

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO 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 novembro de 2022.....	2
3. Desafios para os próximos meses.....	4
4. Análise do Relatório de Gestão de Risco	5
4.1 - Carteira de Investimentos – Novembro de 2022.....	7
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	11
5. Pró-Gestão.....	12



1. Objetivo

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

2. Cenário novembro de 2022

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

“MERCADOS INTERNACIONAIS “

Em outubro, as preocupações com a estabilidade financeira e a deterioração do quadro econômico levaram um conjunto de bancos centrais a sinalizar desaceleração do ritmo de aperto monetário. No entanto, o nível elevado de inflação e a deterioração de seus núcleos sugerem certo risco nesta estratégia. Nos EUA, a trajetória da inflação (CPI) prossegue desfavorável, levando ao aumento das expectativas tanto para a inflação em si como para as taxas de juros. As leituras recentes do CPI surpreenderam consideravelmente o consenso do mercado, com uma composição desfavorável, inclusive com reaceleração do seu núcleo. Diante disso, e de números de emprego aquecidos, o mercado passou a antecipar uma taxa de juros terminal neste ciclo um pouco acima do indicado pelo Fed em sua última reunião. Na China, uma eventual reabertura mais ampla, derivada de um afrouxamento relevante na política sanitária de Covid zero, deve demorar um pouco mais para se materializar. Isso, combinado com a crise no setor imobiliário, sugere um crescimento chinês abaixo do potencial nos próximos trimestres. Na Zona do Euro, permanece a incerteza sobre a crise energética e a geopolítica, enquanto o Banco Central Europeu indica uma política monetária mais apertada para enfrentar o risco inflacionário. Por outro lado, as bolsas dos EUA e Europa começaram a se beneficiar de balanços bastante positivos dos bancos, que vêm gerando lucros acima das expectativas em função do nível mais alto dos juros. Outro ponto relevante para o cenário global foi a queda da primeira-ministra britânica, que havia patrocinado um programa irreal de cortes de impostos e jogado a libra esterlina em queda



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

livre. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de outubro de 2022, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, subiram +5,96% e +7,99%, 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 -22,32% e -18,76%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram +3,03% e +5,00%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de -26,82% e -23,47% no ano.

BRASIL

Houve consistente melhora nas leituras de inflação, ainda que a taxa acumulada do IPCA siga elevada, enquanto o Banco Central encerrou o ciclo de alta da taxa de juros básica, que no atual patamar deve gerar desaceleração suficiente na economia para garantir a convergência do IPCA para a meta de inflação. Ainda que parte importante da melhora recente nos resultados do IPCA seja por conta do alívio tributário e da queda do preço do petróleo, as medidas do núcleo de inflação também desaceleraram. Para os próximos trimestres, a esperada desaceleração da economia e a postura conservadora do Copom deverão manter o IPCA em consistente desaceleração. Em relação às eleições, o candidato Lula foi eleito presidente do Brasil. A definição dos membros da equipe de transição deverá ocorrer nas próximas semanas, com destaque para a coordenação da equipe e para os membros da equipe econômica. A partir deste momento, será importante mapear a adequação do orçamento do próximo ano às promessas de campanha e, eventualmente, sinais sobre a proposta de novo arcabouço fiscal. Os próximos movimentos dos juros dependerão das negociações em torno de uma potencial “licença” para o descumprimento do teto de gastos com o objetivo de pagar o Auxílio Brasil em 2023 e outras promessas de campanha do presidente eleito. A depender de como isso se concretize, será uma informação relevante para entender a dinâmica da política monetária no ano



que vem. 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 08.11.2022, 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 5,84% a.a., continuando assim acima da taxa de desconto de 5,04% limitada pela SPREV para o ano de 2022. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, em linha com a alta dos índices internacionais. Apresentando um retorno positivo de +5,45% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +10,70% e de +12,11% 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 continuou com a taxa de 13,75% e durante o mês de novembro o IPCA foi de 0,41%. Espera-se que a Bolsa brasileira continue volátil até a real saída dos nomes dos ministros. Enquanto isso, os Títulos Públicos vêm oferecendo retorno acima dos 6% de juro real, onde enxergamos uma boa oportunidade.



4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

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

Pontos de atenção:

Dos fundos cadastrados como Investimentos no Exterior que o Comitê vem acompanhando nos últimos meses, apenas o Fundo GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE atingiu uma VaR de 25,24% quando a estipulada na Política de Investimentos foi de 20%.

O fundo ora citado foca em empresas do exterior com propensão de crescimento. Observa-se que o mercado aponta para uma recessão mundial e o dólar vem subindo, além de ter aumentado a sua volatilidade, tanto devido à política interna quanto a fatores econômicos externos. O fundo não é hedgeado. Destarte, esses fatores refletiram em sua VaR.

