

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO 2024



Comitê de Investimentos

SUMÁRIO

1. OBJETIVO	2
2. CENÁRIO NOVEMBRO 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 – NOVEMBRO DE 2024.....	5
7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – NOVEMBRO 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

1. Objetivo

Este relatório visa demonstrar as atividades mensais do Comitê de Investimentos referentes ao mês de novembro de 2024.

2. Cenário novembro de 2024

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em novembro, o cenário internacional teve como principal foco a definição das diretrizes futuras de política econômica nos EUA. A estratégia em temas como tarifas, política fiscal, imigração e geopolítica será determinante para a economia global, sendo premissa chave para avaliação dos diferentes cenários e riscos futuros.

Nos EUA, o PIB do terceiro trimestre revelou que a atividade econômica manteve-se robusta, impulsionada pela resiliência do consumo das famílias e, em menor medida, pelo aumento significativo dos gastos do governo em defesa. Ao mesmo tempo, a inflação segue em um ritmo de desaceleração gradual, enquanto o mercado de trabalho, embora ainda aquecido, começa a dar sinais de arrefecimento.

Com o término das eleições americanas, confirmou-se a predominância do Partido Republicano no Executivo e no Legislativo, com a vitória de Donald Trump. Nesse contexto, cresce a probabilidade de adoção de políticas protecionistas e a intensificação de guerras comerciais.

Na zona do euro, as preocupações com uma possível nova guerra comercial têm levado as autoridades monetárias a reforçar a necessidade de novos estímulos econômicos, buscando mitigar os riscos de queda na atividade.

Já na China, a economia apresentou novos sinais de estabilização cíclica, com indicadores qualitativos e quantitativos de atividade superando as expectativas. No entanto, apesar desses avanços, o mercado de trabalho permanece fraco, evidenciando os persistentes riscos deflacionários e a baixa confiança das famílias.

Assim, no mês de novembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +3,63% e +5,73%, 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 +24,21% e +32,06%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, valorizaram +8,57% e +10,77%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +52,35 e +61,98% nos últimos 12 meses.

BRASIL

No cenário local, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo o aumento do risco fiscal e a frustração do mercado com o anúncio do pacote fiscal, que foi o principal tema em destaque ao longo do mês. Como consequência, o Ibovespa encerrou o período em queda.

Em relação à política fiscal, após um longo período de discussões sobre a viabilidade futura do arcabouço fiscal nos próximos anos, houve o anúncio de um pacote fiscal. O qual foi considerado insuficiente para as necessidades atuais. Além disso, a alteração na faixa de isenção do Imposto de Renda, divulgada juntamente com o pacote, poderá reduzir a arrecadação a partir de 2026. Esses fatores contribuíram para aumentar o estresse no mercado financeiro.

O câmbio, por sua vez, continua sendo preocupante em um cenário em que a política monetária norte-americana dificulta o desempenho das moedas em relação ao dólar. Adicionalmente, o real tem sido impactado pelas incertezas em torno da política fiscal doméstica. Além disso, as expectativas de inflação continuaram a piorar e a inflação corrente seguiu com uma composição incompatível com a convergência para a meta.

Diante desse ambiente de incerteza sobre a sustentabilidade da trajetória da dívida, pressões inflacionárias derivadas da depreciação cambial e aumento da percepção de risco, o cenário se torna propício para uma possível aceleração no ritmo de aperto monetário na reunião do Copom em dezembro.

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 09.12.2024, 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 7,03% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024 e 5,47% para o ano de 2025.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -3,12% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -6,35% no ano e -1,31% 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

O Copom aumentou a taxa Selic para 11,25%, enquanto o IPCA registrou uma variação de 0,34% em novembro. A expectativa é que a Bolsa brasileira permaneça instável devido às incertezas políticas. Por outro lado, os Títulos Públicos e Fundos vinculados ao CDI estão proporcionando ganhos acima da Meta Atuarial, enquanto a Bolsa Americana segue em expansão, o que nos permite identificar uma boa oportunidade.

