

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

MAIO 2026



ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO.....	2
2. CENÁRIO MACROECONÔMICO	2
3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIO	5
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO	5
a) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro</i>	5
b) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário</i>	7
c) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado</i>	9
4. RETORNO X META	10
5. RISCO	11
5.1 RISCO POR ARTIGO	11
a) <i>Risco Fundo Financeiro</i>	12
b) <i>Risco Fundo Previdenciário</i>	13
c) <i>Risco Consolidado</i>	13
5.2 RISCO POR ATIVO	14
a) <i>Risco por Ativo - Fundo Financeiro</i>	14
b) <i>Risco por Ativo por Ativo – Fundo Previdenciário</i>	18
<i>Detalhamento:.....</i>	34
6. ANÁLISE DE LIQUIDEZ	36
7. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA	37
FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS.....	37
8. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....	39
9. RECURSO DA TAXA RESERVA.....	40

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO MAIO 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

Relatório Macroeconômico – Maio de 2026

O mês de maio de 2026 foi marcado por deterioração do ambiente de risco global, continuidade das pressões inflacionárias decorrentes do choque do petróleo e forte ajuste dos ativos brasileiros, especialmente na bolsa. O cenário combinou três vetores principais: inflação ainda resistente, juros elevados por mais tempo e aumento da aversão ao risco internacional, com reflexos relevantes para a gestão das carteiras dos RPPS.

No Brasil, a inflação permaneceu acima da meta. O IPCA de maio registrou alta de 0,58%, abaixo dos 0,67% observados em abril, mas ainda em patamar elevado. No acumulado do ano, o índice chegou a 3,20%, enquanto a inflação em 12 meses avançou para 4,72%, acima do limite superior da meta contínua de inflação. A leitura do IBGE indica que, embora tenha havido desaceleração marginal na comparação mensal, o processo de convergência inflacionária continuou incompleto.

A política monetária brasileira permaneceu restritiva. Após o corte realizado no fim de abril, a taxa Selic entrou em maio em 14,50% ao ano, ainda em nível muito elevado



em termos nominais e reais. O Relatório Focus de 15 de maio mostrava expectativa de IPCA de 4,92% para 2026, câmbio em R\$ 5,20/US\$ e Selic de 14,50% ao ano ao fim de 2026, evidenciando revisão altista das expectativas inflacionárias e redução do espaço para cortes mais agressivos.

O mercado de trabalho brasileiro continuou resiliente. A taxa de desocupação ficou em 5,6% no trimestre encerrado em maio, com taxa de subutilização de 13,3%, segundo o IBGE. Esse dado reforça a leitura de atividade ainda sustentada, mas também contribui para a persistência inflacionária em serviços, uma vez que mercado de trabalho aquecido tende a preservar renda, consumo e pressão sobre preços não administrados.

No mercado financeiro doméstico, maio foi negativo. O Ibovespa acumulou queda de 7,22%, no pior desempenho mensal desde fevereiro de 2023, encerrando o mês aos 173.787,49 pontos. O movimento refletiu saída de investidores estrangeiros, aumento da aversão ao risco e reprecificação global dos ativos emergentes. No câmbio, o dólar comercial avançou 1,82% no mês, encerrando cotado a R\$ 5,0453, em meio à mudança no fluxo internacional de capitais.

No cenário internacional, o mercado de petróleo continuou sendo o principal canal de transmissão do risco geopolítico. O conflito no Oriente Médio, envolvendo Estados Unidos, Israel e Irã, manteve o Estreito de Ormuz sob forte restrição operacional, afetando o fluxo global de energia. Segundo a *U.S. Energy Information Administration*, o Brent teve preço médio de US\$ 107 por barril em maio, abaixo da média de abril, mas ainda em patamar historicamente elevado. A EIA destacou que o mercado permaneceu sob elevada volatilidade e incerteza, em razão da limitação do tráfego no Estreito de Ormuz.

A Agência Internacional de Energia também apontou deterioração das perspectivas para a demanda global de petróleo em 2026. No relatório de maio, a IEA projetou contração de 420 mil barris por dia na demanda mundial de petróleo em 2026, para 104 milhões de barris por dia, com impacto mais forte no segundo trimestre, em razão de preços elevados, ambiente econômico mais fraco e medidas de economia de combustível.

Nos Estados Unidos, a inflação voltou a preocupar. O CPI subiu 0,5% em maio, após alta de 0,6% em abril, e acumulou 4,2% em 12 meses. O núcleo, que exclui alimentos e energia, avançou 2,9% em 12 meses, enquanto o índice de energia acumulou alta



de 23,5% no período. Esses dados reforçaram a percepção de que o choque energético estava contaminando a trajetória inflacionária e limitando o espaço para flexibilização monetária pelo Federal Reserve.

O Federal Reserve manteve postura cautelosa. A agenda oficial mostra que a reunião de política monetária de abril ocorreu em 28 e 29 de abril, com ata divulgada em 20 de maio, e a próxima reunião seria apenas em junho. Assim, maio foi um mês de digestão da comunicação do FOMC, em ambiente de inflação acima da meta e mercado ainda sensível aos efeitos do petróleo e da política monetária restritiva.

Na Europa, a inflação da área do euro voltou a subir. Segundo o Eurostat, a inflação anual da zona do euro foi de 3,2% em maio, ante 3,0% em abril. O avanço reforçou o risco de que o choque energético retardasse a convergência da inflação para a meta, em uma região mais vulnerável ao custo de energia importada. O desemprego da área do euro, último dado disponível no fechamento do mês, ficou em 6,3% em abril, estável em relação a março.

Na China, os dados indicaram desaceleração na margem. O PMI manufatureiro oficial caiu para 50,0 em maio, ante 50,3 em abril, sinalizando estagnação da atividade industrial. Já o PMI não manufatureiro subiu para 50,1, retornando marginalmente ao campo expansionista. A leitura combinada sugere que a economia chinesa seguia dependente de estímulos e enfrentava pressão de custos, especialmente em cadeias ligadas a energia e insumos industriais.

