



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

MAIO DE 2023



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. CENÁRIO MACROECONÔMICO.....	5
3. BOLETIM FOCUS.....	7
4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	8
4.1 ESTUDO ALM.....	10
5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	14
6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS	15
7. PERSPECTIVAS.....	24
9. TABELA DE LIQUIDEZ.....	26
10. RENTABILIDADE POR ARTIGO	27
12. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	30
13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS	32
14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.....	32
15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL 1.....	35
16. CONCLUSÃO.....	35



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

MAIO 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 maio 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);
- Rose Ellen de Oliveira Faria (Diretora de Benefícios, Certificação TOTUM); e
- Paulo Henrique Passos do Nascimento (Diretor Administrativo, 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: Ao longo do mês de maio os ecos da crise bancária americana, iniciada em meados de março, se dissiparam. Além disso, a volatilidade no segmento de renda fixa permaneceu alta, com especial destaque para o mercado americano. Ainda há uma leitura cautelosa, especialmente pela perspectiva mais desfavorável para as economias desenvolvidas, onde a inflação elevada e os juros restritivos sugerem crescimento fraco e alto grau de incerteza.

BRASIL: A carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa, investimentos estruturados, investimentos renda variável, investimentos no exterior e BDR apresentaram performance positivas no mês. O IPCA avançou 0,23% (M/M) em maio. Com o resultado da última reunião do COPOM apresentando a manutenção da taxa Selic em 13,75%. No Brasil, dado o alívio nas expectativas de inflação para este ano e o avanço na aprovação do novo arcabouço fiscal, observamos queda ao longo da curva de juros locais. Adicionalmente, a atividade econômica continuou a dar sinais mais fortes, o que foi ratificado pelo crescimento de 1,9% do PIB do primeiro trimestre. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais. Apresentando um retorno positivo de 3,47% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -1,28% e de -2,71% nos últimos 12 meses.

COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Ao longo do mês de maio os ecos da crise bancária americana, iniciada em meados de março, se dissiparam. Além disso, a volatilidade no segmento de renda fixa permaneceu alta, com especial



destaque para o mercado americano. Ainda há uma leitura cautelosa, especialmente pela perspectiva mais desfavorável para as economias desenvolvidas, onde a inflação elevada e os juros restritivos sugerem crescimento fraco e alto grau de incerteza.

Nos EUA, os dados mais fortes de atividade e emprego e o arrefecimento do stress financeiro abrem a possibilidade para novas elevações da taxa básica de juros. O Fed, por sua vez, elevou a taxa de juros em 0,25%. No atual patamar, os juros continuarão exercendo efeito restritivo sobre a economia, que deve ser intensificado por condições creditícias mais apertadas, dada a situação mais complexa para os bancos regionais.

A curva de juros americana voltou a subir, à medida em que a crise bancária precipitada pelo mercado em março foi ficando para trás e as conversas sobre a elevação do teto da dívida foram avançando. Dessa maneira, parte do alívio de março foi revertido.

Na Zona do Euro, a inflação continua pressionada, com o avanço do núcleo, e a esperada queda deverá ocorrer de forma gradual. Em reflexo a dinâmica inflacionária, o Banco Central Europeu ainda deve promover um aumento de juros, o que deverá contribuir para a manutenção de um ritmo fraco da atividade na região. Sendo assim, permanece a expectativa de uma dinâmica desafiadora para as economias desenvolvidas nos próximos trimestres.

A economia chinesa perdeu o dinamismo observado após o fim da política de covid zero. Onde, o setor de imóveis residenciais segue mostrando fraqueza. Dada a importância do setor para a economia chinesa, isso exerceu pressão baixista sobre commodities no mês.

Assim, no mês de maio de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam -1,32% e +0,25%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de -0,99% e +1,15%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,56% e +2,16%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos positivos de +6,70% e +9% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, dado o alívio nas expectativas de inflação para este ano e o avanço na aprovação do novo arcabouço fiscal, observamos queda ao longo da curva de juros locais. Adicionalmente, a atividade econômica continuou a dar sinais mais fortes, o que foi ratificado pelo crescimento de 1,9% do PIB do primeiro trimestre.



A inflação continua seguindo um estágio de desaceleração mais lento, com medidas de núcleo pressionadas, isso sugere maior persistência da inflação em um horizonte relevante para a condução da política monetária. Ainda assim, o Banco Central passou a adotar um discurso mais suave, no qual, apesar de reconhecer os desafios à frente, também mostra uma visão mais positiva em relação às perspectivas para a inflação.

