

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

AGOSTO 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 agosto de 2022.....	2
3. Desafios para os próximos meses.....	4
4. Análise do Relatório de Gestão de Risco	4
4.1 - Carteira de Investimentos - agosto de 2022.....	7
4.2 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2022.....	10
4.3 - Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro	10
4.4 - Carteira de Investimentos por segmento– Fundo Previdenciário	11
4.5 - Carteira de Investimentos por segmento– Consolidado	11
5. Pró-Gestão.....	11



1. Objetivo

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

2. Cenário agosto de 2022

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

MERCADOS INTERNACIONAIS

No mês de julho, o enfraquecimento da economia global se tornou mais evidente. Além de quedas substanciais dos PMIs globais, se destaca também a contração do PIB americano pelo segundo trimestre seguido, com razoável desaceleração do mercado de imóveis residenciais. Por sua vez, a inflação global segue resistente. O receio de uma desaceleração econômica global se acentuou com a divulgação de dados de atividade mais fracos, principalmente na Europa. O mercado se encontra num equilíbrio instável entre preocupação com inflação e recessão. Já a China teve queda superior à esperada no seu PIB, num período marcado por medidas de lockdown adotadas como resposta ao aumento de casos de Covid-19. Os ativos de risco apresentaram uma descompressão ao longo do mês, liderada pelos bons resultados das empresas americanas e pela leitura mais positiva do mercado em relação à decisão do FED. Nos EUA, a nova rodada de aceleração inflacionária foi mais um fator levando o Fed a decidir por um aumento de 0,75% na taxa de juros básica. No entanto, a indicação de desaceleração suave buscada pelo Fed gerou efeito positivo para as Bolsas globais, que fecharam o mês em expressiva alta. Em relação a questão geopolítica (guerra na Ucrânia), foi gerado um desconforto adicional diante do crescente problema de abastecimento de gás natural na Zona do Euro, que pode levar a nova rodada de elevação de preços, trazendo a possibilidade de dificuldades de suprimento de energia para a atividade produtiva na região. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de julho de 2022, o MSCI ACWI e o S&P 500 respectivamente subiram +6,86% e +9,11%, todos em “moeda



original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. No entanto, observando no acumulado do ano, esses índices apresentam queda de -15,51% e -13,34%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500 respectivamente subiram +5,85% e +8,08%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Entretanto, esses dois índices caíram -21,45% e -19,34% no acumulado do ano.

BRASIL

Localmente, os juros reais e nominais apresentaram volatilidade em virtude da agenda fiscal delicada e aumento com o temor de recessão no cenário internacional. O cenário inflacionário doméstico continuou desafiador, o patamar elevado da inflação de serviços sugere maior persistência de pressões, influenciando o horizonte relevante para a política monetária. Ademais, a aproximação das eleições e a compressão da renda real das famílias motivou a aprovação do novo aumento das transferências governamentais para famílias vulneráveis, que se somam ao estímulo promovido pelo corte de impostos sobre combustíveis, energia e comunicações. Apesar desses cortes reduzirem a inflação no curto prazo, o maior estímulo fiscal atua na direção oposta da política monetária e deverá dificultar ainda mais a atuação do Copom. O Banco Central (BC) subiu a taxa Selic em 0,5% para 13,75% no início de agosto, onde em seu comunicado trouxe a sinalização de que é mais provável a manutenção dos juros na próxima reunião, ainda que reconhecendo ser possível uma alta residual de 0,25% em setembro. Encerrado o ciclo de aperto monetário, é esperado pelo mercado que o BC mantenha os juros estáveis por um período mais longo, com estabilidade pelo menos até meados de 2023. 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 03.08.2022, 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 6,08% a.a., continuando assim acima da taxa de desconto de 5,04% limitada pela SPREV para o ano de 2022. Na renda variável, a bolsa brasileira seguiu as bolsas globais



e se valorizou nos últimos dias do mês, depois de seguir sem direção definida grande parte de julho. Apresentando um retorno positivo de +4,69% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual negativo de -1,58% e uma queda de -15,30% 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-Bs 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

A Selic que passou a ser de 13,75% e durante o mês de agosto ocorreu uma nova deflação, devido a redução da alíquota do ICMS, o que refletiu nos Títulos Públicos marcados na curva da carteira da GuarujáPrev. Para os próximos meses, o principal desafio são os impactos dos resultados das pesquisas eleitorais e a recessão mundial, que o mercado cita. Diante disso, o Comitê tende a aplicar mais em CDI dado o cenário incerto e a proximidade com o Fim do ano, visando ao atingimento da Meta Atuarial.