Na América Latina, maio reforçou a vulnerabilidade da região ao ciclo global de commodities, juros e câmbio. Países exportadores de commodities tiveram algum suporte nos preços de energia e matérias-primas, mas o choque de petróleo ampliou riscos inflacionários, pressionou moedas emergentes e dificultou o processo de queda de juros. Para o Brasil, o efeito continuou ambíguo: petróleo elevado pode beneficiar empresas ligadas ao setor de óleo e gás, mas pressiona combustíveis, transporte, inflação corrente e expectativas.

Sob a ótica dos RPPS, maio foi um mês de preservação da tese de renda fixa, mas com alerta elevado para volatilidade. A Selic em 14,50% ao ano manteve o carregamento dos ativos pós-fixados em patamar muito atrativo, favorecendo fundos DI, títulos públicos atrelados à Selic e estratégias conservadoras.

Por outro lado, a inflação em 4,72% em 12 meses e a elevação das expectativas para o IPCA de 2026 exigem cautela. Fundos IMA-B e títulos IPCA+ de prazo longo podem



sofrer com abertura da curva de juros, caso o mercado passe a exigir prêmio maior diante do risco de inflação persistente. Portanto, a gestão de *duration* deve permanecer subordinada ao ALM, à necessidade de liquidez e ao perfil do passivo atuarial.

Em relação à renda variável, a queda de 7,22% do Ibovespa em maio demonstra que o segmento segue sensível ao fluxo estrangeiro e ao cenário externo. Para RPPS, a exposição à bolsa deve continuar sendo tratada como alocação estrutural e diversificadora de longo prazo, e não como instrumento para recuperação rápida de rentabilidade. O mês reforçou a importância de respeitar os limites da política de investimentos e evitar movimentos táticos excessivos em momentos de estresse.

Em síntese, maio de 2026 foi um mês de correção de ativos de risco, inflação persistente e manutenção de juros elevados.

Fontes utilizadas

Banco Central do Brasil — Relatório Focus e Copom;

IBGE — IPCA e PNAD Contínua;

B3 e Agência Brasil — Ibovespa e câmbio;

BLS — CPI dos Estados Unidos;

Federal Reserve — calendário, comunicados e atas do FOMC;

Eurostat — inflação e desemprego da área do euro;

National Bureau of Statistics of China e Reuters — PMI chinês;

International Energy Agency e U.S. Energy Information Administration — mercado internacional de petróleo.

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	Política de Investimentos



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

				Mínimo	Objetivo
Renda Fixa					
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	9.976.370,96	2,28	0	1,3
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	210.046.560,19	48,08	0	40
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	165.200.892,83	37,81	0	42,7
Total Renda Fixa		385.223.823,98	88,17		
Renda Variável					
Artigo 8º I	Fundos de Ações	16.975.831,99	3,89	0	4
Total Renda Variável		16.975.831,99	3,89		
Investimentos no Exterior					
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	1.787.821,56	0,41	0	1
Total Investimentos no Exterior		1.787.821,56	0,41		
Investimentos Estruturados					
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	32.919.250,11	7,53	0	7
Total Investimentos Estruturados		32.919.250,11	7,53		
Total		436.906.727,64	100		

Fonte: SistemaLDB



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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

Enquadramento da Carteira - Fundo Financeiro								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal - Pró- Gestão Nível 4
Renda Fixa								
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	32.315.673,76	2,21	0	2	100	1,54	100
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	955.579.391,92	65,24	0	65	100	65,75	100
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	266.274.844,97	18,18	0	7,4	80	3,61	80
Total Renda Fixa		1.254.169.910,65	85,63					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	70.680.888,90	4,83	0	5	40	3,6	40
Total Renda Variável		70.680.888,90	4,83					50
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	5.695.230,52	0,39	0	1	10	1	10
Total Investimentos no Exterior		5.695.230,52	0,39					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	80.773.482,14	5,51	0	7	15	13,5	15
Artigo 10º III	Fundo de Investimento em Participação	22.299.875,84	1,52	0	2	10	1,5	10
Total Investimentos Estruturados		103.073.357,98	7,04					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	30.588.433,67	2,09	0	2,5	20	0	20
Total Fundos Imobiliários		30.588.433,67	2,09					20
Consignados								



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 12º	Empréstimos Consignados	468.126,98	0,03	0	0,1	10	0,5	10
Total Consignados		468.126,98	0,03					10
Total		1.464.675.948,70	100					

Fonte: SistemaLDB



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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

Enquadramento da Carteira - Consolidado								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal - Pró- Gestão Nível 4
Renda Fixa								
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	42.292.044,72	2,22	0	1,84	10	1,37	100
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	1.165.625.952,11	61,3	20	59,15	80	65,92	100
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	431.475.737,80	22,69	2	15,65	60	3,73	80
Total Renda Fixa		1.639.393.734,63	86,21					100
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	87.656.720,89	4,61	0	4,76	25	3,6	40
Total Renda Variável		87.656.720,89	4,61					50
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	7.483.052,08	0,39	0	1	10	1	10
Total Investimentos no Exterior		7.483.052,08	0,39					10
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	113.692.732,25	5,98	0	7	15	14,26	15
Artigo 10º III	Fundo de Investimento em Participação	22.299.875,84	1,17	0	1,53	5	0,74	10
Total Investimentos Estruturados		135.992.608,09	7,15					20
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	30.588.433,67	1,61	0	1,92	4	0	20
Total Fundos Imobiliários		30.588.433,67	1,61					20
Consignados								
Artigo 12º	Empréstimos Consignados	468.126,98	0,02	0	0,08	2	0,38	10
Total Consignados		468.126,98	0,02					10
Total		1.901.582.676,34	100					