Os membros do Comitê continuam atentos a este Fundo, porém concordam que o momento não é o correto para retiradas de posições, dado que no Fundo há empresas qualificadas e consolidadas, entendendo que o momento negativo do Fundo é devido, em sua maioria, a instabilidade da economia internacional, que reflete os efeitos da Pandemia e a Guerra da Rússia X Ucrânia.

A Var do artigo de Investimentos no exterior, Art. 9º, II, está em 11,59% o que está dentro da VaR estipulada na Política de Investimentos, 20%

**Das Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos:**

Os valores abaixo descrevem a quantidade orientada pelo Comitê de Investimentos na reunião do dia 25/11/2022 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\$ 3.980.712,31
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2024	-	R\$ 3.980.712,31
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 13.462.238,37
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045	-	R\$ 13.462.238,37
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BRADESCO FIA IBOVSPA PLUS	03.394.711/0001-66	R\$ 3.014.006,49
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045	-	R\$ 3.014.006,49
PREVIDENCIARIO	TOTAL	DE	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	09.290.813/0001-38	R\$ 7.147.130,37
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045	-	R\$ 7.147.130,37
TOTAL					R\$ 27.604.087,54

Abaixo segue as aplicações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos:

NTN-B 2024				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
FINANCEIRO	R\$ 3.980.712,31	R\$ 3.977.925,78	- R\$ 2.786,53	Valor a menor devido ao valor do PU do Título

NTN-B 2045				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 23.623.375,23	R\$ 23.597.178,18	- R\$ 26.197,05	Valor a menor devido ao valor do PU do Título

**4.1 - Carteira de Investimentos – Novembro de 2022.**

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO									
RENDA FIXA									
74,43%									
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%)	2,99	1,11	1,77	31.869.100,31	3,27		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,260000%)	3,03	1,12	1,8	57.625.073,04	5,91		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,135000%)	2,99	1,11	2,11	54.791.110,13	5,62		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,270000%)	15,04	-5,43	1,8	37.584.260,52	3,85		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,325000%)	3,07	1,12	1,84	4.292.098,62	0,44		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150830 (6,240000%)	3,01	1,12	1,81	14.578.172,06	1,5		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150840 (6,200000%)	12,1	-4,47	1,78	42.966.446,75	4,41		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,140000%)	10,58	-3,52	2,11	38.732.795,45	3,97		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,270000%)	14,4	-5,16	1,8	32.441.445,27	3,33		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a			6,88	-1,71	9,64	314.880.502,15	32,3		
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	2,94	-0,51	7,63	8.129.970,77	0,83	3.209.156.860,76	0,25
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,44	-0,83	5,84	1.790.548,68	0,18	742.556.766,81	0,24
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,48	-0,83	5,88	4.361.706,47	0,45	221.832.153,16	1,97
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,68	-0,66	8,26	5.596.763,54	0,57	446.308.363,92	1,25
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,88	-0,71	7,71	32.865.202,15	3,37	7.588.268.856,59	0,43
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,61	-0,62	2,09	102.520.237,90	10,52	1.011.881.298,24	10,13
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,1	0,88	10,07	367.039,58	0,04	1.515.194.732,57	0,02
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,99	0,74	10,35	3.926.225,98	0,4	3.695.776.198,86	0,11
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,22	-0,51	8,8	2.739.863,05	0,28	202.629.252,97	1,35
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,02	-0,6	7,4	162.297.558,12	16,65		
Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)									



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	% Fund o
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,17	1,05	2,25	48.300.165,94	4,95	692.148.331,36	6,98
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,86	-1,47	5,2	25.561.092,46	2,62	408.756.821,78	6,25
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,1	0,93	10,12	20.739.680,00	2,13	3.992.775.504,59	0,52
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,61	-0,36	8,29	3.796.339,38	0,39	1.065.493.182,20	0,36
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,33	0,95	11,46	30.216.305,46	3,1	700.563.898,75	4,31
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,79	0,48	10,54	75.864.599,58	7,78	2.315.104.929,40	3,28
XP	INTRAG	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,93	-0,71	7,24	38.938.739,80	3,99	600.723.532,16	6,48
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			2,23	0,23	8,95	243.416.922,62	24,97		
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	% Fund o
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,84	-0,36	8,28	5.108.287,60	0,52	470.957.393,49	1,08
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,84	-0,36	9,44	5.108.287,60	0,52		
Renda Fixa			3,48	-0,84	7,61	725.703.270,49	74,43		
RENDA VARIÁVEL									
15,48%									
Artigo 8º I (Fundos de Ações)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid . a.a. (%)	Rentab . Mês (%)	Rentab . Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fund o
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	18,94	-2,16	7,98	20.948.688,27	2,15	932.576.048,31	2,25
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	19,15	-5,96	7,3	0,00	0	38.183.655,26	0
CONSTANCI A	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	18,98	-7,37	5,41	10.826.639,77	1,11	1.226.669.880,80	0,88
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	20,25	-9,83	-7,02	20.330.033,81	2,09	1.022.742.437,90	1,99
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	22,62	-7,99	2,38	2.041.319,18	0,21	67.178.831,94	3,04
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	23,74	-8,09	-1,66	37.967.130,12	3,89	1.425.972.683,77	2,66
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,42	-3,19	6,23	6.001.394,59	0,62	243.712.910,44	2,46



