GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

SETEMBRO 2024

Comitê de Investimentos

(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 SETEMBRO DE 2024.....2
3. DESAFIOS PARA OS PRÓXIMOS MESES.....4
4. ANÁLISE DO RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCO.....4
5. DAS APLICAÇÕES ORIENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS:.....4
6. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – SETEMBRO DE 2024.....5
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – SETEMBRO DE 2024.....10
8. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO FINANCEIRO.....11
9. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO.....11
10. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – CONSOLIDADO.....12

(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 referentes ao mês de setembro de 2024.

2. Cenário setembro de 2024

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em setembro, o cenário internacional apresentou uma evolução construtiva, com alta das bolsas globais e recuo dos juros futuros, além de uma depreciação do dólar frente às demais moedas. Sendo este cenário, principalmente, advindo do movimento de redução de juros americanos, mais forte que o esperado, e sinalizações por parte do FED. Como contraponto, as tensões geopolíticas aumentaram.

Nos EUA, os dados de inflação seguem um comportamento benigno e seus núcleos apresentam uma tendência de desaceleração, além disso, a atividade econômica por sua vez apresenta sinais de moderação. Diante desse cenário, o FED promoveu o início do ciclo de redução de juros com um corte de 0,50%, sendo um movimento com magnitude maior que o esperado pelo mercado. Além disso, comunicaram que movimentos adicionais dependerão da trajetória econômica.

Na China, devido a contínua deterioração econômica e risco deflacionário, o governo anunciou um pacote de estímulos monetários e fiscais, contando com um programa de recapitalização de bancos e introduziu ações para reequilibrar o mercado imobiliário, com o intuito de impulsionar o crescimento econômico.

Com relação à situação no Oriente Médio, há um ponto de atenção no agravamento do conflito. O qual, a depender das estratégias utilizadas nesse conflito, há o risco de aumento de pressão sobre os preços do petróleo e fretes, o que consequentemente pode acabar gerando o risco de elevação da inflação e reduzindo o crescimento global.

Assim, no mês de setembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,17% e +2,02%, 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 +29,68% e +34,38%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -1,59% e -1,73%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +41,09 e +46,21% nos últimos 12 meses.

(13) 3343-9050
@guarujaprevidencia
@guarujaprevidencia
guarujaprevidencia.sp.gov.br
Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

BRASIL

Localmente, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo a elevação da taxa Selic e pelo aumento das incertezas fiscais, consequentemente o Ibovespa apresentou queda no mês.

A atividade econômica continua forte, apresentando um mercado de trabalho aquecido e crescimento do PIB acima do esperado. Esse cenário indica cada vez mais a necessidade de uma política econômica mais restritiva. A inflação, por sua vez, segue dentro dos parâmetros esperados, entretanto, alguns de seus núcleos apresentam pressão devido a alteração de bandeira tarifárias do setor de energia e queimadas.

O câmbio, por sua vez, é um ponto de atenção. Onde, embora, o real tenha apresentado valorização frente ao dólar, em setembro, na performance anual ainda apresenta um nível relativamente depreciado.

Neste cenário, o Copom, conforme expectativas do mercado, iniciou o ciclo de aperto monetário com a elevação da taxa selic em 0,25%. Além disso, adotou um tom mais rígido, destacando a assimetria no balanço de riscos associados à inflação, com ênfase no impacto da taxa de câmbio depreciada e do desequilíbrio fiscal.

Em relação à política fiscal, o governo promoveu uma liberação de despesas do orçamento para 2024, em movimento oposto ao que era esperado pelo mercado.

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 04.10.2024, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,48% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -3,08% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -1,77% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +13,08%.

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 NTNB-s 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.

(13) 3343-9050
@guarujaprevidencia
@guarujaprevidencia
guarujaprevidencia.sp.gov.br
Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

3. Desafios para os próximos meses

O principal índice da Bolsa de Valores Brasileira, o Ibovespa, fechou o mês de setembro com uma variação negativa de 3,08%. A Meta Atuarial foi de 0,87% e a rentabilidade mensal da carteira da GuarujáPrev foi de 0,33%. Embora não tenha atingido a Meta Atuarial no mês, a rentabilidade anual continua superior à meta.

