

GUARUJÁPREV

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

MARÇO 2026





## ÍNDICE

<b>1. INTRODUÇÃO</b> .....	<b>2</b>
<b>2. CENÁRIO MACROECONÔMICO</b> .....	<b>2</b>
<b>3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIO</b> .....	<b>5</b>
<b>3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO</b> .....	<b>5</b>
a) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro</i>	<i>5</i>
b) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário</i> .....	<i>7</i>
c) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado</i> .....	<i>8</i>
<b>4. RETORNO X META</b> .....	<b>9</b>
<b>5. RISCO</b> .....	<b>10</b>
<b>5.1 RISCO POR ARTIGO</b> .....	<b>10</b>
a) <i>Risco Fundo Financeiro</i> .....	<i>11</i>
b) <i>Risco Fundo Previdenciário</i> .....	<i>12</i>
c) <i>Risco Consolidado</i> .....	<i>12</i>
<b>5.2 RISCO POR ATIVO</b> .....	<b>13</b>
a) <i>Risco por Ativo - Fundo Financeiro</i> .....	<i>13</i>
b) <i>Risco por Ativo por Ativo – Fundo Previdenciário</i> .....	<i>15</i>
<i>Detalhamento:</i> .....	<i>26</i>
<b>6. ANÁLISE DE LIQUIDEZ</b> .....	<b>27</b>
<b>7. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA</b> .....	<b>28</b>
<b>FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS</b> .....	<b>28</b>
<b>8. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO</b> .....	<b>30</b>
<b>9. RECURSO DA TAXA RESERVA</b> .....	<b>31</b>



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## **RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO MARÇO DE 2026**

### **1. 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.

### **2. Cenário Macroeconômico**

O mês de março de 2026 foi marcado por forte deterioração do cenário geopolítico internacional, com reflexos diretos sobre petróleo, inflação global, juros e ativos de risco.

O principal evento do período foi a escalada do conflito envolvendo Estados Unidos, Israel e Irã, após ataques conjuntos contra o Irã em 28 de fevereiro. Segundo a Agência Internacional de Energia, as interrupções no Oriente Médio e a paralisação do tráfego de petroleiros pelo Estreito de Ormuz fizeram o Brent chegar próximo de US\$ 120 por barril, antes de recuar para aproximadamente US\$ 92 por barril no momento da publicação do relatório de março da IEA. A IEA também destacou que o Estreito de Ormuz, rota crítica para o petróleo global, teve forte redução no fluxo de navios, elevando o risco de oferta e o prêmio geopolítico nos preços de energia.

No Brasil, o ambiente macroeconômico de março combinou início cauteloso de flexibilização monetária com reaceleração inflacionária. O Copom reduziu a taxa Selic de 15,00% para 14,75% ao ano em 18 de março de 2026, dando início ao ciclo de cortes, porém com comunicação prudente diante do choque externo de petróleo e da necessidade de convergência da inflação à meta.



A inflação brasileira acelerou de forma relevante. O IPCA de março foi de 0,88%, acima dos 0,70% de fevereiro, acumulando 1,92% no ano e 4,14% em 12 meses. A pressão veio principalmente de Transportes, com alta de 1,64%, e Alimentação e bebidas, com alta de 1,56%; juntos, os dois grupos responderam por 76% do IPCA do mês. Dentro de transportes, a gasolina subiu 4,59%, com impacto individual de 0,23 p.p., já refletindo parte das incertezas no mercado internacional de energia.

As expectativas de mercado também passaram por ajuste. No Relatório Focus de 27 de março, a mediana para o IPCA de 2026 subiu para 4,31%, a projeção para o câmbio ao fim de 2026 ficou em R\$ 5,40/US\$, e a expectativa para a Selic ao fim de 2026 passou a 14,50% ao ano, indicando que o mercado reduziu a expectativa de cortes mais agressivos diante do choque inflacionário externo.

No mercado financeiro doméstico, o Ibovespa encerrou março em queda de 0,70%, aos 187.461 pontos, interrompendo uma sequência positiva, mas ainda acumulando alta expressiva de 16,35% no primeiro trimestre de 2026. O dólar comercial fechou março vendido a aproximadamente R\$ 5,179, com alta mensal de 0,87%, refletindo maior aversão a risco global e os efeitos do conflito no Oriente Médio.

Nos Estados Unidos, o choque de energia também impactou a inflação. O CPI avançou 0,9% em março, ante 0,3% em fevereiro, e acumulou 3,3% em 12 meses. O núcleo, que exclui alimentos e energia, subiu 0,2% no mês e 2,6% em 12 meses. O destaque foi energia, com alta mensal de 10,9%, puxada pela gasolina, que subiu 21,2% no mês, maior aumento mensal da série histórica iniciada em 1967.

O mercado de trabalho norte-americano permaneceu relativamente resiliente. A taxa de desemprego ficou em 4,3% em março, com 7,2 milhões de desempregados, enquanto a taxa de participação ficou em 61,9%. Esse quadro manteve o Federal Reserve em posição delicada: de um lado, inflação pressionada por energia; de outro, sinais ainda moderados de deterioração do emprego.

Na Bolsa de Nova York, março foi negativo. O S&P 500 recuou aproximadamente 5% no mês, enquanto a Nasdaq caiu perto de 4,7% a 4,8%, refletindo reprecificação de risco, aumento do petróleo, pressão sobre inflação esperada e redução do apetite por ativos de crescimento.

Na Europa, o choque de energia também interrompeu parcialmente o processo de desinflação. A inflação anual da área do euro subiu para 2,6% em março, ante 1,9% em



fevereiro, segundo o Eurostat. A taxa de desemprego da zona do euro ficou em 6,2% em fevereiro, último dado disponível no fechamento de março.

Na China, os dados de atividade mostraram melhora na margem. O PMI manufatureiro oficial subiu para 50,4 em março, avanço de 1,4 ponto percentual frente ao mês anterior, retornando ao campo de expansão. Ainda assim, a leitura para a China permaneceu condicionada ao aumento dos custos de energia e à desaceleração potencial do comércio global, caso o conflito no Oriente Médio se prolongasse.

Na América Latina, março reforçou a sensibilidade da região ao cenário externo. Economias exportadoras de commodities tendem a se beneficiar parcialmente de preços mais elevados de energia e matérias-primas, mas o choque de petróleo também pressiona inflação, câmbio e juros. Para o Brasil, o efeito é ambíguo: Petrobras e setores ligados a óleo e gás podem se beneficiar de petróleo mais alto, mas o impacto inflacionário sobre combustíveis, transporte e alimentos tende a restringir o espaço para cortes de juros.