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,48	-4,54	8,66	7.870.404,25	0,81	151.674.154,30	5,19
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	19,98	-5,26	7,38	10.259.342,91	1,05	1.003.999.425,96	1,02
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	20,02	-8,52	3,3	24.487.135,70	2,51	1.939.419.629,82	1,26
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,87	-11,45	-4,95	1.009.538,10	0,1	408.954.374,18	0,25
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	20,87	-6,23	3,69	0,00	0	314.122.611,50	0
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	19,31	-9,24	-6,31	9.228.546,95	0,95	446.480.532,11	2,07
Sub-total Artigo 8º I			20,2	-6,96	1,58	150.970.173,65	15,48		
Renda Variável			19,73	-6,96	1,58	150.970.173,65	15,48		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
4,11%									
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	33,91	7,29	-29,48	4.274.062,18	0,44	158.720.175,66	2,69
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	58,72	-5,37	-59,91	3.569.574,99	0,37	177.201.515,78	2,01
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	39,56	6,98	-43,45	8.159.984,33	0,84	560.634.770,64	1,46
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULTIE FI	23,56	7,68	-9,48	13.520.967,70	1,39	441.222.654,29	3,06
SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	25,25	8,16	-22,41	10.552.187,24	1,08	281.279.724,07	3,75
Sub-total Artigo 9º II			25,39	6,32	-30,82	40.076.776,44	4,11		
Investimentos no Exterior			23,2	6,32	-29,06	40.076.776,44	4,11		
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 FI MULTIMERCADO	35,33	-0,77	3,34	23.248.192,92	2,38	162.192.027,98	14,33
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	23,88	5,94	-7,47	21.686.942,65	2,22	697.397.598,34	3,11
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	23,93	6,2	-3,29	5.591.584,79	0,57	445.241.860,10	1,26
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	12,9	0,42	16,44	1.910.022,31	0,2	125.591.061,95	1,52



Sub-total Artigo 10º I			21,99	2,69	-6,03	52.436.742,67	5,38		
Artigo 10º II (Fundo de Participação)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid . a.a. (%)	Rentab . Mês (%)	Rentab . Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fund o
LEGATUS	BTG PACTUAL	FIP LA SHOPPING CENTERS	3,68	-0,14	4,15	1.584.099,78	0,16	155.004.456,26	1,02
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	17,04	15,84	25,16	3.179.214,07	0,33	95.599.342,16	3,33
Sub-total Artigo 10º II			11,6	10,38	17,84	4.763.313,85	0,49		
Investimentos Estruturados			19,99	3,34	-3,97	57.200.056,52	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	% Fund o
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	11,3	0,33	10,59	1.034.700,00	0,11	131.751.743,43	0,79
Sub-total Artigo 11º			11,3	0,33	10,59	1.034.700,00	0,11		
Fundos Imobiliários			11,83	0,33	10,59	1.034.700,00	0,11		
Total			5,81	-1,41	1,81	974.984.977,10	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	
OUTUBRO	955.308.553,56	57.103.198,52	48.707.225,44	361.247,95	8.250,00	21.723.572,58	985.066.851,27	2,21%	0,97	
NOVEMBRO	985.066.851,27	23.338.649,18	13.478.391,17	0,00	5.615.517,59	-19.942.132,15	974.984.977,13	-1,44%	0,79	
TOTAL RETORNO					867.924,48	12.309.647,78	8.558.774,13		1,64%	9,82%

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



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 novembro de 2022.

AÇÃO	NOVEMBRO 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, 26 de dezembro de 2022.

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

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

(Assinado Digitalmente)
Edler Antonio da Silva
Diretor Presidente
Membro do 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

(Assinado Digitalmente)

Liliane da Silva e Silva

Gerente de Planejamento, Orçamento, Contabilidade e Finanças

Membro do Comitê de Investimentos