

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO 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 NOVEMBRO 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 – NOVEMBRO DE 2023.....	5
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – NOVEMBRO 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 novembro de 2023.

2. Cenário novembro de 2023

Segundo o relatório da empresa de consultoria, LDB:

“MERCADOS INTERNACIONAIS

No cenário internacional, em outubro, o desempenho dos mercados globais foi determinado pelo aumento de aversão a risco, com os sinais de resiliência da economia dos EUA e o conflito no Oriente Médio. Com isso, os juros globais tiveram alta e os índices de ações apresentaram retornos negativos no mês. Nos EUA, a atividade econômica segue surpreendendo de forma negativa para o controle inflacionário, apresentando resiliência, com o crescimento do PIB no terceiro trimestre do ano, em um momento em que se esperaria desaceleração em função do aperto monetário. Adicionalmente, o FED sugere que, encerrado o ciclo altista dos juros deveremos ter as taxas básicas estáveis por um período prolongado, possivelmente até meados do segundo semestre de 2024. Nesse sentido, a trajetória da inflação ainda demanda uma postura cautelosa. Na Zona do Euro, a economia segue em desaceleração, com estagnação do PIB por quatro trimestres e rápida desaceleração do crédito. Ao mesmo tempo, a inflação mostra sinais de queda mais contundente. Na economia chinesa, os estímulos adotados desde o segundo trimestre não estão surtindo efeitos claros na economia, com o setor de construção seguindo muito fraco. Destacando assim, um cenário ainda de cautela com a trajetória da economia, com perspectiva de crescimento abaixo do potencial. Por fim, a guerra entre Hamas e Israel é novo elemento de incerteza e é mais uma indicação da deterioração do quadro geopolítico. A escalada do conflito e os patamares restritivos de juros ao redor do mundo são fatores que podem pressionar o desempenho das Bolsas internacionais. Assim, no mês de outubro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente,



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

desvalorizaram -3,07% e -2,20%, 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 +8,57% e +8,31%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,10% e -1,22%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +4,45% e +4,20% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, as curvas de juros tiveram alta, refletindo o movimento observado no exterior e as incertezas quanto à política fiscal. Assim, em relação ao mês anterior, não houve uma mudança significativa na conjuntura doméstica. Os ruídos em relação à política fiscal se elevaram, com o presidente se posicionando de forma a ir contra o contingenciamento de gastos necessário caso a estabilidade do resultado primário seja definida como a meta para 2024. Essa atitude elevou o questionamento sobre a capacidade da nova regra fiscal promover uma consolidação fiscal e torna ainda mais importante a busca por aumento de receitas nos próximos anos. A atividade econômica segue em desaceleração, o que é compatível com a trajetória da política monetária. Assim, há a expectativa de estabilidade ou leve queda para o PIB do terceiro trimestre. Em relação à inflação, ainda são presentes os sinais construtivos, inclusive com quando observado a trajetória de desaceleração da inflação de serviços. O Banco Central deu continuidade ao ciclo de afrouxamento monetário, reduzindo os juros com um corte de 0,50% da taxa Selic para 12,25%. No entanto, alguns fatores vêm gerando aumento da incerteza na expectativa de duração do ciclo de afrouxamento monetário e, inclusive, a própria comunicação do Copom após este último encontro se mostrou mais conservadora. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 08.11.2023, 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 5,70% 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 globais. Apresentando um retorno negativo de -



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

2,94% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +3,11% e negativo de -2,49%% 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

Durante o mês de novembro a carteira da GuarujáPrev conseguiu uma boa performance superando a Meta Mensal e do ano.

O Comitê continuará realocando os seus ativos a fim de atingir a Meta Atuarial em 2023 e já começamos a olhar para 2024 com possíveis movimentações na carteira a fim de aproveitar a queda da taxa que se espera para o próximo ano.



4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

O Núcleo de Investimentos entregou o Relatório de Gestão de Risco do mês de novembro 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 15,72%, ou seja, desenquadrando 0,72%, menor que no mês de outubro de 2023. 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 – novembro de 2023.

