

GUARUJÁPREV

RELATÓRIO ANUAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

2024



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 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 – DEZEMBRO DE 2024. | 5 |
| 7. RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL – 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 a atividade anual do Comitê de Investimentos referentes ao ano de 2024

2. Cenário 2024

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em dezembro, o cenário internacional foi marcado pela alta dos juros futuros, refletindo as incertezas sobre a trajetória da inflação nos EUA e atuação do FED na política monetária ao longo de 2025. Além disso, as diretrizes econômicas do novo governo norte-americano seguiram como um ponto de atenção no mercado.

Nos EUA, a inflação segue em um ritmo de desaceleração gradual, enquanto o mercado de trabalho, embora ainda aquecido, começa a dar sinais de desaquecimento. Por sua vez, o FED realizou uma redução de 0,25% nos juros básicos e passou a adotar uma comunicação mais cautelosa, sugerindo a continuidade do ciclo de restrição econômica de forma mais moderada.

Adicionalmente, as diretrizes de política econômica do novo governo serão fundamentais para a calibração do cenário de juros americanos nos próximos trimestres, uma vez que elas podem gerar impacto sobre a inflação.

Na zona do euro, a inflação começa a mostrar maior consistência com a meta, sobretudo devido à queda da inflação de serviços. Dessa forma, o Banco Central tem adotado um tom mais dovish em suas comunicações, indicando confiança no processo de desinflação ao longo de 2025.

Já na China, os indícios de que as medidas de estímulo do governo estão surtindo efeito ainda são poucos perceptíveis, com a demanda por crédito continuando fraca, poucos sinais de estabilização no mercado imobiliário e pressões deflacionárias persistentes.

Assim, no mês de dezembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,45% e -2,50%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado do ano de 2024, esses índices apresentam retornos positivos de +15,73% e +23,31%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, apresentaram retornos de -0,22% e -0,26%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real no mês. Assim, acumulam retornos de +48,02 e +57,72% no ano de 2024.



BRASIL

Em dezembro, houve turbulência no cenário local. Onde, as curvas de juros apresentaram forte alta, sendo impactadas pela postura mais conservadora do Banco Central e incertezas advindas da política fiscal. Como consequência, o Ibovespa encerrou o período em queda.

O cenário de inflação seguiu em deterioração, com divulgações mostrando uma composição mais preocupante, ultrapassando as projeções de curto prazo e registrando aceleração nos componentes voláteis e nos mais sensíveis à atividade econômica. Além disso, conforme o Relatório Focus, as expectativas de inflação continuaram a subir.

Em relação à política fiscal, o cenário desafiador foi intensificado após o anúncio do pacote fiscal no final de novembro. Além do pacote fiscal ter sido considerado insuficiente para as necessidades atuais, houve continuidade dos questionamentos, uma vez que a tramitação no Congresso pode acarretar na diluição das medidas elaboradas pelo governo.

O câmbio, por sua vez, continua pressionado. Em meio a um cenário em que mesmo com a venda de uma quantidade significativa de reservas internacionais por parte do Banco Central, houve a deterioração do real devido o contínuo aumento da demanda por dólares.

Diante desse ambiente de incerteza sobre a política fiscal, pressões inflacionárias e depreciação cambial, o Copom acelerou o ritmo de aperto monetário com a elevação da taxa Selic em 1,00%. Além disso, indicou mais duas altas nesse mesmo ritmo nas suas duas próximas reuniões.

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 03.01.2025, 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 7,54% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,47% limitada pela SPREV para o ano de 2025.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na mesma direção da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -4,28% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -10,36% no ano.

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.



GUARUJÁPREV

(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 dezembro com uma variação negativa de 4,28% acumulando uma deterioração de 10,36% no ano. A Meta Atuarial e a rentabilidade anual da carteira do GuarujáPrev atingiram 10,36% o ano, ou seja, o batimento Meta Atuarial em 2024 foi alcançada.

