

**GUARUJÁPREV**

# **RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**JANEIRO 2023**



**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 JANEIRO DE 2023 .....	2
3. DESAFIOS PARA OS PRÓXIMOS MESES.....	4
4. ANÁLISE DO RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO.....	5
5. DAS APLICAÇÕES ORIENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS:.....	6
6. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – JANEIRO DE 2023.....	8
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – 2023 .....	11
8. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO FINANCEIRO .....	12
9. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO– FUNDO PREVIDENCIÁRIO .....	12
10. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO– CONSOLIDADO .....	13
11. PRÓ-GESTÃO .....	14



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## 1. Objetivo

Este relatório visa demonstrar as atividades mensais do Comitê de Investimentos relativo ao mês de janeiro de 2023.

## 2. Cenário janeiro de 2023

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

“MERCADOS INTERNACIONAIS”

No mês de dezembro, os mercados globais mostraram trajetória negativa, em virtude do discurso mais restritivo adotado por alguns bancos centrais com a consequente alta dos juros futuros. Nesse sentido, a perspectiva de desaceleração global continua apesar da visão mais favorável para a China dada a reabertura da economia. Nos EUA as últimas leituras da inflação (CPI) vêm sendo mais favoráveis, demonstrando uma trajetória consistente de desaceleração. A composição do CPI também mostra melhora, com o núcleo desacelerando, ainda que gradualmente. Essa dinâmica é compatível com a perspectiva de desaceleração da inflação nos próximos trimestres. Ao mesmo tempo, ela contribui para melhorar as perspectivas para a economia americana, uma vez que reduz a chance de uma inflação mais pressionada acarretar na alta de juros mais intensa e, conseqüentemente, gerar uma recessão mais forte que a esperada. O Banco Central Europeu deixou claro que irá subir de forma contínua a taxa básica, apesar de esperar declínio da atividade no curto prazo. Por fim, o Banco Central do Japão deu um passo importante para abandonar a política de controle da curva de juros, o que se traduz em um aperto das condições monetárias. O governo chinês decidiu encerrar a política de covid zero, adotada no início da pandemia, em decorrência das preocupações com relação à fraqueza da economia e dos sinais de instabilidade social derivadas de uma política de restrição à mobilidade dos cidadãos. Desta forma, a recuperação da economia poderá ser o foco das autoridades nos próximos trimestres. Ainda assim, resta um caminho desafiador a ser percorrido e há incerteza sobre o comportamento da atividade: por um lado, essa estratégia de relaxamento deve gerar impacto positivo, mas a alta de



casos de Covid-19 tende a ser um fator negativo. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos negativos. Assim, no mês de dezembro de 2022, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -4,05% e -5,90%, 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 -19,80% e -19,44%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -5,43% e -7,26%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de -25,01% e -24,68% no ano.

## BRASIL

Localmente, a aprovação da PEC de transição, com ampliação relevante do limite de gastos em 2023 e autorização para que um novo arcabouço fiscal seja proposto via lei complementar, elevam o questionamento sobre uma eventual consolidação fiscal. A indicação da nova equipe, com ministros e autoridades em postos chave que veem um estado mais atuante e indutor do crescimento, reforça este sinal, indicando que o impulso fiscal deverá ser potencializado por uma maior atuação dos bancos públicos e elevação do investimento das empresas estatais. Para a inflação, os últimos resultados não mudaram as conclusões recentes na direção mais favorável. Ainda que em patamares pressionados, o IPCA vem desacelerando e exibindo uma composição melhor. É esperado a continuidade deste processo, diante da atual estratégia de política monetária, que já se reflete no desaquecimento econômico em curso. O Banco Central manteve a taxa Selic em 13,75%. Por outro lado, através do comunicado e da ata, enfatizou a questão dos riscos fiscais e seus potenciais efeitos sobre a política monetária. Isso sugere que, a depender de como avançar os temas fiscais, principalmente o desenho do orçamento de 2023 e os eventuais ajustes nas regras fiscais, poderá ocorrer uma alteração relevante no cenário, levando a uma trajetória para os juros mais conservadora do que a atualmente esperada. 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 09.01.2023, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros



Real”, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,25% 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, seguindo o movimento dos índices internacionais e refletindo a incerteza em relação à condução da política fiscal. Apresentando um retorno negativo de -2,45% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +4,69%. 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 janeiro o IPCA foi de 0,53% e de 5,77% nos último doze meses. Ainda se observa uma inflação longe da meta e seus limites, portanto, estima-se que a Taxa Básica de Juros da Economia ainda permaneça em altos patamares. Com relação a Renda Variável o mercado continua incerto. O Comitê pretende realocar seus ativos a fim de otimizar e alcançar a Meta no final de 2023. Será um ano muito desafiador, mas também de muitas oportunidades. Estima-se diminuir a posição nos ativos de renda variável, sem realizar lucro contábil, a fim de surfar a onda de prêmio da 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

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

O Núcleo de Investimentos entregou o Relatório de Gestão de Risco do mês de janeiro de 2023

##### **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 24,33% 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 econômica, além disso o Fundo encontra-se com resultado negativo contabilmente. O comitê continuará acompanhando o Fundo e seu desenvolvimento nos próximos meses.

