

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO ANUAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

2021



Comitê de Investimentos

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA e FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/106E-A785-9265-C1F4> e informe o código 106E-A785-9265-C1F4





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SUMÁRIO

1. Objetivo.....	2
2. Cenário 2021	2
3. Desafios 2021	4
4. Resultados 2021	4
4.1 - Por instituição financeira	4
4.2 - Distribuição por Subsegmento - Benchmark	6
4.4 - Enquadramento	7
4.6 - Value at Risk (VaR)	7
a) Risco Consolidado	8
b) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado	8
4.7 - Carteira de Investimentos - 2021	11
4.8 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2021	14
4.9 - Evolução do Patrimônio	15
4.10 - Meta Atuarial e Retorno	16

1. Objetivo

Este relatório visa demonstrar as atividades anuais do Comitê de Investimentos ao longo do ano de 2021.

Durante o ano foram 12 reuniões ordinárias e 7 reuniões extraordinárias.

O comitê conseguiu finalizar, junto com a Diretoria Executiva, o Ato Normativo para a regulamentação da compra de Títulos Públicos.

Os membros do comitê participaram de eventos on-line e presenciais para aprimorarem os seus conhecimentos.

Houve renovação de certificações.

Houve melhoria contínuas nas atas do Comitê a fim de aumentar a transparência.

Os membros acompanharam de perto os Fundos de Investimentos em Participações, dado o perfil desses fundos, entenderam que era necessário uma maior diligência sobre os mesmos.

Este comitê auxiliou a Diretoria Executiva na criação das segregações de atividades da GuarujáPrev, em suas diversas atividades.

2. Cenário 2021

O ano de 2021 foi marcado pela luta do mundo a vacinar a população. Começando pelos Estados Unidos da América, a vacinação foi evoluindo, mas o governo americano encontrou uma certa resistência da população ao chegar na casa dos 60% vacinados.

A Europa, ao atingir o mesmo percentual americano, encontrou dificuldades em aumentar o número de pessoas vacinadas,

Este cenário da vacina foi visto em outros países desenvolvidos e os levou a um movimento de “abre-fecha” de estabelecimentos.

Ainda sobre o Covid, a economia em desenvolvimento da China, inseriu a política de lockdowns para evitar o aumento do vírus.

Com os países desenvolvidos fechando a economia e a China, maior país em crescimento e segunda maior economia mundial, também em lockdown, o mundo se encontrou em recessão e com pressões inflacionárias.

Pessoas, no mundo todo deixando de consumir.



Voltando para o cenário nacional, o Brasil sofreu com a lentidão das vacinas no primeiro semestre. No segundo semestre, conforme as vacinas foram chegando, a população brasileira, que possui cultura vacinal, aderiu as vacinas e a maioria da população conseguiu ser vacinada.

O fechamento da economia trouxe reflexos dolorosos ao Brasil. O setor de varejo e serviços foi o que mais sofreu com a economia. Viu-se o Copom lutando para conter a inflação, o PIB sendo afetado, dólar aumentando, desemprego (12,6% no terceiro trimestre) aumentando e consumo caindo.

Olhando um pouco mais de perto o consumo brasileiro, dados divulgados pela Confederação Nacional do Comércio de Bens, Serviços e Turismo (CNC), mostrou que uma queda de quase 10% em 2021 com relação a 2020.

As famílias que ganham menos de dez salários mínimos foram as que mais sofreram, tendo uma queda de 11,20% no consumo, enquanto as que ganham mais de 10 salários mínimos mostraram um redução de 5%.

Não bastasse esses fatores econômicos, o país ainda passou por uma crise hídrica, onde foi preciso ligar usinas termelétricas. O uso de energia provida das termelétricas faz com que a energia chegue mais cara ao consumidor, o que pressiona ainda mais a inflação. Porém, a energia não foi a única vilã, o preço internacional do petróleo junto com a alta do dólar fez a gasolina subir cerca de 41% em 2021.

Por falar em inflação, esta bateu o nível da casa dos dois dígitos em 2021, alcançando o patamar de 10,06%.

Além da crise econômica o setor político do país começou uma campanha eleitoral antecipada em mais de um ano. Debates entre o Executivo, Legislativo e Judiciário aconteceram através das redes sociais.

