
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

MAIO DE 2022

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. CENÁRIO MACROECONÔMICO.....	5
3. BOLETIM FOCUS.....	8
4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	8
4.1 ESTUDO ALM.....	10
5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	18
6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS	20
7. PERSPECTIVAS.....	28
9. TABELA DE LIQUIDEZ.....	30
10. RENTABILIDADE POR ARTIGO	31
12. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	34
13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS	36
14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.....	37
15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL 1.....	39
16. CONCLUSÃO.....	39

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

MAIO DE 2022

Parâmetros:

- *Resolução 4.963/21 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 maio de 2022 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 do Conselho Monetário Nacional e a Política Anual de Investimentos do CaraguaPrev.

2. CENÁRIO MACROECONÔMICO

GERAL: Em maio, no que se refere ao número de mortes, a pandemia seguiu sob controle, entretanto, no que tange aos casos, houve algum incremento, principalmente nos últimos 11 dias do mês. A forte persistência da inflação global tem reforçado as preocupações com o crescimento mundial na medida em que as autoridades monetárias sinalizam para ações mais contundentes na retirada dos estímulos. Ao longo do mês, as pressões sobre os preços das commodities de energia e alimentos se mantiveram elevadas, refletindo a continuidade da guerra na Ucrânia e a ruptura das cadeias produtivas frente aos lock-downs decretados na China.

BRASIL: No Brasil, os ativos apresentaram performances positivas no mês, especialmente a renda fixa e renda variável a ponta negativa se deu entre os investimentos estruturados e BDR. O real e o Ibovespa se recuperaram das quedas registradas em abril. Neste quadro, o comportamento do Ibovespa foi corroborado, sobretudo, por uma favorável temporada de divulgação dos balanços das empresas referente ao primeiro trimestre, que vieram em linha com a expectativa de mercado, ratificando uma moderada resiliência de receita, baixo endividamento e forte geração de caixa. Além disso, o mercado seguiu otimista com o nível de preço das commodities vis-à-vis o choque de oferta provocado, sobretudo, pela manutenção do conflito geopolítico entre Rússia e Ucrânia. Ademais, a expectativa de uma possível reabertura da economia chinesa em função da suspensão das medidas severas de lockdowns e, um possível, embargo parcial do petróleo russo pela União Europeia também contribuíram positivamente para o índice. O seguinte cenário atual confirma o momento com maiores incertezas, tanto interna quanto externamente, além da percepção de uma inflação ainda com viés de alta, com a aceleração da alta da taxa de juros nos Estados Unidos e preocupações com a economia chinesa, com os lockdown. Ainda no campo de riscos e de atenção, agregando o risco internacional, em especial em relação aos desdobramentos negativos trazidos pela guerra, a atenção com a dinâmica inflacionária e dúvidas fiscais mais acentuadas em ano eleitoral, além do constante ruído político entre os três poderes, continuam sendo fatores relevantes para explicação dos movimentos nos mercados locais.

COPOM: SELIC em 12,75 % a.a. Próximo COPOM: 02/03 de agosto.

COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Podemos considerar que o mercado internacional continua apresentando um cenário relativamente desafiador, focado nas preocupações com menor crescimento, dada a ausência de sinais de enfraquecimento da inflação.

As Bolsas globais tiveram resultados próximos da estabilidade, mesmo em meio às restrições na China por conta da última onda de Covid-19 e a continuação do conflito na Ucrânia que adicionam pressão às cadeias de suprimento e agravando o quadro inflacionário.

Nos EUA, o ambiente segue desconfortável por conta do risco inflacionário, da resposta de política monetária e, conseqüentemente, da trajetória de crescimento à frente. Adicionalmente, estamos em um momento de condições financeiras mais apertadas. Apesar disso, a demanda doméstica continua aquecida, e existe importante suporte do mercado de trabalho. Isso leva a manter a visão de crescimento gradual nos próximos trimestres. Em suas últimas comunicações, o Banco Central dos EUA (Fed) foi menos agressivo que as expectativas do mercado, trazendo uma queda moderada na curva de juros.

Na China, a desaceleração da atividade, causada pelas quarentenas, pode agravar os gargalos nas cadeias de suprimentos, elevando ainda mais os preços dos bens, afetando assim suas projeções de crescimento, e conseqüentemente, impactando outras diversas economias.

O conflito entre Rússia e Ucrânia está durando mais do que o esperado e os mercados já começam a apreçar uma guerra de longa duração, prejudicando a oferta de petróleo, fertilizantes e alimentos. Esse ambiente pode manter os preços de commodities elevados por mais tempo.

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos próximos a zero. Assim, no mês de maio de 2022, o MSCI ACWI caiu -0,13% e o S&P 500 se manteve “neutro” com +0,01%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. No acumulado do ano, esses índices apresentam queda de -13,51% e -13,30%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI caiu -3,99% e o S&P 500 caiu -3,86%, com queda acentuada pela valorização do Real frente ao Dólar em +3,83%. Respectivamente esses dois índices caíram -26,71% e -26,53% no acumulado do ano.

BRASIL

No cenário doméstico, a inflação continua a superar as projeções dos participantes de mercado, estimulando novas revisões para cima das expectativas para o IPCA de 2022 e de 2023.

O mercado espera que, em junho, o Copom eleve a taxa Selic em 0,5% para 13,25%, o que deverá ser o último movimento altista deste ciclo. Em seguida, espera-se juros estáveis até pelo menos o segundo trimestre do próximo ano, ou, até se assegurar a convergência da inflação para o centro da meta.

Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 08.06.2022, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,71% a.a., continuando assim acima da taxa de desconto de 5,04% limitada pela SPREV para o ano de 2022.

Assim sendo, como as leituras de inflação vieram acima das expectativas, ainda há uma pressão sobre a curva de juros domésticas. Os títulos mais curtos atrelados à inflação tiveram retornos positivos devido ao maior carregamento inflacionário, enquanto os mais longos, sofreram mais com a alta da curva causada por esta pressão gerada. Desta maneira, se continuarmos observando estas “surpresas inflacionárias” podemos continuar observando o alongamento do ciclo de alta dos juros, o que tende a desfavorecer as aplicações em renda fixa, principalmente as que envolvem títulos pré-fixados.

Na renda variável, o Ibovespa se descolou de pares internacionais e apresentou retorno positivo de +3,22% no mês. Com destaque para empresas dos setores de serviços financeiros e das ações de petróleo que tiveram bom desempenho, por outro lado, as empresas mais ligadas à economia doméstica, como varejo e saúde, fecharam o mês em território negativo. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual positivo de 6,23% e uma queda de -11,78% nos últimos 12 meses.

Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo. (*Fonte Relatório Macroeconômico LDB Consultoria*).

3. BOLETIM FOCUS

Expectativas de Mercado														29 de abril de 2022										
Mediana - Agregado	2022					2023					2024				2025									
	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 %)	6,97	7,65	7,89	▲ (16)	131	7,95	102	3,80	4,00	4,10	▲ (4)	128	4,12	100	3,12	3,20	3,20	▲ (1)	102	3,00	3,00	3,00	▲ (42)	92
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,52	0,65	0,70	▲ (5)	90	0,75	56	1,30	1,00	1,00	▲ (1)	85	1,00	55	2,80	3,80	2,80	▲ (20)	65	2,00	2,00	2,00	▲ (25)	62
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,00	5,00	▲ (1)	110	5,00	79	5,20	5,00	5,04	▲ (1)	103	5,10	76	5,20	5,05	5,00	▼ (3)	80	5,20	5,10	5,02	▼ (2)	77
Selic (% a.a)	13,00	13,25	13,25	▲ (1)	121	13,25	89	9,00	9,00	9,25	▲ (1)	116	9,50	85	7,50	7,50	7,50	▲ (7)	95	7,00	7,00	7,00	▲ (25)	87
ICP-M (variação %)	11,38	12,35	12,22	▼ (1)	79	12,14	59	4,23	4,50	4,50	▲ (1)	72	4,50	56	4,00	4,00	4,00	▲ (27)	62	4,00	3,97	4,00	▲ (1)	59
IPCA Administrados (variação %)	6,14	7,09	7,31	▲ (2)	77	7,38	62	4,50	4,70	4,60	▼ (2)	70	4,52	55	3,50	3,50	3,50	▲ (5)	43	3,00	3,14	3,07	▼ (1)	40
Conta corrente (US\$ bilhões)	-15,85	-12,00	-13,20	▼ (1)	23	-14,40	16	-28,80	-29,20	-30,20	▼ (1)	19	-30,20	13	-40,00	-40,50	-41,00	▼ (2)	13	-40,00	-43,00	-48,00	▼ (2)	12
Balança comercial (US\$ bilhões)	69,50	69,75	69,50	▼ (1)	23	67,55	14	58,00	60,00	60,00	▲ (1)	19	58,00	11	54,80	52,50	53,00	▲ (1)	13	50,41	50,81	50,00	▼ (1)	11
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	59,00	59,00	60,00	▲ (1)	23	60,00	16	69,00	67,30	67,30	▲ (1)	19	67,30	13	79,50	70,16	74,91	▲ (1)	14	77,50	71,82	80,00	▲ (1)	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,40	60,50	60,36	▼ (1)	22	60,44	14	63,55	64,10	64,07	▼ (1)	19	65,10	13	65,05	65,10	65,10	▲ (2)	17	67,90	67,05	66,38	▼ (1)	16
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,45	-0,27	▲ (2)	26	-0,27	16	-0,50	-0,50	-0,45	▲ (1)	24	-0,40	15	-0,20	-0,23	-0,20	▲ (1)	21	0,05	0,00	0,00	▲ (2)	20
Resultado nominal (% do PIB)	-7,50	-7,50	-7,32	▲ (2)	21	-7,58	14	-7,20	-7,30	-7,30	▲ (1)	19	-7,50	13	-5,50	-5,60	-5,60	▲ (1)	16	-4,82	-5,20	-4,96	▲ (1)	15

