,07	0,51
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,53	0,98	21.167.402,34	5,89
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,43	0,98	1.655.830,92	0,46
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,34	0,99	1.591.238,53	0,44
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,17	0,99	38.927.904,55	10,84
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,06	1,00	4.753.420,72	1,32
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,06	0,20	0,00	0,22	-0,29	1,04	13.453.817,45	3,75
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,06	0,20	0,00	0,22	0,66	1,09	5.059.779,06	1,42
NTN-B 150826 (8,990000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	2,48	1,19	26.971.702,59	7,51
NTN-B 150828 (7,550000%)	0,06	0,20	0,00	0,22	0,58	1,09	933.120,66	0,26
Sub-total	0,05	0,20	-0,01		-1,12	1,00	140.600.588,26	39,15
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,05	0,03	0,00	0,03	-0,55	1,03	7.348.393,32	2,04
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIF LP	7,96	4,89	0,00	1,72	0,51	5,08	2.964.118,88	0,83
Sub-total	2,25	1,41	0,00		0,49	2,16	10.312.512,20	2,87
Artigo 7º III, Alínea A								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,03	0,00	0,02	-5,71	0,96	1.020.800,58	0,28
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	5,53	2,61	0,00	2,62	-0,52	-1,83	6.634.754,17	1,85
BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,04	0,00	0,03	-0,09	1,05	87.600.382,25	24,39
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIM	0,73	NaN	0,00	NaN	0,10	1,13	0,00	0,00
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	13,59	4,28	0,10	4,30	0,10	2,42	13.013.399,86	3,62
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,04	0,00	0,04	-0,33	1,04	10.045.033,96	2,80
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,06	0,07	0,00	0,07	0,06	1,06	37.261.774,65	10,38
Sub-total	0,98	0,35	0,10		-0,03	1,03	155.576.145,47	43,32



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: 7,00%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	12,19	5,40	0,04	9,61	0,56	7,93	4.369.146,31	1,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,84	8,26	0,05	1,96	0,28	6,31	3.934.625,90	1,10
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	23,03	8,36	0,07	4,68	0,39	9,93	4.599.390,57	1,27
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	18,84	9,96	0,02	2,39	0,30	6,73	952.479,71	0,27
Sub-total	17,32	7,00	0,17		0,40	8,03	13.855.642,49	3,86
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 12,93%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	48,79	20,11	0,06	19,35	0,10	5,84	1.610.073,02	0,45
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	48,45	12,86	0,23	15,10	0,05	3,61	11.767.506,00	3,28
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	46,44	11,70	0,03	14,89	-0,02	0,14	2.359.795,62	0,65
Sub-total	47,34	12,93	0,32		0,05	3,30	15.737.374,64	4,38
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 7,14%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	13,10	3,28	0,06	3,28	-0,04	0,48	9.252.094,99	2,58
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	48,52	9,93	0,27	1,24	-0,03	-0,59	13.766.096,85	3,83
Sub-total	33,89	7,14	0,33		-0,04	-0,16	23.018.191,84	6,41



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: 0,19%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,07	0,20	0,00	0,22	-0,19	1,04	4.952.416,63	0,42
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,43	0,98	16.458.858,81	1,40
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,06	0,20	0,00	0,22	0,56	1,09	6.322.086,12	0,54
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,07	0,20	0,00	0,22	0,77	1,11	14.713.051,98	1,25
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,65	0,92	1.092.102,20	0,09
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,52	0,98	37.014.776,96	3,15
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,13	0,20	0,00	0,22	-0,28	1,02	1.132.191,53	0,10
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,66	0,92	1.447.466,30	0,12
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,49	0,98	48.454.141,25	4,12
NTN-B 150840 (7,420000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	0,26	1,07	34.392.448,09	2,92
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,54	0,92	437.625,23	0,04
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,53	0,92	49.116,52	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,50	0,93	6.169.849,86	0,52
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,35	0,93	2.917.038,65	0,25
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,87	0,96	7.155.403,66	0,61
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,76	0,96	27.337.355,89	2,32
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,69	0,97	48.580.293,76	4,13
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,62	0,97	11.080.750,74	0,94
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,59	0,97	19.352.379,45	1,64
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,57	0,97	6.846.235,77	0,58
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,40	0,98	66.977.686,55	5,69
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,23	0,99	17.523.403,05	1,49
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,20	0,99	3.346.618,63	0,28
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,13	0,20	0,00	0,22	-0,32	1,01	6.501.745,61	0,55
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,47	0,93	4.254.731,73	0,36
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,07	0,95	1.725.223,03	0,15
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,31	0,20	0,00	0,23	-0,26	0,97	43.663.508,00	3,71
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,39	0,98	36.591.977,89	3,11
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,22	0,99	24.566.088,26	2,09
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,16	1,00	35.247.962,84	3,00
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,43	0,93	6.088.218,37	0,52
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,36	0,93	2.747.715,64	0,23
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,25	0,94	12.771.225,96	1,09
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,66	0,97	5.444.984,61	0,47
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,58	0,97	63.618.541,01	5,41
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,47	0,98	25.350.504,56	2,15
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,45	0,98	5.925.035,22	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

