

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

AGOSTO 2025



Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	2
1. CENÁRIO MACROECONÔMICO	2
2. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIO	7
2.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO.....	7
a) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro</i>	
b) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário.....</i>	8
c) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado.....</i>	9
3. RISCO	10
3.1 RISCO POR ARTIGO	10
a) <i>Risco Fundo Financeiro</i>	10
b) <i>Risco Fundo Previdenciário.....</i>	11
c) <i>Risco Consolidado.....</i>	11
3.2 RISCO X RETORNO POR ATIVO.....	12
a) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Financeiro</i>	12
b) <i>Risco X Retorno por Ativo – Fundo Previdenciário.....</i>	14
<i>Detalhamento:.....</i>	23
4. FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS.....	24
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....	28
6. RECURSO DA TAXA RESERVA.....	29

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO AGOSTO 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 Macroeconômico

Global:

xadrez do comércio mundial Em conjunto, o cenário global combina resiliência heterogênea entre as principais economias, moderação nas pressões inflacionárias (exceto nos EUA) e crescente dependência de dados na condução da política monetária — o que tende a manter a volatilidade elevada nos mercados no curto prazo. A economia global segue em transição para um novo equilíbrio, moldada pela recomposição das cadeias de produção, realinhamentos geopolíticos e normalização das condições financeiras. Nos EUA, o recente aumento de tarifas tem reforçado pressões inflacionárias de curto prazo, adiando o início do ciclo de cortes pelo Federal Reserve. Na Europa, com a inflação já ancorada na meta e menor pressão de custos, cresce o espaço para flexibilização monetária adicional, especialmente diante do potencial efeito desinflacionário do choque de oferta provocado pelas novas tarifas nos EUA. Enquanto a China, desafiando todos os prognósticos de crescimento para esse ano, registra crescimento robusto no primeiro semestre (impulsionado por consumo e investimento) e adota postura cautelosa quanto a novos estímulos, aguardando sinais mais claros de desaceleração. Estados Unidos: choque tarifário adiando o corte de juros Com o fim do prazo



para negociações recíprocas, os Estados Unidos anunciaram a imposição de novas tarifas a partir de 7 de agosto, afetando importações de 66 países. Na ausência de novos acordos bilaterais, a tarifa efetiva total nos EUA já está em 15% — abaixo do pico observado em abril (após a retaliação da China), porém, acima do patamar entre 1% e 2% registrados até o ano passado. As novas alíquotas variam entre 15% e 50%: a Zona do Euro e a maioria dos países foram enquadrados na faixa mínima (15%); enquanto Canadá, México e Brasil enfrentam tarifas mais elevadas — 35% para os dois primeiros e 50% no caso brasileiro. No entanto, nos casos canadense e mexicano, as tarifas incidem apenas sobre produtos fora do escopo dos respectivos acordos de livre comércio. Já o Brasil teve mais de 600 produtos excluídos da nova taxa, o que suaviza parcialmente o impacto agregado. Esse choque tarifário atua como um choque de oferta negativo, com repasses já perceptíveis nos índices de preços. Em junho, o núcleo avançou 0,26% m/m e 2,8% a/a, com destaque para bens duráveis, cuja variação saltou de 0,02% m/m em maio para 0,47% m/m, refletindo os efeitos iniciais das tarifas. Além disso, o índice de difusão do PCE - que mede a proporção de itens com alta de preços — subiu para 69%, reforçando o caráter disseminado das pressões inflacionárias (gráfico 1). Por outro lado, o mercado de trabalho deu os primeiros sinais de desaceleração. Em julho, foram criados apenas 73 mil postos de trabalho, abaixo do consenso de 110 mil. Com revisões negativas de 258 mil vagas entre abril e maio, a média trimestral em julho caiu para 35 mil (gráfico 2) - muito aquém da estimativa de equilíbrio (cerca de 100 mil) necessária para manter a taxa de desemprego estável. Como resultado, a taxa de desemprego subiu de 4,1% para 4,2%. Diante da natureza direta e imediata do choque tarifário sobre os preços, a expectativa é que o FOMC manterá o foco no combate à inflação. Na reunião de julho, o comitê manteve a taxa básica entre 4,25% e 4,50%, apesar do dissenso de dois membros favoráveis a um corte de 25bps. A sinalização oficial reforçou a dependência de dados e a necessidade de maior clareza sobre a trajetória inflacionária. Dessa forma, é aguardado uma postura de cautela por parte do Fed e cortes apenas no quarto trimestre. A antecipação de um corte para setembro dependerá do comportamento da inflação de julho e agosto - que será divulgado antes da próxima reunião.