Para 2025 estima-se que o Copom leve a taxa Selic para 15%, as curvas de juros seguem em abertura crescente, portando, o cenário está propício para Títulos de renda fixa. Por outro lado, a bolsa brasileira poderá ser impactada negativamente por essa elevação de juros. O Comitê analisará cuidadosamente as alocações dos recursos, alinhado ao estudo ALM, respeitando os riscos e legislação para atingir a Meta Atuarial ao longo de 2025.

4. Análise do Relatório de Gestão de Risco

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



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

6. Carteira de Investimentos – dezembro de 2024.

| POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO | | | | | | | | |
|---|--------------------------|------------------------|-------------------|------|-------|---------------|---------------|--|
| RENDA FIXA 79,43% | | | | | | | | |
| Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional) | | | | | | | | |
| Emissor | Título Público | Volatilib. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | |
| | | | Dia | Mês | Ano | | | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (5,970000%) | 0,22 | 0,05 | 1,01 | 7,68 | 1.552.392,49 | 0,11 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (6,211000%) | 0,22 | 0,05 | 1,03 | 7,41 | 21.658.240,59 | 1,5 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (6,080000%) | 0,22 | 0,05 | 1,02 | 6,73 | 1.805.360,13 | 0,13 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (6,170000%) | 0,22 | 0,05 | 1,02 | 7,38 | 20.857.657,11 | 1,45 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (6,242500%) | 3,92 | 0,05 | 1,03 | 4,16 | 1.631.289,74 | 0,11 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (6,300000%) | 0,22 | 0,05 | 1,03 | 4,02 | 1.567.417,11 | 0,11 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (6,420000%) | 0,6 | 0,05 | 1,04 | 4,31 | 38.333.059,76 | 2,66 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (6,500000%) | 0,22 | 0,05 | 1,05 | 5,25 | 4.679.802,50 | 0,32 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (7,020000%) | 0,22 | 0,05 | 1,09 | 1,22 | 13.227.361,07 | 0,92 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (7,730000%) | 0,22 | 0,05 | 0,82 | 0,82 | 4.965.435,48 | 0,34 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150828 (7,040000%) | 0,23 | 0,04 | 1,09 | 1,22 | 4.871.100,95 | 0,34 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150830 (6,240000%) | 0,31 | 0,05 | 1,03 | 11,48 | 16.217.608,78 | 1,13 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (5,396600%) | 0,34 | 0,05 | 0,96 | 10,59 | 1.047.632,49 | 0,07 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (6,180000%) | 0,37 | 0,05 | 1,02 | 11,42 | 35.423.094,01 | 2,46 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (6,770000%) | 0,23 | 0,08 | 1,07 | 1,2 | 1.081.589,38 | 0,08 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,390000%) | 0,39 | 0,05 | 0,96 | 10,59 | 1.427.063,61 | 0,1 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (6,200000%) | 0,42 | 0,05 | 1,03 | 11,44 | 47.759.829,92 | 3,32 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,470100%) | 0,45 | 0,05 | 0,97 | 10,67 | 419.711,33 | 0,03 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,480000%) | 0,45 | 0,05 | 0,97 | 10,68 | 47.104,53 | 0 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,500000%) | 0,45 | 0,05 | 0,97 | 10,7 | 5.916.747,52 | 0,41 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,600500%) | 0,45 | 0,05 | 0,98 | 10,81 | 2.796.519,56 | 0,19 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,931500%) | 0,22 | 0,05 | 1 | 3,88 | 6.852.874,99 | 0,48 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,015000%) | 0,47 | 0,05 | 1,01 | 11,24 | 26.174.927,78 | 1,82 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,060000%) | 0,22 | 0,05 | 1,02 | 7,3 | 46.508.189,92 | 3,23 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,105000%) | 0,22 | 0,05 | 1,02 | 4,27 | 10.606.677,50 | 0,74 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,131000%) | 0,22 | 0,05 | 1,02 | 3,81 | 18.522.977,81 | 1,29 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,142000%) | 4,11 | 0,05 | 1,02 | 9,92 | 6.552.596,65 | 0,45 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,260000%) | 0,48 | 0,05 | 1,03 | 11,5 | 64.082.066,30 | 4,45 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,381000%) | 0,22 | 0,05 | 1,04 | 5,2 | 16.759.696,31 | 1,16 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,400000%) | 0,49 | 0,05 | 1,04 | 11,65 | 3.200.581,57 | 0,22 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,670000%) | 0,23 | 0,03 | 1,06 | 1,19 | 6.212.923,59 | 0,43 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,520000%) | 0,49 | 0,05 | 0,97 | 10,72 | 4.192.751,76 | 0,29 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,797500%) | 0,51 | 0,05 | 0,99 | 11,01 | 1.700.326,28 | 0,12 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,140000%) | 0,67 | 0,11 | 1,02 | 11,37 | 43.041.710,42 | 2,99 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,270000%) | 0,52 | 0,05 | 1,03 | 11,51 | 36.073.973,65 | 2,5 | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,385000%) | 0,53 | 0,05 | 1,04 | 11,63 | 24.220.143,01 | 1,68 | |



