
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO DE 2021

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. CENÁRIO MACROECONÔMICO.....	5
3. BOLETIM FOCUS.....	8
4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	9
4.1 ESTUDO ALM.....	11
5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	15
6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS	16
7. PERSPECTIVAS.....	23
8. TABELA DE LIQUIDEZ.....	25
9. RETORNO MENSAL.....	26
10. RENTABILIDADE POR ARTIGO	27
11. MOVIMENTAÇÕES DO MÊS	28
12. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	33
13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS	35
14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO	36
CARAGUAPREV.....	36
15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL 1.....	38
16. CONCLUSÃO.....	39

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO DE 2021

Parâmetros:

- *Resolução 3.922/10 do CMN e alterações – Legislação Vigente;*
- *Política Anual de Investimentos - elaborada pelo CARAGUAPREV;*
- *Diversificação, Segurança, Liquidez e Transparência;*
- *Diluição dos riscos de perda e do retorno nos Investimentos;*
- *Aumento da rentabilidade da carteira de forma inteligente;*
- *Expectativas do Mercado.*

1. INTRODUÇÃO

O CaraguaPrev no mês de dezembro de 2021 vem implementando ações que demonstram transparência nos processos decisórios dos investimentos financeiros e divulgação das informações aos seus segurados.

O Instituto com sua estrutura administrativa composta pelo Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva que executa as deliberações tomadas pelos Conselhos. Na área de investimentos atuam os membros do Comitê de Investimentos que analisam as aplicações financeiras e levam a matéria para deliberação conclusiva pelo Conselho Deliberativo. Nas reuniões mensais são deliberadas e avaliadas as questões: previdenciárias, fiscais, financeiras e administrativas, visando a implantação de boas práticas de gestão e governança, com o intuito de que o CaraguaPrev desenvolva uma boa gestão previdenciária e administrativa e efetue os investimentos conforme as normas vigentes e de maneira eficaz, levando em conta sua finalidade essencial, que é assegurar os direitos aos participantes beneficiários segurados do sistema, que é o pagamento dos benefícios previdenciários.

O Relatório Mensal de Investimentos do CaraguaPrev tem o intuito de informar à sociedade os dados quantitativos e qualitativos da carteira de investimentos do Plano Previdenciário, detalhando os ativos financeiros que o compõe, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos.

Participantes da Gestão do CaraguaPrev no mês avaliado:

Conselho Deliberativo:

- Marcus da Costa Nunes Gomes (Presidente do Conselho Deliberativo);
- Rosemeire Maria de Jesus (Certificação profissional CPA-10);
- Ivone Cardoso Vicente Alfredo
- Gilceli de Oliveira Ubiña;
- Ivy Monteiro Malerba;
- Marcia Denise Gusmão Coelho;
- Roberta Alice Zimbres Franzolin;
- Ronaldo Cheberle;

Conselho Fiscal:

- Cristiano Paulo Silva (Presidente do Conselho Fiscal)
- Adriana Zambotto (Certificação profissional CPA-10);
- Márcia Regina Paiva Silva Rossi;
- Priscila Sousa Giorgeti Vieira (Certificação profissional CPA-10);

Comitê de Investimentos:

- Luana Moussalli Forcioni Guedes (Presidente do Comitê de Investimentos e Certificação Profissional CPA-10);
- Pedro Ivo de Sousa Tau (Certificação profissional CPA-10);
- Adriana Zambotto (Certificação profissional CPA-10)
- Rosemeire Maria de Jesus (Certificação profissional CPA-10);
- Ivone Cardoso Vicente Alfredo;

Diretoria Executiva:

- Pedro Ivo de Sousa tau (Presidente do CaraguaPrev);
- Luana Moussalli Forcioni Guedes (Diretora Financeira); e
- Rose Ellen de Oliveira Faria (Diretora de Benefícios)

O Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - DAIR enviado ao Ministério da Previdência Social, disponível para consulta pública no site <http://cadprev.previdencia.gov.br>, contém todas as informações sobre as aplicações financeiras nas Instituições Financeiras, obedecendo a Resolução n.º 3.922/10 e alterações do Conselho Monetário Nacional e a Política Anual de Investimentos do CaraguaPrev.

2. CENÁRIO MACROECONÔMICO

GERAL: Ainda que menos letal ou com menor potencial de gravidade, em especial para o público já vacinado, o forte avanço da variante Ômicron vem contribuindo com o aumento de incertezas e de volatilidade nos mercados.

BRASIL: Ainda que agregando o risco internacional, a atenção com a dinâmica inflacionária e dúvidas fiscais mais acentuadas em ano pré-eleitoral, além do constante ruído político entre os três poderes, dezembro acabou sendo positivo para renda fixa e para renda variável, mais ou menos em linha com o mercado internacional.

COPOM: SELIC em 9,25 % a.a.

GLOBAL: Adicionando o evento Ômicron, e um menor potencial de crescimento global, se comparado ao início de 2021, em dezembro vimos diversos bancos centrais se mobilizarem para o combate direto à inflação, continuando ainda a ter como foco os próximos passos do Fed.

COMENTÁRIO DO MÊS:

Ao longo do mês de dezembro e ainda hoje, os reflexos negativos da Ômicron continuam sendo percebidos pelo globo afora, com o cancelamento de milhares de voos, a redução, suspensão ou cancelamento de eventos de massa, o aumento da pressão sobre o sistema de saúde pública, dentre outros diversos eventos e setores impactados, inseridos numa rede interdependente de negócios.

Segundo a agência de notícias Reuters, com dados de 11 de janeiro/22, os EUA continuam sendo o epicentro do número de infecções diárias, com 770.008 novos casos, seguido pela França (287.604) e Itália (173.576). Olhando para a África do Sul, país que relatou o primeiro caso da variante Ômicron no final de novembro/21, o país saiu de um piso de novas infecções diárias, com 312 casos, em 22 de novembro/21, para um pico histórico de 26.976 casos, em 15 de dezembro/21, seguido de rápida queda para 2.409 casos, em 10 de janeiro/22. Ainda é muito cedo para estimativas seguras, mas, se essa mesma dinâmica se observar em outros países, tendemos a uma rápida explosão do número de casos, o que já está acontecendo, com retorno igualmente rápido para níveis mais baixos.

De qualquer forma, e apesar do preocupante potencial de contágio, a variante Ômicron tem demonstrado ser menos letal e ofensiva que a variante Delta, em especial para o público já vacinado. Até o momento, continuamos observando um crescente avanço dos programas de vacinação e, ainda

que haja pelo mundo um expressivo aumento do número de contágios, com justificada apreensão, em linhas gerais os esforços para contenção da pandemia continuam sendo empregados de forma positiva.

Fica aqui novamente o alerta da OMS, sobre a necessidade de que a vacinação também atinja os países mais pobres, com o auxílio dos países mais ricos, sob o maior risco do surgimento de novas cepas.

MERCADOS INTERNACIONAIS

Ainda que com grande cautela sobre os desdobramentos trazidos pela variante Ômicron, em dezembro a prioridade ao combate à inflação continuou sendo o principal tema dos mercados globais, principalmente nos desenvolvidos. Assim, o Banco da Inglaterra aumentou as taxas de juros de 0,1% para 0,25%. Já o Banco Central Europeu manteve os juros em zero por cento, mas, avisou que irá interromper a compra de ativos até março. Em benefício da atividade econômica, o Banco Central do Japão manteve os juros negativos, em -0,01%, e decidiu estender alguns estímulos até setembro de 2022.

Nos EUA, e dentro do esperado, o Fed manteve a taxa de juros entre 0,0% e 0,25%, e dobrou o ritmo da retirada de estímulos, o chamado “Quantitative Easing”, sinalizando o fim dessa política mais cedo do que o esperado, provavelmente já no 1º trimestre de 2022. Dessa forma, vem ganhando cada vez mais força a discussão sobre o momento em que se dará o início do aumento de juros no mercado americano, o que talvez possa ocorrer já no 2º trimestre do ano. De qualquer forma, em seu último comunicado o Fed deixou claro que os próximos passos dependerão das condições econômicas, sendo ainda muito difícil prever o que pode ocorrer no curto prazo.

A despeito do mercado de juros, em dezembro a bolsa americana continuou batendo recordes devido aos bons resultados de balanços e alguma busca do investidor estrangeiro por uma melhor relação de risco e retorno no mercado acionário global. Destacando o bom desempenho de alguns importantes índices de bolsa internacionais, o MSCI ACWI se valorizou em +3,89%, o S&P 500 em +4,36%, e o Global BDRX em +1,71%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, com proteção cambial ou mesmo desconsiderando a variação cambial. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI subiu +3,17% e o S&P 500 subiu +3,63%, contidos um pouco pela valorização do Real frente ao Dólar em +0,70%.

Na última terça-feira, o Banco Mundial renovou as projeções para um menor crescimento global, em seu relatório Perspectivas Econômicas Globais, prevendo uma desaceleração maior das

economias nos próximos anos. O órgão espera uma alta de 5,5% em 2021, de 4,1% em 2022 e de 3,2% em 2023.

Por conta do nível de discussões e de diferentes dinâmicas de recuperação, considerando ainda riscos inflacionários, preocupações com a Covid-19 e menor crescimento global, o PIB Global ainda tende a apresentar bom crescimento em 2022 e 2023, se tudo o mais constante, face à redução de estímulos econômicos de forma relativamente mais suavizada, maior abertura dos mercados e melhor conjuntura macroeconômica. Assim, o mercado internacional continua apresentando um cenário relativamente mais favorável e menos desafiador que o mercado local, em especial o americano.

BRASIL

Por aqui, e de forma positiva para Renda Fixa, os juros recuaram após a aprovação da PEC dos precatórios, tida como positiva. Apesar de ser ruim por fundamento, a aprovação da PEC dos precatórios colocou, ao menos em tese, um limite nos gastos do governo para 2022, e, o “menos ruim” aqui passou a ser tido como bom, como já havíamos comentado anteriormente.

Para renda fixa, também contribuiu positivamente a divulgação de indicadores de atividade mais fracos que o esperado pelo mercado, começando pelo PIB do 3º trimestre, que veio com retração de 0,1%, contra uma expectativa de expansão de 0,1%. A produção industrial também surpreendeu negativamente, com queda de -0,6%, frente a um consenso de alta de +0,6%. As vendas no varejo caíram -0,1%, frente a uma expectativa de alta de +0,8%. Por fim, o setor de serviços também caiu -1,2%, contra um consenso de alta de +0,1%.

Desse modo, e excluindo os índices de renda fixa com exposição mais longa, pois apresentaram retornos negativos, a exemplo do IDkA IPCA 20A (-2,28%) e do IMA-B5+ (-0,34%), todos os demais índices aqui acompanhados apresentaram retornos positivos em dezembro, destacando por ordem decrescente o IRF-M 1+ (+2,29%), o IRF-M (+1,89%), o IRF-M 1 (+0,88%) e o IMAGERAL (+0,87%), dentre outros. Aproveitando os bons ventos do mercado internacional, o mercado de renda variável local também apresentou retornos positivos, a exemplo do IFIX (+8,78%), do SMLL (+3,80%), IBRX – 50 (+3,76%), do IBrX – 100 (+3,14%) e do Ibovespa (+2,85%), dentre outros.