O governo realizou o auxílio emergencial em 2021 e no final do ano, em setembro, lançou um novo programa social, o Auxílio Brasil. Este novo programa não foi visto com bons olhos pelo mercado, já que o governo teve que extrapolar o teto fiscal dos gastos. Porém, o governo teve como solução a polêmica PEC (Proposta de Emenda Constitucional) dos precatórios.

Olhando o resultado dos setores de renda, vimos o Ibovespa recuar em 12%, com um ano com alta volatilidade. Voltando para os índices de renda fixa, esses também não fugiram do vermelho, o IMA-B caiu 1,26%, o IMA-B5+ uma queda brusca de -6,55%. Por sua vez, os principais benchmarks de curto prazo tiveram diferentes oscilações, o IDKA 2A 4,97%, o CDI 4,41%, porém o IRF-M teve queda de -1,99% no ano.

Em 2021 a Taxa Selic passou de 2% para 9,25%, uma alta de 362,50%. O dólar subiu 7,36%.

3. Desafios 2021

Em 2021 o comitê viu-se desafiado em tentar atingir a alocação proposta pelo estudo ALM, devido as várias oscilações encontradas ao longo do ano.

O novo fechamento da economia, quando já havia vacina, era algo que o mercado não esperava e a economia não retornou como planejado. A vacina demorou a chegar no Brasil, a crise econômica foi intensificada pela crise política e tudo isso refletiu nos investimentos, que negativara, tanto renda fixa quanto renda variável, excluindo-se dessa queda fundos atrelados ao exterior.

Porém, é na baixa dos indicadores que se abre a oportunidade para aplicar em cotas com o valor descontado e poder lucrar mais no longo prazo.

4. Resultados 2021

Os quadros e gráficos abaixo visam a demonstrar os principais resultados obtidos pelo comitê de investimentos ao longo do ano de 2021.

4.1 - Por instituição financeira



Ao verificar a alocação por Instituição Financeira, com relação a gestão dos Fundos de Investimentos, vemos que houve aumento, principalmente, na Caixa Econômica Federal,



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

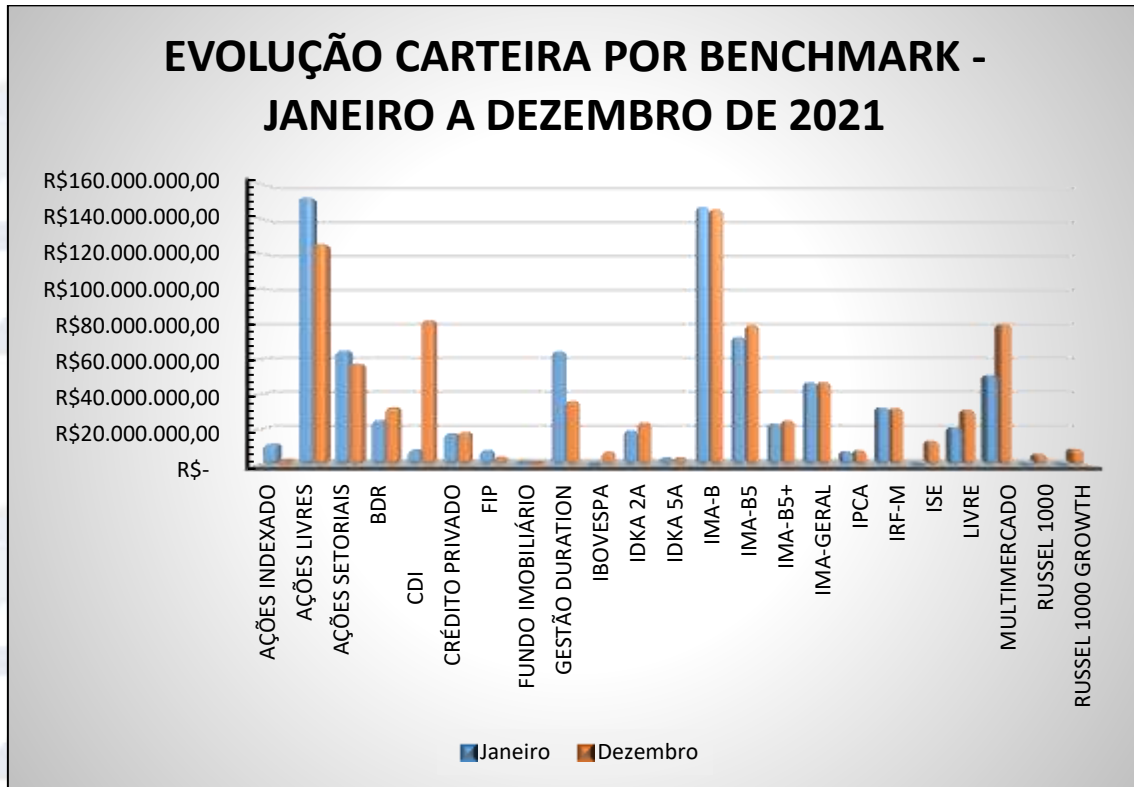
guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Itaú, Icatu, Schorder e Western. Tal fado deu-se, pois as instituições apresentaram produtos condizentes com as estratégias do Comitê de Investimentos para o ano de 2021.



