



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 Janeiro de 2022.....	2
3. Desafios para os próximos meses.....	4
4. Análise do Relatório de Gestão de Risco.....	5
4.1 - Carteira de Investimentos – janeiro de 2022.....	6
4.2 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2022.....	9
5. Pró-Gestão.....	9



1. Objetivo

Este relatório visa demonstrar as atividades mensais do Comitê de Investimentos relativo ao mês de Janeiro de 2022.

2. Cenário Janeiro de 2022

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB, “Ainda monitorando a evolução e os efeitos da pandemia, em janeiro vimos o acirramento das tensões na fronteira entre a Rússia e a Ucrânia e o posicionamento mais duro do Fed em relação à elevação de juros no mercado americano, agora quase eminente. Sem que tenha sido o principal evento direcionador no movimento dos mercados, a tensão entre Rússia e Ucrânia, a respeito de uma possível invasão russa do território ucraniano também vê contribuindo com aumento de volatilidade nos mercados, com efeitos negativos para os mercados de juros e bolsa. Além de uma disputa geopolítica entre Rússia e EUA, com argumentos razoáveis de ambos os lados, se é que seja defensável qualquer medida extrema, pesa também uma crise energética global, em especial na Europa, que atualmente importa cerca de 40% do que consome de gás da Rússia. A União Europeia já vem buscando novos fornecedores, mas, um desdobramento negativo afetaria ainda mais a oferta e o nível de preços pelo globo. Olhando para os movimentos do Fed, cada vez mais pressionado pela forte recuperação da atividade americana, seja através de sua última ATA ou mesmo através do discurso de seus dirigentes, o Fed praticamente deu como certo o início mais próximo de um ciclo de alta de juros. A sucessiva pressão inflacionária, com o CPI de janeiro divulgado ontem novamente acima das expectativas, 0,6% contra os 0,4% esperados, ou de dados positivos vindos do mercado de trabalho continuam pressionando pelo aumento de juros por lá. O início desse movimento já era esperado, mas, o tom de urgência do Fed, já um tanto atrás da curva de juros americana, pegou o mercado de surpresa e contribuiu de forma relevante para a elevação de juros mundo afora e queda nos mercados de renda variável, quase que de forma generalizada. Esse evento serviu como gatilho para realização de lucros no mercado acionário americano, que vinha apresentado recordes de valorização nos últimos três anos. Dessa forma, destacando o mal desempenho de alguns importantes índices de bolsa internacionais, o MSCI ACWI se desvalorizou em -4,96%, o S&P 500 em -5,26%, e o Global BDRX em -9,83%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, com proteção cambial, ou, dito de outro modo, desconsiderando a variação cambial.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI caiu - 8,76% e o S&P 500 caiu - 9,05%, com queda potencializada pela valorização do Real frente ao Dólar em +4,00%. Por conta do nível de discussões e de diferentes dinâmicas de recuperação, considerando ainda riscos inflacionários, preocupações com a Covid-19 e menor crescimento global, o PIB Global ainda tende a apresentar bom crescimento em 2022 e 2023, se tudo o



mais constante, face à redução de estímulos econômicos de forma relativamente mais suavizada, maior abertura dos mercados e melhor conjuntura macroeconômica. Assim, o mercado internacional continua apresentando um cenário relativamente mais favorável e menos desafiador que o mercado local, em especial o americano, que deve continuar apresentando robusto crescimento. BRASIL Ainda que agregando o risco internacional, a atenção com a dinâmica inflacionária e dúvidas fiscais mais acentuadas em ano eleitoral, além do constante ruído político entre os três poderes, janeiro acabou sendo negativo para renda fixa com vencimentos mais longos e muito positivo para renda variável, na contramão do mercado acionário internacional. Olhando para o mercado de renda fixa local, de alguma forma também negativamente afetado pelo evento Fed, já comentado anteriormente, eventos de inflação e preocupação fiscal contribuíram para a má performance nesse segmento. O IPCA-15 veio acima das expectativas e novas pressões sobre o orçamento, vindas através da reivindicação de reajuste salarial de funcionários públicos e também de propostas sobre eventual abatimento de impostos para controlar preços dos combustíveis, fizeram com que observássemos uma elevação na curva de juros doméstica. Desse modo, e em especial para ativos de renda fixa com exposição mais longa, o IDkA IPCA 20A apresentou queda de -2,92%, seguido pelo IMA-B5+ (-1,61%) e o IMA-B (-0,73%), dentre outros, com retornos positivos para ativos pós-fixados. Olhando para renda variável local, o ingresso de R\$ 35 bilhões promovido por investidores estrangeiros, em parte pela realização pontual no mercado americano e também pelos preços já muito descontados das ações brasileiras, promoveu uma alta generalizada dos principais índices locais, com retornos positivos para o IBRX - 50 (+7,65%), o IDIV (+7,47%) e o Ibovespa (+6,98%), dentre outros. Falando um pouco sobre inflação, e posteriormente sobre política monetária, o IBGE divulgou na última quarta-feira o IPCA de janeiro, que ficou em 0,54%, acima das expectativas de mercado. É a maior alta em janeiro desde 2016. No cumulando dos últimos doze meses a alta foi de 10,38%, acima dos 10,06% acumulados até o mês anterior.