## Fontes utilizadas

## Expectativa de Rendimento das Carteiras dos RPPS

Sob a ótica dos RPPS, março foi um mês de atenção elevada. A redução da Selic para 14,75% ao ano ainda mantém o Brasil em patamar de juros reais muito elevado, favorecendo carteiras conservadoras concentradas em títulos públicos, fundos DI e estratégias pós-fixadas. Entretanto, a aceleração do IPCA para 4,14% em 12 meses e o risco de petróleo mais caro exigem cautela com ativos de maior *duration*, especialmente fundos IMA-B.

Para carteiras de RPPS, a expectativa de rendimento permanece positiva no componente de renda fixa, sobretudo em fundos CDI, IRF-M curto, títulos públicos pós-fixados e carteiras com baixo risco de crédito. O carregamento segue elevado e tende a contribuir para o cumprimento da meta atuarial no curto prazo.

Em renda variável, março mostrou que o forte desempenho de janeiro e fevereiro não eliminou o risco de correções. A queda mensal do Ibovespa, ainda que moderada, ocorreu em meio à piora do cenário externo e ao aumento da aversão a risco. Para



RPPS, a exposição em renda variável deve continuar sendo tratada como componente estrutural de diversificação, e não como instrumento de busca de retorno de curto prazo.

Em síntese, março de 2026 marcou a passagem de um cenário de otimismo com início de queda da Selic para um ambiente mais complexo, em que a geopolítica voltou a comandar preços de energia, inflação e juros globais.

### Fontes

- Banco Central do Brasil – Atas e Comunicados do Copom; Relatório Focus
- IBGE – IPCA e PNAD Contínua
- B3 – Dados de mercado (Ibovespa e câmbio)
- *Federal Reserve* – Comunicados do FOMC
- Bureau of Labor Statistics – Inflação (CPI) e desemprego
- Eurostat – Inflação e emprego na zona do euro
- National Bureau of Statistics of China – Indicadores de atividade
- International Monetary Fund – World Economic Outlook
- Relatórios de mercado e análises geopolíticas de instituições financeiras globais (Bloomberg, Reuters, FMI e agências internacionais)

## 3. Patrimônio de Recursos Previdenciário

### 3.1. 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	Objetivo	ALM	Pró-Gestão Nível 4- Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>						
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	10.320.106,76	2,44	1,3	0,81	100
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	203.188.031,80	48,01	40	66,48	100
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	161.658.330,40	38,2	42,7	4,11	80
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>375.166.468,96</b>	<b>88,65</b>			100
<b>Renda Variável</b>						
Artigo 8º I	Fundos de Ações	18.397.591,82	4,35	4	3,6	40



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

	<b>Total Renda Variável</b>	<b>18.397.591,82</b>	<b>4,35</b>			<b>50</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>						
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	1.541.780,85	0,36	1	1	10
Artigo 9º III	Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral	0	0	4	4	10
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>1.541.780,85</b>	<b>0,36</b>			<b>10</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>						
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	28.091.781,11	6,64	7	15	15
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>28.091.781,11</b>	<b>6,64</b>			<b>20</b>
<b>Total</b>		<b>423.197.622,74</b>	<b>100</b>			

**Fonte:** SistemaLDB

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

Enquadramento da Carteira - Fundo Previdenciário						
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Objetivo	ALM	Pró-Gestão Nível 4 - Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>						
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	31.409.538,51	2,22	2	1,54	100
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	915.809.145,53	64,64	65	65,75	100
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	260.465.754,82	18,38	7,4	3,61	80
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>1.207.684.438,86</b>	<b>85,24</b>			100
<b>Renda Variável</b>						
Artigo 8º I	Fundos de Ações	76.994.798,62	5,43	5	3,6	40
Artigo 8º III	Fundos de Ações - BDR	0	0	4	5	10
<b>Total Renda Variável</b>		<b>76.994.798,62</b>	<b>5,43</b>			50
<b>Investimentos no Exterior</b>						
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.911.450,64	0,35	1	1	10
Artigo 9º III	Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral	0	0	4	4	10
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>4.911.450,64</b>	<b>0,35</b>			10
<b>Investimentos Estruturados</b>						
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	73.147.340,53	5,16	7	13,5	15
Artigo 10º III	Fundo de Investimento em Participação	22.909.816,19	1,62	2	1,5	10
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>96.057.156,72</b>	<b>6,78</b>			20
<b>Fundos Imobiliários</b>						
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	30.884.327,48	2,18	2,5	0	20
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>30.884.327,48</b>	<b>2,18</b>			20
<b>Consignados</b>						
Artigo 12º	Empréstimos Consignados	352.524,02	0,02	0,1	0,5	10
<b>Total Consignados</b>		<b>352.524,02</b>	<b>0,02</b>			10
<b>Total</b>		<b>1.416.884.696,34</b>	<b>100</b>			

Fonte: SistemaLDB

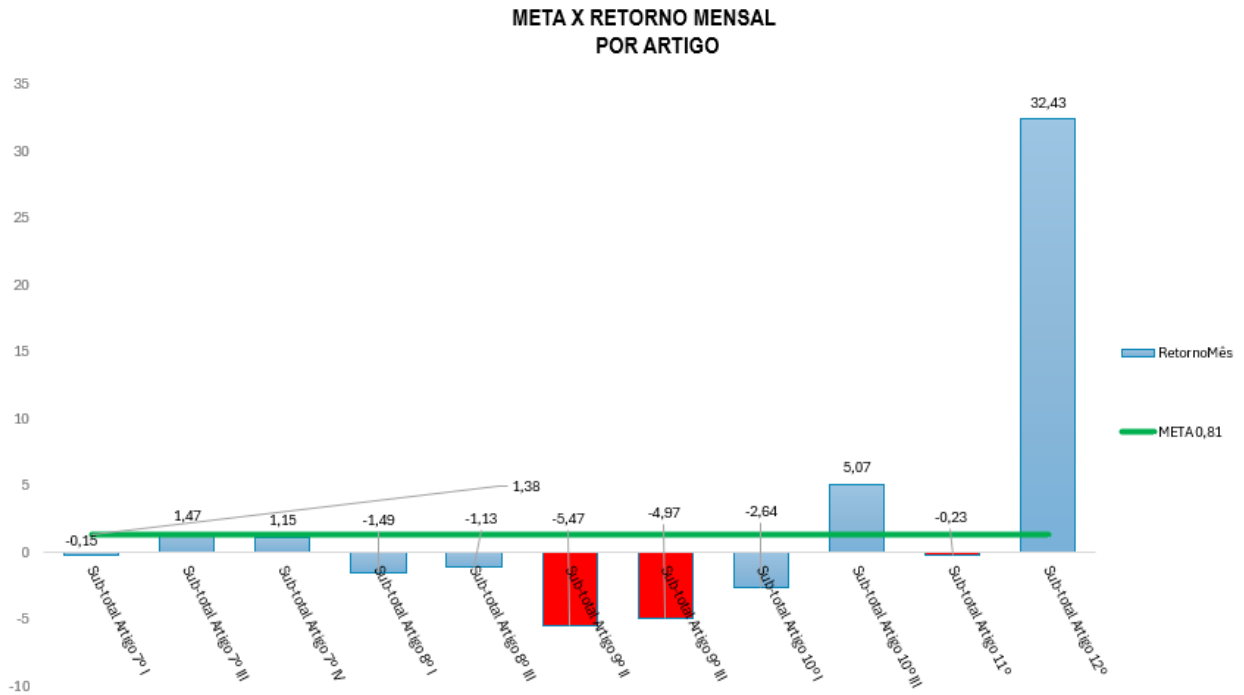
**c) Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado**