4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

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

6. Carteira de Investimentos – novembro de 2024.

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO							
RENTA FIXA 79,82%							
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%)	0,22	0,04	0,85	6,61	1.536.900,25	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,211000%)	0,22	0,04	0,87	6,32	21.438.036,98	1,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,080000%)	2,93	0,04	0,86	5,66	1.787.188,03	0,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,170000%)	2,93	0,04	0,87	6,29	20.646.256,45	1,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,242500%)	5,7	0,04	0,87	3,1	1.614.664,67	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,300000%)	4,14	0,04	0,88	2,95	1.551.373,67	0,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,420000%)	4,19	0,04	0,88	3,23	37.937.098,01	2,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,500000%)	2,95	0,04	0,89	4,16	4.631.173,23	0,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (7,020000%)	4,2	0,04	0,13	0,13	13.084.573,17	0,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (7,040000%)	4,27	0,04	0,13	0,13	4.818.438,29	0,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,240000%)	0,34	0,04	0,87	10,3	16.052.358,56	1,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,396600%)	0,39	0,04	0,81	9,54	1.037.645,83	0,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,180000%)	0,42	0,04	0,87	10,3	35.063.802,93	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,770000%)	4,34	0,07	0,12	0,12	1.070.127,50	0,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,390000%)	0,44	0,04	0,81	9,53	1.413.467,48	0,1
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,200000%)	0,48	0,04	0,87	10,3	47.274.653,53	3,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,470100%)	0,51	0,04	0,82	9,61	415.686,32	0,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,480000%)	0,51	0,04	0,82	9,62	46.652,43	0
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	0,51	0,04	0,82	9,64	5.859.871,86	0,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,600500%)	0,52	0,04	0,83	9,73	2.769.416,95	0,2
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,931500%)	2,89	0,04	0,85	2,85	6.784.695,82	0,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,015000%)	0,54	0,04	0,86	10,1	25.912.790,69	1,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,060000%)	0,22	0,04	0,86	6,23	46.040.817,48	3,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,105000%)	2,95	0,04	0,86	3,21	10.499.710,80	0,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,131000%)	2,95	0,04	0,86	2,76	18.335.800,62	1,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,142000%)	4,12	0,04	0,86	8,81	6.486.328,92	0,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260000%)	0,55	0,04	0,87	10,4	63.428.116,37	4,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,381000%)	3,04	0,04	0,88	4,11	16.587.081,19	1,17
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,400000%)	0,56	0,04	0,88	10,5	3.167.573,14	0,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,670000%)	4,41	0,02	0,12	0,12	6.147.540,41	0,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,520000%)	0,56	0,04	0,82	9,66	4.152.379,33	0,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,797500%)	0,58	0,04	0,84	9,92	1.683.586,12	0,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,140000%)	0,75	0,1	0,86	10,3	42.606.636,04	3,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,270000%)	0,6	0,04	0,87	10,4	35.705.539,44	2,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,385000%)	0,6	0,04	0,88	10,5	23.970.620,44	1,69



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,427000%)	0,6	0,04	0,88	10,5	34.393.444,45	2,43			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,548000%)	0,6	0,04	0,82	9,68	5.781.279,44	0,41			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,595500%)	0,6	0,04	0,82	9,73	2.608.713,74	0,18			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,6	0,04	0,83	9,8	12.121.682,73	0,86			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,080000%)	0,62	0,04	0,86	10,2	5.159.960,83	0,36			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,135000%)	0,63	0,04	0,86	10,2	60.275.715,15	4,26			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,210000%)	0,63	0,04	0,87	10,3	24.011.601,84	1,7			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,230000%)	0,63	0,04	0,87	10,3	5.611.672,71	0,4			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,270000%)	0,63	0,04	0,87	10,4	41.363.840,10	2,92			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,325000%)	0,63	0,04	0,88	10,4	4.724.513,38	0,33			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,372000%)	0,64	0,04	0,88	10,5	21.698.053,65	1,53			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,630000%)	4,44	0,02	0,12	0,12	5.445.112,55	0,38			
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,76	0,04	0,87	10,9	754.754.193,52	53,29			
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	3,79	0,15	-0,3	0,28	4.529.436,07	0,32	230.362.717,23	1,97
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,79	0,15	-0,3	0,3	1.853.847,71	0,13	1.016.187.314,10	0,18
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,1	0,04	0,81	9,67	7.001.537,69	0,49	11.355.883.585,27	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,02	0	0,26	3,98	0	0	15.804.831.203,02	0
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP	6,09	-0,2	-2,2	-4,4	14.417.886,97	1,02	209.588.822,24	6,88
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	1,66	-0,1	0,34	6,28	9.185.386,62	0,65	1.551.162.924,91	0,59
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,16	-0,1	-0,7	1,12	36.988.095,06	2,61		
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	0,72	8,88	1.787.700,83	0,13	4.217.186.353,15	0,04
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,09	0,04	0,81	10,6	174.009.958,20	12,29	15.384.948.340,63	1,13
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,27	0	0,43	6,89	0	0	324.149.022,87	0
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,03	0,04	0,71	8,84	247,23	0	1.247.283.464,76	0
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,59	0,04	0,82	9,93	48.398.542,74	3,42	2.152.693.853,65	2,25
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	6,63	0,01	1,15	11,8	12.023.929,62	0,85	255.940.021,51	4,7