A Var do artigo de Investimentos no exterior, Art. 9º, II, está em 11,32% o que está dentro da VaR estipulada na Política de Investimentos, 20%



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## 5. Das Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos:

De acordo com o relatório de Gestão de Risco, seguem as deliberações na reunião dia 18/01/2023 – 1ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023:

2- RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 20,914,779.84	R\$ 18,137,260.95	<b>R\$39,052,040.79</b>
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 3,859,739.78	R\$ -	<b>R\$3,859,739.78</b>
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 3,859,739.78</b>	<b>R\$ 18,137,260.95</b>	<b>R\$ 42,911,780.57</b>

3 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 10,392,719.74
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 10,392,719.74
FINANCEIRO	TOTAL	DE	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 20,914,779.84
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 20,914,779.84
FINANCEIRO	TOTAL	DE	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 3,859,739.78
		PARA	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI	05.090.727/0001-20	R\$ 3,859,739.78
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 13,213,305.89
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2050	-	R\$ 13,213,305.89
PREVIDENCIÁRIO	TOTAL	DE	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	R\$ 18,137,260.95
		PARA	TITULOS PUBLICOS NTN-B 2050	-	R\$ 18,137,260.95
					<b>R\$ 66,517,806.20</b>



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Abaixo seguem as movimentações realizadas conforme deliberação do Comitê de Investimentos.

### Resgates realizados:

XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP - 14.146.491/0001-98					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA RESGATE
FINANCEIRO	R\$20.914.779,84	20.631.666,53	- R\$ 283.113,31	Valor a menor devido à desvalorização de cota	10/02/2023
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 18.137.260,95	17.891.745,57	- R\$ 245.515,38	Valor a maior devido à valorização de cota	10/02/2023
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5- 20.216.216/0001-04					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR RESGATADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 3.859.739,78	R\$ 3.880.210,31	R\$ 20.470,53	Valor a maior devido à valorização de cota	06/02/2023

### Aplicações realizadas:

WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REF FI - 05.090.727/0001-20					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
FINANCEIRO	R\$ 35.167.239,36	R\$ 2.171.563,89	R\$ 1.908.921,12	Valor a maior devido à valorização dos Fundo DI BB PREV RF FLUXO FIC	06/02/2023
		R\$ 34.904.596,59			15/02/2023
TOTAL		R\$ 37.076.160,48			

NTN-B 2050					
SEGREGAÇÃO	VALOR ORIENTADO	VALOR APLICADO	DIFERENÇA	MOTIVO	DATA APLICAÇÃO
PREVIDENCIÁRIO	R\$ 31.350.566,84	R\$ 31.101.575,68	-248.991,16	Valor a maior devido à valorização de cota dos Fundos resgatados	14/02/2023

Verifica-se que todas as aplicações foram realizadas pela Diretoria Executiva. A Diretoria Executiva relatou que, devido a mudança na Gerência de Planejamento, Orçamento, Contabilidade e Finanças, teve-se que renovar o cadastro nos bancos e Assets, por isso, os investimentos foram aplicados em fevereiro de 2023.