Zona do Euro:

ainda há espaço para corte de juros? O Banco Central Europeu (BCE) manteve, por unanimidade, as taxas de juros em 2% a.a., destacando que a inflação atingiu a meta e que as pressões domésticas vêm cedendo, apesar do cenário global ainda incerto. O comitê reforçou sua abordagem dependente de dados, avaliando a cada reunião a dinâmica da inflação, os



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

riscos e a eficácia da transmissão. A presidente do BCE ressaltou a resiliência da economia da zona do euro, com surpresa positiva no primeiro trimestre, puxada por exportações antecipadas, consumo firme e investimentos robustos, além de defender reformas estruturais, integração financeira e a criação de um marco legal para viabilizar a implementação do euro digital. Apesar do crescimento modesto nos setores industrial e de serviços, a valorização do euro, tarifas e incertezas geopolíticas ainda afetam a confiança empresarial. O mercado de trabalho segue aquecido, com desemprego historicamente baixo e renda real em alta, sustentando o consumo. Com relação à inflação, a presidente do BCE indicou que o trabalho está feito ao afirmar que a instituição está em boa posição com a inflação em 2% e que o choque inflacionário dos últimos anos já passou. A perspectiva é de novos cortes de juros, considerando o impacto do aumento tarifário dos EUA, que deve reduzir a demanda externa e aumentar a oferta interna, pressionando preços para baixo. Além disso, o acordo firmado em 27 de julho entre EUA e União Europeia — com redução da tarifa para 15%, investimento de US\$600 bilhões da UE nos EUA, compra por parte dos europeus de energia e equipamentos militares dos EUA e tarifa zero em itens classificados como estratégicos.

Para monitorar: decisão do BCE em setembro e seus sinais de fim de ciclo de corte de juros.

China:

solidez econômica Apesar de um ambiente externo desafiador, a economia chinesa segue mostrando resiliência. Como esperávamos, o PIB cresceu 5,2% em termos anuais no segundo trimestre, superando o consenso de mercado e permanecendo alinhado à meta de crescimento definida pelo Partido Comunista para 2025. O desempenho foi sustentado principalmente pelo consumo das famílias (+2,7%) e pelos investimentos (+1,3%). Ainda que o fim do movimento de antecipação de importações pelos Estados Unidos tenha limitado o avanço das exportações líquidas, o setor externo contribuiu positivamente, com alta de 1,2% no período. Diante desse crescimento robusto, a mais recente reunião do Politburo não trouxe novos estímulos à demanda doméstica. A expectativa é que o governo manterá a postura de "esperar e ver", preservando munição para eventuais sinais de desaceleração mais adiante. Por ora, o modelo de nowcasting aponta para uma expansão de 5,1% a/a no terceiro trimestre, mantendo a economia chinesa em trajetória compatível com a meta anual e contribuindo positivamente para o crescimento global.

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Para monitorar: negociação comercial com os EUA, sinais de realocação de cadeias produtivas, novos anúncios de estímulos pelo governo e desempenho das exportações

Brasil:

fim do ciclo de alta de juros Sinais de moderação seguem concentrados nos setores mais cíclicos, como indústria de transformação e construção civil (gráfico 5). A produção industrial cresceu apenas 0,1% no segundo trimestre, refletindo os efeitos defasados da política monetária. Como esperado, o Banco Central (BC) manteve a Selic em 15% a.a., interrompendo o ciclo de alta. O comunicado trouxe um tom mais duro, reforçando que o comitê “não hesitará em retomar o ciclo de ajuste”, caso julgue necessário. Com expectativas de inflação desancoradas e mercado de trabalho resiliente, o BC mantém viés de cautela. É esperado que os efeitos do aperto monetário ganhem tração no segundo semestre, favorecendo o recuo da inflação e a reancoragem das expectativas, possibilitando o início do ciclo de cortes entre o final de 2025 e começo de 2026.

No lado tributário, a decisão do ministro do Supremo Tribunal Federal restabeleceu parcialmente o decreto do governo que elevava o IOF em algumas operações. Com isso, passaram a incidir alíquotas maiores de IOF sobre operações de câmbio, aportes em VGBL acima de R\$ 300 mil em 2025 e de R\$ 600 mil em 2026, e crédito corporativo. Somente a tributação sobre operações de risco sacado foi considerada inconstitucional e permanece isenta. Em relação às tarifas impostas recentemente pelos Estados Unidos ao Brasil, o impacto macroeconômico agregado tende a ser limitado, dada a baixa abertura comercial da economia brasileira – as exportações somam apenas 16% do PIB, sendo que as exportações para os EUA são apenas de 2% do PIB. Ainda assim, o choque poderá ser relevante em segmentos específicos da indústria. Efeitos setoriais são prováveis, mas boa parte das commodities afetadas tende a ser redirecionada para outros mercados ou absorvida internamente, o que pode ajudar a conter a inflação no curto prazo. Na parte fiscal, o segundo relatório bimestral de receitas e despesas eliminou o bloqueio de R\$ 20,7 bilhões após revisão de alta nas receitas líquidas (+R\$ 27,1 bilhões), puxadas por R\$ 16,5 bilhões com o leilão do pré-sal e pela atualização do PIB (2,54%). Vale destacar que esse alívio pode ser considerado frágil, por ser sustentado por receitas não recorrentes e compressão de despesas discricionárias, o que reforça a dependência estrutural do ajuste fiscal de medidas extraordinárias e a redução de despesas discricionário.

Para monitorar: volta dos recessos legislativo e do judiciário.