Adicionalmente, a meta de inflação poderá ser revista pelo Conselho Monetário Nacional. Essa definição e os próximos passos no campo fiscal terão efeito importante sobre as expectativas da inflação. Além disso, vale ressaltar que o andamento do arcabouço fiscal no Congresso e as medidas voltadas para o aumento de arrecadação, elemento fundamental para o sucesso do arcabouço, seguem como tema relevante para os próximos passos do Copom.

O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais. Apresentando um retorno positivo de 3,47% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -1,28% e de -2,71% 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 %)	6,02	5,71	5,69	▼ (3)	153	5,49	49	4,16	4,13	4,12	▼ (1)	149	4,10	48
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,00	1,26	1,68	▲ (4)	110	2,06	39	1,40	1,30	1,28	▼ (1)	101	1,22	37
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,11	5,10	▼ (3)	123	5,10	36	5,25	5,17	5,16	▼ (2)	120	5,11	36
Selic (% a.a)	12,50	12,50	12,50	= (7)	144	12,50	43	10,00	10,00	10,00	= (16)	138	10,00	42
IGP-M (variação %)	2,14	0,67	-0,08	▼ (8)	83	-0,11	23	4,14	4,05	4,10	▲ (1)	70	4,10	18
IPCA Administrados (variação %)	10,70	9,44	9,41	▼ (5)	102	9,20	28	4,50	4,50	4,53	▲ (1)	84	4,50	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-47,70	-47,06	-47,53	▼ (1)	30	-49,30	9	-52,25	-52,40	-53,00	▼ (1)	28	-53,00	8
Balança comercial (US\$ bilhões)	60,00	60,00	58,75	▼ (1)	30	56,00	9	55,00	55,00	55,30	▲ (2)	26	55,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (23)	25	80,00	10	80,00	80,00	80,00	= (18)	23	80,00	9
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,70	61,00	60,70	▼ (1)	27	61,00	9	64,10	64,50	64,45	▼ (2)	24	64,00	7
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,10	-1,10	= (1)	43	-1,10	15	-0,80	-0,70	-0,70	= (2)	40	-0,84	14
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,85	-7,93	▼ (2)	26	-7,80	9	-7,00	-7,00	-7,00	= (6)	24	-7,05	8

