



CARAGUAPREV
Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba
Estado de São Paulo



**CERTIFICADO
Pró-Gestão**
RPPS
ICO
BRASIL
SPREV



INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JANEIRO DE 2023



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. CENÁRIO MACROECONÔMICO.....	5
3. BOLETIM FOCUS.....	7
4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	7
4.1 ESTUDO ALM.....	9
5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	12
6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS	13
7. PERSPECTIVAS.....	22
9. TABELA DE LIQUIDEZ.....	24
10. RENTABILIDADE POR ARTIGO	25
12. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	28
13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS	29
14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.....	30
15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL 1.....	32
16. CONCLUSÃO.....	33



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JANEIRO DE 2023

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 janeiro de 2023 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:

Todos os membros da Diretoria Executiva e dos Conselhos Deliberativo, Fiscal e Comitê de Investimentos, possuem certificação, por meio de processo realizado por entidade certificadora para comprovação de atendimento e verificação de conformidade com os requisitos técnicos necessários para o exercício de determinado cargo ou função, conforme requisitos mínimos exigidos no artigo 8º-B da Lei Federal nº 9.717, de 27 de novembro de 1998 e Portaria MTP Nº 1.467, de 02 de junho de 2022 ou norma que a complemente, atualize ou substitua.

Conselho Deliberativo:

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

Conselho Fiscal:

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

Comitê de Investimentos:

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

Diretoria Executiva:

- Pedro Ivo de Sousa tau (Presidente do CaraguaPrev, Certificação profissional CPA-10 e Certificação TOTUM);
- Luana Moussalli Forcioni Guedes (Diretora Financeira, Certificação profissional CPA-10 e Certificação TOTUM); e
- Rose Ellen de Oliveira Faria (Diretora de Benefícios, Certificação TOTUM)



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: No mês de janeiro, os mercados globais caminharam na direção positiva, com desaceleração dos indicadores de inflação, divulgações mais construtivas de crescimento econômico e reabertura da economia chinesa.

BRASIL: No Brasil, a carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa, renda variável, investimentos estruturados, investimentos no exterior e BDR apresentaram performance positivas no mês. O IPCA avançou 0,53% (M/M) em janeiro. Com o resultado da última reunião do COPOM apresentando a manutenção da taxa Selic em 13,75%. No Brasil, a curva de juros teve alta, refletindo as incertezas no cenário fiscal e levando a uma alta da expectativa de inflação. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais e ainda sendo beneficiado pelo movimento de reabertura da China, o que vem ajudando os mercados emergentes.

COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

No mês de janeiro, os mercados globais caminharam na direção positiva, com desaceleração dos indicadores de inflação, divulgações mais construtivas de crescimento econômico e reabertura da economia chinesa. Também, em destaque, a queda acentuada do preço do gás natural sugere que a crise energética na Europa pode estar perdendo força.

Nos EUA, a inflação (CPI) vem passando por descompressão, sem surpresas negativas em relação às projeções. Fica reforçada, assim, a premissa de desaceleração consistente da inflação, trazendo uma redução no risco da inflação levar o Fed a realizar movimentos de alta mais agressivos nos juros.



Na Zona do Euro, é apresentada uma situação menos desfavorável. A tensão geopolítica e as dificuldades no mercado energético não tiveram um efeito negativo tão intenso quanto o esperado. Adicionalmente, nota-se uma descompressão importante no mercado energético, que reduz o risco de um impacto muito negativo. Esse contexto suporta um aumento das projeções de crescimento do PIB na região.

Na China, vai se consolidando o processo de reabertura mais célere da economia, diante da ampla flexibilização da política de contenção do Covid-19. Isso levou a uma relevante mudança nas perspectivas para a atividade, trazendo um cenário de PIB mais forte. Ainda que o curto prazo deva ficar marcado por dados mais modestos, em virtude do rápido aumento de casos de Covid-19, o fator dominante nos próximos meses deverá ser o efeito expansionista advindo da reabertura da economia.

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de janeiro de 2023, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, subiram +7,10% e +6,18%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam queda de -9,62% e -9,72%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, subiram +4,67% e +3,77%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de -13,97% e -14,07% no ano.

BRASIL

Localmente, a curva de juros teve alta, refletindo as incertezas no cenário fiscal e levando a uma alta da expectativa de inflação. Adicionalmente, o movimento de deterioração das expectativas inflacionárias foi amplificado pelo início de discussões sobre alteração das metas de inflação, iniciada pelo presidente da república em uma entrevista. Teoricamente, a alteração da meta de inflação sugerida abriria espaço para uma política monetária menos restritiva. Desta forma, o cenário para a convergência se tornou ainda mais desafiador para o Banco Central.

Para a inflação, apesar de estarmos num momento ainda muito desafiador em termos de convergência do IPCA para a meta, a trajetória de desaceleração prossegue, apresentando uma composição qualitativa mais favorável, tanto de bens quanto de serviços.

O Copom, em sua primeira reunião do ano, manteve a Selic em 13,75%, adotando um discurso ainda mais conservador do que o observado na sua reunião de dezembro passado, enfatizando a questão das expectativas. Uma vez que, conforme Boletim Focus, as expectativas de inflação não estão ancoradas em relação às metas.



Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 03.02.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,45% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2023.

O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais e ainda sendo beneficiado pelo movimento de reabertura da China, o que vem ajudando os mercados emergentes. Apresentando um retorno positivo de +3,37% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +1,15% 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

Mediana - Agregado	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. ***
IPCA (variação %)	5,36	5,74	5,78	▲ (8)	142	5,78	54	3,70	3,90	3,93	▲ (3)	132	4,00	50
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,78	0,80	0,79	▼ (1)	102	0,70	32	1,50	1,50	1,50	= (6)	87	1,60	27
Câmbio (R\$/US\$)	5,28	5,25	5,25	= (1)	112	5,25	39	5,30	5,30	5,30	= (4)	108	5,32	38
Selic (% a.a)	12,25	12,50	12,50	= (3)	128	12,75	52	9,25	9,50	9,75	▲ (1)	125	9,75	50
IGP-M (variação %)	4,61	4,67	4,60	▼ (2)	70	4,62	24	4,01	4,03	4,07	▲ (1)	54	4,26	17
IPCA Administrados (variação %)	6,79	8,39	8,44	▲ (10)	91	8,00	23	4,00	4,20	4,24	▲ (3)	75	4,17	18
Conta corrente (US\$ bilhões)	-46,55	-46,00	-47,00	▼ (1)	24	-51,50	8	-45,00	-45,00	-50,00	▼ (1)	23	-53,10	7
Balança comercial (US\$ bilhões)	56,61	57,60	57,60	= (1)	24	54,00	8	52,40	52,40	53,90	▲ (1)	22	50,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (6)	22	80,00	7	80,00	80,00	80,00	= (1)	22	80,00	7
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,95	61,40	61,45	▲ (1)	22	62,00	5	64,50	64,39	64,38	▼ (1)	21	64,45	4
Resultado primário (% do PIB)	-1,20	-1,10	-1,10	= (1)	33	-1,25	10	-1,00	-1,00	-1,00	= (6)	30	-1,00	9
Resultado nominal (% do PIB)	-8,50	-8,45	-8,10	▲ (1)	22	-7,80	6	-6,90	-7,15	-7,05	▲ (2)	20	-7,00	5