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,07	0,04	0,8	1,81	4.352.306,96	0,31	3.329.852.546,29	0,13
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO	2,21	0,04	0,81	10,4	92.023.715,43	6,5	674.183.201,98	13,65
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,62	0,04	0,82	10,2	332.596.401,01	23,48		
Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)										
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	2,69	-0	0,27	5,95	6.131.045,15	0,43	162.448.181,70	3,77
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,69	-0	0,27	5,95	6.131.045,15	0,43		
Renda Fixa			0,61	x	0,8	9,58	1.130.469.734,74	79,82		
RENDA VARIÁVEL 5,05%										
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	11,77	0,27	-0,4	0,4	10.403.864,75	0,73	354.016.527,94	2,94
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	13,97	0,79	-5,7	-10	5.922.412,85	0,42	149.934.249,16	3,95
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,26	-0,1	-4,6	-14	36.619.017,83	2,59	894.324.493,83	4,09
CONSTANCIA	BEM	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	12,12	0,55	-1,9	-7,2	5.685.737,10	0,4	1.160.355.505,29	0,49
DAYCOVAL	DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	12,05	0,98	-2,1	-6,7	3.645.967,13	0,26	91.808.329,26	3,97
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	14,31	0,35	-4,5	-16	871.454,77	0,06	75.226.435,34	1,16
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	10,89	0,49	-1,4	-7,2	0	0	735.446.019,92	0
VINCI	BEM	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES	11,76	0,28	-4,8	-1,7	8.350.673,38	0,59	122.936.692,71	6,79
Sub-total Artigo 8º I			12,24	0,22	-3,5	-9,6	71.499.127,81	5,05		
Renda Variável			12,24	0,22	-3,5	-9,6	71.499.127,81	5,05		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 8,49%										
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	18,54	1,2	8,43	57,4	8.052.370,72	0,57	205.434.174,97	3,92
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	27,39	1,5	27,9	78,2	8.027.615,67	0,57	178.044.961,12	4,51



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio

Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,55	0,08	10,2	59,4	17.374.210,26	1,23	883.211.610,48	1,97
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	11,49	0,61	2,89	26	20.902.851,91	1,48	524.118.323,62	3,99
SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,52	0,4	4,74	36,7	16.176.562,84	1,14	385.281.941,94	4,2
Sub-total Artigo 9º II			12,72	0,6	8,13	44,1	70.533.611,40	4,98		
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	16,58	0,93	8,9	36,4	49.660.100,40	3,51	2.118.277.160,43	2,34
Sub-total Artigo 9º III			16,58	0,93	8,9	36,4	49.660.100,40	3,51		
Investimentos no Exterior			12,92	0,73	8,45	45,1	120.193.711,80	8,49		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 6,19%										
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	5,57	0,23	-1,1	4,98	2.446.331,83	0,17	437.484.884,46	0,56
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	19,3	0,31	0,68	6,1	25.464.668,08	1,8	290.925.272,36	8,75
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,41	0,08	1,33	0,61	9.747.624,45	0,69	142.981.627,11	6,82
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	11,96	0,6	6,06	14,8	40.903.874,78	2,89	646.791.303,53	6,32
		Sub-total Artigo 10º I	9,64	0,43	3,43	4,08	78.562.499,14	5,55		
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	190,73	20,2	20,2	-31	380.463,77	0,03	30.290.402,38	1,26
BTG PACTUAL	CEF	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP	69,63	-0,2	-0,2	13,9	2.536.571,00	0,18	76.507.874,15	3,32
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	14,34	-0,3	-0,3	7,58	6.208.938,92	0,44	206.964.630,70	3