O Comitê continuará alocando os seus ativos a fim de superar a Meta Atuarial em 2024.

4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

O Núcleo de Investimentos entregou o Relatório de Gestão de Risco do mês de setembro de 2024.

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

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 no mês de setembro.

(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 – setembro de 2024.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO								
RENDA FIXA 79,57%								
Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)								
Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,970000%)	2,93	0,04	0,68	4,62	1.552.736,80	0,11	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,211000%)	2,94	0,05	0,7	4,29	21.651.391,45	1,56	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,080000%)	2,93	0,05	0,69	3,67	1.753.529,25	0,13	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,170000%)	2,94	0,05	0,69	4,28	20.254.562,34	1,46	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,242500%)	5,71	0,05	0,7	1,13	1.583.851,66	0,11	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,300000%)	4,15	0,05	0,71	0,98	1.521.630,49	0,11	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,420000%)	4,2	0,05	0,71	1,24	37.202.781,76	2,69	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,500000%)	2,96	0,05	0,72	2,13	4.540.960,42	0,33	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	0,34	0,05	0,7	8,24	15.746.076,80	1,14	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,396600%)	0,39	0,04	0,63	7,59	1.047.887,22	0,08	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,180000%)	0,42	0,05	0,7	8,19	35.424.775,57	2,56	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,390000%)	0,45	0,04	0,63	7,59	1.388.357,72	0,1	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	0,49	0,05	0,7	8,21	46.375.607,72	3,35	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,470100%)	0,51	0,04	0,64	7,65	419.545,70	0,03	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,480000%)	0,51	0,04	0,64	7,66	47.086,30	0	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	0,51	0,04	0,64	7,67	5.914.550,21	0,43	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,600500%)	0,52	0,04	0,65	7,75	2.795.705,27	0,2	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,931500%)	4,08	0,04	0,68	0,93	6.852.792,64	0,49	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,015000%)	0,54	0,04	0,68	8,07	26.176.540,22	1,89	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,060000%)	2,94	0,05	0,69	4,23	46.512.981,00	3,36	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,105000%)	4,16	0,05	0,69	1,27	10.608.208,09	0,77	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,131000%)	4,17	0,05	0,69	0,82	18.526.082,08	1,34	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,142000%)	5,08	0,05	0,69	6,75	6.553.759,58	0,47	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	0,55	0,05	0,7	8,25	64.100.575,26	4,63	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,381000%)	4,29	0,05	0,71	2,1	16.766.489,32	1,21	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,400000%)	0,56	0,05	0,71	8,36	3.201.938,48	0,23	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,520000%)	0,56	0,04	0,64	7,69	4.077.775,23	0,29	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,797500%)	0,58	0,04	0,67	7,9	1.652.613,06	0,12	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,140000%)	0,76	0,11	0,69	8,16	41.800.636,87	3,02	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,270000%)	0,6	0,05	0,7	8,26	35.022.655,33	2,53	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,385000%)	0,61	0,05	0,71	8,35	23.507.929,92	1,7	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,427000%)	0,61	0,05	0,72	8,38	33.727.357,26	2,43	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,548000%)	0,6	0,04	0,65	7,71	5.833.881,42	0,42	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,595500%)	0,6	0,04	0,65	7,74	2.632.726,28	0,19	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,61	0,04	0,66	7,8	12.235.287,33	0,88	

TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,080000%)	0,63	0,05	0,69	8,12	5.213.188,87	0,38	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,135000%)	0,63	0,05	0,69	8,16	60.905.290,38	4,4	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,210000%)	0,63	0,05	0,7	8,22	24.266.654,75	1,75	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,230000%)	0,63	0,05	0,7	8,23	5.671.553,41	0,41	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	0,64	0,05	0,7	8,26	41.809.168,71	3,02	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	0,64	0,05	0,71	8,3	4.776.002,26	0,34	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,372000%)	0,64	0,05	0,71	8,34	21.936.980,41	1,58	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		**0,76**	**0,05**	**0,7**	**8,8**	**723.590.104,84**	**52,24**	

