

**GUARUJÁPREV**

# **RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**JUNHO DE 2022**



**Comitê de Investimentos**



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## SUMÁRIO

1. Objetivo.....	2
2. Cenário junho de 2022 .....	2
3. Desafios para os próximos meses.....	4
4. Análise do Relatório de Gestão de Risco.....	4
4.1 - Carteira de Investimentos - junho de 2022. ....	6
4.2 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2022.....	9
5. Pró-Gestão.....	10



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## 1. Objetivo

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

## 2. Cenário junho de 2022

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

### MERCADOS INTERNACIONAIS

Podemos considerar que o mercado internacional continua apresentando um cenário relativamente desafiador, focado nas preocupações com menor crescimento, dada a ausência de sinais de enfraquecimento da inflação. As Bolsas globais tiveram resultados próximos da estabilidade, mesmo em meio às restrições na China por conta da última onda de Covid-19 e a continuação do conflito na Ucrânia que adicionam pressão às cadeias de suprimento e agravando o quadro inflacionário. Nos EUA, o ambiente segue desconfortável por conta do risco inflacionário, da resposta de política monetária e, consequentemente, da trajetória de crescimento à frente. Adicionalmente, estamos em um momento de condições financeiras mais apertadas. Apesar disso, a demanda doméstica continua aquecida, e existe importante suporte do mercado de trabalho. Isso leva a manter a visão de crescimento gradual nos próximos trimestres. Em suas últimas comunicações, o Banco Central dos EUA (Fed) foi menos agressivo que as expectativas do mercado, trazendo uma queda moderada na curva de juros. Na China, a desaceleração da atividade, causada pelas quarentenas, pode agravar os gargalos nas cadeias de suprimentos, elevando ainda mais os preços dos bens, afetando assim suas projeções de crescimento, e consequentemente, impactando outras diversas economias. O conflito entre Rússia e Ucrânia está durando mais do que o esperado e os mercados já começam a apreçar uma guerra de longa duração, prejudicando a oferta de petróleo, fertilizantes e alimentos. Esse ambiente pode manter os preços de commodities elevados por mais tempo. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos próximos a zero. Assim, no mês de maio de 2022, o MSCI ACWI caiu -0,13% e o S&P 500 se manteve “neutro” com +0,01%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. No acumulado do ano, esses índices apresentam queda de -13,51% e -13,30%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI caiu -3,99% e o S&P 500 caiu -3,86%, com queda acentuada pela valorização do Real frente ao Dólar em +3,83%. Respectivamente esses dois índices caíram -26,71% e -26,53% no acumulado do ano.

## BRASIL

No cenário doméstico, a inflação continua a superar as projeções dos participantes de mercado, estimulando novas revisões para cima das expectativas para o IPCA de 2022 e de 2023. O mercado espera que, em junho, o Copom eleve a taxa Selic em 0,5% para 13,25%, o que deverá ser o último movimento altista deste ciclo. Em seguida, espera-se juros estáveis até pelo menos o segundo trimestre do próximo ano, ou, até se assegurar a convergência da inflação para o centro da meta. 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 08.06.2022, 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 5,71% a.a., continuando assim acima da taxa de desconto de 5,04% limitada pela SPREV para o ano de 2022. Assim sendo, como as leituras de inflação vieram acima das expectativas, ainda há uma pressão sobre a curva de juros domésticas. Os títulos mais curtos atrelados à inflação tiveram retornos positivos devido ao maior carregamento inflacionário, enquanto os mais longos, sofreram mais com a alta da curva causada por esta pressão gerada. Desta maneira, se continuarmos observando estas “surpresas inflacionárias” podemos continuar observando o alongamento do ciclo de alta dos juros, o que tende a desfavorecer as aplicações em renda fixa, principalmente as que envolvem títulos pré-fixados. Na renda variável, o Ibovespa se descolou de pares internacionais e apresentou retorno positivo de +3,22% no mês. Com destaque para empresas dos setores de serviços financeiros e das ações de petróleo que tiveram bom desempenho, por outro lado, as empresas mais ligadas à economia doméstica, como varejo e saúde, fecharam o mês em território negativo. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual positivo de 6,23% e uma queda de -11,78% nos últimos 12



meses. Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-B-s atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.”

