

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

SETEMBRO 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 setembro de 2022	2
3. Desafios para os próximos meses	4
4. Análise do Relatório de Gestão de Risco	4
4.1 - Carteira de Investimentos – setembro de 2022	6
4.2 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2022	10
4.3 - Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro	11
4.4 - Carteira de Investimentos por segmento– Fundo Previdenciário	11
4.5 - Carteira de Investimentos por segmento– Consolidado	12
5. Pró-Gestão	12



1. Objetivo

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

2. Cenário setembro de 2022

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

MERCADOS INTERNACIONAIS

No mês de agosto, a dicotomia entre inflação elevada, que exigiria juros básicos mais altos, e risco de recessão, que demandaria um menor aperto monetário, foi responsável pela intensa variação dos preços dos mercados. Adicionalmente, as preocupações com a desaceleração da economia chinesa e os baixos estoques de gás natural na Europa reforçaram o movimento de aversão a risco nos mercados. A inflação ao consumidor dos EUA (CPI) teve resultado abaixo do esperado, sugerindo que o pico da inflação foi atingido e levando a expectativa de desaceleração nos próximos meses. Essa leitura trouxe alívio para o debate sobre a economia americana, reduzindo na margem a probabilidade de inflação mais forte, que poderia levar a uma postura mais firme do Fed. Apesar dessa surpresa positiva, a inflação segue pressionada, com destaque para o grupo de serviços, que está em patamar elevado, num contexto de mercado de trabalho muito aquecido. Estando compatível com a continuidade do ciclo altista dos juros, possivelmente para algo mais próximo de 4,0%, conforme indicado pelo Fed, acima do precificado pelos mercados. Na Europa, a deterioração do quadro energético se acentuou em agosto. O declínio do envio de gás da Rússia e as condições climáticas desfavoráveis levaram à alta de preços de energia. Este choque de oferta vem provocando o fechamento de fábricas e representa uma piora da inflação. A fim de limitar o impacto, os governos vêm adotando medidas para conter a elevação dos preços, com reflexos negativos sobre as finanças públicas. Os efeitos do quadro inflacionário e energético na Europa serão importantes, afetando a renda disponível das famílias, o custo das empresas e o sentimento dos agentes econômicos em geral. Isso faz com que o cenário de recessão se torne o mais provável, podendo haver piora adicional no caso de uma eventual escalada geopolítica. Olhando



para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos negativos. Assim, no mês de agosto de 2022, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -3,86% e -4,24%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. Observando no acumulado do ano, esses índices apresentam queda de -18,78% e -17,02%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -4,03% e -4,42%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de -24,62% e -22,99% no ano.

BRASIL

No Brasil, o provável fim do ciclo de aperto monetário e o cenário favorável contribuíram para a forte performance no mercado local, com alta na bolsa, valorização do real e recuo dos juros. O fluxo de entrada de recursos de investidores estrangeiros na bolsa brasileira teve influência na valorização das ações domésticas. Entretanto, o movimento de “risk off” global impactou os mercados emergentes no final do mês, reduzindo a boa performance acumulada. Os dados de inflação mais baixos e a sinalização do fim do ciclo pelo BC serviram como gatilho para uma queda da curva de juros nominais e da parte mais longa da curva de juros reais. Refletindo a convergência de entendimento entre o mercado e o BC de que o atual nível da taxa Selic é suficiente para levar a inflação para a meta da política monetária. A aproximação da eleição motivou a sinalização da continuidade do pagamento dos benefícios do programa Auxílio Brasil e do corte de impostos federais sobre combustíveis, confirmando o cenário de maior estímulo fiscal. As medidas adotadas são tanto um vetor potencial de elevação da taxa de juro real quanto um estímulo direto à demanda, atuando na direção oposta da política monetária em um momento no qual o Banco Central tenta desacelerar a economia. A resultante disso é uma atividade que segue mais forte do que o esperado, que se traduz no estímulo da economia e em novo crescimento robusto do PIB. 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 06.09.2022, 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 5,74% 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 foi beneficiada pelos bons dados da economia, fluxo de entrada de recursos de investidores estrangeiros e uma inflação corrente menos pressionada, andando na contramão em relação às bolsas globais. Apresentando um retorno positivo de +6,16% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual positivo de +4,48% e uma queda de -7,79% 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 setembro de 2022.

Pontos de atenção:

O Fundo GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE atingiu uma VaR de 26,16 quando a estipulada na Política de Investimentos foi de 20.