Fonte: Sistema LDB



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

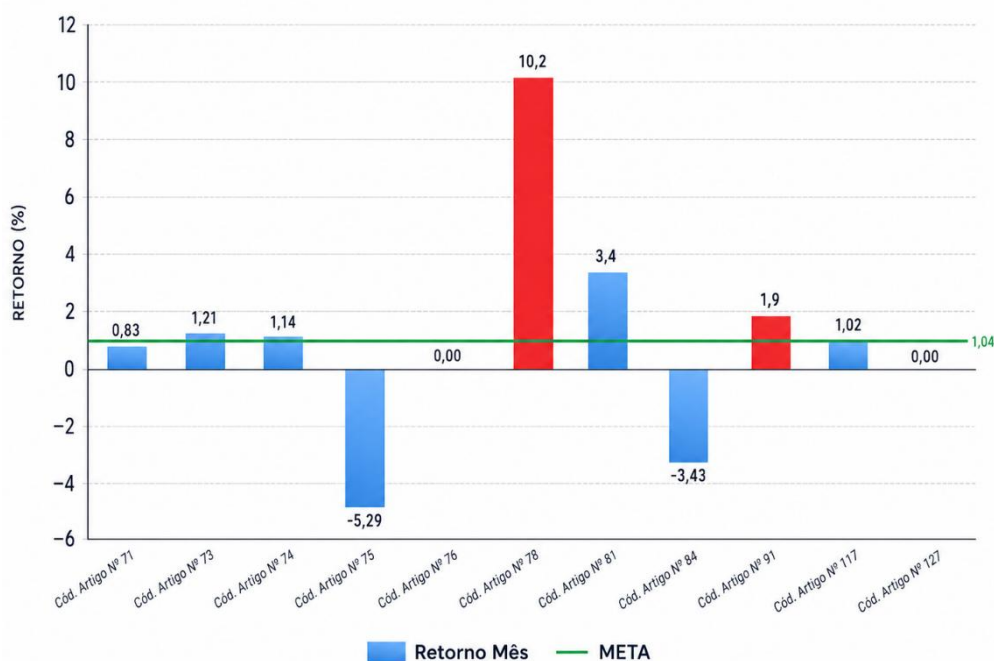
@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

4. RETORNO X META

META X RETORNO MENSAL POR ARTIGO



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\$): 3.276.378,76 Value-At-Risk: 0,75%								
	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,49	0,31	5	0,09	-2,37	13,6	385.223.823,98	88,17
Artigo 8º	19,56	10,48	20	0,33	0,05	15,71	16.975.831,99	3,89
Artigo 9º	21,77	13,63	20	0,01	-0,85	-3,68	1.787.821,56	0,41
Artigo 10º	9,82	4,98	20	0,31	2,21	36,43	32.919.250,11	7,53
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,49	0,75		0,75	-0,35	14,24	436.906.727,64	100

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 Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 11.894.752,32

Value-At-Risk: 0,81%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,39	0,35	5	0,1	-7,3	11,94	1.254.169.910,65	85,63
Artigo 8º	19,29	10,55	20	0,44	-0,25	10,01	70.680.888,90	4,83
Artigo 9º	19,87	13,63	20	0,01	-0,26	9,58	5.695.230,52	0,39
Artigo 10º	12,36	4,31	20	0,25	0,79	24,51	103.073.357,98	7,04
Artigo 11º	29,91	3,12	20	0,01	-0,05	13,2	30.588.433,67	2,09
Artigo 12º	0	0	5	0		9,2	468.126,98	0,03
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	1,8	0,81		0,81	-1,84	11,44	1.464.675.948,70	100

Fonte: Sistema LDB

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 15.030.454,91

Value-At-Risk: 0,79%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,41	0,34	5	0,1	-5,91	12,34	1.639.393.734,63	86,21
Artigo 8º	19,32	10,53	20	0,42	-0,19	11,06	87.656.720,89	4,61
Artigo 9º	20,13	13,63	20	0,01	-0,42	6,27	7.483.052,08	0,39
Artigo 10º	11,65	4,34	20	0,25	1,08	27,34	135.992.608,09	7,15
Artigo 11º	29,91	3,12	20	0,01	-0,05	13,2	30.588.433,67	1,61
Artigo 12º	0	0	5	0		44,48	468.126,98	0,02
GUARUJÁ CONSOLIDADO	1,71	0,79		0,79	-1,56	12,09	1.901.582.676,34	100

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

5.2 Risco por Ativo

a) Risco por Ativo - Fundo Financeiro

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,31%								
Artigo 7º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01	0,38	0	0,38	-106,8	13,62	655.094,04	0,15
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,02	0,41	0	0,41	1,26	14,78	966.800,92	0,22
ICATU VANGUARDA PRÉ- FIXADO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO RF LP RESP LIMITADA	6	3,58	0,02	0,77	-0,41	12,28	3.355.518,03	0,77
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,35	0,75	0,01	0,75	-0,49	14,1	4.998.957,97	1,14
Sub-total	3,74	1,56	0,03		-0,05	14,56	9.976.370,96	2,28
Artigo 7º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,29	10,8	1.931.817,51	0,44
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,02	10,89	22.343.591,48	5,11
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,81	10,97	1.749.075,72	0,4
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,64	11,03	1.681.789,24	0,38
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,35	0,45	0,01	0,45	-10,28	11,15	41.191.301,70	9,43