* 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

— 2022 — 2023 — 2024 — 2025

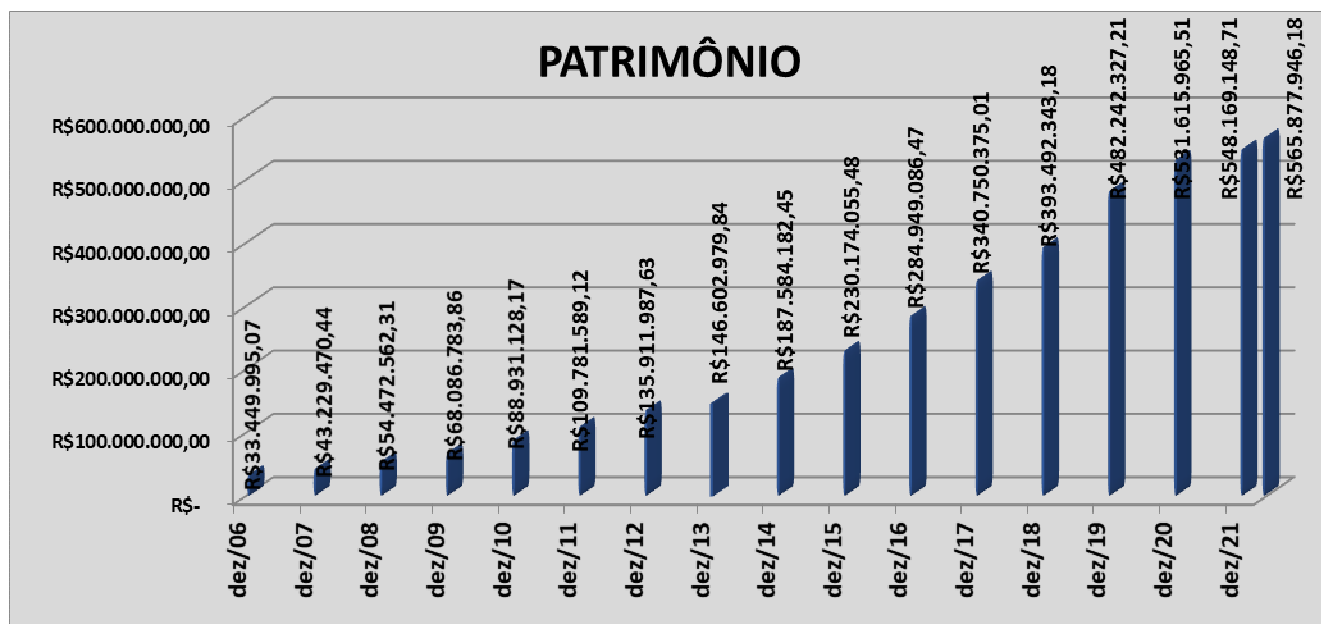
Relatório Focus de 29.04.2022. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

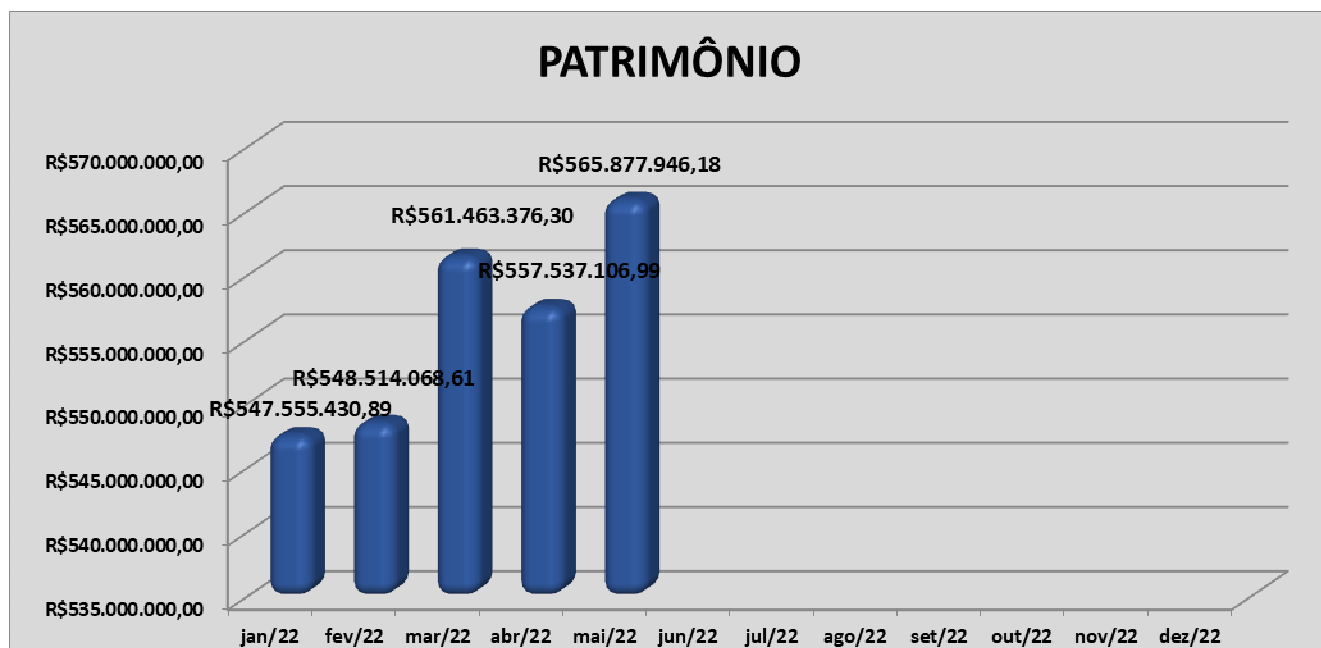
A carteira de investimentos do CaraguaPrev encerrou o mês com o patrimônio total de **R\$565.877.946,18** (quinhentos e sessenta e cinco milhões e oitocentos e setenta e sete mil e novecentos e quarenta e seis reais e dezoito centavos).