O Fundo MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA



INVESTIMENTO NO EXTERIOR atingiu uma VaR de 20,13 quando a estipulada na Política de Investimentos foi de 20.

Os Fundos citados nos parágrafos anteriores são Fundos do exterior e sua volatilidade estão atreladas ao dólar, além de serem afetados pela recessão mundial. O Comitê vem acompanhando de perto esses Fundos.

Das Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos:

Os valores abaixo descrevem a quantidade orientada pelo Comitê de Investimentos na reunião do dia 23/09/2022 a ser aplicadas e a quantidade efetivamente aplicada:

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$4.023.385,86
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 4.023.385,86
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 4.947.946,03
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 4.947.946,03
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BB PREV RF VII	19.523.305/0001-06	R\$ 3.749.863,96
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 3.749.863,96
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	20.734.931/0001-20	R\$ 2.690.023,48
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 2.690.023,48
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	24.117.278/0001-01	R\$ 4.201.208,49
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 4.201.208,49
FINANCEIRO	TOTAL	DE	ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CREDITO PRIVADO	19.719.727/0001-51	R\$ 4.420.034,78
		PARA	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 4.420.034,78
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CREDITO PRIVADO	19.719.727/0001-51	R\$ 10.575.796,67
		PARA	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 10.575.796,67



TOTAL	R\$ 34.608.259,27
--------------	--------------------------

WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 15.589.041,96	R\$ 12.984.240,37	R\$ 2.604.801,59	No memorando 847/2022 a Gerente de Planejamento informou que: O Fundo de vértice BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA X não estava liquidado como foi erroneamente informado no Memorando 786/2022 no dia 22/09, seu saldo portanto, continua aplicado. Logo, não houve o resgate do Fundo e a diferença entre aplicação orientada pelo Comitê e a aplicada foi a diferença no Fundo IPCA X.
FINANCEIRO	R\$ 4.023.385,86	R\$ 4.023.385,86	R\$ 0,00	N/A

FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 10.575.796,67	0	R\$ 10.575.796,67	O Fundo de resgate dos valores, Icatu Vanguarda Crédito Privado, tem liquidação D+6. O resgate do Fundo foi realizado no dia 26/09/2022, tendo o prazo para cotização no dia 04/10/2022.
FINANCEIRO	R\$ 4.420.034,78	0	R\$ 4.420.034,78	O Fundo de resgate dos valores, Icatu Vanguarda Crédito Privado, tem liquidação D+6. O resgate do Fundo foi realizado no dia 26/09/2022, tendo o prazo para cotização no dia 04/10/2022.

4.1 - Carteira de Investimentos – setembro de 2022.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO							
RENDA FIXA							
71,26%							
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 150535 (6,180000%)	4,18	0,15	0,07	32.277.423,84	3,38	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	4,24	0,16	0,09	58.382.303,49	6,11	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,135000%)	4,19	0,15	0,41	55.500.996,49	5,81	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	9,77	3,46	7,36	40.848.886,81	4,28	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	4,3	0,16	0,12	4.349.804,14	0,46	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	3,03	0,16	0,1	14.334.194,40	1,5	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	7,28	2,68	5,53	44.552.315,79	4,66	



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,140000%)	6,42	3,26	5,49	40.013.330,27	4,19		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,270000%)	8,93	3,26	6,99	34.094.734,74	3,57		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a			4,47	1,6	10,95	324.353.989,97	33,95		
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	3,2	0,49	6,18	8.020.000,36	0,84	2.902.138.561,58	0,28
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,55	1,18	5,6	1.786.470,40	0,19	686.647.428,69	0,26
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PUBLICOS FI RF	6,58	1,18	5,64	4.351.938,72	0,46	221.335.375,02	1,97
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,72	0,44	6,97	5.529.876,41	0,58	335.636.678,68	1,65
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,92	0,51	6,53	32.503.806,96	3,4	8.482.726.221,67	0,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,72	1,37	1,77	87.188.149,46	9,13	930.421.879,82	9,37
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,13	0,93	8,14	344.313,37	0,04	772.946.064,25	0,04
BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,24	0,08	7,15	3.924.338,30	0,41	3.601.305.672,83	0,11
BB	BB	BB PREV RF VII	1,66	0,9	10,33	0	0	95.867.537,66	0
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,19	0,48	7,34	2.703.010,08	0,28	199.903.755,16	1,35
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO XI TP	1,66	0,9	10,32	0	0	62.667.526,64	0
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,17	1,03	6,73	146.351.904,06	15,32		
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
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,22	0,11	0,11	17.011.927,84	1,78	606.851.193,19	2,8
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,09	1,47	5,45	25.622.518,42	2,68	444.503.225,14	5,76
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,14	0,99	8,07	484.593,93	0,05	3.459.949.589,95	0,01
BRAM	BRANCO	BRANCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,72	0,41	6,72	3.741.309,54	0,39	1.080.164.977,54	0,35
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,48	1,11	9,25	29.616.254,95	3,1	837.929.519,19	3,53
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,78	1,08	8,93	74.755.536,23	7,83	2.088.496.299,29	3,58
XP	INTRAG	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,85	0,78	6,59	38.700.258,80	4,05	625.847.972,21	6,18



Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			2,83	1,07	7,52	189.932.399,71	19,88		
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	3,04	0,45	6,72	5.034.552,88	0,53	550.126.022,42	0,92
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	3,93	0,69	8,24	15.055.559,07	1,58	862.037.079,68	1,75
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			3,2	0,63	7,85	20.090.111,95	2,1		
Renda Fixa			3,1	1,29	7,65	680.728.405,69	71,26		
RENDA VARIÁVEL 16,83%									
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	18,55	0,48	4,9	20.351.569,23	2,13	921.258.829,17	2,21
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,6	-2,36	4,25	6.927.191,86	0,73	49.006.634,48	14,14
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	17,65	-1,08	7,96	11.088.711,69	1,16	1.247.768.059,62	0,89
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,31	-2,18	-5,3	20.705.094,85	2,17	1.083.847.526,25	1,91
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	21,91	0,15	3,59	2.065.323,70	0,22	79.573.399,30	2,6
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	24,68	-0,31	-0,74	38.324.136,05	4,01	1.434.568.432,69	2,67
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,58	0,39	1,49	5.733.226,93	0,6	233.303.952,58	2,46
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,19	0,87	6,6	7.721.108,27	0,81	148.800.470,41	5,19
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	18,57	-0,13	6,17	10.143.938,33	1,06	989.847.865,28	1,02
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,75	-1	2,1	24.201.660,92	2,53	1.961.836.267,82	1,23
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	21,6	-1,48	0,36	1.065.993,20	0,11	442.970.018,11	0,24
BRAM	BRANDESCO	BRANDESCO FIA IBOVESPA PLUS	19,97	0,45	4,88	3.041.524,94	0,32	360.078.231,51	0,84
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	16,69	-2,18	-4,58	9.398.767,83	0,98	492.559.781,00	1,91
Sub-total Artigo 8º I			18,2	-0,71	1,27	160.768.247,80	16,83		
Renda Variável			17,94	-0,71	1,27	160.768.247,80	16,83		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,18%									
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)									



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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	30,73	-7,53	-35,5	3.912.101,65	0,41	167.212.646,01	2,34
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	55,1	-7,84	-56,6	3.864.231,37	0,4	194.815.762,45	1,98
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	36,27	-9,46	-46,2	7.758.363,05	0,81	551.200.355,41	1,41
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	21,83	-7,33	-20,2	11.915.472,97	1,25	429.662.284,25	2,77
SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	21,92	-6,57	-29,5	9.587.520,60	1	263.717.596,44	3,64
Sub-total Artigo 9º II			23,06	-7,67	-36,1	37.037.689,64	3,88		
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	23,35	-6,87	-33	21.978.524,79	2,3	1.090.419.986,23	2,02
Sub-total Artigo 9º III			23,35	-6,87	-33	21.978.524,79	2,3		
Investimentos no Exterior			20,98	-7,37	-35	59.016.214,43	6,18		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 5,63%									
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	42,23	0,82	4,54	23.519.887,13	2,46	164.087.524,45	14,33
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21,77	-8,56	-19,6	18.847.912,85	1,97	706.287.111,00	2,67
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	21,8	-5,01	-16,3	4.837.388,78	0,51	391.146.244,88	1,24
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	13,62	1,19	10,7	1.815.792,69	0,19	121.743.580,38	1,49
Sub-total Artigo 10º I			23,22	-3,56	-12,2	49.020.981,45	5,13		
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	125,7	0,02	4,29	1.586.202,83	0,17	116.607.223,08	1,36
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	8,26	-0,21	10,99	3.139.551,38	0,33	92.156.726,90	3,41
Sub-total Artigo 10º II			5,31	-0,13	8,67	4.725.754,21	0,49		
Investimentos Estruturados			21,07	-3,26	-10,4	53.746.735,66	5,63		