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%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,04	11,24	5.033.717,86	1,15
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,48	11,78	14.319.553,13	3,28
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,38	12,52	5.422.403,35	1,24
NTN-B 150826 (8,990000%)	0,35	0,52	0,01	0,51	-2,65	13,83	29.254.544,86	6,7
NTN-B 150527 (8,160000%)	0,35	0,5	0	0,49	-5,11	12,96	27.078.172,05	6,2
NTN-B 150527 (8,670000%)	0,35	0,51	0	0,5	-3,6	13,5	3.783.952,53	0,87
NTN-B 150527 (8,940000%)	0,35	0,52	0	0,51	-2,79	13,78	14.852.219,00	3,4
NTN-B 150828 (7,550000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,89	12,33	996.707,57	0,23
NTN-B 150828 (7,740000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,36	12,53	9.025.112,51	2,07
NTN-B 150828 (8,050000%)	0,35	0,49	0	0,49	-5,42	12,84	6.725.038,00	1,54
NTN-B 150828 (8,070000%)	0,36	0,5	0	0,5	-5,2	12,86	12.444.413,53	2,85
NTN-B 150828 (8,160000%)	0,35	0,5	0	0,49	-5,11	12,96	8.198.146,07	1,88
NTN-B 150828 (8,300000%)	0,35	0,5	0	0,5	-4,7	13,11	1.088.035,18	0,25
NTN-B 150830 (7,790000%)	0,35	0,49	0	0,48	-6,22	12,58	952.890,71	0,22
NTN-B 150830 (8,050000%)	0,35	0,49	0	0,49	-5,44	12,85	1.974.078,19	0,45
Sub-total	0,35	0,47	0,04		-7,03	12,28	210.046.560,19	48,08
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	0,38	0	0,38	-30,9	13,66	66.954,78	0,02
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,03	0,42	0,02	0,42	1,13	14,79	116.898.028,02	26,76



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,41	0	0,41	0,5	14,77	12.100.321,79	2,77
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,11	0,43	0,01	0,43	0,54	14,81	36.135.588,24	8,27
Sub-total	0,47	0,38	0,03		0,98	15,21	165.200.892,83	37,81
Renda Variável Value-At-Risk: 10,48%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	22,9	11,95	0,11	3,66	-0,22	9,75	5.037.420,56	1,15
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,14	9,05	0,09	1,86	0,93	30,72	5.364.584,24	1,23
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	20,27	11,36	0,11	5,25	-0,37	7,34	5.353.556,61	1,23
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIF CIC RESP LIMITADA	18,48	9,63	0,02	2,4	0,46	23,22	1.220.270,58	0,28
Sub-total	19,56	10,48	0,33		0,05	15,71	16.975.831,99	3,89
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 13,63%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIF	26,56	13,63	0,01	12,11	-0,74	-4,94	1.787.821,56	0,41
Sub-total	21,77	13,63	0,01		-0,85	-3,68	1.787.821,56	0,41



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 4,98%								
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	9,78	4,97	0,09	4,97	1,43	28,7	12.106.339,75	2,77
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	11,62	5,68	0,22	0,98	2,29	41,37	20.812.910,36	4,76
Sub-total	9,82	4,98	0,31		2,21	36,43	32.919.250,11	7,53

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: 0,35%								
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	3,52	1,75	0	0,73	-1,29	10,21	1.959.450,76	0,13
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	3,52	1,75	0	0,73	-1,29	10,21	4.793.035,89	0,33
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01	0,38	0	0,38	-106,8	13,62	1.569.919,70	0,11
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,02	0,41	0	0,41	1,26	14,78	1.021.007,93	0,07
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO RF LP RESP LIMITADA	6	3,58	0,02	0,77	-0,41	12,28	13.990.536,26	0,96
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,35	0,75	0	0,75	-0,49	14,1	8.981.723,22	0,61
Sub-total	4,11	2,07	0,03		-0,48	12,79	32.315.673,76	2,21
Artigo 7º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,35	0,46	0	0,46	-8,36	11,8	5.266.970,07	0,36



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 150830 (6,240000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,81	10,97	17.379.525,44	1,19
NTN-B 150830 (7,610000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,74	12,39	908.819,75	0,06
NTN-B 150830 (7,850000%)	0,35	0,49	0	0,49	-5,93	12,66	680.647,48	0,05
NTN-B 150832 (7,540000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,95	12,32	749.310,47	0,05
NTN-B 150832 (7,610000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,77	12,38	8.489.768,99	0,58
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,38	12,51	6.743.424,82	0,46
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,36	0,49	0	0,49	-6,07	12,58	710.407,85	0,05
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,35	0,49	0	0,49	-5,72	12,74	15.717.731,30	1,07
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,35	0,42	0	0,43	-13,32	10,09	1.115.173,82	0,08
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,35	0,44	0	0,45	-10,99	10,9	37.924.390,87	2,59
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,36	0,47	0	0,47	-8,9	11,52	1.162.771,99	0,08
NTN-B 150535 (7,440000%)	0,36	0,49	0	0,49	-7	12,24	1.195.386,69	0,08
NTN-B 150535 (7,680000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,54	12,47	1.236.278,90	0,08
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,35	0,42	0	0,43	-13,34	10,08	1.521.091,52	0,1
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,35	0,44	0	0,45	-10,93	10,93	51.120.260,89	3,49
NTN-B 150840 (7,160000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,08	11,92	14.613.892,39	1
NTN-B 150840 (7,190000%)	0,41	0,49	0	0,5	-6,76	12	14.872.335,26	1,02
NTN-B 150840 (7,200000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,96	11,97	4.316.615,94	0,29
NTN-B 150840 (7,330000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,58	12,1	8.117.369,47	0,55
NTN-B 150840 (7,350000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,52	12,12	4.047.406,24	0,28
NTN-B 150840 (7,420000%)	0,35	0,48	0	0,48	-7,31	12,19	36.483.069,99	2,49