Relatório Focus de 03.02.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

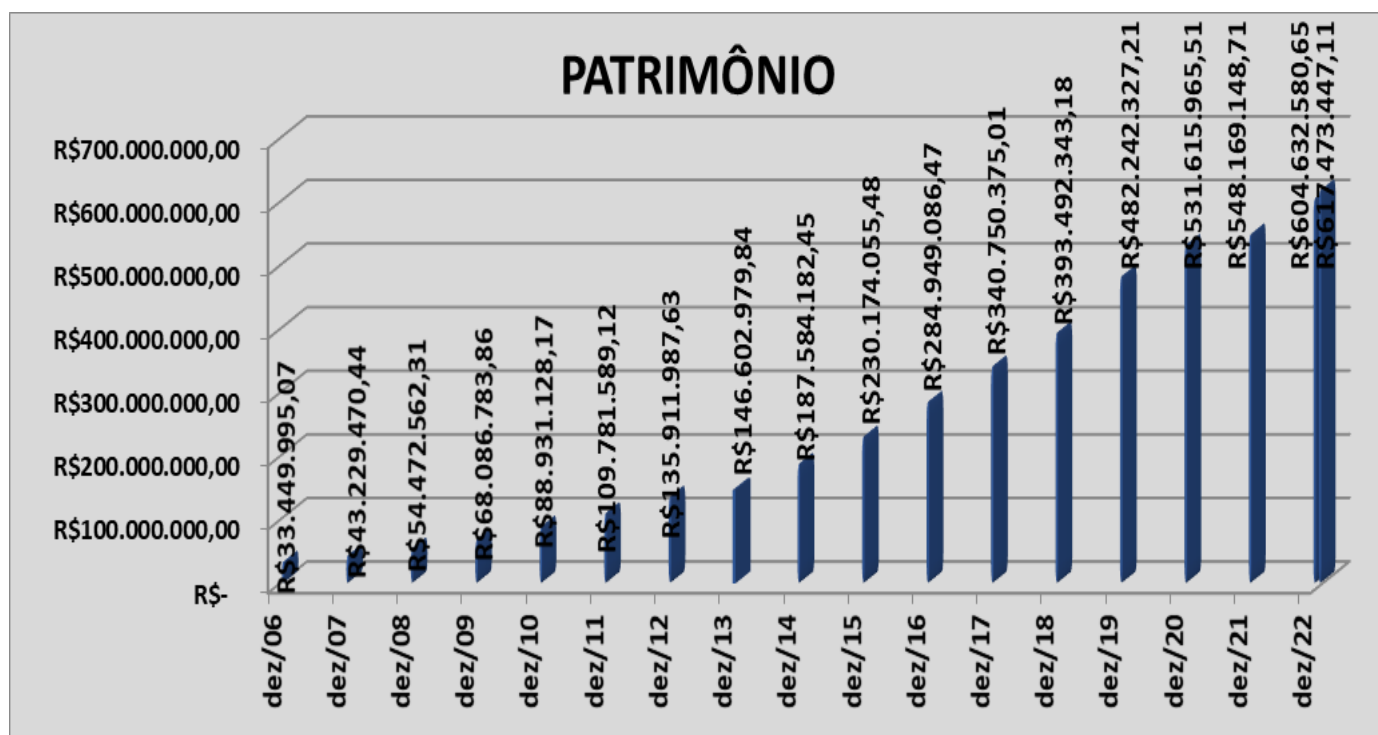
4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



A carteira de investimentos do Caraguaprev encerrou o mês com o patrimônio total de **R\$ 617.473.447,11** (seiscentos e dezessete milhões e quatrocentos e setenta e três mil e quatrocentos e quarenta e sete reais e onze centavos).

É composta por ativos que estão vinculados ao seu respectivo Plano Previdenciário, 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.

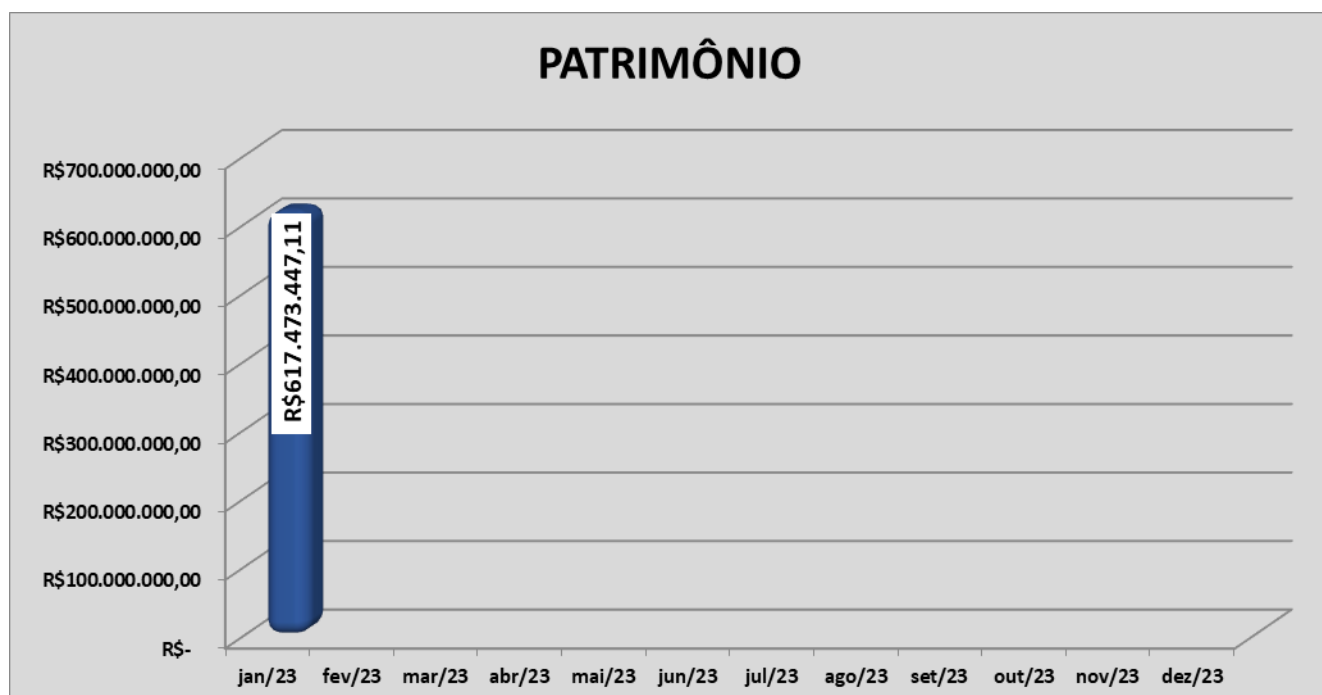
Evolução Patrimonial da Carteira de Investimentos (R\$ mil)