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%) | 0,53 | 0,05 | 1,04 | 11,68 | 34.752.592,22 | 2,41 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,548000%) | 0,53 | 0,05 | 0,97 | 10,75 | 5.837.617,27 | 0,41 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,595500%) | 0,53 | 0,05 | 0,98 | 10,8 | 2.634.234,07 | 0,18 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,670000%) | 0,53 | 0,05 | 0,98 | 10,88 | 12.240.983,74 | 0,85 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (6,080000%) | 0,55 | 0,05 | 1,02 | 11,31 | 5.212.426,69 | 0,36 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (6,135000%) | 0,55 | 0,05 | 1,02 | 11,37 | 60.891.237,36 | 4,23 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (6,210000%) | 0,55 | 0,05 | 1,03 | 11,45 | 24.258.210,52 | 1,68 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (6,230000%) | 0,55 | 0,05 | 1,03 | 11,47 | 5.669.399,90 | 0,39 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (6,270000%) | 0,55 | 0,05 | 1,03 | 11,51 | 41.790.639,81 | 2,9 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (6,325000%) | 0,56 | 0,05 | 1,04 | 11,57 | 4.773.467,67 | 0,33 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (6,372000%) | 0,56 | 0,05 | 1,04 | 11,62 | 21.923.692,40 | 1,52 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (6,630000%) | 0,23 | 0,03 | 1,06 | 1,19 | 5.502.857,25 | 0,38 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (6,900000%) | 0,23 | 0,03 | 0,77 | 0,77 | 5.839.210,00 | 0,41 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea a | | 0,71 | 0,05 | 1,03 | 12,05 | 773.315.004,50 | 53,7 |

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 | 4,7 | 0,06 | -1,7 | -1,37 | 4.454.791,54 | 0,31 | 226.566.369,25 | 1,97 |
| CAIXA DTVM | CEF | FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 4,69 | 0,06 | -1,6 | -1,35 | 1.823.375,42 | 0,13 | 999.483.917,98 | 0,18 |
| CAIXA DTVM | CEF | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 0,1 | 0,05 | 0,86 | 10,61 | 7.061.471,63 | 0,49 | 11.311.864.366,70 | 0,06 |
| CAIXA DTVM | CEF | FIC FI CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO | 7,64 | 0,05 | -5,3 | -9,52 | 13.649.141,60 | 0,95 | 106.549.369,88 | 12,81 |
| ICATU | BEM | ICATU VANGUARDA PRE FIXADO FIRF LP | 2,1 | 0 | -1,4 | 4,76 | 0 | 0 | 1.523.232.090,23 | 0 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b | | | 4,13 | 0,05 | -2,4 | -1,34 | 26.988.780,19 | 1,87 | | |

