

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO

JUNHO 2026



ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO.....	2
2. CENÁRIO MACROECONÔMICO	2
3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIO	8
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO	8
a) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Financeiro .</i>	<i>8</i>
b) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>9</i>
c) <i>Distribuição dos recursos por segmento e patrimônio x resolução – Consolidado.....</i>	<i>10</i>
4. RETORNO X META	11
5. RISCO	12
5.1 RISCO POR ARTIGO	12
a) <i>Risco Fundo Financeiro</i>	<i>13</i>
b) <i>Risco Fundo Previdenciário</i>	<i>14</i>
c) <i>Risco Consolidado.....</i>	<i>14</i>
5.2 RISCO POR ATIVO	15
a) <i>Risco por Ativo - Fundo Financeiro</i>	<i>15</i>
b) <i>Risco por Ativo por Ativo – Fundo Previdenciário.....</i>	<i>20</i>
<i>Detalhamento:.....</i>	<i>27</i>
6. ANÁLISE DE LIQUIDEZ	29
7. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA	32
FLUXO DE MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTOS	32
8. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....	35
9. RECURSO DA TAXA RESERVA.....	36

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO JUNHO 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 – Junho de 2026

O mês de junho de 2026 foi marcado por uma combinação de desaceleração da inflação brasileira, continuidade do ciclo gradual de redução da taxa Selic, enfraquecimento dos ativos domésticos de risco e maior volatilidade no cenário internacional. O comportamento dos mercados foi influenciado, principalmente, pelos desdobramentos do conflito entre Estados Unidos e Irã, pelas oscilações do petróleo, pela condução da política monetária nas principais economias e pela revisão das expectativas de inflação e juros no Brasil.

No ambiente doméstico, o principal evento de política econômica foi a reunião do Comitê de Política Monetária realizada nos dias 16 e 17 de junho. O Copom reduziu a taxa Selic em 0,25 ponto percentual, de 14,50% para 14,25% ao ano. Apesar do corte, o Banco Central manteve uma comunicação cautelosa, destacando que as expectativas de inflação permaneciam acima da meta e que o ambiente externo continuava exigindo prudência. A Ata do Copom registrou que as expectativas de inflação para 2026 e 2027 estavam em aproximadamente 5,30% e 4,10%,



respectivamente, enquanto a projeção do próprio Comitê para o horizonte relevante permanecia acima da meta.

A decisão de reduzir a Selic não significou uma mudança para uma política monetária expansionista. Mesmo após o corte, a taxa básica permaneceu elevada em termos nominais e reais. A condução do Banco Central indicou que o ciclo de flexibilização continuaria dependente da evolução da inflação corrente, das expectativas, da atividade econômica, do mercado de trabalho, do câmbio e dos efeitos do cenário internacional sobre os preços domésticos.

No campo inflacionário, o IPCA apresentou desaceleração significativa. O índice registrou alta de 0,16% em junho, ante 0,58% em maio. Com esse resultado, a inflação acumulada no primeiro semestre alcançou 3,36%, enquanto a variação acumulada em 12 meses ficou em 4,64%, ligeiramente abaixo dos 4,72% observados no mês anterior. A principal pressão positiva veio do grupo Habitação, com variação de 0,63% e impacto de 0,10 ponto percentual. Em sentido contrário, Alimentação e bebidas recuou 0,24%, contribuindo para conter a inflação mensal.

Embora o resultado mensal tenha sido benigno, a inflação acumulada em 12 meses permaneceu acima do centro da meta de 3,00%, e também, acima do limite de tolerância. Além disso, o IPCA-15 de junho havia registrado variação de 0,41%, acumulando 4,80% em 12 meses, o que demonstrava que as pressões inflacionárias ainda não estavam completamente dissipadas. A diferença entre o IPCA cheio e a prévia reforçou a necessidade de avaliação cuidadosa da composição dos índices e dos efeitos temporários relacionados a energia, alimentação e preços administrados. No mercado de trabalho, o dado disponível no encerramento de junho indicou taxa de desocupação de 5,6% no trimestre móvel encerrado em maio, abaixo dos 6,2% registrados no mesmo período de 2025. A taxa de subutilização foi de 13,3%, enquanto o rendimento real habitual alcançou R\$ 3.726, com crescimento de 4,0% em relação ao ano anterior. Esses números mostraram a manutenção de um mercado de trabalho relativamente aquecido, com sustentação da renda e da demanda doméstica.

Sob o ponto de vista monetário, a combinação de desemprego baixo, crescimento da renda e expectativas inflacionárias ainda elevadas justificou a postura conservadora do Copom. Para a gestão dos RPPS, isso significou que a trajetória de queda da Selic continuava sujeita a interrupções ou redução de ritmo, especialmente em caso de



nova deterioração das expectativas ou de pressão inflacionária proveniente do câmbio e das commodities.

No mercado acionário brasileiro, junho foi novamente negativo. O Ibovespa encerrou o mês aos 172.024 pontos, acumulando queda de aproximadamente 1,01%. Foi o quarto mês consecutivo de perdas do índice. No segundo trimestre, a retração chegou a cerca de 8,24%, embora o índice ainda apresentasse valorização aproximada de 6,76% no acumulado do ano. O desempenho foi influenciado pela saída de investidores estrangeiros, pela volatilidade externa, pelas dúvidas sobre a velocidade de queda dos juros e pelo enfraquecimento do apetite por ativos emergentes.

No mercado cambial, o dólar comercial encerrou junho próximo de R\$ 5,16, acumulando valorização de aproximadamente 2,39% frente ao real. O movimento refletiu maior procura por ativos considerados seguros, incertezas relacionadas ao conflito no Oriente Médio e reavaliação das expectativas de juros nos Estados Unidos. A desvalorização cambial também representou fator de risco inflacionário para o Brasil, principalmente por meio dos preços de combustíveis, insumos importados, medicamentos, máquinas e produtos industriais.

No cenário internacional, a evolução do conflito entre Estados Unidos e Irã continuou sendo um dos principais fatores de risco. Após os momentos de maior tensão observados nos meses anteriores, junho apresentou sinais de possível distensão, com especulações e negociações relacionadas a um cessar-fogo temporário. A expectativa de acordo favoreceu a recuperação do fluxo de petróleo pelo Estreito de Ormuz e provocou forte redução do prêmio de risco incorporado aos preços da commodity.

Segundo a Agência Internacional de Energia, os preços do petróleo de referência recuaram de maneira expressiva entre maio e meados de junho. O *North Sea Dated* caiu mais de US\$ 40 por barril, alcançando aproximadamente US\$ 82 por barril em meados do mês. A queda refletiu enfraquecimento da demanda, liberação de estoques emergenciais e aumento da percepção de que Estados Unidos e Irã poderiam avançar para algum tipo de entendimento. Posteriormente, a IEA informou que o acordo temporário favoreceu uma recuperação significativa do fluxo de petróleo pelo Estreito de Ormuz, levando o preço de referência para aproximadamente US\$ 68 por barril no início de julho, abaixo dos níveis anteriores à guerra.



A queda do petróleo reduziu parte das pressões inflacionárias globais e melhorou as expectativas para economias importadoras de energia. Entretanto, o mercado permaneceu extremamente sensível a qualquer nova escalada militar. O Estreito de Ormuz continuou sendo um ponto de vulnerabilidade sistêmica, pois uma interrupção relevante nessa rota poderia produzir nova alta dos preços, elevação dos custos de transporte e seguros, pressão sobre combustíveis e atraso nos ciclos de redução de juros.