Relatório Focus de 02.06.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

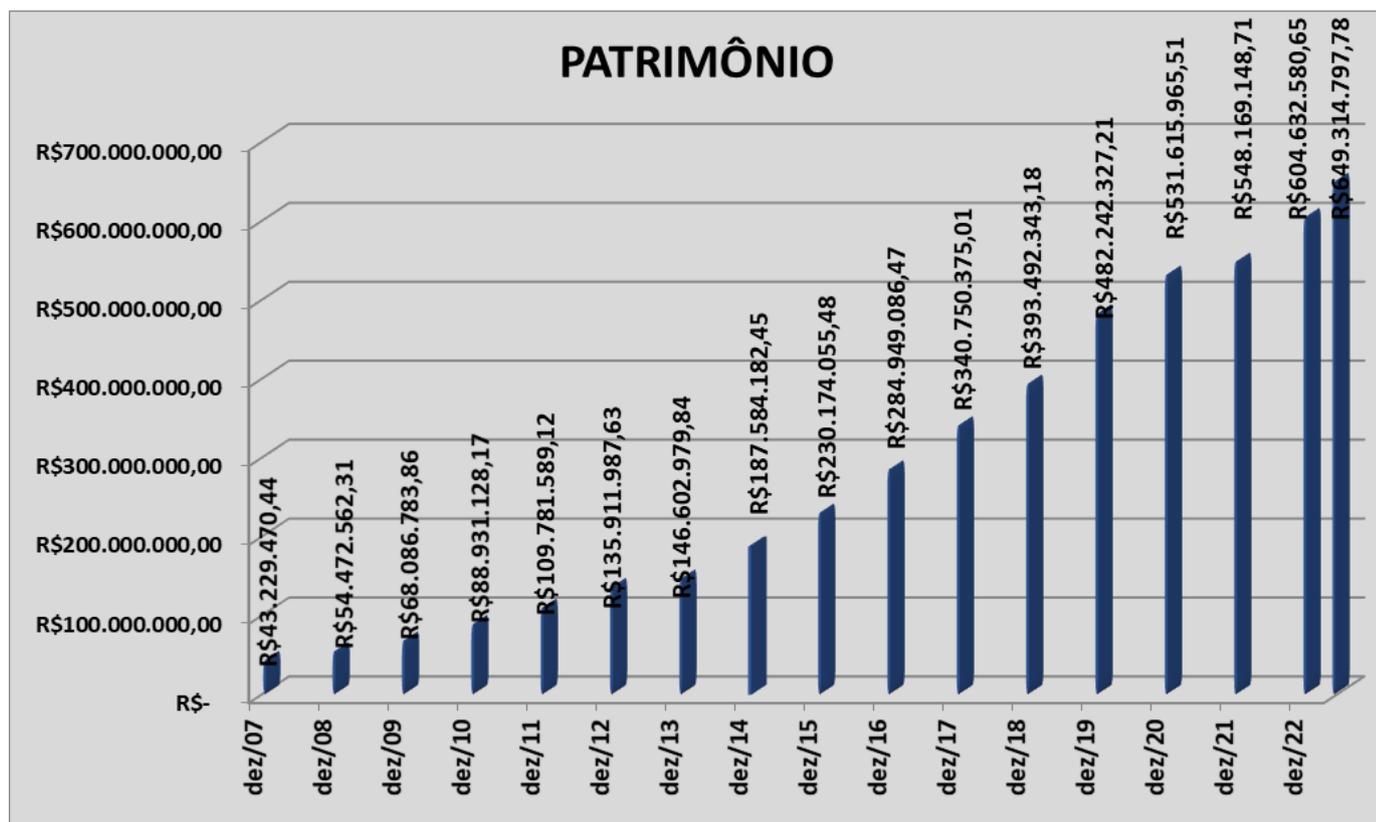


4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do Caraguaprev encerrou o mês com o patrimônio total de **R\$ 649.314.797,78** (seiscentos e quarenta e nove milhões e trezentos e quatorze mil e setecentos e noventa e sete reais e setenta e oito 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.

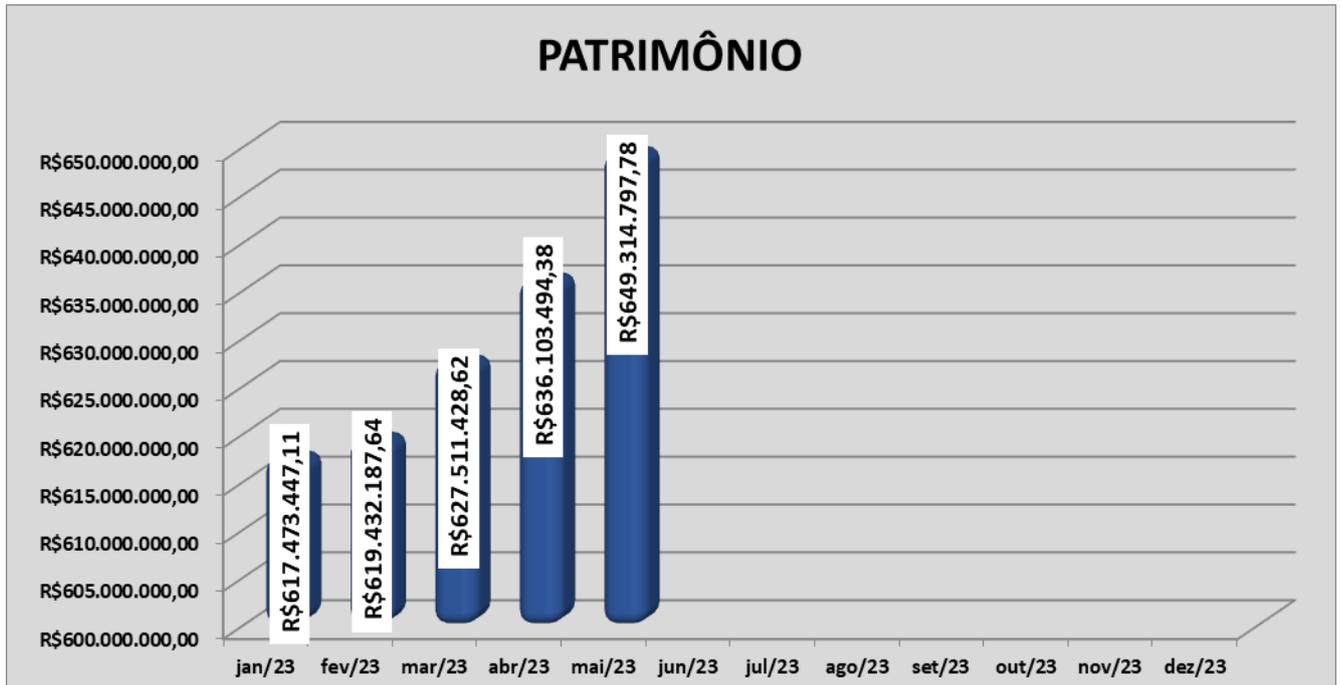
Evolução Patrimonial da Carteira de Investimentos (R\$ mil)