Falando um pouco sobre inflação, e posteriormente sobre política monetária, o IBGE divulgou na última terça-feira o IPCA de dezembro, que ficou em 0,73%, acima das expectativas de mercado, que eram de 0,64%. No cumulando do ano a alta foi de 10,06%, contra um teto de meta de 5,25%. Em conjunto, transportes, habitação, alimentação e bebidas responderam por cerca de 79% da inflação de 2021.

Também pressionado pela inflação, o Copom já havia adiantado mais uma alta de 1,50%, em sua próxima reunião, agendada para os dias 1º e 2º de fevereiro, onde iríamos dos atuais 9,25% para 10,75%, se tudo o mais constante. No último Relatório Focus, o mercado espera que a Selic encerre 2022 em 11,75% e 2023 em 8,00%.

Repetindo o que temos comentado acerca dos prêmios trazidos pelas NTB-s, e, ainda se considerarmos que a SPREV limitou a meta atuarial para uma taxa real de 5,04%, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, para carregamento até o vencimento, pode auxiliar numa “ancoragem de rentabilidade” próxima ou mesmo ainda acima da meta atuarial do RPPS, bem como, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do Instituto, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.

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 10.01.2022, 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 5,58% a.a., acima do limite da meta atuarial proposta pela SPREV para o ano de 2022. Comparativamente, em 09.12.2021 essa mesma taxa estava em 5,07% a.a.

Por fim, no campo de riscos e de atenção, a evolução do programa nacional de vacinação contra a Covid-19 tem sido positiva, trazendo algum alento, ainda que tenhamos o surgimento da Ômicron em conjunto com a variante da gripe H3N2. Conforme projeções trazidos pelo Relatório Focus, ainda continuamos observando revisões de queda nas expectativas do PIB para 2022 (+0,28%) e 2023 (+1,70%). Também convém que não percamos de vista o aumento de preocupação fiscal em ano eleitoral, os constantes e crescentes ruídos políticos entre os três poderes, e a necessidade de discussão e aprovação de importantes e consistentes reformas, tais como a reforma tributária e a administrativa, que tendem a ser discutidas e aprovadas somente após as eleições de outubro de 2022, aumentando o nível de atenção por aqui. (*Fonte Relatório Macroeconômico LDB Consultoria*)

3. BOLETIM FOCUS

Expectativas de Mercado

31 de dezembro de 2021

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado	2021						2022						2023						2024										
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	
IPCA (variação %)	10,18	10,02	10,01	▼ (4)	133	9,96	29	5,02	5,03	5,03	= (2)	132	4,97	28	3,50	3,38	3,41	▲ (1)	116										
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	4,71	4,51	4,50	▼ (12)	91	4,46	21	0,51	0,42	0,36	▼ (2)	89	0,28	20	1,95	1,80	1,80	= (1)	74										
Câmbio (R\$/US\$)	5,56	5,63	-	-	-	-	-	5,55	5,60	5,60	= (1)	108	5,61	26	5,40	5,40	5,40	= (4)	83										
Selic (% a.a.)	9,25	-	-	-	-	-	-	11,25	11,50	11,50	= (3)	117	11,50	25	8,00	8,00	8,00	= (4)	103										
IGP-M (variação %)	17,47	17,47	-	-	-	-	-	5,40	5,49	5,49	= (1)	82	5,38	15	4,00	4,00	4,00	= (37)	70										
IPCA Administrados (variação %)	17,03	17,17	17,17	= (1)	63	17,08	12	4,29	4,60	4,61	▲ (5)	59	4,54	11	3,90	3,95	3,97	▲ (1)	47										
Conta corrente (US\$ bilhões)	-14,50	-20,00	-20,00	= (1)	23	-27,33	6	-19,00	-21,25	-21,59	▼ (1)	22	-26,90	6	-24,50	-27,50	-27,50	= (1)	15										
Balança comercial (US\$ bilhões)	60,30	59,15	59,15	= (1)	22	59,00	5	63,00	55,00	55,00	= (1)	21	55,00	5	56,50	51,00	51,00	= (2)	14										
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	50,00	52,00	52,00	= (1)	22	52,00	7	56,80	58,00	58,05	▲ (2)	22	60,00	7	70,00	70,00	70,00	= (2)	17										
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	59,50	58,90	58,75	▼ (1)	22	57,00	5	63,20	63,00	63,00	= (3)	21	61,42	5	65,35	65,20	65,20	= (2)	19										
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,13	▲ (1)	25	0,10	6	-1,20	-1,10	-1,05	▲ (1)	24	-0,85	6	-0,80	-0,70	-0,70	= (3)	21										
Resultado nominal (% do PIB)	-5,75	-5,60	-5,60	= (2)	21	-5,70	3	-6,80	-7,40	-7,40	= (1)	20	-8,00	3	-6,50	-6,50	-6,50	= (4)	17										

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

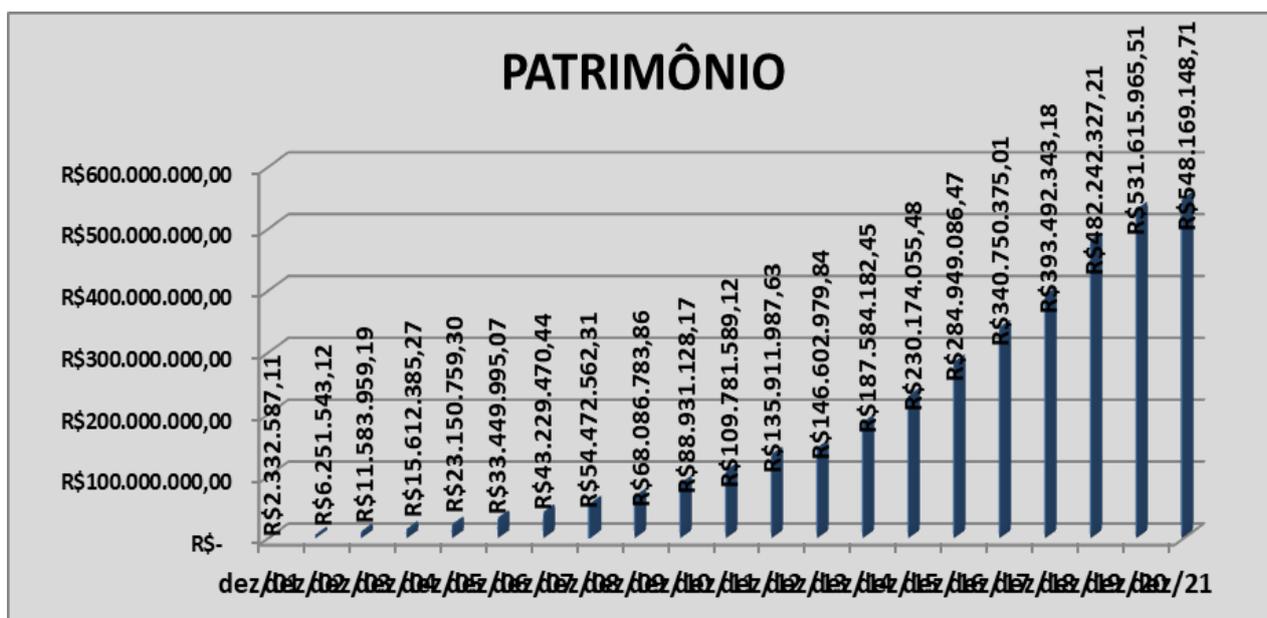
— 2021 — 2022 — 2023 — 2024

Relatório Focus de 31.12.2021. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

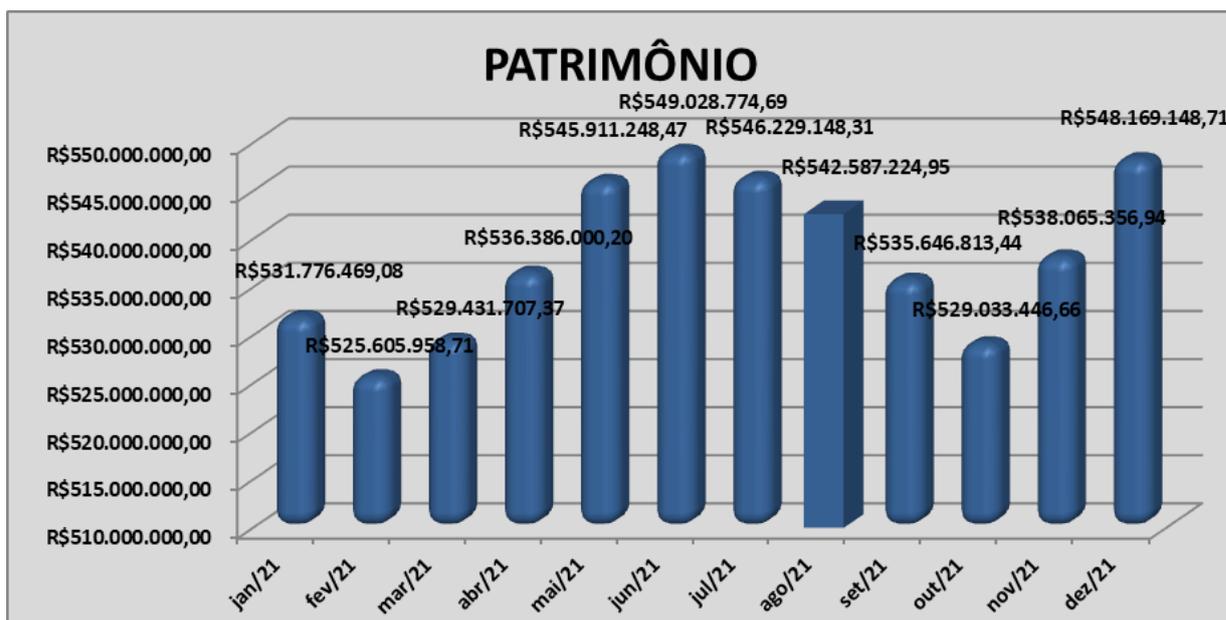
A carteira de investimentos do CaraguaPrev é composta por ativos que estão vinculados ao seu respectivo Plano Previdenciário (PPREV), também compõe a carteira de investimentos os recursos oriundos da taxa de administração, que são utilizados na manutenção dos serviços e pagamento de pessoal da autarquia. O Plano Previdenciário possui meta atuarial estabelecida, sendo este um fundo previdenciário em regime de capitalização dos recursos, este relatório dará enfoque aos ativos a ele vinculados.