Também pressionado pela inflação, o Copom confirmou mais uma alta de 1,50%, em sua última reunião, elevando a Selic de 9,25% para os atuais 10,75%, em linha com as expectativas de mercado. Considerando o último Relatório Focus, de 04.02.2022, o mercado continua projetando que a Selic encerre 2022 em 11,75%, 2023 em 8,00% e 2024 em 7,00%. Já sobre inflação, o mercado espera que o IPCA para o final de 2022, 2023 e 2024, seja, respectivamente, de 5,44%, 3,50% e de 3,00%. Dessa forma, e se tudo o mais constante, teríamos o declínio dos juros reais projetados a partir do final de 2022, sendo 5,98%, 4,35% e 3,88%, respectivamente, podendo sinalizar uma janela de oportunidades em renda fixa. Repetindo o que temos comentado acerca dos prêmios trazidos pelas NTB-s, e, ainda se considerarmos que a SPREV limitou a taxa de desconto do passivo atuarial para uma taxa real de 5,04%, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar numa “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial do RPPS, bem como, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do Instituto, devido



ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 09.02.2022, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,58% a.a., acima da taxa de desconto de 5,04% limitada pela SPREV para o ano de 2022. De forma ideal, e satisfeitas as sugestões feitas pelo estudo de ALM para aquisição NTN-Bs, no que diz respeito ao casamento entre ativos e passivos, os ativos de renda fixa com emissão ou coobrigação de Instituições Financeiras, também podem trazer oportunidades interessantes com taxas de juros reais atrativas, até o limite de 20% do patrimônio líquido do instituto, conforme Inciso IV, do Art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/21, e da necessária previsão em Política de Investimentos. Por fim, no campo de riscos e de atenção, a evolução do programa nacional de vacinação contra a Covid-19 tem sido positiva, trazendo algum alento. O aumento de preocupação fiscal em ano eleitoral, a necessidade de ancoragem inflacionária, com esforços isolados do banco central, os constantes e crescentes ruídos políticos entre os três poderes, a qualidade das propostas econômicas a serem trazidas e posteriormente implementadas por um eventual novo governo, são alguns dos pontos relevantes que merecem um bom nível de atenção por aqui.”

3. Desafios para os próximos meses

A curva de juros norte-americana encontra-se achatada e, de acordo com a última Ata do FED (Banco Central Americano) ele sinalizou que irá aumentar a taxa de juros e reduzir a carteira geral dos ativos, com o intuito de conter a inflação que vem pressionando a economia americana. O mercado estima, no mínimo, três ciclos de alta.

O comitê continua enxergando uma oportunidade nos Fundos do Exterior e Fundos Multimercados ligados ao índice americano, porém respeitando os limites da legislação. Destaca-se aqui que a visão de oportunidade na compra de Fundos do Exterior depende do desdobramento da crise entre Rússia, Ucrânia e Estados Unidos.

Além disso, vê-se também uma oportunidade na compra de Títulos Públicos, a fim de diminuir a volatilidade na carteira, no curto prazo.

O IPCA (índice oficial da inflação brasileira) de janeiro de 2022 ficou em 0,54% e nos último 12 meses o índice já acumula 10,38%. O preço dos alimentos e bebidas tiveram um maior impacto, por sua vez, os combustíveis e gás de cozinha tiveram uma leve queda para os brasileiros.