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
mai/23	R\$ 649.314.797,78



Mês 2023	PATRIMÔNIO
Janeiro/23	R\$ 617.473.447,11
Fevereiro/23	R\$ 619.432.187,64
Março/23	R\$ 627.511.428,62
Abril/23	R\$ 636.103.494,38
mai/23	R\$ 649.314.797,78



4.1 ESTUDO ALM

O estudo de Asset Liability Management (ALM) foi realizado na data de 31/05/2023, onde foram estudados os patamares de riscos x retorno (fronteira eficiente Markowitz). O estudo ALM trouxe como diagnostico na renda fixa: DIMINUIR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS QUE NÃO SEJAM ATRELADOS AO IMA-B, DO ARTIGO 7º, I, B, NUM TOTAL DE R\$ 10.812.971,40 (1,70%); DIMINUIR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS ATRELADOS A SELIC/CDI, NUM TOTAL DE R\$ 24.961.884,57 (3,92%). O estudo ALM trouxe como diagnostico na renda variável: DIMINUIR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DE AÇÕES DO ARTIGO 8º, I, NUM TOTAL DE R\$ 36.141.331,85 (5,68%), desde que as cotas estejam positivas desde sua aplicação inicial, para que não seja contabilizado prejuízo, o que deve acontecer no segundo semestre de 2023, com a estabilidade econômica do país. O estudo ALM trouxe como diagnostico em investimentos no exterior: AUMENTAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DE AÇÕES BDR NÍVEL 1, DO ARTIGO 9º, III, NUM TOTAL DE R\$ 27.304.806,91 (4,29%), sendo que os investimentos no exterior tendem a performar positivamente no segundo semestre de 2023. REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS. Por fim, de maneira geral a carteira de investimentos do CaraguaPrev está bem perto dos limites estabelecidos no estudo ALM.

O estudo ALM trouxe como diagnostico em investimentos no exterior: *“Aumentar a alocação em fundos de ações BDR NÍVEL 1, do artigo 9º, III, num total de (4,29%)”*. *“Aumentar a alocação em fundos Multimercados atrelados ao S&P500, do artigo 10, I, num total de (7,01%)”*. *“Rever os limites da alocação objetivo, mínimos e máximos da atual Política Anual de Investimentos”*. Conforme deliberação do Comitê de Investimentos na Ata n.º 149 e do Conselho Deliberativo na Ata n.º 318, ambas de 29 de junho de 2023, diante do cenário de maior desaceleração econômica, tanto global quanto local, consequência dos efeitos defasados dos apertos monetários promovidos pelos bancos centrais, além do impacto cada vez maior da restrição a crédito causado pelos eventos mais recentes, apesar de reconhecer que os dados têm mostrado, de forma geral, economias mais resilientes do que o previsto, o destaque da economia dos Estados Unidos, com uma perspectiva de inflação continua persistente no curto prazo, o que levará o Fed (Banco Central americano) a manter uma postura rígida em relação à inflação, ou seja, juros altos por um período prolongado e por outro lado, a maior