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
mai/22	R\$ 565.877.946,18

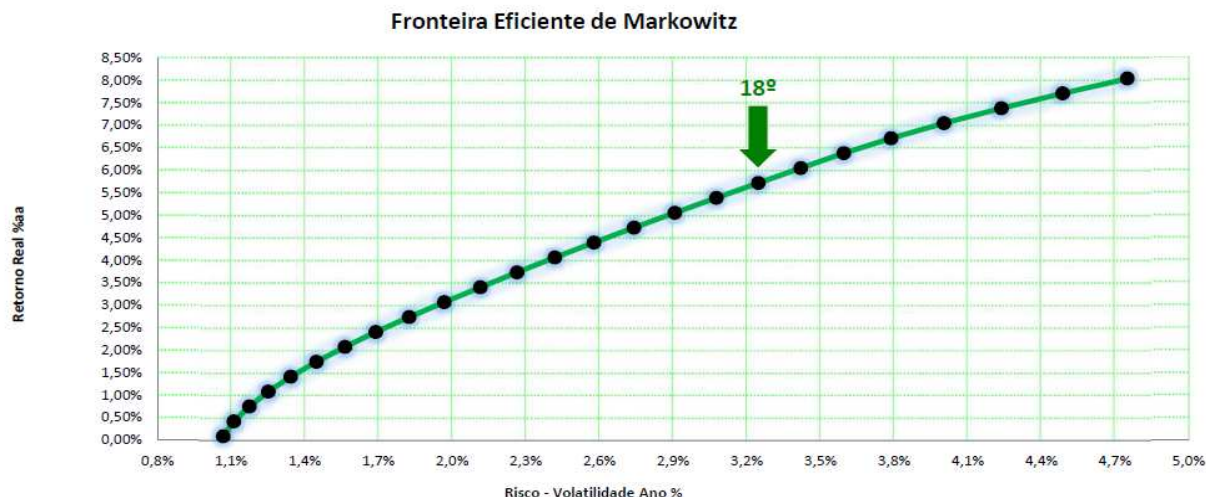


Mês 2022	PATRIMÔNIO
Janeiro/22	R\$ 547.555.430,89
Fevereiro/22	R\$ 548.514.068,61
Março/22	R\$ 561.463.376,30
Abril/22	R\$ 557.537.106,99
Mai/22	R\$ 565.877.946,18

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

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



ALOCAÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 70,66% = R\$ 378.502.234,86

378.502.234,86	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB
	15/08/2030	15/05/2035	15/08/2040	15/05/2045	15/08/2050	15/05/2055
ALOCAÇÃO (%)	6,64%	9,06%	10,49%	15,11%	22,64%	36,07%
ALOCAÇÃO (R\$)	25.131.136,59	34.278.061,08	39.686.368,22	57.195.280,17	85.691.086,68	136.520.302,12
ATUAL CARAGUAPREV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DIFERENÇA	25.131.136,59	34.278.061,08	39.686.368,22	57.195.280,17	85.691.086,68	136.520.302,12
PU's NTNBS em 28/10/2021	3.838,46	3.926,65	3.896,73	3.970,84	3.926,46	3.982,29
QUANTIDADES de NTNBS	6.547	8.730	10.185	14.404	21.824	34.282

CARAGUAPREV X MARKOWITZ: RENDA FIXA



DIAGNÓSTICO:

- * **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%)**;
- * **REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.**

CARAGUAPREV X MARKOWITZ: RENDA VARIÁVEL



DIAGNÓSTICO:

- * **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.**

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 e 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 foram realizadas as seguintes operações de compra de títulos públicos, com taxas superiores a meta atuarial do Instituto:

1. Compra de 10.000 (dez mil títulos NTN-B), R\$ 37.965.926,42, no dia 21 de dezembro de 2021, para o vencimento de 15/05/2023, a taxa de 5,90%; e,
2. Compra de 4.000 (quatro mil títulos NTN-B), R\$ 15.379.158,21, no dia 22 de dezembro de 2021, para o vencimento de 15/08/2022, a taxa de 6,09%.

Registre-se que em consonância ao estudo ALM, conforme aprovação do Comitê de Investimentos na Ata n.º 131, de 26 de janeiro de 2022 e do Conselho Deliberativo na Ata n.º 297, de 26 de janeiro de 2022, a aplicação em Títulos do Tesouro Direto, de forma gradual, até a porcentagem de mais 20% (vinte por cento), em 2022, 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 foram realizadas as seguintes operações de compra de títulos públicos, com taxas superiores a meta atuarial do Instituto:

1. Compra de 3.900 NTN-B, R\$ 15.679.053,04, no dia 09 de fevereiro de 2022, para o vencimento de 15/05/2035, a taxa de 5,56%;
2. Compra de 1.000 NTN-B, R\$ 3.901.262,75, no dia 09 de fevereiro de 2022, para o vencimento de 15/08/2022, a taxa de 6,92%;

3. Compra de 213 NTN-B, R\$ 868.334,25, no dia 11 de fevereiro de 2022, para o vencimento de 15/08/2040, a taxa de 5,65%;
4. Compra de 2.514 NTN-B, R\$ 9.998.612,81, no dia 17 de fevereiro de 2022, para o vencimento de 15/08/2050, a taxa de 5,7130%;
5. Compra de 7.457 NTN-B, R\$ 30.010.566,72, no dia 18 de fevereiro de 2022, para o vencimento de 15/05/2045, a taxa de 5,71%;
6. Compra de 2.494 NTN-B, R\$ 9.997.615,52, no dia 23 de fevereiro de 2022, para o vencimento de 15/05/2045, a taxa de 5,76%;
7. Compra de 2.496 NTN-B, R\$ 9.996.671,18, no dia 25 de fevereiro de 2022, para o vencimento de 15/05/2045, a taxa de 5,781%;
8. Compra de 2.555 NTN-B, R\$ 9.997.454,66, no dia 25 de fevereiro de 2022, para o vencimento de 15/08/2030, a taxa de 5,708%;
9. Compra de 2.538 NTN-B, R\$ 9.998.289,94, no dia 25 de fevereiro de 2022, para o vencimento de 15/08/2040, a taxa de 5,77%;

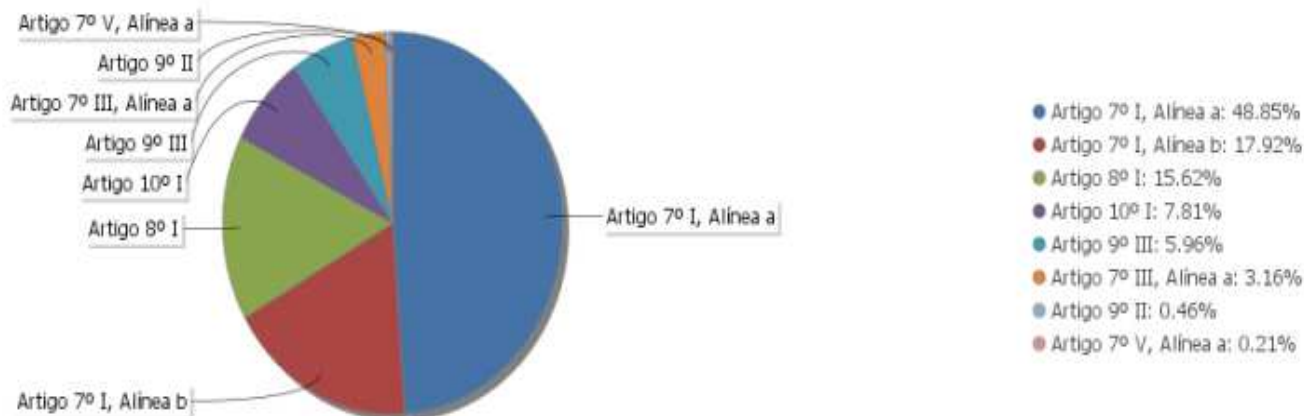
Registre-se que em consonância ao estudo ALM, conforme aprovação do Comitê de Investimentos na Ata n.º 132, de 24 de fevereiro de 2022 e do Conselho Deliberativo na Ata n.º 298, de 24 de fevereiro de 2022, a aplicação em Títulos do Tesouro Direto, de forma gradual, até a porcentagem de 50% (cinquenta por cento) do patrimônio do CaraguaPrev, em 2022, 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..