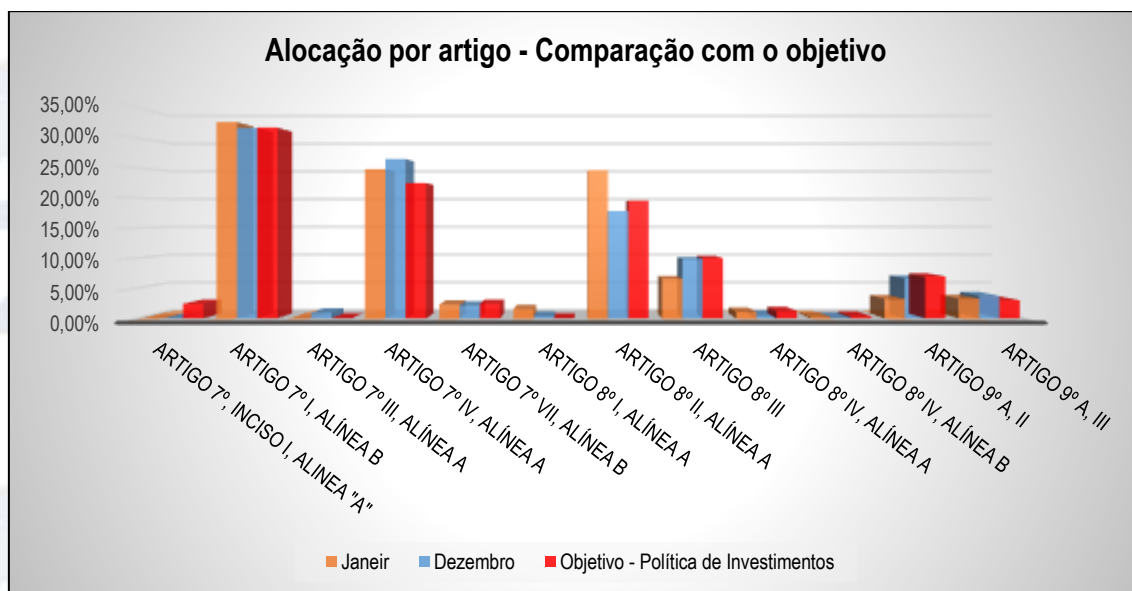
4.2 - Distribuição por Subsegmento - Benchmark



Benchmark é um parâmetro usado como referência de performance de um determinado ativo de investimentos, por exemplo de um fundo de investimentos. Através dele consegue-se ter um padrão de como o fundo desempenhou e se ele está cumprindo o que foi proposto em sua política de investimentos, constante no regulamento do Fundo.

Observa-se que, no consolidado, durante o ano de 2021, houve um decréscimo em fundos de investimentos cujo benchmark eram ações livres, ações indexados e ações setoriais. Por sua vez, houve um acréscimos em fundos que tinham indicadores ligados ao exterior, como RUSSEL 1000, RUSSEL 1000 GROWTH, BDR e Multimercado (S&P). A queda das aplicações em Fundo de ações, deve-se principalmente a desvalorizações do mercado de renda variável. Já por sua vez, o comitê enxergou no exterior uma oportunidade de investimentos a fim de ponderar a queda no mercado interno.

4.4 - Enquadramento



Analisando as alocações durante o ano, agora por artigo, vê-se que houve um aumento nos artigos atrelados ao exterior (8ºIII, 9º A, II e 9º A, III). Tal fato deu-se devido ao aumento do dólar e fundos do exterior competitivos como os benchmarks S&P e Consumo americano.