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

América Latina

CHILE:

em 29 de julho, o Banco Central do Chile (BCCH) reduziu a taxa de juros em 25 bps, de 5% para 4,75%, em decisão unânime, dando ênfase à incerteza externa — as tensões comerciais e as tarifas impostas pelos EUA aos produtos brasileiros e ao cobre. No entanto, o governo Trump anunciou, em 30 de julho, exceções à tarifa de 50% sobre importações de cobre, poupando os produtos chilenos exportados aos EUA. Apesar desse alívio, há a expectativa que se a inflação continuar desacelerando, o BCCH terá espaço para reduzir em 25bps a taxa de juros na reunião de 9 de setembro, para 4,5% a.a..

COLÔMBIA:

o Banco Central (Banrep) manteve a taxa de juros em 9,25%, com quatro votos a favor, dois por corte de 50bps e um por 25bps. A decisão refletiu a combinação de atividade econômica mais forte — com projeção de alta de 2,7% a/a no 2º tri, impulsionada pela demanda interna — e recuo da inflação de 5,1% para 4,8% a/a, puxado por alimentos e energia. Apesar da queda, as expectativas de inflação seguem acima da meta, o que motivou a posição conservadora da maioria. O cenário externo segue desafiador, com incertezas geopolíticas, disputas comerciais e atraso na flexibilização monetária nos EUA. Ainda assim, a tendência é que a desaceleração da inflação abre espaço para um corte de 25bps na reunião de setembro.

MÉXICO: tanto a inflação cheia como o núcleo da primeira metade de julho foram de 0,15%, abaixo do consenso. No acumulado de 12 meses, a inflação cheia ficou em 3,55%, e o núcleo, em 4,25%. O principal destaque foi a desaceleração do crescimento dos bens comercializáveis (+0,05%) com relação à quinzena anterior (+0,23%), ocasionada pela deflação de produtos não alimentícios. Por outro lado, na atividade, a prévia do PIB surpreendeu positivamente e mostrou crescimento trimestral em termos reais de 0,7%, com destaque para as atividades secundárias, com aumento de 0,8%. Dessa forma, com a inflação dando sinais de arrefecimento e a atividade se mostrando mais forte que o esperado, há a possibilidade que o Banxico irá reduzir a intensidade dos cortes, passando para um ritmo de 25 bps de corte na reunião de agosto.

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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	169.351.596,92	44,47	0	33,44	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	3.113.285,47	0,82	0	2,36	100	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	149.820.386,29	39,35	0	48	60	0	80
Total Renda Fixa		322.285.268,68	84,64					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	15.161.202,42	3,98	0	2,5	30	0	50
Total Renda Variável		15.161.202,42	3,98					50
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	17.233.808,20	4,53	0	5	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		17.233.808,20	4,53					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	26.101.168,56	6,85	0	6,2	10	0	15
Total Investimentos Estruturados		26.101.168,56	6,85					20
Total		380.781.447,86	100					

Fonte: SistemaLDB

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.idoc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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								
				Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 4
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	799.564.290,91	63,14	0	59,36	100	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	19.376.867,58	1,53	0	1,79	100	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	183.721.500,13	14,51	0	17	60	0	80
Total Renda Fixa		1.002.662.658,62	79,18					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	65.599.945,27	5,18	0	4	30	0	50
Total Renda Variável		65.599.945,27	5,18					50
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	62.792.468,95	4,96	0	5	10	0	10
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	52.697.533,36	4,16	0	3,25	10	0	10
Total Investimentos no Exterior		115.490.002,31	9,12					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	67.193.237,97	5,31	0	5	10	0	10
Artigo 10º II	Fundo de Participação	11.953.707,16	0,94	0	1,5	5	0	10
Total Investimentos Estruturados		79.146.945,13	6,25					10
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	3.399.459,81	0,27	0	0,6	5	0	10
Total Fundos Imobiliários		3.399.459,81	0,27					10
Total		1.266.299.011,14	100					

Fonte: SistemaLDB

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879>



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevencia

@guarujaprevencia

guarujaprevencia.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								
				Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 4
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	968.915.887,83	58,83	20	53	80	0	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	22.490.153,05	1,37	10	2	70	0	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	333.541.886,42	20,25	2	24	60	0	80
Total Renda Fixa		1.324.947.927,30	80,44					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	80.761.147,69	4,9	0	4	25	0	50
Total Renda Variável		80.761.147,69	4,9					50
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	80.026.277,15	4,86	0	5	8	0	10
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	52.697.533,36	3,2	0	3	8	0	10
Total Investimentos no Exterior		132.723.810,51	8,06					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	93.294.406,53	5,66	0	5	15	0	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	11.953.707,16	0,73	0	1	5	0	15
Total Investimentos Estruturados		105.248.113,69	6,39					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	3.399.459,81	0,21	0	0	3	0	20
Total Fundos Imobiliários		3.399.459,81	0,21					20
Total		1.647.080.459,00	100					

Fonte: Sistema LDB

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 2.179.768,62 Value-At-Risk: 0,57%								
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,3	0,2	5	0,01	-1,03	0,85	322.285.268,68	84,64
Artigo 8º	18,65	8,62	20	0,23	0,42	9,08	15.161.202,42	3,98
Artigo 9º	21,18	8,47	20	0,17	-0,2	-2,99	17.233.808,20	4,53
Artigo 10º	9,83	4,08	20	0,17	0,08	1,93	26.101.168,56	6,85
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,51	0,57		0,57	-0,07	1,05	380.781.447,86	100