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 | 0,82 | 9,77 | 2.252.012,87 | 0,16 | 4.174.516.271,82 | 0,05 |
| BRADESCO | BRADESCO | BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM | 0,09 | 0,04 | 0,86 | 11,52 | 175.512.563,98 | 12,19 | 15.214.543.760,15 | 1,15 |
| CAIXA DTVM | CEF | FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES | 0,03 | 0,04 | 0,84 | 9,75 | 249,31 | 0 | 1.293.155.601,47 | 0 |
| ITAU | ITAU | ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI | 0,58 | 0,05 | 0,86 | 10,88 | 48.816.704,34 | 3,39 | 2.138.771.144,56 | 2,28 |
| RIO BRAVO | BEM | RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF | 6,84 | 0 | -0,4 | 11,32 | 11.977.666,94 | 0,83 | 254.955.294,43 | 4,7 |
| SANTANDER | SANTANDER | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA | 0,08 | 0,04 | 0,84 | 2,66 | 6.255.540,74 | 0,43 | 3.156.991.525,99 | 0,2 |
| WESTERN | BNP PARIBAS | WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FUNDO DE INVESTIMENTO | 2,2 | 0,05 | 0,72 | 11,23 | 92.689.823,17 | 6,44 | 694.407.445,02 | 13,35 |



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 | | 0,62 | 0,04 | 0,78 | 11,04 | 337.504.561,35 | 23,43 | | | |
|--|----------------|--|---------------------|-------------------|-------|----------------|------------------|------------|------------------|---------|
| 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 | 3,08 | 0,04 | -0,7 | 5,25 | 6.090.497,57 | 0,42 | 152.248.222,88 | 4 |
| Sub-total Artigo 7º V, Alínea b | | | 3,08 | 0,04 | -0,7 | 5,25 | 6.131.045,15 | 0,42 | | |
| Renda Fixa | | | 0,58 | 0,05 | 0,83 | 10,49 | 1.143.898.843,61 | 79,43 | | |
| RENDA VARIÁVEL 4,69% | | | | | | | | | | |
| 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 | 11,09 | 0,01 | -2,5 | -2,08 | 10.146.679,98 | 0,7 | 343.292.574,55 | 2,96 |
| BAHIA | BEM | BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA | 14,67 | -0 | -5,4 | -15 | 5.604.668,86 | 0,39 | 139.536.598,87 | 4,02 |
| BTG PACTUAL | BTG PACTUAL | BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA | 14,87 | -0,2 | -7,3 | -20,4 | 33.936.622,46 | 2,36 | 823.495.575,02 | 4,12 |
| CONSTANCIA | BEM | CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES | 11,89 | -0 | -3,1 | -10,1 | 5.508.101,33 | 0,38 | 1.101.963.255,55 | 0,5 |
| DAYCOVAL | DAYCOVAL | DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA | 12,58 | -0 | -4,5 | -10,9 | 3.482.228,74 | 0,24 | 86.368.055,58 | 4,03 |
| ITAU | ITAU | ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI | 14,65 | -0 | -5,3 | -20,2 | 825.156,38 | 0,06 | 70.841.619,39 | 1,16 |
| VINCI | BEM | VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI EM AÇÕES | 12,34 | -0 | -4,1 | -5,78 | 8.006.080,56 | 0,56 | 120.686.223,70 | 6,63 |
| Sub-total Artigo 8º I | | | 12,51 | -0,1 | -5,6 | -14,6 | 67.509.538,31 | 4,69 | | |
| Renda Variável | | | 12,51 | -0,1 | -5,6 | -14,6 | 67.509.538,31 | 4,69 | | |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 9,36% | | | | | | | | | | |
| 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 | 19,09 | -0,8 | 1,55 | 59,82 | 8.176.829,31 | 0,57 | 213.773.671,80 | 3,82 |
| PLURAL | BNP PARIBAS | GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE | 28,16 | 0,54 | -0,9 | 76,6 | 7.957.271,48 | 0,55 | 147.027.014,50 | 5,41 |
| XP | BNP PARIBAS | MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 19,48 | 0,55 | 0,44 | 60,09 | 25.782.618,71 | 1,79 | 897.724.614,38 | 2,87 |
| SANTANDER | SANTANDER | SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA | 11,85 | 0,11 | -1,8 | 23,67 | 20.523.240,61 | 1,43 | 521.297.854,18 | 3,94 |