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
dez/22	R\$ 604.546.473,82
jan/23	R\$ 617.473.447,11



Mês 2023	PATRIMÔNIO
Janeiro/23	R\$ 617.473.447,11

4.1 ESTUDO ALM

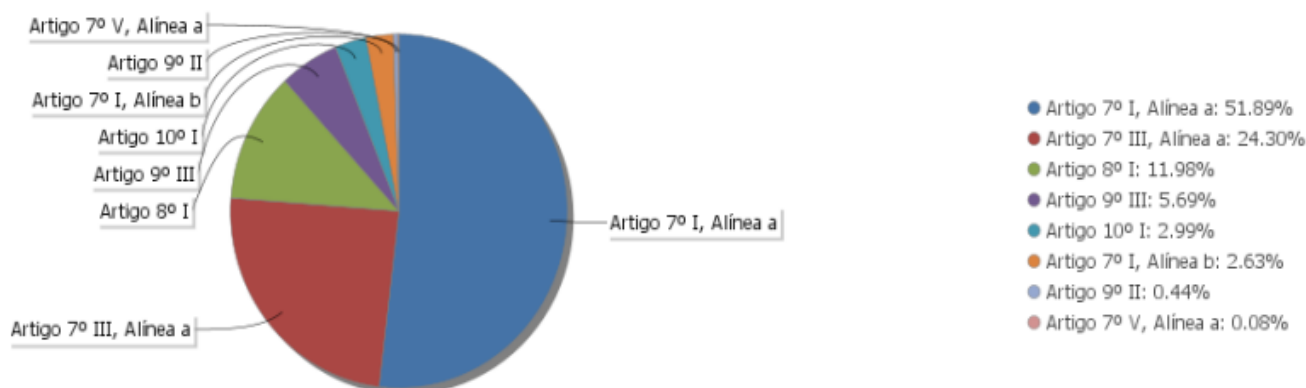
O estudo de Asset Liability Management (ALM) foi realizado na data de 31/10/2021.



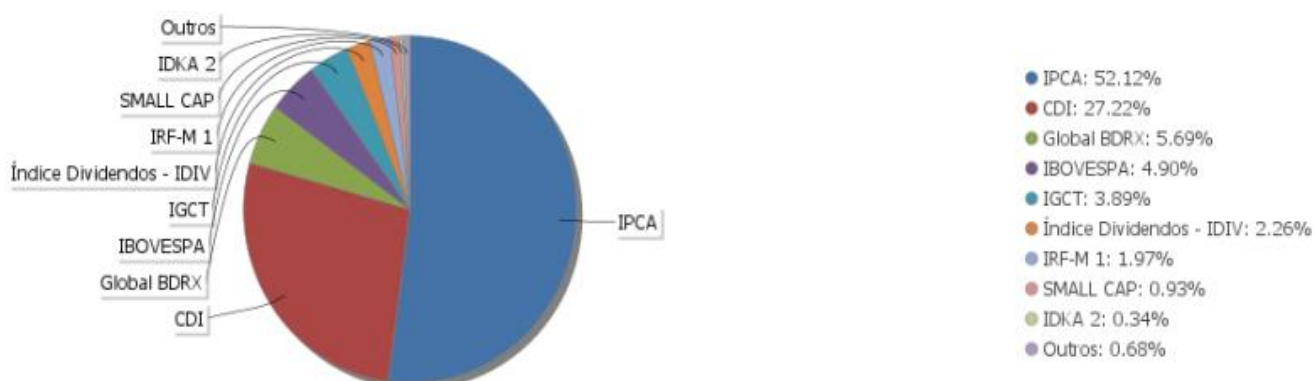
Foram realizadas várias movimentações ao longo dos anos de 2021 e 2022, para adequar ao momento econômico do país, diante do cenário negativo do acumulado dos fundos de investimento da carteira do CaraguáPrev, com a aquisição de quase 50% da carteira em Títulos Públicos Federais, com taxas acima da meta atuarial,

Foram zeradas as posições em fundos atrelados a IRFM, IRFM-1+ e IMA B 5+ que são fundos de investimento em títulos públicos pós-fixados longos, passando para fundos de renda fixa atrelados a DI e compra direta de Títulos Públicos Federais.

4.2 Alocação por Artigo – Resolução CMN.



4.3 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
2023	1,75												1,75
IPCA + 4,99%	0,96												0,96
p.p. indexador	0,80												0,80
2022	-0,53	-0,27	2,35	-1,70	1,01	-1,73	2,27	0,51	-0,83	2,08	0,78	-0,10	3,79
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,12	0,98	0,80	1,05	11,04
p.p. indexador	-1,48	-1,65	0,30	-3,13	0,11	-2,81	2,54	0,42	-0,95	1,10	-0,02	-1,15	-7,25
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

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	22	44,90	03 meses	2,45	2,83	-0,38	3,14
Meses abaixo - Meta Atuarial	27	55,10	06 meses	4,24	4,05	0,20	4,05
			12 meses	6,18	11,05	-4,88	5,04
			24 meses	5,05	29,22	-24,18	5,43
Maior rentabilidade da Carteira	4,43	2020-12	36 meses	9,10	42,93	-33,83	8,76
Menor rentabilidade da Carteira	-8,82	2020-03	48 meses	24,30	57,88	-33,58	7,77
			Desde 31/12/2018	26,17	59,19	-33,02	7,69

Em Janeiro/2023, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 1,75%, acima da meta atuarial do mês, que foi de 0,96%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade foi de 1,75%, nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 6,18% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 5,05%.

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, com aumento das taxas de juros mundial, além de cenário de guerra entre Rússia e Ucrânia, 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.

A fim de mitigar os riscos que afetam os investimentos, o CaraguaPrev realocou em 2022 boa parte dos seus investimentos para Títulos Públicos Federais, que possuem risco soberano e apresentam rentabilidade acima da meta atuarial.