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 (5,470100%)	0,35	0,42	0	0,43	-13,1	10,17	447.893,89	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,35	0,43	0	0,43	-13,07	10,18	50.269,55	0
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,35	0,43	0	0,43	-13,01	10,2	6.314.816,29	0,43
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,35	0,43	0	0,43	-12,71	10,3	2.985.867,43	0,2
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,73	10,65	7.326.224,98	0,5
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,48	10,73	27.991.576,46	1,91
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,35	10,78	49.744.297,41	3,4
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,21	10,83	11.346.561,88	0,77
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,14	10,85	19.816.921,20	1,35
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,1	10,87	7.010.618,33	0,48
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,35	0,45	0,01	0,45	-10,75	10,99	68.590.126,46	4,68
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,39	11,11	17.946.246,83	1,23
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,34	11,13	3.427.399,09	0,23
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,37	0,45	0	0,46	-9,03	11,42	6.659.241,05	0,45
NTN-B 150545 (7,090000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,29	11,85	11.218.075,40	0,77
NTN-B 150545 (7,130000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,12	11,88	13.287.648,81	0,91
NTN-B 150545 (7,170000%)	0,42	0,5	0	0,51	-6,67	11,93	6.823.932,83	0,47
NTN-B 150545 (7,280000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,67	12,04	149.197,23	0,01
NTN-B 150545 (7,300000%)	0,37	0,48	0	0,48	-7,36	12,06	10.099.779,82	0,69
NTN-B 150545 (7,310000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,64	12,08	18.032.259,54	1,23
NTN-B 150545 (7,340000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,58	12,09	8.867.167,89	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 (7,450000%)	0,35	0,48	0	0,48	-7,22	12,23	142.566,56	0,01
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,35	0,43	0	0,43	-12,95	10,22	4.478.099,34	0,31
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,35	0,43	0	0,44	-12,13	10,51	1.817.420,29	0,12
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,45	0,48	0	0,5	-8,64	10,86	46.044.475,64	3,14
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,4	0,49	0	0,51	-9,31	11	38.602.710,33	2,64
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,38	11,12	25.924.570,38	1,77
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,26	11,16	37.201.585,89	2,54
NTN-B 150850 (7,050000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,41	11,81	4.832.474,05	0,33
NTN-B 150850 (7,260000%)	0,36	0,47	0	0,47	-7,68	12,02	4.693.713,75	0,32
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,35	0,43	0	0,43	-12,87	10,25	6.237.622,48	0,43
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,35	0,43	0	0,43	-12,73	10,3	2.815.007,38	0,19
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,35	0,43	0	0,44	-12,51	10,37	13.082.957,20	0,89
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,29	10,8	5.575.062,92	0,38
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,13	10,86	65.133.320,70	4,45
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,35	0,44	0	0,45	-10,9	10,94	25.951.261,50	1,77
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,35	0,44	0	0,45	-10,84	10,96	6.065.270,19	0,41
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,72	11	44.711.481,06	3,05
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,56	11,06	5.107.511,76	0,35
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,42	11,1	23.459.496,45	1,6
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,38	0,45	0	0,45	-8,98	11,37	5.890.394,19	0,4
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,38	0,46	0	0,46	-8,25	11,65	6.252.402,46	0,43



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 (7,080000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,32	11,84	6.286.174,34	0,43
NTN-B 150555 (7,110000%)	0,36	0,47	0	0,47	-8,16	11,86	6.513.837,36	0,44
NTN-B 150555 (7,250000%)	0,37	0,51	0	0,51	-7,27	12,09	7.458.980,13	0,51
NTN-B 150555 (7,260000%)	0,36	0,51	0	0,5	-7,32	12,1	19.886.815,18	1,36
NTN-B 150860 (7,250000%)	0,37	0,52	0	0,52	-7,25	12,09	8.905.407,88	0,61
Sub-total	0,35	0,44	0,07		-10,32	11,13	955.579.391,92	65,24

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	0,38	0	0,38	-30,9	13,66	496.479,95	0,03
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,03	0,42	0	0,42	1,13	14,79	183.758.469,14	12,55
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,41	0	0,41	0,5	14,77	18.685.748,08	1,28
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,11	0,43	0	0,43	0,54	14,81	63.334.147,80	4,32
Sub-total	0,05	0,38	0		0,15	14,76	266.274.844,97	18,18

Renda Variável
Value-At-Risk: 10,55%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------	--------	---------	---------	--------	-------	------------	---------------



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	22,9	11,95	0,05	3,66	-0,22	9,75	7.822.229,06	0,53
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,14	9,05	0,02	1,86	0,93	30,72	3.460.261,98	0,24
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	20,27	11,36	0,25	5,25	-0,37	7,34	37.357.506,53	2,55
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	17,61	9,38	0,04	2,63	-0,28	9,89	6.930.758,89	0,47
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	18,2	9,53	0,08	3,07	-0,09	13,07	15.110.132,44	1,03
Sub-total	19,29	10,55	0,44		-0,25	10,01	70.680.888,90	4,83

Investimentos no Exterior
Value-At-Risk: 13,63%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIF	26,56	13,63	0,01	12,11	-0,74	-4,94	5.695.230,52	0,39
Sub-total	19,87	13,63	0,01		-0,26	9,58	5.695.230,52	0,39

Investimentos Estruturados
Value-At-Risk: 4,31%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	7,81	3,67	0,01	3,13	0,08	15,4	2.847.529,64	0,19



GUARUJÁ PREV

(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 FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	8,57	5,02	0,09	4,62	0,41	18,27	31.590.440,59	2,16
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	11,62	5,68	0,13	0,98	2,29	41,37	46.335.511,91	3,16
Sub-total	9,03	4,9	0,22		1,73	30,38	80.773.482,14	5,51
Artigo 10º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	101,55	15,31	0,01	15,29	0,64	79,26	10.019.041,74	0,68
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	28,08	15,82	0	15,82	0,35	24,7	2.914.149,43	0,2
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA SUBCLASSE C	24,59	7,13	0,01	7,14	-0,72	-3,01	9.366.684,67	0,64
Sub-total	24,43	7,9	0,03		-0,47	3,24	22.299.875,84	1,52
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 3,12%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII RESP LIMITADA BTHR11	4,79	3,18	0,01	5,28	-1,32	2,3	28.599.995,48	1,95
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII CXRI11	92,13	5,82	0	6,42	0	14,53	970.350,00	0,07
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	66,33	22,77	0	22,79	-1	-51,52	1.018.088,19	0,07
Sub-total	29,91	3,12	0,01		-0,05	13,2	30.588.433,67	2,09