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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 Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 10.970.354,90 Value-At-Risk: 0,87%								
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,34	0,2	5	0,02	-1,48	0,67	1.002.662.658,62	79,18
Artigo 8º	18,11	8,38	20	0,32	0,39	8,23	65.599.945,27	5,18
Artigo 9º	14,54	4,93	20	0,35	-0,2	-1,68	115.490.002,31	9,12
Artigo 10º	7,52	3,27	20	0,17	0,13	2,15	79.146.945,13	6,25
Artigo 11º	5,56	31,42	20	0	-0,18	0,17	3.399.459,81	0,27
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	1,96	0,87		0,87	-0,14	0,9	1.266.299.011,14	100

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 12.962.664,76 Value-At-Risk: 0,79%								
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,32	0,19	5	0,02	-1,42	0,71	1.324.947.927,30	80,44
Artigo 8º	18,2	8,41	20	0,3	0,4	8,39	80.761.147,69	4,9
Artigo 9º	15,3	4,94	20	0,29	-0,2	-1,85	132.723.810,51	8,06
Artigo 10º	8,08	3,46	20	0,18	0,12	2,09	105.248.113,69	6,39
Artigo 11º	5,56	34,3	20	0	-0,18	0,17	3.399.459,81	0,21
GUARUJÁ CONSOLIDADO	1,84	0,79		0,79	-0,12	0,93	1.647.080.459,00	100

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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

Renda Fixa								
Value-At-Risk: 0,20%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,14	0,5	1.831.788,01	0,48
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,12	0,51	21.173.570,95	5,56
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	1.656.661,75	0,44
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,09	0,52	1.592.302,99	0,42
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,06	0,53	38.967.555,64	10,23
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,31	0,25	0	0,23	-2,04	0,54	4.759.365,16	1,25
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,31	0,26	0	0,24	-1,89	0,58	13.491.000,23	3,54
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,31	0,28	0	0,25	-1,71	0,63	5.084.123,06	1,34
NTN-B 150826 (8,990000%)	0,31	0,31	0	0,29	-1,41	0,73	27.198.700,99	7,14
NTN-B 150527 (8,160000%)	0,31	0,29	0	0,27	-1,62	0,67	26.092.276,91	6,85
NTN-B 150527 (8,670000%)	0,31	0,3	0	0,28	-1,49	0,71	3.634.689,98	0,95
NTN-B 150527 (8,940000%)	0,3	0,31	0	0,29	-1,44	0,73	14.242.961,45	3,74
NTN-B 150828 (7,550000%)	0,3	0,28	0	0,25	-1,8	0,62	936.416,65	0,25
NTN-B 150828 (8,160000%)	0,31	0,29	0	0,27	-1,62	0,67	7.672.759,89	2,02
NTN-B 150828 (8,300000%)	0,31	0,29	0	0,27	-1,58	0,68	1.017.423,26	0,27
Sub-total	0,31	0,27	0,02		-1,79	0,61	169.351.596,92	44,47
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	0,07	NaN	0	NaN	-0,16	1,15	0	0
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIF LP	5,09	2,41	0	0,54	0,2	2,19	3.113.285,47	0,82
Sub-total	4,25	2,41	0		0,05	1,37	3.113.285,47	0,82
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	0,38	0	0,27	-5,59	1,08	1.645.646,07	0,43
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	5,23	NaN	0	NaN	-0,27	-0,27	0	0
BRANCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,42	-0,01	0,35	0,24	1,17	98.627.226,90	25,99
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,65	0,54	0	0,7	0,24	1,32	4.560.839,64	1,2
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,01	0,41	0	0,31	-0,24	1,16	11.058.134,23	2,9



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	0,41	0	0,53	-0,28	1,14	33.928.539,45	8,91
Sub-total	0,21	0,35	-0,02		-0,23	1,12	149.820.386,29	39,35
Renda Variável Value-At-Risk: 8,62%								
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	21,73	10,06	0,07	4,65	0,41	10,09	4.747.339,82	1,25
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	16,66	7,94	0,06	2,11	0,47	8,94	4.362.098,79	1,15
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,7	9,15	0,09	4,47	0,37	8,39	5.046.740,96	1,33
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	17,02	8,17	0,01	2,83	0,42	8,39	1.005.022,85	0,26
Sub-total	18,65	8,62	0,23		0,42	9,08	15.161.202,42	3,98
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 8,47%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIF	35,63	13,51	0,04	14,7	-0,09	-2,2	2.019.995,73	0,53
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	20,75	8,42	0,11	9,99	-0,21	-3,11	12.671.945,91	3,33
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	17,07	7,18	0,01	9,06	-0,24	-3,01	2.541.866,56	0,67
Sub-total	21,18	8,47	0,17		-0,2	-2,99	17.233.808,20	4,53
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 4,08%								
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	6,23	2,43	0,04	2,43	-0,07	0,72	9.620.201,79	2,50
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	12,01	5,14	0,13	0,7	0,12	2,64	16.480.966,77	4,33
Sub-total	9,83	4,08	0,17		0,08	1,93	26.101.168,56	6,83

