

**GUARUJÁPREV**

# **RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO DE 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 OUTUBRO 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: .....	5
6. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – OUTUBRO DE 2023.....	5
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – OUTUBRO 2023 .....	10
8. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO FINANCEIRO .....	11
9. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO– FUNDO PREVIDENCIÁRIO .....	12



**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 outubro de 2023.

## 2. Cenário outubro de 2023

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

### “ MERCADOS INTERNACIONAIS

No cenário internacional, setembro foi marcado pela alta nas curvas de juros, refletindo um discurso mais duro dos bancos centrais e a sinalização de que as taxas devem seguir em níveis elevados por mais tempo, dados os patamares de inflação ainda pressionados e a atividade econômica resiliente. Nos EUA, os dados mostram uma atividade econômica ainda sólida, com o mercado de trabalho ainda aquecido e previsão de crescimento do PIB no terceiro trimestre do ano. Além disso, os gastos de diversos programas mostraram avanço enquanto a arrecadação teve importante queda, levando a uma situação de déficit elevado. Ainda nos EUA, o FED manteve a sinalização de uma alta adicional de 0,25% dos juros básicos ainda em 2023, e surpreendeu com uma revisão para cima dos juros para os anos seguintes, indicando uma trajetória de cortes mais lenta do que as expectativas apontavam. Assim, vai se consolidando uma perspectiva de juros em patamares elevados por mais tempo. Adicionalmente, o FED reduziu seu balanço através da venda de títulos. Este desequilíbrio no mercado de títulos vem provocando elevação das taxas de juros, sobretudo em títulos mais longos. Na economia chinesa, houve alívio com os últimos dados de atividade que demonstraram certa estabilidade e maior assertividade do governo chinês no suporte ao setor imobiliário. Ainda assim, há um cenário de cautela com a trajetória da economia, com perspectiva de crescimento abaixo do potencial. Assim, no mês de setembro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, acompanhando o movimento de alta das curvas de juros, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -4,27% e -4,87%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos



índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +18,69% e +19,59%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,61% e -3,22%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +9,93% e +10,76% nos últimos 12 meses.

## BRASIL

Localmente, as curvas de juros tiveram alta, refletindo o movimento observado no exterior e impactada pelas incertezas a respeito da evolução da política fiscal. Nesse momento, o mercado se questiona quanto à capacidade do governo conseguir entregar suas metas fiscais em um momento de expectativas de inflação ainda desancoradas. A dinâmica do cenário fiscal brasileiro segue desafiadora. Uma vez que a lenta tramitação das medidas para elevar as receitas no Congresso e dificuldade de cortar despesas continuam apontando para uma baixa probabilidade que o governo consiga atingir a meta de estabilidade do resultado primário em 2024. A inflação ainda segue uma evolução construtiva, inclusive com desaceleração do núcleo do IPCA um pouco mais acentuada do que o esperado. Entretanto, ainda é esperado um ritmo gradual de queda inflacionária. O Banco Central deu continuidade ao ciclo de afrouxamento monetário, reduzindo os juros com um corte de 0,50% da taxa Selic para 12,75%. Além disso, houve a sinalização de que este ritmo deverá ser mantido nas próximas reuniões, sendo suficiente para haja a convergência do IPCA para a meta. 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 09.10.2023, 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 5,66% 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 positiva, apesar do movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +0,71% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +6,22% e de +5,93% nos últimos 12 meses. Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050 

@guarujaprevidencia 

@guarujaprevidencia 

guarujaprevidencia.sp.gov.br 

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

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 mês de outubro foi um mês muito desafiador, viu-se os fundos vértices contidos na carteira da GuarujáPrev negativarem, o Ibovespa cair 3% e os fundo de renda variável acompanharem esta queda. Ainda assim, a carteira da GuarujáPrev conseguiu fechar no positivo, em 0,04%, porém no mês não atingiu a Meta Atuarial de 0,67%.