1. Compra de 2.530 NTN-B, R\$ 9.999.829,83, no dia 07 de março de 2022, para o vencimento de 15/08/2050, a taxa de 5,815%;
2. Compra de 2.490 NTN-B, R\$ 9.999.880,10, no dia 07 de março de 2022, para o vencimento de 15/05/2055, a taxa de 5,815%;
3. Compra de 4.657 NTN-B, R\$ 18.496.592,49, no dia 07 de março de 2022, para o vencimento de 15/05/2035, a taxa de 5,821%;
4. Compra de 1.315 NTN-B, R\$ 5.076.784,86, no dia 08 de março de 2022, para o vencimento de 15/08/2024, a taxa de 5,892%;

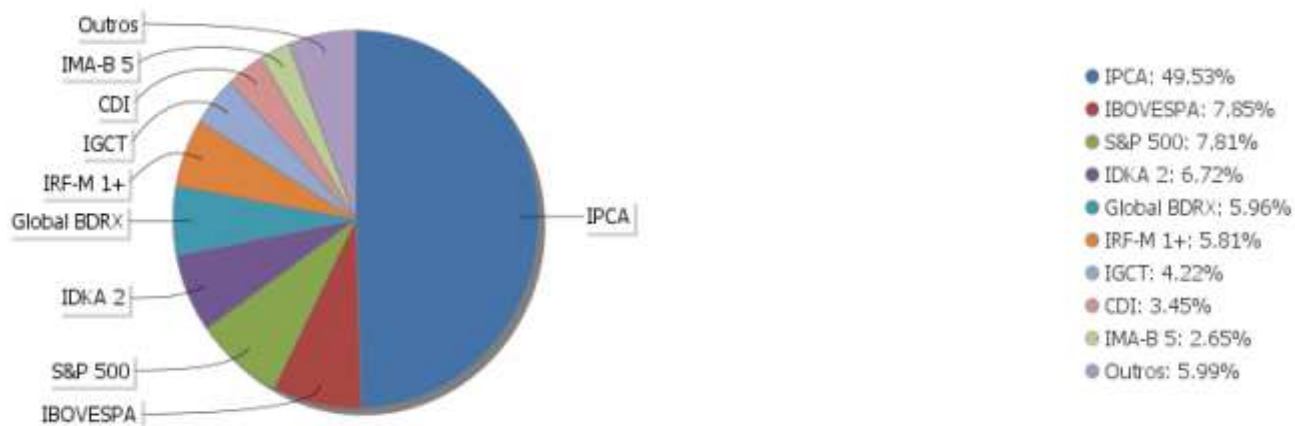
5. Compra de 920 NTN-B, R\$ 3.598.293,27, no dia 11 de março de 2022, para o vencimento de 15/08/2050, a taxa de 5,892%;
6. Compra de 5.021 NTN-B, R\$ 19.997.627,54, no dia 06 de abril de 2022, para o vencimento de 15/05/2023, a taxa de 5,831%;
7. Compra de 2.451 NTN-B, R\$ 9.999.314,94, no dia 19 de abril de 2022, para o vencimento de 15/08/2050 a taxa de 5,78%;
8. Compra de 2.420 NTN-B, R\$ 9.999.060,06, no dia 03 de maio de 2022, para o vencimento de 15/05/2055, a taxa de 5,8520%;
9. Compra de 2.466 NTN-B, R\$ 9.998.829,58, no dia 12 de maio de 2022, para o vencimento de 15/08/2050, a taxa de 5,9220%;
10. Compra de 1.491 NTN-B, R\$ 5.999.379,06, no dia 27 de maio de 2022, para o vencimento de 15/08/2022, a taxa de 6,5520%, (RECURSOS DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO);
11. Compra de 2.981 NTN-B, R\$ 11.980.454,50, no dia 30 de maio de 2022, para o vencimento de 15/08/2022, a taxa de 7,4060%;
12. Compra de 7.965 NTN-B, R\$ 31.999.154,87, no dia 09 de junho de 2022, para o vencimento de 15/08/2022, a taxa de 10,2510%;

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.

4.2 Alocação por Artigo – Resolução CMN.



4.2 Alocação por Estratégia



4.3 Conceitos de Classes de Ativos, conforme Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 4.963/2021 e alterações.

- 4.3.1 Artigo 7º I, Alínea a: até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic);
- 4.3.2 Artigo 7º I, Alínea b: até 100% (cem por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos determinem que seus recursos sejam aplicados exclusivamente em títulos definidos na alínea "a", ou compromissadas lastreadas nesses títulos;
- 4.3.3 Artigo 7º, III, "a" Fundos de Investimento de Renda Fixa - até 60% (sessenta por cento) no somatório dos seguintes ativos: a) cotas de fundos de investimento

classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto (fundos de renda fixa); 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).

- 4.3.4 Artigo 7º, V, “a”- até 5% (cinco por cento) em: a) cotas de classe sênior de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC);
- 4.3.5 Artigo 8º I - No segmento de renda variável, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda variável);
- 4.3.6 Art. 9º, II - 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: II - cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo “Investimento no Exterior”, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior;
- 4.3.7 Art. 9º, 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.
- 4.3.8 Art. 10, I - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: I - até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FIM) e em cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FICFIM);

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
2022	-0,53	-0,27	2,35	-1,70	1,01								0,81
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90								6,89
p.p. indexador	-1,48	-1,65	0,30	-3,13	0,11								-6,08
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	0,84	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

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	18	43,90	03 meses	1,63	4,44	-2,82	6,63
Meses abaixo - Meta Atuarial	23	56,10	06 meses	2,15	8,20	-6,05	5,95
			12 meses	-1,14	17,62	-18,76	5,94
			24 meses	10,80	34,33	-23,53	6,06
Maior rentabilidade da Carteira	4,43	2020-12	36 meses	14,35	44,96	-30,61	8,67
Menor rentabilidade da Carteira	-8,82	2020-03	Desde 31/12/2018	20,44	51,79	-31,35	8,19

Em MAIO/2022, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 1,01%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade foi de 0,81%, nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de -1,14% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 10,80%.

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 + 4,99%.

Desde o ano de 2020 a performance dos investimentos apresenta grande volatilidade, ela foi ocasionada pelo atual cenário econômico, pandêmico e político, do país e do mundo, sendo um risco sistemático, que são os que englobam a economia como um todo, ou seja, comprometem todo o mercado financeiro. Existem certas situações que são tão importantes que afetam toda a economia, onde é dado o nome de risco de mercado (ou risco sistemático).

Esse tipo de questão, portanto, é algo inerente a todos os tipos de ativos da carteira de investimentos. Assim, é seguro dizer que o risco de mercado é aquele do qual não dá para se proteger com diversificação. Ou seja, é um risco não diversificável, afinal, todos os ativos que você pode ter na carteira são vulneráveis a ele.

Por isso, o risco sistemático é capaz de impactar toda a economia ou um determinado mercado em sua integralidade. No entanto, nem todos os ativos são afetados igualmente por todos os riscos sistemáticos, mas de uma maneira ou de outra, todos são impactados por esse risco.

Alguns exemplos de riscos sistemáticos que afetaram e afetam os investimentos como um todo são:

1. variação do dólar;
2. oscilação da taxa Selic;
3. variação da inflação;
4. crise que afeta toda a economia (como a do coronavírus);
5. crise política;
6. insegurança jurídica no país;
7. queda do PIB e outros elementos do cenário macroeconômico.

6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS

6.1 FUNDOS DE RENDA FIXA E TÍTULOS PÚBLICOS

RENDA FIXA							70,14%
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 (5,831000%)	2,93	1,46	2,95	19.996.698,46	3,53	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523 (5,900000%)	2,94	1,47	7,52	39.801.862,47	7,03	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,560000%)	2,83	1,44	5,83	16.134.790,69	2,85	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,821000%)	2,89	1,46	4,77	18.832.022,03	3,33	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,710000%)	2,84	1,45	5,45	30.771.459,03	5,44	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,760000%)	2,85	1,45	5,24	10.228.700,74	1,81	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,781000%)	2,86	1,46	5,07	10.210.658,67	1,80	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,815000%)	2,86	1,46	4,77	10.184.346,65	1,80	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,850000%)	2,88	1,32	1,32	9.846.294,58	1,74	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (6,090000%)	2,96	1,48	7,59	16.126.376,54	2,85	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (6,550000%)	4,17	0,10	0,10	6.005.615,03	1,06	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (6,920000%)	2,98	1,55	6,23	4.024.988,74	0,71	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822 (7,410000%)	4,20	0,06	0,06	11.987.062,33	2,12	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (5,892000%)	4,15	1,47	4,71	5.315.904,93	0,94	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (5,708000%)	4,08	1,45	5,06	10.502.950,64	1,86	

TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,650000%)	2,85	1,44	5,76	893.030,06	0,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,770000%)	4,05	1,45	5,07	10.505.358,57	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,713000%)	4,00	1,45	5,54	10.552.201,41	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,780000%)	4,03	1,46	1,97	10.196.769,47	1,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,815000%)	4,05	1,46	4,77	10.476.869,04	1,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,916000%)	4,10	1,47	4,48	3.759.531,66	0,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,920000%)	4,11	0,70	0,70	10.069.259,85	1,78
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,57	1,46	7,50	276.422.751,59	48,85