Evolução Patrimonial da Carteira de Investimentos (R\$ mil)



ANO	PATRIMÔNIO
dez/01	R\$ 2.332.587,11
dez/02	R\$ 6.251.543,12

dez/03	R\$ 11.583.959,19
dez/04	R\$ 15.612.385,27
dez/05	R\$ 23.150.759,30
dez/06	R\$ 33.449.995,07
dez/07	R\$ 43.229.470,44
dez/08	R\$ 54.472.562,31
dez/09	R\$ 68.086.783,86
dez/10	R\$ 88.931.128,17
dez/11	R\$ 109.781.589,12
dez/12	R\$ 135.911.987,63
dez/13	R\$ 146.602.979,84
dez/14	R\$ 187.584.182,45
dez/15	R\$ 230.174.055,48
dez/16	R\$ 284.949.086,47
dez/17	R\$ 340.750.375,01
dez/18	R\$ 393.492.343,18
dez/19	R\$ 482.242.327,21
dez/20	R\$ 531.615.965,51
dez/21	R\$ 548.169.148,71



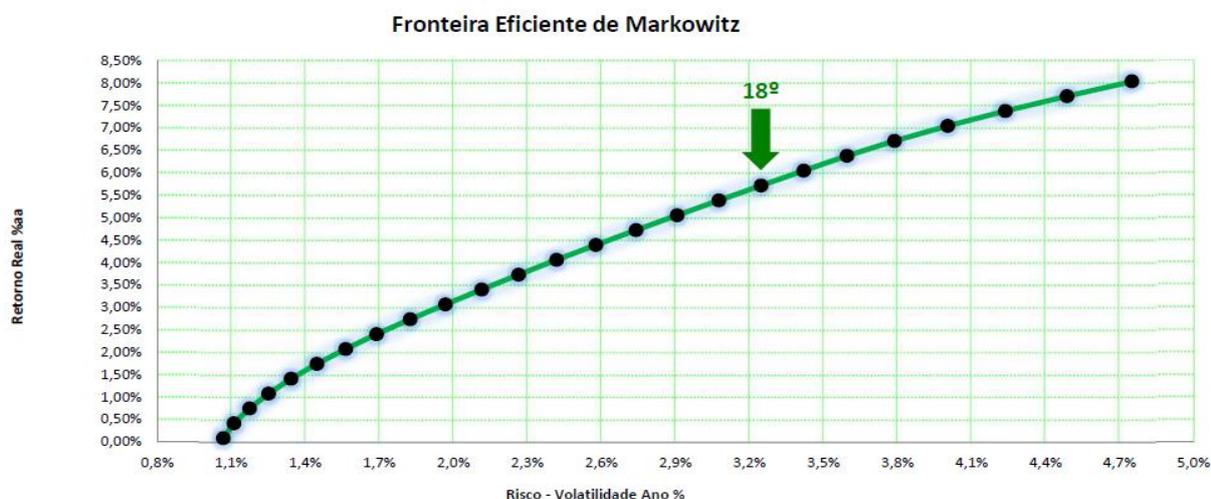
Mês 2021	PATRIMÔNIO
jan/21	R\$ 531.776.469,08
fev/21	R\$ 525.605.958,71
mar/21	R\$ 529.431.707,37
abr/21	R\$ 536.386.000,20
mai/21	R\$ 545.911.248,47
jun/21	R\$ 549.028.774,69
jul/21	R\$ 546.229.148,31
ago/21	R\$ 542.587.224,95

set/21	R\$ 535.646.813,44
out/21	R\$ 529.033.446,66
nov/21	R\$ 538.065.356,94
dez/21	R\$ 548.169.148,71

4.1 ESTUDO ALM

O estudo de Asset Liability Management (ALM) realizado na data de 31/10/2021, onde foram estudados os patamares de riscos x retorno (fronteira eficiente Markowitz). O estudo ALM trouxe como diagnóstico na renda fixa: Aumentar a Alocação Em IMA-B, ARTIGO 7º, I, A ou B, num total de R\$19.909.677,14 (3,72%); aumentar a alocação em fundos atrelados a SELIC/CDI, num total de R\$ 29.761.641,48 (5,56%); no total, aumentar a alocação em renda fixa num total de R\$49.671.318,62 (9,27%); e na Renda Variável: diminuir a alocação em fundos de ações de gestão passiva do artigo 8º, I, A, num total de R\$ 24.160.881,65 (4,51%); diminuir a alocação em fundos de ações de gestão ativa do artigo 8º, II, A, num total de R\$ 57.537.786,77 (10,74%); * aumentar a aplicação em fundos multimercados atrelados à S&P500, do artigo 8º, III, num total de R\$ 19.172.335,49 (3,58%); no total, diminuir a alocação em renda variável num total de R\$62.526.332,92 (11,67%); rever os limites da alocação objetivo, mínimos e máximos da atual política anual de investimentos.

FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ (Taxa Real PI = 5,46%)



CARTEIRAS DA FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ



N	Retorno a.a.	Risco a.a.	SELIC	IRF-M	IMA-B	S&P500	MSCI AC	IBOV	SMLL
14	4,38%	2,58%	25,07%	0,00%	54,93%	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%
15	4,72%	2,74%	20,65%	0,00%	58,96%	10,00%	10,00%	0,00%	0,39%
16	5,05%	2,91%	16,32%	0,00%	62,86%	10,00%	10,00%	0,00%	0,82%
17	5,38%	3,08%	11,98%	0,00%	66,76%	10,00%	10,00%	0,00%	1,26%
18	5,71%	3,25%	7,65%	0,00%	70,66%	10,00%	10,00%	0,00%	1,69%
19	6,04%	3,42%	3,31%	0,00%	74,56%	10,00%	10,00%	0,00%	2,13%
20	6,37%	3,60%	0,00%	0,00%	76,86%	10,00%	10,00%	0,00%	3,14%
21	6,70%	3,79%	0,00%	0,00%	73,98%	10,00%	10,00%	0,00%	6,02%
22	7,04%	4,00%	0,00%	0,00%	71,10%	10,00%	10,00%	0,00%	8,90%
23	7,37%	4,24%	0,00%	0,00%	68,21%	10,00%	10,00%	0,00%	11,79%
24	7,70%	4,49%	0,00%	0,00%	65,33%	10,00%	10,00%	0,00%	14,67%
25	8,03%	4,75%	0,00%	0,00%	62,45%	10,00%	10,00%	0,00%	17,55%

CARAGUAPREV 30/09/2021: R\$ 535.646.813,44



ALOCAÇÃO MARKOWITZ		
BENCHMARKS	% ALOCAÇÃO	R\$
SELIC/CDI	7,65%	40.955.960,51
IMA-B	70,66%	378.502.234,86
IBOVESPA	0,00%	-
SMLL	1,69%	9.059.255,38
S&P500	10,00%	53.564.681,34
MSCI AC	10,00%	53.564.681,34
TOTAL	100,00%	535.646.813,44

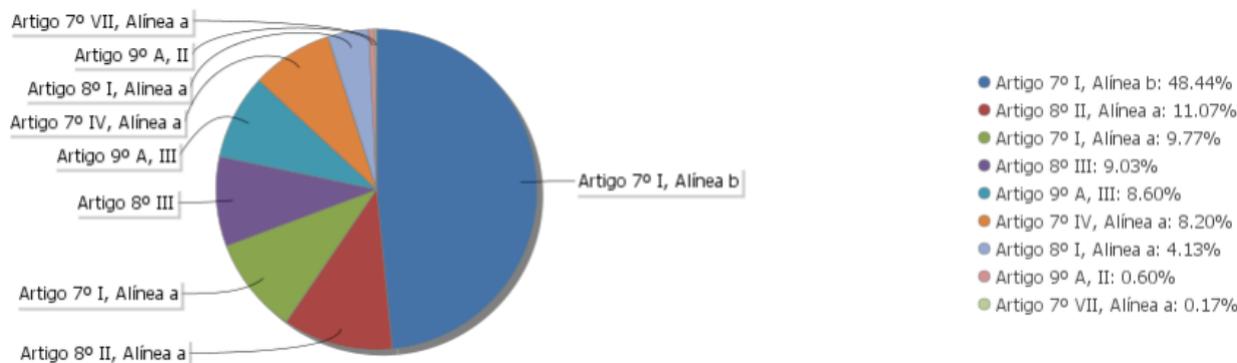
Registre-se que em novembro de 2021, em consonância ao estudo ALM, foram adequadas as aplicações em fundos de investimento S&P 500 e BDR I, conforme aprovação do Conselho Deliberativo na Ata n.º 294, em 17 de novembro de 2021. Com relação as demais indicações registre-se que em 2021 se iniciou o processo de redução a exposição em fundos atrelados a IRFM, IRFM-1 e IRFM-1+ e de diminuir a carteira de fundos de investimento em títulos públicos pós-fixados mais longos (IMA B 5+), passando para fundos compostos por títulos públicos pós-fixados mais curtos,

como o IMA B 5 (títulos públicos com até 5 anos de vencimento) e futura compra direta de Títulos Públicos Federais.

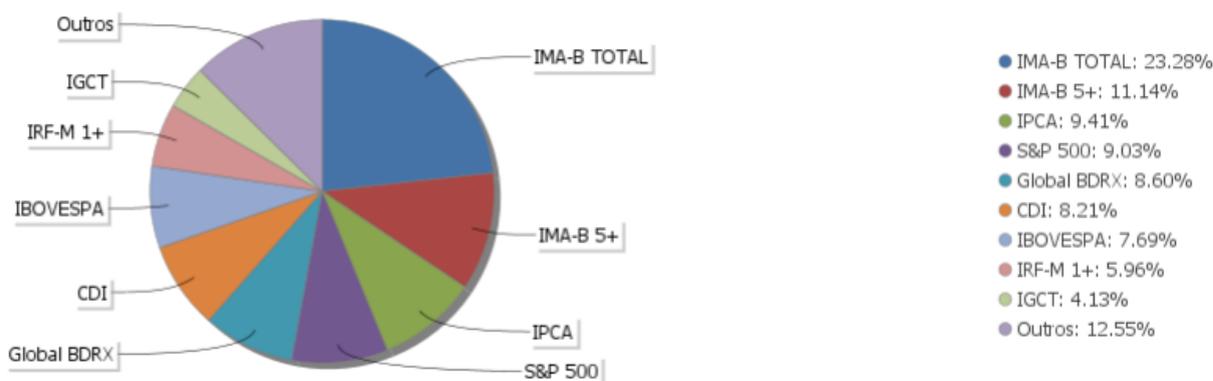
Registre-se que em dezembro de 2021, em consonância ao estudo ALM, conforme aprovação do Comitê de Investimentos na Ata n.º 127, de 23 de setembro de 2021 e do Conselho Deliberativo na Ata n.º 292, de 23 de setembro de 2021 e ratificada na Ata n.º 294, de 17/11/2021 a aplicação em Títulos do Tesouro Direto, de forma gradual, até a porcentagem máxima da atual Política de Investimentos do Instituto, que é de 10% (dez por cento), em 2021, que deverão ser contabilizados pelo valor da curva, saindo assim de um investimento com alta volatilidade para um com rentabilidade positiva fixa, desde que a taxa indicativa esteja equivalente a meta atuarial do Instituto, que é de 5,46%a.a.. Assim foi realizada a compra de 10.000 (dez mil títulos NTN-B), no dia 21 de dezembro de 2021, para o vencimento de 15/05/2023, a taxa de 5,90% e a compra de 4.000 (quatro mil títulos NTN-B), no dia 22 de dezembro de 2021, para o vencimento de 15/08/2022, a taxa de 6,09%, sendo essas taxas superiores a meta atuarial do Instituto.