O Comitê continuará realocando os seus ativos a fim de atingir a Meta Atuarial em 2023. Não há expectativas de se fazer mudanças bruscas na carteira de investimentos nos próximos dois meses findos do ano.



**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 outubro de 2023

Todos os fundos ficaram dentro da VaR estipulada por este Comitê.

O Fundo Western Asset DI Max Renda Fixa Referenciado Fundo De Investimento desenquadrado passivamente com relação ao percentual do Patrimônio Líquido do Fundo. O valor constante pela GuarujáPrev no Fundo consta de 15,86%, ou seja, desenquadrando 0,86%. O Comitê já havia feito retiradas deste Fundo. Continuará acompanhando o desenvolver do Fundo e caso não reenquadre retirará o valor necessário ao reenquadramento. Ratificando que de acordo com Resolução CMN 4.963/21 art. 27, §1º, I que os regimes próprios de previdência social poderão manter em carteira, por até 180 (cento e oitenta) dias as aplicações que passem a ficar desenquadradas devido a II - resgate de cotas de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes;

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

O relatório de Gestão de Risco, demonstrou que todas as orientações de aplicações dadas por este Comitê foram realizadas.

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

RENDA FIXA							
86,36%							
Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)							
Emissor	Título Público	Volat ilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	1,81	0,05	0,45	9,49	25.381.309,10	2,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,396600%)	3,91	0,03	0,68	2,84	1.013.428,10	0,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,180000%)	0,36	0,04	0,74	9,37	34.142.748,08	2,95



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,470100%)	3,86	0,03	0,69	1,4	404.891,47	0,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,480000%)	3,86	0,03	0,69	1,4	45.440,52	0
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	3,87	0,03	0,69	1,52	5.707.545,97	0,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,600500%)	3,92	0,03	0,7	2,92	2.697.198,80	0,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,015000%)	2,93	0,04	0,73	9,23	25.230.267,80	2,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	0,36	0,04	0,75	9,44	61.751.291,85	5,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,400000%)	3,06	0,04	0,76	9,56	3.083.715,54	0,27
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,548000%)	3,86	0,03	0,69	2,6	5.623.467,63	0,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,595500%)	3,88	0,03	0,7	2,91	2.537.625,90	0,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	3,93	0,03	0,7	2,97	11.792.290,17	1,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,080000%)	2,96	0,04	0,74	4,57	5.022.312,66	0,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,135000%)	3,28	0,04	0,74	9,33	58.672.370,57	5,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,210000%)	3,01	0,04	0,75	5,12	23.375.471,37	2,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,230000%)	3,02	0,04	0,75	5,52	5.463.168,96	0,47
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	6,71	0,04	0,75	9,45	40.271.704,37	3,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	0,36	0,04	0,76	9,5	4.600.165,76	0,4
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,372000%)	3,07	0,04	0,76	6,09	21.128.578,98	1,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,461000%)	4,16	0,04	0,77	0,87	859.777,65	0,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,600000%)	2,58	0,04	0,78	9,73	4.139.541,29	0,36
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,610000%)	4,17	0,04	0,78	1,7	3.301.341,68	0,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,620000%)	4,17	0,04	0,78	1,58	163.379,44	0,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	0,36	0,04	0,75	9,42	15.173.090,62	1,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,390000%)	3,88	0,03	0,68	1,52	1.341.270,14	0,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	5,7	0,04	0,75	9,39	44.686.963,07	3,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,520000%)	3,88	0,03	0,69	1,5	3.932.337,90	0,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,797500%)	4,03	0,04	0,71	0,81	1.592.921,68	0,14
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,140000%)	4,78	0,1	0,74	9,34	40.270.110,96	3,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,270000%)	6,43	0,04	0,75	9,45	33.733.925,49	2,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,385000%)	3,07	0,04	0,76	6,1	22.639.448,20	1,95