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

| SCHRODER | INTRAG | SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 16,73 | 0,37 | 2,02 | 39,41 | 16.502.981,78 | 1,15 | 370.274.924,35 | 4,46 |
|---|----------------|--|------------------------|-------------------|-------------|--------------|-----------------------|---------------|------------------|------------|
| Sub-total Artigo 9º II | | | 13,57 | 0,26 | 0,15 | 44,28 | 78.942.941,89 | 5,48 | | |
| 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 | 17,19 | -1,1 | 0,88 | 37,6 | 55.916.652,18 | 3,88 | 2.181.688.640,00 | 2,56 |
| Sub-total Artigo 9º III | | | 17,19 | -1,1 | 0,88 | 37,6 | 55.916.652,18 | 3,88 | | |
| Investimentos no Exterior | | | 13,63 | -0,3 | 0,44 | 45,71 | 134.859.594,07 | 9,36 | | |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 6,07% | | | | | | | | | | |
| 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 | 6,56 | 0,01 | -4,1 | 0,66 | 2.345.677,00 | 0,16 | 417.805.182,17 | 0,56 |
| RIO BRAVO | BEM | RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 18,03 | 0,02 | -2 | 3,98 | 24.955.459,15 | 1,73 | 285.107.733,70 | 8,75 |
| RIO BRAVO | BEM | RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 5,21 | -0,2 | -2,8 | -2,24 | 9.471.730,49 | 0,66 | 138.934.715,26 | 6,82 |
| SICREDI | SICREDI | SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP | 12,33 | 0,04 | -1,8 | 12,75 | 40.179.104,55 | 2,79 | 756.658.645,11 | 5,31 |
| Sub-total Artigo 10º I | | | 9,84 | 0,01 | -2,1 | 1,95 | 76.951.971,19 | 5,34 | | |
| 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 MULTISTRATÉGIA | 174,74 | -9,2 | -9,2 | -37,3 | 345.650,16 | 0,02 | 27.518.735,56 | 1,26 |
| BTG PACTUAL | CEF | BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIC DE FIP | 69,51 | 0 | 4,4 | 18,91 | 2.401.864,43 | 0,17 | 73.128.282,78 | 3,28 |
| PÁTRIA | XP | PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C | 17,19 | 6,39 | 6,39 | 14,46 | 7.754.636,34 | 0,54 | 842.199.389,58 | 0,92 |
| Sub-total Artigo 10º II | | | 32,28 | 4,28 | 5,61 | 20,13 | 10.502.150,93 | 0,73 | | |
| Investimentos Estruturados | | | 9,71 | 0,51 | -1,1 | 6,43 | 87.454.122,12 | 6,07 | | |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,45% | | | | | | | | | | |
| Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário) | | | | | | | | | | |
| Gestor | Admin. | Ativo | | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | | PL do Fundo | |



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

| | | | Volatilid. a.a. (%) | Dia | Mês | Ano | | % Carteira | | % Fundo |
|-----------------------------|----------------|----------------------------------|------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------------------|---------------|----------------|------------|
| RIO BRAVO | CEF | CXR111 | 33,72 | -4,5 | -3,7 | -8,57 | 1.006.500,00 | 0,07 | 122.738.364,45 | 0,82 |
| LEGATUS | BTG PACTUAL | FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING | 10,07 | -0,1 | -0,1 | -7,5 | 5.446.539,75 | 0,38 | 667.088.722,02 | 0,82 |
| Sub-total Artigo 11º | | | 9,67 | -0,8 | -0,7 | -7,51 | 6.453.039,75 | 0,45 | | |
| Fundos Imobiliários | | | 9,67 | -0,8 | -0,7 | -7,51 | 6.453.039,75 | 0,45 | | |
| Total | | | 1,56 | 0,03 | 0,35 | 10,36 | 1.440.175.137,86 | 100 | | |



