

**GUARUJÁPREV**

# **RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**MARÇO 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 MARÇO 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 – MARÇO DE 2023.....	7
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – 2023.....	10
8. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO FINANCEIRO .....	11
9. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO– FUNDO PREVIDENCIÁRIO .....	12
10. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO– CONSOLIDADO.....	12
11. PRÓ-GESTÃO .....	13



**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 março de 2023.

## 2. Cenário março de 2023

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

### “MERCADOS INTERNACIONAIS”

No mês de fevereiro, o sentimento de aversão a risco aumentou nos mercados globais devido à resiliência da inflação, contratações do mercado de trabalho e à expectativa de altas adicionais nos juros americanos. Assim, o discurso de diversos bancos centrais evoluiu em uma direção ainda mais conservadora, o que influenciou as Bolsas globais recuarem e o dólar ganhou força contra as moedas internacionais. Nos EUA, a leitura de dados demonstra o mercado de trabalho ainda aquecido. Além disso, os indicadores também mostram uma inflação ainda resiliente, com o componente de serviços seguindo pressionado. Esta combinação sugere que poderá ocorrer o prolongamento do ciclo de aperto monetário. Na Zona do Euro, a inflação mostra dinâmica desfavorável para o Banco Central Europeu (ECB), principalmente nos componentes do núcleo. Neste ambiente, é previsto que o ECB continue subindo os juros nas próximas reuniões. O firme aperto monetário reforça a perspectiva de uma atividade fraca ao longo do ano. Na China, os sinais para a atividade seguem positivos, com a retomada ficando mais evidente, a atividade segue em recuperação. As informações desde então sugerem que o pior momento da dinâmica de casos de Covid-19 foi superado e que a atividade vem reagindo até melhor do que a expectativa inicial. Isso reforça a percepção mais favorável para a economia da China. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos negativos. Assim, no mês de fevereiro de 2023, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -2,98% e -2,61%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam queda de -9,95% e -



9,45%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -0,92% e -0,54%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de -8,75% e -8,25% nos últimos 12 meses.

## BRASIL

Localmente, a desaceleração da atividade e inflação segue em curso, entretanto a incerteza em relação à sustentabilidade fiscal e a discussão sobre uma possível mudança nas metas de inflação seguem dominando o cenário. Para a inflação, houve uma melhora na trajetória, tanto pelo comportamento dos preços de bens e serviços como pelas diferentes medidas de núcleo. Isso reforça a perspectiva de queda do IPCA à frente. As discussões a respeito da tributação sobre combustíveis foram encerradas, ficando decidido a recomposição parcial dos tributos. Entretanto, as incertezas relacionadas às decisões de política econômica permanecem. Onde por um lado, é aguardada a proposta de arcabouço para as regras fiscais. Já por outro, as notícias neste início de ano colocaram em destaque a condução da política monetária, principalmente pela possibilidade de alteração nas metas de inflação. Com as incertezas da política econômica, as expectativas de inflação compiladas pelo Banco Central (Relatório Focus) vêm apresentando alta. Nesse contexto, espera-se a manutenção dos juros básicos em patamares restritivos por mais tempo. 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 07.03.2023, 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 6,36% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo o movimento dos índices internacionais e ainda sofrendo com as incertezas no quadro fiscal. Apresentando um retorno negativo de -7,49% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -4,38% e de -7,26% 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”



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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 fevereiro com o IPCA acima do esperado, alta de 0,84%, o Comitê deparou-se com uma Meta alta, diante da queda do mercado acionário brasileiro e internacional.

O Comitê continuará realocando os seus ativos, quando possível a fim de se alcançar a Meta Atuarial em 2023.

Foram feitas visitas e recebidas instituições com possíveis investimentos.

O Comitê abriu para o recebimento de FIP, a fim de investir na economia Real de logo prazo, característica do RPPS. Todas as diligências serão tomadas e caso, apareça, algum FIP que seja agregador à carteira da GuarujáPrev, o Comitê avaliará.