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,427000%)	3,09	0,04	0,76	7,68	32.479.541,25	2,8			
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>2,91</b>	<b>0,04</b>	<b>0,73</b>	<b>9,45</b>	<b>542.258.642,97</b>	<b>46,82</b>			
<b>Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volat ilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,05	0,96	9,13	6.270.135,49	0,54	12.230.065.528,97	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,8	0,05	0,44	9,29	8.516.137,82	0,74	3.808.125.905,80	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,69	-0,1	-0,83	9,98	1.860.266,91	0,16	949.049.692,62	0,2
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	5,7	-0,1	-0,84	9,95	4.543.841,31	0,39	231.095.354,15	1,97
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,31	-0,02	-0,32	0,85	8.370.223,62	0,72	1.446.236.926,00	0,58
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,19	-0,09	-0,66	-2,41	139.828.768,93	12,07	5.036.600.197,80	2,78
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,41	0	-0,11	8,67	0	0	5.184.421.071,28	0
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,8	0,05	0,43	9,26	2.861.295,10	0,25	211.609.878,58	1,35
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>		<b>3,39</b>	<b>-0,07</b>	<b>-0,5</b>	<b>8,63</b>	<b>172.250.669,18</b>	<b>14,87</b>			
<b>Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volat ilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,46	0,05	1,05	10,67	100.049.057,88	8,64	630.866.365,93	15,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	5,05	0,41	0,25	2,22	10.787.644,21	0,93	229.624.594,02	4,7
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,2	0,06	0,43	0,22	20.044.516,39	1,73	828.698.185,40	2,42
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,04	0,9	10,1	2.073.190,92	0,18	3.689.670.141,46	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0,04	0,91	9,76	919.665,49	0,08	790.012.856,98	0,12
BRAM	BRANCO	BRANCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,07	0,05	1,05	8,48	103.042.877,63	8,9	8.965.211.424,43	1,15
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,88	0,04	0,7	10,09	43.011.751,26	3,71	2.609.317.950,67	1,65





**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

Sub-total Artigo 7º III, Alínea a		1,12	0,06	0,86	9,71	279.928.703,78	24,17			
<b>Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volat ilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,91	0,01	-0,03	9,19	5.634.848,83	0,49	306.949.686,44	1,84
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			1,91	0,01	-0,03	9,19	5.634.848,83	0,49		
Renda Fixa			1,65	0,03	0,54	9,31	1.000.072.864,76	86,36		
<b>RENDA VARIÁVEL 6,9%</b>										
<b>Artigo 8º I (Fundos de Ações)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volat ilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CONSTAN CIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	17,11	0,39	-4,68	1,85	10.677.785,90	0,92	1.226.062.847,6 2	0,87
BTG PACTUA L	BTG PACTUA L	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	18,85	0,78	-3,86	-1,3	36.325.248,64	3,14	1.324.423.181,3 8	2,74
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,74	0,64	-3,05	-4,03	5.556.463,19	0,48	181.433.847,20	3,06
DAYCOV AL	DAYCOV AL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	18,47	0,52	-3,09	-1,88	7.564.345,55	0,65	119.695.725,10	6,32
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	16,84	0,38	-2,37	-0,28	9.958.518,03	0,86	711.500.329,57	1,4
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	21,71	0,87	-7,3	-8,76	878.333,15	0,08	239.886.593,43	0,37
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	17,45	0,8	-6,3	-1,03	8.968.401,38	0,77	427.693.719,23	2,1
Sub-total Artigo 8º I			17,33	0,64	-3,98	-1,11	79.929.095,84	6,9		
Renda Variável			17,33	0,64	-3,98	-1,11	79.929.095,84	6,9		
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 3,66%</b>										
<b>Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volat ilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,46	-0,15	-3,87	10,16	4.444.251,33	0,38	161.175.677,92	2,76
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37	2,93	-9,79	5,97	3.520.187,03	0,3	97.112.745,43	3,62
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,72	0,68	-4,04	17,98	9.318.552,01	0,8	600.007.581,21	1,55
SANTAN DER	SANTAN DER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	14,54	0,05	-1,43	13,87	14.621.858,58	1,26	284.235.274,31	5,14



