

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO 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 DEZEMBRO DE 2022.....	2
3. DESAFIOS PARA OS PRÓXIMOS MESES.....	3
4. ANÁLISE DO RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO.....	4
4.1 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – DEZEMBRO DE 2022.....	6
4.2 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – 2022.....	9
4.3 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO FINANCEIRO.....	9
4.4 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO– FUNDO PREVIDENCIÁRIO.....	10
4.5 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO– CONSOLIDADO.....	10
.....	10
5. PRÓ-GESTÃO.....	11
6. FIP LA SHOPPING CENTERS.....	11



1. Objetivo

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

2. Cenário dezembro de 2022

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

“MERCADOS INTERNACIONAIS “

No mês de novembro, o sentimento dos mercados globais teve um tom positivo, dado o sinal de alívio nos dados de inflação de curto prazo nos EUA e o anúncio de flexibilização de medidas contra a Covid na China. Apesar do alívio na inflação, o trabalho dos bancos centrais seguirá desafiador e ainda espera-se desaceleração à frente, com atividade mais fraca nas principais economias. Nos EUA, o ciclo de elevação dos juros pelo Fed deverá provocar um aperto das condições financeiras suficiente para induzir a desaceleração da atividade, que por sua vez deve contribuir para a queda da inflação. Ainda assim, como o risco em relação à inflação segue na direção altista, permanece a possibilidade de uma trajetória de juros mais pressionada. Por fim, a China ainda enfrenta o desafio do aumento de novos casos da Covid-19 e dificuldade em traçar uma estratégia para o maior relaxamento da política sanitária. O cenário de abertura mais ampla da economia ocorrendo até meados do próximo ano continua sendo o mais provável. No entanto, o recente aumento de casos poderia levar a novas restrições, mesmo pontualmente, o que levaria a uma desaceleração de curto prazo. Além disso, o setor imobiliário deve continuar fraco, com efeito negativo no crescimento. A Zona do Euro, vem demonstrando importante desaceleração, estando mais próxima de recessão. A situação negativa do mercado energético, reflexo do cenário geopolítico, é um dos principais fatores por trás dessa dinâmica. A política monetária mais apertada por parte do Banco Central Europeu também atua na direção de atividade mais fraca a fim de controlar o risco inflacionário. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de novembro de 2022, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, subiram +7,60% e +5,38%, 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 -16,42% e -14,39%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, subiram +8,36% e +6,12%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de -20,71% e -18,79% no ano.

BRASIL

Internamente, devido ao encerramento da eleição presidencial, o cenário se volta para a definição de alguns pontos chave sobre a política econômica a ser seguida a partir de 2023. As diretrizes de política fiscal ocupam papel central nessas discussões. Onde, já ocorre o debate entre o novo governo e o Congresso sobre o montante adicional de despesas públicas para os próximos anos. Há certo alívio nas pressões inflacionárias, com desaceleração do IPCA e das suas medidas de núcleo. Adicionalmente, houve a desaceleração do PIB do terceiro trimestre, em relação ao primeiro semestre, espera-se que essa dinâmica de desaquecimento prossiga nos próximos trimestres, como reflexo



da política monetária restritiva e do cenário externo mais complexo. Essa dinâmica reforça a expectativa da inflação gradualmente convergindo para próximo do centro da meta até 2024. Os primeiros sinais emitidos pelo novo governo em relação à pauta econômica foram consolidados na proposta de emenda constitucional (PEC). A qual mostra a disposição de elevar os gastos do governo. No início de dezembro, o Senado aprovou a PEC com algumas mudanças em relação ao texto original, prevendo um aumento do orçamento de R\$ 145 bilhões com validade de dois anos. Com a conclusão da deliberação pelos senadores, a PEC é encaminhada à Câmara dos Deputados. Vale reforçar que mesmo com a “desidratação” da PEC, a convergência da inflação para a meta ainda segue desafiadora e demandará uma atuação mais conservadora do Banco Central. 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 05.12.2022, 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 6,03% 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 negativa, na contramão da alta dos índices internacionais, refletindo a incerteza em relação à condução da política fiscal. Apresentando um retorno negativo de -3,06% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +7,31% e de +10,37% 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

O ano de 2023 terá um novo governo, com linha diferente do atual. Espera-se um aumento inflacionário, devido a característica de incentivo à economia sinalizada pelo partido vencedor das eleições. Espera-se, por parte do Banco Central, uma manutenção da taxa Selic e no final de 2023 que essa taxa comece a diminuir, fechando o ano, porém, ainda nos patamares da casa de dois dígitos.