4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

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

Pontos de atenção:

- O Fundo GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE ultrapassou, novamente, 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 49,82%, bem maior do que a de outros



Fundos. O comitê reuniu-se com o representante comercial do Fundo, no Brasil, para ele explicar sobre as perspectivas sobre o Fundo.

- O Fundo MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR 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 36,97%, bem maior do que a de outros Fundos. O Comitê irá solicitar uma reunião com o representante do Fundo aqui no Brasil.

- O Fundo SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE 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 24,45%, bem maior do que a de outros Fundos. O Comitê irá solicitar uma reunião com o representante do Fundo aqui no Brasil.

- O Fundo O Fundo SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE 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 24,45%, bem maior do que a de outros Fundos. O Comitê irá solicitar uma reunião com o representante do Fundo aqui no Brasil.

- O Fundo O Fundo O Fundo SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE 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 24,45%, bem maior do que a de outros Fundos. O Comitê irá solicitar uma reunião com o representante do Fundo aqui no Brasil.

- O Fundo ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR 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 30,10%, bem maior do que a de outros Fundos. O Comitê irá solicitar uma reunião com o representante do Fundo aqui no Brasil.

- A carteira consolidada dos Fundos do Investimentos no Exterior respeitou o limite estabelecido pela Política de Investimentos para o ano de 2022. No mês, a VaR consolidada ficou em 10,31%.

Das Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos:

Os valores abaixo descrevem a quantidade orientada pelo Comitê de Investimentos a ser aplicadas e a quantidade efetivamente aplicada:

Reunião dia 28/06/2022 - 6ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos:

SEGREGAÇÃO	DATA DA APLICAÇÃO	FUNDO	VALOR DETERMINADO PELO COMITÊ	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO DIFERENÇA
FINANCEIRO	05/07/2022	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	R\$ 32.114.186,70	R\$ 31.904.374,11	-R\$ 209.812,59	cotas dos fundos resgatados desvalorizaram
PREVIDENCIÁRIO	06/07/2022	CUSTÓDIA XP: NTN-B 2055	R\$ 55.598.695,21	R\$ 55.272.023,24	-R\$ 326.671,97	cotas dos fundos resgatados desvalorizaram.
PREVIDENCIÁRIO	06/07/2022	Custódia BTG: NTN-B 2050	R\$ 39.158.792,84	R\$ 39.072.087,69	-R\$ 86.705,15	Cotas dos fundos resgatados desvalorizaram

Reunião dia 11/07/2022 – 6ª Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos:

0,5	DATA APLICAÇÃO	VALOR ORIENTADO (R\$)	VALOR APLICADO (R\$)	DIFERENÇA (R\$)	MOTIVO
Custódia XP - NTN-B2030	20/07/2022	15.186.140,85	14.748.177,63	-437.963,22	cota dos fundos resgatados desvalorizaram
Custódia XP- NTN-B 2035	15/07/2022	32.255.000,00	32.253.470,26	-1.529,74	arredondamento dado pela vendedora - Santander
Custódia BTG - NTN-B 2040	15/07/2022	43.490.000,00	43.489.290,50	-709,50	arredondamento dado pela vendedora - Santander
Custódia XP- NTN-B 2045	15/07/2022	58.331.000,00	58.329.626,00	-1.374,00	arredondamento dado pela vendedora - Santander
Custódia BTG - NTN-B 2050	15/07/2022	32.843.000,00	32.841.175,27	-1.824,73	arredondamento dado pela vendedora - Santander
Custódia BTG - NTN-B 2055	15/07/2022	38.051.000,00	38.049.090,97	-1.909,03	arredondamento dado pela vendedora - Santander