RENDA FIXA 85,18%							
Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)							
Emissor	Título Público	Volatili d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	1,49	0,04	0,8	10,37	25.585.278,81	2,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,396600%)	2,78	0,04	0,66	3,52	992.229,76	0,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,180000%)	0,33	0,04	0,72	10,16	33.388.865,82	2,8



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%)	2,74	0,04	0,67	2,07	396.603,79	0,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,480000%)	2,74	0,04	0,67	2,08	44.509,32	0
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	2,75	0,04	0,67	2,19	5.590.301,43	0,47
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,600500%)	2,78	0,04	0,68	3,61	2.641.128,16	0,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,015000%)	0,33	0,04	0,71	10	24.679.515,76	2,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	0,33	0,04	0,73	10,23	60.364.318,68	5,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,400000%)	0,33	0,04	0,74	10,37	3.013.326,34	0,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,548000%)	2,74	0,04	0,67	3,29	5.508.826,46	0,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,595500%)	2,76	0,04	0,68	3,61	2.485.525,75	0,21
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	2,79	0,04	0,68	3,67	11.547.506,54	0,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,080000%)	0,34	0,04	0,71	5,32	4.911.668,16	0,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,135000%)	3,27	0,04	0,72	10,12	57.369.658,84	4,81
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,210000%)	0,33	0,04	0,72	5,88	22.850.889,10	1,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,230000%)	0,34	0,04	0,72	6,28	5.340.224,99	0,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	0,33	0,04	0,73	10,24	39.360.298,73	3,3
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	0,33	0,04	0,73	10,3	4.495.253,35	0,38
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,372000%)	0,33	0,04	0,73	6,87	20.643.529,66	1,73
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,461000%)	4,16	0,04	0,74	1,62	866.146,97	0,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,600000%)	2,58	0,04	0,75	10,55	4.170.635,74	0,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,610000%)	4,16	0,04	0,75	2,47	3.326.164,11	0,28
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,620000%)	4,16	0,04	0,75	2,35	164.609,07	0,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	0,33	0,04	0,72	10,21	15.282.951,32	1,28
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,390000%)	3,88	0,04	0,66	2,19	1.350.121,69	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	0,33	0,04	0,72	10,18	45.009.187,21	3,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,520000%)	3,88	0,04	0,67	2,18	3.958.675,23	0,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,797500%)	4,02	0,04	0,69	1,5	1.603.926,08	0,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,140000%)	0,45	0,1	0,72	10,12	40.558.504,88	3,4
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,270000%)	0,33	0,04	0,73	10,24	33.978.952,08	2,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,385000%)	3,07	0,04	0,74	6,88	22.805.856,25	1,91



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	0,74	8,48	32.719.320,42	2,74			
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,61	0,04	0,72	10,24	537.004.510,50	45,04			
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili d. 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	0,91	10,12	6.327.262,45	0,53	11.998.173.531,29	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,49	0,04	0,79	10,15	8.583.119,06	0,72	3.840.674.276,65	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,99	0,03	2,7	12,95	1.910.473,47	0,16	979.502.982,57	0,2
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,99	0,03	2,7	12,92	4.666.497,22	0,39	237.333.514,41	1,97
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	2,05	0,07	1,79	2,66	8.519.711,83	0,71	1.439.959.472,06	0,59
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,62	0,13	2,61	0,13	143.475.855,08	12,03	5.111.389.321,24	2,81
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	1,48	0,04	0,78	10,11	2.883.700,62	0,24	213.266.900,56	1,35
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b		3,11	0,11	2,39	11,22	176.366.619,73	14,79			
Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
WESTER N	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,46	0,05	0,98	11,75	101.024.898,01	8,47	642.801.540,33	15,72
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10,12	-3,37	-1,14	1,05	10.664.571,27	0,89	227.004.888,64	4,7
BTG PACTUA L	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,16	0,08	1,26	1,48	20.296.463,66	1,7	977.436.991,42	2,08
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,04	0,83	11,02	2.159.278,87	0,18	3.918.825.638,18	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,02	0,04	0,84	10,68	936.050,04	0,08	842.690.442,47	0,11
BRAM	BRDESC O	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,07	0,05	0,99	9,56	117.878.660,95	9,89	10.247.341.113,60	1,15
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,82	0,05	1,22	11,43	43.535.469,66	3,65	2.390.040.099,74	1,82
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a		0,85	-0,08	0,96	10,76	296.495.392,46	24,87			
Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)										