6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS

6.1 FUNDOS DE RENDA FIXA E TÍTULOS PÚBLICOS



RENDA FIXA

78,90%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523 (5,831000%)	0,63	0,05	1,18	1,18	20.465.603,73	3,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523 (5,900000%)	0,63	0,05	1,19	1,19	40.752.777,81	6,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,980000%)	2,94	0,06	1,20	1,20	10.094.569,18	1,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,090000%)	2,96	0,05	1,21	1,21	4.987.559,32	0,81
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,560000%)	0,63	0,05	1,16	1,16	16.502.242,34	2,67
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,821000%)	0,63	0,05	1,18	1,18	19.280.999,89	3,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,710000%)	0,63	0,05	1,17	1,17	31.500.662,15	5,10
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,760000%)	0,63	0,05	1,18	1,18	10.472.677,63	1,70
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,781000%)	0,63	0,05	1,18	1,18	10.454.861,60	1,69
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,815000%)	0,63	0,05	1,18	1,18	10.430.180,26	1,69
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,850000%)	0,64	0,02	1,19	1,19	10.084.865,09	1,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (5,892000%)	2,97	0,05	1,19	1,19	5.442.822,90	0,88
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (5,910000%)	4,20	0,04	1,19	1,19	10.286.676,86	1,67
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,090000%)	4,22	0,05	1,21	1,21	5.135.361,49	0,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,440000%)	4,23	0,05	0,05	0,05	20.010.987,05	3,24



TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,480000%)	4,23	0,06	1,24	1,24	20.831.519,31	3,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,680000%)	4,27	0,05	1,26	1,26	5.130.994,94	0,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (5,708000%)	2,92	0,05	1,17	1,17	10.746.239,04	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,650000%)	0,63	0,05	1,17	1,17	913.891,78	0,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,770000%)	2,90	0,05	1,18	1,18	10.755.142,78	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,713000%)	2,86	0,05	1,17	1,17	10.803.439,19	1,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,780000%)	2,89	0,05	1,18	1,18	10.441.400,42	1,69
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,815000%)	2,90	0,05	1,18	1,18	10.729.217,11	1,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,916000%)	2,94	0,05	1,19	1,19	3.851.102,18	0,62
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,920000%)	2,94	0,02	1,19	1,19	10.314.685,93	1,67
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,63	0,05	1,19	1,19	320.420.479,98	51,89

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI	0,44	0,05	1,08	1,08	417.512,08	0,07	188.457.644,48	0,22
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,45	0,06	1,06	1,06	11.734.108,90	1,90	6.562.900.517,46	0,18
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	2,63	0,04	1,38	1,38	583.255,38	0,09	808.547.889,81	0,07
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,92	-0,03	1,41	1,41	2.108.905,80	0,34	6.830.711.830,39	0,03
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	3,35	0,00	0,55	0,55	0,00	0,00	2.164.364.253,13	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,78	0,07	1,04	1,04	1.384.469,56	0,22	5.210.677.767,90	0,03
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,57	0,05	1,05	1,05	16.228.251,72	2,63		



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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,01	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	319.399.280,50	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08	0,05	1,09	1,09	36.138.489,48	5,85	15.285.936.736,43	0,24
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,12	0,05	1,13	1,13	56.434.171,43	9,14	3.657.779.272,00	1,54
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,07	0,05	1,12	1,12	21.963.421,98	3,56	12.971.898.325,20	0,17
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	0,15	0,15	20.030.900,22	3,24	5.523.368.108,50	0,36
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,08	0,06	1,05	1,05	15.469.839,03	2,51	3.079.266.604,87	0,50
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,16	0,05	1,10	1,10	150.036.822,14	24,30		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VILA RICA	BRL DTVM	FIDC ITALIA SENIOR	29,91	-14,66	0,61	0,61	484.194,24	0,08	18.916.364,87	2,56
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			29,91	-14,66	0,61	0,61	484.194,24	0,08		
Renda Fixa			1,10	0,03	1,15	1,15	487.169.748,08	78,90		

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 78,20% 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 1,15%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,96%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 1,15%.

Conforme artigo 88 da Portaria MTP n.º 1.467, de 02 de junho de 2022, o Comitê de Investimentos e o Conselho Deliberativo aprovam, referente aos investimentos dos recursos em alocação, manutenção e desinvestimentos das aplicações:

- a) Títulos do Tesouro Nacional, que representam 51,89% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial no mês, sendo que a estratégia de compra direta de NTN-Bs, para carregamento até o vencimento, auxilia numa “ancoragem de rentabilidade” acima da meta atuarial e contribui para uma redução da volatilidade global da carteira de investimentos do instituto, devido ao benefício da



“marcação na curva” do preço desse ativo e risco soberano, conforme aprovação nas atas anteriores, permanece a decisão do Conselho de maior alocação.

- b) Fundos 100% Títulos Públicos que representam 2,63% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês, com manutenção dos fundos de investimento para o próximo mês;
- c) Fundos Renda Fixa que representam 24,30% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês, com aprovação do Conselho para alocação de recursos oriundos de contribuições previdenciárias, aplicação dos resgates de fundos de investimento de renda variável, pois com o aumento da Selic para 13,75% os fundos de renda fixa tornaram-se atrativos, principalmente dos fundos atrelados a DI, que possuem pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial. Também foi aprovado pelo Conselho Deliberativo o desinvestimento desses fundos para compra de Títulos do Tesouro Nacional;
- d) FIDC Cota Sênior que representa 0,08% da carteira do Instituto, apresentou rentabilidade abaixo da meta atuarial no mês, com manutenção da posição atual desses ativos;

Houve as seguintes Movimentações no período avaliado:

1. RESGATE de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 26/01/2023, para APLICAÇÃO de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) no Fundo de Investimento CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 26/01/2023.
2. RESGATE TOTAL de R\$ 2.655.507,45 (dois milhões e seiscentos e cinquenta e cinco mil e quinhentos e sete reais e quarenta e cinco centavos) do Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA, CNPJ: 21.838.150/0001-49, Banco Itaú, em 27/01/2023, para APLICAÇÃO de R\$ 2.655.507,45 (dois milhões e seiscentos e cinquenta e cinco mil e quinhentos e sete reais e quarenta e cinco centavos) no Fundo de Investimento FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP, CNPJ: 14.120.520/0001-42, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 27/01/2023.