Enquadramento da Carteira - Fundo Previdenciário								
				Política de Investimentos				
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Pró-Gestão Nível 4 - Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	41.729.645,27	2,27	0	1,84	10	1,37	100
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	1.118.997.177,33	60,81	20	59,15	80	65,92	100
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	422.124.085,22	22,94	2	15,65	60	3,73	80
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>1.582.850.907,82</b>	<b>86,02</b>					100
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	95.392.390,44	5,18	0	4,76	25	3,6	40
Artigo 8º III	Fundos de Ações - BDR	0	0	0	3,07	10	5	10
<b>Total Renda Variável</b>		<b>95.392.390,44</b>	<b>5,18</b>					50
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	6.453.231,49	0,35	0	1	10	1	10
Artigo 9º III	Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral	0	0	0	4	10	4	10
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>6.453.231,49</b>	<b>0,35</b>					10
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	101.239.121,64	5,5	0	7	15	14,26	15
Artigo 10º III	Fundo de Investimento em Participação	22.909.816,19	1,25	0	1,53	5	0,74	10
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>124.148.937,83</b>	<b>6,75</b>					20
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	30.884.327,48	1,68	0	1,92	4	0	20
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>30.884.327,48</b>	<b>1,68</b>					20
<b>Consignados</b>								
Artigo 12º	Empréstimos Consignados	352.524,02	0,02	0	0,08	2	0,38	10
<b>Total Consignados</b>		<b>352.524,02</b>	<b>0,02</b>					10
<b>Total</b>		<b>1.840.082.319,08</b>	<b>100</b>					

Fonte: Sistema LDB



#### 4. RETORNO X META





## 5. Risco

### 5.1 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 2026 da GuarujáPrev estipulou o limite para o VaR conforme tabela abaixo:

VaR – Política de Investimentos 2026	
SEGMENTO	LIMITE
Renda Fixa	5%
Renda Variável	20%
Investimento no exterior	20%
Fundos Estruturados	20%
Fundos Imobiliários	20%
Empréstimo Consignado	5%



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

### a) Risco Fundo Financeiro

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%								
Value-At-Risk (R\$): 3.859.444,14								
Value-At-Risk: 0,91%								
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,5	0,32	5	0,06	-2,94	13,31	375.166.468,96	88,65
Artigo 8º	18,76	12,67	20	0,46	1,53	43,44	18.397.591,82	4,35
Artigo 9º	23,04	13,14	20	0,01	-0,33	-5,52	1.541.780,85	0,36
Artigo 10º	13,28	6,91	20	0,38	0,53	21,84	28.091.781,11	6,64
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,73	0,91		0,91	-0,13	14,56	423.197.622,74	100

Fonte: Sistema LDB

**b) Risco Fundo Previdenciário**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%								
Value-At-Risk (R\$): 15.347.981,11								
Value-At-Risk: 1,08%								
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,35	0,39	5	0,09	-9,06	11,59	1.207.684.438,86	85,24
Artigo 8º	18,56	12,08	20	0,54	1,26	38,14	76.994.798,62	5,43
Artigo 9º	18,37	13,14	20	0,01	0,07	3,46	4.911.450,64	0,35
Artigo 10º	15,75	7,36	20	0,41	0,33	20,06	96.057.156,72	6,78
Artigo 11º	44,47	4,08	20	0,03	-0,42	-4,01	30.884.327,48	2,18
Artigo 12º	8,47	43,03	5	0	-0,29	4,63	352.524,02	0,02
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	2,28	1,08		1,08	-0,88	12,78	1.416.884.696,34	100

Fonte: Sistema LDB

**c) Risco Consolidado**

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%								
Value-At-Risk (R\$): 19.007.845,87								
Value-At-Risk: 1,03%								
Artigo	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,39	0,37	5	0,08	-7,2	12	1.582.850.907,82	86,02
Artigo 8º	18,58	12,19	20	0,53	1,31	39,12	95.392.390,44	5,18
Artigo 9º	18,99	13,14	20	0,01	-0,05	1,18	6.453.231,49	0,35
Artigo 10º	15,14	7,01	20	0,39	0,37	20,45	124.148.937,83	6,75
Artigo 11º	44,47	4,08	20	0,02	-0,42	-4,01	30.884.327,48	1,68
Artigo 12º	37,89	43,03	5	0	0,76	35,77	352.524,02	0,02
GUARUJÁ CONSOLIDADO	2,12	1,03		1,03	-0,75	13,19	1.840.082.319,08	100

Fonte: Sistema LDB

**5.2 Risco por Ativo****a) Risco por Ativo - Fundo Financeiro**

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,32%								
Artigo 7º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,03	0,42	0	0,42	0,66	14,81	2.120.496,09	0,5
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO RF LP RESP LIMITADA	5,89	4,6	0,02	0,97	0,35	16,83	3.295.579,59	0,78
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,28	1,07	0,01	1,07	0,39	15,29	4.904.031,08	1,16
<b>Sub-total</b>	<b>3,67</b>	<b>1,94</b>	<b>0,03</b>		<b>0,2</b>	<b>15,51</b>	<b>10.320.106,76</b>	<b>2,44</b>
Artigo 7º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,33	10,24	1.886.767,09	0,45
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,3	0,52	0	0,47	-15,01	10,34	21.819.591,25	5,16
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,76	10,41	1.707.872,50	0,4
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,55	10,47	1.642.030,49	0,39
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,13	10,6	40.210.295,38	9,5
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,3	0,52	0	0,47	-13,85	10,68	4.913.250,87	1,16
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,3	0,54	0	0,48	-12,01	11,22	13.966.019,64	3,3
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,3	0,55	0	0,5	-9,52	11,96	5.282.980,28	1,25
NTN-B 150826 (8,990000%)	0,3	0,58	0	0,53	-5,12	13,27	28.449.843,29	6,72
NTN-B 150527 (8,160000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,03	12,41	27.159.937,13	6,42
NTN-B 150527 (8,670000%)	0,3	0,58	0	0,52	-6,25	12,94	3.793.056,96	0,9
NTN-B 150527 (8,940000%)	0,3	0,58	0	0,53	-5,29	13,22	14.883.214,77	3,52
NTN-B 150828 (7,550000%)	0,3	0,55	0	0,5	-10,02	11,78	971.347,63	0,23
NTN-B 150828 (7,740000%)	0,3	0,55	0	0,5	-9,51	11,97	8.792.945,85	2,08
NTN-B 150828 (8,050000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,39	12,29	6.549.023,07	1,55
NTN-B 150828 (8,070000%)	0,31	0,59	0	0,54	-7,97	12,31	12.118.359,11	2,86
NTN-B 150828 (8,160000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,03	12,41	7.982.322,10	1,89
NTN-B 150828 (8,300000%)	0,3	0,57	0	0,51	-7,54	12,55	1.059.174,39	0,25
<b>Sub-total</b>	<b>0,3</b>	<b>0,53</b>	<b>0,01</b>		<b>-10,84</b>	<b>11,58</b>	<b>203.188.031,80</b>	<b>48,01</b>
Artigo 7º V								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,39	0	0,39	-29,27	13,68	65.632,19	0,02
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,03	0,4	0,01	0,4	0,06	14,79	114.357.738,49	27,02



SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,41	0	0,41	-0,21	14,78	11.901.097,53	2,81
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,1	0,39	0	0,39	0,54	14,84	35.333.862,19	8,35
<b>Sub-total</b>	<b>0,56</b>	<b>0,35</b>	<b>0,01</b>		<b>0,98</b>	<b>15,34</b>	<b>161.658.330,40</b>	<b>38,2</b>
<b>Renda Variável</b> <b>Value-At-Risk: 12,67%</b>								
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	21,55	15,17	0,16	4,31	0,98	35,84	5.498.964,87	1,3
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	16,77	11,48	0,13	1,96	2,42	55,43	5.752.713,32	1,36
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	19,75	12,25	0,14	4,62	1,25	39,47	5.835.121,86	1,38
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	18,05	12,18	0,03	2,5	1,78	46,88	1.310.791,77	0,31
<b>Sub-total</b>	<b>18,76</b>	<b>12,67</b>	<b>0,46</b>		<b>1,53</b>	<b>43,44</b>	<b>18.397.591,82</b>	<b>4,35</b>
<b>Investimentos no Exterior</b> <b>Value-At-Risk: 13,14%</b>								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIF	28,25	13,14	0,01	11,22	-0,48	1,35	1.541.780,85	0,36
<b>Sub-total</b>	<b>23,04</b>	<b>13,14</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,88</b>	<b>-5,52</b>	<b>1.541.780,85</b>	<b>0,36</b>
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,1		0		-1,08	-9,1	0	0
<b>Sub-total</b>	<b>21,7</b>		<b>0</b>		<b>-0,5</b>	<b>-8,67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Investimentos Estruturados</b> <b>Value-At-Risk: 6,91%</b>								
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	9,72	7,17	0,11	7,17	-0,16	13,2	10.423.861,17	2,46
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	17,74	8,29	0,27	1,71	0,72	27,59	17.667.919,94	4,17
<b>Sub-total</b>	<b>13,28</b>	<b>6,91</b>	<b>0,38</b>		<b>0,53</b>	<b>21,84</b>	<b>28.091.781,11</b>	<b>6,64</b>

Fonte: Sistema LDB



**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 por Ativo por Ativo – Fundo Previdenciário

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,39%								
Artigo 7º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	3,73	2,77	0	1,1	-0,72	12,08	1.922.288,79	0,14
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	3,73	2,77	0	1,1	-0,73	12,08	4.702.145,33	0,33
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01	0,39	0	0,39	-78,76	13,62	159,66	0
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,03	0,42	0	0,42	0,66	14,81	2.233.150,22	0,16
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO RF LP RESP LIMITADA	5,89	4,6	0,03	0,97	0,35	16,83	13.740.628,24	0,97
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,28	1,07	0	1,07	0,39	15,29	8.811.166,27	0,62
<b>Sub-total</b>	<b>4,45</b>	<b>2,81</b>	<b>0,04</b>		<b>0,29</b>	<b>16,06</b>	<b>31.409.538,51</b>	<b>2,22</b>
Artigo 7º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,79	11,24	5.136.770,11	0,36
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,76	10,41	16.970.172,62	1,2
NTN-B 150830 (7,610000%)	0,3	0,55	0	0,5	-9,96	11,83	885.611,35	0,06
NTN-B 150830 (7,850000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,97	12,1	663.035,19	0,05
NTN-B 150832 (7,540000%)	0,3	0,55	0	0,5	-10,21	11,76	730.249,70	0,05
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,3	0,55	0	0,5	-9,5	11,95	6.570.135,24	0,46
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,3	0,56	0	0,51	-9,1	12,02	692.106,81	0,05
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,73	12,19	15.308.713,56	1,08
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,3	0,5	0	0,45	-17,72	9,53	1.121.157,50	0,08
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,97	10,35	38.139.542,37	2,69
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,31	0,54	0	0,49	-12,24	10,96	1.169.683,20	0,08
NTN-B 150535 (7,440000%)	0,3	0,55	0	0,51	-10,25	11,69	1.202.910,53	0,08
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,3	0,5	0	0,45	-17,74	9,53	1.487.159,25	0,1
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,9	10,37	49.919.194,24	3,52
NTN-B 150840 (7,160000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,54	11,37	14.250.170,39	1,01
NTN-B 150840 (7,190000%)	0,35	0,56	0	0,52	-9,5	11,45	14.501.641,08	1,02
NTN-B 150840 (7,200000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,4	11,41	4.208.930,66	0,3
NTN-B 150840 (7,330000%)	0,3	0,54	0	0,49	-10,94	11,54	7.913.343,18	0,56
NTN-B 150840 (7,350000%)	0,3	0,54	0	0,49	-10,87	11,56	3.945.559,83	0,28
NTN-B 150840 (7,420000%)	0,3	0,55	0	0,49	-10,63	11,64	35.561.353,39	2,51
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,3	0,5	0	0,45	-17,46	9,61	450.006,10	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,3	0,5	0	0,45	-17,43	9,62	50.507,34	0
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,36	9,64	6.344.882,85	0,45
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,01	9,75	3.000.550,80	0,21
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,3	0,51	0	0,46	-15,85	10,09	7.366.114,60	0,52
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,55	10,18	28.147.822,71	1,99