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	Volatili d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,63	0,07	1,4	10,72	5.713.962,18	0,48	311.229.309,54	1,84
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			1,63	0,07	1,4	10,72	5.713.962,18	0,48		
Renda Fixa			0,86	0,02	1,08	10,49	1.015.580.484,87	85,18		
RENDA VARIÁVEL 7,47%										
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CONSTA NCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	15,52	0,97	10,25	12,29	11.772.477,36	0,99	1.351.868.322,42	0,87
BTG PACTUA L	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	17,83	0,58	11,94	10,48	40.661.436,71	3,41	1.307.551.624,78	3,11
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,9	1,1	12,51	7,98	6.251.764,39	0,52	201.835.359,12	3,1
DAYCOV AL	DAYCOVA L	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	17,4	0,99	12,42	10,31	8.503.851,90	0,71	128.321.847,18	6,63
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	15,86	0,91	10,65	10,35	11.019.569,80	0,92	774.123.386,50	1,42
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	20,29	0,75	11,62	1,84	980.429,04	0,08	257.724.829,95	0,38
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	16,11	1,12	10,45	9,31	9.905.329,82	0,83	472.374.864,04	2,1
Sub-total Artigo 8º I			16,24	0,81	11,47	10,23	89.094.859,02	7,47		
Renda Variável			16,24	0,81	11,47	10,23	89.094.859,02	7,47		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 3,92%										
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili d. 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	18,1	1,73	9,86	21,02	4.882.535,50	0,41	177.039.008,55	2,76
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	33,79	0,13	14,65	21,49	4.035.735,82	0,34	111.329.792,38	3,63
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,39	0,34	12,46	32,68	10.479.729,52	0,88	668.266.745,39	1,57
SANTAN DER	SANTAND ER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	13,18	0,24	9	24,12	15.937.345,88	1,34	327.367.892,23	4,87
SCHROD ER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	17,19	0,63	8,8	7,58	11.374.122,14	0,95	301.036.151,21	3,78



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 9º II		14,83	0,5	10,27	20,8	46.709.468,86	3,92			
Investimentos no Exterior		14,83	0,5	10,27	20,8	46.709.468,86	3,92			
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 2,84%										
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,61	0,28	4,45	16,91	2.243.668,41	0,19	320.110.436,35	0,7
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,73	0,58	6,95	10,16	25.473.326,24	2,14	177.715.768,71	14,33
Sub-total Artigo 10º I		6,43	0,55	6,75	13,91	27.716.994,65	2,32			
Artigo 10º II (Fundo de Participação)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili d. 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	12,26	-0,53	-0,53	-3,08	2.967.221,63	0,25	98.907.388,83	3
BTG PACTUA L	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	10,91	-0,19	-0,19	7,31	3.135.074,69	0,26	95.823.010,30	3,27
Sub-total Artigo 10º II		9,12	-0,35	-0,55	5,94	6.102.296,32	0,51			
Investimentos Estruturados		5,79	0,39	5,35	12,1	33.819.290,97	2,84			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,6%										
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carte ira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	20,7	-2,14	-1,43	34,28	1.173.150,00	0,1	141.105.142,74	0,83
LEGATU S	BTG PACTUAL	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	91,89	84,87	84,87	275,1 3	5.934.213,33	0,5	313.679.386,02	1,89
Sub-total Artigo 11º		68,51	61,21	61,53	187,2 7	7.107.363,33	0,6			
Fundos Imobiliários		68,51	61,21	61,53	187,2 7	7.107.363,33	0,6			
Total		2,12	0,34	2,47	10,72	1.192.311.467,05	100			