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,02	-0,1	-0,6	1,03	4.563.450,67	0,33	232.092.667,69	1,97
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,01	-0,1	-0,6	1,05	1.867.668,91	0,13	1.020.355.824,08	0,18
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,1	0,04	0,83	7,77	6.879.809,59	0,5	11.229.374.861,63	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,04	0,03	0,58	3,05	150.124,77	0,01	17.985.185.295,76	0
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,21	-0,2	-0,5	-1,5	14.854.364,45	1,07	137.925.858,56	10,77
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,76	-0,1	0,39	5,16	9.088.546,88	0,66	1.594.793.152,04	0,57
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			**3,32**	**-0,1**	**-0,1**	**1,84**	**37.403.965,27**	**2,7**		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,04	0,04	0,75	7,19	1.562.876,82	0,11	3.861.447.255,05	0,04
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,1	0,04	0,88	8,67	138.442.762,26	9,99	14.753.446.791,76	0,94
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,35	0,03	1,1	5,63	21.676.912,09	1,56	391.840.316,00	5,53
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,04	0,04	0,75	7,17	432.986,30	0,03	1.178.841.947,20	0,04
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,65	0,06	1,06	8,02	47.558.875,24	3,43	2.178.673.563,05	2,18
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	9,42	-0,1	-3,3	8,45	11.668.699,61	0,84	248.378.643,99	4,7
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,04	0,08	0,08	3.057.489,10	0,22	3.331.476.040,52	0,09
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	0,08	0,04	0,87	8,53	110.685.548,03	7,99	693.111.320,50	15,97
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			**0,39**	**0,04**	**0,76**	**8,25**	**335.086.149,45**	**24,19**		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

(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. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,49	-0,2	0,02	5,34	6.095.362,42	0,44	233.440.994,18	2,61
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			**2,49**	**-0,2**	**0,02**	**5,34**	**6.095.362,42**	**0,44**		
Renda Fixa			**0,69**	**0,04**	**0,69**	**7,65**	**1.102.175.581,98**	**79,57**		
RENDA VARIÁVEL 7,02%										
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	**Admin.**	**Ativo**	**Volatilid. a.a. (%)**	**Rentabilidade (%)**			**Valor (R$)**	**% Carteira**	**PL do Fundo**	**% Fundo**
				Dia	**Mês**	**Ano**				
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC DE FIA	14,29	-0,3	-2,6	0,68	10.432.212,42	0,75	431.459.878,87	2,42
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	13,97	-0,5	-2,9	-4,4	6.300.599,94	0,45	160.606.898,03	3,92
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,68	-0,6	-4,8	-8,8	38.888.581,46	2,81	1.013.978.601,10	3,84
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	13,15	-0,5	-2,5	-4,1	12.022.523,59	0,87	1.370.744.573,46	0,88
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,58	-0,6	-3,2	-3	8.662.005,90	0,63	106.644.871,65	8,12
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	15,97	-0,6	-3,2	-9,9	931.777,60	0,07	90.253.507,93	1,03
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	11,56	-0,8	-3,5	-4,4	11.047.957,74	0,8	804.659.754,61	1,37
VINCI	BEM	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	11,7	-0,8	-2,4	4,72	8.898.488,39	0,64	131.001.499,23	6,79
Sub-total Artigo 8º I			**13,04**	**-0,6**	**-3,7**	**-5,1**	**97.184.147,04**	**7,02**		
Renda Variável			**13,04**	**-0,6**	**-3,7**	**-5,1**	**97.184.147,04**	**7,02**		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 7,01%										
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)										
Gestor	**Admin.**	**Ativo**	**Volatilid. a.a. (%)**	**Rentabilidade (%)**			**Valor (R$)**	**% Carteira**	**PL do Fundo**	**% Fundo**
				Dia	**Mês**	**Ano**				
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,53	0,72	-2,3	36	6.956.739,30	0,5	179.095.701,27	3,88
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	27,27	-0,4	2,4	24,2	5.596.435,21	0,4	131.829.317,28	4,25
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,22	-0,4	2,42	35,6	14.785.820,11	1,07	777.550.512,55	1,9
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	12,28	-0	1,42	22,5	20.333.015,16	1,47	497.568.118,27	4,09

SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,3	-0,5	-2,3	27,7	15.116.193,15	1,09	358.465.513,68	4,22
Sub-total Artigo 9º II			**13,14**	**-0,2**	**0,4**	**28,3**	**62.788.202,93**	**4,53**		
Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)										
Gestor	**Admin.**	**Ativo**	**Volatilid. a.a. (%)**	**Rentabilidade (%)**			**Valor (R$)**	**% Carteira**	**PL do Fundo**	**% Fundo**
				Dia	**Mês**	**Ano**				
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	16,27	0,58	-1,2	17,7	34.257.579,83	2,47	1.754.837.062,13	1,95
Sub-total Artigo 9º III			**16,27**	**0,58**	**-1,2**	**17,7**	**34.257.579,83**	**2,47**		
Investimentos no Exterior			**13,15**	**0,09**	**-0,2**	**27,7**	**97.045.782,76**	**7,01**		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 5,94%										
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)										
Gestor	**Admin.**	**Ativo**	**Volatilid. a.a. (%)**	**Rentabilidade (%)**			**Valor (R$)**	**% Carteira**	**PL do Fundo**	**% Fundo**
				Dia	**Mês**	**Ano**				
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5,54	-0,2	-0,2	5,53	2.459.116,90	0,18	416.945.042,15	0,59
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	11,29	-0,2	-0,2	5,82	25.396.383,35	1,83	290.145.152,19	8,75
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	3,46	0,06	0,27	0,2	9.708.556,61	0,7	142.408.566,22	6,82
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	12,5	0,39	2,38	8,52	35.708.455,60	2,58	521.554.468,58	6,85
		Sub-total Artigo 10º I	**9,01**	**0,14**	**1,12**	**1,02**	**73.272.512,46**	**5,29**		
Artigo 10º II (Fundo de Participação)										
Gestor	**Admin.**	**Ativo**	**Volatilid. a.a. (%)**	**Rentabilidade (%)**			**Valor (R$)**	**% Carteira**	**PL do Fundo**	**% Fundo**
				Dia	**Mês**	**Ano**				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	42,77	-13	-13	-32	238.936,11	0,02	19.022.758,37	1,26
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	69,77	1,34	1,34	14,3	2.546.338,61	0,18	76.507.874,15	3,33
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	14,86	-0,3	-0,3	7,59	6.209.612,84	0,45	206.987.094,90	3
Sub-total Artigo 10º II			**31,41**	**-0,2**	**0,11**	**14,7**	**8.994.887,56**	**0,65**		
Investimentos Estruturados			**8,84**	**0,1**	**1,07**	**4,92**	**82.267.400,02**	**5,94**		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,47%										
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)										

(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. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	32,2	1,67	2,42	7,81	1.215.000,00	0,09	134.018.541,62	0,91
LEGATUS	BTG PACTUAL	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	62,39	0	0	-9,6	5.324.477,82	0,38	652.863.701,14	0,82
Sub-total Artigo 11º			**48,83**	**0,31**	**0,44**	**-6,7**	**6.539.477,82**	**0,47**		
Fundos Imobiliários			**48,83**	**0,31**	**0,44**	**-6,7**	**6.539.477,82**	**0,47**		
Total			**1,69**	**0**	**0,33**	**7,54**	**1.385.212.389,62**	**100**		

(13) 3343-9050
@guarujaprevidencia
@guarujaprevidencia
guarujaprevidencia.sp.gov.br
Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