NTN-B 150555 (6,270000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,39	0,98	43.680.325,59	3,71
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,31	0,99	4.990.141,84	0,42
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,24	0,99	22.922.093,50	1,95
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,15	0,20	0,00	0,23	-0,30	1,01	5.757.970,98	0,49
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,15	0,20	0,00	0,23	-0,17	1,03	6.114.887,51	0,52
Sub-total	0,05	0,20	0,00		-1,44	0,98	741.716.179,78	63,04
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	5,20	2,49	0,00	1,17	0,35	2,89	4.590.807,45	0,39
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,20	2,49	0,00	1,17	0,35	2,89	1.877.365,62	0,16
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	7,96	4,89	0,00	1,72	0,51	5,08	12.358.632,07	1,05
Sub-total	6,80	3,96	0,00		0,48	4,32	18.826.805,14	1,60
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,03	0,00	0,02	-5,71	0,96	1.217.770,07	0,10
BRABESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,04	0,00	0,03	-0,09	1,05	95.244.987,83	8,09
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,03	0,00	0,00	-109,76	0,97	524,84	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,73	NaN	0,00	NaN	0,10	1,13	0,00	0,00
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,04	0,00	0,04	-0,33	1,04	16.191.246,73	1,38
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,06	0,07	0,00	0,07	0,06	1,06	59.405.998,31	5,05
Sub-total	0,08	0,05	0,00		-0,12	1,05	172.060.527,78	14,62
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	2,69	1,67	0,00	1,69	0,38	2,08	6.468.783,08	0,55
Sub-total	2,69	1,67	0,00		0,38	2,08	6.468.783,08	0,55
Renda Variável								
Value-At-Risk: 7,41%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	12,19	5,40	0,02	9,61	0,56	7,93	6.784.516,58	0,58
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,84	8,26	0,01	1,96	0,28	6,31	2.537.910,82	0,22
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	23,03	8,36	0,15	4,68	0,39	9,93	32.094.881,26	2,72
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	16,24	7,88	0,02	3,65	0,35	6,66	6.275.323,85	0,53
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	19,49	9,47	0,02	1,24	0,13	3,56	3.847.366,00	0,33



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	19,03	6,91	0,04	3,42	0,35	7,74	9.051.535,39	0,77
Sub-total	19,49	7,41	0,25		0,38	8,45	60.591.533,90	5,15
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 8,48%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	53,84	11,63	0,05	6,32	-0,04	-0,89	6.601.514,30	0,56
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	48,79	20,11	0,04	19,35	0,10	5,84	5.129.000,13	0,44
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	48,45	12,86	0,04	15,10	0,05	3,61	11.919.281,80	1,01
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	34,79	8,78	0,13	2,30	-0,05	-0,70	19.952.060,42	1,70
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	46,44	11,70	0,01	14,89	-0,02	0,14	12.113.042,89	1,02
Sub-total	29,37	8,56	0,28		0,00	0,93	55.714.899,54	4,73
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	45,68	10,77	0,36	3,08	-0,01	0,40	48.139.591,59	4,09
Sub-total	45,68	10,77	0,36		-0,01	0,40	48.139.591,59	4,09
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 5,64%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO - RESP LIMITADA	18,97	5,81	0,01	5,45	-0,02	0,71	2.424.957,75	0,21
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESP LIMITADA	17,18	3,45	0,06	3,45	0,04	1,81	26.079.625,99	2,22
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	48,52	9,93	0,23	1,24	-0,03	-0,59	30.647.282,56	2,60
Sub-total	33,06	6,70	0,30		-0,02	0,51	59.151.866,30	5,03
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA	19,27	0,92	0,00	0,92	-0,33	-5,28	593.564,95	0,05
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,83	0,33	0,00	0,34	-1,56	-0,23	2.474.518,52	0,21
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C	62,60	0,34	0,00	0,38	-0,03	-1,00	8.213.495,02	0,70
Sub-total	44,49	0,26	0,00		-0,04	-0,92	11.281.578,49	0,96
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 8,29%								
Artigo 11º								
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

CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	32,47	22,04	0,00	21,50	0,07	3,21	968.250,00	0,08
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	146,11	5,22	0,00	5,22	-0,24	-33,74	1.744.155,00	0,15
Sub-total	98,51	8,29	0,00		-0,25	-24,04	2.712.405,00	0,23

c) Risco X Retorno por Ativo – Consolidado

RISCO X RETORNO - CONSOLIDADO								
Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,17%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (5,970000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,04	1,37	1.605.690,08	0,11
NTN-B 150525 (6,211000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,08	1,39	22.414.117,31	1,49
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,06	1,38	1.814.157,14	0,12
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,08	1,38	20.962.865,59	1,39
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,09	1,39	1.639.742,58	0,11
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,10	1,39	1.575.709,81	0,10
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,12	1,40	38.544.552,65	2,56
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,14	1,41	4.706.329,66	0,31
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,40	0,21	0,00	0,22	1,22	1,44	13.315.369,02	0,89
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,40	0,21	0,00	0,22	1,35	1,49	5.005.078,39	0,33
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,41	0,21	0,00	0,22	1,19	1,45	4.901.375,11	0,33
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,09	1,39	16.298.967,55	1,08
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,40	0,21	0,00	0,22	1,31	1,49	6.253.797,26	0,42
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,38	0,21	0,00	0,22	1,45	1,51	14.551.693,67	0,97
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,93	1,33	1.082.177,08	0,07
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,08	1,38	36.656.808,88	2,44
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,37	0,21	0,00	0,23	1,25	1,43	1.120.752,33	0,07
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,93	1,33	1.434.318,38	0,10
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,08	1,38	47.984.865,38	3,19
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,95	1,33	433.624,37	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,95	1,33	48.667,08	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,95	1,33	6.113.300,16	0,41
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,97	1,34	2.890.084,70	0,19
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,03	1,37	7.087.525,45	0,47
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,05	1,37	27.076.352,91	1,80
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,06	1,37	48.114.803,18	3,20
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,07	1,38	10.974.214,85	0,73
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,07	1,38	19.165.945,64	1,27
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,07	1,38	6.780.223,00	0,45
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,09	1,39	66.326.021,38	4,41
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,12	1,40	17.351.347,23	1,15



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 150545 (6,400000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,12	1,40	3.313.712,57	0,22
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,44	0,21	0,00	0,23	1,04	1,42	6.436.509,49	0,43
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,96	1,34	4.215.671,87	0,28
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,01	1,36	1.709.029,51	0,11
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,43	0,21	0,00	0,23	0,98	1,38	43.242.705,28	2,88
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,10	1,39	36.235.672,56	2,41
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,12	1,40	24.324.789,69	1,62
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,12	1,40	34.900.681,71	2,32
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,96	1,34	6.032.204,03	0,40
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,97	1,34	2.722.336,83	0,18
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,99	1,35	12.652.556,52	0,84
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,06	1,38	5.392.733,59	0,36
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,07	1,38	63.005.476,02	4,19
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,08	1,39	25.104.796,74	1,67
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,09	1,39	5.867.522,58	0,39
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,10	1,39	43.254.994,52	2,88
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,11	1,39	4.941.351,17	0,33
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,11	1,40	22.697.190,03	1,51
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,45	0,21	0,00	0,23	1,01	1,42	5.700.364,54	0,38
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,45	0,21	0,00	0,23	1,06	1,44	6.052.500,53	0,40
Sub-total	0,39	0,20	-0,01		1,11	1,39	812.033.277,60	53,99

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,20	2,74	0,00	1,16	0,15	1,57	4.461.873,57	0,30
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,03	0,03	0,00	0,03	-0,42	0,95	7.273.742,92	0,48
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,20	2,74	0,00	1,16	0,15	1,57	1.824.635,17	0,12
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIF RF LP	8,52	5,04	0,00	1,95	0,11	1,90	14.581.598,27	0,97
Sub-total	5,24	3,14	0,01		0,12	1,58	28.141.849,93	1,87