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

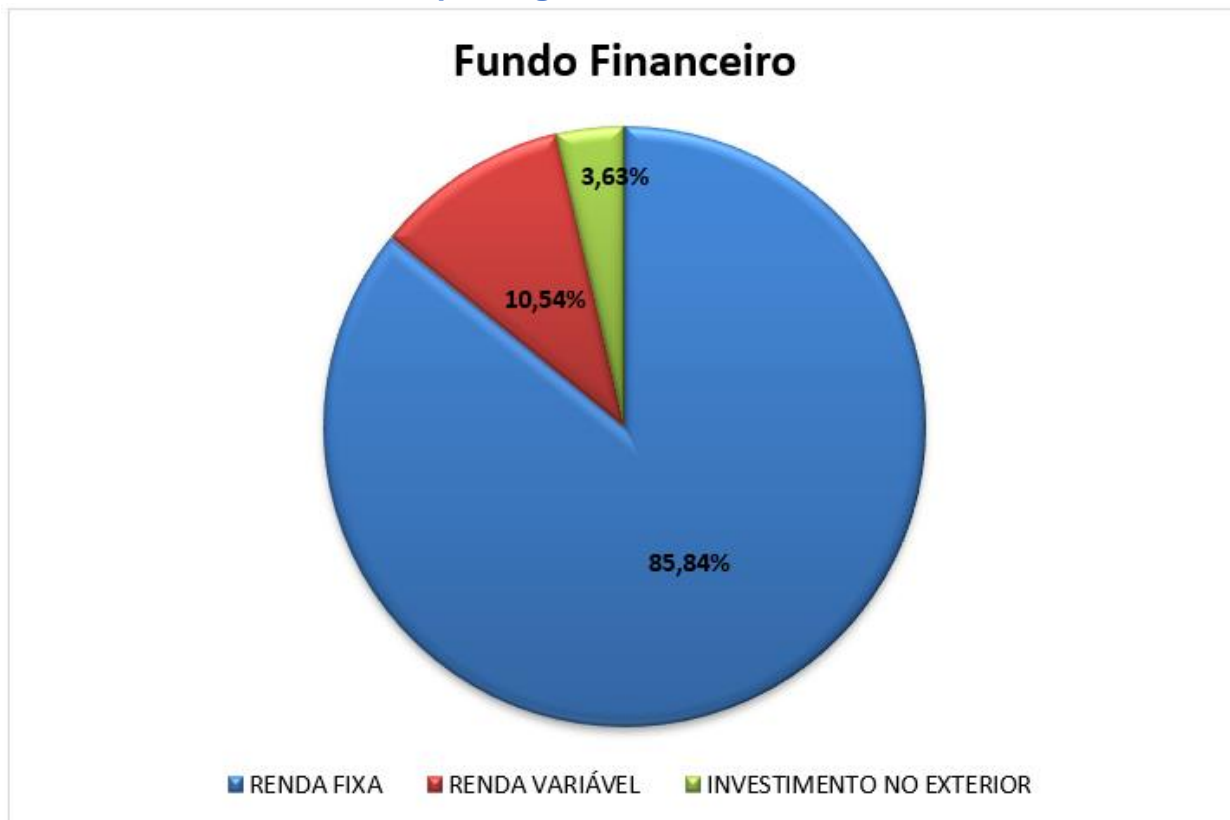
7. Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – novembro 2023

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	0,05%	0,67%
NOVEMBRO	1.158.055.022,78	26.434.970,49	11.802.185,43	0,00	9.146.318,43	28.769.977,64	1.192.311.467,05	2,47%	0,69%
TOTAL				863.020,51	27.952.150,75	110.790.705,08	----	10,72%	8,97

Vê-se que no mês de novembro de 2023 a GuarujáPrev teve o retorno de 2,47% e a Meta Atuarial o percentual de 0,69%, superando assim a meta do mês. Ao longo do ano, a rentabilidade da carteira é de 10,72% perante uma Meta Atuarial de 8,97%.