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

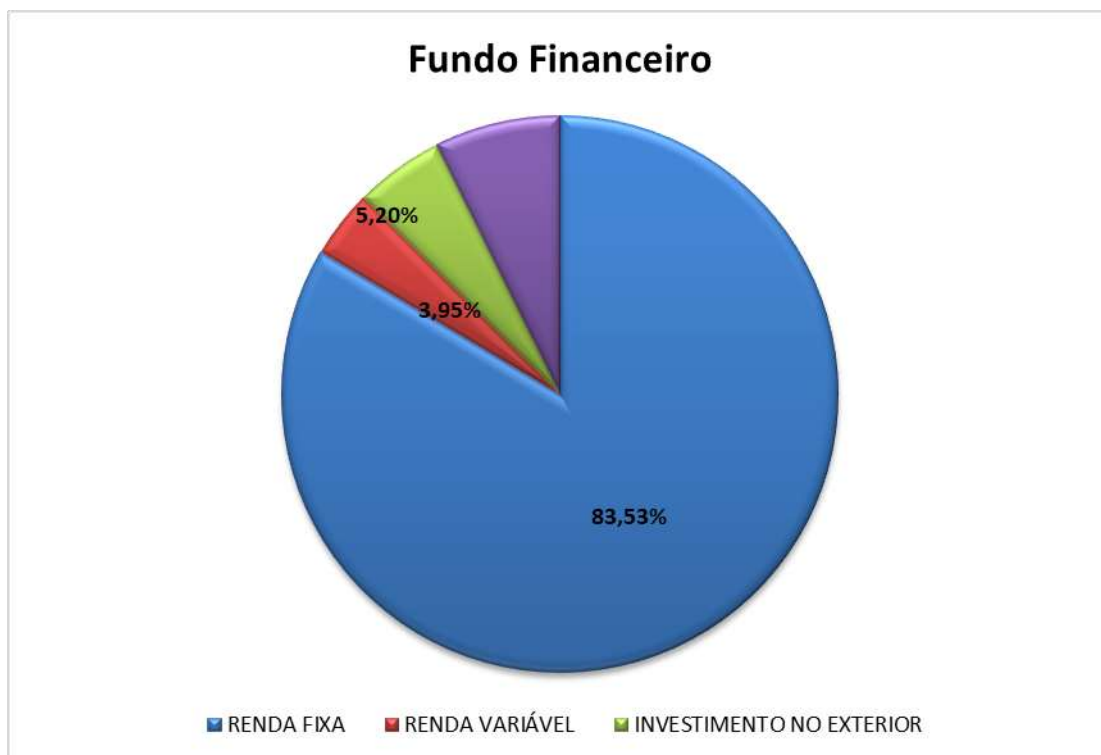
Sub-total Artigo 10º II				31,74	0,46	-0,5	13,8	9.125.973,69	0,64		
Investimentos Estruturados				9,47	0,43	3,01	7,66	87.688.472,83	6,19		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,46%											
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
RIO BRAVO	CEF	CXRI11	33,56	-6,3	-5,6	-5,1	1.054.050,00	0,07	125.069.885,61	0,84	
LEGATUS	BTG PACTUAL	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING	10,11	-0,1	-0,1	-7,4	5.452.583,48	0,38	652.863.701,14	0,84	
Sub-total Artigo 11º				9,66	-1,2	-1	-6,9	6.506.633,48	0,46		
Fundos Imobiliários				9,66	-1,2	-1	-6,9	6.506.633,48	0,46		
Total				1,54	0,13	1,24	9,98	1.416.357.680,66	100		