O mundo ainda está sob tensão na política internacional, com a velha, porém recente disputa geopolítica entre EUA e Rússia.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Esperamos também o resultado do estudo ALM para obtermos uma referência mais atualizada das alocações de longo prazo a fim de cobrir o passivo atuarial.

4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

O Núcleo de Investimentos entregou o Relatório de Gestão de Risco do mês de janeiro de 2022 e este Comitê não encontrou pontos de atenção que fossem necessários estabelecer políticas de contingenciamento. O Comitê verificou que as aplicações orientadas foram realizadas em sua íntegra pela Diretoria Executiva.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

4.1 - Carteira de Investimentos – janeiro de 2022.

RENDA FIXA 62,18%							
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)							
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,81	0,09	0,09	9.381.493,52	1,07	725.628.592,32	1,29
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	6,37	-1,03	-1,03	1.487.197,99	0,17	520.504.631,06	0,29
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,71	-0,77	-0,77	29.761.377,88	3,39	6.778.952.570,88	0,44
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	9	-1,64	-1,64	18.643.837,45	2,13	450.437.859,36	4,14
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,71	0,04	0,04	11.410.355,44	1,3	848.732.387,83	1,34
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,77	0,09	0,09	21.388.081,24	2,44	12.040.160.059,77	0,18
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	5,68	-0,76	-0,76	24.050.488,40	2,74	992.957.009,73	2,42
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,77	0,02	0,02	30.518.090,74	3,48	10.879.369.499,05	0,28
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,54	-0,07	-0,07	32.240.355,05	3,68	1.205.162.298,95	2,68
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,13	0,61	0,61	532.905,28	0,06	870.019.736,18	0,06
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,89	-0,17	-0,17	39.304.567,29	4,48	760.271.257,70	5,17
BB PREV RF IPCA	2,59	0,09	0,09	3.770.822,57	0,43	348.259.644,82	1,08
BB PREV RF VII	1,68	0,56	0,56	3.549.393,41	0,4	249.437.254,95	1,42
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI	2,42	0,29	0,29	5.885.118,94	0,67	435.239.728,20	1,35
BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,68	0,56	0,56	3.973.637,47	0,45	207.170.152,56	1,92
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,3	0,67	0,67	31.448.784,56	3,59	11.686.800.915,89	0,27
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,77	-0,03	-0,03	7.982.421,94	0,91	1.456.289.627,12	0,55
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,86	-0,92	-0,92	1.786.520,21	0,2	67.259.719,54	2,66
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,86	-0,92	-0,92	4.311.322,86	0,49	219.269.757,54	1,97
BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,68	0,57	0,57	1.420.620,93	0,16	478.226.224,02	0,3
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	3,77	-0,21	-0,21	282.847.393,17	32,26	----	----
Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)							
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,23	-1,09	-1,09	24.032.777,47	2,74	502.964.015,45	4,78
BRASESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	3,09	0,19	0,19	35.891.239,05	4,09	415.856.419,22	8,63
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	5,78	-0,74	-0,74	42.733.070,66	4,87	914.824.688,72	4,67
BB PREV RF FLUXO FIC	0,15	0,65	0,65	5.805.423,88	0,66	3.101.943.229,29	0,19
BRASESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,89	0,08	0,08	9.484.441,05	1,08	1.306.762.954,01	0,73
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,12	0,52	0,52	36.559.270,08	4,17	2.545.578.020,48	1,44
ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,58	0,72	0,72	16.936.888,55	1,93	473.238.118,98	3,58
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	0,45	0,45	64.244.449,88	7,33	1.713.886.049,91	3,75
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,84	-0,17	-0,17	8.045.262,95	0,92	814.726.985,99	0,99
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	3,84	0,04	0,04	243.732.823,57	27,8	----	----
Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)							
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo

Assinado por 5 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONÇALVES, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, FABIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, ALINE BORGES DE CARVALHO e FERNANDO SANTONIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/B881-1-FA5F-8E84-084F> e informe o código B881-1-FA5F-8E84-084F