**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 (6,060000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,4	10,22	50.025.653,57	3,53
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,24	10,27	11.411.580,49	0,81
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,3	0,52	0	0,47	-15,15	10,3	19.931.352,49	1,41
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,3	0,52	0	0,47	-15,11	10,31	7.051.225,17	0,5
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,69	10,43	69.001.011,35	4,87
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,27	10,56	18.057.471,36	1,27
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,2	10,58	3.448.754,81	0,24
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,32	0,53	0	0,48	-12,3	10,86	6.703.901,71	0,47
NTN-B 150545 (7,090000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,79	11,29	11.301.852,36	0,8
NTN-B 150545 (7,130000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,55	11,32	13.387.896,77	0,94
NTN-B 150545 (7,170000%)	0,38	0,56	0	0,53	-8,87	11,43	6.875.853,07	0,49
NTN-B 150545 (7,280000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,01	11,48	150.365,02	0,01
NTN-B 150545 (7,300000%)	0,31	0,57	0	0,53	-10,47	11,5	10.179.220,26	0,72
NTN-B 150545 (7,310000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,01	11,52	18.174.398,70	1,28
NTN-B 150545 (7,450000%)	0,3	0,55	0	0,49	-10,52	11,67	143.728,58	0,01
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,29	9,66	4.377.345,21	0,31
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,3	0,51	0	0,46	-16,32	9,95	1.775.790,18	0,13
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,41	0,55	0	0,52	-10,92	10,31	44.967.053,63	3,17
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,66	10,44	37.691.761,75	2,66
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,25	10,56	25.308.469,59	1,79
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,11	10,61	36.315.203,92	2,56
NTN-B 150850 (7,050000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,92	11,25	4.712.968,65	0,33
NTN-B 150850 (7,260000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11	11,46	4.576.203,21	0,32
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,19	9,69	6.265.696,17	0,44
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,02	9,74	2.827.976,02	0,2
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,3	0,5	0	0,46	-16,76	9,82	13.145.410,11	0,93
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,33	10,24	5.606.937,91	0,4
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,3	0,52	0	0,47	-15,13	10,3	65.514.162,70	4,62
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,87	10,38	26.107.612,58	1,84
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,8	10,4	6.102.102,05	0,43
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,66	10,44	44.987.227,17	3,18
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,47	10,5	5.139.682,58	0,36
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,3	10,55	23.609.925,19	1,67
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,33	0,53	0	0,48	-12,13	10,82	5.931.901,07	0,42
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,33	0,53	0	0,49	-11,31	11,1	6.300.675,85	0,44
NTN-B 150555 (7,080000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,82	11,28	6.337.555,11	0,45
NTN-B 150555 (7,110000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,59	11,3	6.567.594,76	0,46
NTN-B 150555 (7,260000%)	0,29	0,55	0	0,48	-11,2	11,54	20.058.299,81	1,42
<b>Sub-total</b>	<b>0,3</b>	<b>0,51</b>	<b>0,06</b>		<b>-14,32</b>	<b>10,54</b>	<b>915.809.145,53</b>	<b>64,64</b>
Artigo 7º V								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,39	0	0,39	-29,27	13,68	486.685,75	0,03
BRANCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,03	0,4	0	0,4	0,06	14,79	179.765.247,69	12,69
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,41	0	0,41	-0,21	14,78	18.284.843,35	1,29



WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,1	0,39	0	0,39	0,54	14,84	61.928.978,03	4,37
<b>Sub-total</b>	0,06	0,35	0		-0,52	14,76	260.465.754,82	18,38
<b>Renda Variável</b> Value-At-Risk: 12,08%								
Artigo 8º I								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	21,55	15,17	0,07	4,31	0,98	35,84	8.538.926,29	0,6
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	16,77	11,48	0,03	1,96	2,42	55,43	3.710.612,84	0,26
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	19,75	12,25	0,29	4,62	1,25	39,47	40.717.903,88	2,87
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	16,62	11,5	0,05	2,89	0,92	30,05	7.651.232,60	0,54
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	17,82	11,28	0,11	3,57	1,44	40,41	16.376.123,01	1,16
<b>Sub-total</b>	18,56	12,08	0,54		1,26	38,14	76.994.798,62	5,43
Artigo 8º III								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	18,95		0		-0,96	-3,35	0	0
<b>Sub-total</b>	18,52		0		-0,83	-0,5	0	0
<b>Investimentos no Exterior</b> Value-At-Risk: 13,14%								
Artigo 9º II								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
GENIAL MS US GROWTH FIF	28,25	13,14	0,01	11,22	-0,48	1,35	4.911.450,64	0,35
<b>Sub-total</b>	18,37	13,14	0,01		-0,62	3,46	4.911.450,64	0,35
Artigo 9º III								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,1		0		-1,08	-9,1	0	0
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE FIF RESP LIMITADA	16,15		0		0,23	18,53	0	0
<b>Sub-total</b>	13,13		0		-0,71	-7,17	0	0
<b>Investimentos Estruturados</b> Value-At-Risk: 7,36%								
Artigo 10º I								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	9,09	5,15	0,01	4,35	0,28	17,34	2.825.572,38	0,2
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	9,16	8,35	0,14	8,35	0,67	20,97	30.987.907,54	2,19
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	17,74	8,29	0,16	1,71	0,72	27,59	39.333.860,61	2,78
<b>Sub-total</b>	12,62	7,26	0,3		0,75	24,29	73.147.340,53	5,16
Artigo 10º III								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	101,76	30,26	0,06	30,23	0,79	94,88	10.565.158,43	0,75
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	22,73	13,71	0	13,71	0,43	24,49	2.923.199,32	0,21



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA SUBCLASSE C	24,56	19,84	0,05	19,84	-0,75	-3,62	9.421.458,44	0,66
<b>Sub-total</b>	<b>25,74</b>	<b>16,23</b>	<b>0,11</b>		<b>-0,32</b>	<b>6,54</b>	<b>22.909.816,19</b>	<b>1,62</b>
<b>Fundos Imobiliários</b> Value-At-Risk: 4,08%								
Artigo 11°								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII RESP LIMITADA BTHR11	4,67	4,22	0,03	4,78	-1,3	0,24	28.599.995,48	2,02
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII CXRI11	98,61	10,27	0	10,33	0,05	20,11	1.017.150,00	0,07
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	77,12	16,5	0	16,55	-0,86	-51,86	1.267.182,00	0,09
<b>Sub-total</b>	<b>44,47</b>	<b>4,08</b>	<b>0,03</b>		<b>-0,42</b>	<b>-4,01</b>	<b>30.884.327,48</b>	<b>2,18</b>
<b>Consignados</b> Value-At-Risk: 43,03%								
Artigo 12°								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
Empréstimo Consignado	37,84	43,03	0	43,03	0,84	38,73	352.524,02	0,02
<b>Sub-total</b>	<b>8,47</b>	<b>43,03</b>	<b>0</b>		<b>-0,29</b>	<b>4,63</b>	<b>352.524,02</b>	<b>0,02</b>