**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 março 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 23,93% quando a estipulada na Política de Investimentos foi de 20%.

Os membros do Comitê continuam atentos a este Fundo, porém concordaram que o momento não era o ideal 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 10,15% 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:**

O relatório de Gestão de Risco, realizado pelo Núcleo de Investimentos, informou sobre as aplicações realizadas pela Diretoria Executiva que foram deliberadas pelo Comitê de Investimentos na reunião dia 28/03/2023 – 3ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2023:

Verifica-se que as aplicações foram realizadas pela Diretoria Executiva no dia 29/03/2023.

A VaR do Fundo Genial MS Us Growth FIC FIA IE ficou em 22,36%, quando a estipulada pelo Comitê de Investimentos na Política de Investimentos é de 20%. Porém, o fundo vem recuperando ao longo desses meses e diminuindo a sua VaR. O Comitê continuará monitorando o Fundo.





**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 – Março de 2023.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO									
RENDA FIXA									
83,22%									
Emissor		Título Público	Volatilid . a.a. (%)	Rentab . Mês (%)	Rentab . Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150824	2,7	1,29	4,12	1.380.995,09	0,13		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150535 (6,180000%)	2,98	1,51	3,75	33.358.201,71	3,23		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,015000%)	4,12	1,5	3,71	24.663.059,87	2,39		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,260000%)	3,02	1,52	3,77	60.332.952,07	5,84		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150545 (6,400000%)	4,31	1,53	3,8	3.012.050,70	0,29		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,135000%)	4,41	1,51	3,74	57.343.075,25	5,55		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,230000%)	4,24	0,07	0,07	5.338.660,76	0,52		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,270000%)	15,04	1,52	3,77	39.351.614,90	3,81		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,325000%)	3,06	1,52	3,78	4.494.716,96	0,44		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150555 (6,372000%)	4,32	0,53	0,53	20.642.876,83	2		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150824 (6,600000%)	3,06	1,55	3,85	4.034.219,97	0,39		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150830 (6,240000%)	0,6	1,51	3,76	14.818.884,74	1,44		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150840 (6,200000%)	11,73	1,51	3,75	43.662.068,45	4,23		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,140000%)	10,16	1,51	3,74	39.356.203,42	3,81		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,270000%)	14,08	1,52	3,77	32.960.859,45	3,19		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,385000%)	4,38	0,53	0,53	22.116.420,48	2,14		
TESOURO NACIONAL		NTN-B 150850 (6,427000%)	4,41	1,53	2,01	31.726.998,67	3,07		
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>			<b>6,13</b>	<b>1,51</b>	<b>3,76</b>	<b>438.593.859,32</b>	<b>42,48</b>		
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	% Fund o
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,07	1,14	1,51	5.832.398,89	0,56	17.076.246.101,9 2	0,03
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,7	1,27	4,05	8.323.399,40	0,81	3.501.227.547,95	0,24
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,43	2,78	4,4	1.810.651,69	0,18	828.249.775,73	0,22
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PUBLICOS FI RF	6,47	2,78	4,4	4.418.954,21	0,43	224.743.717,51	1,97
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS	2,89	1,39	4,37	34724247,65	3,36	6.990.840.946,14	0,5