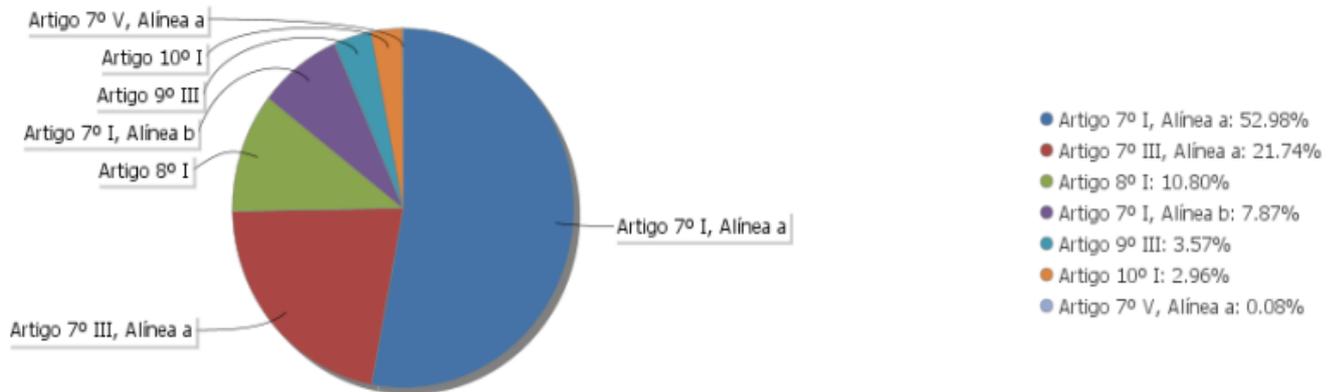
rentabilidade proporcionada pelo aumento dos juros também traz consigo maiores riscos e volatilidade. Portanto, investimentos nessas classes de ativos exigem bastante cautela e o Conselho Deliberativo mantém a sua posição de não aplicação em fundos em fundos Multimercados atrelados ao S&P500 e manutenção e possível redução em fundos de ações BDR NÍVEL 1, sem alteração dos limites da Política anual de Investimentos, a fim de proteção da carteira de investimentos do CaraguaPrev diante do atual cenário global, não aumentando a exposição a risco, já que os investimentos em renda fixa estão performando acima da meta atuarial. Caso haja uma inversão de posicionamento e estabilidade nos investimentos no exterior e S&P500, a aplicação e aumento de exposição nessas classes de ativos serão discutidas em outra reunião do Conselho Deliberativo.

CARAGUAPREV 28/04/2023: R\$ 636.103.494,38

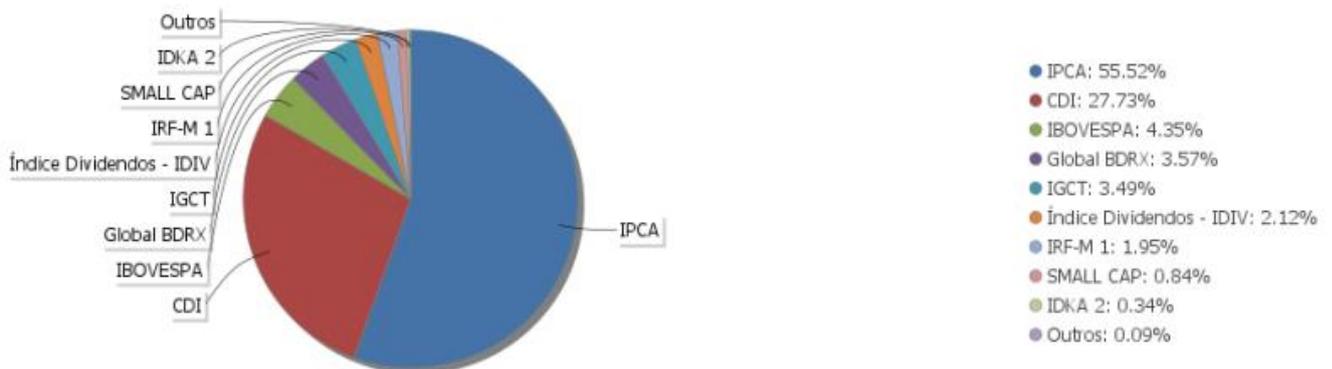


ALOCAÇÃO MARKOWITZ		
BENCHMARKS	% ALOCAÇÃO	R\$
SELIC/CDI	15,00%	95.415.524,16
IMA-B	60,08%	382.198.741,31
SMLL	4,92%	31.268.530,04
MSCI AC	10,00%	63.610.349,44
S&P500	10,00%	63.610.349,44
IFIX	0,00%	-
TOTAL	100,00%	636.103.494,38

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	-0,11	0,96	0,97	1,66								5,33
IPCA + 5,03%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66								5,04
p.p. indexador	0,79	-1,30	-0,20	0,00	1,00								0,29
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

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	24	45,28
Meses abaixo - Meta Atuarial	29	54,72
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	4,43	2020-12
Menor rentabilidade da Carteira	-8,82	2020-03

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,63	2,81	0,82	2,04
06 meses	5,23	6,14	-0,91	2,25
12 meses	8,45	9,12	-0,67	3,77
24 meses	7,21	28,34	-21,13	4,98
36 meses	20,16	46,57	-26,42	5,40
48 meses	24,01	58,18	-34,17	7,74
Desde 31/12/2018	30,61	65,63	-35,01	7,43

Em Maio/2023, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 1,66%, acima da meta atuarial do mês, que foi de 0,66%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade foi de 5,33%, acima da meta atuarial do ano que é de 5,04%.

Nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 8,45% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 7,21%.

A linha intitulada “Meta Atuarial” informa a meta de rendimento positivo estabelecido para o plano previdenciário a partir da avaliação técnica atuarial anual, que hoje é de IPCA + 5,03%.



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

82,67%

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%)	0,48	0,00	0,59	5,26	0,00	0,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523 (5,900000%)	0,48	0,00	0,59	5,29	0,00	0,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,940000%)	4,12	0,04	0,43	0,43	20.086.581,88	3,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,980000%)	0,47	0,05	1,07	5,82	10.252.385,67	1,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,090000%)	0,47	0,04	1,08	5,86	5.066.785,76	0,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,560000%)	0,47	0,04	1,04	5,65	16.756.623,59	2,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,821000%)	0,47	0,04	1,06	5,75	19.581.872,63	3,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,710000%)	0,47	0,04	1,05	5,71	31.999.703,69	4,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,760000%)	0,47	0,04	1,05	5,73	10.638.425,33	1,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,781000%)	0,47	0,04	1,06	5,74	10.620.258,37	1,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,815000%)	0,47	0,04	1,06	5,75	10.596.321,60	1,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,850000%)	0,49	0,01	1,06	5,76	10.245.164,56	1,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (5,892000%)	0,47	0,04	1,07	5,78	5.526.800,54	0,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (5,910000%)	3,02	0,04	1,07	5,79	10.445.974,04	1,61
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,090000%)	3,03	0,04	1,08	5,86	5.217.270,82	0,80



TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,440000%)	3,03	0,04	1,11	4,76	20.349.238,98	3,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,480000%)	3,03	0,05	1,11	6,02	21.185.458,28	3,26
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,680000%)	3,07	0,04	1,13	6,10	5.220.982,51	0,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,990300%)	4,24	0,04	0,52	0,52	30.157.126,82	4,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,350000%)	3,04	0,03	1,10	4,47	15.216.470,41	2,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,350000%)	3,05	0,03	1,10	4,47	15.216.900,24	2,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (5,708000%)	0,47	0,04	1,05	5,71	10.911.037,32	1,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,850000%)	0,47	0,04	1,05	5,68	928.273,35	0,14
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,770000%)	0,47	0,04	1,06	5,73	10.924.510,98	1,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,713000%)	0,47	0,04	1,05	5,71	10.976.055,71	1,69
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,780000%)	0,47	0,04	1,06	5,74	10.607.763,78	1,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,815000%)	0,47	0,04	1,06	5,75	10.899.910,94	1,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,916000%)	0,47	0,04	1,07	5,79	3.912.099,90	0,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,920000%)	0,49	0,01	1,07	5,79	10.478.018,05	1,61
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a		0,47	0,04	1,08	5,80	344.018.015,75	52,98

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA	4,07	0,02	0,23	0,23	2.199.259,61	0,34	151.081.162,44	1,46
LONGO PRAZO										
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,03	0,05	1,13	1,98	19.209.912,47	2,96	7.062.035.271,33	0,27
ITAU	ITAU	ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI	0,38	0,06	1,12	5,36	438.534,39	0,07	290.581.279,71	0,15
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,39	0,04	1,12	5,27	12.223.700,79	1,88	6.724.495.811,47	0,18
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	2,46	0,00	0,56	5,83	608.876,28	0,09	1.154.899.961,96	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,79	0,00	0,39	5,53	0,00	0,00	6.636.813.957,94	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,62	0,04	1,81	6,03	16.452.887,98	2,53	5.078.181.389,68	0,32
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			1,38	0,04	1,11	5,42	51.133.171,52	7,87		



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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	1,18	5,25	63.701.918,42	9,81	15.982.419.153,18	0,40
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,10	0,05	1,16	5,23	27.560.975,18	4,24	4.844.957.296,03	0,57
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,08	0,05	1,15	5,29	29.015.053,63	4,47	15.420.425.695,62	0,19
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,07	0,06	1,24	4,30	20.860.079,29	3,21	6.330.456.366,73	0,33
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,09	0,06	1,18	5,25	141.138.026,52	21,74		

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	15,93	0,36	0,36	1,27	487.384,22	0,08	19.087.385,82	2,55
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			15,93	0,36	0,36	1,27	487.384,22	0,08		
Renda Fixa			0,36	0,04	1,11	5,64	536.776.598,01	82,67		

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 80,71% 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 1,11%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,66%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 5,64%, acima da meta atuarial anual.