O comitê não conseguiu diminuir sua exposição em renda variável devido a desvalorização dos ativos nesse setor.

4.6 - Value at Risk (VaR)

A Política de Investimentos para 2021 da GuarujáPrev estipulou o limite para o VaR conforme tabela abaixo:

VaR – Política de Investimentos 2021	
MANDATO	LIMITE
Renda Fixa	5%
Renda Variável e inv. no exterior	20%



a) Risco Consolidado

Risco - Consolidado							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
Value-At-Risk (R\$): 24.396.276,15							
Value-At-Risk: 2,79%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	2,43	1,55	0,56	-0,05	0,64	534.599.775,44	61,06
Artigo 8º	16,6	8,1	2,18	0,12	2,69	250.159.138,41	28,57
Artigo 9º	16,05	7,03	0,05	-0,02	0,48	90.746.295,25	10,37
GUARUJÁ CONSOLIDADO	5,44	2,79	2,79	0,08	1,2	875.505.209,10	100

Verifica-se que o valor de VaR foi respeitado.

b) Risco X Retorno Renda Fixa – Consolidado

Risco x Retorno por Ativo – Consolidado - Dez2021								
Renda Fixa	Value-At-Risk: 1,55%							
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,16	1,22	0,01	0,03	0	0,76	9.373.111,76	1,07
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,23	3,1	0	0,38	-0,17	-0,13	1.502.641,54	0,17
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,54	2,99	0,06	0,04	-0,12	0,2	29.991.680,20	3,43
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	7,54	4,29	0,06	0,06	-0,15	-0,37	18.954.761,06	2,17
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,34	1,29	0,01	0,08	0,08	0,94	11.405.796,98	1,3
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,15	1,2	0,02	0,02	0	0,77	21.368.768,63	2,44
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	4,51	2,96	0,05	0	-0,12	0,21	24.233.891,75	2,77
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,31	1,62	0,02	0,26	-0,02	0,72	24.039.550,87	2,75
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,23	1,78	0,03	0,02	0,34	1,87	32.263.519,32	3,69
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,15	1,72	0,04	0,6	0,01	0,81	39.369.585,75	4,5
BB PREV RF IPCA	2,15	1,34	0	1,35	-0,1	0,55	3.767.508,75	0,43
BB PREV RF VII	0,94	0,73	0	2,84	-0,19	0,58	3.529.475,92	0,4
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,46	0,98	0	2,29	-0,04	0,71	5.867.974,20	0,67
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	0,94	0,73	0	0,98	-0,19	0,58	3.951.359,87	0,45
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,48	1,06	0,02	1,07	0,13	0,83	31.240.222,74	3,57
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,59	1,72	0,01	1,65	0,03	0,85	7.984.922,78	0,91
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,41	3,24	0	0,75	-0,02	0,68	1.803.130,59	0,21
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	5,41	3,24	0,01	0,75	-0,02	0,68	4.351.396,12	0,5
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	0,94	0,73	0	0,74	-0,19	0,58	1.412.638,28	0,16
Sub-total	2,86	1,83	0,34		-0,02	0,71	276.411.937,11	31,57
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	2,6	1,69	0,01	1,7	0	0,76	8.059.237,10	0,92

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA e FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/106E-A785-9265-C1F4> e informe o código 106E-A785-9265-C1F4