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,03	0,00	0,03	-2,71	0,88	1.831.514,65	0,12
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	3,61	2,45	0,00	2,46	-0,18	0,30	6.758.745,12	0,45
BRANCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,07	0,04	0,00	0,03	0,64	1,00	180.937.805,16	12,03
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,03	0,03	0,00	0,00	-2,94	0,88	519,80	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,46	0,17	0,00	0,17	-0,58	0,70	50.124.563,91	3,33
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	9,47	3,62	0,01	3,64	0,30	3,79	12.705.987,54	0,85
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	0,00	0,04	0,25	0,98	25.964.978,04	1,73



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,08	0,10	0,00	0,10	0,50	1,00	95.654.131,69	6,36
Sub-total	0,34	0,12	0,01		0,22	1,04	373.978.245,91	24,87
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	2,69	1,73	0,00	1,75	0,32	1,82	6.336.718,52	0,42
Sub-total	2,69	1,73	0,00		0,32	1,82	6.336.718,52	0,42
Renda Variável								
Value-At-Risk: 6,95%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	11,38	3,96	0,01	10,68	0,13	2,42	10.334.014,34	0,69
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,26	8,56	0,01	2,03	0,32	5,50	6.088.549,81	0,40
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,55	8,29	0,08	4,82	-0,25	-2,64	33.379.433,36	2,22
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,78	6,99	0,01	3,66	0,40	6,40	5.883.360,27	0,39
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	14,62	7,78	0,01	1,09	0,32	5,59	3.715.202,10	0,25
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	15,21	8,08	0,00	2,01	0,26	4,96	892.409,95	0,06
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	13,59	7,05	0,02	3,27	0,09	2,13	8.401.141,76	0,56
Sub-total	12,37	6,95	0,14		-0,03	0,62	68.694.111,59	4,57
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 8,78%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,00	9,67	0,03	7,01	-0,47	-13,46	6.660.853,58	0,44
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	48,16	20,68	0,06	18,18	-0,32	-14,25	6.367.257,00	0,42
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	26,30	12,75	0,12	12,42	-0,45	-10,80	22.861.519,09	1,52
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	16,65	7,00	0,08	2,05	-0,32	-4,29	20.093.540,67	1,34
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESP LIMITADA	17,18	9,83	0,05	9,89	-0,50	-7,68	14.452.409,72	0,96
Sub-total	20,49	9,01	0,34		-0,49	-9,00	70.435.580,06	4,68
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR (4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	23,95	9,81	0,24	3,45	-0,45	-9,86	47.949.675,81	3,19
Sub-total	23,95	9,81	0,24		-0,45	-9,86	47.949.675,81	3,19



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 4,26%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	7,36	4,56	0,00	4,83	0,08	1,52	2.407.962,29	0,16
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,99	3,17	0,01	3,17	-0,15	0,07	25.616.264,45	1,70
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	6,27	3,07	0,01	3,07	-0,69	-3,37	9.208.303,86	0,62
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	21,20	7,77	0,19	1,60	-0,29	-5,12	44.676.322,38	2,97
Sub-total	13,72	4,84	0,22		-0,30	-3,16	81.908.852,98	5,45
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	18,42	25,07	0,00	25,06	-0,32	-4,93	626.670,94	0,05
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,80	0,34	0,00	0,34	-1,48	-0,22	2.480.289,17	0,16
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	6,08	0,31	0,00	0,35	0,12	1,68	7.813.836,37	0,52
Sub-total	3,06	1,43	0,00		-0,04	0,84	10.920.796,48	0,73
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 2,55%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	22,02	0,77	0,00	5,43	-0,27	-4,93	947.100,00	0,06
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	109,11	3,34	0,00	3,35	-0,25	-25,89	2.632.392,63	0,18
Sub-total	87,96	2,55	0,00		-0,25	-21,30	3.579.492,63	0,24

Detalhamento:

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

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

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

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

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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

4. Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações do Comitê de Investimentos na 4ª Reunião Ordinária do dia 15/04/2025:

2 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 936.490,45
		PARA	NTNB 2028	-	R\$ 936.490,45
FINANCEIRO	TOTAL	DE	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	R\$ 26.874.660,26
		PARA	NTNB 2026	-	R\$ 26.874.660,26
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 427.695,12
		PARA	PATRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE C	43.120.902-0001-74	R\$ 427.695,12
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 10.929.750,44
		PARA	NTNB 2040	-	R\$ 10.929.750,44
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91	R\$ 6.377.806,48
		PARA	NTNB 2040	-	R\$ 6.377.806,48
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	R\$ 23.379.698,20
		PARA	NTNB 2040	-	R\$ 23.379.698,20