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## 6. Carteira de Investimentos – Janeiro de 2023.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO									
RENDA FIXA									
75,31%									
Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)									
Emissor		Título Público	Volatilib. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150535 (6,180000%)	2,99	1,21	1,21	32.542.897,41	3,16		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,015000%)	4,13	1,2	1,2	24.066.371,75	2,34		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,260000%)	3,03	1,22	1,22	58.851.207,64	5,72		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,400000%)	4,32	1,23	1,23	2.937.443,66	0,29		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,135000%)	4,42	1,21	1,21	55.945.442,28	5,44		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,270000%)	15,04	1,22	1,22	38.384.563,59	3,73		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,325000%)	3,07	1,23	1,23	4.383.888,55	0,43		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150824 (6,600000%)	4,24	1,25	1,25	4.050.210,22	0,39		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150824 (6,920000%)	4,27	1,27	1,27	1.375.536,67	0,13		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150830 (6,240000%)	3,02	1,22	1,22	14.887.852,85	1,45		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150840 (6,200000%)	12,1	1,22	1,22	43.876.313,99	4,27		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,140000%)	10,58	1,21	1,21	39.548.784,20	3,84		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,270000%)	14,4	1,22	1,22	33.132.227,90	3,22		
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>			<b>6,25</b>	<b>1,22</b>	<b>1,22</b>	<b>353.982.740,71</b>	<b>34,41</b>		
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilib. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,85	1,39	1,39	8.351.444,51	0,81	3.389.466.663,61	0,25
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,56	0,28	0,28	1.794.178,41	0,17	779.855.302,12	0,23
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	6,6	0,28	0,28	4.370.173,80	0,42	222.262.793,93	1,97
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	2,72	1,37	1,37	5.727.419,17	0,56	415.470.860,30	1,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,92	1,41	1,41	33.739.481,22	3,28	6.830.711.830,39	0,49
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,67	0,88	0,88	104.915.677,28	10,2	1.019.210.632,83	10,29
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,06	0,96	0,96	390.883,62	0,04	945.396.596,99	0,04
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,87	1,5	1,5	4.023.204,95	0,39	3.811.246.650,31	0,11



**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 PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,27	1,38	1,38	2.814.221,81	0,27	208.128.526,80	1,35
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>3,1</b>	<b>1,03</b>	<b>1,03</b>	<b>166.126.684,77</b>	<b>16,15</b>	----	----
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	0,45	0,42	0,42	49.065.550,37	4,77	686.953.476,68	7,14
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,01	-0,06	-0,06	25.481.639,27	2,48	319.399.280,50	7,98
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,07	1,03	1,03	24.082.436,71	2,34	3.853.684.843,62	0,62
BRAM	BRDESCO	BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,65	1,36	1,36	3.883.773,55	0,38	909.292.349,38	0,43
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,58	0,32	0,32	30.657.028,69	2,98	768.813.352,61	3,99
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	1,03	1,03	77.527.397,32	7,54	2.382.068.483,24	3,25
XP	INTRAG	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,28	-1,02	-1,02	38.689.194,94	3,76	525.852.212,07	7,36
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>2,12</b>	<b>0,38</b>	<b>0,38</b>	<b>249.387.020,85</b>	<b>24,24</b>	----	----
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	2,8	1,33	1,33	5.229.392,36	0,51	397.617.980,46	1,32
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea b</b>			<b>2,8</b>	<b>1,33</b>	<b>1,33</b>	<b>5.229.392,36</b>	<b>0,51</b>	----	----
<b>Renda Fixa</b>			<b>3,39</b>	<b>0,91</b>	<b>0,91</b>	<b>774.725.838,69</b>	<b>75,31</b>	----	----
<b>RENDA VARIÁVEL</b>									
<b>14,89%</b>									
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	19,28	3,34	3,34	21.117.831,67	2,05	915.770.265,91	2,31
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	19,14	3,83	3,83	10.885.166,89	1,06	1.234.110.529,44	0,88
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,89	2,65	2,65	20.492.855,19	1,99	997.821.424,70	2,05
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	22,34	4,33	4,33	2.064.136,62	0,2	65.540.868,86	3,15
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	22,4	4,66	4,66	38.518.271,02	3,74	1.435.098.805,67	2,68
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,16	3,05	3,05	5.966.628,46	0,58	237.498.751,31	2,51



**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	21,34	3,82	3,82	8.003.800,10	0,78	154.733.807,55	5,17
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	19,57	2,75	2,75	10.261.230,15	1	998.511.222,29	1,03
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	20,52	2,42	2,42	25.530.258,21	2,48	1.863.800.941,22	1,37
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	23,32	4,24	4,24	1.003.510,56	0,1	398.864.437,45	0,25
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	19,05	2,66	2,66	9.302.776,22	0,9	449.013.561,06	2,07
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>19,64</b>	<b>3,41</b>	<b>3,41</b>	<b>153.146.465,09</b>	<b>14,89</b>	----	----
<b>Renda Variável</b>			<b>19,64</b>	<b>3,41</b>	<b>3,41</b>	<b>153.146.465,09</b>	<b>14,89</b>	----	----
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
3,99%									
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	33,55	5,14	5,14	4.241.732,22	0,41	157.938.948,56	2,69
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	56,97	11,38	11,38	3.699.980,24	0,36	183.613.336,38	2,02
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	40,19	11	11	8.767.203,37	0,85	588.945.660,50	1,49
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	23,35	5,91	5,91	13.599.981,65	1,32	392.853.322,88	3,46
SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	26,22	1,74	1,74	10.757.576,43	1,05	286.065.832,19	3,76
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>25,61</b>	<b>6,2</b>	<b>6,2</b>	<b>41.066.473,91</b>	<b>3,99</b>	----	----
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>23,77</b>	<b>6,2</b>	<b>6,2</b>	<b>41.066.473,91</b>	<b>3,99</b>	----	----
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>									
5,72%									
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	30,65	0,21	0,21	23.172.658,17	2,25	161.665.059,83	14,33
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	23,83	6,4	6,4	21.964.967,01	2,14	658.544.387,35	3,34
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	23,86	6,38	6,38	5.658.942,30	0,55	494.455.251,27	1,14
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	11,96	2,74	2,74	1.971.624,78	0,19	138.537.963,22	1,42
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>20,66</b>	<b>3,46</b>	<b>3,46</b>	<b>52.768.192,26</b>	<b>5,13</b>	----	----
Artigo 10º II (Fundo de Participação)									