Nos Estados Unidos, o Federal Reserve manteve, em sua reunião de 16 e 17 de junho, a faixa da taxa dos *Federal Funds* entre 3,50% e 3,75% ao ano. O FOMC destacou que a atividade econômica continuava crescendo em ritmo sólido, apesar das incertezas elevadas, e decidiu preservar uma postura dependente dos dados. A manutenção dos juros demonstrou que o *Federal Reserve* ainda não considerava o processo de desinflação suficientemente consolidado para iniciar uma flexibilização mais intensa.

A inflação ao consumidor dos Estados Unidos apresentou queda de 0,4% em junho, após alta de 0,5% em maio. Foi a maior redução mensal desde abril de 2020. Apesar disso, o CPI acumulou alta de 3,5% em 12 meses, enquanto o núcleo, que exclui alimentos e energia, avançou 2,6%. A energia permaneceu como fator relevante, com alta de 15,7% em 12 meses, embora o recuo mensal dos combustíveis tenha contribuído para a deflação observada no período.

O mercado de trabalho norte-americano continuou relativamente resiliente. A taxa de desemprego ficou em 4,2% em junho, com aproximadamente 7,1 milhões de pessoas desempregadas. A taxa de participação caiu para 61,5%, enquanto os desempregados de longa duração representaram 27,3% do total. A combinação de inflação ainda acima da meta e mercado de trabalho sem deterioração acentuada deu ao *Federal Reserve* espaço para manter os juros estáveis.

Nas bolsas norte-americanas, junho foi marcado por elevada volatilidade. O S&P 500 e o Nasdaq encerraram o mês com perdas, apesar de terem acumulado no segundo trimestre os melhores desempenhos trimestrais desde 2020. O comportamento mostrou que os investidores continuaram confiantes no crescimento dos lucros corporativos e no setor de tecnologia, mas passaram a incorporar riscos relacionados à inflação, ao petróleo, aos juros e às tensões geopolíticas.



Na Europa, a inflação anual da área do euro desacelerou de 3,2% em maio para 2,8% em junho. A redução foi favorecida pela diminuição das pressões sobre energia, embora a inflação permanecesse acima da meta do Banco Central Europeu. A taxa de desemprego da região ficou em 6,2% em maio, último dado disponível durante o fechamento de junho, demonstrando relativa estabilidade do mercado de trabalho europeu.

A economia europeia permaneceu especialmente vulnerável ao conflito no Oriente Médio por sua dependência de petróleo e gás importados. A redução do preço da energia trouxe alívio temporário, mas a manutenção das tensões no Estreito de Ormuz preservou riscos para o crescimento, a inflação e a política monetária da região.

Na China, os indicadores mostraram leve recuperação da atividade industrial. O PMI manufatureiro oficial avançou para 50,3 pontos em junho, ante 50,0 em maio, retornando ao campo de expansão. O resultado sugeriu melhora marginal da produção e das encomendas, embora a economia chinesa continuasse enfrentando desafios relacionados à demanda interna, ao setor imobiliário e à evolução do comércio internacional.

Na América Latina, junho foi caracterizado por comportamento heterogêneo. Países exportadores de petróleo e *commodities* foram diretamente afetados pela queda das cotações internacionais, enquanto economias importadoras de energia beneficiaram-se do alívio nos custos. Para o Brasil, a redução do petróleo trouxe efeitos mistos: de um lado, diminuiu riscos inflacionários e favoreceu a perspectiva de continuidade dos cortes da Selic; de outro, reduziu receitas esperadas de empresas e governos ligados ao setor de óleo e gás.

Análise voltada aos RPPS

Sob a ótica dos Regimes Próprios de Previdência Social, junho de 2026 permaneceu favorável para estratégias de renda fixa, mas apresentou maior diferenciação entre os diversos indexadores e vértices da curva de juros.

A redução da Selic para 14,25% ao ano manteve o carregamento dos ativos pós-fixados em nível elevado. Títulos públicos indexados à Selic, fundos DI e estratégias de baixa *duration* continuaram oferecendo retorno nominal expressivo, liquidez e menor volatilidade.



Entretanto, a trajetória de flexibilização monetária cria um risco crescente de reinvestimento.

Os títulos indexados ao IPCA permaneceram estratégicos para o casamento dos ativos com os passivos previdenciários. A inflação acumulada em 12 meses de 4,64% reforçou a relevância da proteção inflacionária.

No segmento prefixado, a redução gradual da Selic favoreceu a valorização potencial dos títulos adquiridos em patamares elevados de taxa. Contudo, a desancoragem das expectativas e a possibilidade de choques cambiais ou energéticos ainda poderiam provocar abertura da curva. Por isso, a exposição a prefixados deveria permanecer diversificada entre vencimentos, com avaliação do risco de mercado e da necessidade de manutenção até o vencimento.

Na renda variável, a queda de aproximadamente 1,01% do Ibovespa em junho e a perda acumulada no segundo trimestre demonstraram que a bolsa continuava sensível ao fluxo estrangeiro e ao ambiente internacional. A exposição deveria ser mantida dentro de uma estratégia de longo prazo, com limites definidos na política de investimentos, avaliação de risco e diversificação por gestores e estratégias. A sequência de meses negativos não deveria, isoladamente, justificar resgates, assim como o bom desempenho no início do ano não deveria motivar aumento excessivo de exposição.

Os investimentos no exterior também exigiram análise cuidadosa. A valorização do dólar frente ao real em junho poderia favorecer fundos com exposição cambial, compensando parcialmente a volatilidade das bolsas internacionais. Porém, a contribuição desses investimentos dependeria da política de *hedge*, da composição dos fundos e do comportamento dos mercados de ações e renda fixa no exterior.

Fontes utilizadas

Banco Central do Brasil — Comunicados e Atas do Copom e Relatório Focus;

IBGE — IPCA, IPCA-15 e PNAD Contínua;

B3 – Brasil, Bolsa, Balcão;

Reuters;

CNN Brasil e Forbes Brasil — Ibovespa e mercado cambial;

Federal Reserve — comunicado e ata do FOMC;



Bureau of Labor Statistics — inflação e mercado de trabalho dos Estados Unidos;
Eurostat — inflação e desemprego da área do euro;
National Bureau of Statistics of China — PMI industrial e,
Agência Internacional de Energia e *U.S. Energy Information Administration* —
mercado internacional de petróleo e Estreito de Ormuz.

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						
GUARUJÁ FINANCEIRO – 30/06/2026						
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos		Pró-Gestão
				Objetivo	ALM	Nível 4
						Limite Legal
Renda Fixa						
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	7.337.695,85	1,67	1,3	0,81	100
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	212.374.041,93	48,42	40	66,48	100
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	167.071.329,43	38,09	42,7	4,11	80
	Total Renda Fixa	386.783.067,21	88,19			100
Renda Variável						
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.218.781,30	3,93	4	3,6	40
	Total Renda Variável	17.218.781,30	3,93			50
Investimentos no Exterior						
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	1.810.719,91	0,41	1	1	10
	Total Investimentos no Exterior	1.810.719,91	0,41			10
Investimentos Estruturados						
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	32.791.526,15	7,48	7	15	15
	Total Investimentos Estruturados	32.791.526,15	7,48			20