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Sub-total	2,6	1,69	0,01		0	0,76	8.059.237,10	0,92
Artigo 7º IV, Alínea a								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	4,79	3,2	0,05	3,19	-0,14	0,08	24.298.368,48	2,78
BRADERCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,69	1,44	0,03	0,2	0,01	0,78	35.821.564,76	4,09
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	4,4	3	0,09	0,24	-0,14	0,16	43.049.648,56	4,92
BB PREV RF FLUXO FIC	0,04	0,04	0	0,01	-2,35	0,67	1.196.556,32	0,14
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,04	0,04	0	0	-3,53	0,63	518.486,29	0,06
BRADERCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,16	1,19	0,01	0,03	0	0,77	9.477.312,21	1,08
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,49	0,61	0,01	0,63	0,2	0,86	36.369.289,78	4,15
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,41	0,32	0	0,32	0,03	0,77	16.815.353,51	1,92
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,44	0,44	-0,01	0,45	-0,68	0,46	63.954.824,78	7,3
Sub-total	1,87	1,23	0,19		-0,13	0,53	231.501.404,69	26,44
Artigo 7º VII, Alínea b								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,41	1,22	0	1,23	0,04	0,85	4.717.710,33	0,54
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	3,11	1,81	0,02	0,71	0,11	1,1	13.909.486,21	1,59
Sub-total	2,92	1,66	0,02		0,09	1,04	18.627.196,54	2,13
Renda Variável e Investimentos Estruturados	Value-At-Risk: 8,10%							
Artigo 8º I, Alínea a								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADERCO FIA IBOVESPA PLUS	19	10,17	0,03	0,04	0,11	2,88	2.899.909,53	0,33
Sub-total	19	10,17	0,03		0,11	2,88	2.899.909,53	0,33
Artigo 8º II, Alínea a								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	14,44	10,71	0,19	3,86	0,01	0,93	19.400.546,63	2,22
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	16,6	10,79	0,07	3,9	0	0,73	6.645.002,63	0,76
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	16,88	9,76	0,09	2,89	0,14	3,14	10.271.243,68	1,17
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	16,96	8,3	0,18	5,27	0,09	2,31	21.864.338,37	2,5
WA ASSET VALUATION FIA	20,76	12,43	0,02	4,39	0	0,74	1.993.821,01	0,23
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	21,88	15,88	0,58	8,98	-0,07	-0,69	38.608.616,90	4,41
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,31	13,89	0,08	5,2	-0,04	0,02	5.649.248,87	0,65
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	19,89	12,29	0,09	2,92	0,17	4,19	7.242.879,55	0,83
OCCAM FIC FIA	19,71	9,64	0,08	2,6	0,14	3,49	9.554.309,25	1,09
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	14,09	9,34	0,22	4,16	0,01	0,97	23.703.757,04	2,71
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,3	11,89	0,01	4,39	-0,02	0,39	1.062.125,47	0,12
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	16,63	8,71	0,09	8,61	0,09	2,22	9.849.592,97	1,13
Sub-total	16,92	10,91	1,71		0,03	1,2	155.845.482,37	17,8
Artigo 8º III								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	16,62	6,53	0,28	6,53	0,28	5,49	55.129.234,00	6,3
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	16,39	6,41	0,12	9,38	0,28	5,42	23.437.695,43	2,68

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA e FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/106E-A785-9265-C1F4> e informe o código 106E-A785-9265-C1F4



BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	16,73	6,51	0,03	5,82	0,28	5,48	5.781.551,68	0,66
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	11,67	6,99	0,01	4,7	0	0,73	1.640.342,45	0,19
Sub-total	16,34	6,42	0,44		0,28	5,38	85.988.823,56	9,82
Artigo 8º IV, Alínea a								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP LA SHOPPING CENTERS	0,68	5,78	0	5,79	-1,42	-0,21	1.520.960,60	0,17
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	18,79	0,24	0	0,23	0,27	5,78	2.880.362,35	0,33
Sub-total	12,61	2,01	0		0,24	3,77	4.401.322,95	0,5
Artigo 8º IV, Alínea b								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CXRI11	1,17	0,35	0	10,13	-0,35	0,35	1.023.600,00	0,12
Sub-total	1,17	0,35	0		-0,35	0,35	1.023.600,00	0,12
Investimentos no Exterior	Value-At-Risk: 7,03%							
Artigo 9º A, II								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,67	8,81	0,01	14,18	-0,04	-0,11	6.061.106,12	0,69
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	43,57	14,41	0,01	14,44	-0,31	-12,95	8.904.792,08	1,02
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,69	10,93	-0,03	10,92	-0,16	-2,6	14.429.561,34	1,65
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	19,38	7,51	0,06	7,09	0,25	5,61	14.937.315,57	1,71
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	13,41	8,08	-0,04	8,45	0,07	1,64	13.599.897,69	1,55
Sub-total	14,95	7,16	0,01		-0,13	-1,2	57.932.672,80	6,62
Artigo 9º A, III								
Ativo	Vol(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	17,99	8,41	0,04	13,95	0,15	3,45	32.813.622,45	3,75
Sub-total	17,99	8,41	0,04		0,15	3,45	32.813.622,45	3,75

Detalhamento:

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

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

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

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

Verifica-se que o valor de VaR, individualizado, foi respeitado.