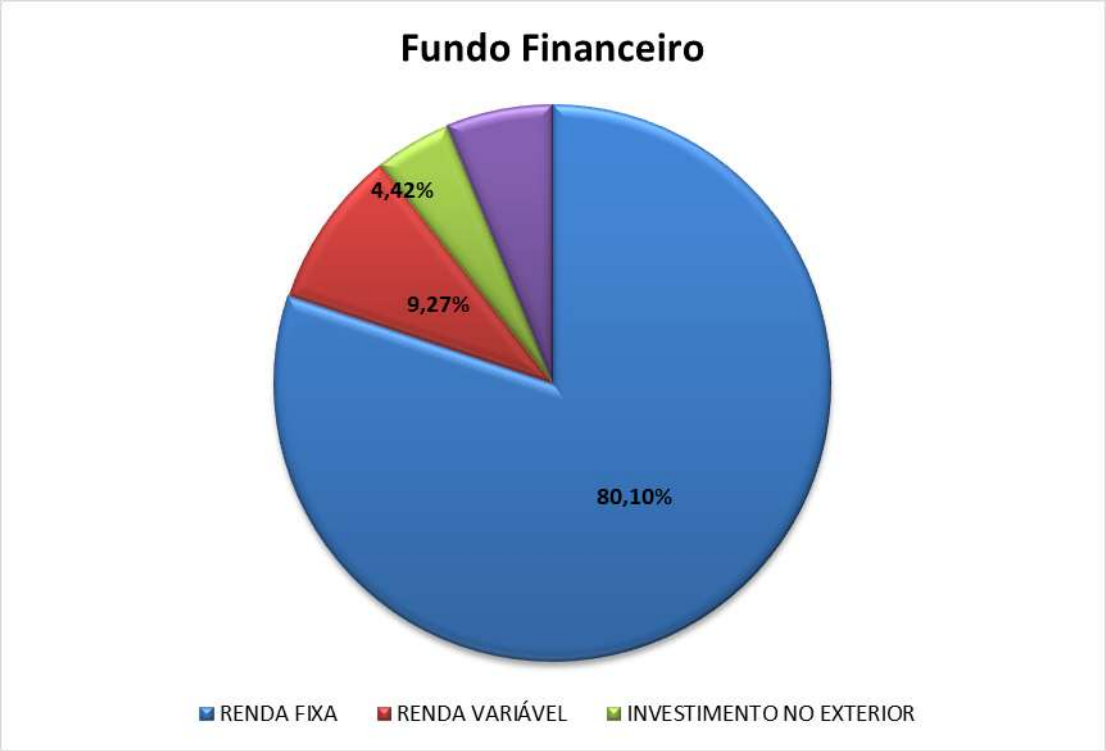
7. Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial – setembro de 2024

MÊS	SALDO ANTERIOR (R$)	APLICAÇÕES (R$)	RESGATES (R$)	AMORTIZAÇÃO (R$)	JUROS (R$)	RETORNO (R$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)
JANEIRO	1.216.270.162,04	25.821.101,62	13.378.423,36	0,00	8.850,00	5.056.252,02	1.233.769.092,32	0,41%	0,87%
FEVEREIRO	1.233.769.092,32	29.053.374,13	13.054.093,16	425.868,62	6.964.319,21	14.435.809,26	1.256.822.694,72	1,16%	1,22%
MARÇO	1.256.822.694,72	27.950.853,57	20.356.071,51	0,00	8.700,00	10.086.203,05	1.274.503.679,83	0,80%	0,57%
ABRIL	1.274.503.679,83	148.147.438,35	139.552.914,97	0,00	8.700,00	-2.260.036,65	1.280.838.166,56	-0,17%	0,83%
MAIO	1.280.838.166,56	32.536.832,40	12.276.715,70	0,00	11.582.468,21	7.816.839,67	1.297.341.504,72	0,62%	0,89%
JUNHO	1.297.341.504,72	62.728.062,60	56.045.037,17	0,00	8.850,00	14.425.150,53	1.318.449.680,68	1,11%	0,62%
JULHO	1.318.449.680,68	35.782.257,39	23.420.491,21	0,00	8.850,00	16.098.682,97	1.346.910.129,83	1,21%	0,85%
AGOSTO	1.346.910.129,83	306.219.975,03	288.706.957,72	1.994.820,54	6.931.009,17	21.327.966,36	1.376.835.380,83	1,83%	0,43%
SETEMBRO	1.376.835.380,83	19.342.709,21	15.373.078,38	1.621,24	10.309,75	4.595.529,11	1.385.398.919,53	0,33%	0,87%
TOTAL				**2.422.310,40**	**25.532.056,34**	**91.582.396,32**		**7,54%**	**7,37%**