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

		PÚBLICOS RF LP							
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,62	2,12	3,88	108.031.533,96	10,46	972.054.398,95	11,11
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,03	1,01	2,79	422.438,08	0,04	1.284.184.437,60	0,03
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,7	1,18	3,64	4.108.093,49	0,4	3.913.191.398,70	0,1
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	2,31	1,27	4,05	2.805.585,44	0,27	207.489.815,84	1,35
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>3,07</b>	<b>1,88</b>	<b>3,99</b>	<b>170.477.302,81</b>	<b>16,51</b>		
Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid . a.a. (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,47	1,24	2,5	111435914,5	10,79	755.097.490,93	14,76
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,04	1,08	2,99	953.524,19	0,09	3.847.917.325,94	0,02
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05	0,44	0,44	21874918,87	2,12	7.612.606.824,57	0,29
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LONGO PRAZO	0,58	1,07	1,96	31.160.657,00	3,02	707.225.251,73	4,41
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,73	1,38	3,31	79.277.428,61	7,68	2.595.976.785,64	3,05
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>1,97</b>	<b>1,23</b>	<b>2,29</b>	<b>244.702.443,18</b>	<b>23,7</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	2,62	1,42	4,22	5.378.340,79	0,52	397.734.233,78	1,35
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea b</b>			<b>2,62</b>	<b>1,42</b>	<b>4,22</b>	<b>5.378.340,79</b>	<b>0,52</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>3,24</b>	<b>1,49</b>	<b>3,33</b>	<b>859.151.946,10</b>	<b>83,22</b>		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>									
<b>9,50%</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	19,57	-0,45	-4,23	0,00	0	720.705.596,73	0
CONSTANCI A	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI	18,84	-2,82	-5,31	9.926.517,96	0,96	1.046.141.352,15	0,95



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

		DE ACOES							
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,1	-2,11	-4,92	0,00	0	764.324.396,04	0
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	22,35	-1,58	-5,67	0,00	0	54.222.079,29	0
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	21,7	-5,51	-7,33	34.104.712,36	3,3	1.304.244.679,71	2,61
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,2	-3,79	-8,64	5.289.725,24	0,51	207.340.980,43	2,55
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	21,39	-3,51	-7,69	7.115.906,05	0,69	138.835.922,63	5,13
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	19,48	-2,8	-6,55	9.331.916,74	0,9	819.838.527,03	1,14
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	20,09	-3,93	-8,3	22.859.253,15	2,21	1.537.795.489,08	1,49
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	23,2	-5,07	-10,05	865.930,64	0,08	339.836.716,13	0,25
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	18,55	-2,97	-5,49	8.564.872,81	0,83	411.193.555,24	2,08
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>19,25</b>	<b>-4,09</b>	<b>-7,22</b>	<b>98.058.834,95</b>	<b>9,5</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>19,25</b>	<b>-4,09</b>	<b>-7,22</b>	<b>98.058.834,95</b>	<b>9,5</b>		
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
4,08%									
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	31,28	2,88	9,26	4.408.079,35	0,43	161.547.115,35	2,73
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	54,1	-1,26	10,76	3.679.343,94	0,36	181.981.982,30	2,02
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	37,8	2,41	15,26	9.103.673,20	0,88	574.972.448,79	1,58
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	22,38	5,05	9,44	14.052.743,59	1,36	348.894.587,74	4,03
SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDAD E AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	25,4	0,87	2,99	10.889.428,20	1,05	290.551.141,69	3,75
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>23,89</b>	<b>2,58</b>	<b>8,96</b>	<b>42.133.268,28</b>	<b>4,08</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>22,32</b>	<b>2,58</b>	<b>8,96</b>	<b>42.133.268,28</b>	<b>4,08</b>		
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>									