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.tboc.com.br/verificacao/1350-6FEE-74DC-8679>



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: 0,20%								
Artigo 7º I, Alínea a								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,32	0,26	0	0,24	-1,84	0,58	4.963.979,77	0,39
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	16.464.300,49	1,3
NTN-B 150830 (7,850000%)	0,32	0,29	0	0,27	-1,59	0,66	638.794,22	0,05
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,31	0,28	0	0,25	-1,7	0,63	6.337.905,56	0,5
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,33	0,29	0	0,27	-1,54	0,66	667.527,43	0,05
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,3	0,29	0	0,26	-1,69	0,65	14.754.740,18	1,17
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,31	0,22	0	0,2	-2,32	0,45	1.091.197,63	0,09
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,12	0,51	37.017.211,01	2,92
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,31	0,27	0	0,24	-1,96	0,56	1.132.965,76	0,09
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,31	0,22	0	0,2	-2,32	0,45	1.446.858,30	0,11
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,11	0,51	48.453.240,40	3,83
NTN-B 150840 (7,160000%)	0,31	0,27	0	0,24	-1,87	0,59	13.795.876,47	1,09
NTN-B 150840 (7,190000%)	0,35	0,3	0	0,28	-1,64	0,59	14.038.406,70	1,11
NTN-B 150840 (7,330000%)	0,31	0,27	0	0,25	-1,83	0,6	7.657.701,83	0,6
NTN-B 150840 (7,350000%)	0,31	0,27	0	0,25	-1,82	0,6	3.817.898,37	0,3
NTN-B 150840 (7,420000%)	0,31	0,27	0	0,25	-1,8	0,61	34.404.573,51	2,72
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,3	0,46	437.579,28	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,3	0,46	49.111,39	0
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,29	0,46	6.169.211,45	0,49
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,27	0,47	2.916.758,02	0,23
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,31	0,24	0	0,21	-2,18	0,49	7.154.743,08	0,57
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,31	0,24	0	0,21	-2,16	0,5	27.334.765,18	2,16
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,15	0,5	48.575.536,32	3,84
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,14	0,51	11.079.644,89	0,87
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,13	0,51	19.350.410,74	1,53
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,13	0,51	6.845.530,05	0,54
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	66.970.128,89	5,29
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,07	0,53	17.521.201,66	1,38
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,06	0,53	3.346.188,30	0,26
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,34	0,25	0	0,23	-1,79	0,55	6.500.626,37	0,51
NTN-B 150545 (7,170000%)	0,37	0,3	0	0,29	-1,57	0,59	6.660.403,88	0,53
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,29	0,46	4.255.148,10	0,34
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,31	0,23	0	0,21	-2,22	0,48	1.725.236,18	0,14
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,39	0,29	0	0,28	-1,66	0,51	43.658.003,81	3,45
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	36.585.143,42	2,89
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,07	0,53	24.560.117,26	1,94
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,06	0,53	35.238.668,12	2,78
NTN-B 150850 (7,260000%)	0,32	0,27	0	0,24	-1,82	0,58	4.434.092,99	0,35
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,28	0,46	6.089.530,42	0,48
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,27	0,46	2.748.231,71	0,22
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,31	0,23	0	0,21	-2,25	0,47	12.773.048,80	1,01

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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 (6,080000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,14	0,5	5.444.304,05	0,43
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,13	0,51	63.608.093,54	5,02
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,11	0,51	25.344.955,58	2
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,11	0,52	5.923.657,46	0,47
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	43.668.848,91	3,45
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,08	0,52	4.988.623,64	0,39
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,07	0,53	22.914.305,27	1,81
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,35	0,26	0	0,24	-1,75	0,55	5.754.814,90	0,45
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,35	0,26	0	0,24	-1,69	0,57	6.110.129,53	0,48
NTN-B 150555 (7,080000%)	0,31	0,26	0	0,24	-1,89	0,58	6.144.320,09	0,49
Sub-total	0,31	0,24	0,03		-2,09	0,53	799.564.290,91	63,14
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	3,85	1,68	0	0,9	0	1,18	4.540.212,12	0,36
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,85	1,68	0	0,9	0	1,18	1.856.086,48	0,15
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	5,09	2,41	0,01	0,54	0,2	2,19	12.980.568,98	1,03
Sub-total	4,55	2,07	0,01		0,15	1,85	19.376.867,58	1,53
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	0,38	0	0,27	-5,59	1,08	1.701.111,00	0,13
BRANCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,42	-0,01	0,35	0,24	1,17	99.809.853,32	7,88
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0	0,38	0	0,04	-67,65	1,07	124,44	0
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,65	0,54	0	0,7	0,24	1,32	8.194.547,65	0,65
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,01	0,41	0	0,31	-0,24	1,16	16.864.752,64	1,33
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,08	0,41	0	0,53	-0,28	1,14	57.151.111,08	4,51
Sub-total	0,02	0,33	-0,01		-0,29	1,16	183.721.500,13	14,51
Renda Variável Value-At-Risk: 8,38%								
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	21,73	10,06	0,03	4,65	0,41	10,09	7.371.784,65	0,58