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 Previdenciário						
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO – 30/06/2026						
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Objetivo	ALM	Pró-Gestão Nível 4 Limite Legal
Renda Fixa						
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	39.996.084,61	2,69	2	1,54	100
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	965.351.797,71	64,93	65	65,75	100
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	269.291.650,11	18,11	7,4	3,61	80
	Total Renda Fixa	1.274.639.532,43	85,74			100
Renda Variável						
Artigo 8º I	Fundos de Ações	71.716.890,53	4,82	5	3,6	40
	Total Renda Variável	71.716.890,53	4,82			50
Investimentos no Exterior						
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	5.768.174,83	0,39	1	1	10
	Total Investimentos no Exterior	5.768.174,83	0,39			10
Investimentos Estruturados						
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	80.504.521,83	5,42	7	13,5	15
Artigo 10º III	Fundo de Investimento em Participação	22.956.292,73	1,54	2	1,5	10
	Total Investimentos Estruturados	103.460.814,56	6,96			20
Fundos Imobiliários						
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	30.606.583,67	2,06	2,5	0	20
	Total Fundos Imobiliários	30.606.583,67	2,06			20
Consignados						
Artigo 12º	Empréstimos Consignados	467.199,74	0,03	0,1	0,5	10
	Total Consignados	467.199,74	0,03			10
Total		1.486.659.195,76	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 GUARUJÁ CONSOLIDADO – 30/06/2026								
		Política de Investimentos					Pró-Gestão Nível 4	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	47.333.780,46	2,46	0,00	1,84	10,00	1,37	100,00
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	1.177.725.839,64	61,17	20,00	59,15	80,00	65,92	100,00
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	436.362.979,54	22,67	2,00	15,65	60,00	3,73	80,00
	Total Renda Fixa	1.661.422.599,64	86,30					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	88.935.671,83	4,62	0,00	4,76	25,00	3,60	40,00
	Total Renda Variável	88.935.671,83	4,62					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	7.578.894,74	0,39	0,00	1,00	10,00	1,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	7.578.894,74	0,39					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	113.296.047,98	5,88	0,00	7,00	15,00	14,26	15,00
Artigo 10º III	Fundo de Investimento em Participação	22.956.292,73	1,19	0,00	1,53	5,00	0,74	10,00
	Total Investimentos Estruturados	136.252.340,71	7,08					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	30.606.583,67	1,59	0,00	1,92	4,00	0,00	20,00
	Total Fundos Imobiliários	30.606.583,67	1,59					20,00
Consignados								
Artigo 12º	Empréstimos Consignados	467.199,74	0,02	0,00	0,08	2,00	0,38	10,00
	Total Consignados	467.199,74	0,02					10,00
Total		1.925.263.290,33	100,00					

Fonte: Sistema LDB



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

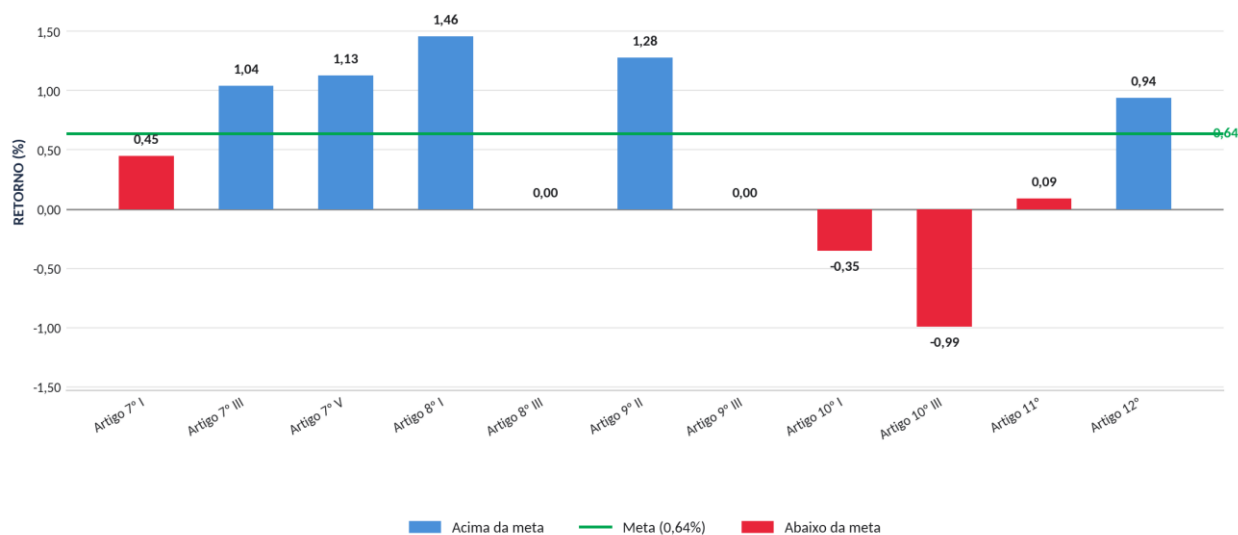
@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

4. RETORNO X META



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\$): 3.489.778,45								
Value-At-Risk: 0,78%								
	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,36	0,26	5,00	0,08	-3,60	13,43	396.934.857,62	88,47
Artigo 8º	20,24	10,14	20,00	0,31	0,41	23,00	17.096.458,89	3,81
Artigo 9º	23,74	12,68	20,00	0,01	-1,23	-14,48	1.627.369,10	0,36
Artigo 10º	10,82	5,77	20,00	0,38	1,32	28,98	33.029.350,64	7,36
GUARUJÁ FINANCEIRO	1,53	0,78		0,78	-0,63	13,75	448.688.036,25	100,00

Fonte: Sistema LDB



GUARUJÁ PREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

b) Risco Fundo Previdenciário

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%								
Value-At-Risk (R\$): 13.142.554,94								
Value-At-Risk: 0,87%								
	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,50	0,27	5,00	0,06	-0,81	6,50	1.300.899.306,81	85,81
Artigo 8º	20,11	10,28	20,00	0,38	0,12	17,10	70.811.683,59	4,67
Artigo 9º	22,36	12,68	20,00	0,01	-0,88	-4,87	5.184.098,02	0,34
Artigo 10º	10,54	4,14	20,00	0,22	1,13	18,79	104.465.413,58	6,89
Artigo 11º	12,03	18,94	20,00	0,21	-0,35	10,54	34.099.013,36	2,25
GUARUJÁ PREVIDENCIÁRIO	1,78	0,87		0,87	-1,87	11,37	1.516.024.462,80	100,00

Fonte: Sistema LDB

c) Risco Consolidado

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%								
Value-At-Risk (R\$): 14.156.976,80								
Value-At-Risk: 0,74%								
	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,43	0,31	5,00	0,10	0,34	5,76	1.661.422.599,64	86,30
Artigo 8º	19,53	8,51	20,00	0,33	-0,21	10,72	88.935.671,83	4,62
Artigo 9º	21,58	14,33	20,00	0,01	-0,39	6,43	7.578.894,74	0,39
Artigo 10º	10,47	4,90	20,00	0,30	1,57	22,06	136.252.340,71	7,08
Artigo 11º	25,11	1,59	20,00	0,00	0,39	24,66	30.606.583,67	1,59
GUARUJÁ CONSOLIDADO	1,67	0,74		0,74	-1,71	11,93	1.925.263.290,33	100,00

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: 0,26%								
Artigo 7º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RENTA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01	0,37	0,00	0,37	-73,79	13,61	7.241.793,41	1,61
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,03	0,40	0,00	0,40	0,40	14,72	990.640,61	0,22
ICATU VANGUARDA PRÉ- FIXADO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO RF LP RESP LIMITADA	6,63	3,30	0,02	0,73	-0,58	10,89	3.378.242,81	0,75
Sub-total	3,83	0,99	0,02		-0,14	14,16	11.610.676,83	2,59
Artigo 7º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,94	10,82	1.961.903,29	0,44
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,70	10,92	22.694.924,82	5,06
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,51	10,99	1.776.792,27	0,40
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,36	11,05	1.708.599,73	0,38