Fonte: Sistema LDB



**c)Risco por Ativo – Consolidado**

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,37%								
Artigo 7º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	3,73	2,77	0	1,1	-0,72	12,08	1.922.288,79	0,1
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	3,73	2,77	0	1,1	-0,73	12,08	4.702.145,33	0,26
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01	0,39	0	0,39	-78,76	13,62	159,66	0
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,03	0,42	0	0,42	0,66	14,81	4.353.646,31	0,24
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO RF LP RESP LIMITADA	5,89	4,6	0,03	0,97	0,35	16,83	17.036.207,83	0,93
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,28	1,07	0	1,07	0,39	15,29	13.715.197,35	0,75
<b>Sub-total</b>	<b>4</b>	<b>2,59</b>	<b>0,04</b>		<b>0,22</b>	<b>15,68</b>	<b>41.729.645,27</b>	<b>2,27</b>
Artigo 7º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,33	10,24	1.886.767,09	0,1
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,3	0,52	0	0,47	-15,01	10,34	21.819.591,25	1,19
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,76	10,41	1.707.872,50	0,09
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,55	10,47	1.642.030,49	0,09
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,13	10,6	40.210.295,38	2,19



**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 150826 (6,500000%)	0,3	0,52	0	0,47	-13,85	10,68	4.913.250,87	0,27
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,3	0,54	0	0,48	-12,01	11,22	13.966.019,64	0,76
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,3	0,55	0	0,5	-9,52	11,96	5.282.980,28	0,29
NTN-B 150826 (8,990000%)	0,3	0,58	0	0,53	-5,12	13,27	28.449.843,29	1,55
NTN-B 150527 (8,160000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,03	12,41	27.159.937,13	1,48
NTN-B 150527 (8,670000%)	0,3	0,58	0	0,52	-6,25	12,94	3.793.056,96	0,21
NTN-B 150527 (8,940000%)	0,3	0,58	0	0,53	-5,29	13,22	14.883.214,77	0,81
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,79	11,24	5.136.770,11	0,28
NTN-B 150828 (7,550000%)	0,3	0,55	0	0,5	-10,02	11,78	971.347,63	0,05
NTN-B 150828 (7,740000%)	0,3	0,55	0	0,5	-9,51	11,97	8.792.945,85	0,48
NTN-B 150828 (8,050000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,39	12,29	6.549.023,07	0,36
NTN-B 150828 (8,070000%)	0,31	0,59	0	0,54	-7,97	12,31	12.118.359,11	0,66
NTN-B 150828 (8,160000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,03	12,41	7.982.322,10	0,43
NTN-B 150828 (8,300000%)	0,3	0,57	0	0,51	-7,54	12,55	1.059.174,39	0,06
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,76	10,41	16.970.172,62	0,92
NTN-B 150830 (7,610000%)	0,3	0,55	0	0,5	-9,96	11,83	885.611,35	0,05
NTN-B 150830 (7,850000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,97	12,1	663.035,19	0,04
NTN-B 150832 (7,540000%)	0,3	0,55	0	0,5	-10,21	11,76	730.249,70	0,04
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,3	0,55	0	0,5	-9,5	11,95	6.570.135,24	0,36
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,3	0,56	0	0,51	-9,1	12,02	692.106,81	0,04
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,3	0,56	0	0,51	-8,73	12,19	15.308.713,56	0,83
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,3	0,5	0	0,45	-17,72	9,53	1.121.157,50	0,06
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,97	10,35	38.139.542,37	2,07
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,31	0,54	0	0,49	-12,24	10,96	1.169.683,20	0,06



**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 (7,440000%)	0,3	0,55	0	0,51	-10,25	11,69	1.202.910,53	0,07
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,3	0,5	0	0,45	-17,74	9,53	1.487.159,25	0,08
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,9	10,37	49.919.194,24	2,71
NTN-B 150840 (7,160000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,54	11,37	14.250.170,39	0,77
NTN-B 150840 (7,190000%)	0,35	0,56	0	0,52	-9,5	11,45	14.501.641,08	0,79
NTN-B 150840 (7,200000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,4	11,41	4.208.930,66	0,23
NTN-B 150840 (7,330000%)	0,3	0,54	0	0,49	-10,94	11,54	7.913.343,18	0,43
NTN-B 150840 (7,350000%)	0,3	0,54	0	0,49	-10,87	11,56	3.945.559,83	0,21
NTN-B 150840 (7,420000%)	0,3	0,55	0	0,49	-10,63	11,64	35.561.353,39	1,93
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,3	0,5	0	0,45	-17,46	9,61	450.006,10	0,02
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,3	0,5	0	0,45	-17,43	9,62	50.507,34	0
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,36	9,64	6.344.882,85	0,34
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,01	9,75	3.000.550,80	0,16
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,3	0,51	0	0,46	-15,85	10,09	7.366.114,60	0,4
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,55	10,18	28.147.822,71	1,53
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,4	10,22	50.025.653,57	2,72
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,24	10,27	11.411.580,49	0,62
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,3	0,52	0	0,47	-15,15	10,3	19.931.352,49	1,08
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,3	0,52	0	0,47	-15,11	10,31	7.051.225,17	0,38
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,69	10,43	69.001.011,35	3,75
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,27	10,56	18.057.471,36	0,98
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,2	10,58	3.448.754,81	0,19
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,32	0,53	0	0,48	-12,3	10,86	6.703.901,71	0,36
NTN-B 150545 (7,090000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,79	11,29	11.301.852,36	0,61



**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 (7,130000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,55	11,32	13.387.896,77	0,73
NTN-B 150545 (7,170000%)	0,38	0,56	0	0,53	-8,87	11,43	6.875.853,07	0,37
NTN-B 150545 (7,280000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,01	11,48	150.365,02	0,01
NTN-B 150545 (7,300000%)	0,31	0,57	0	0,53	-10,47	11,5	10.179.220,26	0,55
NTN-B 150545 (7,310000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,01	11,52	18.174.398,70	0,99
NTN-B 150545 (7,450000%)	0,3	0,55	0	0,49	-10,52	11,67	143.728,58	0,01
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,29	9,66	4.377.345,21	0,24
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,3	0,51	0	0,46	-16,32	9,95	1.775.790,18	0,1
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,41	0,55	0	0,52	-10,92	10,31	44.967.053,63	2,44
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,66	10,44	37.691.761,75	2,05
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,25	10,56	25.308.469,59	1,38
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,11	10,61	36.315.203,92	1,97
NTN-B 150850 (7,050000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,92	11,25	4.712.968,65	0,26
NTN-B 150850 (7,260000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11	11,46	4.576.203,21	0,25
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,19	9,69	6.265.696,17	0,34
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,3	0,5	0	0,46	-17,02	9,74	2.827.976,02	0,15
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,3	0,5	0	0,46	-16,76	9,82	13.145.410,11	0,71
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,3	0,51	0	0,47	-15,33	10,24	5.606.937,91	0,3
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,3	0,52	0	0,47	-15,13	10,3	65.514.162,70	3,56
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,87	10,38	26.107.612,58	1,42
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,8	10,4	6.102.102,05	0,33
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,66	10,44	44.987.227,17	2,44
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,47	10,5	5.139.682,58	0,28
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,3	0,52	0	0,47	-14,3	10,55	23.609.925,19	1,28