3. RESGATE TOTAL de R\$ 695.723,08 (seiscentos e noventa e cinco mil e setecentos e vinte e três reais e oito centavos) do Fundo de Investimento ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RF, CNPJ: 05.073.656/0001-58, Banco Itaú, em 27/01/2023, para APLICAÇÃO de R\$ 695.723,08 (seiscentos e noventa e cinco mil e setecentos e vinte e três reais e oito centavos) no Fundo de Investimento FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP, CNPJ: 14.120.520/0001-42, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 27/01/2023.
4. RESGATE de R\$ 20.000.954,27 (vinte milhões e novecentos e cinquenta e quatro reais e dezessete centavos) do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 30/01/2023, para COMPRA de 4.871 NTN-B, R\$ 20.000.954,27 (vinte milhões e novecentos e cinquenta e quatro reais e dezessete centavos), no dia 30/01/2023, para o vencimento de 15/08/2024, a taxa de 6,442%;

6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL – AÇÕES

RENDA VARIÁVEL										11,98%
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilib. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	19,15	0,80	3,72	3,72	1.494.840,97	0,24	600.741.669,30	0,25
BRAM	BEM	BRABESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	26,31	1,43	3,35	3,35	5.748.372,13	0,93	903.340.875,09	0,64
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,43	0,77	3,36	3,36	763.278,02	0,12	479.215.070,36	0,16
BB	BB	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	21,51	0,98	3,62	3,62	24.004.683,10	3,89	859.623.591,33	2,79
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	21,25	1,26	3,18	3,18	7.312.031,17	1,18	680.611.146,01	1,07
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	19,14	1,16	3,53	3,53	13.956.706,57	2,26	933.085.805,98	1,50
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	20,52	0,50	2,42	2,42	6.233.026,71	1,01	1.863.800.941,22	0,33
BRAM	BEM	BRABESCO F I A SELECTION	21,41	1,30	3,93	3,93	5.513.107,63	0,89	462.566.575,32	1,19
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	23,00	1,01	4,09	4,09	8.930.821,43	1,45	221.675.271,74	4,03
Sub-total Artigo 8º I			20,81	1,06	3,51	3,51	73.956.867,73	11,98		
Renda Variável			20,81	1,06	3,51	3,51	73.956.867,73	11,98		



Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representa 11,98% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Variável foi de 3,51%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,96%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 3,51%.

Não foram efetivadas operações no mês.

Conforme artigo 88 da Portaria MTP n.º 1.467, de 02 de junho de 2022, o Comitê de Investimentos e o Conselho Deliberativo aprovam, referente aos investimentos dos recursos em alocação, manutenção e desinvestimentos das aplicações:

1. Fundos de Ações que representam 11,98% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial no mês, mas diante do cenário econômico a renda variável terá muita volatilidade, conforme aprovação de desinvestimento do Conselho Deliberativo em Ata anterior, o fundo de investimento que apresentar rentabilidade positiva acumulada desde a sua aplicação inicial, será resgatado e aplicado em títulos públicos federais, desde que estejam com taxas superiores a meta atuarial do CaraguaPrev e em fundos de investimentos em Renda Fixa, principalmente dos fundos atrelados a DI, que possuem pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial;

6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										2,99%
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	0,54	0,04	0,08	0,08	16.365.070,52	2,65	1.658.091.407,45	0,99
ITAU	ITAU	ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL FICFI	24,03	1,39	6,49	6,49	2.096.887,60	0,34	1.180.595.239,43	0,18
Sub-total Artigo 10º I			23,96	0,19	6,42	6,42	18.461.958,12	2,99		
Investimentos Estruturados			23,96	0,19	6,42	6,42	18.461.958,12	2,99		

O Investimento Estruturado, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 2,99% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*)



No mês avaliado a rentabilidade dos Investimentos ESTRUTURADOS foi de 6,42%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,96%, enquanto que no ano sua performance é de 6,42%.

Conforme artigo 88 da Portaria MTP n.º 1.467, de 02 de junho de 2022, o Comitê de Investimentos e o Conselho Deliberativo aprovam, referente aos investimentos dos recursos em alocação, manutenção e desinvestimentos das aplicações:

1. Fundos de Investimento Estruturados apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês, mas diante do cenário econômico do exterior, devido ao cenário de guerra, alta de taxa de juros mundial, possível recessão dos Estados Unidos, os investimentos no exterior terão muita volatilidade, conforme aprovação de desinvestimento do Conselho Deliberativo em Ata anterior, o fundo de investimento Itau Private Multimercado SP500 BRL FICFI, foi parcialmente resgatado e aplicado em fundos de investimentos em Renda Fixa, principalmente dos fundos atrelados a DI, que possuem pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial.

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, 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.

Houve as seguintes Movimentações no período avaliado:

1. RESGATE de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) do Fundo de Investimento ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P 500 BRL FIC FI, CNPJ: 26.269.692/0001-61, Banco Itáú, em 20/01/2023, para APLICAÇÃO de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) no



Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00, Banco Itaú, em 20/01/2023.

- RESGATE de R\$ 13.000.000,00 (treze milhões de reais) do Fundo de Investimento ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P 500 BRL FIC FI, CNPJ: 26.269.692/0001-61, Banco Itaú, em 27/01/2023, para APLICAÇÃO de R\$ 13.000.000,00 (treze milhões de reais) no Fundo de Investimento FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP, CNPJ: 14.120.520/0001-42, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 27/01/2023.

6.4 FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,14%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,13	-0,24	1,92	1,92	1.213.507,15	0,20	963.607.601,30	0,13
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	23,35	0,94	5,91	5,91	1.519.807,27	0,25	392.853.322,88	0,39
Sub-total Artigo 9º II			20,29	0,41	4,10	4,10	2.733.314,42	0,44		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	26,58	0,23	4,32	4,32	35.151.558,76	5,69	1.979.769.025,50	1,78
Sub-total Artigo 9º III			26,58	0,23	4,32	4,32	35.151.558,76	5,69		
Investimentos no Exterior			25,90	0,24	4,30	4,30	37.884.873,18	6,14		

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 6,14% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21).

No mês avaliado a rentabilidade do fundo de Investimento no Exterior foi de 4,30%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,96%, enquanto que no ano sua performance é de 4,30%.

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. Vem oscilando negativamente diante do cenário internacional atual. Não Houve Movimentações no período avaliado.

Conforme artigo 88 da Portaria MTP n.º 1.467, de 02 de junho de 2022, o Comitê de Investimentos e o Conselho Deliberativo aprovam, referente aos investimentos dos recursos em alocação, manutenção e desinvestimentos das aplicações:

1. Fundos de Investimento no exterior e Investimentos Estruturados apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial no mês, mas diante do cenário econômico do exterior, devido ao cenário de guerra, alta de taxa de juros mundial, possível recessão dos Estados Unidos, os investimentos no exterior terão muita volatilidade, conforme aprovação de desinvestimento do Conselho Deliberativo em Ata anterior, o fundo de investimento que apresentar rentabilidade positiva acumulada desde a sua aplicação inicial, será parcialmente resgatado e aplicado em fundos de investimentos em Renda Fixa, principalmente dos fundos atrelados a DI, que possuem pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial.

7 PERSPECTIVAS

Renda Fixa: No contexto global, os principais riscos a serem monitorados são a postura dos bancos centrais acerca da velocidade de contração da política monetária e duração dos ciclos; o ritmo de desaceleração da atividade e a persistência do choque inflacionário sobre os principais blocos econômicos; o impacto do Covid na China e as medidas de estímulos que possam surgir no país; e as novas medidas geopolíticas e econômicas a respeito do conflito entre Rússia e Ucrânia. No âmbito doméstico, para 2023, espera um cenário desafiador e volátil, a depender de como as responsabilidades ambientais e sociais serão combinadas com as fiscais. O mercado seguirá monitorando as indicações políticas e fiscais do governo atual e a postura do Banco Central em relação à trajetória da inflação.