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 (6,420000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,03	11,18	41.856.221,30	9,33
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-8,82	11,26	5.115.645,06	1,14
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,39	0,34	0,00	0,32	-7,42	11,81	14.565.042,67	3,25
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,39	0,36	0,00	0,33	-5,53	12,55	5.521.736,24	1,23
NTN-B 150826 (8,990000%)	0,39	0,39	0,00	0,36	-2,17	13,86	29.850.891,83	6,65
NTN-B 150527 (8,160000%)	0,39	0,37	0,00	0,34	-4,39	13,00	27.593.293,96	6,15
NTN-B 150527 (8,670000%)	0,39	0,38	0,00	0,35	-3,03	13,53	3.859.107,72	0,86
NTN-B 150527 (8,940000%)	0,39	0,39	0,00	0,36	-2,32	13,81	15.153.665,46	3,38
NTN-B 150828 (7,550000%)	0,39	0,36	0,00	0,33	-6,01	12,36	1.014.658,70	0,23
NTN-B 150828 (7,740000%)	0,39	0,36	0,00	0,34	-5,51	12,56	9.190.554,16	2,05
NTN-B 150828 (8,050000%)	0,39	0,37	0,00	0,34	-4,67	12,88	6.851.784,88	1,53
NTN-B 150828 (8,070000%)	0,40	0,37	0,00	0,34	-4,50	12,90	12.679.376,78	2,83
NTN-B 150828 (8,160000%)	0,39	0,37	0,00	0,34	-4,39	13,00	8.354.101,42	1,86
NTN-B 150828 (8,300000%)	0,39	0,37	0,00	0,35	-4,01	13,14	1.108.984,61	0,25
NTN-B 150830 (7,790000%)	0,39	0,36	0,00	0,34	-5,38	12,61	970.439,13	0,22
NTN-B 150830 (8,050000%)	0,39	0,37	0,00	0,34	-4,68	12,88	2.011.275,30	0,45
Sub-total	0,39	0,35	0,02		-6,03	12,35	213.838.999,33	47,66

Artigo 7º V



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,37	0,00	0,37	-29,49	13,61	66.621,27	0,01
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,04	0,41	0,03	0,41	2,06	14,80	119.712.591,27	26,68
CAIXA TOP PRIVATE FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REF DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,05	0,40	0,00	0,40	2,77	14,85	2.316.034,65	0,52
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,40	0,00	0,40	0,98	14,75	12.387.786,17	2,76
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,11	0,41	0,00	0,41	0,50	14,77	37.002.148,10	8,25
Sub-total	0,08	0,35	0,04		0,15	14,73	171.485.181,46	38,22
Renda Variável Value-At-Risk: 10,14%								
Artigo 8º I								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL	23,13	10,66	0,10	3,10	0,06	16,00	5.002.055,30	1,11



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA								
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,86	9,11	0,09	1,69	1,28	37,51	5.506.122,71	1,23
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	21,29	11,33	0,11	5,00	0,02	15,19	5.363.281,86	1,20
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIF CIC RESP LIMITADA	19,28	10,02	0,02	2,62	0,90	32,11	1.224.999,02	0,27
Sub-total	20,24	10,14	0,31		0,41	23,00	17.096.458,89	3,81

Investimentos no Exterior
Value-At-Risk: 12,68%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIF	27,47	12,68	0,01	12,74	-1,31	- 21,21	1.627.369,10	0,36
Sub-total	23,74	12,68	0,01		-1,23	- 14,48	1.627.369,10	0,36

Investimentos Estruturados
Value-At-Risk: 5,77%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	10,92	5,40	0,12	7,46	1,17	27,47	12.174.428,02	2,71
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA	12,50	6,24	0,25	1,23	1,21	29,88	20.854.922,62	4,65



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

AMERICANA LP RESP LIMITADA								
Sub-total	10,82	5,77	0,38		1,32	28,98	33.029.350,64	7,36

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: 0,27%								
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	3,92	1,90	0,00	0,97	-0,91	11,13	1.976.746,87	0,13
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	3,91	1,90	0,00	0,97	-0,92	11,13	4.835.344,15	0,32
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01	0,37	0,00	0,37	-73,79	13,61	17.978.757,35	1,19
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,03	0,40	0,00	0,40	0,40	14,72	1.053.839,99	0,07
ICATU VANGUARDA PRÉ- FIXADO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO RF LP RESP LIMITADA	6,63	3,30	0,02	0,73	-0,58	10,89	14.085.285,24	0,93
Sub-total	4,13	1,46	0,03		-0,61	4,36	39.929.973,60	2,63
Artigo 7º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,39	0,34	0,00	0,32	-7,32	11,83	5.357.448,28	0,35
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,52	10,99	17.654.838,30	1,16
NTN-B 150830 (7,610000%)	0,39	0,36	0,00	0,33	-5,86	12,42	925.285,05	0,06
NTN-B 150830 (7,850000%)	0,39	0,37	0,00	0,34	-5,14	12,69	693.243,61	0,05
NTN-B 150832 (7,540000%)	0,39	0,36	0,00	0,33	-6,04	12,35	762.798,56	0,05
NTN-B 150832 (7,610000%)	0,39	0,36	0,00	0,33	-5,86	12,41	8.643.607,96	0,57
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,39	0,36	0,00	0,33	-5,53	12,54	6.866.825,26	0,45
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,40	0,37	0,00	0,34	-5,27	12,61	723.461,43	0,05
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,39	0,37	0,00	0,34	-4,95	12,78	16.011.254,30	1,06
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,39	0,31	0,00	0,29	-11,77	10,11	1.131.265,05	0,07
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,68	10,93	38.521.399,16	2,54
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,40	0,35	0,00	0,32	-7,89	11,54	1.182.212,40	0,08
NTN-B 150535 (7,440000%)	0,40	0,36	0,00	0,34	-6,10	12,27	1.216.699,44	0,08
NTN-B 150535 (7,680000%)	0,39	0,36	0,00	0,33	-5,67	12,50	1.258.819,13	0,08
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,39	0,31	0,00	0,29	-11,78	10,10	1.543.021,70	0,10
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,62	10,95	51.926.684,73	3,43
NTN-B 150840 (7,160000%)	0,39	0,35	0,00	0,32	-7,06	11,95	14.867.767,40	0,98
NTN-B 150840 (7,190000%)	0,44	0,37	0,00	0,35	-6,25	11,98	15.131.323,01	1,00
NTN-B 150840 (7,200000%)	0,39	0,35	0,00	0,32	-6,95	11,99	4.391.892,57	0,29
NTN-B 150840 (7,330000%)	0,39	0,35	0,00	0,33	-6,60	12,13	8.260.676,85	0,54
NTN-B 150840 (7,350000%)	0,39	0,35	0,00	0,33	-6,55	12,15	4.118.993,23	0,27
NTN-B 150840 (7,420000%)	0,39	0,35	0,00	0,33	-6,36	12,22	37.132.587,11	2,45
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,39	0,31	0,00	0,29	-11,57	10,19	454.412,06	0,03
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,39	0,31	0,00	0,29	-11,55	10,20	51.001,93	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,39	0,31	0,00	0,29	-11,49	10,22	6.407.027,13	0,42
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,39	0,32	0,00	0,29	-11,22	10,32	3.029.973,59	0,20
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,39	0,32	0,00	0,30	-10,34	10,67	7.438.507,88	0,49