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

NTN-B 2026					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 26.874.660,26	R\$ 26.971.702,58	R\$ 97.042,32	Valor referente à valorização das cotas até o resgate	29/04/2025



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 2028					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 936.490,45	R\$ 933.120,66	- R\$ 3.369,79	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	29/04/2025

NTN-B 2040					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 34.309.448,64	R\$ 34.392.448,08	R\$ 82.999,44	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	29/04/2025
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 6.377.806,48	R\$ 4.423.436,73	-R\$ 1.954.369,75	Aguardando o resgate total do fundo que estava em duas contas	23/05/2025

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

PATRIA PE VII ADVISORY FIP MULTI-CLASSE C					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 427.695,12	R\$ 427.695,12	---	---	08/04/2025



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

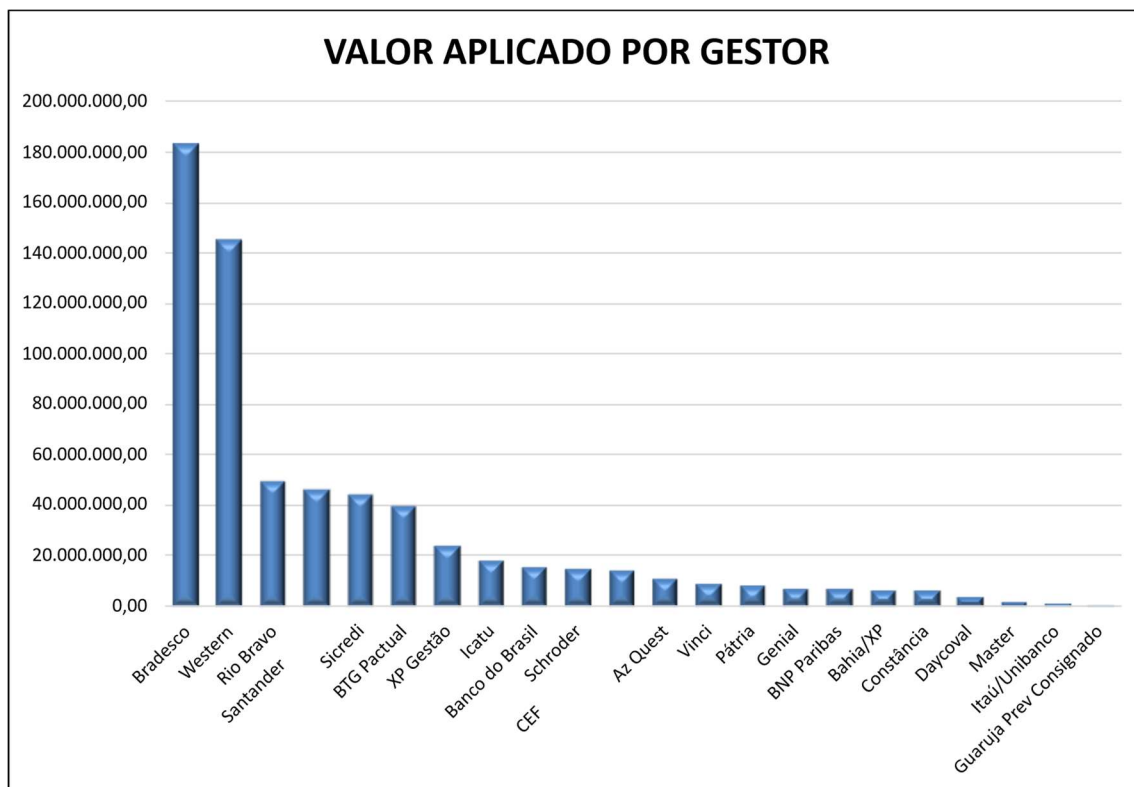
@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

5. Alocação por instituição



6. Recurso da Taxa Reserva

GESTOR	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	16.755.323,43	---	---	176.446,90	16.931.770,33	1,05%	CDI

Guarujá, 29 de Maio de 2025.

(Assinatura digital)
Lucio Villafranca Motta
Membro do Núcleo de Investimentos
Analista Previdenciário Economista
GuarujáPrev