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	16,66	7,94	0,01	2,11	0,47	8,94	2.813.639,21	0,22
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,7	9,15	0,2	4,47	0,37	8,39	35.216.524,68	2,78
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	14,98	6,96	0,02	3,59	0,24	4,82	6.213.658,92	0,49
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13,97	6,59	0,01	1,39	0,31	5,47	4.017.637,96	0,32
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	17,61	8,49	0,04	3,99	0,47	9,47	9.966.699,85	0,79
Sub-total	18,11	8,38	0,32		0,39	8,23	65.599.945,27	5,18
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 4,93%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,31	7,2	0,03	4,17	-0,23	-2,55	7.683.792,81	0,61
GENIAL MS US GROWTH FIF	35,63	13,51	0,02	14,7	-0,09	-2,2	6.434.837,58	0,51
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	20,75	8,42	0,01	9,99	-0,21	-3,11	12.835.387,06	1,01
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	11,59	5,24	0,07	2,82	0,13	2,63	22.790.822,12	1,8
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	17,07	7,18	0	9,06	-0,24	-3,01	13.047.629,38	1,03
Sub-total	13,86	5,17	0,14		-0,15	-0,91	62.792.468,95	4,96
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	15,35	6,37	0,21	1,26	-0,24	-2,59	52.697.533,36	4,16
Sub-total	15,35	6,37	0,21		-0,24	-2,59	52.697.533,36	4,16
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 3,27%								
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	8,89	3,84	0,01	3,63	0,24	3,28	2.549.296,47	0,2
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO -	4,73	2,29	0,04	2,29	0,3	2,59	27.952.579,32	2,21

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

RESPONSABILIDADE LIMITADA								
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	12,01	5,14	0,12	0,7	0,12	2,64	36.691.362,18	2,9
Sub-total	8,49	3,8	0,17		0,17	2,64	67.193.237,97	5,31
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	26,7	15,62	0	15,62	-0,32	-7,42	449.923,96	0,04
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,69	0,51	0	0,67	-1,98	-0,2	2.448.186,59	0,19
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	1,18	2,04	0	2,06	-1,27	-0,34	9.055.596,61	0,72
Sub-total	2,08	1,65	0		-0,85	-0,6	11.953.707,16	0,94
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 31,42%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	94,95	48,81	0	48,28	-0,26	-23,09	915.000,00	0,07
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	1	37,22	0	37,23	-1,45	-0,29	2.484.459,81	0,2

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



GUARUJÁ PREV

(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 por Ativo – Consolidado

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 150826 (6,080000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,14	0,5	1.831.788,01	0,11
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,12	0,51	21.173.570,95	1,29
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	1.656.661,75	0,1
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,09	0,52	1.592.302,99	0,1
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,06	0,53	38.967.555,64	2,37
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,31	0,25	0	0,23	-2,04	0,54	4.759.365,16	0,29
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,31	0,26	0	0,24	-1,89	0,58	13.491.000,23	0,82
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,31	0,28	0	0,25	-1,71	0,63	5.084.123,06	0,31
NTN-B 150826 (8,990000%)	0,31	0,31	0	0,29	-1,41	0,73	27.198.700,99	1,65
NTN-B 150527 (8,160000%)	0,31	0,29	0	0,27	-1,62	0,67	26.092.276,91	1,58
NTN-B 150527 (8,670000%)	0,31	0,3	0	0,28	-1,49	0,71	3.634.689,98	0,22
NTN-B 150527 (8,940000%)	0,3	0,31	0	0,29	-1,44	0,73	14.242.961,45	0,86
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,32	0,26	0	0,24	-1,84	0,58	4.963.979,77	0,3
NTN-B 150828 (7,550000%)	0,3	0,28	0	0,25	-1,8	0,62	936.416,65	0,06
NTN-B 150828 (8,160000%)	0,31	0,29	0	0,27	-1,62	0,67	7.672.759,89	0,47
NTN-B 150828 (8,300000%)	0,31	0,29	0	0,27	-1,58	0,68	1.017.423,26	0,06
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	16.464.300,49	1
NTN-B 150830 (7,850000%)	0,32	0,29	0	0,27	-1,59	0,66	638.794,22	0,04
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,31	0,28	0	0,25	-1,7	0,63	6.337.905,56	0,38
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,33	0,29	0	0,27	-1,54	0,66	667.527,43	0,04
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,3	0,29	0	0,26	-1,69	0,65	14.754.740,18	0,9
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,31	0,22	0	0,2	-2,32	0,45	1.091.197,63	0,07
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,12	0,51	37.017.211,01	2,25