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 (6,015000%)	0,39	0,32	0,00	0,30	-10,12	10,76	28.424.502,82	1,87
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,39	0,32	0,00	0,30	-10,00	10,80	50.517.376,48	3,33
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,88	10,85	11.523.751,95	0,76
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,81	10,88	20.127.252,37	1,33
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,78	10,89	7.120.527,31	0,47
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,46	11,01	69.679.004,72	4,60
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,14	11,14	18.234.765,01	1,20
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,09	11,16	3.482.609,10	0,23
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,41	0,34	0,00	0,31	-7,99	11,44	6.769.530,89	0,45
NTN-B 150545 (7,090000%)	0,39	0,35	0,00	0,32	-7,25	11,88	11.411.665,14	0,75
NTN-B 150545 (7,130000%)	0,40	0,35	0,00	0,32	-7,09	11,91	13.517.846,38	0,89
NTN-B 150545 (7,170000%)	0,45	0,38	0,00	0,36	-6,06	11,96	6.942.536,60	0,46
NTN-B 150545 (7,280000%)	0,40	0,35	0,00	0,32	-6,68	12,07	151.818,93	0,01
NTN-B 150545 (7,300000%)	0,41	0,35	0,00	0,33	-6,46	12,09	10.277.592,23	0,68
NTN-B 150545 (7,310000%)	0,39	0,35	0,00	0,33	-6,66	12,11	18.349.997,05	1,21
NTN-B 150545 (7,340000%)	0,40	0,35	0,00	0,33	-6,56	12,12	9.023.887,08	0,60
NTN-B 150545 (7,450000%)	0,39	0,35	0,00	0,33	-6,28	12,26	145.111,73	0,01
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,39	0,31	0,00	0,29	-11,44	10,24	4.543.644,96	0,30
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,39	0,32	0,00	0,30	-10,70	10,53	1.844.866,90	0,12
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,48	0,37	0,00	0,34	-7,98	10,89	46.765.835,71	3,08
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,44	11,02	39.216.153,02	2,59
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,13	11,14	26.341.529,45	1,74
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,02	11,19	37.802.525,80	2,49
NTN-B 150850 (7,050000%)	0,39	0,35	0,00	0,32	-7,35	11,84	4.915.546,81	0,32
NTN-B 150850 (7,260000%)	0,40	0,35	0,00	0,32	-6,70	12,04	4.776.035,89	0,32
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,39	0,31	0,00	0,29	-11,36	10,27	6.329.211,79	0,42
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,39	0,32	0,00	0,29	-11,24	10,32	2.856.567,26	0,19
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,39	0,32	0,00	0,29	-11,04	10,40	13.277.733,92	0,88
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,94	10,82	5.661.893,34	0,37
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,80	10,88	66.153.760,16	4,36
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,60	10,96	26.361.097,08	1,74
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,39	0,33	0,00	0,30	-9,54	10,98	6.161.256,26	0,41
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,44	11,02	45.422.023,35	3,00
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,29	11,08	5.189.147,07	0,34
NTN-B 150555 (6,372000%)	0,39	0,33	0,00	0,31	-9,16	11,13	23.836.305,25	1,57
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,42	0,34	0,00	0,31	-7,96	11,40	5.987.558,12	0,39
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,42	0,34	0,00	0,32	-7,30	11,68	6.358.346,24	0,42
NTN-B 150555 (7,080000%)	0,39	0,35	0,00	0,32	-7,27	11,87	6.394.544,86	0,42
NTN-B 150555 (7,110000%)	0,40	0,34	0,00	0,32	-7,12	11,89	6.626.469,37	0,44
NTN-B 150555 (7,250000%)	0,42	0,39	0,00	0,37	-6,19	12,11	7.589.607,84	0,50
NTN-B 150555 (7,260000%)	0,42	0,39	0,00	0,37	-6,21	12,12	20.235.433,15	1,33
NTN-B 150860 (7,250000%)	0,42	0,39	0,00	0,37	-6,16	12,12	9.061.364,02	0,60
NTN-B 150860 (7,471000%)	0,39	0,35	0,00	0,33	-6,23	12,28	158.016,88	0,01
Sub-total	0,48	0,33	0,02		-0,93	6,45	971.269.277,41	64,07

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	0,37	0,00	0,37	-29,49	13,61	507.233,29	0,03
BRANCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,04	0,41	0,01	0,41	2,06	14,80	188.182.836,65	12,41
CAIXA TOP PRIVATE FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REF DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,05	0,40	0,00	0,40	2,77	14,85	17.027.374,49	1,12



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	0,40	0,00	0,40	0,98	14,75	19.129.660,83	1,26
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,11	0,41	0,00	0,41	0,50	14,77	64.852.950,54	4,28
Sub-total	0,06	0,34	0,01		0,69	6,94	289.700.055,80	19,11
Renda Variável								
Value-At-Risk: 10,28%								
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	23,13	10,66	0,04	3,10	0,06	16,00	7.767.313,04	0,51
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,86	9,11	0,02	1,69	1,28	37,51	3.551.557,06	0,23
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	21,29	11,33	0,22	5,00	0,02	15,19	37.425.370,11	2,47
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	18,47	8,95	0,03	2,26	0,05	15,55	6.849.574,66	0,45
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	18,62	9,06	0,07	2,38	0,31	20,41	15.217.868,72	1,00
Sub-total	20,11	10,28	0,38		0,12	17,10	70.811.683,59	4,67
Investimentos no Exterior								
Value-At-Risk: 12,68%								
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIF	27,47	12,68	0,01	12,74	-1,31	-21,21	5.184.098,02	0,34
Sub-total	22,36	12,68	0,01		-0,88	-4,87	5.184.098,02	0,34
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 4,14%								
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	8,09	3,73	0,01	3,17	0,34	17,50	2.900.195,92	0,19
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	9,38	4,58	0,07	4,87	0,30	17,57	32.036.472,85	2,11
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	12,50	6,24	0,13	1,23	1,21	29,88	46.429.043,27	3,06
Sub-total	9,70	5,03	0,21		0,99	24,29	81.365.712,04	5,37
Artigo 10º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira



GUARUJÁ PREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	100,65	5,85	0,01	5,84	0,95	109,84	10.986.740,53	0,72
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	28,02	4,88	0,00	4,88	0,37	25,04	2.904.041,16	0,19
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA SUBCLASSE C	21,28	1,11	0,00	1,11	-0,97	-5,94	9.208.919,85	0,61
Sub-total	13,48	2,91	0,01		-0,55	-0,57	23.099.701,54	1,52
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 18,94%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII RESP LIMITADA BTHR11	13,99	20,49	0,22	20,50	0,31	15,51	32.293.928,36	2,13
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII CXRI11	70,30	11,87	0,00	11,71	-0,32	-8,02	986.400,00	0,07
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	57,36	37,47	-0,01	37,47	-1,43	-67,14	818.685,00	0,05
Sub-total	12,03	18,94	0,21		-0,35	10,54	34.099.013,36	2,25