### 3. Desafios para os próximos meses

Com a alta da taxa de juros americana em 0,75 pontos percentuais e alta da Selic que passou a ser de 13,25%, com o Banco Central do Brasil informando que na próxima reunião terá alta menor ou da mesma magnitude o comitê continua enxergando uma oportunidade na compra de Títulos Público-s e CDI, a fim de diminuir a volatilidade na carteira, no curtíssimo prazo e bater a meta atuarial no longo prazo.

### 4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

O Núcleo de Investimentos entregou o Relatório de Gestão de Risco do mês de junho de 2022.

Pontos de atenção:

- O Fundo **GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE** ultrapassou no mês a VaR estipulada pelo Comitê de Investimentos com relação ao ativo do exterior que é de 20%. O Fundo atingiu a VaR de 30,72%, bem maior do que a de outros Fundos. Para determinar os próximos passos, o Comitê solicitará uma reunião com o Gestor do Fundo para verificar os planos da gestão. Porém, o Comitê, também está ciente de que o Fundo, por ser do exterior baseado em empresas de crescimento, sofre com a expectativa de recessão mundial, inflação e alta nas taxas de juros mundiais (como não vista há mais de 40 anos).



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

O setor de renda variável e do exterior vêm sofrendo com a expectativa de recessão mundial e com a guerra da Ucrânia e Rússia, além disso a bolsa brasileira ainda sofre com os efeitos pré-eleitorais. A carteira consolidada respeitou o limite estabelecido pelo Comitê de Investimentos na Política de Investimentos para 2022.

O Comitê verificou que não foi possível realizar as aplicações dentro do mês de junho devido a reunião ter sido realizado no final do mês, porém o Comitê acompanha diariamente a carteira e sabe que as aplicações foram realizadas no mês de julho. Os comprovantes serão informados no relatório do mês de Julho..



#### 4.1 - Carteira de Investimentos - junho de 2022.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO									
RENDA FIXA 71,2%									
Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)									
Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (5,500000%)	4,14	0,97	4,14	30.819.352,33	3,42			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (5,870000%)	4,15	1	5,29	8.554.867,19	0,95			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (7,150000%)	2,99	1,1	7,37	5.210.509,55	0,58			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (7,685000%)	4,21	1,14	1,2	40.873.021,25	4,54			
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>0,61</b>	<b>1,07</b>	<b>7,07</b>	<b>85.457.750,32</b>	<b>9,48</b>			
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,15	0,22	6,17	8.265.500,21	0,92	2.358.630.614,34	0,35
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,51	-0,04	4,47	1.848.069,78	0,21	445.824.357,86	0,41
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	6,51	-0,05	4,55	4.426.442,72	0,49	225.124.642,47	1,97
BB	BB	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,69	0,31	7,18	1.472.264,58	0,16	495.612.154,77	0,3
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,62	0,33	6,49	9.981.534,13	1,11	560.002.863,98	1,78
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,42	-0,35	4,22	31.255.863,03	3,47	5.700.982.768,47	0,55
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	8,78	-1,49	1,52	0	0	260.958.778,59	0
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,64	0,4	4,2	0	0	571.753.898,32	0
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,58	0,33	6,51	22.760.159,67	2,53	11.084.704.335,99	0,21
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	5,41	-0,38	4,22	25.257.252,03	2,8	861.152.487,81	2,93
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,67	0,22	6,41	32.469.028,64	3,6	11.226.926.091,22	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,16	0,88	5,11	73.289.489,62	8,13	794.285.280,96	9,23
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,42	0,02	5,07	0	0	540.277.136,03	0
BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,29	0,33	7,12	3.923.550,87	0,44	2.872.769.394,76	0,14
BB	BB	BB PREV RF VII	1,69	0,31	7,18	3.675.440,29	0,41	258.295.551,92	1,42