Renda Variável: A dinâmica de preços para as principais commodities tende a dar espaço às perspectivas negativas para a atividade global ao longo do horizonte relevante como principal driver preços. O (i) aumento da probabilidade de recessão na economia americana; (ii) as perspectivas deterioradas para a atividade econômica na Europa; (iii) um cenário incerto para o crescimento chinês. Dessa forma, uma redução no prêmio de risco da Bolsa no Brasil, com efeito positivo nas projeções,



segue sendo menos provável, somando-se ainda ao risco de aumento de impostos e de deterioração das condições financeiras diante da fragilização do arcabouço fiscal.

Investimentos Estruturados e Exterior: Em janeiro, os ativos internacionais se valorizaram, com o S&P 500 se situando acima dos 4.000 pontos enquanto o dólar caiu contra seus pares e moedas de emergentes. Por um lado, os investidores norte-americanos se animaram com a temporada de balanços e a ideia de que o Fed pode encerrar o ciclo de alta dos juros logo, e por outro a retomada do crescimento chinês impulsionou a valorização de ativos mais ligados às commodities. A inflação americana tem caído bem nos últimos resultados e, em conjunto com os dados de atividade mais fracos, isso sustenta a tese de um Fed put. Na Europa, o último dado da inflação na Espanha mostrou uma aceleração no núcleo. O índice de preços espanhol e o da zona do euro possuem alta correlação, o que nos leva a esperar que essa alta se transmita para a região como um todo. Isso tudo deve sustentar uma postura mais dura também do BCE. Dessa forma, apesar da recuperação dos ativos em janeiro, mantém-se uma visão cautelosa com as bolsas internacionais.

8 GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%	Value-At-Risk (R\$): 8.262.289,25	Value-At-Risk: 1,34%
---	---	--------------------------------

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,47	0,09	0,01	0,07	1,16	487.169.748,09	78,90
Artigo 8º	21,35	12,16	1,24	0,11	3,51	73.956.867,73	11,98
Artigo 9º	18,10	11,91	0,07	0,18	4,30	37.884.873,18	6,14
Artigo 10º	14,41	1,23	0,02	0,37	6,42	18.461.958,12	2,99
CARAGUATATUBA	2,38	1,34	1,34	0,26	1,75	617.473.447,12	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

31/01/2023

ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	260.620.381,26	42,21	260.620.381,26	42,21
de 31 a 365 dias	97.650.967,42	15,81	358.271.348,68	58,02
acima de 365 dias	259.202.098,44	41,98	617.473.447,12	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, 42,21% da carteira de investimentos do CaraguaPrev possui liquidez de até 30 dias, que 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	1,19 105,79	1,19 105,79	3,18 96,23	3,87 57,64	12,09 94,38	3.537.361,52	0,58	3.537.361,52
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,05 93,37	1,05 93,37	2,36 71,30	5,58 83,18	10,64 83,10	193.020,28	0,03	193.020,28
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,10 98,01	1,10 98,01	3,31 100,09	6,79 101,29	14,28 111,46	1.768.744,92	0,29	1.768.744,92
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,61 54,20	0,61 54,20	-14,28 -432,42	-13,16 -196,17	11,06 86,32	2.930,35	0,00	2.930,35
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,51 0,15	3,51 0,15	-5,18 -2,93	6,71 -3,24	-0,78 -1,93	2.510.524,57	0,41	2.510.524,57
Artigo 9º II % do CDI	4,10 365,04	4,10 365,04	7,66 231,88	1,38 20,52	-8,26 -64,46	107.665,68	0,02	107.665,68
Artigo 9º III % do CDI	4,32 384,34	4,32 384,34	6,18 187,08	-4,25 -63,37	-17,40 -135,87	1.454.824,25	0,24	1.454.824,25
Artigo 10º I % do CDI	6,42 571,73	6,42 571,73	7,44 225,18	3,32 49,44	-1,03 -8,06	1.046.989,71	0,17	1.046.989,71
Artigo 7º	1,15	1,15	3,17	4,75	11,87	5.502.057,07	0,91	5.502.057,07
Artigo 8º	3,51	3,51	-5,18	6,71	-0,78	2.510.524,57	0,41	2.510.524,57
Artigo 9º	4,30	4,30	6,28	-3,87	-16,81	1.562.489,93	0,26	1.562.489,93
Artigo 10º	6,42	6,42	7,44	3,32	-1,03	1.046.989,71	0,17	1.046.989,71
CARAGUATATUBA (Total)						10.622.061,28	1,75	10.622.061,28



11 MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

APR – AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RESGATE

N.º	Data	Origem	Destino	Valor	Motivo
1	06/01/2023	Repasse da compensação previdenciária – COMPREV 11/ 2022, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 235.543,86	APLICAÇÃO
2	06/01/2023	Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do CaraguaPrev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M1	R\$ 627,50	APLICAÇÃO
3	10/01/2023	Repasse Aporte para cobertura do déficit atuarial CaraguaPrev 01/2023, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.379,03	APLICAÇÃO
4	10/01/2023	CEF, agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO.	R\$ 48.000,00	RESGATE
5	12/01/2023	Repasse Aporte para cobertura do déficit atuarial FUNDACC 01/2023, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.784,75	APLICAÇÃO
6	16/01/2023	CEF, agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 5.000,00	RESGATE
7	19/01/2023	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente mês 12/2022, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 351.710,70	APLICAÇÃO
8	19/01/2023	Resgate parcial Itaú Private Multimercado SP500BRL para aplicação em FI Itaú Institucional REFERENCIADO DI, Banco Itaú, Ag 0248, C/C 04042-0	ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	R\$ 10.000.000,00	RESGATE
9	20/01/2023	Repasse do Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura Municipal mês 01/2023, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 1.201.288,58	APLICAÇÃO
10	20/01/2023	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal mês 12/2022, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 3.645.212,99	APLICAÇÃO
11	20/01/2023	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 01/2023, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 657.778,97	APLICAÇÃO
12	20/01/2023	Resgate parcial do FI ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL – CNPJ N° 26.269.692/0001-61, Banco Itaú, Ag 0248, C/C 04042-0	FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ INSTITUCIONAL REFER. DI - CNPJ N° 00.832.435/0001-00	R\$ 10.000.000,00	APLICAÇÃO
13	23/01/2023	Repasse do Aporte para cobertura do déficit atuarial da Câmara mês 01/2023,	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL	R\$ 46.721,45	APLICAÇÃO



		Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	FIC FI		
14	24/01/2023	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal mês 12/2022, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 602,08	APLICAÇÃO
15	26/01/2023	Resgate parcial do FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO – CNPJ N° 03.737.206/0001-97, CEF, Ag 0797, C/C 1000-0	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA - CNPJ N° 23.215.008/0001-70	R\$ 20.000.000,00	APLICAÇÃO
16	26/01/2023	Resgate parcial do FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO – CNPJ N° 03.737.206/0001-97, CEF, Ag 0797, C/C 1000-0	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA - CNPJ N° 23.215.008/0001-70	R\$ 20.000.000,00	RESGATE
17	26/01/2023	Resgate total do FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO – CNPJ 05.073.656/0001-58, Banco Itaú, Ag 0248, C/C 04042-0	FUNDO DE INVESTIMENTO FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP – CNPJ 14.120.520/0001-42	R\$ 695.723,08	RESGATE
18	26/01/2023	Resgate total do FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA – CNPJ 21.838.150/0001-49, Banco Itaú, Ag 0248, C/C 04042-0	FUNDO DE INVESTIMENTO FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP – CNPJ 14.120.520/0001-42	R\$ 2.665.507,45	RESGATE
19	26/01/2023	Resgate parcial do FUNDO DE INVESTIMENTO ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL FICFI – CNPJ N° 26.269.692/0001-6, Banco Itaú, Ag 0248, C/C 04042-0	FUNDO DE INVESTIMENTO FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP – CNPJ 14.120.520/0001-42	R\$ 13.000.000,00	RESGATE
20	27/01/2023	Aplicação do resgate total FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO, ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA e parcial do ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL FICFI do Banco Itaú, Ag 0248-0, C/C 04042-0	FUNDO DE INVESTIMENTO FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP – CNPJ 14.120.520/0001-42	R\$ 16.351.230,53	APLICAÇÃO
21	30/01/2023	Aquisição de títulos públicos com resgate parcial do FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - CNPJ n.º 03.737.206/0001-97, CEF, Ag 0797, C/C 1000-0	COMPRA DE TITULOS PUBLICOS NTN-B 760199	R\$ 20.000.954,27	APLICAÇÃO
22	30/01/2023	Repasse das contribuições previdenciárias do CaraguaPrev patronal e servidor mês 01/2023, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 30.873,99	APLICAÇÃO
23	30/01/2023	Resgte parcial do FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - CNPJ n.º 03.737.206/0001-97 para compra de títulos públicos, CEF, Ag 0797, C/C 1000-0	COMPRA DE TITULOS PUBLICOS NTN-B 760199	R\$ 20.000.954,27	RESGATE
24	30/01/2023	Resgate pagamento dos aposentados e pensionistas do CaraguaPrev referente mês 01/2023, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI	R\$ 3.607.576,07	RESGATE



			LONGO PRAZO		
25	30/01/2023	Resgate para folha de pagamento dos servidores ativos referente mês 01/2023, CEF, Ag 0797 C/C 9999-0	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 224.103,40	RESGATE
26	31/01/2023	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal - aposentados e pensionistas referente ao mês 01/2023, Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	R\$ 2.067,58	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.

A Política Anual de Investimentos traz, em seu contexto principal, os limites de alocação em ativos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos no Exterior, Investimentos Estruturados em consonância com a legislação vigente. Além destes limites, vedações específicas visam dotar os gestores de orientações quanto à alocação dos recursos financeiros em produtos e ativos adequados ao perfil e as necessidades atuariais do Instituto.

Essa alocação tem como intuito determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício da Política de Investimento que melhor reflita as necessidades do passivo e durante a sua vigência, os seus procedimentos serão alterados gradativamente, de forma a evitar perdas de rentabilidade ou exposição desnecessária a riscos.

O CaraguaPrev aplicou os seus recursos obedecendo os segmentos de alocação determinados na Política de investimentos, não há investimento diverso.

Portanto, a Política de Investimentos é um instrumento de balizamento e determinou os segmentos dos investimentos a serem alocados com os recursos do CaraguaPrev e os seus limites de alocação, limite mínimo, alocação objetivo e limite superior.



Enquadramento da Carteira

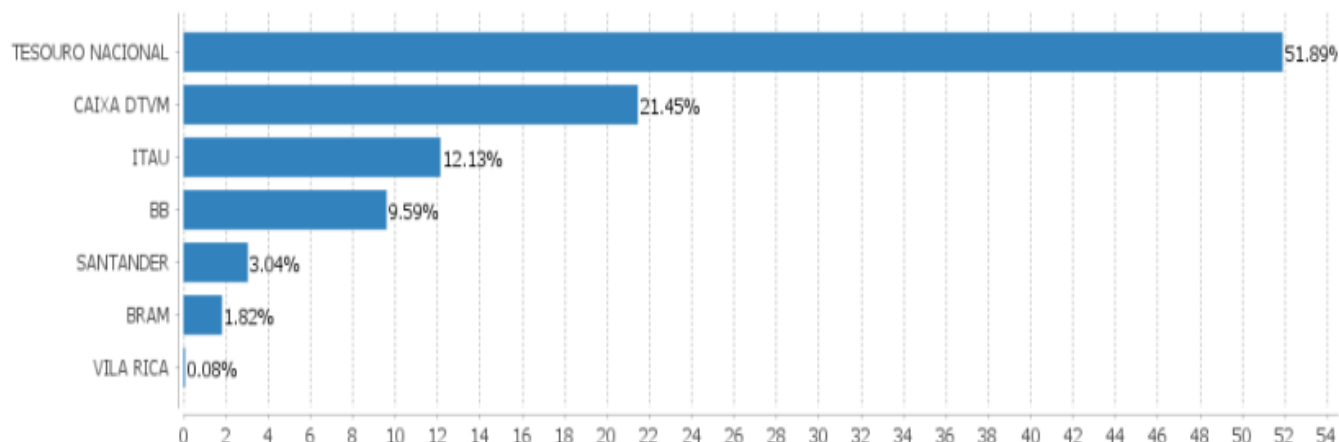
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nivel 1 Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo		
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	320.420.479,98	51,89	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	16.228.251,72	2,63	0,00	11,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	150.036.822,14	24,30	0,00	25,00	60,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	484.194,24	0,08	0,00	0,10	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	487.169.748,08	78,90					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	73.956.867,73	11,98	0,00	5,00	30,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	73.956.867,73	11,98					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	2.733.314,42	0,44	0,00	0,90	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nivel I	35.151.558,76	5,69	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	37.884.873,18	6,14					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	18.461.958,12	2,99	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	18.461.958,12	2,99					15,00
Total		617.473.447,11	100,00					