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

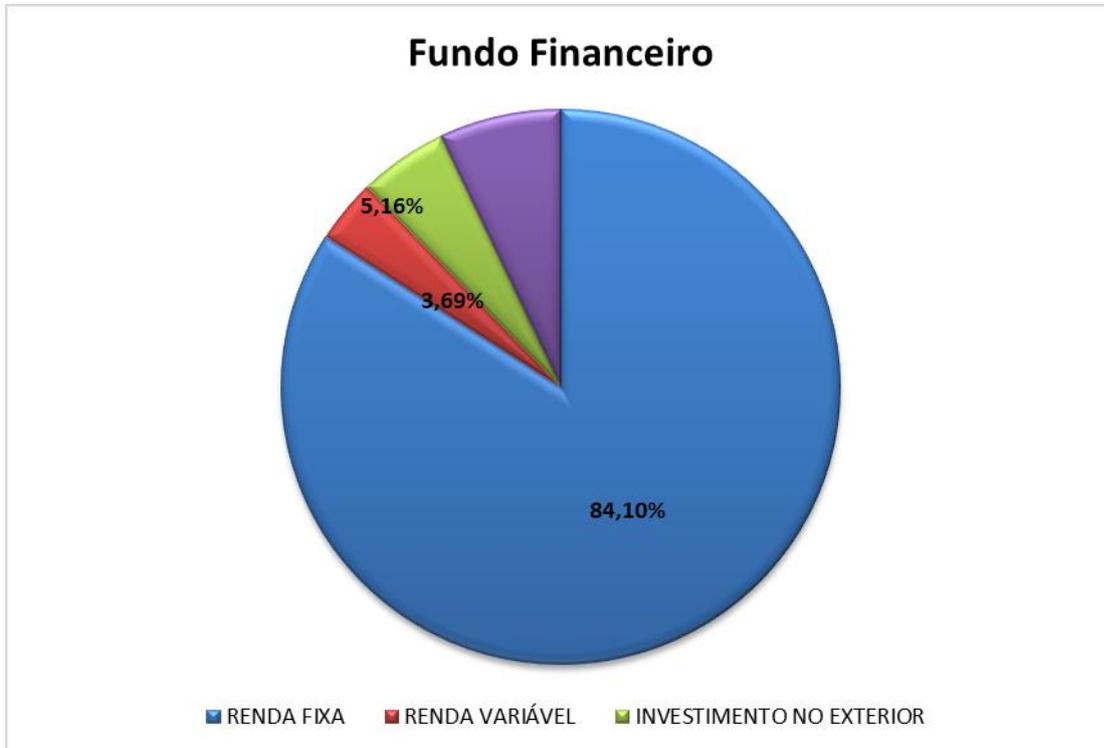
7. Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial –2024

| 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% |
| DEZEMBRO | 1.416.588.356,15 | 59.379.437,01 | 40.230.261,87 | 248.319,46 | 11.391,44 | 4.920.151,26 | 1.440.409.363,09 | 0,34% | 0,95% |
| TOTAL | | | | 2.674.484,27 | 38.937.502,82 | 128.195.226,27 | | 10,36% | 10,36% |

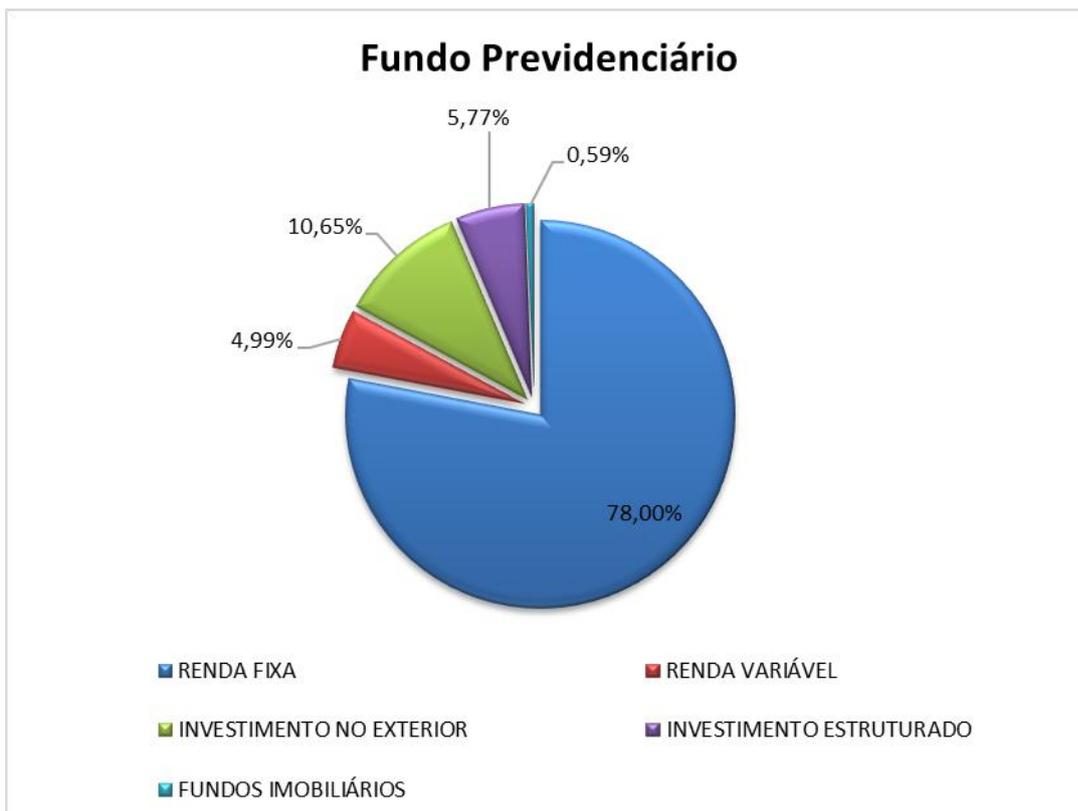
No mês de dezembro de 2024 a GuarujáPrev teve o retorno de 0,34% e a Meta Atuarial o percentual de 0,95%. Ao longo do ano a rentabilidade da carteira foi de 10,36% e a Meta Atuarial de 10,36%.



8. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Financeiro

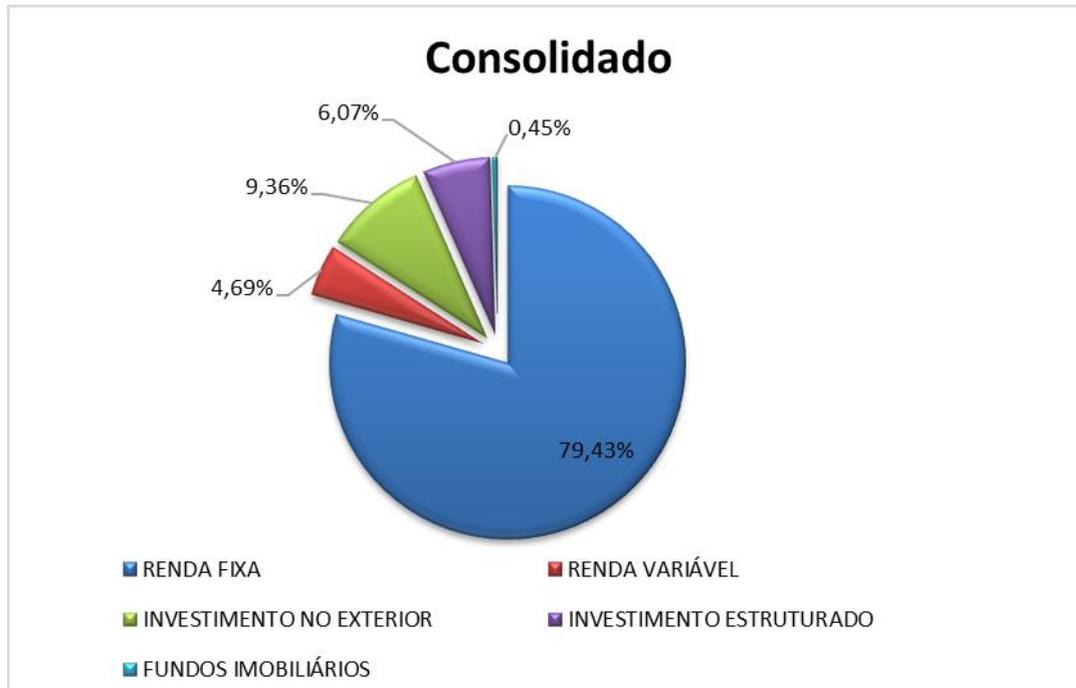


9. Carteira de Investimentos por segmento – Fundo Previdenciário





10. Carteira de Investimentos por segmento– Consolidado





GUARUJÁPREV

Guarujá, 31 de janeiro de 2025

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

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

(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**