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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 150535 (6,770000%)	0,31	0,27	0	0,24	-1,96	0,56	1.132.965,76	0,07
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,31	0,22	0	0,2	-2,32	0,45	1.446.858,30	0,09
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,11	0,51	48.453.240,40	2,94
NTN-B 150840 (7,160000%)	0,31	0,27	0	0,24	-1,87	0,59	13.795.876,47	0,84
NTN-B 150840 (7,190000%)	0,35	0,3	0	0,28	-1,64	0,59	14.038.406,70	0,85
NTN-B 150840 (7,330000%)	0,31	0,27	0	0,25	-1,83	0,6	7.657.701,83	0,46
NTN-B 150840 (7,350000%)	0,31	0,27	0	0,25	-1,82	0,6	3.817.898,37	0,23
NTN-B 150840 (7,420000%)	0,31	0,27	0	0,25	-1,8	0,61	34.404.573,51	2,09
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,3	0,46	437.579,28	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,3	0,46	49.111,39	0
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,29	0,46	6.169.211,45	0,37
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,27	0,47	2.916.758,02	0,18
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,31	0,24	0	0,21	-2,18	0,49	7.154.743,08	0,43
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,31	0,24	0	0,21	-2,16	0,5	27.334.765,18	1,66
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,15	0,5	48.575.536,32	2,95
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,14	0,51	11.079.644,89	0,67
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,13	0,51	19.350.410,74	1,17
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,13	0,51	6.845.530,05	0,42
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	66.970.128,89	4,07
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,07	0,53	17.521.201,66	1,06
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,06	0,53	3.346.188,30	0,2
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,34	0,25	0	0,23	-1,79	0,55	6.500.626,37	0,39
NTN-B 150545 (7,170000%)	0,37	0,3	0	0,29	-1,57	0,59	6.660.403,88	0,4
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,29	0,46	4.255.148,10	0,26
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,31	0,23	0	0,21	-2,22	0,48	1.725.236,18	0,1
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,39	0,29	0	0,28	-1,66	0,51	43.658.003,81	2,65
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	36.585.143,42	2,22
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,07	0,53	24.560.117,26	1,49
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,06	0,53	35.238.668,12	2,14

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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 150850 (7,260000%)	0,32	0,27	0	0,24	-1,82	0,58	4.434.092,99	0,27
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,28	0,46	6.089.530,42	0,37
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,31	0,23	0	0,2	-2,27	0,46	2.748.231,71	0,17
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,31	0,23	0	0,21	-2,25	0,47	12.773.048,80	0,78
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,14	0,5	5.444.304,05	0,33
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,13	0,51	63.608.093,54	3,86
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,11	0,51	25.344.955,58	1,54
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,11	0,52	5.923.657,46	0,36
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,31	0,24	0	0,22	-2,1	0,52	43.668.848,91	2,65
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,08	0,52	4.988.623,64	0,3
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,31	0,25	0	0,22	-2,07	0,53	22.914.305,27	1,39
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,35	0,26	0	0,24	-1,75	0,55	5.754.814,90	0,35
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,35	0,26	0	0,24	-1,69	0,57	6.110.129,53	0,37
NTN-B 150555 (7,080000%)	0,31	0,26	0	0,24	-1,89	0,58	6.144.320,09	0,37
Sub-total	0,31	0,25	0,03		-2,04	0,54	968.915.887,83	58,83

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	3,85	1,68	0	0,9	0	1,18	4.540.212,12	0,28
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,07	NaN	0	NaN	-0,16	1,15	0	0
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,85	1,68	0	0,9	0	1,18	1.856.086,48	0,11
ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	5,09	2,41	0,01	0,54	0,2	2,19	16.093.854,45	0,98
Sub-total	4,28	2,12	0,01		0,12	1,66	22.490.153,05	1,37

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	0,38	0	0,27	-5,59	1,08	3.346.757,07	0,2
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	5,23	NaN	0	NaN	-0,27	-0,27	0	0

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,42	-0,01	0,35	0,24	1,17	198.437.080,22	12,05
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0	0,38	0	0,04	-67,65	1,07	124,44	0
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,65	0,54	0	0,7	0,24	1,32	12.755.387,29	0,77
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,01	0,41	0	0,31	-0,24	1,16	27.922.886,87	1,7
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,08	0,41	0	0,53	-0,28	1,14	91.079.650,53	5,53
Sub-total	0,1	0,34	-0,01		-0,26	1,14	333.541.886,42	20,25
Renda Variável Value-At-Risk: 8,41%								
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	21,73	10,1	0,04	4,65	0,41	10,09	12.119.124,47	0,74
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	16,66	7,94	0,02	2,11	0,47	8,94	7.175.738,00	0,44
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,7	9,15	0,17	4,47	0,37	8,39	40.263.265,64	2,44
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	14,98	6,96	0,02	3,59	0,24	4,82	6.213.658,92	0,38
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13,97	6,59	0,01	1,39	0,31	5,47	4.017.637,96	0,24
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	17,02	8,17	0	2,83	0,42	8,39	1.005.022,85	0,06
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	17,61	8,49	0,03	3,99	0,47	9,47	9.966.699,85	0,61
Sub-total	18,19	8,41	0,3		0,4	8,39	80.761.147,69	4,9
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 4,94%								
Artigo 9º II								