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	3,26	0,03	0,03	4.718.940,11	0,54	619.683.943,04	0,76
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	3,96	-0,15	-0,15	13.888.579,71	1,58	1.119.767.287,38	1,24
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b	2,79	-0,11	-0,11	18.607.519,82	2,12	----	----
Renda Fixa	3,43	-0,09	-0,09	545.187.736,56	62,18	----	----
RENDA VARIÁVEL 18,91%							
Artigo 8º I (Fundos de Ações)							
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	20,4	6,98	6,98	3.102.402,83	0,35	330.613.747,06	0,94
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,27	6,87	6,87	20.733.382,32	2,36	1.063.688.808,08	1,95
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	19,26	5,29	5,29	6.996.407,75	0,8	69.579.523,92	10,06
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	18,32	3,88	3,88	10.669.544,19	1,22	1.126.191.622,98	0,95
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,14	2,64	2,64	22.441.409,95	2,56	1.453.799.686,54	1,54
WA ASSET VALUATION FIA	21,43	8,27	8,27	2.158.704,84	0,25	84.577.514,89	2,55
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	24,24	5	5	40.540.431,46	4,62	1.987.878.244,61	2,04
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,22	6,19	6,19	5.998.714,14	0,68	498.286.253,26	1,2
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,28	7,26	7,26	7.768.496,34	0,89	165.412.464,24	4,7
OCCAM FIC FIA	19,25	6,52	6,52	10.177.417,53	1,16	1.086.880.565,71	0,94
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,93	1,34	1,34	24.021.825,54	2,74	2.616.325.769,44	0,92
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,05	5,16	5,16	1.116.920,99	0,13	646.837.028,39	0,17
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	18,1	2,55	2,55	10.101.150,88	1,15	536.457.268,44	1,88
Sub-total Artigo 8º I	21,97	4,46	4,46	165.826.808,76	18,91	----	----
Renda Variável	15,92	4,46	4,46	165.826.808,76	18,91	----	----
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 8,97%							
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)							
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,55	-14,22	-14,22	5.199.515,96	0,59	303.557.072,99	1,71
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37,62	-28,13	-28,13	6.400.120,47	0,73	291.149.542,85	2,2
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,75	-17,86	-17,86	11.852.317,23	1,35	1.079.500.477,97	1,1
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	14,11	-5,3	-5,3	14.145.095,40	1,61	908.938.685,96	1,56
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	16,89	-11,14	-11,14	12.084.841,17	1,38	331.547.552,78	3,64
Sub-total Artigo 9º II	18,83	-14,24	-14,24	49.681.890,23	5,67	----	----
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)							
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	16,92	-11,73	-11,73	28.965.970,18	3,3	3.290.426.513,68	0,88
Sub-total Artigo 9º III	16,92	-11,73	-11,73	28.965.970,18	3,3	----	----
Investimentos no Exterior	16,11	-13,33	-13,33	78.647.860,41	8,97	----	----
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 9,82%							

Assinado por 4 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONÇALVES, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, FABIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, ALINE BORGES DE CARVALHO e FERNANDO PANFONIO
GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/B881-1-FA5F-8E84-084F> e informe o código B881-1-FA5F-8E84-084F



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 (Fundos Multimercados)							
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13,59	-5,21	-5,21	52.258.552,35	5,96	2.276.971.434,64	2,3
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	13,45	-5,18	-5,18	22.222.511,78	2,53	2.092.931.115,94	1,06
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	13,66	-5,2	-5,2	5.480.638,43	0,63	414.884.409,03	1,32
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	11,98	4,6	4,6	1.715.787,58	0,2	47.740.594,97	3,59
Sub-total Artigo 10º I	17,66	-5,01	-5,01	81.677.490,14	9,32		
Artigo 10º II (Fundos em Participações)							
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
FIP LA SHOPPING CENTERS	125,59	-0,18	-0,18	1.518.264,57	0,17	68.278.566,71	2,22
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	9,3	-0,17	-0,17	2.875.362,01	0,33	92.527.723,32	3,11
Sub-total Artigo 10º II	0,61	-0,17	-0,17	4.393.626,58	0,5	----	----
Investimentos Estruturados	16,74	-4,78	-4,78	86.071.116,72	9,82	----	----
FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,12%							
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)							
Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
Caixa Rio Bravo FII - CXRI11	22,75	0,38	0,38	1.027.500,00	0,12	133.592.138,40	0,77
Sub-total Artigo 11º	22,75	0,38	0,38	1.027.500,00	0,12	----	----
Fundos Imobiliários	1,32	0,38	0,38	1.027.500,00	0,12	----	----
Total	6,1	-1,13	-1,13	876.761.022,45	100	----	----

Assinado por 5 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, FABIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, ALINE BORGES DE CARVALHO e FERNANDO PANFONIO GONÇALVES DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/B881-1-FA5F-8E84-084F> e informe o código B881-1-FA5F-8E84-084F



4.2 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2022

Ano	Jan	Rent. Ano
2022	-1,13	-1,13
IPCA + 4,92%	0,94	0,94
p.p. indexador	-2,07	-2,07

A tabela acima demonstra o retorno da carteira da GuarujáPrev ao longo de 2022 e a meta atuarial.