O Comitê continuará perseguindo o ALM e comprando os Títulos para a otimização de sua carteira. Pretende-se encurtar a carteira, a fim de surfar a curva de altos juros e atingir a Meta Atuarial.



4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

O Núcleo de Investimentos entregou o Relatório de Gestão de Risco do mês de dezembro 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 24,22% 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.

A Var do artigo de Investimentos no exterior, Art. 9º, II, está em 11,51% o que está dentro da VaR estipulada na Política de Investimentos, 20%



4.1 Das Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos:

Deliberações na reunião dia 15/12/2022 – 12ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos:

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.335.759,99
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2024	-	R\$ 1.335.759,99
PREVIDENCIARIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 2.894.547,93
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2045	-	R\$ 2.894.547,93
TOTAL					R\$ 4.250.307,92

Abaixo segue as aplicações realizadas no dia 19/12/2022 conforme deliberação do Comitê de Investimentos:

NTN-B 2024				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
FINANCEIRO	R\$ 1.335.759,99	R\$ 1.353.445,50	R\$ 17.685,51	Valor a maior devido a valorização do ativo

NTN-B 2045				
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.894.547,93	R\$ 2.891.946,63	- R\$ 2.601,30	Valor a menor devido ao valor do PU do Título

Observa-se que foram realizadas todas as aplicações orientadas pelo 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