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,31	7,2	0,03	4,17	-0,23	-2,55	7.683.792,81	0,47
GENIAL MS US GROWTH FIF	35,63	13,5	0,02	14,7	-0,09	-2,2	8.454.833,31	0,51
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	20,75	8,42	0,02	9,99	-0,21	-3,11	25.507.332,97	1,55
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	11,59	5,24	0,06	2,82	0,13	2,63	22.790.822,12	1,38
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	17,07	7,18	0	9,06	-0,24	-3,01	15.589.495,94	0,95
Sub-total	15,18	5,69	0,13		-0,17	-1,37	80.026.277,15	4,86
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	15,35	6,37	0,16	1,26	-0,24	-2,59	52.697.533,36	3,2
Sub-total	15,35	6,37	0,16		-0,24	-2,59	52.697.533,36	3,2
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 3,46%								
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	8,89	3,84	0	3,63	0,24	3,28	2.549.296,47	0,15
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,73	2,29	0,03	2,29	0,3	2,59	27.952.579,32	1,7
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	6,23	2,43	0,01	2,43	-0,07	0,72	9.620.201,79	0,58

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879

**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	12,01	5,14	0,13	0,7	0,12	2,64	53.172.328,95	3,23
Sub-total	8,85	3,87	0,18		0,14	2,44	93.294.406,53	5,66
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	26,7	15,6	0	15,62	-0,32	-7,42	449.923,96	0,03
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	0,69	0,51	0	0,67	-1,98	-0,2	2.448.186,59	0,15
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	1,18	2,04	0	2,06	-1,27	-0,34	9.055.596,61	0,55
Sub-total	2,08	1,65	0		-0,85	-0,6	11.953.707,16	0,73
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 34,32%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	140,5	68,6	0	67,96	0	1,44	915.000,00	0,06
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	1	37,2	0	37,23	-1,45	-0,29	2.484.459,81	0,15
Sub-total	5,56	34,3	0		-0,18	0,17	3.399.459,81	0,21

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

@guarujaprevencia

@guarujaprevencia

guarujaprevencia.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 2ª Reunião Extraordinária dia 14/08/2025:

2 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13.155.995/0001-01	R\$ 3.875.410,08
		PARA	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	40.226.010/0001-64-	R\$ 3.875.410,08
FINANCEIRO	TOTAL	DE	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	05.164.356/0001-84	R\$ 7.650.438,25
		PARA	NTN-B 2028	----	R\$ 7.650.438,25
FINACEIRO	PARCIAL	DE	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	44.345.473/0001-04	R\$ 6.925.662,33
		PARA	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	03.399.411/0001-90	R\$ 6.925.662,33
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	R\$ 544,77
		PARA	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	03.399.411/0001-90	R\$ 544,77

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Abaixo seguem as movimentações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos na reunião do dia 14/08/2025.

NTN-B 2028					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 7.650.438,25	R\$ 7.661.438,83	R\$11.000,58,	Valorização do Fundo até a data de resgate	21/08/2025

BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 6.926.207,10	R\$ 6.802.176,71	-R\$ 124.030,39	O valor aplicado foi o que constava na data da Ata. O restante, será aplicado ainda este mês	20/08/2025

Durante o mês de agosto, não foi realizada o investimento no Fundo Vinci Total Return devido ao prazo de resgata e liquidação do Fundo Daycoval FIA, que é de D+14

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Deliberações do Comitê de Investimentos na 2ª Reunião Extraordinária dia 18/08/2025:

2 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	TOTAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4.543.326,08
		PARA	ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RF LP	52.156.446/0001-03	R\$ 4.543.326,08
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 640.082,31
		PARA	NTNB 2030	---	R\$ 640.082,31
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 687.068,23
		PARA	NTNB 2032	---	R\$ 687.068,23
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 3.814.450,34
		PARA	NTNB 2040	03.399.411/0001-90	R\$ 3.814.450,34
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4.430.234,24
		PARA	NTNB 2050	---	R\$ 4.430.234,24
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 8.163.080,70
		PARA	ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RF LP	52.156.446/0001-03	R\$ 8.163.080,70

Abaixo seguem as movimentações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos na reunião do dia 18/08/2025.

ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RF LP					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 8.163.080,70	R\$ 8.163.080,70	R\$ 0,00	----	20/08/2025

ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RF LP					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 4.543.326,08	R\$ 4.543.326,08	R\$0,00	----	20/08/2025



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevencia

@guarujaprevencia

guarujaprevencia.sp.gov.br

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

NTNB 2030					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 640.082,31	R\$ 637.895,6	-R\$2.186,71	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	21/08/2025

NTNB 2032					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 687.068,23	R\$ 666.600,54	-R\$20.467,69	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	21/08/2025

NTNB 2040					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.814.450,34	R\$ 3.812.947,56	-R\$1.502,78	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	21/08/2025

NTNB 2050					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 4.430.234,24	R\$ 4.428.429,65	-R\$1.804,59	Arredondamento de valor do PU dos Títulos Públicos	21/08/2025

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



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





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

6. 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	16.715..938,00	---	---	194.074,06	16.910.012,06	1,16%	CDI

Guarujá, 25 de setembro de 2025.

(Assinatura digital)
Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves
Membro do Núcleo de Investimentos
Analista Previdenciário Economista
GuarujáPrev

Assinado por 1 pessoa: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879> e informe o código 13D0-6FEE-74DC-8879



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 13D0-6FEE-74DC-8879

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:



LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES (CPF 230.XXX.XXX-76) em 25/09/2025 15:25:51
GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/13D0-6FEE-74DC-8879>