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Consignados Value-At-Risk: 0,00%								
Artigo 12º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Empréstimo Consignado	47,28	0	0	0	2,51	128,03	468.126,98	0,03
Sub-total	0	0	0		0	9,2	468.126,98	0,03

Fonte: Sistema LDB



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevencia

@guarujaprevencia

guarujaprevencia.sp.gov.br

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

c)Risco por Ativo – Consolidado

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,34%								
Artigo 7º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENTA FIXA RESP LIMITADA	3,52	1,75	0	0,73	-1,29	10,21	1.959.450,76	0,1
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENTA FIXA RESP LIMITADA	3,52	1,75	0	0,73	-1,29	10,21	4.793.035,89	0,25
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RENTA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01	0,38	0	0,38	-106,8	13,62	2.225.013,74	0,12
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,02	0,41	0	0,41	1,26	14,78	1.987.808,85	0,1
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO RF LP RESP LIMITADA	6	3,58	0,02	0,77	-0,41	12,28	17.346.054,29	0,91
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,35	0,75	0	0,75	-0,49	14,1	13.980.681,19	0,74
Sub-total	3,86	1,95	0,03		-0,39	13,25	42.292.044,72	2,22
Artigo 7º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

NTN-B 150826 (6,080000%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,29	10,8	1.931.817,51	0,1
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,02	10,89	22.343.591,48	1,17
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,81	10,97	1.749.075,72	0,09
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,64	11,03	1.681.789,24	0,09
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,28	11,15	41.191.301,70	2,17
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,04	11,24	5.033.717,86	0,26
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,48	11,78	14.319.553,13	0,75
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,38	12,52	5.422.403,35	0,29
NTN-B 150826 (8,990000%)	0,35	0,52	0	0,51	-2,65	13,83	29.254.544,86	1,54
NTN-B 150527 (8,160000%)	0,35	0,5	0	0,49	-5,11	12,96	27.078.172,05	1,42
NTN-B 150527 (8,670000%)	0,35	0,51	0	0,5	-3,6	13,5	3.783.952,53	0,2
NTN-B 150527 (8,940000%)	0,35	0,52	0	0,51	-2,79	13,78	14.852.219,00	0,78
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,35	0,46	0	0,46	-8,36	11,8	5.266.970,07	0,28
NTN-B 150828 (7,550000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,89	12,33	996.707,57	0,05
NTN-B 150828 (7,740000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,36	12,53	9.025.112,51	0,47
NTN-B 150828 (8,050000%)	0,35	0,49	0	0,49	-5,42	12,84	6.725.038,00	0,35
NTN-B 150828 (8,070000%)	0,36	0,5	0	0,5	-5,2	12,86	12.444.413,53	0,65
NTN-B 150828 (8,160000%)	0,35	0,5	0	0,49	-5,11	12,96	8.198.146,07	0,43
NTN-B 150828 (8,300000%)	0,35	0,5	0	0,5	-4,7	13,11	1.088.035,18	0,06
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,81	10,97	17.379.525,44	0,91
NTN-B 150830 (7,610000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,74	12,39	908.819,75	0,05



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 150830 (7,790000%)	0,35	0,49	0	0,48	-6,22	12,58	952.890,71	0,05
NTN-B 150830 (7,850000%)	0,35	0,49	0	0,49	-5,93	12,66	680.647,48	0,04
NTN-B 150830 (8,050000%)	0,35	0,49	0	0,49	-5,44	12,85	1.974.078,19	0,1
NTN-B 150832 (7,540000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,95	12,32	749.310,47	0,04
NTN-B 150832 (7,610000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,77	12,38	8.489.768,99	0,45
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,38	12,51	6.743.424,82	0,35
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,36	0,49	0	0,49	-6,07	12,58	710.407,85	0,04
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,35	0,49	0	0,49	-5,72	12,74	15.717.731,30	0,83
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,35	0,42	0	0,43	-13,32	10,09	1.115.173,82	0,06
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,35	0,44	0	0,45	-10,99	10,9	37.924.390,87	1,99
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,36	0,47	0	0,47	-8,9	11,52	1.162.771,99	0,06
NTN-B 150535 (7,440000%)	0,36	0,49	0	0,49	-7	12,24	1.195.386,69	0,06
NTN-B 150535 (7,680000%)	0,35	0,48	0	0,48	-6,54	12,47	1.236.278,90	0,07
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,35	0,42	0	0,43	-13,34	10,08	1.521.091,52	0,08
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,35	0,44	0	0,45	-10,93	10,93	51.120.260,89	2,69
NTN-B 150840 (7,160000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,08	11,92	14.613.892,39	0,77
NTN-B 150840 (7,190000%)	0,41	0,49	0	0,5	-6,76	12	14.872.335,26	0,78
NTN-B 150840 (7,200000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,96	11,97	4.316.615,94	0,23
NTN-B 150840 (7,330000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,58	12,1	8.117.369,47	0,43
NTN-B 150840 (7,350000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,52	12,12	4.047.406,24	0,21
NTN-B 150840 (7,420000%)	0,35	0,48	0	0,48	-7,31	12,19	36.483.069,99	1,92