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

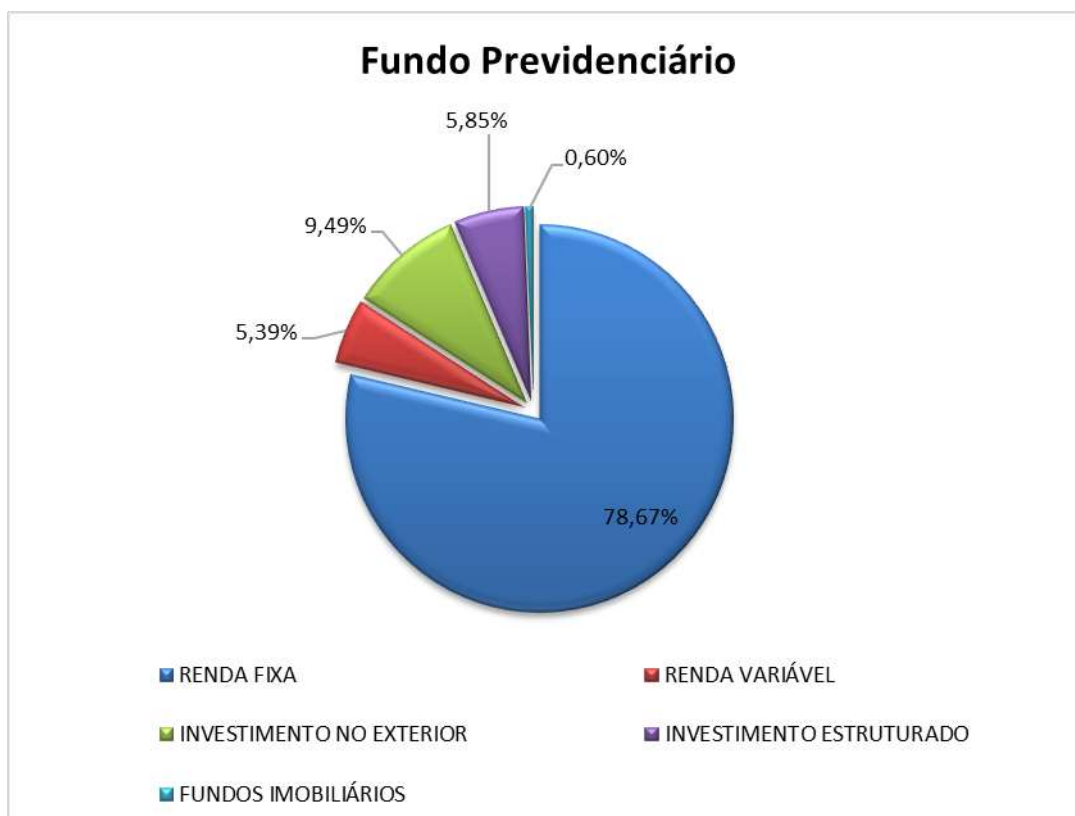
MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)
JANEIRO	1.216.270.162,04	25.821.101,62	13.378.423,36	0,00	8.850,00	5.056.252,02	1.233.769.092,32	0,41%	0,87%
FEVEREIRO	1.233.769.092,32	29.053.374,13	13.054.093,16	425.868,62	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%
OUTUBRO	1.385.398.919,53	83.585.861,83	78.065.437,56	1.648,21	10.305,53	14.215.758,31	1.405.133.453,90	1,02%	1,03%
NOVEMBRO	1.405.133.453,90	82.761.787,11	75.409.071,40	2.206,20	13.383.749,51	17.476.920,38	1.416.588.356,15	1,24%	0,78%
TOTAL				2.426.164,81	38.926.111,38	123.275.075,01		9,98%	9,32%

No mês de novembro de 2024 a GuarujáPrev teve o retorno de 1,24% e a Meta Atuarial o percentual de 0,78%. Ao longo do ano a rentabilidade da carteira foi de 9,98% e a Meta Atuarial de 9,32%.

8. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro



9. Carteira de Investimentos por segmento– Fundo Previdenciário



10. Carteira de Investimentos por segmento– Consolidado



Pró-Gestão

O quadro abaixo, relata as atividades do Comitê de Investimentos relacionadas com o Pró-Gestão de novembro de 2024

ATIVIDADE	OUTUBRO
Propor, anualmente, a política de investimentos, bem como eventuais revisões, submetendo-as à Diretoria, para posterior encaminhamento e aprovação pelo Conselho Administrativo	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, 27 de dezembro 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