Apesar de ter sido realizada algumas movimentação para adequar ao momento econômico do país, diante do cenário negativo do acumulado dos fundos de investimento da carteira do CaraguaPrev, não foi possível uma completa aderência aos indicadores, pois o registro contábil dos ganhos e perdas havidos com investimentos no mercado enquanto não houver o resgate, será registrado no plano patrimonial, como Variação Patrimonial, ativa e passiva, e, só quando houver o efetivo resgate da aplicação é que o registro será feito no plano orçamentário. Assim, conforme os atuais fundos de investimento forem performando positivamente, iniciaremos de forma gradual a adequação em consonância a ALM, evitando o registro contábil negativo.

4.1.1 Alocação por Artigo – Resolução CMN n.º 3.922/10.



4.1.2 Alocação por Estratégia



4.3 Conceitos de Classes de Ativos, conforme Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 3.922/2010 e alterações.

4.3.1 Artigo 7º I, Alínea b: Fundos de Investimento 100% Títulos Públicos: Cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), constituídos sob a forma de condomínio aberto, que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a", ou compromissadas lastreadas nesses títulos, e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de índice de renda fixa não atrelado à taxa de juros de um dia, cuja carteira teórica seja composta exclusivamente por títulos públicos (fundos de renda fixa).

4.3.2 Fundos de Investimento de Renda Fixa - Art. 7º, IV, "a") cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda fixa);

- 4.3.3 Artigo 7º VII, Alínea a - cotas de classe sênior de fundos de investimento em direitos creditórios (FDIC). O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC é um veículo de securitização de recebíveis e um tipo de fundo de investimento caracterizado pela aquisição de direitos creditórios. Ele é geralmente definido como uma “comunhão de recursos”, por configurar-se juridicamente como um condomínio, no qual os investidores são detentores de cotas.
- 4.3.4 Artigo 8º I, Alínea a - cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto cuja política de investimento assegure que o seu patrimônio líquido esteja investido em ativos que acompanham índices de renda variável, divulgados por bolsa de valores no Brasil, compostos por, no mínimo, cinquenta ações, correspondentes bônus ou recibos de subscrição e de certificados de depósitos de tais ações, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda variável).
- 4.3.5 Artigo 8º II, Alínea a, cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda variável).
- 4.3.6 Artigo 8º III, até 10% (dez por cento) em cotas de Fundos de Investimento classificados como multimercado, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos determinem tratar-se de fundos sem alavancagem (fundos de renda variável). Os multimercados podem aplicar em diferentes mercados (renda fixa, câmbio e, ações, entre outros), além de usar derivativos para proteção da carteira. Eles preveem uma maior liberdade de gestão e buscam oferecer aos investidores um rendimento mais alto que em aplicações conservadoras.
- 4.3.7 Artigo 9º A, III, No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: III - cotas dos fundos da classe “Ações – BDR Nível I”, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários. Fundos de Investimento no Exterior são fundos de investimento que possuem uma carteira com ativos financeiros internacionais. Ou seja, são fundos negociados no mercado local que investem em ações, títulos e demais ativos localizados em mercados estrangeiros. Por força da Resolução CMN nº 3.922/2010, nessa classe também estão contidos os fundos de investimentos BDRs.

5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2021	-0,94	-1,45	0,38	1,02	1,49	0,37	-0,80	-0,98	-1,64	-1,55	1,37	1,32	-1,47
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,61	-2,69	-1,04	0,29	0,21	-0,60	-2,23	-2,32	-3,25	-3,23	-0,00	0,10	-17,51
2020	0,26	-1,20	-8,82	2,26	2,04	2,60	3,94	-1,32	-1,68	-0,06	3,29	4,43	5,12
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	-0,45	-1,86	-9,40	2,11	1,97	1,86	3,06	-2,04	-2,80	-1,40	1,94	2,58	-5,52
2019	1,51	0,37	0,41	0,94	1,99	2,58	1,16	0,11	1,85	2,11	-0,78	2,17	15,34
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	0,68	-0,53	-0,78	-0,12	1,35	2,13	0,44	-0,51	1,40	1,47	-1,75	0,52	4,75

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	16	44,44
Meses abaixo - Meta Atuarial	20	55,56
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	4,43	2020-12
Menor rentabilidade da Carteira	-8,82	2020-03

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	1,12	4,34	-3,22	6,28
06 meses	-2,30	8,97	-11,27	6,17
12 meses	-1,47	16,05	-17,51	5,82
24 meses	3,58	28,40	-24,82	10,09
36 meses	19,47	42,00	-22,53	8,45
Desde 31/12/2018	19,47	42,00	-22,53	8,45

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Em dezembro/2021, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 1,32%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade foi de -1,47%, nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de -1,47% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 3,58%.

A linha intitulada “Meta Atuarial” informa a meta de rendimento positivo estabelecido para o plano previdenciário a partir da avaliação técnica atuarial anual, que hoje é de IPCA + 5,46%.

6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS

6.1 FUNDOS DE RENDA FIXA

RENDA FIXA

66,58%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523 (5,900000%)	4,14	0,39	0,39	38.112.344,74	6,95
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (6,090000%)	4,17	0,34	0,34	15.431.109,58	2,82
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,11	0,39	0,39	53.543.454,32	9,77

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IRF-M	3,52	1,88	-2,28	16.124.140,18	2,94	4.897.855.877,38	0,33
ITAU	ITAU	ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI	0,64	0,84	2,79	359.354,25	0,07	142.521.365,80	0,25
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	5,75	0,21	-1,49	11.702.304,81	2,13	393.080.062,36	2,98
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,64	0,84	2,64	10.992.934,25	2,01	6.208.104.156,65	0,18
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,79	0,20	-1,51	16.366.053,99	2,99	7.081.253.604,41	0,23
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,76	0,21	-1,53	45.534.437,80	8,31	4.689.992.155,11	0,97
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	9,05	-0,33	-6,78	21.782.065,96	3,97	1.022.290.416,95	2,13
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	2,77	0,77	1,98	4.529.481,21	0,83	1.144.893.205,94	0,40
ITAU	ITAU	ITAÚ RF IMAB5+ FIC DE FI	9,05	-0,36	-6,77	4.200.131,05	0,77	246.014.699,70	1,71
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8,99	-0,34	-7,00	35.062.910,60	6,40	1.353.637.713,77	2,59
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,10	2,27	-5,31	32.675.659,51	5,96	1.203.780.064,86	2,71
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,76	0,72	4,66	11.738.583,84	2,14	10.998.710.156,34	0,11
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,52	1,87	-2,18	4.889.433,76	0,89	1.233.687.856,77	0,40
BB	BB	BB PREV RF VII	1,63	0,58	6,57	478.291,11	0,09	248.037.532,98	0,19
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,33	0,83	-0,11	49.134.040,19	8,96	12.561.638.596,69	0,39
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b		4,99	0,64	-2,58	265.569.822,51	48,45			

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,17	0,80	5,04	3.494.021,36	0,64	1.663.005.755,26	0,21
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,30	0,08	-1,47	25.719.964,84	4,69	625.914.328,31	4,11
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20	0,75	4,60	13.287.330,18	2,42	8.765.736.063,59	0,15
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,10	0,86	4,53	2.449.310,46	0,45	2.626.754.965,66	0,09
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a		2,98	0,43	1,95	44.950.626,84	8,20			

Artigo 7º VII, Alínea a (Cota Sênior de FIDC)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
VILA RICA	BRL DTVM	FIDC ITALIA SENIOR	11,37	0,47	-3,47	930.827,37	0,17	40.395.435,01	2,30
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a		11,37	0,47	-7,54	930.827,37	0,17			

Renda Fixa	4,46	0,64	-1,41	364.994.731,04	66,58
-------------------	-------------	-------------	--------------	-----------------------	--------------

Os investimentos em Renda Fixa que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por Títulos Públicos Federais – art. 7º, I, alínea “a”, FUNDOS 100% TITULOS PUBLICOS - ART. 7º, I, alínea “b”, FUNDOS DE RENDA FIXA – ART. 7º, IV, alínea “a” e Cota Sênior de FIDC, ART. 7º,

VII, alínea “a”, representam 66,58% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 3.922/10 e alterações*)

No mês avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Fixa foi de 0,64%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de -1,41%.

Na cena internacional, em dezembro, tivemos diversos acontecimentos relevantes, em sua maioria negativos para ativos de risco a nível global, dos quais destacamos: (i) A duplicação do ritmo do tapering pelo FED, devendo finalizar o processo em março/22; (ii) alteração substancial no dotplot1 do FOMC, sinalizando 3 altas de juros em 2022 e 2023, e mais 2 em 2024; (iii) Sinalização por parte do Banco Central Europeu de que seu programa de compras emergencial terá fim em março/22 e; (iv) A variante Ômicron mostrando-se, de fato, muito mais contagiosa que as anteriores, mas sem elevar substancialmente os casos graves e mortes, especialmente nos indivíduos que já receberam a dose de reforço das vacinas. No âmbito doméstico, observamos fechamento da curva nominal (prefixados) com leve abertura da curva real (índice de preços), levando a um fechamento substancial das implícitas. Após a resolução do imbróglie em torno da PEC dos Precatórios e a redução do newsflow proveniente do front político, vimos fatores técnicos e de fundamento justificarem esse movimento. Tecnicamente, ajustes típicos de carteiras no fim de ano e a menor liquidez com a proximidade dos feriados; fundamentalmente, números positivos das contas públicas dentro de um contexto de dados econômicos que apontam uma SELIC terminal ao redor de 12% ao final do 1º. quadrimestre em um cenário de atividade bastante enfraquecida. No mercado pós fixado vimos novo fechamento da curva de LFT's, indicando uma possível redução do ímpeto comprador do mercado. Nesse contexto, a maioria dos subíndices da ANBIMA atrelados à curva nominal e/ou real que possuímos fundos de investimento performaram acima do CDI no mês, exceção feita aos fundos que perseguem o IMAB e do IMAB 5+.

Registre-se que em dezembro de 2021, em consonância ao estudo ALM, conforme aprovação do Comitê de Investimentos na Ata n.º 127, de 23 de setembro de 2021 e do Conselho Deliberativo na Ata n.º 292, de 23 de setembro de 2021 e ratificada na Ata n.º 294, de 17/11/2021 a aplicação em Títulos do Tesouro Direto, de forma gradual, até a porcentagem máxima da atual Política de Investimentos do Instituto, que é de 10% (dez por cento), em 2021, que deverão ser contabilizados pelo valor da curva, saindo assim de um investimento com alta volatilidade para um com rentabilidade positiva fixa, desde que a taxa indicativa esteja equivalente a meta atuarial do Instituto, que é de 5,46%a.a.. Assim foi realizada a compra de 10.000 (dez mil títulos NTN-B), no dia 21 de dezembro de 2021, para o vencimento de 15/05/2023, a taxa de 5,90% e a compra de 4.000 (quatro mil títulos NTN-

B), no dia 22 de dezembro de 2021, para o vencimento de 15/08/2022, a taxa de 6,09%, sendo essas taxas superiores a meta atuarial do Instituto.