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

c)Risco por Ativo – Consolidado

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 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	3,86	2,42	0,00	1,04	-1,57	8,71	1.947.876,78	0,10
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	3,86	2,42	0,00	1,04	-1,57	8,70	4.764.711,55	0,25
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01	0,37	0,00	0,21	-91,10	13,66	2.109.407,05	0,11
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,02	0,40	0,00	0,27	0,75	14,80	21.131.467,44	1,10
ICATU VANGUARDA PRÉ- FIXADO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO RF LP RESP LIMITADA	6,47	4,13	0,03	0,99	-0,79	9,70	17.380.317,64	0,90
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,37		0,00		-0,66	13,88	0,00	0,00
Sub-total	3,96	1,81	0,03		-0,50	3,64	47.333.780,46	2,46
Artigo 7º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,080000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-10,25	11,18	1.950.950,10	0,10
NTN-B 150826 (6,170000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-9,98	11,27	22.566.470,28	1,17
NTN-B 150826 (6,242500%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,77	11,35	1.766.624,52	0,09
NTN-B 150826 (6,300000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,59	11,41	1.698.740,48	0,09
NTN-B 150826 (6,420000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,24	11,54	41.610.363,80	2,16
NTN-B 150826 (6,500000%)	0,35	0,40	0,00	0,41	-9,00	11,62	5.085.251,82	0,26
NTN-B 150826 (7,020000%)	0,35	0,42	0,00	0,42	-7,44	12,17	14.472.050,19	0,75
NTN-B 150826 (7,730000%)	0,35	0,43	0,00	0,44	-5,32	12,91	5.483.169,12	0,28
NTN-B 150826 (8,990000%)	0,35	0,47	0,00	0,47	-1,57	14,23	29.611.013,75	1,54
NTN-B 150527 (8,160000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-4,05	13,36	27.390.654,01	1,42
NTN-B 150527 (8,670000%)	0,35	0,46	0,00	0,46	-2,53	13,89	3.829.119,31	0,20
NTN-B 150527 (8,940000%)	0,35	0,47	0,00	0,47	-1,71	14,18	15.032.564,47	0,78
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,35	0,41	0,00	0,42	-7,32	12,19	5.323.142,00	0,28
NTN-B 150828 (7,550000%)	0,35	0,43	0,00	0,43	-5,85	12,72	1.007.731,38	0,05
NTN-B 150828 (7,740000%)	0,35	0,43	0,00	0,44	-5,30	12,92	9.126.300,09	0,47
NTN-B 150828 (8,050000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-4,36	13,24	6.802.086,03	0,35
NTN-B 150828 (8,070000%)	0,36	0,44	0,00	0,45	-4,17	13,26	12.587.185,02	0,65
NTN-B 150828 (8,160000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-4,05	13,36	8.292.754,23	0,43
NTN-B 150828 (8,300000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-3,63	13,51	1.100.710,42	0,06
NTN-B 150830 (6,240000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,77	11,35	17.553.860,90	0,91
NTN-B 150830 (7,610000%)	0,35	0,43	0,00	0,43	-5,69	12,78	918.917,22	0,05
NTN-B 150830 (7,790000%)	0,35	0,43	0,00	0,44	-5,16	12,97	963.612,27	0,05
NTN-B 150830 (7,850000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-4,88	13,05	688.335,40	0,04
NTN-B 150830 (8,050000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-4,38	13,24	1.996.690,64	0,10
NTN-B 150832 (7,540000%)	0,35	0,43	0,00	0,43	-5,90	12,71	757.594,37	0,04



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 150832 (7,610000%)	0,35	0,43	0,00	0,43	-5,70	12,77	8.584.112,41	0,45
NTN-B 150832 (7,720000%)	0,35	0,43	0,00	0,44	-5,33	12,90	6.818.932,04	0,35
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,36	0,44	0,00	0,44	-5,04	12,97	718.387,17	0,04
NTN-B 150832 (7,950000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-4,66	13,14	15.896.508,78	0,83
NTN-B 150535 (5,396600%)	0,35	0,37	0,00	0,38	-12,29	10,46	1.125.613,01	0,06
NTN-B 150535 (6,180000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-9,95	11,28	38.303.016,26	1,99
NTN-B 150535 (6,770000%)	0,36	0,42	0,00	0,42	-7,90	11,90	1.174.919,88	0,06
NTN-B 150535 (7,440000%)	0,36	0,44	0,00	0,44	-5,96	12,63	1.208.505,52	0,06
NTN-B 150535 (7,680000%)	0,35	0,43	0,00	0,44	-5,48	12,86	1.250.081,38	0,06
NTN-B 150840 (5,390000%)	0,35	0,37	0,00	0,38	-12,31	10,46	1.535.321,62	0,08
NTN-B 150840 (6,200000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-9,89	11,31	51.631.457,71	2,68
NTN-B 150840 (7,160000%)	0,35	0,42	0,00	0,42	-7,03	12,31	14.771.104,03	0,77
NTN-B 150840 (7,190000%)	0,40	0,44	0,00	0,45	-6,03	12,34	15.032.612,76	0,78
NTN-B 150840 (7,200000%)	0,35	0,42	0,00	0,42	-6,91	12,35	4.363.187,35	0,23
NTN-B 150840 (7,330000%)	0,35	0,42	0,00	0,43	-6,52	12,49	8.205.780,75	0,43
NTN-B 150840 (7,350000%)	0,35	0,42	0,00	0,43	-6,46	12,51	4.091.548,62	0,21
NTN-B 150840 (7,420000%)	0,35	0,43	0,00	0,43	-6,25	12,58	36.882.976,44	1,92
NTN-B 150545 (5,470100%)	0,35	0,38	0,00	0,38	-12,07	10,54	452.113,08	0,02
NTN-B 150545 (5,480000%)	0,35	0,38	0,00	0,38	-12,04	10,55	50.743,44	0,00
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,35	0,38	0,00	0,38	-11,98	10,57	6.374.444,48	0,33
NTN-B 150545 (5,600500%)	0,35	0,38	0,00	0,38	-11,68	10,68	3.014.301,20	0,16
NTN-B 150545 (5,931500%)	0,35	0,39	0,00	0,39	-10,69	11,02	7.397.926,48	0,38
NTN-B 150545 (6,015000%)	0,35	0,39	0,00	0,39	-10,44	11,11	28.267.385,67	1,47
NTN-B 150545 (6,060000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-10,31	11,16	50.236.191,00	2,61
NTN-B 150545 (6,105000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-10,18	11,21	11.459.162,52	0,60
NTN-B 150545 (6,131000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-10,10	11,23	20.013.998,72	1,04
NTN-B 150545 (6,142000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-10,07	11,25	7.080.394,30	0,37
NTN-B 150545 (6,260000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,71	11,37	69.279.245,35	3,60
NTN-B 150545 (6,381000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,35	11,50	18.128.271,65	0,94
NTN-B 150545 (6,400000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,30	11,52	3.462.213,01	0,18
NTN-B 150545 (6,670000%)	0,37	0,40	0,00	0,41	-8,04	11,80	6.728.315,57	0,35
NTN-B 150545 (7,090000%)	0,35	0,42	0,00	0,42	-7,24	12,24	11.338.140,31	0,59
NTN-B 150545 (7,130000%)	0,36	0,42	0,00	0,42	-7,06	12,27	13.430.279,02	0,70
NTN-B 150545 (7,170000%)	0,42	0,45	0,00	0,45	-5,82	12,32	6.897.366,47	0,36
NTN-B 150545 (7,280000%)	0,36	0,42	0,00	0,42	-6,61	12,43	150.816,26	0,01
NTN-B 150545 (7,300000%)	0,37	0,42	0,00	0,43	-6,35	12,45	10.209.547,79	0,53
NTN-B 150545 (7,310000%)	0,35	0,42	0,00	0,43	-6,58	12,47	18.228.359,74	0,95
NTN-B 150545 (7,340000%)	0,35	0,42	0,00	0,43	-6,50	12,48	8.963.821,68	0,47
NTN-B 150545 (7,450000%)	0,35	0,43	0,00	0,43	-6,17	12,62	144.132,63	0,01
NTN-B 150850 (5,520000%)	0,35	0,38	0,00	0,38	-11,92	10,59	4.520.457,90	0,23
NTN-B 150850 (5,797500%)	0,35	0,38	0,00	0,39	-11,09	10,88	1.835.012,41	0,10
NTN-B 150850 (6,140000%)	0,45	0,43	0,00	0,44	-7,86	11,24	46.502.547,10	2,42
NTN-B 150850 (6,270000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,68	11,38	38.990.844,16	2,03
NTN-B 150850 (6,385000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,34	11,50	26.187.591,47	1,36
NTN-B 150850 (6,427000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,22	11,54	37.580.254,16	1,95
NTN-B 150850 (7,050000%)	0,35	0,42	0,00	0,42	-7,36	12,20	4.884.042,18	0,25
NTN-B 150850 (7,260000%)	0,36	0,42	0,00	0,42	-6,63	12,40	4.744.577,36	0,25
NTN-B 150555 (5,548000%)	0,35	0,38	0,00	0,38	-11,84	10,62	6.296.760,88	0,33
NTN-B 150555 (5,595500%)	0,35	0,38	0,00	0,38	-11,70	10,67	2.841.803,73	0,15
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,35	0,38	0,00	0,39	-11,47	10,75	13.208.270,03	0,69
NTN-B 150555 (6,080000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-10,25	11,18	5.630.278,41	0,29
NTN-B 150555 (6,135000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-10,09	11,24	65.781.283,26	3,42
NTN-B 150555 (6,210000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-9,86	11,32	26.210.982,05	1,36
NTN-B 150555 (6,230000%)	0,35	0,39	0,00	0,40	-9,80	11,34	6.126.064,40	0,32
NTN-B 150555 (6,270000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,68	11,38	45.161.058,51	2,35
NTN-B 150555 (6,325000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,52	11,44	5.159.087,44	0,27