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
ITAU	ITAU	ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI	0,74	0,94	3,96	377.603,41	0,07	144.009.410,61	0,26
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,74	0,92	3,90	10.797.493,69	1,91	5.107.140.425,93	0,21
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	2,64	0,76	6,16	15.001.481,82	2,65	1.354.094.140,52	1,11
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,09	0,37	0,57	32.862.546,33	5,81	813.136.848,33	4,04
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,70	0,85	6,17	38.029.789,17	6,72	11.182.665.779,99	0,34
BB	BB	BB PREV RF VII	1,54	0,65	6,84	496.525,75	0,09	257.494.076,66	0,19
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,16	0,99	4,45	2.558.423,17	0,45	2.722.459.745,02	0,09
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,07	1,07	4,35	1.291.639,27	0,23	7.455.971.013,11	0,02
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			4,69	0,70	4,03	101.415.502,61	17,92		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,00	0,92	4,86	695.183,16	0,12	432.189.467,27	0,16
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20	1,08	4,49	9.491.656,58	1,68	12.704.053.440,98	0,07
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,20	1,15	4,74	10.421,90	0,00	2.407.202.176,83	0,00
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,18	1,07	1,69	7.693.987,88	1,36	9.967.340.356,95	0,08
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			2,25	1,01	4,59	17.891.249,52	3,16		

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
VILA RICA	BRL DTVM	FIDC ITALIA SENIOR	25,98	-0,61	27,83	1.189.854,13	0,21	40.395.435,01	2,95
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			25,98	-0,61	27,83	1.189.854,13	0,21		
Renda Fixa			3,85	1,21	5,17	396.919.357,85	70,14		

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, III, alínea “a” e Cota Sênior de FIDC, ART. 7º, V, alínea “a”, representam 70,14% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*)

No mês avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Fixa foi de 1,21%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 5,17%.

Em maio o cenário econômico seguiu bastante desafiador. O receio de uma desaceleração econômica mundial mais intensa, somado à continuidade do conflito entre Rússia e Ucrânia, ditaram a dinâmica dos preços de vários ativos ao longo do mês. Entretanto, sinais de declínio nos focos da pandemia na China com a flexibilização do lockdown e o esforço das autoridades em adotar medidas de estímulo à economia trouxeram certo alívio. A sinalização do FOMC de que irá combater a inflação, mas de forma gradual, de olho em não causar grande recessão no país também trouxe ânimo aos mercados. No Brasil, a atividade econômica seguiu apresentando ritmo mais forte do que o esperado, contribuindo para uma dinâmica mais positiva do quadro fiscal. Apesar dos bons resultados, espera-se uma desaceleração da atividade no 2º semestre, o que pode contribuir para a redução da inflação, que por ora, segue pressionada, com as últimas leituras surpreendendo para cima. Diante desse cenário e da comunicação mais cautelosa do Banco Central, observamos abertura da curva nominal (prefixados) em todos os vértices. Já na curva de juros real (índice de preços), o movimento de abertura esteve concentrado nos vencimentos de curto prazo, que abriram mais do que a curva nominal, levando a um fechamento relevante das implícitas mais curtas. A tramitação de medidas no Congresso quanto à redução de impostos sobre os combustíveis, com potencial impacto baixista na inflação contribuiu para esse movimento. No que diz respeito ao mercado pós-fixado, observamos um movimento de fechamento na curva como um todo. Nesse contexto, acerca dos subíndices da ANBIMA para os quais possuímos fundos de investimento, observamos uma melhor performance dos atrelados ao IPCA e ao IMAS, de forma que o IMAB5+ e o IMAS outperformaram o CDI.

A estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, auxiliou numa “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial do RPPS, bem como, em especial para carregamento até o vencimento, contribuindo proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do Instituto, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.

Registre-se que em consonância ao estudo ALM, conforme aprovação do Comitê de Investimentos na Ata n.º 132, de 24 de fevereiro de 2022 e do Conselho Deliberativo na Ata n.º 298, de 24 de fevereiro de 2022, a aplicação em Títulos do Tesouro Direto, de forma gradual, até a porcentagem de 50% (cinquenta por cento) do patrimônio do CaraguaPrev, em 2022, 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 4,99% a.a., sendo efetivadas no mês de maio de 2022 as seguintes operações:

1. Compra de 2.420 NTN-B, R\$ 9.999.060,06, no dia 03 de maio de 2022, para o vencimento de 15/05/2055, a taxa de 5,8520%;
2. Compra de 2.466 NTN-B, R\$ 9.998.829,58, no dia 12 de maio de 2022, para o vencimento de 15/08/2050, a taxa de 5,9220%;
3. Compra de 1.491 NTN-B, R\$ 5.999.379,06, no dia 27 de maio de 2022, para o vencimento de 15/08/2022, a taxa de 6,5520%, (RECURSOS DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO);
4. Compra de 2.981 NTN-B, R\$ 11.980.454,50, no dia 30 de maio de 2022, para o vencimento de 15/08/2022, a taxa de 7,4060%;

1) Resgate de R\$ 9.999.060,05 (nove milhões novecentos e noventa e nove mil, sessenta reais e cinco centavos) do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa econômica Federal, em 02/05/2022, para compra de Títulos Públicos Federais NTN-B – 15/05/2055, a taxa de 5,8520%, valor de R\$ 9.999.060,05, em 03/05/2022. A operação de resgate do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, que obteve rentabilidade positiva acumulada, mas conforme aprovação do Comitê de Investimentos e do Conselho Deliberativo, para a compra de Títulos Públicos Federais NTN-B – 05/2055, a taxa de juros de 5,852%, se deu pois apresentam rendimento superior ao fundo de investimento resgatado e superior a meta atuarial do Instituto.

2) Resgate de R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais) do Fundo de Investimento ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI, CNPJ: 05.073.656/0001-58, Banco Itaú, em 11/05/2022 e resgate de R\$ 3.998.829,59 (três milhões e novecentos e noventa e oito mil e oitocentos e vinte e nove reais e cinquenta e nove centavos) do Fundo de Investimento Previdenciário Renda Fixa referenciado DI Longo Prazo Perfil, CNPJ: 13.077.418/0001-49, Banco do Brasil, em 11/05/2022, para compra de R\$ 9.998.829,58 (nove milhões e novecentos e noventa e oito mil e oitocentos e vinte e nove reais e cinquenta e oito centavos) em Títulos Públicos Federais NTN-B – 15/08/2050, taxa 5,922%, em 12/05/2022. A operação de resgate dos Fundos de Investimentos ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO

FIC FI e CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, que obtiveram rentabilidade positiva acumulada, mas conforme aprovação do Comitê de Investimentos e do Conselho Deliberativo, para a compra de Títulos Públicos Federais NTN-B – 15/08/2050, a taxa 5,922%, se deu pois apresentam rendimento superior ao fundo de investimento resgatado e superior a meta atuarial do Instituto.

3) Resgate de R\$ 5.999.379,06 (cinco milhões novecentos e noventa e nove mil e trezentos e setenta e nove reais e seis centavos) do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa econômica Federal, em 26/05/2022, RECURSOS DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO, para compra de R\$ 5.999.379,06 em Títulos Públicos Federais NTN-B – 15/08/2022, taxa 6,5520%, em 27/05/2022. A operação de resgate do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97, que obteve rentabilidade positiva acumulada, mas em busca de uma maior rentabilidade, foi aprovado pelo Comitê de Investimentos e pelo Conselho Deliberativo a compra de títulos Públicos NTN-B, que é superior a meta atuarial do Instituto.

4) Resgate de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) do Fundo de Investimento Previdenciário Renda Fixa referenciado DI Longo Prazo Perfil, CNPJ: 13.077.418/0001-49, Banco do Brasil, em 30/05/2022 e resgate de R\$ 8.093.654,50 (oito milhões e noventa e três mil e seiscentos e cinquenta e quatro reais e cinquenta centavos) do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa econômica Federal, em 30/05/2022, para a compra de R\$ 11.980.454,50 (onze milhões e novecentos e oitenta mil e quatrocentos e cinquenta e quatro reais e cinquenta centavos) em Títulos Públicos Federais NTN-B – 15/08/2022, taxa 7,406%, em 30/05/2022. A operação de resgate dos Fundos de Investimentos Previdenciário Renda Fixa referenciado DI Longo Prazo Perfil e CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, que obtiveram rentabilidade positiva acumulada, mas conforme aprovação do Comitê de Investimentos e do Conselho Deliberativo, para a compra de Títulos Públicos Federais NTN-B, a taxa 7,406%, se deu pois apresentam rendimento superior ao fundo de investimento resgatado e superior a meta atuarial do Instituto.