Rentabilidade dos Principais Benchmarks de Renda Fixa

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,88	2,93	1,13	2,10	2,93	6,88	14,10	22,06	35,63
IRF-M 1+	2,29	-4,99	0,93	-1,74	-4,99	3,04	17,72	32,16	54,19
IRF-M TOTAL	1,89	-1,99	0,98	-0,42	-1,99	4,57	17,15	29,72	49,44
IMA-B 5	0,79	4,57	2,03	3,24	4,57	12,97	27,83	40,44	58,11
IMA-B 5+	-0,34	-6,55	0,09	-4,11	-6,55	-1,41	28,53	48,33	67,24
IMA-B TOTAL	0,22	-1,26	1,06	-0,55	-1,26	5,06	29,17	46,04	64,72
IMA-GERAL TOTAL	0,87	0,96	1,34	0,82	0,96	6,35	19,98	32,02	48,95
IDKA 2	0,83	4,97	1,84	3,05	4,97	14,02	27,50	39,94	58,99
IDKA 20	-2,28	-14,50	-2,87	-11,27	-14,50	-12,61	26,07	51,79	70,27
CDI	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69	20,99	33,03

6.3 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL – AÇÕES

Artigo 8º I, Alínea a (Fundos de Ações Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	20,64	3,44	-11,53	22.617.348,87	4,13	994.621.415,62	2,27
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			20,64	3,44	-11,53	22.617.348,87	4,13		

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRAM	BEM	BRABESCO F I A SELECTION	21,47	2,00	-17,61	4.950.175,70	0,90	535.410.218,31	0,92
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	19,41	1,63	-15,42	1.351.577,93	0,25	681.956.137,29	0,20
BRAM	BEM	BRABESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	22,59	3,89	-9,84	6.062.240,71	1,11	1.419.483.989,90	0,43
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,34	1,88	-16,64	13.982.271,75	2,55	723.867.535,77	1,93
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS	20,64	0,06	-15,22	6.763.424,74	1,23	668.180.768,94	1,01
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,72	-0,32	-10,50	12.425.705,45	2,27	924.501.793,20	1,34
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,92	0,97	-8,51	5.787.099,75	1,06	2.631.453.374,95	0,22
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	27,04	-1,60	-15,03	9.335.972,60	1,70	297.006.334,02	3,14
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			19,74	0,78	-15,39	60.658.468,63	11,07		

Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES REFERENCIADOS - ART. 8º, I, alínea “a” e FUNDOS DE AÇÕES – ART. 8º, II, alínea “a”, representam 15,20% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 3.922/10 e alterações).

No mês avaliado a rentabilidade do FUNDO DE AÇÕES REFERENCIADO foi de 3,44%, enquanto que no ano sua performance é de -11,53%. Com relação a rentabilidade do mês dos FUNDOS DE AÇÕES foi de 0,78% e no ano de 2021 de -15,39%.

Dezembro foi um mês positivo para o mercado acionário. Os principais índices das bolsas dos mercados desenvolvidos e emergentes encerraram o mês com resultado positivo, inclusive o Ibovespa, que fechou com alta de 2,85%. Em que pese as oscilações em função dos temores e incertezas em relação à variante ômicron da Covid-19, predominou o entendimento de que as vacinas estão cumprindo o seu papel e que, apesar de mais transmissível, a variante é menos agressiva que as anteriores. A inflação continua sendo a grande preocupação e tem levado à mudança da visão dos programas de estímulo no sentido de redução. Nesse cenário, consolida-se também a visão de estabilização da atividade econômica. Nesse contexto as principais economias viram suas bolsas encerrarem o ano com ganhos expressivos. França (CAC +28,1%), EUA (S&P 500 +28,0) e Itália (FTSE MIB +23,0%) lideraram as altas. No cenário doméstico, após 5 meses de quedas consecutivas, o Ibovespa interrompeu o movimento e se valorizou dentro do mês em 2,85%. A votação da PEC dos Precatórios e o endereçamento do Auxílio Brasil parecem ter ajudado a aliviar a tensão doméstica quanto ao fiscal, ainda que este continue sendo monitorado. Cabe destacar também que ao final de novembro a bolsa caía no ano 14,4%, descolando completamente das bolsas globais e aumentando a visão de que o Ibovespa está bastante atrativo. Dentre os setores, os melhores retornos do Ibovespa vieram de “Construção Civil” (+13,84%), “Mineração” (+11,67%) e “Petróleo e Gás” (+9,46%). Acerca do comportamento do BDRX, este se descolou um pouco do S&P 500, com valorização de 1,7%. Cabe destacar que o dólar caiu cerca de 1% no mês de dezembro em relação ao fechamento de novembro. No entanto, no acumulado do ano, o BDRX tem alta de 33,7%, acima dos 28% do S&P 500.

Rentabilidade dos Principais Benchmarks de Renda Variável

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	2,85	-11,93	-5,55	-17,33	-11,93	-9,36	19,27	37,20	74,05
IBRX 100	3,14	-11,17	-5,51	-18,37	-11,17	-8,07	22,63	41,54	80,53
IBRX 50	3,76	-10,54	-4,49	-18,01	-10,54	-7,30	19,73	37,12	73,89
SMALL CAP	3,80	-16,20	-11,28	-24,79	-16,20	-16,75	31,71	42,41	112,70
IFIX	8,78	-2,28	3,28	1,81	-2,28	-12,28	19,27	25,98	50,42
Índice Consumo - ICON									
Índice Dividendos - IDIV	1,60	-6,41	-1,83	-8,30	-6,41	-7,35	34,49	55,95	95,40

6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL FICFI	13,41	5,54	32,74	49.476.009,96	9,03	2.374.573.482,34	2,08
Sub-total Artigo 8º III			13,41	5,54	32,74	49.476.009,96	9,03		

O Fundo Multimercado - ART. 8º, III, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 9,03% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 3.922/10 e alterações*)

No mês avaliado a rentabilidade do FUNDO MULTIMERCADO foi de 5,54%, enquanto que no ano sua performance é de 32,74%.

O CaraguaPrev possui em seus investimentos aplicação no Fundo Itau Private Multimercado S&P 500. O índice norte-americano S&P 500, abreviação de Standard & Poor's 500, ou simplesmente S&P, trata-se de um índice composto por quinhentos ativos (ações) cotados nas bolsas de NYSE ou NASDAQ, qualificados devido ao seu tamanho de mercado, sua liquidez e sua representação de grupo industrial. É (S&P 500) um índice ponderado de valor de mercado (valor do ativo multiplicado pelo número de ações em circulação) com o peso de cada ativo no índice proporcional ao seu preço de mercado. Tem um importante papel na economia mundial por ser considerado o principal indicador de avaliação das ações do mercado norte-americano, obteve uma rentabilidade positiva de 32,74% no ano de 2021. S&P faz referência a Standard & Poor's, uma empresa de consultoria financeira.

6.4 FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										9,20%
Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,28	0,89	6,63	1.599.430,07	0,29	2.180.881.081,62	0,07	
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	14,05	5,61	11,28	1.669.255,25	0,30	900.729.355,99	0,19	
Sub-total Artigo 9º A, II			13,60	3,24	8,96	3.268.685,32	0,60			
Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,57	1,70	30,51	47.153.904,89	8,60	3.890.658.229,39	1,21	
Sub-total Artigo 9º A, III			17,57	1,70	30,51	47.153.904,89	8,60			
Investimentos no Exterior			17,45	1,80	30,26	50.422.590,21	9,20			

Os Fundos de Investimento no Exterior - ART. 9º, A, II, que compõem a carteira do CaraguaPrev representam 0,60% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 3.922/10 e alterações*).

O Fundo de Investimento no Exterior - ART. 9º, A, III, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 8,60% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 3.922/10 e alterações*)

No mês avaliado a rentabilidade do fundo de Investimento no Exterior foi de 1,80%, enquanto que no ano sua performance é de 30,26%.

Entre as vantagens de se investir em BDRs, está a diversificação, já que a exposição será em ativos negociados no exterior, em dólar. A enorme maioria é de empresas norte-americanas, mas também da Europa, China e vários outros países.

A Carteira de BDRs encerrou o mês de dezembro em alta, mas abaixo do seu índice de referência S&P 500 Brazilian Real. O mês foi marcado pela retirada antecipada de estímulos econômicos por parte das principais autoridades monetárias do mundo em um ambiente de inflação global a níveis não vistos há décadas. A começar pelo Federal Reserve, que anunciou a aceleração do processo de redução das compras de títulos (tapering) iniciado em novembro, o que resultaria no encerramento do processo em março de 2022. Adicionalmente, o gráfico de pontos (dot plot) da instituição, mostrou que a estimativa dos membros para os juros seria de 3 altas em 2022.

7. PERSPECTIVAS

Renda Fixa: O cenário segue desafiador com os investidores monitorando (i) inflação nos EUA e no Brasil; (ii) andamento do tapering nos EUA e debates quanto ao início da alta de juros e da redução do balanço do FED; (iii) andamento do processo de vacinação e das novas variantes do COVID-19 pelo globo, em especial frente à variante Ômicron; (iv) ambiente político e seus impactos na política fiscal do país; (v) desdobramentos da implementação da política chinesa definida para o ano, visando estabilização do crescimento; (vi) gargalos de oferta nas cadeias de suprimentos globais. Nossa visão prospectiva continua de baixa alocação em risco de mercado, haja vista a baixa visibilidade e alta volatilidade esperada para 2022 com a eleição, assim como o processo de normalização acelerado nos EUA.

Renda Variável: Em que pese uma expectativa de volatilidade no mercado de ações em 2022, vemos uma assimetria favorável à alocação em bolsa, dado seu nível de preço vs os resultados das empresas. Mesmo em um ano de eleições, acreditamos que em um cenário no qual os principais candidatos já são conhecidos, os pontos de preocupação parecem já estar no preço, o que abre espaço para surpresas positivas, ainda que em se tratando de Brasil momentos de ruídos políticos possam sempre existir. Cabe destacar que o mercado de renda variável caminha à frente da economia real, o que significa que caso haja diminuição na percepção de riscos, a tendência é que haja uma alta na bolsa bem antes de isso se materializar na economia real.

Renda Variável Exterior: Em dezembro, a pandemia voltou ao centro das atenções com a rápida disseminação da variante Ômicron pelo globo ao longo do mês. Em especial na Europa, essa variante pegou o continente em um momento em que o continente já adotava medidas de distanciamento social devido a um maior número de infecções. Consequentemente, as medidas foram intensificadas, com inclusive a imposição de nova rodada de lockdowns em determinados países e regiões, enquanto nos EUA, o recrudescimento da situação sanitária foi sentido mais nas últimas semanas do mês. Não obstante, o desempenho dos ativos foi de recuperação das perdas provocadas pela descoberta da nova cepa no final de novembro, na medida em que investidores ponderavam a menor letalidade da Omicron em contraste à maior taxa de infecção.