4.2- Carteira de Investimentos – Dezembro de 2022.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO									
RENDA FIXA									
75,39%									
Emissor		Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150535 (6,180000%)	2,99	0,89	2,67	32.152.713,46	3,25		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,015000%)	4,14	0,78	0,78	23.781.040,55	2,41		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,260000%)	3,03	0,9	2,71	58.141.752,20	5,88		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,400000%)	4,32	0,34	0,34	2.901.699,87	0,29		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,135000%)	3	0,89	3,01	55.276.676,99	5,59		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,270000%)	15,07	0,9	2,71	37.921.540,62	3,84		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,325000%)	3,07	0,9	2,76	4.330.809,67	0,44		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150824 (6,600000%)	4,25	0,56	0,56	4.000.268,85	0,4		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150824 (6,920000%)	4,27	0,35	0,35	1.358.219,58	0,14		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150830 (6,240000%)	3,02	0,89	2,72	14.708.628,39	1,49		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150840 (6,200000%)	12,12	0,89	2,68	43.349.518,86	4,39		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,140000%)	10,6	0,89	3,01	39.076.045,01	3,95		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,270000%)	14,43	0,9	2,71	32.732.575,68	3,31		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a			6,53	0,89	10,62	349.731.489,73	35,38		
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	2,91	1,32	9,05	8.237.176,98	0,83	3.307.767.205,35	0,25
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,51	-0,08	5,76	1.789.126,43	0,18	752.341.059,02	0,24
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	6,54	-0,08	5,79	4.358.083,21	0,44	221.647.877,89	1,97
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,7	0,95	9,29	5.649.821,02	0,57	435.138.724,18	1,3
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,92	1,23	9,04	33.270.740,00	3,37	6.893.208.496,34	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,64	1,44	3,57	104.000.518,97	10,52	1.018.108.144,60	10,22
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,08	0,96	11,13	378.849,89	0,04	918.894.770,10	0,04
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,93	0,95	11,41	3.963.720,15	0,4	3.745.902.538,43	0,11
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI	2,26	1,31	10,23	2.775.825,62	0,28	205.288.898,90	1,35
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,06	1,31	8,8	164.423.862,27	16,63		
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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,16	1,16	3,43	48.859.030,96	4,94	721.472.268,50	6,77
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,91	-0,25	4,94	25.498.110,89	2,58	397.808.834,02	6,41
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,08	1,03	11,26	1.345.462,76	0,14	3.841.990.026,28	0,04
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,63	0,93	9,29	3.831.544,23	0,39	926.201.488,19	0,41
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,31	1,14	12,73	30.560.757,99	3,09	747.369.796,31	4,09
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,78	1,15	11,81	76.734.439,11	7,76	2.325.266.703,21	3,3
XP	INTRAG	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,04	0,38	7,65	39.085.960,31	3,95	581.222.251,55	6,72
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			2,14	0,86	9,9	225.915.306,25	22,86		
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	2,82	1,02	9,39	5.160.528,53	0,52	458.250.946,61	1,13
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,82	1,02	10,56	5.160.528,53	0,52		
Renda Fixa			3,43	0,97	8,65	745.231.186,78	75,39		
RENDA VARIÁVEL									
14,98%									
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	19,27	-2,45	5,34	20.435.721,59	2,07	904.482.272,88	2,26
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	19,26	-3,17	2,07	10.483.676,32	1,06	1.212.571.725,68	0,86
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	20,27	-1,8	-8,69	19.963.417,48	2,02	999.511.078,28	2
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	22,68	-3,07	-0,77	1.978.555,16	0,2	65.071.479,90	3,04
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	23,56	-3,06	-4,67	36.803.955,05	3,72	1.373.628.350,10	2,68
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,39	-3,53	2,49	5.789.782,29	0,59	231.442.019,87	2,5
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVSPA ATIVO FIA	21,44	-2,05	6,44	7.709.019,43	0,78	148.727.105,20	5,18
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	19,65	-2,66	4,52	9.986.203,49	1,01	991.881.622,41	1,01
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	20,59	1,8	5,16	24.927.626,71	2,52	1.879.797.625,43	1,33
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	23,34	-4,64	-9,36	962.708,80	0,1	389.197.038,05	0,25
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	19,36	-1,8	-8	9.061.987,66	0,92	438.422.312,64	2,07
Sub-total Artigo 8º I			20,02	-1,9	-0,35	148.102.653,98	14,98		
Renda Variável			20,02	-1,9	-0,35	148.102.653,98	14,98		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
3,91%									
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	34,07	-5,61	-33,44	4.034.397,20	0,41	149.948.130,61	2,69
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	58,77	-6,94	-62,7	3.321.830,06	0,34	164.856.527,44	2,01
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	40,2	-3,21	-45,26	7.898.301,14	0,8	538.528.356,62	1,47
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	23,36	-5,03	-14,04	12.840.582,69	1,3	400.697.572,41	3,2
SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	25,97	0,2	-22,26	10.573.141,48	1,07	281.338.875,60	3,76
Sub-total Artigo 9º II			25,8	-3,51	-33,25	38.668.252,57	3,91		
Investimentos no Exterior			23,69	-3,51	-31,56	38.668.252,57	3,91		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 5,62%									
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	32,76	-0,54	2,78	23.123.108,58	2,34	161.319.375,60	14,33
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	23,96	-4,81	-11,92	20.643.858,94	2,09	643.989.310,17	3,21
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	24,01	-4,87	-7,99	5.319.525,24	0,54	435.575.393,61	1,22
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	12,57	0,48	17	1.919.132,27	0,19	132.527.608,79	1,45
Sub-total Artigo 10º I			21,18	-2,73	-8,6	51.005.625,03	5,16		
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	3,69	-0,14	4,01	1.581.904,81	0,16	155.004.456,26	1,02
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	18,26	-8,11	15,01	2.921.466,72	0,3	88.958.661,62	3,28
Sub-total Artigo 10º II			12,46	-5,46	11,41	4.503.371,53	0,46		
Investimentos Estruturados			19,26	-2,96	-6,81	55.508.996,56	5,62		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,10%									
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	14,55	-7,94	1,81	945.000,00	0,1	130.236.645,57	0,73
Sub-total Artigo 11º			14,55	-7,94	1,81	945.000,00	0,1		
Fundos Imobiliários			14,55	-7,94	1,81	945.000,00	0,1		
Total			5,67	0,11	1,92	988.456.089,89	100		



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

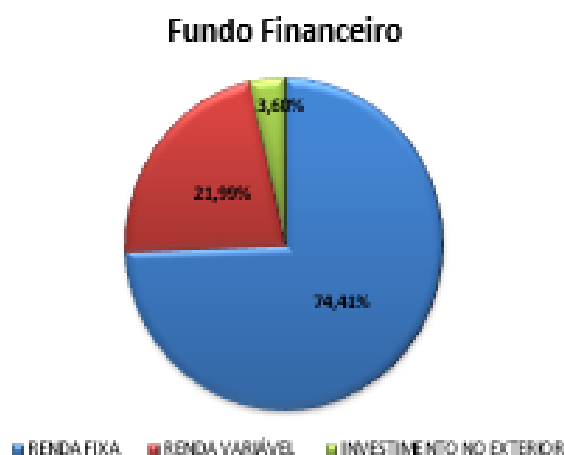
4.3- Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2022

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	1,50	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	-1,41	0,79
DEZEMBRO	974.984.977,13	48.788.917,30	36.425.594,56	243.955,13	8.250,00	1.351.745,10	988.456.089,84	0,16	1,04
TOTAL RETORNO				1.111.879,61	12.317.897,78	9.910.519,23		1,97	10,97

A tabela acima demonstra que no ano de 2022 a Meta Atuarial foi de 10,97% e a carteira da GuarujáPrev rentabilizou 1,97%, não atingindo, portanto, a Meta.