6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL – AÇÕES

RENDA VARIÁVEL									15,62%
Artigo 8º I (Fundos de Ações)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteiras	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	18,24	2,49	10,78	1.497.293,92	0,26	698.204.129,73	0,21
BRAM	BEM	BRDESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	23,43	1,54	2,82	6.233.233,22	1,10	1.136.895.114,73	0,55
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	19,58	3,10	5,02	14.683.539,76	2,59	535.242.726,45	2,74
BB	BB	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	19,75	2,93	5,66	23.896.846,12	4,22	974.253.508,27	2,45
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	19,63	2,96	9,61	7.413.253,97	1,31	725.030.152,57	1,02
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,99	3,11	11,39	13.841.496,13	2,45	982.155.022,61	1,41
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,06	3,78	2,73	5.945.053,93	1,05	2.255.264.253,11	0,26
BRAM	BEM	BRDESCO F I A SELECTION	20,63	3,33	6,94	5.293.783,90	0,94	484.305.597,88	1,09
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	23,43	-1,18	2,55	9.574.409,19	1,69	287.575.522,63	3,33
Sub-total Artigo 8º I			18,37	2,50	6,13	88.378.910,14	15,62		
Renda Variável			17,06	2,50	6,13	88.378.910,14	15,62		

Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representa 15,62% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade do mês dos FUNDOS DE AÇÕES foi de 2,50% e no ano de 2022 de 6,13%.

Em termos de performance, em maio, na margem, as principais bolsas apresentaram desempenho favorável, corroborado, principalmente, pelos valuations descontados. Nos Estados Unidos, o comportamento foi relativamente misto, o Nasdaq apresentou queda de 2,05%, e S&P 500 e Dow Jones reportaram resultado marginalmente positivo de 0,01% e 0,04%, respectivamente, ratificados pela redução do apetite de risco dos investidores americanos diante da iminência de alta de juros, redução da liquidez e inflação em nível elevado por mais tempo. No mercado doméstico, o Ibovespa recuperou parte do resultado negativo de abril e fechou o mês em 111.351 pontos, um incremento de 3,2% em relação ao fechamento do mês anterior. No ano, o índice melhorou a performance positiva acumulada e atingiu 6,2%, revalidando o desempenho acima das principais bolsas globais. Neste quadro, o comportamento do Ibovespa foi corroborado, sobretudo, por uma favorável temporada de divulgação dos balanços das empresas referente ao primeiro trimestre, que vieram em linha com a expectativa de mercado, ratificando uma moderada resiliência de receita, baixo endividamento e forte geração de caixa. Além disso, o mercado seguiu otimista com o nível de preço das commodities vis-à-vis o choque de oferta provocado, sobretudo, pela manutenção do conflito geopolítico entre Rússia e

Ucrânia. Ademais, a expectativa de uma possível reabertura da economia chinesa em função da suspensão das medidas severas de lockdowns e, um possível, embargo parcial do petróleo russo pela União Europeia também contribuíram positivamente para o índice. Em relação ao índice BDRX, em maio, em que pese a performance relativamente estável do S&P (0,01%), o IBRX reportou declínio de 4,32%, justificado, pela valorização do real frente ao dólar de 5,04% no período.

Não Houve Movimentações no período avaliado.

6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS									7,81%
Artigo 10º I (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	18,36	0,95	-10,63	44.217.491,89	7,81	1.578.611.795,86	2,80
Sub-total Artigo 10º I			18,36	0,95	-10,63	44.217.491,89	7,81		
Investimentos Estruturados			24,23	0,95	-10,63	44.217.491,89	7,81		

O Investimento Estruturado, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 7,81% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*)

No mês avaliado a rentabilidade do FUNDO MULTIMERCADO foi de 0,95, enquanto que no ano sua performance é de -10,63%.

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.

Vem oscilando negativamente diante do cenário internacional atual.

Não Houve Movimentações no período avaliado.

6.4 FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									6,43%
Artigo 9º 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	16,67	-4,83	-29,50	1.127.615,84	0,20	1.151.663.557,05	0,10
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	19,23	0,26	-11,19	1.482.508,86	0,26	644.015.059,07	0,23
Sub-total Artigo 9º II			18,24	-2,00	-20,15	2.610.124,70	0,46		
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	20,04	-4,44	-28,42	33.752.061,60	5,96	2.266.073.116,40	1,49
Sub-total Artigo 9º III			20,04	-4,44	-28,42	33.752.061,60	5,96		
Investimentos no Exterior			19,59	-4,27	-27,89	36.362.186,30	6,43		

Os Fundos de Investimento no Exterior - ART. 9º, II, e o Fundo de Ações BDR Nível I – Art. 9º, III, que compõem a carteira do CaraguaPrev representam 6,43% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade do fundo de Investimento no Exterior foi de -4,27%, enquanto que no ano sua performance é de -27,89%.

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 no campo negativo, porém acima do seu índice de referência S&P em Reais.

O período apresentou forte realização para os ativos de risco da Bolsa americana, principalmente os de tecnologia, que são mais sensíveis ao ambiente monetário contracionista. Observamos novamente papéis mais cíclicos e com valuation mais elevado apresentarem performances mais negativas e alta volatilidade. Por outro lado, empresas de valor demonstraram maior resiliência e tem recebido um fluxo maior de investidores.

O destaque positivo ficou para ConocoPhillips. Na ponta negativa, Apple foi a maior queda. Vem oscilando negativamente diante do cenário internacional atual.

Não Houve Movimentações no período avaliado.

7 PERSPECTIVAS

Renda Fixa: O cenário prospectivo segue incerto com os investidores monitorando: (i) Desdobramentos do conflito entre Rússia e Ucrânia e seus impactos na economia global; (ii) Indicadores de inflação e de atividade pelo mundo; (iii) Intensidade do aperto monetário nos EUA e redução do balanço do FED; (iv) Ambiente político doméstico e seus impactos na política fiscal do país; (v) Desdobramentos da implementação da política chinesa definida para o ano e os efeitos dos recentes lockdowns realizados em grandes centros; (vi) Gargalos de oferta nas cadeias de suprimentos globais.

Renda Variável: Segue a preocupação com o quadro externo de normalização dos juros, crises geopolíticas, desaceleração do crescimento chinês, inflação corrente em nível elevado e ainda sem perspectiva de redução no curto prazo. No mercado doméstico, enxergamos um cenário relativamente estável apesar dos desafios existentes como inflação, taxa de juros real em nível fortemente contracionista, eleição presidencial no final deste ano e uma maior necessidade de controle de gasto público. Em vista disso, em que pese reafirmarmos que, em grande parte, o efeito desses pontos já se encontra precificado e que a exposição do índice Ibovespa a commodities deve ajudar na sustentação dos múltiplos, seguimos com uma visão neutra para o Ibovespa.

Renda Variável Exterior: Maio configurou mais um mês altamente volátil para ativos de risco internacionais, com uma última semana de forte recuperação permitindo que bolsas reduzissem drasticamente perdas acumuladas até então (com alguns índices, inclusive, fechando no verde). O retorno do apetite pelo risco que caracterizou esse fim de mês também ficou ilustrado pela forte desvalorização do dólar, tanto contra seus pares desenvolvidos como contra divisas emergentes.

Olhando para frente, apesar da melhora verificada no fim do mês de maio, segue visão menos construtiva para as bolsas americanas em 2022, principalmente tendo em vista a manutenção de valuations “esticados”, a expectativa pela atuação dura do Fed no combate à inflação e a possibilidade de desaceleração da economia dos EUA ou mesmo recessão.

8 GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 15.444.671,28
 Value-At-Risk: 2,73%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,92	0,35	0,10	0,22	1,24	396.919.357,85	70,14
Artigo 8º	19,26	9,19	1,23	0,08	2,50	88.378.910,14	15,62
Artigo 9º	24,52	10,54	0,45	-0,22	-4,26	36.362.186,30	6,43
Artigo 10º	30,58	13,19	0,94	-0,00	0,95	44.217.491,89	7,81
CARAGUATATUBA	6,25	2,73	2,73	-0,00	1,01	565.877.946,18	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.

9 TABELA DE LIQUIDEZ

CARAGUATATUBA

31/05/2022

ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	250.994.601,49	44,35	250.994.601,49	44,35
de 31 a 365 dias	136.403.196,67	24,10	387.397.798,16	68,46
acima de 365 dias	178.480.148,02	31,54	565.877.946,18	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, 44,35% 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.