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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

4.7 - Carteira de Investimentos - 2021

Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,82	0,76	4,14	9.373.111,76	1,07	824.519.977,45	ANTICIPAÇÃO
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	6,5	-0,13	-5,18	1.502.641,54	0,17	556.775.917,37	ANTICIPAÇÃO
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,79	0,2	-1,51	29.991.680,20	3,43	7.081.253.604,41	ANTICIPAÇÃO
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	9,11	-0,37	-6,96	18.954.761,06	2,17	604.309.300,74	ANTICIPAÇÃO
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,73	0,94	0,35	11.405.796,98	1,3	1.012.379.189,72	ANTICIPAÇÃO
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,78	0,77	4,31	21.368.768,63	2,44	12.444.051.491,75	ANTICIPAÇÃO
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	5,76	0,21	-1,53	24.233.891,75	2,77	1.006.899.282,32	ANTICIPAÇÃO
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,76	0,72	4,66	24.039.550,87	2,75	10.998.710.156,34	ANTICIPAÇÃO
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,52	1,87	-2,18	32.263.519,32	3,69	1.233.687.856,77	ANTICIPAÇÃO
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	4,01	0,81	0	39.369.585,75	4,5	942.926.867,08	ANTICIPAÇÃO
BB PREV RF IPCA	2,63	0,55	4,44	3.767.508,75	0,43	347.953.592,87	ANTICIPAÇÃO
BB PREV RF VII	1,63	0,58	6,57	3.529.475,92	0,4	248.037.532,98	ANTICIPAÇÃO
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI	2,46	0,71	4,89	5.867.974,20	0,67	433.971.771,76	ANTICIPAÇÃO
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,63	0,58	6,57	3.951.359,87	0,45	206.008.683,99	ANTICIPAÇÃO
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,33	0,83	-0,11	31.240.222,74	3,57	12.561.638.596,69	ANTICIPAÇÃO
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,83	0,85	2,96	7.984.922,78	0,91	1.446.702.120,00	ANTICIPAÇÃO
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,96	0,68	-2,85	1.803.130,59	0,21	66.053.892,41	ANTICIPAÇÃO
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,96	0,68	-2,83	4.351.396,12	0,5	221.307.831,59	ANTICIPAÇÃO
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,63	0,58	6,59	1.412.638,28	0,16	475.539.012,24	ANTICIPAÇÃO
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	3,84	0,71	0,06	276.411.937,11	31,57		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,86	0,76	4,27	8.059.237,10	0,92	812.768.516,38	ANTICIPAÇÃO
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	3,86	0,76	4,27	8.059.237,10	0,92		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,3	0,08	-1,47	24.298.368,48	2,78	625.914.328,31	ANTICIPAÇÃO
BRANCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	3,15	0,78	0,08	35.821.564,76	4,09	516.671.377,89	ANTICIPAÇÃO
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	5,9	0,16	-2,34	43.049.648,56	4,92	998.138.862,13	ANTICIPAÇÃO
BB PREV RF FLUXO FIC	0,13	0,67	3,27	1.196.556,32	0,14	3.073.023.342,66	ANTICIPAÇÃO
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,12	0,63	3,29	518.486,29	0,06	877.330.736,27	ANTICIPAÇÃO
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,92	0,77	3,67	9.477.312,21	1,08	1.241.205.562,42	ANTICIPAÇÃO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,1	0,86	4,53	36.369.289,78	4,15	2.626.754.965,66	ANTICIPAÇÃO
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,58	0,25	0,25	16.815.353,51	1,92	425.099.527,82	ANTICIPAÇÃO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	0,46	6	63.954.824,78	7,3	1.723.608.994,11	ANTICIPAÇÃO
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	3,06	0,53	1,24	231.501.404,69	26,44		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo



FABIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LUCIÉLIA FERREIRA FEITOSA e FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,28	0,85	4,08	4.717.710,33	0,54	619.522.449,09	76
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	3,94	1,1	4,86	13.909.486,21	1,59	1.086.649.624,61	28
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	3,74	1,04	4,66	18.627.196,54	2,13		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo
BRASESCO FIA IBOVESPA PLUS	20,9	2,88	-12,17	2.899.909,53	0,33	301.298.313,12	96
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a	20,9	2,88	-12,17	2.899.909,53	0,33		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,28	0,93	-18,26	19.400.546,63	2,22	999.787.061,37	16
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	19,14	0,73	-19	6.645.002,63	0,76	87.352.824,95	17
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	18,42	3,14	-5,6	10.271.243,68	1,17	1.096.685.842,80	18
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,16	2,31	-9,66	21.864.338,37	2,5	1.378.837.386,58	19
WA ASSET VALUATION FIA	21,28	0,74	-26,33	1.993.821,01	0,23	83.153.601,75	20
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	23,88	-0,69	-31,79	38.608.616,90	4,41	1.896.702.011,80	21
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,2	0,02	-20,47	5.649.248,87	0,65	553.766.496,66	22
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,53	4,19	-18,36	7.242.879,55	0,83	154.789.214,50	23
OCCAM FIC FIA	20,1	3,49	-12,74	9.554.309,25	1,09	1.010.020.909,77	24
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,92	0,97	-8,51	23.703.757,04	2,71	2.631.453.374,95	25
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,46	0,39	-17,09	1.062.125,47	0,12	617.111.122,63	26
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	19,19	2,22	-9,74	9.849.592,97	1,13	523.097.392,82	27
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a	19,28	1,2	-18,46	155.845.482,37	17,8		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13,39	5,49	32,45	55.129.234,00	6,3	2.586.888.951,12	28
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	13,24	5,42	32,11	23.437.695,43	2,68	2.394.295.587,10	29
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	13,46	5,48	15,63	5.781.551,68	0,66	385.338.764,40	30
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	11,59	0,73	-6,4	1.640.342,45	0,19	48.554.723,60	31
Sub-total Artigo 8º III	12,58	5,38	29,75	85.988.823,56	9,82		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo
FIP LA SHOPPING CENTERS	125,84	-0,21	-71,96	1.520.960,60	0,17	240.548.467,45	32
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	9,47	5,78	15,42	2.880.362,35	0,33	92.527.723,32	33
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a	61,57	3,77	-42,5	4.401.322,95	0,5		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo
CXRI11	29,05	0,35	-47,17	1.023.600,00	0,12	129.745.982,69	34
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b	29,05	0,35	-47,17	1.023.600,00	0,12		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	Fundo
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,28	-0,11	15,88	6.061.106,12	0,69	588.160.503,25	35

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	32,74	-12,95	-2,84	8.904.792,08	1,02	405.432.577,37	2,2
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,3	-2,6	7,25	14.429.561,34	1,65	1.410.026.256,25	,02
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	14,05	5,61	9,48	14.937.315,57	1,71	900.729.355,99	,66
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	17,42	1,64	16,16	13.599.897,69	1,55	360.428.150,55	,77
Sub-total Artigo 9º A, II	18,98	-1,2	13,9	57.932.672,80	6,62		
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	17,53	3,45	33,92	32.813.622,45	3,75	3.983.843.860,12	,63
Sub-total Artigo 9º A, III	17,53	3,45	33,92	32.813.622,45	3,75		
Total	6,25	1,2	-0,22	875.505.209,10	100		

ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO
FERNANDO
LUCIELMA FERREIRA FEITOSA
106E-A785-9285-C1F4

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, ANTONIO GONCALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/106E-A785-9285-C1F4> e informe o código 106E-A785-9285-C1F4





4.8 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2021

RENTABILIDADES DA CARTEIRA VERSUS META ATUARIAL													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2021	-0,64	-0,65	0,87	1,73	1,33	0,48	-0,55	-0,85	-1,83	-1,33	0,1	1,2	-0,22
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,68	1,37	1,22	16
p.p. indexador	-1,31	-1,89	-0,55	1	0,06	-0,5	-1,97	-2,18	-3,44	-3,01	-1,28	-0,02	-16,22

Como citado no cenário econômico e em desafios, o ano de 2021, foi um ano muito volátil, em que, vimos um aumento brusco da taxa Selic e quanto maior o aumento da Selic, mais o valor presente do ativo (marcação a mercado) cai. Por outro lado, o setor interno de renda variável também sofreu, performando negativo.

Dado esses fatores, o comitê ficou impossibilitado, ao longo do ano, atingir a Meta Atuarial.