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 (5,470100%)	0,35	0,42	0	0,43	-13,1	10,17	447.893,89	0,02
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,35	0,43	0	0,43	-13,07	10,18	50.269,55	0
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,35	0,43	0	0,43	-13,01	10,2	6.314.816,29	0,33
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,35	0,43	0	0,43	-12,71	10,3	2.985.867,43	0,16
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,73	10,65	7.326.224,98	0,39
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,48	10,73	27.991.576,46	1,47
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,35	10,78	49.744.297,41	2,62
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,21	10,83	11.346.561,88	0,6
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,14	10,85	19.816.921,20	1,04
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,1	10,87	7.010.618,33	0,37
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,75	10,99	68.590.126,46	3,61
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,39	11,11	17.946.246,83	0,94
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,34	11,13	3.427.399,09	0,18
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,37	0,45	0	0,46	-9,03	11,42	6.659.241,05	0,35
NTN-B 150545 (7,090000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,29	11,85	11.218.075,40	0,59
NTN-B 150545 (7,130000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,12	11,88	13.287.648,81	0,7
NTN-B 150545 (7,170000%)	0,42	0,5	0	0,51	-6,67	11,93	6.823.932,83	0,36
NTN-B 150545 (7,280000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,67	12,04	149.197,23	0,01
NTN-B 150545 (7,300000%)	0,37	0,48	0	0,48	-7,36	12,06	10.099.779,82	0,53
NTN-B 150545 (7,310000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,64	12,08	18.032.259,54	0,95
NTN-B 150545 (7,340000%)	0,35	0,47	0	0,47	-7,58	12,09	8.867.167,89	0,47



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 (7,450000%)	0,35	0,48	0	0,48	-7,22	12,23	142.566,56	0,01
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,35	0,43	0	0,43	-12,95	10,22	4.478.099,34	0,24
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,35	0,43	0	0,44	-12,13	10,51	1.817.420,29	0,1
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,45	0,48	0	0,5	-8,64	10,86	46.044.475,64	2,42
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,4	0,49	0	0,51	-9,31	11	38.602.710,33	2,03
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,38	11,12	25.924.570,38	1,36
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,26	11,16	37.201.585,89	1,96
NTN-B 150850 (7,050000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,41	11,81	4.832.474,05	0,25
NTN-B 150850 (7,260000%)	0,36	0,47	0	0,47	-7,68	12,02	4.693.713,75	0,25
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,35	0,43	0	0,43	-12,87	10,25	6.237.622,48	0,33
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,35	0,43	0	0,43	-12,73	10,3	2.815.007,38	0,15
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,35	0,43	0	0,44	-12,51	10,37	13.082.957,20	0,69
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,35	0,44	0	0,44	-11,29	10,8	5.575.062,92	0,29
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,35	0,44	0	0,45	-11,13	10,86	65.133.320,70	3,43
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,35	0,44	0	0,45	-10,9	10,94	25.951.261,50	1,36
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,35	0,44	0	0,45	-10,84	10,96	6.065.270,19	0,32
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,72	11	44.711.481,06	2,35
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,56	11,06	5.107.511,76	0,27
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,35	0,45	0	0,45	-10,42	11,1	23.459.496,45	1,23
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,38	0,45	0	0,45	-8,98	11,37	5.890.394,19	0,31
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,38	0,46	0	0,46	-8,25	11,65	6.252.402,46	0,33



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

NTN-B 150555 (7,080000%)	0,35	0,47	0	0,47	-8,32	11,84	6.286.174,34	0,33
NTN-B 150555 (7,110000%)	0,36	0,47	0	0,47	-8,16	11,86	6.513.837,36	0,34
NTN-B 150555 (7,250000%)	0,37	0,51	0	0,51	-7,27	12,09	7.458.980,13	0,39
NTN-B 150555 (7,260000%)	0,36	0,51	0	0,5	-7,32	12,1	19.886.815,18	1,05
NTN-B 150860 (7,250000%)	0,37	0,52	0	0,52	-7,25	12,09	8.905.407,88	0,47
Sub-total	0,35	0,45	0,06		-9,75	11,33	1.165.625.952,11	61,3

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	0,38	0	0,38	-30,9	13,66	563.434,73	0,03
BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,03	0,42	0	0,42	1,13	14,79	300.656.497,16	15,81
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,41	0	0,41	0,5	14,77	30.786.069,87	1,62
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,11	0,43	0	0,43	0,54	14,81	99.469.736,04	5,23
Sub-total	0,23	0,38	0,01		0,97	14,98	431.475.737,80	22,69

**Renda Variável
Value-At-Risk: 10,53%**

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------	--------	---------	---------	--------	-------	------------	---------------



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	22,9	11,95	0,07	3,66	-0,22	9,75	12.859.649,62	0,68
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,14	9,05	0,04	1,86	0,93	30,72	8.824.846,22	0,46
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	20,27	11,36	0,22	5,25	-0,37	7,34	42.711.063,14	2,25
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	17,61	9,38	0,03	2,63	-0,28	9,89	6.930.758,89	0,36
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIF CIC RESP LIMITADA	18,48	9,63	0,01	2,4	0,46	23,22	1.220.270,58	0,06
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	18,2	9,53	0,06	3,07	-0,09	13,07	15.110.132,44	0,79
Sub-total	19,32	10,53	0,42		-0,19	11,06	87.656.720,89	4,61

Investimentos no Exterior
Value-At-Risk: 13,63%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIF	26,56	13,63	0,01	12,11	-0,74	-4,94	7.483.052,08	0,39
Sub-total	20,13	13,63	0,01		-0,42	6,27	7.483.052,08	0,39

Investimentos Estruturados
Value-At-Risk: 4,34%



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	7,81	3,67	0	3,13	0,08	15,4	2.847.529,64	0,15
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	8,57	5,02	0,07	4,62	0,41	18,27	31.590.440,59	1,66
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	9,78	4,97	0,02	4,97	1,43	28,7	12.106.339,75	0,64
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	11,62	5,68	0,15	0,98	2,29	41,37	67.148.422,27	3,53
Sub-total	9,14	4,86	0,24		1,89	32,07	113.692.732,25	5,98
Artigo 10º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	101,55	15,31	0,01	15,29	0,64	79,26	10.019.041,74	0,53
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	28,08	15,82	0	15,82	0,35	24,7	2.914.149,43	0,15