Quanto à decisão de outros BCs, na zona do euro, a presidente do BCE, Christine Lagarde, afirmou que a instituição planeja reduzir as compras mensalmente até eventualmente encerrar o

programa emergencial de compras de título da pandemia (PEPP) em março de 2022, mas irá continuar realizando compras durante os três primeiros trimestres do ano através do seu programa de compras tradicional (APP) de forma a suavizar a transição para os mercados. Enquanto isso, no Reino Unido, o BoE foi o único BC que de fato surpreendeu, ao elevar os juros de 0,15% para 0,25% em votação quase unânime, mesmo com os riscos de impacto negativo da Ômicron sobre a economia. Finalmente, a única autoridade monetária com postura mais dovish entrando em 2022 é o Banco Central chinês (PBoC), que anunciava medidas de apoio à economia, frente aos riscos de desaceleração da atividade econômica no país.

Quanto ao fiscal, em janeiro o mercado deve continuar com as negociações em torno do pacote de investimentos sociais trilionário (Build Back Better) do governo norte-americano com membros do Senado, após um membro da base aliada de Biden se declarar contra o projeto, que deverá ter votação apertada (os senadores estão divididos entre 50 democratas e 50 republicanos). Outro risco relacionado à economia americana será a persistência da inflação, que se não mostrar sinais mais fortes de desaceleração nos próximos resultados pode sustentar expectativas de mais uma aceleração do tapering.

GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%						Value-At-Risk (R\$): 14.864.721,04	Value-At-Risk: 2,71%
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	3,10	1,98	0,88	-0,06	0,57	364.994.731,04	66,58
Artigo 8º	17,80	8,00	1,75	0,13	3,01	132.751.827,46	24,22
Artigo 9º	18,56	7,99	0,09	0,06	1,80	50.422.590,21	9,20
CARAGUATATUBA	5,60	2,71	2,71	0,10	1,32	548.169.148,71	100,00

Conforme demonstrado acima representa a volatilidade da carteira para uma média móvel dos últimos 21 dias.

8.1 Índice de Sharpe

O Índice de Sharpe é um indicador que leva em consideração a relação entre duas variáveis de grande importância nos investimentos: Risco e Retorno. Esse índice mostra a eficiência do gestor de um fundo de investimento, por exemplo, ao apresentar o quanto de risco a mais ele precisa se expor para obter mais rendimento. Ao ser necessário assumir mais risco para alcançar um mesmo rendimento de um investimento menos arriscado, admite-se que a eficiência nesse caso está comprometida.

8.2 VaR

O VaR, ou Value at Risk, é um indicador de risco que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. Ou seja, através de um cálculo estatístico, o VaR mostra a exposição ao risco financeiro que um ou mais ativos possuem em determinado dia, semana ou mês.

8.3 Volatilidade

A volatilidade é uma medida estática que mede o risco de um ativo, de acordo com a intensidade e frequência de sua oscilação de preço em um determinado período. Por meio dela, é possível entender o histórico de um ativo, qual a probabilidade de ele subir ou cair, de acordo com o período preestabelecido, e qual será a estimativa de oscilação do seu preço no futuro. Se o preço de um ativo for muito volátil, por exemplo, é sinal de que sua cotação, em relação às flutuações do mercado, oscila muito, tornando sua compra arriscada, mas, por outro lado, proporciona maior possibilidade de lucro no curtíssimo prazo.

8. TABELA DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	468.240.345,97	85,42	468.240.345,97	85,42
de 31 a 365 dias	41.816.458,00	7,63	510.056.803,97	93,05
acima de 365 dias	38.112.344,74	6,95	548.169.148,71	100,00

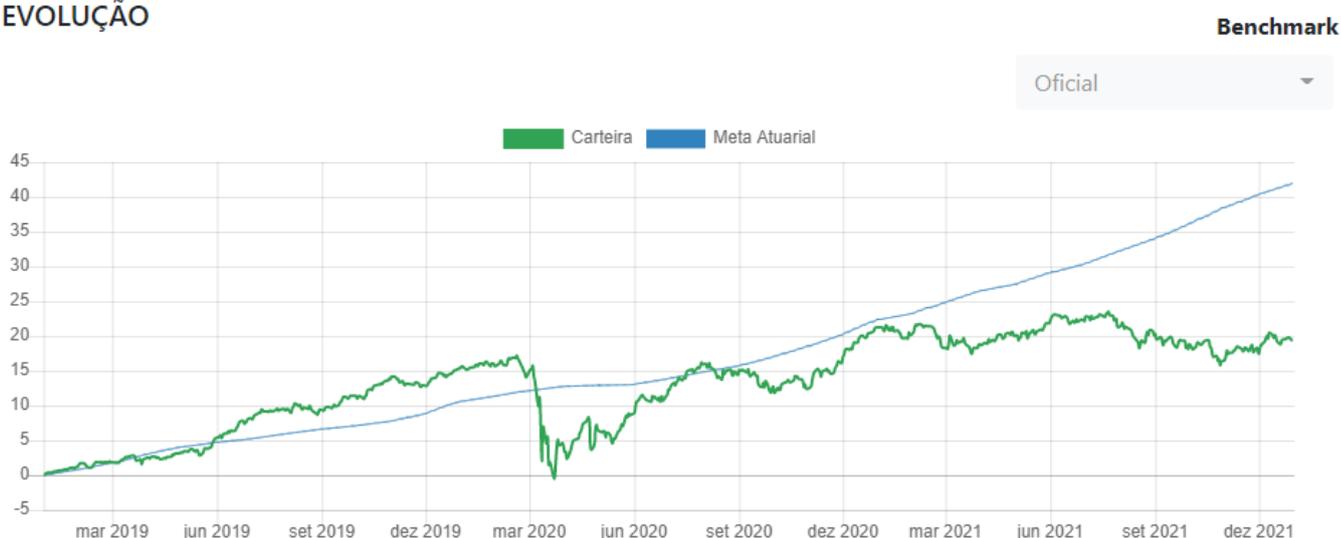
Liquidez, em contabilidade, corresponde à velocidade e facilidade com a qual um ativo pode ser convertido em caixa. Por exemplo: ouro é um ativo relativamente líquido, pois pode ser rapidamente vendido; uma instalação fabril não o é. Na realidade, a liquidez possui duas dimensões:

facilidade de conversão versus perda de valor. Qualquer ativo pode ser convertido em caixa rapidamente, desde que se reduza suficientemente o preço.

A tabela de liquidez mostra a relação entre o percentual da carteira e o seu respectivo nível de liquidez. Neste caso, 85,42% da carteira de investimentos do CaraguaPrev possui liquidez de até 30 dias, ou seja, a maior parte dos ativos financeiros podem ser resgatados e monetizados dentro desse período de tempo.

9. RETORNO MENSAL

EVOLUÇÃO



Os dados acima informam as oscilações do retorno mensal para a carteira do CaraguaPrev. Percebe-se a elevação da oscilação a partir do início da pandemia de coronavírus no Brasil. Considerando os dados desde março de 2019, neste apresenta-se o maior retorno obtido em um único mês de 4,43% (dez/2020), enquanto a pior rentabilidade mensal foi de -8,82%, ocorrida no mês de março/2020, no auge das incertezas relacionadas à pandemia de COVID-19.

10. RENTABILIDADE POR ARTIGO

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,39 139,08	0,39 139,08				198.369,69	0,04	198.369,69
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,64 83,26	-2,58 -58,66	0,80 43,56	-1,46 -47,33	-2,58 -58,66	1.672.820,58	0,32	-8.480.049,49
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,43 55,96	1,95 44,45	1,31 71,34	1,70 54,98	1,95 44,45	364.946,48	0,07	1.828.541,05
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	0,47 62,02	-7,54 -171,65	0,83 44,82	3,03 98,00	-7,54 -171,65	4.866,75	0,00	-50.764,68
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	3,44 0,59	-11,53 0,39	-6,39 -0,84	-19,00 -1,66	-11,53 0,39	751.922,92	0,14	-2.948.779,96
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,78 -2,07	-15,39 -3,46	-8,92 -3,37	-20,30 -2,97	-15,39 -3,46	471.666,70	0,09	-11.029.231,63
Artigo 8º III % do CDI	5,54 726,20	32,74 744,96	13,02 707,02	14,30 463,36	32,74 744,96	2.599.278,71	0,49	5.676.665,30
Artigo 9º A, II % do CDI	3,24 424,72	8,96 486,30	8,96 486,30			102.673,74	0,02	268.685,32
Artigo 9º A, III % do CDI	1,70 222,99	30,51 694,13	11,81 641,32	20,44 662,12	30,51 694,13	789.443,06	0,15	6.574.101,07
Artigo 7º	0,64	-1,41	1,00	-0,57	-1,41	2.241.003,50	0,43	-6.503.903,43
Artigo 8º	2,97	-5,69	-1,79	-11,82	-5,69	3.822.868,33	0,73	-8.301.346,29
Artigo 9º	1,80	30,26	11,60	20,21	30,26	892.116,80	0,17	6.842.786,39
CARAGUATATUBA (Total)						6.955.988,63	1,32	-7.962.463,33

11. MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

APR – AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RESGATE

N.º	Data	Origem	Destino	Valor	Motivo
187	04/11/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M1 - CNPJ n.º 08.703.063/0001-16	PAGAMENTO DE DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 8.935,09	RESGATE
188	05/11/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M1 - CNPJ n.º 08.703.063/0001-16	PAGAMENTO DE DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 1.207,53	RESGATE
189	09/11/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 9999-6 - REPASSE DAS COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS – COMPREV, REFERENTE AO MÊS DE SETEMBRO DE 2021	fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP - CNPJ n.º 11.328.882/0001-35	R\$ 218.124,83	APLICAÇÃO
190	10/11/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 37299-4 - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DO CARAGUAPREV REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2021	Fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP- CNPJ n.º 11.328.882/0001-35	R\$ 2.207,61	APLICAÇÃO
191	10/11/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 37299-4 - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA FUNDACC REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2021	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP- CNPJ n.º 11.328.882/0001-35	R\$ 2.314,51	APLICAÇÃO
192	10/11/2021	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - CNPJ 03.737.206/0001-97	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 57.000,00	RESGATE
193	18/11/2021	Resgate no Fundo de investimento ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA – CNPJ 21.838.150/0001-49, para aplicação no FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ PRIVATE MULTIM S&P 500 - CNPJ 26.269.692/0001-61 E FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I - CNPJ 17.502.937/0001-68	Banco Itaú, Agência 0248 da conta corrente n.º 04042-0 - Resgate fundo Itaú Alocação Dinâmica CNPJ 21.838.150/0001-49, para aplicação no FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ PRIVATE MULTIM S&P 500 - CNPJ 26.269.692/0001-61 E FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I - CNPJ 17.502.937/0001-68	R\$ 10.000.000,00	RESGATE
194	19/11/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 37299-4 - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA PREFEITURA MUNICIPAL	fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP- CNPJ n.º 11.328.882/0001-	R\$ 316.501,58	APLICAÇÃO



		REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2021	35		
195	19/11/2021	Banco Itaú, Agência 0248 da conta corrente n.º 04042-0 - Resgate no Fundo de investimento ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA – CNPJ 21.838.150/0001-49, para aplicação no FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ PRIVATE MULTIM S&P 500 - CNPJ 26.269.692/0001-61	FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500 BRL FIC FI - CNPJ 26.269.692/0001-61	R\$ 5.000.000,00	APLICAÇÃO
196	19/11/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE OUTUBRO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 3.689.825,18	APLICAÇÃO
197	22/11/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 37299-4. - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CÂMARA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2021.	fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP- CNPJ n.º 11.328.882/0001-35	R\$ 12.309,62	APLICAÇÃO
198	22/11/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - Resgate no Fundo de investimento ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA – CNPJ 21.838.150/0001-49 para aplicação no FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I - CNPJ 17.502.937/0001-68	FUNDO DE INVESTIMENTO FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I – CNPJ 17.502.937/0001-68	R\$ 5.000.000,00	APLICAÇÃO
199	22/11/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE OUTUBRO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 293.664,59	APLICAÇÃO
200	23/11/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC – REFERENTE AO MÊS DE OUTUBRO DO ANO DE 2021	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI CNPJ n.º 00.832.435/0001-00	R\$ 23.641,67	APLICAÇÃO
201	29/11/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M1 - CNPJ n.º 08.703.063/0001-16	PAGAMENTO DE DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 2.687.710,10	RESGATE
202	29/11/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA CÂMARA – REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 106.355,62	APLICAÇÃO
203	29/11/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV PATRONAL REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 13.737,00	APLICAÇÃO



		DO ANO DE 2021			
204	29/11/2021	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - CNPJ 03.737.206/0001-97	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 150.449,86	APLICAÇÃO
205	30/11/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL E CÂMARA MUNICIPAL – APOSENTADOS E PENSIONISTAS REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2021	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI CNPJ n.º 00.832.435/0001-00	R\$ 2.404,36	APLICAÇÃO
206	30/11/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - RESTITUIÇÃO CORRESPONDENTE A BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO DE APOSENTADA DO CARAGUAPREV	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 270,00	APLICAÇÃO
207	30/11/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV PATRONAL REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 10.684,33	APLICAÇÃO
208	30/11/2021	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - CNPJ 03.737.206/0001-97	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 10.684,33	APLICAÇÃO
209	07/12/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 9999-6 - REPASSE DAS COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS – COMPREV, REFERENTE AO MÊS DE OUTUBRO E 13º SALÁRIO DO ANO DE 2021	fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP - CNPJ n.º 11.328.882/0001-35	R\$ 439.411,37	APLICAÇÃO
210	07/12/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 37299-4 - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA FUNDACC REFERENTE AO MÊS DE DEZEMBRO DE 2021	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP- CNPJ n.º 11.328.882/0001-35	R\$ 2.314,51	APLICAÇÃO
211	07/12/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - RESTITUIÇÃO CORRESPONDENTE A BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO DE PENSIONISTA DO CARAGUAPREV	Fundo Itaú Institucional Renda Fixa IRF-M1 – CNPJ 08.703.063/0001-16	R\$ 400,00	APLICAÇÃO
212	08/12/2021	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - CNPJ 03.737.206/0001-97	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 186.000,00	APLICAÇÃO
213	10/12/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 37299-4 - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DO CARAGUAPREV REFERENTE AO	Fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP- CNPJ n.º	R\$ 2.207,61	APLICAÇÃO



		MÊS DE DEZEMBRO DE 2021	11.328.882/0001-35		
214	10/12/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC – REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 23.641,67	APLICAÇÃO
215	14/12/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M1 - CNPJ n.º 08.703.063/0001-16	PAGAMENTO DE DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 2.533.499,34	RESGATE
216	14/12/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 294.357,88	APLICAÇÃO
217	14/12/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV PATRONAL REFERENTE AO 13º SALÁRIO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 24.421,33	APLICAÇÃO
218	14/12/2021	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - CNPJ 03.737.206/0001-97	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 86.000,00	RESGATE
219	15/12/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL E CÂMARA MUNICIPAL – APOSENTADOS E PENSIONISTAS REFERENTE AO 13º SALÁRIO DE 2021	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI CNPJ n.º 00.832.435/0001-00	R\$ 2.404,36	APLICAÇÃO
220	16/12/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA CÂMARA – REFERENTE AO 13º SALÁRIO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 107.684,65	APLICAÇÃO
221	17/12/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 37299-4. - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CÂMARA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE DEZEMBRO DE 2021.	fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP- CNPJ n.º 11.328.882/0001-35	R\$ 12.309,70	APLICAÇÃO
222	17/12/2021	Banco do Brasil, ag. 1741-8, conta corrente 37299-4 - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE DEZEMBRO DE 2021	fundo de investimentos BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP- CNPJ n.º 11.328.882/0001-35	R\$ 316.501,58	APLICAÇÃO
223	17/12/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ	R\$ 3.675.758,60	APLICAÇÃO



		REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2021	03.737.206/0001-97		
224	20/12/2021	Fundo de Investimento Itaú Institucional Alocação Dinâmica CNPJ 21.838.150/0001-49 - para RESGATE PARA COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/05/2023	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/05/2023	R\$ 37.965.926,42	RESGATE
225	20/12/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO 13º SALÁRIO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 3.908.317,80	APLICAÇÃO
226	20/12/2021	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - CNPJ 03.737.206/0001-97	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 86.000,00	RESGATE
227	21/12/2021	Fundo de investimento Itaú RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI – CNPJ 05.073656/0001-58 - Para RESGATE PARA COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/08/2022	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/08/2022	R\$ 15.379.158,21	RESGATE
228	21/12/2021	XP Investimentos, Agência 0001, Conta Corrente 804158-0 - COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/05/2023	10.000 (dez mil) Títulos Públicos Federais NTN-B – 760199, vencimento 15/05/2023	R\$ 37.965.926,42	APLICAÇÃO
229	22/12/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - AMORTIZAÇÃO FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI CNPJ n.º 00.832.435/0001-00	R\$ 101.766,68	APLICAÇÃO
230	22/12/2021	XP Investimentos, Agência 0001, Conta Corrente 804158-0 - COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/08/2022	4.000 (quatro mil) Títulos Públicos Federais NTN-B – 760199, vencimento 15/08/2022	R\$ 15.379.158,21	APLICAÇÃO
231	22/12/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA CÂMARA – REFERENTE AO MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 86.725,29	APLICAÇÃO
232	27/12/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC – REFERENTE AO 13º SALÁRIO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 24.165,70	APLICAÇÃO
233	28/12/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-MI - CNPJ n.º	PAGAMENTO DE DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 2.710.826,18	RESGATE

		08.703.063/0001-16			
234	28/12/2021	Caixa Econômica Federal, Agência 0797, Conta Corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV PATRONAL REFERENTE AO MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 24.421,33	APLICAÇÃO
235	28/12/2021	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - CNPJ 03.737.206/0001-97	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 206.960,84	RESGATE
236	28/12/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC – REFERENTE AO MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2021	Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP- CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 23.641,67	APLICAÇÃO
237	29/12/2021	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL E CÂMARA MUNICIPAL – APOSENTADOS E PENSIONISTAS REFERENTE AO MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2021	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI CNPJ n.º 00.832.435/0001-00	R\$ 2.404,36	APLICAÇÃO

12. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo descreve os limites de aplicação por artigo da Resolução CMN nº 3.922/2010 conforme aqueles autorizados pela política de investimentos do CaraguaPrev para o exercício corrente, que estabelece os princípios e as diretrizes a serem seguidas na gestão dos recursos correspondentes às reservas técnicas, fundos e provisões, sob a administração deste CaraguaPrev, visando atingir e preservar o equilíbrio financeiro e atuarial e a solvência do plano.

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Nível 1
								Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	53.543.454,32	9,77	0,00	5,00	10,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	265.569.822,51	48,45	20,00	40,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	44.950.626,84	8,20	10,00	19,50	35,00	0,00	45,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	930.827,37	0,17	0,00	0,50	1,00	0,00	5,00
Total Renda Fixa		364.994.731,04	66,58					100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	22.617.348,87	4,13	0,00	5,00	10,00	0,00	35,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	60.658.468,63	11,07	5,00	15,00	20,00	0,00	25,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	49.476.009,96	9,03	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Total Renda Variável e Investimentos Estruturados		132.751.827,46	24,22					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	3.268.685,32	0,60	0,00	5,00	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	47.153.904,89	8,60	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		50.422.590,21	9,20					10,00

Registre-se que no dia 20/05/2021 foi alterada a Política de Investimentos do CaraguaPrev, adequando a taxa anual de juros para 5,46%, de acordo com o critério estabelecido pela Portaria ME nº 12.223/2020 e disposto na Portaria MF nº 464/2018, que é definida, para o Fundo em Capitalização,

como a menor entre a taxa associada à duração do passivo verificada na avaliação atuarial do exercício anterior e a meta estabelecida pela política de investimentos do Fundo, considerada a expectativa de rentabilidade dos ativos garantidores, estando em conformidade com a Avaliação Atuarial para 2021.

No dia 23/06/2021 foi alterada a Política de Investimentos do CaraguaPrev, adequando os recursos alocados no Artigo 8º, Inciso I, Alínea A, para 10% do limite superior ao máximo estipulado em Política de Investimentos.

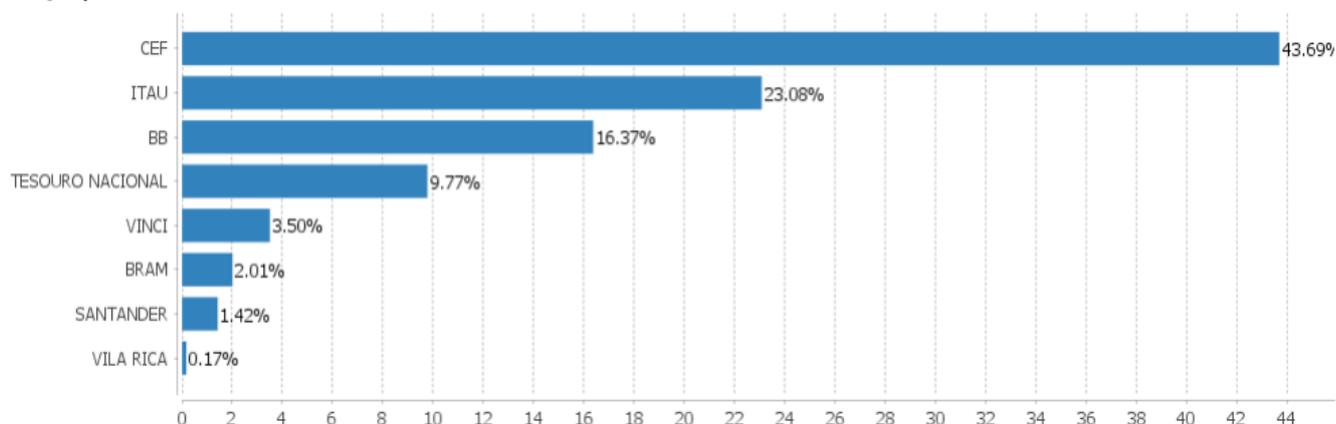
No dia 29/07/2021 foi alterada a Política de Investimentos do CaraguaPrev, adequando os recursos alocados no Artigo 9º, Inciso III, Alínea A, para 10% do limite superior ao máximo estipulado em Política de Investimentos.