**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 (6,630000%)	0,33	0,53	0	0,48	-12,13	10,82	5.931.901,07	0,32
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,33	0,53	0	0,49	-11,31	11,1	6.300.675,85	0,34
NTN-B 150555 (7,080000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,82	11,28	6.337.555,11	0,34
NTN-B 150555 (7,110000%)	0,3	0,54	0	0,49	-11,59	11,3	6.567.594,76	0,36
NTN-B 150555 (7,260000%)	0,29	0,55	0	0,48	-11,2	11,54	20.058.299,81	1,09
<b>Sub-total</b>	<b>0,3</b>	<b>0,51</b>	<b>0,05</b>		<b>-13,73</b>	<b>10,72</b>	<b>1.118.997.177,33</b>	<b>60,81</b>

Artigo 7º V

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,39	0	0,39	-29,27	13,68	552.317,94	0,03
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,03	0,4	0	0,4	0,06	14,79	294.122.986,18	15,98
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,41	0	0,41	-0,21	14,78	30.185.940,88	1,64
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,1	0,39	0	0,39	0,54	14,84	97.262.840,22	5,29
<b>Sub-total</b>	<b>0,27</b>	<b>0,35</b>	<b>0</b>		<b>0,9</b>	<b>15,03</b>	<b>422.124.085,22</b>	<b>22,94</b>

**Renda Variável**  
**Value-At-Risk: 12,19%**

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	21,55	15,17	0,09	4,31	0,98	35,84	14.037.891,16	0,76
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	16,77	11,48	0,05	1,96	2,42	55,43	9.463.326,16	0,51
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	19,75	12,25	0,26	4,62	1,25	39,47	46.553.025,74	2,53



CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	16,62	11,5	0,04	2,89	0,92	30,05	7.651.232,60	0,42
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	18,05	12,18	0,01	2,5	1,78	46,88	1.310.791,77	0,07
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	17,82	11,28	0,08	3,57	1,44	40,41	16.376.123,01	0,89
<b>Sub-total</b>	<b>18,58</b>	<b>12,19</b>	<b>0,53</b>		<b>1,31</b>	<b>39,12</b>	<b>95.392.390,44</b>	<b>5,18</b>
Artigo 8º III								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	18,95		0		-0,96	-3,35	0	0
<b>Sub-total</b>	<b>18,52</b>		<b>0</b>		<b>-0,83</b>	<b>-0,5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Investimentos no Exterior</b> Value-At-Risk: 13,14%								
Artigo 9º II								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
GENIAL MS US GROWTH FIF	28,25	13,14	0,01	11,22	-0,48	1,35	6.453.231,49	0,35
<b>Sub-total</b>	<b>18,99</b>	<b>13,14</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,72</b>	<b>1,18</b>	<b>6.453.231,49</b>	<b>0,35</b>
Artigo 9º III								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,1		0		-1,08	-9,1	0	0
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE FIF RESP LIMITADA	16,15		0		0,23	18,53	0	0
<b>Sub-total</b>	<b>14,33</b>		<b>0</b>		<b>-0,68</b>	<b>-7,53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Investimentos Estruturados</b> Value-At-Risk: 7,01%								
Artigo 10º I								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	9,09	5,15	0,01	4,35	0,28	17,34	2.825.572,38	0,15



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	9,16	8,35	0,11	8,35	0,67	20,97	30.987.907,54	1,68
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	9,72	7,17	0,02	7,17	-0,16	13,2	10.423.861,17	0,57
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	17,74	8,29	0,18	1,71	0,72	27,59	57.001.780,55	3,1
<b>Sub-total</b>	<b>12,74</b>	<b>7,06</b>	<b>0,31</b>		<b>0,69</b>	<b>23,6</b>	<b>101.239.121,64</b>	<b>5,5</b>
Artigo 10º III								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	101,76	30,26	0,04	30,23	0,79	94,88	10.565.158,43	0,57
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	22,73	13,71	0	13,71	0,43	24,49	2.923.199,32	0,16
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA SUBCLASSE C	24,56	19,84	0,03	19,84	-0,75	-3,62	9.421.458,44	0,51
<b>Sub-total</b>	<b>25,74</b>	<b>16,23</b>	<b>0,07</b>		<b>-0,32</b>	<b>6,54</b>	<b>22.909.816,19</b>	<b>1,25</b>
<b>Fundos Imobiliários</b> <b>Value-At-Risk: 4,08%</b>								
Artigo 11º								
<b>Ativo</b>	<b>Volatilidade(1)</b>	<b>VaR(2)</b>	<b>CVaR(3)</b>	<b>BVaR(4)</b>	<b>Sharpe</b>	<b>Rent.</b>	<b>Valor(R\$)</b>	<b>% Carteira</b>
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII RESP LIMITADA BTHR11	4,67	4,22	0,02	4,78	-1,3	0,24	28.599.995,48	1,55
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII CXRI11	98,61	10,27	0	10,33	0,05	20,11	1.017.150,00	0,06
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	77,12	16,5	0	16,55	-0,86	-51,86	1.267.182,00	0,07
<b>Sub-total</b>	<b>44,47</b>	<b>4,08</b>	<b>0,02</b>		<b>-0,42</b>	<b>-4,01</b>	<b>30.884.327,48</b>	<b>1,68</b>



Consignados Value-At-Risk: 43,03%								
Artigo 12º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Empréstimo Consignado	37,84	43,03	0	43,03	0,84	38,73	352.524,02	0,02
<b>Sub-total</b>	37,89	43,03	0		0,76	35,77	352.524,02	0,02