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,11%									
Artigo 11° (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	12,16	3,52	10,36	1.048.950,00	0,11	141.216.435,37	0,74
Sub-total Artigo 11°			12,16	3,52	10,36	1.048.950,00	0,11		
Fundos Imobiliários			12,94	3,52	10,36	1.048.950,00	0,11		
Total			5,87	0,12	1,03	955.308.553,58	100		

4.2 - Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2022

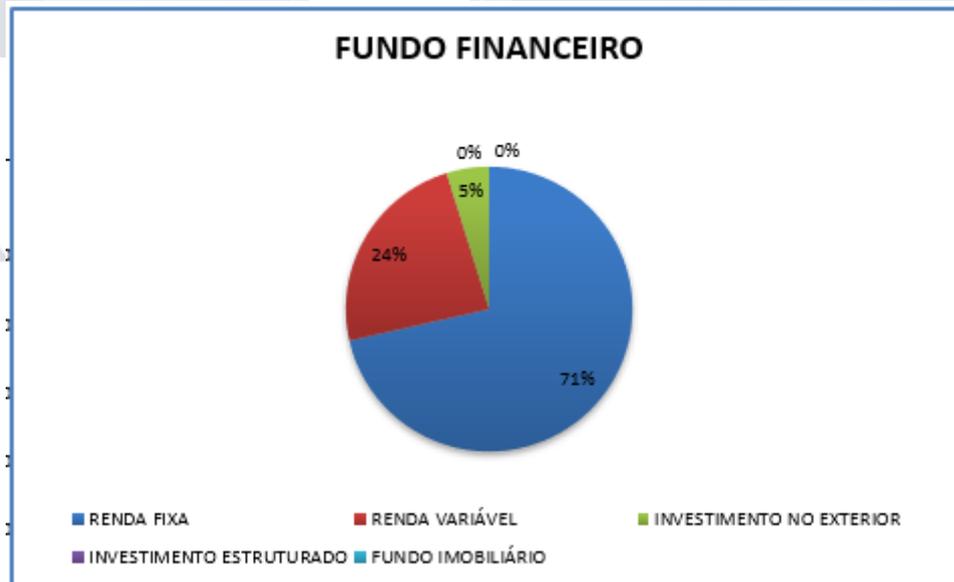
MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)
JANEIRO	875.501.350,93	19.991.781,89	8.963.212,66	0,00	8.250,00	-9.768.897,70	876.761.022,46	-1,13	0,94
FEVEREIRO	876.761.022,46	15.160.850,26	7.910.943,63	0,00	352.305,95	-4.024.703,50	879.633.919,64	-0,44	1,38
MARÇO	879.633.919,64	70.624.998,53	63.240.165,19	0,00	7.650,00	22.017.854,31	909.036.607,29	2,46	2,05
ABRIL	909.036.607,29	46.311.381,65	39.246.919,68	0,00	7.650,00	15.821.058,35	900.280.010,91	-1,72	1,47
MAIO	900.280.010,91	178.215.600,77	170.647.992,70	0,00	7.950,00	4.218.450,33	912.066.069,31	0,48	0,89
JUNHO	912.066.069,31	105.020.783,47	98.986.965,53	0,00	8.250,00	16.993.180,10	901.106.707,15	-1,85	1,07
JULHO	901.106.707,15	540.449.428,05	532.758.947,53	0,00	9.600,00	15.200.490,42	923.997.678,09	1,70	-0,28
AGOSTO	923.997.678,09	267.420.574,96	253.389.028,73	506.676,53	6.275.974,24	10.851.691,56	946.413.070,78	1,37	0,08
SETEMBRO	946.413.070,77	35.833.536,28	28.034.740,22	0,00	8.250,00	1.096.686,73	955.308.553,56	0,12%	0,11
TOTAL RETORNO						6.777.333,70		1,03%	7,91%

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 positiva, superando a meta atuarial do mês. Este retorno deu-se principalmente a alocação da carteira em Títulos Públicos e ativos da renda fixa.



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 setembro de 2022.

AÇÃO	SETEMBRO 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	Realizado.

Guarujá, 28 de outubro de 2022.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

(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