Ainda de acordo com os normativos, os investimentos do CaraguaPrev estão em aderência com a Política de Investimentos e de acordo com o art. 13 e 14 da Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 3.922/10 e alterações, sendo que todas as aplicações nos fundos de investimento não excederam a 20% (vinte por cento) das aplicações dos recursos do CaraguaPrev e não representaram, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido dos fundos de investimentos.

13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	87.815.068,32	772.744,85	0,00	0,00	89.712.412,29	1.124.599,12
BRAM	10.688.008,32	0,00	0,00	0,00	11.012.416,41	324.408,09
CEF	229.730.415,08	8.193.135,92	-578.960,84	0,00	239.476.300,77	2.131.710,61
ITAU	13.724.324,31	0,00	0,00	0,00	13.982.271,75	257.947,44
ITAU	168.193.157,11	106.975,40	-58.589.410,15	0,00	112.524.169,08	2.813.446,72
SANTANDER	7.661.043,50	0,00	0,00	0,00	7.798.166,53	137.123,03
TESOURO NACIONAL	0,00	53.345.084,63	0,00	0,00	53.543.454,32	198.369,69
VILA RICA	1.027.727,29	0,00	0,00	101.766,67	930.827,37	4.866,75
VINCI	19.225.613,01	0,00	0,00	0,00	19.189.130,19	-36.482,82

Alocação por Gestor



14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.

FUNDO	CNPJ	VALOR	% RECURSOS	GESTOR	ADMINISTRADOR
BB PREV RF IRF-M 1	11.328.882/0001-35	4.591.252,28	0,8376	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV RF IRF-M 1 (APORTES 37299-4)	11.328.882/0001-35	6.401.681,97	1,1678	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV TP IPCA VII (2016, 2018, 2020, 2022)	19.523.305/0001-06	478.291,11	0,0873	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV RF IRF-M	07.111.384/0001-69	16.124.140,18	2,9415	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV IMA-B TITULOS PUBLICOS	07.442.078/0001-05	16.366.053,99	2,9856	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ TP FI (APORTES)	13.327.340/0001-73	4.806.285,43	0,8768	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ TP FI	13.327.340/0001-73	16.975.780,53	3,0968	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
CEF FI BRASIL IDKA2	14.386.926/0001-71	11.738.583,84	2,1414	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CEF FI BRASIL IRFM 1+	10.577.519/0001-90	32.675.659,51	5,9609	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CEF FI BRASIL IRFM	14.508.605/0001-00	4.889.433,76	0,8920	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CEF BRASIL IMA B5+	10.577.503/0001-88	35.062.910,60	6,3964	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CEF BRASIL IMA B TIT PUBL	10.740.658/0001-93	45.534.437,80	8,3066	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
SANTANDER IMA-B5 PREMIUM FIC RF	13.455.117/0001-01	4.529.481,21	0,8263	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
CEF FIC BR GESTAO ESTRATEGICA C/C 1000-0	23.215.097/0001-55	46.347.554,82	8,4550	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



CEF FIC BR GESTAO ESTRATEGICA C/C 9999-0	23.215.097/0001-55	2.786.485,37	0,5083	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	08.703.063/0001-16	359.354,25	0,0656	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
ITAU RENDA FIXA IMAB5+ FIC FI	14.437.684/0001-06	4.200.131,05	0,7662	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
ITAU INSTITUCIONAL RF IMA-B FIC FI (INFLAÇÃO)	10.474.513/0001-98	11.702.304,81	2,1348	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	930.827,37	0,1698	VILA RICA	BRL DTVM
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0	03.737.206/0001-97	912.841,35	0,1665	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	12.374.488,83	2,2574	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU INSTIT ALOCAÇÃO DINAMICA	21.838.150/0001-49	2.449.310,46	0,4468	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	3.494.021,36	0,6374	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	25.719.964,84	4,6920	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	22.617.348,87	4,1260	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB DIVIDENDOS FIC FIA	05.100.191/0001-87	1.351.577,93	0,2466	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS 9999-0	15.154.441/0001-15	12.425.705,45	2,2668	VINCI	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
FIC AÇÕES VALOR SMALL CAP RPPS	14.507.699/0001-95	6.763.424,74	1,2338	VINCI	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOBESPA ATIVO FIC FIA	08.817.414/0001-10	13.982.271,75	2,5507	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	5.787.099,75	1,0557	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	9.335.972,60	1,7031	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
BRADESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	4.950.175,70	0,9030	BEM DTVM LTDA	BRADESCO
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	6.062.240,71	1,1059	BEM DTVM LTDA	BRADESCO
FIA CAIXA INSTIT BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	47.153.904,89	8,6021	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL	26.269.692/0001-61	49.476.009,96	9,0257	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG	34.258.351/0001-19	1.669.255,25	0,3045	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR	17.804.792/0001-50	1.599.430,07	0,2918	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
Total em Bancos R\$		494.625.694,39	90,2323		

TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS	
NTN-F 760199 - 15/05/2023	10.000	38.112.344,74	6,9527	
NTN-F 760199 - 15/08/2022	4.000	15.431.109,58	2,8150	
<i>Total em Títulos R\$</i>		53.543.454,32	9,7677	
Total Geral		548.169.148,71	100,0000	

15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL 1

O Instituto de Previdência do município de Caraguatatuba (CaraguaPrev) conquistou a certificação Pró-Gestão RPPS (Regime Próprio de Previdência Social) Nível I da Secretaria Especial de Previdência e Trabalho (SEPRT) do Ministério da Economia.

A certificação busca garantir aos RPPSs: excelência na gestão; melhoria na organização das atividades e processos; aumento da motivação por parte dos colaboradores; incremento da produtividade; redução de custos e do retrabalho; transparência e facilidade de acesso à informação; perpetuação das boas práticas, pela padronização; e reconhecimento no mercado onde atua.

Para alcançar o Nível I do Pró-Gestão, Caraguatatuba atingiu 98% (mínimo era 70%) das ações nas dimensões Controles Internos, Governança Corporativa e Educação Previdenciária.

Na dimensão Controles Internos são observados o mapeamento das atividades das áreas de atuação do RPPS; manualização das atividades das áreas de atuação do RPPS; capacitação e certificação dos gestores e servidores das áreas de risco; estrutura de controle interno; política de segurança da informação; e gestão e controle da base de dados cadastrais dos servidores públicos, aposentados e pensionistas. A dimensão Governança Corporativa envolve tópicos relacionados ao relatório de governança corporativa; planejamento; relatório de gestão atuarial; código de ética da instituição; políticas previdenciárias de saúde e segurança do servidor; política de investimentos; Comitê de Investimentos; transparência; definição de limites de alçadas; segregação das atividades; ouvidoria; qualificação do órgão de direção; Conselho Fiscal; Conselho Deliberativo; mandato, representação e recondução; e gestão de pessoas. A Educação Previdenciária é baseada em um plano de ação de capacitação e nas ações de diálogo com os segurados e a sociedade.

O instituto se profissionalizou com o maior programa de gestão do Brasil. A certificação Pró-Gestão RPPS tem três anos de validade e o CaraguaPrev passará por uma avaliação contínua no período até a renovação.

16. CONCLUSÃO

Quanto ao desempenho das aplicações financeiras do CaraguaPrev do mês, os membros do Comitê de Investimentos, observaram as regras de segurança, solvência, liquidez, rentabilidade, proteção, prudência financeira e analisaram e atestaram a conformidade do relatório de investimentos do mês quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, a evolução da execução do orçamento do RPPS, os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto e longo prazo, e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira da Autarquia, recebendo a aprovação deste Comitê.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV

LUANA M. FORCIONI GUEDES
Presidente do Comitê
Certificação: ANBIMA CPA-10

PEDRO IVO DE SOUSA TAU
Membro do Comitê
Certificação: ANBIMA CPA-10

ROSEMEIRE MARIA DE JESUS
Membro do Comitê
Certificação: ANBIMA CPA-10

ADRIANA ZAMBOTTO
Membro do Comitê
Certificação: ANBIMA CPA-10

IVONE CARDOSO VICENTE ALFREDO
Membro do Comitê

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – CaraguaPrev, em reunião realizada nesta data, cumprindo o que determina o artigo 73 da Lei complementar nº 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de DEZEMBRO de 2021**, analisaram e atestaram a conformidade do relatório de investimentos do mês quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, a evolução da execução do orçamento do RPPS, os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto e longo prazo, conforme relatório da análise dos investimentos disponibilizado a todos os conselheiros e segurados do CaraguaPrev no site do Instituto e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira da Autarquia, recebendo a aprovação deste Conselho.

Caraguatatuba/SP, 26 de janeiro de 2022.

Cristiano Paulo Silva
Presidente do Conselho Fiscal

Adriana Zambotto
Certificação: ANBIMA CPA-10
Membro do Conselho Fiscal

Priscila Sousa Giorgeti Vieira
Certificação: ANBIMA CPA-10
Membro do Conselho Fiscal

Marcia Regina Paiva Silva
Membro do Conselho Fiscal

PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO

Os membros do Conselho Deliberativo do Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – CaraguaPrev, em reunião realizada nesta data, cumprindo o que determina o artigo 71, inciso VI, da Lei Complementar n° 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de DEZEMBRO de 2021**, analisaram e atestaram a conformidade do relatório de investimentos do mês quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, a evolução da execução do orçamento do RPPS, os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto e longo prazo, conforme relatório da análise dos investimentos disponibilizado a todos os conselheiros e segurados do CaraguaPrev no site do Instituto e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira da Autarquia, recebendo a aprovação deste Conselho.

Caraguatatuba/SP, 26 de janeiro de 2022.

Marcus da Costa Nunes Gomes
Presidente do Conselho Deliberativo

Ivone Cardoso Vicente Alfredo
Membro do Conselho Deliberativo

Rosemeire Maria de Jesus
Membro do Conselho Deliberativo
Certificação: ANBIMA CPA-10

Gilceli de Oliveira Ubiña
Membro do Conselho Deliberativo

Ronaldo Cheberle
Membro do Conselho Deliberativo

Roberta Alice Zimbres Franzolin
Membro do Conselho Deliberativo

Ivy Monteiro Malerba
Membro do Conselho Deliberativo

Marcia Denise Gusmão Coelho
Membro do Conselho Deliberativo