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	19,02	-0,21	-3,95	-1,12	10.454.469,93	0,9	277.036.853,08	3,77
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>17,06</b>	<b>0,34</b>	<b>-3,63</b>	<b>9,55</b>	<b>42.359.318,88</b>	<b>3,66</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>17,06</b>	<b>0,34</b>	<b>-3,63</b>	<b>9,55</b>	<b>42.359.318,88</b>	<b>3,66</b>		
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b> 2,7%										
<b>Artigo 10º I (Fundos Multimercados)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volat ilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	6,27	0,15	-1,32	11,92	2.147.986,95	0,19	298.320.561,11	0,72
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,35	0,18	0,61	3	23.816.872,63	2,06	166.159.454,23	14,33
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>7,27</b>	<b>0,18</b>	<b>0,44</b>	<b>6,71</b>	<b>25.964.859,58</b>	<b>2,24</b>		
<b>Artigo 10º II (Fundo de Participação)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volat ilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	11,31	0,71	0,71	-2,57	2.179.231,75	0,19	183.429.700,47	1,19
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	18,34	-0,19	-0,19	7,51	3.140.885,34	0,27	95.823.010,30	3,28
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>13,38</b>	<b>0,18</b>	<b>0,18</b>	<b>6,53</b>	<b>5.320.117,09</b>	<b>0,46</b>		
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>6,7</b>	<b>0,18</b>	<b>0,4</b>	<b>6,41</b>	<b>31.284.976,67</b>	<b>2,7</b>		
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b> 0,38%										
<b>Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)</b>										
Gestor	Admin.	Ativo	Volat ilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	20,57	-2,01	-1,31	36,23	1.198.800,00	0,1	141.105.142,74	0,85
LEGATU S	BTG PACTUAL	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	68,46	-0,11	-0,11	102,92	3.209.966,61	0,28	314.022.375,97	1,02
<b>Sub-total Artigo 11º</b>			<b>49,23</b>	<b>-0,63</b>	<b>-0,44</b>	<b>77,85</b>	<b>4.408.766,61</b>	<b>0,38</b>		
<b>Fundos Imobiliários</b>			<b>49,23</b>	<b>-0,63</b>	<b>-0,44</b>	<b>77,85</b>	<b>4.408.766,61</b>	<b>0,38</b>		
<b>Total</b>			<b>2,6</b>	<b>0,08</b>	<b>0,04</b>	<b>8,05</b>	<b>1.158.055.022,76</b>	<b>100</b>		