(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

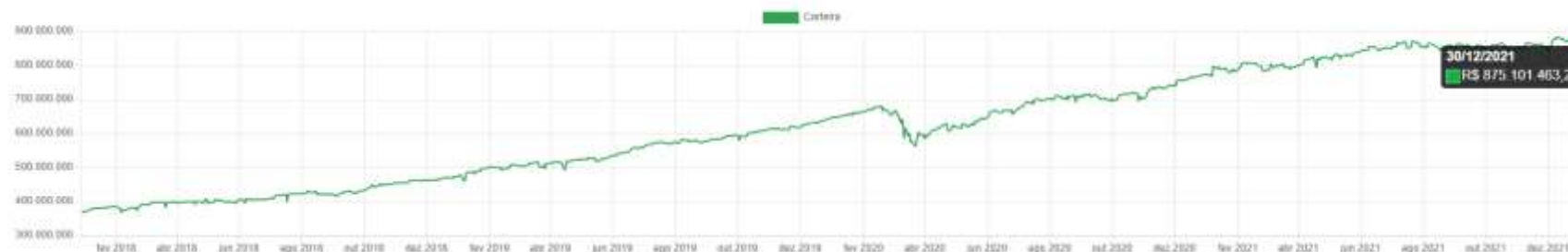
guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

4.9 - Evolução do Patrimônio

PATRIMÔNIO





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

4.10 - Meta Atuarial e Retorno

MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)
JANEIRO	772.963.474,33	32.412.618,92	17.931.119,19	49.261,08	10.500,00	-5.214.596,60	782.230.377,46	-0,64	0,67
FEVEREIRO	782.230.377,46	19.537.848,87	12.718.274,82	345.049,67	9.000,00	-5.293.322,99	783.411.578,85	-0,65	1,24
MARÇO	783.411.578,85	18.516.164,77	10.129.161,28	-----	9.000,00	6.746.965,65	798.545.547,99	0,87	1,42
ABRIL	798.545.547,99	47.491.220,00	39.712.357,12	-----	9.000,00	14.043.393,48	820.367.804,35	1,73	0,73
MAIO	820.367.804,35	18.028.490,84	9.911.856,03	-----	9.000,00	11.105.054,60	839.589.493,76	1,33	1,27
JUNHO	839.589.493,76	23.113.420,36	16.467.717,47	-----	8.100,00	3.978.175,35	850.213.372,00	0,48	0,97
JULHO	850.213.372,00	32.890.144,26	25.174.226,29	-----	5.389,50	-4.771.239,95	853.158.050,02	-0,55	1,43
AGOSTO	853.158.050,02	18.800.603,69	10.186.881,87	-----	776.872,97	-7.337.490,08	853.664.158,79	-0,85	1,34
SETEMBRO	853.664.158,79	31.697.911,18	24.134.613,64	-----	6.750,00	-15.697.782,92	845.529.673,41	-1,83	1,61
OUTUBRO	845.529.673,41	16.831.461,48	9.580.202,57	-----	6.750,00	-11.405.322,26	841.375.610,06	-1,33	1,68
NOVEMBRO	841.375.610,06	39.223.960,98	32.744.405,32	-----	6.750,00	709.720,36	848.564.886,08	0,08	1,37
DEZEMBRO	848.564.886,08	35.982.288,54	18.966.816,05	305.418,72	6.750,00	10.226.411,08	875.501.350,93	1,20	1,22
TOTAL RETORNO						-2.910.034,28		0,22%	16%



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Guarujá, 31 de janeiro de 2022.

(Assinado Digitalmente)
Laydianne Alves da Silva Gonçalves
Presidente Comitê Investimentos

(Assinado Digitalmente)
Lucielma Ferreira Feitosa
**Gestor do Comitê de Investimentos
Responsável Técnico**

(Assinado Digitalmente)
Fernando A. G. de Melo
Secretário do Comitê

(Assinado Digitalmente)
Aline Borges de Carvalho
Vice-Secretária

(Assinado Digitalmente)
Fábio Enrique Camilo José Esteves
Membro do Comitê

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA e FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/106E-A785-9265-C1F4> e informe o código 106E-A785-9265-C1F4



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 106E-A785-9265-C1F4

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

- ✓ LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES (CPF 230.XXX.XXX-76) em 03/02/2022 14:56:57 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES (CPF 199.XXX.XXX-02) em 22/02/2022 11:02:52 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ LUCIELMA FERREIRA FEITOSA (CPF 262.XXX.XXX-16) em 22/02/2022 11:07:43 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO (CPF 727.XXX.XXX-49) em 23/02/2022 23:07:29 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

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

<https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/106E-A785-9265-C1F4>