**4.1 - Carteira de Investimentos - agosto de 2022.**

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO									
RENDA FIXA									
70,18%									
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%)	2,99	-0,13	4,47	0,00	0	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (5,870000%)	2,99	-0,12	5,67	0,00	0	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (7,685000%)	3,02	-0,04	1,79	0,00	0	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (7,150000%)	0,66	-0,07	7,92	0,00	0	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,180000%)	4,19	0	-0,08	32.228.528,58	3,41	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	4,25	0,01	-0,07	58.290.273,38	6,16	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,135000%)	4,2	0	0,27	55.418.949,74	5,86	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	5,68	3,84	3,77	39.481.958,16	4,17	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	4,3	0,01	-0,04	4.342.724,68	0,46	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	3,03	0,01	-0,05	14.311.815,78	1,51	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	4,12	2,86	2,78	43.389.458,73	4,58	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,140000%)	3,58	1,88	2,15	38.750.111,65	4,09	----	----	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,270000%)	4,72	3,69	3,61	33.018.365,85	3,49	----	----	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		2,02	1,45	9,2	319.232.186,55	33,73	----	----	
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	-0,16	5,66	7.981.058,71	0,84	2.774.773.817,72	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,54	1,02	4,37	1.765.645,33	0,19	604.788.216,15	0,29
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,57	1,04	4,41	4.301.300,82	0,45	218.759.981,24	1,97
BB	BB	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	1,71	0,59	8,71	0,00	0	36.184.875,14	0
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,66	0,01	6,5	5.505.562,66	0,58	350.451.627,00	1,57
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,82	-0,11	5,99	32.338.863,12	3,42	9.773.675.955,20	0,33
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,7	0,4	0,4	86.013.784,12	9,09	1.901.885.299,87	4,52
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,15	1,02	7,14	331.591,94	0,04	913.503.257,02	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

BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,24	-0,14	7,06	3.921.058,77	0,41	3.423.525.758,49	0,11
BB	BB	BB PREV RF VII	1,7	1,19	9,35	3.749.863,96	0,4	107.902.331,92	3,48
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,05	-0,2	6,82	2.690.023,48	0,28	198.943.318,28	1,35
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,7	1,19	9,34	4.201.208,49	0,44	66.219.568,58	6,34
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,14	0,62	5,64	152.799.961,40	16,15	----	----
Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,99	0,86	3,92	25250332,19	2,67	437.357.215,31	5,77
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,16	1,08	7,01	1.576.137,75	0,17	3.244.269.098,03	0,05
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,65	-0,02	6,28	3725871,84	0,39	1.169.481.458,66	0,32
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,51	1,24	8,05	29.290.666,83	3,09	781.802.639,84	3,75
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,77	0,9	7,77	73957769,89	7,81	2.148.688.260,54	3,44
XP	INTRAG	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,77	0,51	5,77	38.401.851,61	4,06	676.862.614,62	5,67
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			2,87	0,93	6,39	172.202.630,11	18,2	----	----
Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,99	0,06	6,24	5.012.037,66	0,53	549.807.283,80	0,91
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CRED PRIV	3,94	0,83	7,5	14.952.377,60	1,58	853.429.348,92	1,75
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			3,28	0,64	7,18	19.964.415,26	2,11	----	----
Renda Fixa			2,74	0,98	6,28	664.199.193,32	70,18	----	----
RENDA VARIÁVEL									
17,11%									
Artigo 8º I (Fundos de Ações)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,79	5,65	4,4	20.254.863,54	2,14	957.886.346,39	2,11
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,88	4,76	6,76	7.094.388,19	0,75	50.591.954,62	14,02
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	18,05	6,87	9,14	11.210.066,71	1,18	1.273.120.661,82	0,88
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	16,91	5,97	-3,19	21.167.489,66	2,24	1.116.195.129,84	1,9
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	22	5,35	3,44	2.062.311,90	0,22	79.273.710,50	2,6
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	25,29	5,74	-0,42	38.444.901,58	4,06	1.448.736.263,86	2,65
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,99	7,23	1,09	5.710.873,56	0,6	238.909.378,00	2,39
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,67	7,28	5,68	7.654.634,17	0,81	140.563.845,65	5,45
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	18,84	7,11	6,31	10.156.752,83	1,07	994.643.888,31	1,02