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,18	0,79	5,28	38.287.807,56	4,25	2.668.371.249,57	1,43
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,02	0,27	6,72	6.090.126,65	0,68	450.401.274,36	1,35
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,69	0,31	7,17	4.117.990,40	0,46	214.696.158,62	1,92
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,19	0,23	4,59	0	0	6.957.180.815,09	0
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>3,37</b>	<b>0,15</b>	<b>4,83</b>	<b>267.120.520,18</b>	<b>29,64</b>		
<b>Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)</b>									
<b>Gestor</b>	<b>Admin.</b>	<b>Ativo</b>	<b>Volatilid. a.a. (%)</b>	<b>Rentab. Mês (%)</b>	<b>Rentab. Ano (%)</b>	<b>Valor (R\$)</b>	<b>% Carteira</b>	<b>PL do Fundo</b>	<b>% Fundo</b>
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,94	-0,65	4,18	25.313.626,63	2,81	439.811.945,71	5,76
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,88	0,35	4,35	37.380.205,47	4,15	343.307.035,91	10,89
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,18	0,93	4,87	29.516.065,42	3,28	3.467.595.820,39	0,85
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,61	0,28	6,31	10.075.793,92	1,12	1.352.871.181,17	0,74
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,56	0,97	5,69	17.771.901,20	1,97	697.793.982,56	2,55
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,78	0,95	5,91	105.717.032,29	11,73	2.482.745.591,73	4,26
XP	INTRAG	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,6	0,18	5,81	43.384.241,41	4,81	784.041.551,98	5,53
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>3</b>	<b>0,53</b>	<b>5,13</b>	<b>269.158.866,34</b>	<b>29,87</b>		
<b>Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)</b>									
<b>Gestor</b>	<b>Admin.</b>	<b>Ativo</b>	<b>Volatilid. a.a. (%)</b>	<b>Rentab. Mês (%)</b>	<b>Rentab. Ano (%)</b>	<b>Valor (R\$)</b>	<b>% Carteira</b>	<b>PL do Fundo</b>	<b>% Fundo</b>
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,9	0,34	6,36	5.017.955,15	0,56	631.676.972,36	0,79
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	3,94	0,19	6,45	14.806.262,22	1,64	882.950.368,90	1,68
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea b</b>			<b>3,24</b>	<b>0,23</b>	<b>6,43</b>	<b>19.824.217,37</b>	<b>2,2</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>3,02</b>	<b>0,42</b>	<b>5,19</b>	<b>641.561.354,21</b>	<b>71,2</b>		
<b>RENDA VARIÁVEL</b> 16,06%									
<b>Artigo 8º I (Fundos de Ações)</b>									
<b>Gestor</b>	<b>Admin.</b>	<b>Ativo</b>	<b>Volatilid. a.a. (%)</b>	<b>Rentab. Mês (%)</b>	<b>Rentab. Ano (%)</b>	<b>Valor (R\$)</b>	<b>% Carteira</b>	<b>PL do Fundo</b>	<b>% Fundo</b>
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,61	-9,41	-4,85	18.460.176,72	2,05	889.058.860,37	2,08
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,84	-9,19	-1,86	6.521.086,11	0,72	49.171.876,34	13,26