**GUARUJÁPREV**

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

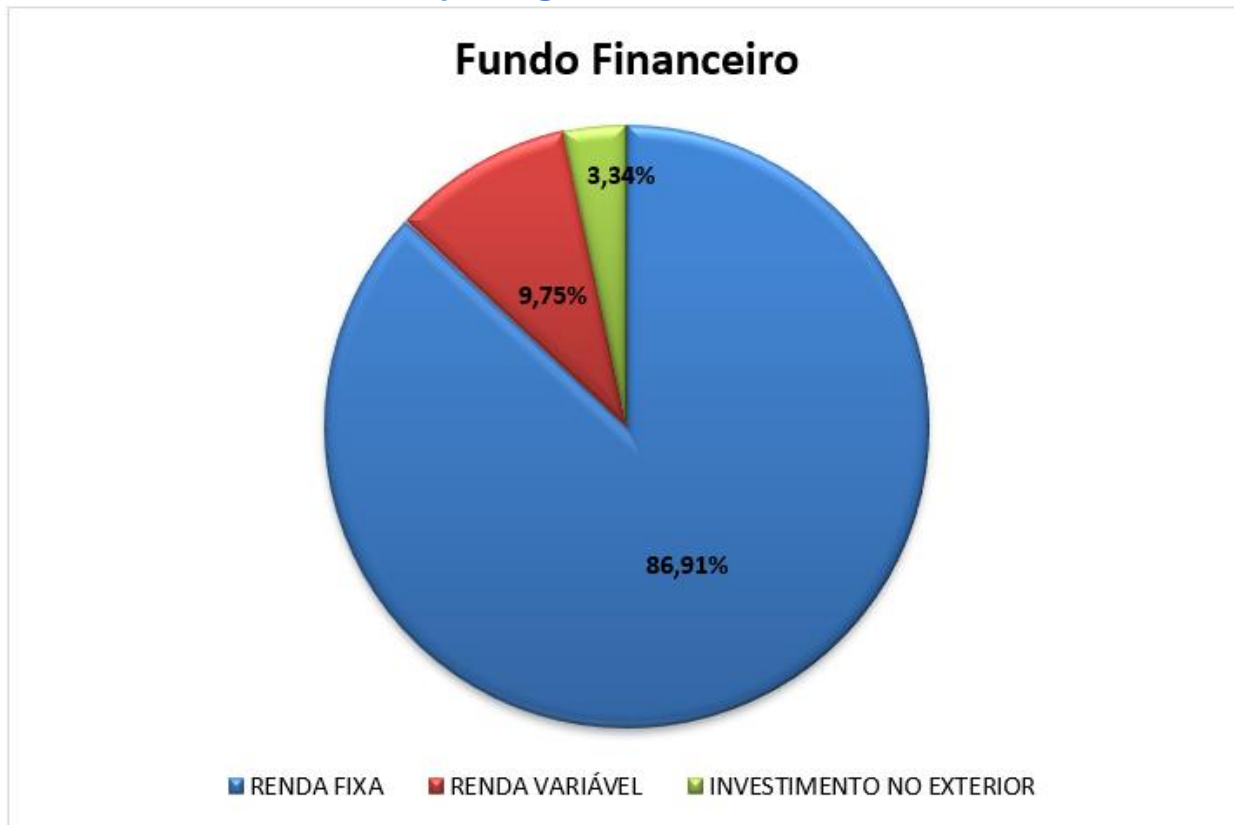
## 7. Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – outubro 2023

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	8.400,00	0	17.726.942,98	1.028.729.589,02	1,76%	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	-0,29%	1,21%
MARÇO	1.029.705.535,15	134.134.699,30	141.254.436,99	8.400,00	0	9.752.587,93	1.032.338.385,39	0,94%	1,18%
ABRIL	1.032.338.385,39	95.229.619,34	68.436.806,84	8.400,00	0	8.104.959,57	1.067.236.157,46	0,77%	0,98%
MAIO	1.067.236.157,46	63.011.492,43	46.941.265,41	8.400,00	8.249.869,40	17.225.387,19	1.092.281.902,27	1,60%	0,68%
JUNHO	1.092.281.902,27	55.761.426,84	48.767.254,87	8.400,00	0,00	16.323.949,09	1.115.600.023,33	1,49%	0,35%
JULHO	1.115.600.023,33	20.135.364,25	12.128.000,94	9.000,00	0,00	11.367.425,41	1.134.974.812,05	1,01%	0,55%
AGOSTO	1.134.974.812,05	185.056.224,35	169.738.143,42	384.173,15	6.512.987,81	1.897.048,27	1.145.301.330,29	0,17%	0,70%
SETEMBRO	1.145.301.330,29	48.894.921,26	44.432.146,65	0,00	8.550,00	3.365.080,03	1.153.129.184,93	0,30%	0,67%
OUTUBRO	1.153.129.184,93	73.907.217,58	69.510.147,79	0,00	0,00	528.768,06	1.158.055.022,78	0,04%	0,67%
<b>TOTAL</b>				863.020,51	18.805.832,32	82.020.727,44	----	8,05%	8,23%

Vê-se que no mês de outubro de 2023 a GuarujáPrev teve o retorno de 0,04% e a Meta Atuarial o percentual de 0,67%, não alcançando a meta do mês. Ao longo do ano, a rentabilidade da carteira é de 8,05% perante uma Meta Atuarial de 8,23%.