13 RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	56.447.322,39	1.500.717,67	0,00	0,00	59.197.054,95	1.249.014,89
BRAM	10.866.896,94	0,00	0,00	0,00	11.261.479,76	394.582,82
CAIXA DTVM	132.263.799,56	41.037.409,26	-43.885.633,74	0,00	132.448.132,08	3.032.557,00
ITAU	89.094.879,19	10.002.695,08	-26.351.230,53	0,00	74.875.697,27	2.129.353,53
SANTANDER	18.510.147,66	0,00	0,00	0,00	18.786.408,83	276.261,17
TESOURO NACIONAL	296.882.164,19	20.000.954,27	0,00	0,00	320.420.479,98	3.537.361,52
VILA RICA	481.263,89	0,00	0,00	0,00	484.194,24	2.930,35



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	267.383,10	0,0433	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV RF IRF-M 1 (APORTES 37299-4)	11.328.882/0001-35	11.466.725,80	1,8570	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
CEF FI BRASIL IDKA2	14.386.926/0001-71	2.108.905,80	0,3415	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
SANTANDER IMA-B5 PREMIUM FIC RF	13.455.117/0001-01	583.255,38	0,0945	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
CEF FIC BR GESTAO ESTRATEGICA C/C 1000-0	23.215.097/0001-55	1.384.469,56	0,2242	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	08.703.063/0001-16	417.512,08	0,0676	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	484.194,24	0,0784	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)	03.737.206/0001-97	11.662.507,22	1,8887	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	24.475.982,26	3,9639	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	20.030.900,22	3,2440	CAIXA DTVM	ITAÚ UNIBANCO
ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	56.434.171,43	9,1395	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	3.149.892,91	0,5101	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV RF PERFIL (APORTES 37299-4)	13.077.418/0001-49	18.813.529,07	3,2440	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	02.224.354/0001-45	15.469.839,03	2,5053	SANTANDER BRASIL	SANTANDER



				GESTÃO	
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	24.004.683,10	3,8876	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB DIVIDENDOS FIC FIA	05.100.191/0001-87	1.494.840,97	0,2421	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS 9999-0	15.154.441/0001-15	13.956.706,57	2,2603	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	7.312.031,17	1,1842	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOBESPA ATIVO FIC FIA	08.817.414/0001-10	763.278,02	0,1236	ITAU DTVM S.A	ITAÚ UNIBANCO
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	6.233.026,71	1,0094	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	8.930.821,43	1,4463	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
BRADESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	5.513.107,63	0,8928	BEM DTVM LTDA	BRADESCO
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	5.748.372,13	0,9310	BEM DTVM LTDA	BRADESCO
FIA CAIXA INSTIT BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	35.151.558,76	5,6928	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL	26.269.692/0001-61	2.096.887,60	0,3396	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
CAIXA FI JUROS E MOEDAS	14.120.520/0001-42	16.365.070,52	2,6503	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG	34.258.351/0001-19	1.519.807,27	0,2461	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR	17.804.792/0001-50	1.213.507,15	0,1965	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
Total em Bancos R\$		297.052.967,13	48,1078		

TITULOS PUBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS	% POR ADEQUAÇÃO	LIMITE P. INVEST CARAGUAPREV
NTN-B - 15/05/2023 (5,90%)	10.000	40.752.777,81	6,5999	51,8922	50,0%
NTN-B - 15/05/2035 (5,56%)	3.900	16.502.242,34	2,6725		
NTN-B - 15/08/2040 (5,65%)	213	913.891,78	0,1480		
NTN-B - 15/08/2050 (5,713%)	2.514	10.803.439,19	1,7496		
NTN-B - 15/05/2045 (5,71%)	7.457	31.500.662,15	5,1015		
NTN-B - 15/05/2045 (5,76%)	2.494	10.472.677,63	1,6961		
NTN-B - 15/05/2045 (5,781%)	2.496	10.454.861,60	1,6932		
NTN-B - 15/05/2030 (5,708%)	2.555	10.746.239,04	1,7404		
NTN-B - 15/08/2040 (5,77%)	2.538	10.755.142,78	1,7418		
NTN-B - 15/08/2050 (5,815%)	2.530	10.729.217,11	1,7376		
NTN-B - 15/05/2055 (5,815%)	2.490	10.430.180,26	1,6892		
NTN-B - 15/05/2035 (5,821%)	4.657	19.280.999,89	3,1226		



NTN-B - 15/08/2024 (5,892%)	1.315	5.442.822,90	0,8815		
NTN-B - 15/08/2050 (5,916%)	920	3.851.102,18	0,6237		
NTN-B - 15/05/2023 (5,831%)	5.021	20.465.603,73	3,3144		
NTN-B - 15/08/2050 (5,780%)	2.451	10.441.400,42	1,6910		
NTN-B - 15/05/2055 (5,852%)	2.420	10.084.865,09	1,6332		
NTN-B - 15/08/2050 (5,922%)	2.466	10.314.685,93	1,6705		
NTN-B - 15/08/2024 (6,4750%)	5.073	20.831.519,31	3,3737		
NTN-B - 15/05/2025 (5,9752%)	2.476	10.094.569,18	1,6348		
NTN-B - 15/08/2024 (5,91%)	2.486	10.286.676,86	1,6659		
NTN-B - 15/08/2024 (6,09%)	1.244	5.135.361,49	0,8317		
NTN-B - 15/05/2027 (6,09%)	1.228	4.987.559,32	0,8077		
NTN-B - 15/08/2024 (6,68%)	1.253	5.130.994,94	0,8310		
NTN-B - 15/08/2024 (6,44%)	4.871	20.010.987,05	3,2408		

Total Geral		320.420.479,98	51,8922		
--------------------	--	-----------------------	----------------	--	--

Total Geral		617.473.447,11	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.

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, 16 de fevereiro de 2023.

Luana Moussalli Forcioni Guedes

Diretora Financeira
Certificado ANBIMA CPA-10



Pedro Ivo de Sousa Tau

Presidente do CaraguaPrev
Certificado ANBIMA CPA-10



Rosemeire Maria de Jesus

Membro do Comitê
Certificado ANBIMA CPA-10



Adriana Zambotto Fernandes

Membro do Comitê
Certificado 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 JANEIRO de 2023**, 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, 16 de fevereiro de 2023.

Cristiano Paulo Silva
Presidente do Conselho Fiscal



Adriana Zambotto Fernandes
Membro do Conselho Fiscal
Certificado ANBIMA CPA-10



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



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 JANEIRO de 2023**, 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, 16 de fevereiro de 2023.

Marcus da Costa Nunes Gomes
Presidente do Conselho Deliberativo



Roberta Alice Zimbres Franzolin
Membro do Conselho Deliberativo



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



Ivone Cardoso Vicente Alfredo
Membro do Conselho Deliberativo



Ronaldo Cheberle
Membro do Conselho Deliberativo



Gilceli de Oliveira Ubiña
Membro do Conselho Deliberativo



Ivy Monteiro Malerba
Membro do Conselho Deliberativo



Marcia Denise Gusmão Coelho
Membro do Conselho Deliberativo