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:

- Títulos do Tesouro Nacional, que representam 52,98% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e no ano, 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 realocação dos recursos, dos vencimento dos títulos e dos seus cupons de juros semestrais.

- b) Fundos 100% Títulos Públicos que representam 7,87% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e no ano, com maior alocação dos fundos de investimento para o próximo mês;
- c) Fundos Renda Fixa que representam 21,74% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e no ano, com aprovação do Conselho para alocação de recursos oriundos de contribuições previdenciárias, aplicação dos resgates de fundos de investimento de renda variável, pois com a Selic mantida no percentual de 13,75% os fundos de renda fixa tornam-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 e resgate para aplicação em Fundos 100% Títulos Públicos;
- d) FIDC Cota Sênior que representa 0,08% da carteira do Instituto, apresentou rentabilidade abaixo da meta atuarial no ano, com manutenção da posição atual desses ativos;

Houve as seguintes Movimentações no período avaliado:

1. RESGATE de R\$ 30.001.376,51 (trinta milhões e um mil e trezentos e setenta e seis reais e cinquenta e um 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 12/05/2023, para APLICAÇÃO / COMPRA de R\$ 30.001.376,51 (trinta milhões e um mil e trezentos e setenta e seis reais e cinquenta e um centavos) em Títulos Públicos Federais NTN-B – 15/08/2024, taxa 6,9903%, quantidade 7.262, em 15/05/2023.
2. APLICAÇÃO de R\$ 47.299.562,75 (quarenta e sete milhões e duzentos e noventa e nove mil e quinhentos e sessenta e dois reais e setenta e cinco centavos) no 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



17/05/2023, referente ao recebimento de cupons de juros dos Títulos Públicos Federais e recebimento do principal das NTN-B com vencimento em 15/05/2023.

3. RESGATE de R\$ 2.194.546,46 (dois milhões e cento e noventa e quatro mil e quinhentos e quarenta e seis reais e quarenta e seis centavos) do Fundo de Investimento Caixa Brasil IDKA 2 A Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo, CNPJ: 14.386.926/0001-71, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 25/05/2023, para APLICAÇÃO de R\$ 2.194.546,46 (dois milhões e cento e noventa e quatro mil e quinhentos e quarenta e seis reais e quarenta e seis centavos) do Fundo de Investimento Caixa Brasil IDKA PRE 2 A Renda Fixa Longo Prazo, CNPJ: 45.163.710/0001-70, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 25/05/2023.
4. RESGATE de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) do Fundo de Investimento FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I, CNPJ: 17.502.937/0001-68, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 31/05/2023, para APLICAÇÃO de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) no Fundo de Investimento FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA, CNPJ: 23.215.097/0001-55, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 31/05/2023.

6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL – AÇÕES

RENDA VARIÁVEL											10,80%
Artigo 8º I (Fundos de Ações)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	19,23	-0,56	2,33	-0,57	1.433.027,45	0,22	556.574.895,55	0,26	
BRAM	BEM	BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	25,93	0,09	9,65	-2,13	5.443.771,59	0,84	732.883.551,57	0,74	
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,29	-0,39	4,71	-0,75	732.955,82	0,11	393.973.278,51	0,19	
BB	BB	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	21,50	-0,47	4,08	-2,17	22.662.616,57	3,49	745.369.833,92	3,04	
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	21,64	-0,50	3,70	-0,90	7.022.742,15	1,08	637.011.143,04	1,10	
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,66	-0,83	2,30	1,88	13.734.088,67	2,12	889.314.500,47	1,54	
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,83	-0,61	0,64	-6,49	5.690.823,32	0,88	1.449.896.602,59	0,39	
BRAM	BEM	BRADESCO F I A SELECTION	21,12	-0,03	5,90	-2,26	5.184.951,92	0,80	414.831.621,42	1,25	
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	23,07	-0,23	5,00	-4,28	8.213.010,89	1,26	162.469.441,52	5,06	
Sub-total Artigo 8º I			20,71	-0,45	4,02	-1,86	70.117.988,38	10,80			
Renda Variável			20,71	-0,45	4,02	-1,86	70.117.988,38	10,80			



Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representa 10,80% 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 4,02%, acima da meta atuarial do mês, enquanto que no ano a performance desses fundos é de -1,86%.