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	1,46 141,62	7,50 172,71	5,09 180,73			3.684.543,48	0,65	12.656.674,04
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,70 67,48	4,03 92,66	4,02 142,86	4,69 91,16	2,86 36,25	700.725,20	0,12	4.193.547,72
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,01 98,37	4,59 105,60	4,12 146,34			339.116,53	0,06	2.233.534,40
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,61 -59,21	27,83 640,61	27,92 991,84			-7.308,10	-0,00	259.026,76
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	2,50 -0,72	6,13 -0,10	-0,57 1,01			2.155.410,68	0,38	5.103.092,64
Artigo 9º II % do CDI	-2,00 -194,11	-20,15 -463,81	-9,05 -321,42	-17,56 -341,55		-53.303,06	-0,01	-658.560,62
Artigo 9º III % do CDI	-4,44 -430,35	-28,42 -654,28	-14,62 -519,25	-27,20 -529,17	-14,82 -187,70	-1.567.108,51	-0,28	-13.401.843,29
Artigo 10º I % do CDI	0,95 91,81	-10,63 -244,67	-3,53 -125,53			414.636,08	0,07	-5.258.518,07
Artigo 7º	1,21	5,17	4,68	5,84	4,93	4.717.077,11	0,84	19.342.782,92
Artigo 8º	2,50	6,13	-0,57	9,27	-5,76	2.155.410,68	0,38	5.103.092,64
Artigo 9º	-4,27	-27,89	-14,24	-26,59	-14,34	-1.620.411,57	-0,29	-14.060.403,91
Artigo 10º	0,95	-10,63	-3,53			414.636,08	0,07	-5.258.518,07
CARAGUATATUBA (Total)						5.666.712,30	1,01	5.126.953,58

11 MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

APR – AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RESGATE

N.º	Data	Origem	Destino	Valor	Motivo
118	02/05/2022	Caixa Econômica Federal, Agência 0797 da conta corrente n.º 1000-0, REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL 04/2022	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 136.912,34	APLICAÇÃO
119	02/05/2022	Caixa Econômica Federal, Agência 0797 da conta corrente n.º 1000-0, resgate FI Caixa RF Referenciado DI LP para compra de 2.420 títulos Federais NTN-B – 760199, venc.15/05/2055, a taxa de 5,8520%,	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 9.999.060,05	RESGATE
120	03/05/2022	Caixa Econômica Federal, Agência 0797 da conta corrente n.º 1000-0, regate FI Caixa RF Referenciado DI LP	PAGAMENTO DE DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - RPV	R\$ 5.625,64	REGATE
121	03/05/2022	Resgate FI Caixa RF Referenciado DI LP para compra de 2.420 títulos Federais NTN-B – 760199, venc.15/05/2055, a taxa de 5,8520%,	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 9.999.060,06	APLICAÇÃO
122	05/05/2022	Banco Itaú, agência 0248, conta corrente 04042-0 - RESTITUIÇÃO CORRESPONDENTE A BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO DE PENSIONISTA DO CARAGUAPREV	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-MI	R\$ 833,60	APLICAÇÃO
123	06/05/2022	Banco do Brasil, Agência 1741-8, C/C 9999-6 - REPASSE DAS COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS – COMPREV,REFERENTE AO MÊS DE MARÇO DO ANO DE 2022	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 235.747,24	APLICAÇÃO
124	10/05/2022	Banco do Brasil, Agência 1741-8, C/C 37299-4 - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CARAGUAPREV REFERENTE AO MÊS DE MAIO DE 2022	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.379,03	APLICAÇÃO
125	10/05/2022	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 53.000,00	RESGATE
126	11/05/2022	Resgate parcial do FI BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI, Ag 1741-8, C/C 9999-6, para compra de 2.466,00 títulos Federais NTN-B – 760199, venc 15/08/2050, a taxa de 5,92200%,	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 3.998.829,59	RESGATE
127	11/05/2022	Resgate parcial do FI ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI, Ag 0248, conta corrente 04042-0, para para compra de 2.466,00 títulos Federais NTN-B – 760199, venc 15/08/2050, a taxa de 5,92200%,	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 6.000.000,00	RESGATE
128	12/05/2022	Resgate parcial FI BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI e FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ RENDA FIXA	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 9.998.829,58	APLICAÇÃO



		IMA-B ATIVO FIC FI, para compra de 2.466,00 títulos Federais NTN-B – 760199, venc 15/08/2050, a taxa de 5,92200%,			
129	13/05/2022	Banco do Brasil, Agência 1741-8, C/C 37299-4 - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA FUNDACC REFERENTE AO MÊS DE MAIO DE 2022	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.784,78	APLICAÇÃO
130	13/05/2022	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC 04/2022	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 26.493,25	APLICAÇÃO
131	16/05/2022	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 1.000,00	RESGATE
132	18/05/2022	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 1000-0 - RECEBIMENTO DE CUPONS TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 761099	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.783.984,80	APLICAÇÃO
133	19/05/2022	Banco do Brasil, Agência 1741-8, C/C 37299-4 - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CÂMARA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE MAIO DE 2022	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 46.721,45	APLICAÇÃO
134	20/05/2022	Banco do Brasil, Agência 1741-8, C/C 37299-4 - Repasse do Aporte para Cobertura do Déficit Atuarial da Prefeitura MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE MAIO DE 2022	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 1.201.288,58	APLICAÇÃO
135	20/05/2022	Caixa Econômica Federal, Agência 0797 da conta corrente n.º 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL 04/2022	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 3.961.633,63	APLICAÇÃO
136	20/05/2022	Transferência do valor da taxa de administração correspondente ao mês de abril/22 - Banco CEF, agência 0797, conta corrente 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP, Conta corrente 9999-0	R\$ 280.561,30	APLICAÇÃO
137	26/05/2022	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV PATRONAL E SERVIDOR 05/2022	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 27.946,61	APLICAÇÃO
138	26/05/2022	Banco CEF, agência 0797, conta corrente 1000-0 - FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF A MAIO DO ANO DE 2022.	PAGAMENTO DE DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 3.103.295,39	RESGATE
139	26/05/2022	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0	PAGAMENTO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 181.937,57	RESGATE
140	26/05/2022	Resgate FI Caixa RF Referenciado DI LP, agência 0797, C/C 1000-0 para compra de 1.491 Títulos Federais NTN-B – 760199, vencimento 15/08/2022, a taxa de 6,552%	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 5.999.379,06	RESGATE

141	27/05/2022	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 1000-0 - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA CÂMARA 05.2022	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 92.946,66	APLICAÇÃO
142	27/05/2022	Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 9999-0	PAGAMENTO DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ 12.000,00	RESGATE
143	27/05/2022	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 maio do ano de 2022.	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	R\$ 2.737,02	APLICAÇÃO
144	27/05/2022	Resgate parcial do FI Caixa RF Referenciado DI LP para compra de 1.491 Títulos Federais NTN-B – 760199, vencimento 15/08/2022, a taxa de 6,552%	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 5.999.379,06	APLICAÇÃO
145	30/05/2022	Resgate parcial do FI BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI, agência 1741-8 C/C 9999-6 para compra de 2.981 títulos Federais NTN-B – 760199, vencimento 15/08/2022, a taxa de 7,40600%	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 4.000.000,00	RESGATE
146	30/05/2022	Resgate parcial FI Caixa RF Referenciado DI LP, agência 0797, C/C 1000-0 para compra de 2.981 títulos Federais NTN-B – 760199, vencimento 15/08/2022, a taxa de 7,40600%	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 8.093.654,50	RESGATE
147	30/05/2022	Resgate parcial do FI Caixa RF Referenciado DI LP e FI BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI para compra de 2.981 títulos Federais NTN-B – 760199, vencimento 15/08/2022, a taxa de 7,40600%	COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN - B 761099	R\$ 11.980.454,50	APLICAÇÃO
148	31/05/2022	Remanescente do resgate parcial do FI BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI para compra de títulos publicos	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 113.200,00	APLICAÇÃO

12 EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo descreve os limites de aplicação por artigo da Resolução CMN 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.

Ainda de acordo com os normativos, os investimentos do CaraguaPrev estão em aderência com a Política de Investimentos e de acordo com a Resolução do Conselho Monetário Nacional.

				Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	276.422.751,59	48,85	0,00	40,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	101.415.502,61	17,92	10,00	20,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	17.891.249,52	3,16	3,00	14,25	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	1.189.854,13	0,21	0,00	0,25	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	396.919.357,85	70,14					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	88.378.910,14	15,62	0,00	5,50	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	88.378.910,14	15,62					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	2.610.124,70	0,46	0,00	2,96	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	33.752.061,60	5,96	0,00	7,04	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	36.362.186,30	6,43					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	44.217.491,89	7,81	0,00	9,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	44.217.491,89	7,81					15,00

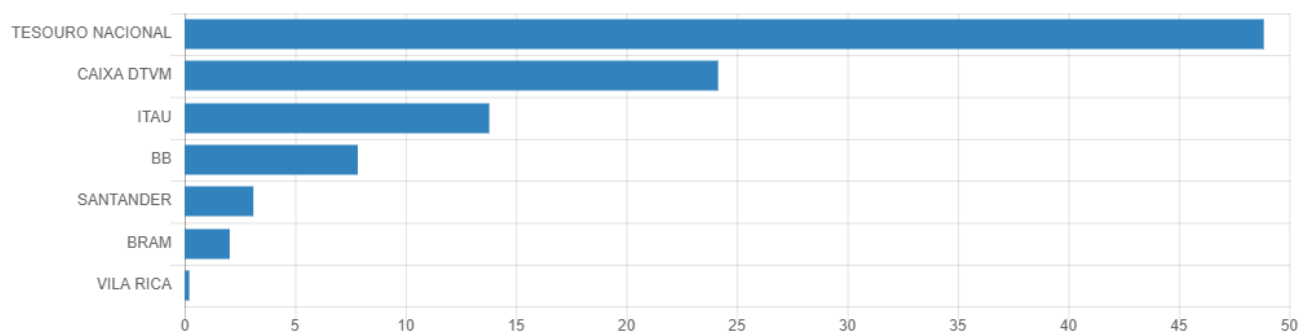
Registre-se que no dia 07/04/2022 foi alterada a Política de Investimentos do CaraguaPrev, adequando a taxa anual de juros para 4,99%, de acordo com o critério estabelecido pela Portaria ME nº 6.132/2021 e disposto na Portaria MF nº 464/2018, que é definida, para o Fundo em Capitalização, como a menor 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 2022.

Foi adequado os recursos alocados em Títulos Públicos, enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea “a”, para 40% alocação objetivo, na tabela do item 14 da Política de Investimentos e diminuído para 5% o limite inferior nos Fundos 100% Títulos Públicos, enquadramento do Artigo 7º, Inciso I, Alínea “b”.

13 RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	49.823.516,11	1.614.121,08	-7.998.829,59	0,00	44.382.147,36	943.339,76
BRAM	11.261.436,14	0,00	0,00	0,00	11.527.017,12	265.580,98
CAIXA DTVM	155.089.149,03	9.310.478,59	-27.448.952,21	0,00	136.682.443,05	-268.232,36
ITAU	83.069.410,80	3.570,62	-6.000.000,00	0,00	78.062.126,41	989.144,99
SANTANDER	17.551.962,97	0,00	0,00	0,00	17.611.606,52	59.643,55
TESOURO NACIONAL	239.544.469,71	37.977.723,20	0,00	4.783.984,80	276.422.751,59	3.684.543,48
VILA RICA	1.197.162,23	0,00	0,00	0,00	1.189.854,13	-7.308,10

ALOCUÇÃO 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	246.040,62	0,0435	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV RF IRF-M 1 (APORTES 37299-4)	11.328.882/0001-35	10.551.453,07	1,8646	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV TP IPCA VII (2016, 2018, 2020, 2022)	19.523.305/0001-06	496.525,75	0,0877	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
CEF FI BRASIL IDKA2	14.386.926/0001-71	38.029.789,17	6,7205	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CEF FI BRASIL IRFM 1+	10.577.519/0001-90	32.862.546,33	5,8074	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
SANTANDER IMA-B5 PREMIUM FIC RF	13.455.117/0001-01	15.001.481,82	2,6510	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
CEF FIC BR GESTAO ESTRATEGICA C/C 1000-0	23.215.097/0001-55	1.291.639,27	0,2283	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	08.703.063/0001-16	377.603,41	0,0667	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	1.189.854,13	0,2103	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)	03.737.206/0001-97	4.151.284,12	0,7336	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	5.340.372,46	0,9437	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU INSTIT ALOCAÇÃO DINAMICA	21.838.150/0001-49	2.558.423,17	0,4521	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	10.421,90	0,0018	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	695.183,16	0,1229	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	122.380,70	0,0216	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV RF PERFIL (APORTES 37299-4)	13.077.418/0001-49	7.571.607,18	0,1229	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	23.896.846,12	4,2230	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB DIVIDENDOS FIC FIA	05.100.191/0001-87	1.497.293,92	0,2646	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS 9999-0	15.154.441/0001-15	13.841.496,13	2,4460	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	14.507.699/0001-	7.413.253,97	1,3100	CAIXA DTVM	CAIXA



RPPS	95				ECONÔMICA FEDERAL
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOBESPA ATIVO FIC FIA	08.817.414/0001-10	14.683.539,76	2,5948	ITAU DTVM S.A	ITAÚ UNIBANCO
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	5.945.053,93	1,0506	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	9.574.409,19	1,6920	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
BRADESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	5.293.783,90	0,9355	BEM DTVM LTDA	BRADESCO
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	6.233.233,22	1,1015	BEM DTVM LTDA	BRADESCO
FIA CAIXA INSTIT BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	33.752.061,60	5,9645	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL	26.269.692/0001-61	44.217.491,89	7,8140	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG	34.258.351/0001-19	1.482.508,86	0,2620	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR	17.804.792/0001-50	1.127.615,84	0,1993	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
Total em Bancos R\$		289.455.194,59	51,1515		

TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS	% POR	LIMITE P. INVEST
				ADEQUAÇÃO	CARAGUAPREV
NTN-B - 15/05/2023 (5,90%)	10.000	39.801.862,47	7,0336	42,1495	40,0%
NTN-B - 15/08/2022 (6,09%)	4.000	16.126.376,54	2,8498		
NTN-B - 15/08/2022 (6,92%)	1.000	4.024.988,74	0,7113		
NTN-B - 15/05/2035 (5,56%)	3.900	16.134.790,69	2,8513		
NTN-B - 15/08/2040 (5,65%)	213	893.030,06	0,1578		
NTN-B - 15/08/2050 (5,713%)	2.514	10.552.201,41	1,8647		
NTN-B - 15/05/2045 (5,71%)	7.457	30.771.459,03	5,4378		
NTN-B - 15/05/2045 (5,76%)	2.494	10.228.700,74	1,8076		
NTN-B - 15/05/2045 (5,781%)	2.496	10.210.658,67	1,8044		
NTN-B - 15/05/2030 (5,708%)	2.555	10.502.950,64	1,8560		
NTN-B - 15/08/2040 (5,77%)	2.538	10.505.358,57	1,8565		
NTN-B - 15/08/2050 (5,815%)	2.530	10.476.869,04	1,8514		
NTN-B - 15/05/2055 (5,815%)	2.490	10.184.346,65	1,7997		
NTN-B - 15/05/2035 (5,821%)	4.657	18.832.022,03	3,3279		
NTN-B - 15/08/2024 (5,892%)	1.315	5.315.904,93	0,9394		
NTN-B - 15/08/2050 (5,916%)	920	3.759.531,66	0,6644		
NTN-B - 15/05/2023 (5,831%)	5.021	19.996.698,46	3,5337		
NTN-B - 15/08/2050 (5,780%)	2.451	10.196.769,47	1,8019		
NTN-B - 15/05/2055 (5,852%)	2.420	9.846.294,58	1,7400		
NTN-B - 15/08/2050 (5,922%)	2.466	10.069.259,85	1,7794		

NTN-B - 15/08/2022 (6,522%)	1.491	6.005.615,03	1,0613		
NTN-B - 15/08/2022 (7,406%)	2.981	11.987.062,33	2,1183		

Total Geral		276.422.751,59	48,8485		
--------------------	--	-----------------------	----------------	--	--

Total Geral		565.877.946,18	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.

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

Caraguatatuba/SP, 23 de junho de 2022.

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 MAIO de 2022**, 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, 23 de junho 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 nº 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de MAIO de 2022**, 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, 23 de junho 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