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 (6,372000%)	0,35	0,40	0,00	0,40	-9,38	11,49	23.697.276,34	1,23
NTN-B 150555 (6,630000%)	0,38	0,40	0,00	0,41	-8,01	11,76	5.951.311,53	0,31
NTN-B 150555 (6,900000%)	0,38	0,41	0,00	0,42	-7,28	12,04	6.318.394,66	0,33
NTN-B 150555 (7,080000%)	0,35	0,42	0,00	0,42	-7,27	12,23	6.353.406,69	0,33
NTN-B 150555 (7,110000%)	0,36	0,42	0,00	0,42	-7,10	12,25	6.583.661,98	0,34
NTN-B 150555 (7,250000%)	0,38	0,46	0,00	0,47	-6,14	12,47	7.539.713,47	0,39
NTN-B 150555 (7,260000%)	0,37	0,46	0,00	0,46	-6,17	12,48	20.102.227,68	1,04
NTN-B 150860 (7,250000%)	0,38	0,46	0,00	0,47	-6,12	12,48	9.001.803,92	0,47
Sub-total	0,42	0,40	0,06		0,68	5,90	1.177.725.839,64	61,17

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	0,37	0,00	0,28	-30,39	13,68	567.476,77	0,03
BRASESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,04	0,41	0,00	0,59	1,15	14,82	304.073.019,79	15,79
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,40	0,00	0,51	0,47	14,80	31.132.713,58	1,62
WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,11	0,41	0,00	0,61	0,19	14,80	100.589.769,40	5,22
Sub-total	0,06	0,37	0,01		0,04	5,62	436.362.979,54	22,67

**Renda Variável
Value-At-Risk: 8,51%**

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	22,87	8,73	0,05	2,92	-0,24	9,21	13.095.825,36	0,68
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,43	7,63	0,03	1,60	0,79	28,60	8.889.041,76	0,46
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	20,48	9,40	0,18	4,32	-0,35	7,54	43.594.126,96	2,26
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	18,02	7,51	0,02	1,96	-0,34	8,73	6.854.705,52	0,36
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIF CIC RESP LIMITADA	18,68	8,38	0,00	2,23	0,43	22,86	1.220.993,88	0,06
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	18,42	7,66	0,05	2,29	-0,13	12,44	15.280.978,35	0,79
Sub-total	19,53	8,51	0,33		-0,21	10,72	88.935.671,83	4,62

**Investimentos no Exterior
Value-At-Risk: 14,33%**

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
GENIAL MS US GROWTH FIF	27,39	14,33	0,01	13,49	-0,77	-6,37	7.578.894,74	0,39
Sub-total	21,58	14,33	0,01		-0,39	6,43	7.578.894,74	0,39



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: 4,90%								
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	7,86	3,03	0,00	2,37	0,04	15,10	2.881.264,90	0,15
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	8,96	4,71	0,07	3,13	0,17	16,29	31.532.095,43	1,64
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	10,56	6,06	0,03	6,61	1,17	27,13	12.088.372,72	0,63
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA	12,14	6,77	0,18	1,13	1,49	32,93	66.794.314,93	3,47
Sub-total	9,57	5,62	0,28		1,25	26,77	113.296.047,98	5,88
Artigo 10º III								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	100,96	8,99	0,01	8,98	0,75	90,96	10.804.914,43	0,56
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	28,02	9,24	0,00	9,24	0,36	24,84	2.909.297,41	0,15
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA SUBCLASSE C	21,32	2,57	0,00	2,53	-1,01	-6,82	9.242.080,89	0,48
Sub-total	14,90	4,58	0,01		-0,46	-1,19	22.956.292,73	1,19
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 1,59%								
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII RESP LIMITADA BTHR11	2,48	1,63	0,00	3,85	-3,04	2,30	28.599.995,48	1,49
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII CXRI11	80,34	5,26	0,00	5,60	-0,30	-9,17	988.500,00	0,05
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	63,82	13,28	0,00	13,31	-0,89	-42,08	1.018.088,19	0,05
Sub-total	25,11	1,59	0,00		0,39	24,66	30.606.583,67	1,59