**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
LEGATUS	BTG PACTUAL	FIP LA SHOPPING CENTERS	68,33	97,88	97,88	3.130.285,79	0,3	155.004.456,26	2,02
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	18,23	0,68	0,68	2.941.333,28	0,29	88.958.661,62	3,31
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>32,32</b>	<b>34,82</b>	<b>34,82</b>	<b>6.071.619,07</b>	<b>0,59</b>	----	----
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>19,02</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>58.839.811,33</b>	<b>5,72</b>	----	----
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>									
<b>0,09%</b>									
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	14,53	1,53	1,53	951.000,00	0,09	126.744.425,48	0,75
<b>Sub-total Artigo 11º</b>			<b>14,53</b>	<b>1,53</b>	<b>1,53</b>	<b>951.000,00</b>	<b>0,09</b>	----	
<b>Fundos Imobiliários</b>			<b>14,53</b>	<b>1,53</b>	<b>1,53</b>	<b>951.000,00</b>	<b>0,09</b>		
<b>Total</b>			<b>5,45</b>	<b>1,76</b>	<b>1,76</b>	<b>1.028.729.589,02</b>	<b>100</b>		

## 7. Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – 2023

MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)
JANEIRO	988.456.089,84	25.661.519,20	3.114.963,00	0,00	8.400,00	17.726.942,98	1.028.729.589,02	1,75%	0,98%
<b>TOTAL RETORNO</b>				<b>0,00</b>	<b>8.400,00</b>	<b>17.726.942,98</b>	----	<b>1,75%</b>	<b>0,98%</b>

A tabela acima demonstra o retorno da carteira da GuarujáPrev ao longo de 2023 e a meta atuarial.

Vê-se que no mês de janeiro a GuarujáPrev atingiu a Meta Atuarial, tendo a carteira rentabilizado 1,75 e a Meta sido de 0,98. Este resultado deu-se, principalmente, ao resultado positivo nos ativos de Renda Variável, incluindo nestes, ativos 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

## 8. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro



## 9. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Previdenciário





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

## 10. 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

## 11. Pró-Gestão

O quadro abaixo, relata as atividades do Comitê de Investimentos relacionadas com o Pró-Gestão de janeiro 2023

ATIVIDADE	JANEIRO
Elaborar relatório de aderência de carteira de investimentos	em andamento
Criar manual de alocação dos investimentos	em andamento
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
Alocar taticamente os investimentos, em consonância com a política de investimentos, o cenário macroeconômico, e as características e peculiaridades do passivo	Realizado
Selecionar opções de investimentos, verificando as oportunidades de ingressos e resgates dos investimentos	Realizado
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
Determinar uma política de taxas e corretagens, considerando os custos e serviços envolvidos	Realizado
Selecionar gestores, corretoras de valores e outros prestadores de serviços diretamente ligados à atividade de administração de recursos	Realizado
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
Disponibilizar à Diretoria Executiva as informações contidas nos formulários APR	Realizado
Autorização de Aplicação e Resgate, no prazo de até trinta dias, contados da respectiva aplicação ou resgate	Realizado
Disponibilizar à Diretoria Executiva a composição da carteira de investimentos do RPPS, no prazo de até trinta dias após o encerramento do mês	Realizado
Disponibilizar à Diretoria Executiva as informações relativas ao processo de credenciamento de instituições para receber as aplicações dos recursos do RPPS	Realizado
Disponibilizar à Diretoria Executiva a relação das entidades credenciadas para atuar com o RPPS e respectiva data de atualização do credenciamento	Realizado
Realizar relatório mensal de investimentos com auxílio do Núcleo de Investimentos	Realizado

Guarujá, 10 de março de 2023.

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

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

(Assinado Digitalmente)  
Fábio Enrique Camilo José Esteves  
**Secretário 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**