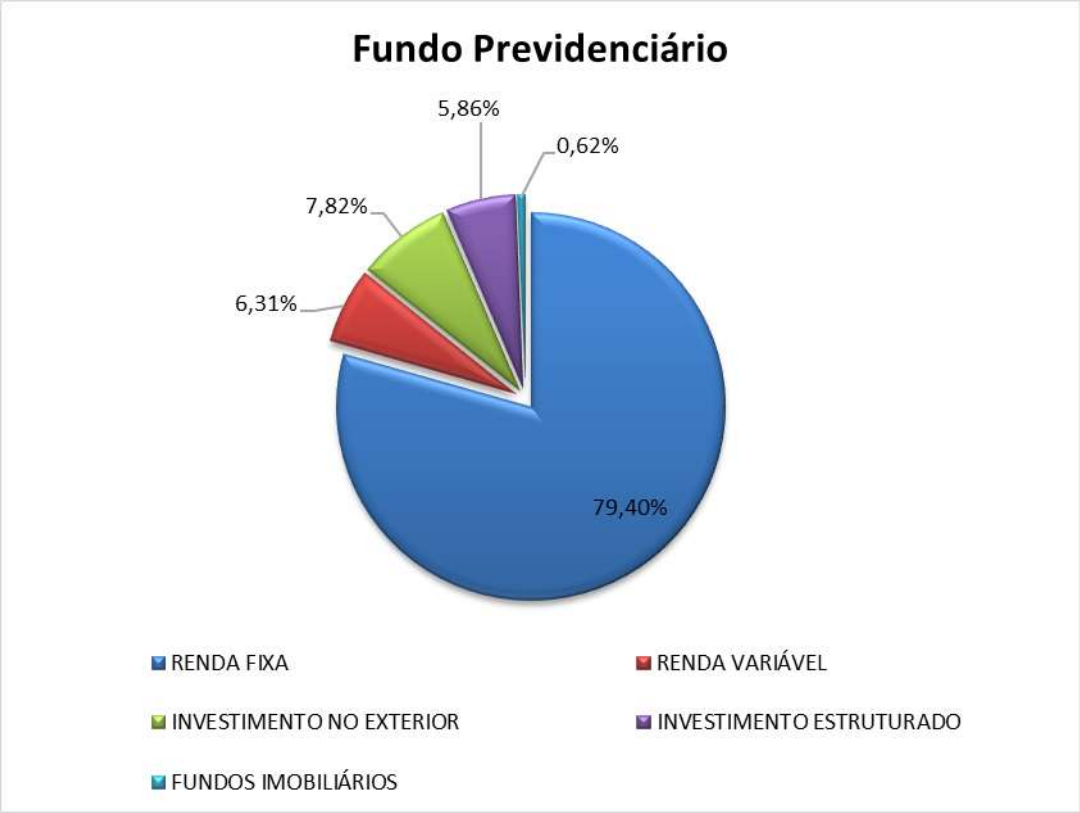
No mês de setembro de 2024 a GuarujáPrev teve o retorno de 0,33% e a Meta Atuarial o percentual de 0,87%. Ao longo do ano a rentabilidade da carteira foi de 7,54% e a Meta Atuarial de 7,37%.

(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



(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

(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 setembro de 2024

ATIVIDADE	ABRIL
Elaborar relatório de aderência de carteira de investimentos	Realizado
Analisar o estudo ALM	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

(13) 3343-9050
@guarujaprevidencia
@guarujaprevidencia
guarujaprevidencia.sp.gov.br
Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Guarujá, 30 de outubro de 2024

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

(Assinado Digitalmente)
Liliane da Silva e Silva
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

(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