Fonte: Sistema LDB

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

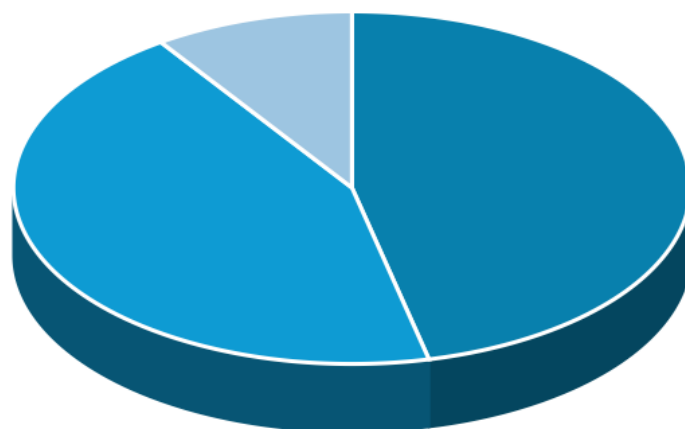
@guarujaprevidencia

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

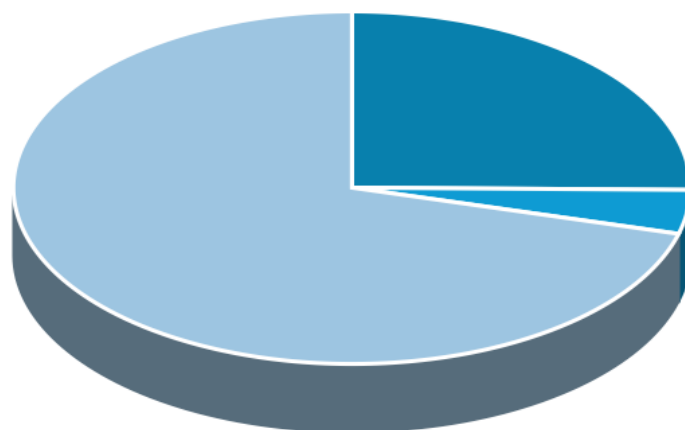


■ de 0 a 30 dias

■ de 31 dias a 365 dias

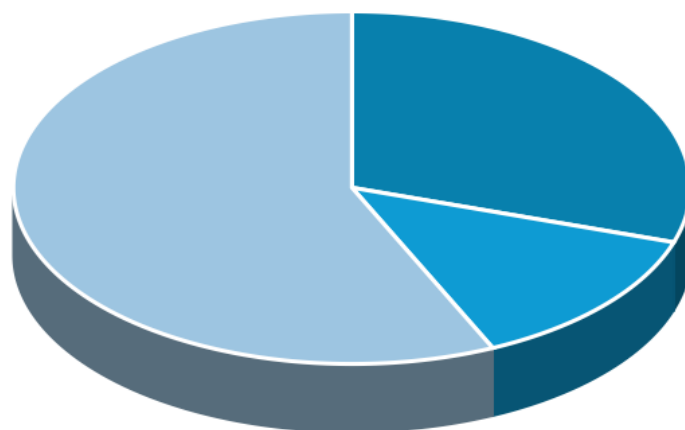
■ acima de 365 dias

Análise de Liquidez - Fundo Previdenciário



■ de 0 a 30 dias ■ de 31 dias a 365 dias ■ acima de 365 dias

Análise de Liquidez - Consolidado



■ de 0 a 30 dias ■ de 31 dias a 365 dias ■ acima de 365 dias



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 6ª Reunião Ordinária dia 18/06/2026

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO / CONTA CORRENTE		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FIF CIC	52.156.446/0001-03	R\$ 2.178.093,42
		PARA	CAIXA TOP PRIVATE FIF CIC RF REF DI LP	19.769.018/0001-80	R\$ 2.178.093,42
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF	14.508.643/0001-55	R\$ 881.499,33
		PARA	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III	49.430.776/0001-30	R\$ 881.499,33
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF	14.508.643/0001-55	R\$ 159.083,32
		PARA	NTNB 2060	--	R\$ 159.083,32
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF	14.508.643/0001-55	R\$ 7.825.465,49
		PARA	CAIXA TOP PRIVATE FIF CIC RF REF DI LP	19.769.018/0001-80	R\$ 7.825.465,49
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FIF CIC	52.156.446/0001-03	R\$ 9.005.498,68
		PARA	CAIXA TOP PRIVATE FIF CIC RF REF DI LP	19.769.018/0001-80	R\$ 9.005.498,68



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 18/06/2026

CAIXA TOP PRIVATE FIF CIC RF REF DI LP*					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 2.178.093,42	R\$ 2.290.580,51	R\$ 2.068,76	Valor do Preço Unitário	30/06/2026

BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III**					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 881.499,33	R\$ 881.499,33	R\$ ----	Valor do Preço Unitário	06/06/2026

NTNB 2060					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 159.083,32	R\$ 157.358,76	R\$ 1.724,56	Valor do Preço Unitário	07/07/2026

CAIXA TOP PRIVATE FIF CIC RF REF DI LP***					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 16.830.964,17	R\$ 16.830.964,71	R\$ 0,54	Valor do Preço Unitário	30/06/2026

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

*CAIXA TOP PRIVATE FIF CIC RF REF DI LP: O valor foi aplicado erroneamente pela Caixa Econômica Federal no Fundo FI I CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO RF REF – CNPJ.: 11.061.230/0001-87. Ao verificar o erro comunicou-se a Caixa que remanejou o investimento e arcou com a diferença de rentabilidade.

**BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III: Houve chamamento de capital anterior a reunião do Comitê de Investimentos. Comunicou-se a este que era necessário o valor para integralizar parte do capital subscrito. O comitê, por unanimidade alterou e registrou em Ata no dia 18/06/2026



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050 

@guarujaprevidencia 

@guarujaprevidencia 

guarujaprevidencia.sp.gov.br 

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

***CAIXA TOP PRIVATE FIF CIC RF REF DI LP: O valor foi aplicado erroneamente pela Caixa Econômica Federal no Fundo FI I CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO RF REF – CNPJ.: 11.061.230/0001-87. Ao verificar o erro comunicou-se a Caixa que remanejou o investimento e arcou com a diferença de rentabilidade.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

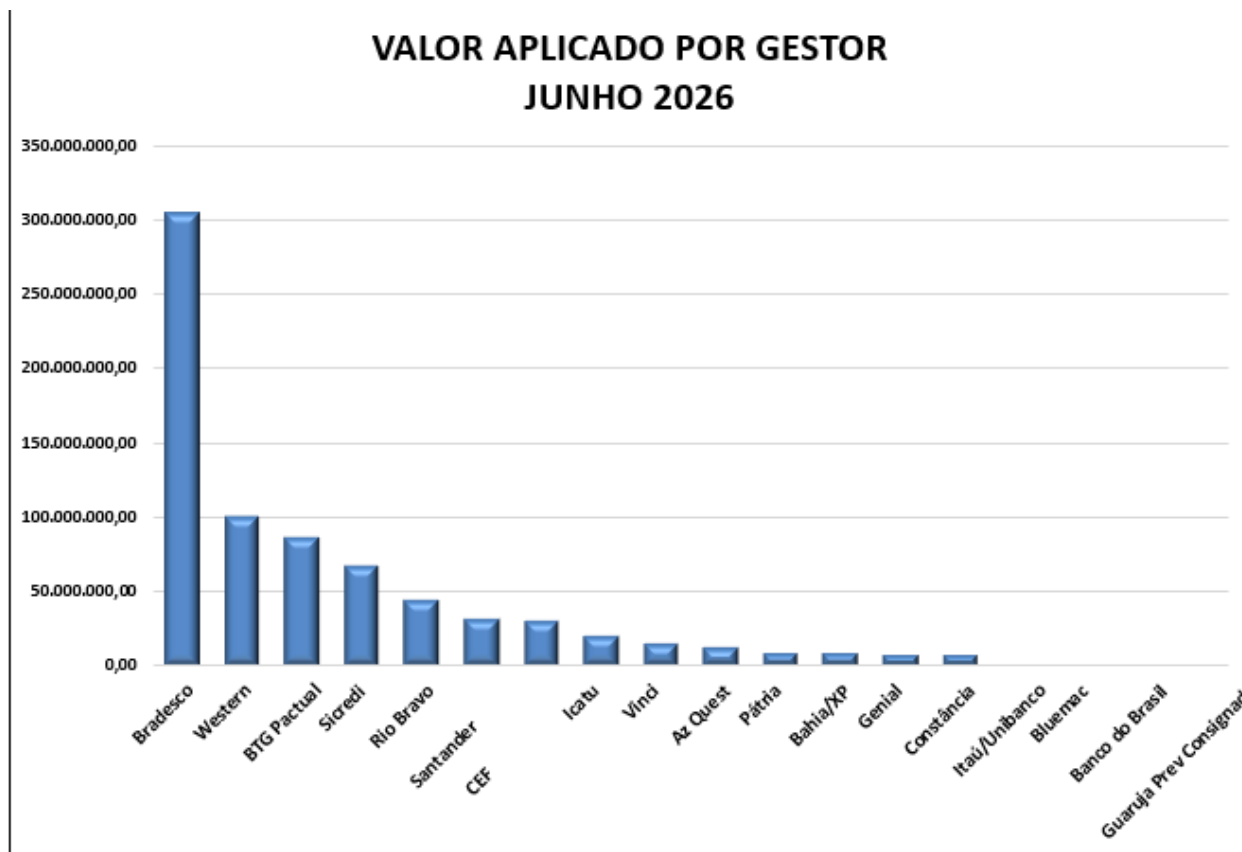
@guarujaprevidencia

@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	18.417.863,96	---	-----	210.436,03	18.628.299,99	1,14%	CDI

Guarujá, 02 de setembro de 2026.

(Assinatura digital)

Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves

Membro do Núcleo de Investimentos

Analista Previdenciário Economista

GuarujáPrev