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 ACOES DUNAMIS FIC	18,89	6,54	3,13	24.446.307,54	2,58	2.019.893.410,51	1,21
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,1	7,53	1,88	1.082.041,87	0,11	451.066.896,13	0,24
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	20,33	6,18	4,41	3.027.781,45	0,32	347.824.539,51	0,87
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	16,3	5,98	-2,45	9.608.388,07	1,02	503.545.310,96	1,91
Sub-total Artigo 8º I			17,97	6,15	2	161.920.801,07	17,11	----	----
Renda Variável			17,74	6,15	2	161.920.801,07	17,11	----	----
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
6,73%									
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)									
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	30,29	-4,42	-30,2	4.230.591,74	0,45	180.924.688,74	2,34
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	53,69	4,82	-52,91	4.192.848,95	0,44	211.405.323,66	1,98
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	35,28	0,43	-40,61	8.569.028,38	0,91	618.470.985,58	1,39
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	21,24	-4,11	-13,92	12.858.304,35	1,36	513.100.951,41	2,51
SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	21,41	-3,57	-24,54	10.262.117,50	1,08	280.161.681,21	3,66
Sub-total Artigo 9º II			22,6	-2,19	-30,76	40.112.890,92	4,24		
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)									
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	22,95	-4,41	-28,08	23.598.688,72	2,49	1.277.029.987,16	1,85
Sub-total Artigo 9º III			22,95	-4,41	-28,08	23.598.688,72	2,49	----	----
Investimentos no Exterior			20,62	-3,02	-29,79	63.711.579,64	6,73	----	----
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS									
5,87%									
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)									
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	48,11	4,35	3,7	23.329.399,82	2,47	162.758.576,59	14,33
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	20,89	-3,18	-12,06	20.612.024,32	2,18	817.990.132,61	2,52
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	21,21	-3,14	-11,92	5.092.302,44	0,54	415.457.333,78	1,23
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	13,75	4,26	9,39	1.794.429,29	0,19	123.759.832,03	1,45
Sub-total Artigo 10º I			24,23	0,4	-8,91	50.828.155,87	5,37	----	----

Artigo 10º II (Fundo de Participação)



Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
LEGATUS	BTG PACTUAL	FIP LA SHOPPING CENTERS	125,66	-0,24	4,26	1.585.820,44	0,17	69.908.687,24	2,27
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	8,26	1,61	11,22	3.146.020,43	0,33	92.938.480,01	3,39
Sub-total Artigo 10º II			5,62	0,99	8,81	4.731.840,87	0,5	----	----
Investimentos Estruturados			21,97	0,45	-7,32	55.559.996,74	5,87	----	----
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
0,11%									
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	12,03	8,97	6,61	1.021.500,00	0,11	141.376.979,34	0,72
Sub-total Artigo 11º			12,03	8,97	6,61	1.021.500,00	0,11	----	----
Fundos Imobiliários			13,32	8,97	6,61	1.021.500,00	0,11	----	----
Total			5,9	1,5	0,91	946.413.070,77	100	----	----

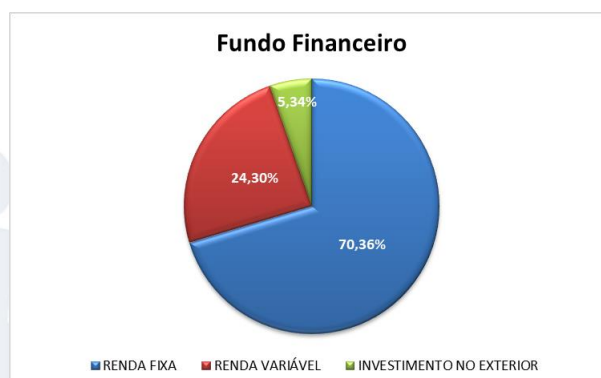
4.2 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2022

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Rent. Ano
2022	-1,13	-0,44	2,46	-1,72	0,48	-1,85	1,7	1,5	0,91
IPCA + 4,92%	0,94	1,38	2,05	1,43	0,89	1,07	-0,28	0,08	7,79
p.p. indexador	-2,07	-1,81	0,42	-3,15	-0,41	-2,92	1,98	1,42	-6,88

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 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.

4.3 - Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro





4.4 - Carteira de Investimentos por segmento– Fundo Previdenciário



4.5 - Carteira de Investimentos por segmento– Consolidado



5. Pró-Gestão

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

AÇÃO	JULHO 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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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	Realizado.

Guarujá, 23 de setembro 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