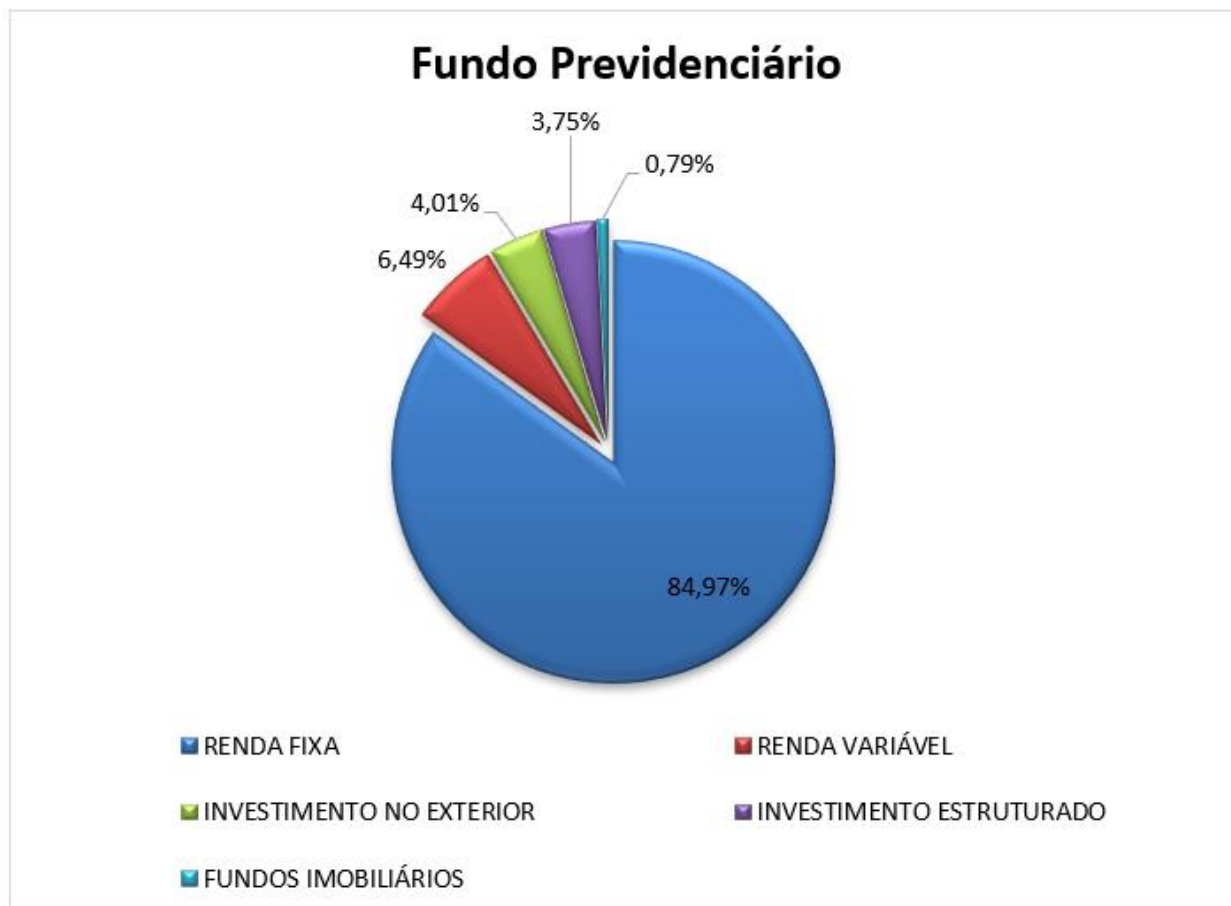


8. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro





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 novembro 2023

ATIVIDADE	Novembro
Propor, anualmente, a política de investimentos, bem como eventuais revisões, submetendo-as à Diretoria, para posterior encaminhamento e aprovação pelo Conselho Administrativo	Realizado
Criar manual de alocação dos investimentos	Realizado
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, 21 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**