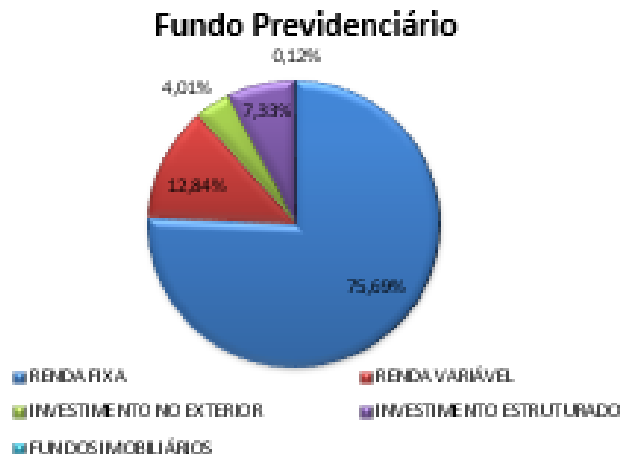
Este ano a carteira da GuarujáPrev ainda estava alocada muito em Ativos da renda variável, entre eles, ações do exterior, que sofreram muito com a Guerra, inflação e recessão mundial.

4.4- Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro

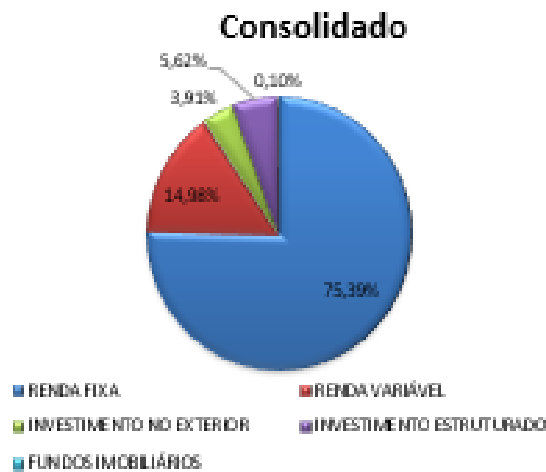




4.5 - Carteira de Investimentos por segmento– Fundo Previdenciário



4.6- Carteira de Investimentos por segmento– Consolidado





GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

5. Pró-Gestão

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

AÇÃO	DEZEMBRO 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.

6. FIP LA SHOPPING CENTERS

O Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia LA Shopping Centers CNPJ nº 16.685.929/0001-31, encontra-se em transição para Fundo de Imobiliário, com cotas negociadas na B3.

Estima-se que até abril de 2023 o Fundo já conseguirá ter terminado o processo de mudança para FIP.

Em dezembro de 2022 houve valorização na cota dos Fundos no percentual de 97,98% devido a aquisição de novos ativos pelo Fundo. Essa valorização só será sentida na carteira da GuarujáPrev em janeiro de 2023, pois foi quando o núcleo de investimentos teve acesso a essa informação e, também, ao estudo técnico que levou a demonstração dessa valorização.

O Comitê continua atento e ativo com relação as atividades dos Fundos.

Guarujá, 07 de março de 2023.

(Assinado Digitalmente)
Fernando A. G. de Melo
**Gestor do Comitê de Investimentos
Responsável Técnico**

(Assinado Digitalmente)
Fábio Enrique Camilo José Esteves
Secretário do Comitê de Investimentos

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

(Assinado Digitalmente)
Zaqueu Elias da Silva Ferreira
**Vice-Secretário 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)
Aline Borges de Carvalho
Membro do Comitê de Investimentos

(Assinado Digitalmente)
Lucielma Ferreira Feitosa
**Gerente de Planejamento,
Orçamento, Contabilidade e Finanças
Membro do Comitê de Investimentos**

(Assinado Digitalmente)
Edler Antonio da Silva
**Diretor Presidente da GuarujáPrev
Membro do Comitê de Investimentos**