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	18,24	-10,77	-2,44	10.020.576,74	1,11	1.134.872.520,13	0,88
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,34	-11,16	-11,97	19.247.398,97	2,14	1.032.154.255,89	1,86
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	21,74	-11,43	-6,48	1.864.635,40	0,21	74.081.899,39	2,52
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	24,94	-10,74	-13,21	33.507.567,97	3,72	1.325.317.998,19	2,53
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	22,37	-12,72	-10,22	5.072.168,40	0,56	232.765.146,91	2,18
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,52	-11,13	-5,82	6.821.457,96	0,76	124.812.892,63	5,47
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	18,87	-8,92	-4,02	9.170.410,82	1,02	914.122.528,22	1
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,63	-11,11	-8,68	21.646.199,51	2,4	1.911.192.204,59	1,13
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,18	-10,46	-10,71	948.376,25	0,11	420.106.519,35	0,23
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	20,27	-11,51	-6,05	2.724.569,56	0,3	270.424.593,88	1,01
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	16,77	-10,73	-11,3	8.736.283,98	0,97	467.445.731,05	1,87
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>18,47</b>	<b>-10,61</b>	<b>-8,82</b>	<b>144.740.908,39</b>	<b>16,06</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>17,2</b>	<b>-10,61</b>	<b>-8,82</b>	<b>144.740.908,39</b>	<b>16,06</b>		
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b> 6,71%									
<b>Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)</b>									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,72	0,36	-35	3.939.821,81	0,44	205.272.038,85	1,92
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	50,11	-0,05	-60,02	3.559.966,87	0,4	179.511.776,28	1,98
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,97	-2,83	-47,08	7.636.627,21	0,85	568.267.517,75	1,34
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	20,3	-6,36	-16,84	12.422.604,33	1,38	558.833.560,18	2,22
SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	19,84	0,33	-27,32	9.884.326,80	1,1	269.329.951,07	3,67
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>21,2</b>	<b>-2,65</b>	<b>-35,37</b>	<b>37.443.347,02</b>	<b>4,16</b>		
<b>Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)</b>									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,84	1,36	-29,84	23.022.906,59	2,55	1.420.707.173,52	1,62



		Sub-total Artigo 9º III	21,84	1,36	-29,84	23.022.906,59	2,55		
		Investimentos no Exterior	19,37	-1,16	-33,37	60.466.253,61	6,71		
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b> 5,92%									
<b>Artigo 10º I (Fundos Multimercados)</b>									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	76,99	2,13	2,23	22.998.558,66	2,55	160.450.442,76	14,33
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	19,77	-7,71	-17,44	19.350.148,02	2,15	948.117.020,14	2,04
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	20,08	-7,82	-17,49	4.770.163,50	0,53	393.628.937,87	1,21
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	13,61	-8,58	1,7	1.668.258,78	0,19	105.443.755,77	1,58
Sub-total Artigo 10º I			27,5	-3,36	-12,57	48.787.128,96	5,41		
<b>Artigo 10º II (Fundo de Participação)</b>									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
LEGATUS	BTG PACTUAL	FIP LA SHOPPING CENTERS	125,62	-0,26	1,89	1.549.695,19	0,17	69.908.687,24	2,22
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	7,46	-0,17	5,96	3.052.166,79	0,34	92.938.480,01	3,28
Sub-total Artigo 10º II			4,75	-0,2	4,56	4.601.861,98	0,51		
Investimentos Estruturados			24,91	-3,1	-11,04	53.388.990,94	5,92		
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b> 0,11%									
<b>Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)</b>									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	14,68	1,37	-2,72	949.200,00	0,11	129.989.170,59	0,73
Sub-total Artigo 11º			14,68	1,37	-2,72	949.200,00	0,11		
Fundos Imobiliários			9,36	1,37	-2,72	949.200,00	0,11		
<b>Total</b>			6,1	-1,85	-2,24	901.106.707,15	100		

## 4.2 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2022

Ano	Jan	Fev	Mar	Abril	Mai	Junho	Rent. Ano
2022	-1,13	-0,44	2,46	-1,72	0,48	-1,85	-2,24
IPCA + 4,92%	0,94	1,38	2,05	1,43	0,89	1,02	8,01
p.p. indexador	-2,07	-1,81	0,42	-3,15	-0,41	-2,92	-10,25

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



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

A carteira da GuarujáPrev fechou o mês com uma rentabilidade momentânea negativa, não atingindo a meta atuarial do mês. Este retorno deu-se principalmente a desvalorização dos ativos em renda variável e do exterior..

## 5. Pró-Gestão

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

AÇÃO	JUNHO 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
Realizar relatório mensal de investimentos com auxílio do Núcleo de Investimentos	Não realizado no mês**

Guarujá, 28 de julho de 2022.

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

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

(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**