**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 (%)

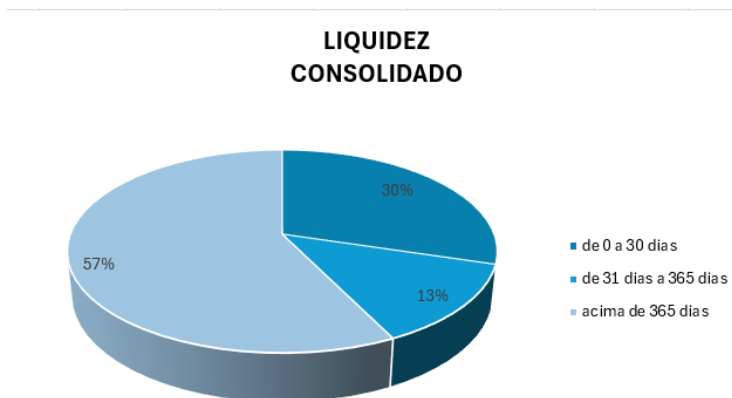
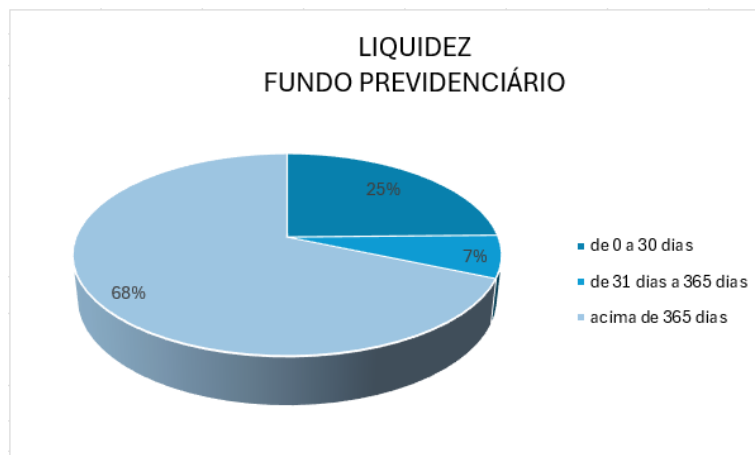
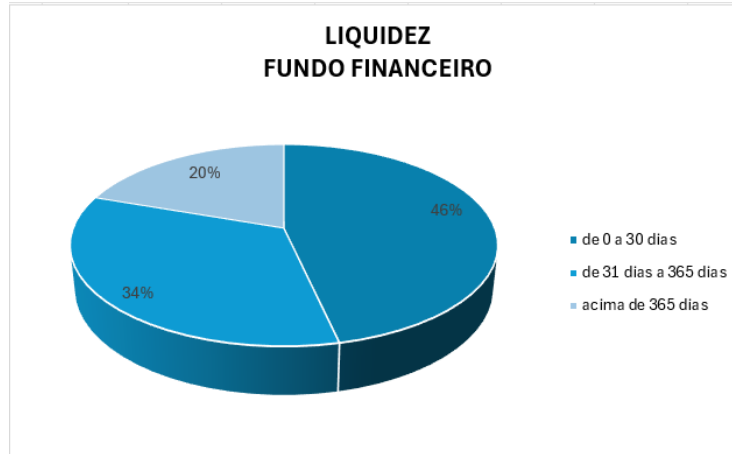
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%) – Cvar é uma medida que indica a perda média que excede o VaR, ou seja, quantifica "quão" grande é, na média, a perda (risco) a que se está sujeito em uma determinada carteira, fornecendo dessa forma informações sobre a distribuição da cauda<sup>1</sup>.

(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.

<sup>1</sup> [https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343\\_6.PDF](https://www.maxwell.vrac.puc-rio.br/35343/35343_6.PDF)



## 6. Análise de Liquidez





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## 7. Evolução da Carteira

### Fluxo de movimentações estratégicas de investimentos

Deliberações do Comitê de Investimentos na 3ª Reunião Ordinária dia 16/03/2026

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO / CONTA CORRENTE		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA	11.061.230/0001-87	R\$ 1.128.170,39
		PARA	NTNB 2028	--	R\$ 1.128.170,39
FINANCEIRO	TOTAL	DE	MS GLOBAL OPPORTUNITIES EXTERIOR	33.913.562/0001-85	R\$ 11.027.330,73
		PARA	NTNB 2028	--	R\$ 11.027.330,73
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA	11.061.230/0001-87	R\$ 1.035.585,42
		PARA	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III	49.430.776/0001-30	R\$ 1.035.585,42
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA	11.061.230/0001-87	R\$ 150.971,23
		PARA	NTNB 2045	--	R\$ 150.971,23
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA	11.061.230/0001-87	R\$ 7.522.490,05
		PARA	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIMITADA	03.399.411/0001-90	R\$ 7.522.490,05
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	MS GLOBAL OPPORTUNITIES EXTERIOR	33.913.562/0001-85	R\$ 11.169.559,84
		PARA	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIMITADA	03.399.411/0001-90	R\$ 11.169.559,84
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS	34.258.351/0001-19	R\$ 24.307.348,10
		PARA	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIMITADA	03.399.411/0001-90	R\$ 24.307.348,10
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	19.831.126/0001-36	R\$ 10.000.000,00
		PARA	NTNB 2045	--	R\$ 10.000.000,00
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	19.831.126/0001-36	R\$ 20.000.000,00
		PARA	NTNB 2055	--	R\$ 20.000.000,00
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	19.831.126/0001-36	R\$ 14.148.078,48
		PARA	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIMITADA	03.399.411/0001-90	R\$ 14.148.078,48



Abaixo seguem as movimentações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos na reunião do dia 16/03/2026

NTN-B 2028					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 12.155.501,12	R\$ 12.081.593,64	R\$ 73.907,48	Desvalorização das cotas dos Fundos Resgatados	27/03/2026

BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA RESGATE
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.035.585,4	R\$ 1.035.585,4	----	----	16/03/2026

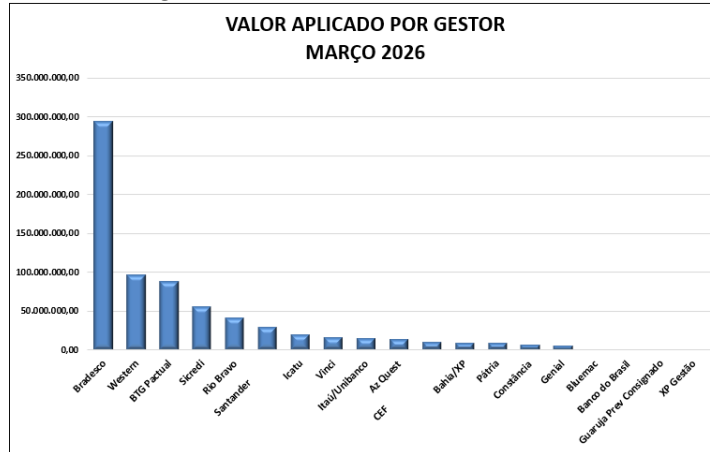
NTNB 2045					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 10.150.971,23	R\$ 10.148.919,96	R\$ 2.051,27	Valor do Preço Unitário	27/03/2026

BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIMITADA					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 57.147.476,4	R\$ 55.982.148,50	R\$ 1.165.327,97	Desvalorização das cotas dos Fundos Resgatados	26/03/2026

NTNB 2055					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 20.000.000,0	R\$ 19998663,22	R\$ 1.336,78	Valor do Preço Unitário	27/03/2026



### 8. 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

## 9. 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	17.808.373,0	---	----	210.015,88	18.018.388,90	1,18%	CDI

Guarujá, 29 de abril de 2026.

(Assinatura digital)

**Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves**

Membro do Núcleo de Investimentos

Analista Previdenciário Economista

GuarujáPrev