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevencia

@guarujaprevencia

guarujaprevencia.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	24,59	7,13	0,01	7,14	-0,72	-3,01	9.366.684,67	0,49
Sub-total	24,43	7,9	0,02		-0,47	3,24	22.299.875,84	1,17
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 3,12%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII RESP LIMITADA BTHR11	4,79	3,18	0,01	5,28	-1,32	2,3	28.599.995,48	1,5
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII CXRI11	92,13	5,82	0	6,42	0	14,53	970.350,00	0,05
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	66,33	22,77	0	22,79	-1	-51,52	1.018.088,19	0,05
Sub-total	29,91	3,12	0,01		-0,05	13,2	30.588.433,67	1,61
Consignados Value-At-Risk: 0,00%								
Artigo 12º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Empréstimo Consignado	47,28	0	0	0	2,51	128,03	468.126,98	0,02
Sub-total	0	0	0		0	44,48	468.126,98	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 (%)



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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

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

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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

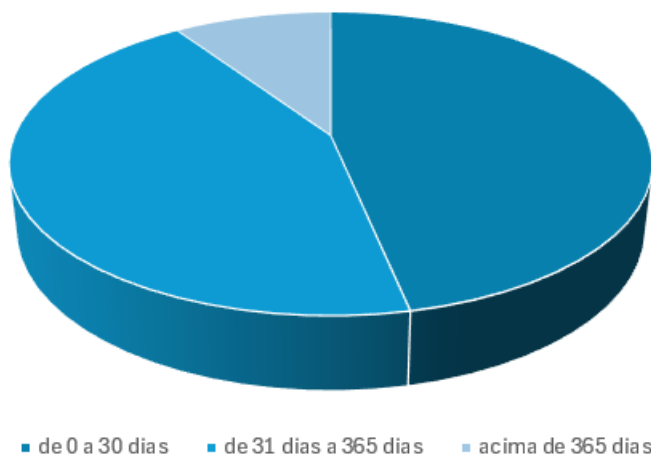
@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

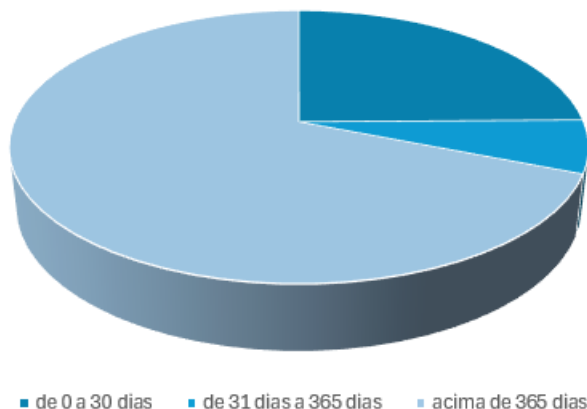
Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

6. Análise de Liquidez

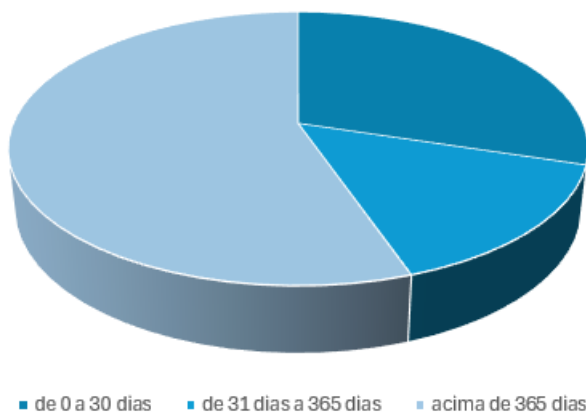
Análise de Liquidez - Fundo Financeiro



Análise de Liquidez - Fundo Previdenciário



Análise de Liquidez - Consolidado





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 4ª Reunião Ordinária dia 14/05/2026

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO / CONTA CORRENTE		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF	14.508.643/0001-55	R\$ 1.966.282,12
		PARA	NTNB 2030	--	R\$ 1.966.282,12
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF	14.508.643/0001-55	R\$ 156.460,56
		PARA	NTNB 2060	--	R\$ 156.460,56
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF	14.508.643/0001-55	R\$ 1.231.981,26
		PARA	NTNB 2035	--	R\$ 1.231.981,26
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF	14.508.643/0001-55	R\$ 8.829.152,64
		PARA	NTNB 2045	--	R\$ 8.829.152,64
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF	14.508.643/0001-55	R\$ 7.426.379,67
		PARA	NTNB 2055	--	R\$ 7.426.379,67
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF	14.508.643/0001-55	R\$ 8.709.496,25
		PARA	NTNB 2060	--	R\$ 8.709.496,25



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 16/04/2026

NTN-B 2030					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 1.966.282,12	R\$ 1.964.213,36	R\$ 2.068,76	Valor do Preço Unitário	18/05/2026

NTN-B 2035					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA RESGATE
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.231.981,26	R\$ 1.230.250,95	R\$ 1.730,31	Valor do Preço Unitário	18/05/2026

NTN-B 2045					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 8.829.152,64	R\$ 8.824.928,65	R\$ 4.223,99	Valor do Preço Unitário	18/05/2026

NTN-B 2055					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 7.426.379,67	R\$ 7.423.686,83	R\$ 2.692,84	Valor do Preço Unitário	18/05/2026

NTN-B 2060					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 8.865.956,81	R\$ 8.863.274,11	R\$ 2.682,7	Valor do Preço Unitário	18/05/2026



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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	18.215.899,43	---	----	201.964,53	18.417.863,96	1,11%	CDI

Guarujá, 30 de junho de 2026.

(Assinatura digital)

Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves

Membro do Núcleo de Investimentos

Analista Previdenciário Economista

GuarujáPrev