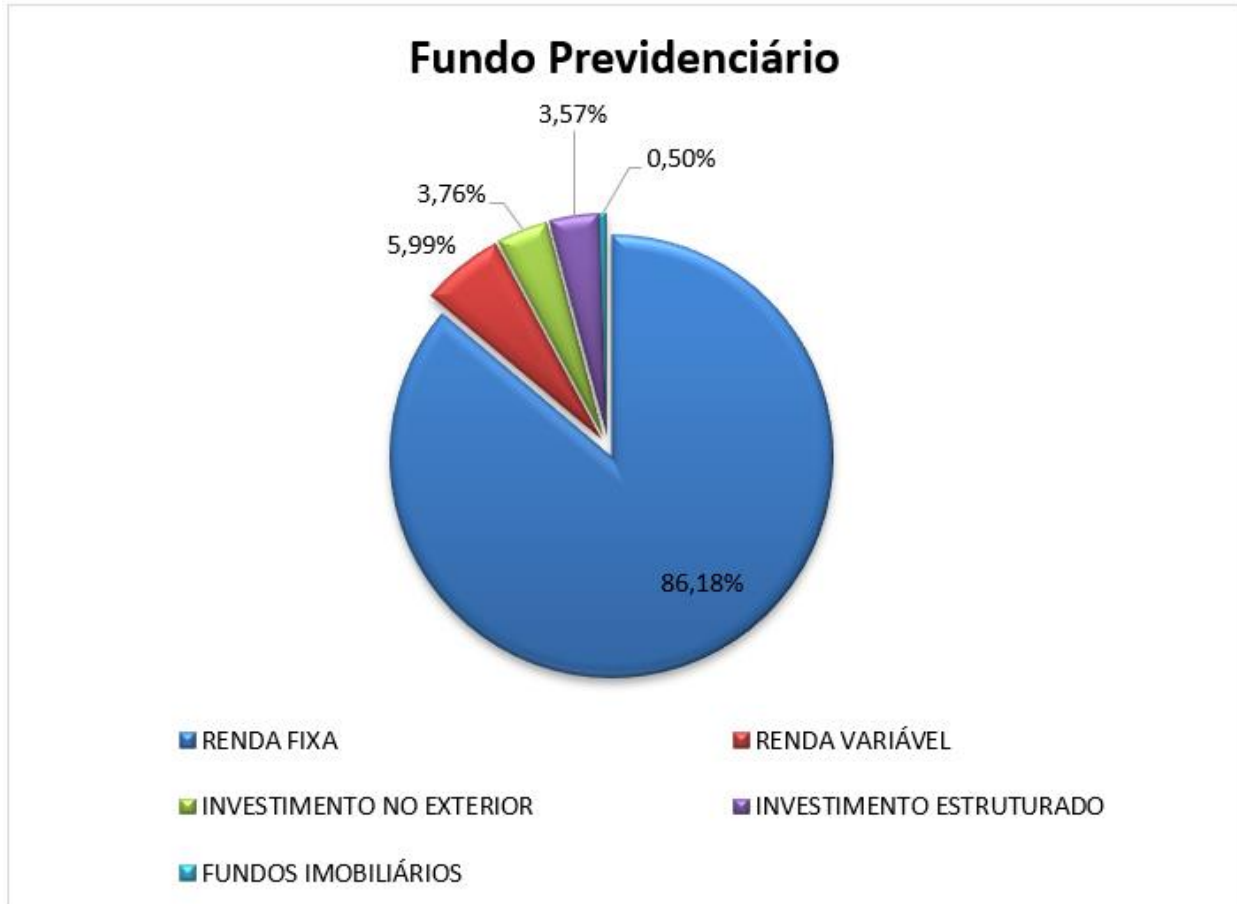


## 8. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro





## 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 outubro 2023

ATIVIDADE	SETEMBRO
Propor, anualmente, a política de investimentos, bem como eventuais revisões, submetendo-as à Diretoria, para posterior encaminhamento e aprovação pelo Conselho Administrativo	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, 20 de dezembro 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**