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

3,11%									
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	27,74	1,97	2,48	23.696.119,89	2,3	165.317.009,30	14,33
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	23,25	1,95	6,57	0,00	0	556.451.783,60	0
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	23,21	1,87	6,48	0,00	0	496.229.337,01	0
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	11,49	1,58	4,54	2.006.301,10	0,19	138.724.279,94	1,45
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>19,05</b>	<b>2,91</b>	<b>5,63</b>	<b>25.702.420,99</b>	<b>2,49</b>		
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	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	68,36	-0,15	104,42	3.233.805,22	0,31	155.004.456,26	2,09
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	18,74	0	7,31	3.134.910,24	0,3	88.958.661,62	3,52
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>32,52</b>	<b>-0,08</b>	<b>41,42</b>	<b>6.368.715,46</b>	<b>0,62</b>		
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>17,45</b>	<b>2,4</b>	<b>8,34</b>	<b>32.071.136,45</b>	<b>3,11</b>		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
0,09%									
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	13,8	2,32	1,92	937.650,00	0,09	124.147.541,53	0,76
<b>Sub-total Artigo 11º</b>			<b>13,8</b>	<b>2,32</b>	<b>1,92</b>	<b>937.650,00</b>	<b>0,09</b>		
<b>Fundos Imobiliários</b>			<b>13,8</b>	<b>2,32</b>	<b>1,92</b>	<b>937.650,00</b>	<b>0,09</b>	----	
<b>Total</b>			<b>4,71</b>	<b>0,95</b>	<b>2,42</b>	<b>1.032.352.835,78</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%
FEVEREIRO	1.028.729.589,02	182.851.966,29	174.335.952,16	427.847,36	4.034.425,11	-4.271.421,09	1.029.705.535,15	0,02%	1,21%



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

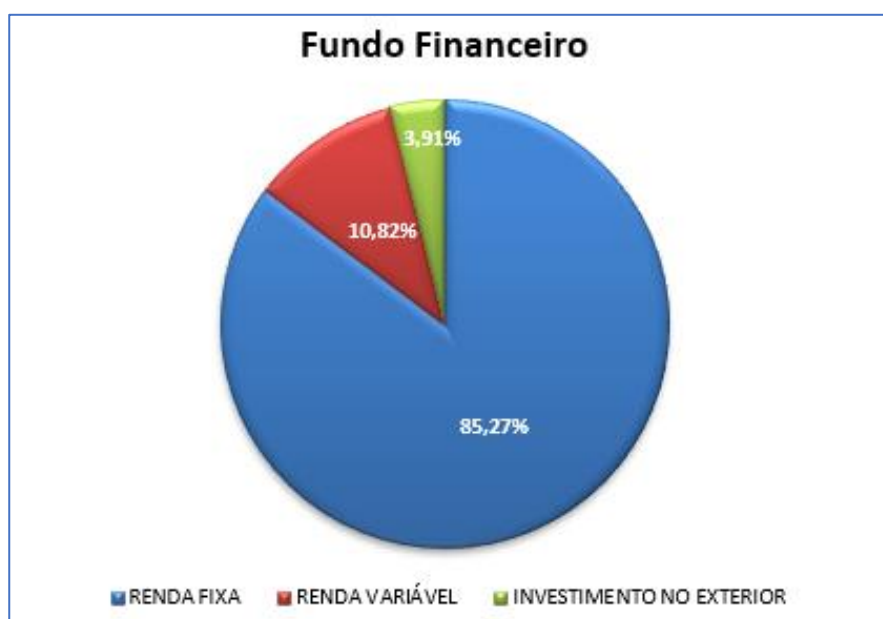
guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

MARÇO	1.029.705.535,15	134.134.699,30	141.254.436,99	0,00	8.400,00	9.752.587,93	1.032.338.385,39	0,95%	1,18%
<b>TOTAL RETORNO</b>				427.847,36	4.051.225,11	23.208.109,82	----	2,75%	3,40%

Vê-se que no mês de março de 2023 a GuarujáPrev teve o retorno de 0,95% e a Meta Atuarial o percentual de 1,18%, não alcançando assim a meta do mês. Ao longo do ano, a rentabilidade da carteira é de 2,75% perante uma Meta Atuarial de 3,40%. Este resultado deu-se, principalmente, ao resultado negativo nos ativos de Renda Variável, incluindo nestes, ativos no Exterior.

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





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

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



## 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

## Pró-Gestão

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

ATIVIDADE	MARÇO
Elaborar relatório de aderência de carteira de investimentos	realizado
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
Elaborar o Relatório Anual de Atividades	Em andamento

Guarujá, 28 de junho 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**



**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)  
Fábio Enrique Camilo José Esteves  
**Secretário do Comitê de Investimentos**

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

(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**