A carteira da GuarujáPrev fechou o mês com um retorno momentâneo negativo, devido aos fundos atrelados ao Exterior, que tiveram uma desvalorização principalmente por conta da queda do preço do dólar. Dado esses fatores, o Comitê ficou impossibilitado, no mês de janeiro, de atingir a Meta Atuarial.

5. Pró-Gestão

O quadro abaixo, relata as atividades do Comitê de Investimentos relacionadas com o Pró-Gestão de janeiro de 2022.

AÇÃO	JANEIRO DE 2022
Acompanhar o desempenho obtido pelos investimentos, em consonância com a política de investimentos, bem como com os limites de investimentos e diversificações estabelecidos na Resolução nº 4.963/2021 e suas alterações	realizado, atividade de rotina
Alocar taticamente os investimentos, em consonância com a política de investimentos, o cenário macroeconômico, e as características e peculiaridades do passivo	realizado, atividade de rotina
Selecionar opções de investimentos, verificando as oportunidades de ingressos e resgates dos investimentos	realizado, atividade de rotina
Manter uma gestão de ativos em consonância com a legislação em vigor, restrições e diretrizes contidas na política de investimentos, e que atenda aos mais elevados padrões técnicos, éticos e de prudência	realizado, atividade de rotina
Determinar uma política de taxas e corretagens, considerando os custos e serviços envolvidos	realizado, atividade de rotina
Selecionar gestores, corretoras de valores e outros prestadores de serviços diretamente ligados à atividade de administração de recursos	realizado, atividade de rotina
Disponibilizar à Diretoria Executiva as informações contidas na política anual de investimentos e suas revisões, no prazo de trinta dias, contados da data de sua aprovação	realizado, atividade de rotina
Disponibilizar à Diretoria Executiva as informações contidas nos formulários APR	realizado, atividade de rotina
Autorização de Aplicação e Resgate, no prazo de até trinta dias, contados da respectiva aplicação ou resgate	realizado, atividade de rotina
Disponibilizar à Diretoria Executiva a composição da carteira de investimentos do RPPS, no prazo de até trinta dias após o encerramento do mês	realizado, atividade de rotina
Disponibilizar à Diretoria Executiva as informações relativas ao processo de credenciamento de instituições para receber as aplicações dos recursos do RPPS	realizado, atividade de rotina
Disponibilizar à Diretoria Executiva a relação das entidades credenciadas para atuar com o RPPS e respectiva data de atualização do credenciamento	realizado, atividade de rotina



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Criar manual de acompanhamento de risco juntamente com o Núcleo de Investimentos	realizado
Realizar relatório mensal de investimentos com auxílio do Núcleo de Investimentos	realizado
Elaborar o Relatório Anual de Atividades	realizado

Guarujá, 22 de fevereiro 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 5 pessoas: LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES, LUCIELMA FERREIRA FEITOSA, FÁBIO ENRIQUE CAMILO JOSÉ ESTEVES, ALINE BORGES DE CARVALHO e FERNANDO A. G. DE MELO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://guarujaprev.1doc.com.br/verificacao/B881-1-FA5F-8E84-084F> e informe o código B881-1-FA5F-8E84-084F



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: B881-FA5F-8E84-084F

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

- ✓ LAYDIANNE ALVES DA SILVA ROSA GONCALVES (CPF 230.XXX.XXX-76) em 22/02/2022 13:49:19 (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 13:50:20 (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 13:52:03 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ALINE BORGES DE CARVALHO (CPF 786.XXX.XXX-87) em 22/02/2022 13:52:39 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ FERNANDO ANTÔNIO GONÇALVES DE MELO (CPF 727.XXX.XXX-49) em 22/02/2022 13:57:41 (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/B881-FA5F-8E84-084F>