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 10,80% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial do 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;

Não foram efetivadas operações no mês.

6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										2,96%
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	0,50	0,06	1,36	4,22	19.235.344,56	2,96	1.713.760.030,48	1,12
ITAU	ITAU	ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL FICFI	20,92	0,00	0,20	11,21	0,00	0,00	1.091.846.806,88	0,00
Sub-total Artigo 10º I			19,07	0,06	1,25	10,89	19.235.344,56	2,96		
Investimentos Estruturados			19,07	0,06	1,25	10,89	19.235.344,56	2,96		



O Investimento Estruturado, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 2,96% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*). No mês avaliado a rentabilidade dos Investimentos ESTRUTURADOS foi de 1,25%, acima da meta atuarial do mês e do ano.

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 ano de 2023, mantendo em carteira a posição atual.

Houve as seguintes Movimentações no período avaliado:

- 1) RESGATE de R\$ 2.189.816,22 (dois milhões e cento e oitenta e nove mil e oitocentos e dezesseis reais e vinte e dois centavos) do Fundo de Investimento ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P 500 BRL FIC FI, CNPJ: 26.269.692/0001-61, Banco Itaú, em 26/05/2023, para APLICAÇÃO de R\$ 2.189.816,22 (dois milhões e cento e oitenta e nove mil e oitocentos e dezesseis reais e vinte e dois 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 26/05/2023.

6.4 FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										3,57%
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	24,59	0,03	5,80	14,00	23.184.866,83	3,57	2.053.133.646,70	1,13
Sub-total Artigo 9º III			24,59	0,03	5,80	14,00	23.184.866,83	3,57		
Investimentos no Exterior			23,98	0,03	5,80	13,98	23.184.866,83	3,57		



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 3,57% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21).

No mês avaliado a rentabilidade do fundo de Investimento no Exterior foi de 5,80%, acima da meta atuarial do mês e do ano.

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.

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 acima da meta atuarial no ano de 2023, 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, que possuem pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial.

Houve as seguintes Movimentações no período avaliado:

1. RESGATE de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) do Fundo de Investimento FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I, CNPJ: 17.502.937/0001-68, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 31/05/2023, para APLICAÇÃO de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) no Fundo de Investimento FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA, CNPJ: 23.215.097/0001-55, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 31/05/2023.



7 PERSPECTIVAS

Renda Fixa: Aumentamos nossa exposição a juros reais e nominais, reduzindo posições pós-fixadas para beneficiar do fechamento do prêmio. Apesar do aumento de risco, permaneceremos cautelosos devido à instabilidade do balanço de riscos. A persistência inflacionária global e riscos no sistema bancário, que podem ser agravados com taxas de juros mais elevadas, são as principais preocupações. Esses fatores podem intensificar a volatilidade dos mercados globais, evitando alongamentos de prazo. Nossa atenção está voltada para a gestão consciente dos riscos para manter a estabilidade dos investimentos, adaptando-nos ao cenário global em constante mudança.

Renda Variável: *Valuation* ainda barato para a maioria dos setores da bolsa, inflação cadente e expectativas mais tangíveis sobre cortes nas taxas de juros brasileiras no 2º semestre de 2023 vêm se tornando gatilhos para uma visão mais positiva para os ativos de risco brasileiros. Apesar disso, ainda mantemos uma visão neutra para a classe de ativo, sugerindo cautela em excessivos aumentos de exposição em renda variável brasileira por entendermos que os prováveis cortes nos juros serão gradativos e mesmo assim ainda teremos a Selic em patamares elevados (dois dígitos) por bastante tempo (ao menos até final de 2024), o que significa que empresas altamente alavancadas e setores voltados para o consumo, principalmente o discricionário e os mais ligados ao crédito, devem continuar sofrendo “ventos contrários”. De qualquer forma, a queda nos juros poderia beneficiar especialmente setores como Educação, Saúde, Varejo e Transportes.

Investimentos Estruturados e Exterior: As bolsas globais seguem desafiando as perspectivas negativas para a maioria das economias dos países desenvolvidos e seguem subindo, nos EUA puxada principalmente por ações das grandes empresas de tecnologia e pela tese de Inteligência Artificial. De qualquer forma a visão segue negativa para a classe, o que indica cautela para alocações com visão de mais curto e médio prazos, principalmente de forma indexada/passiva. Uma seleção mais específica por alguns papéis em determinados setores se mostra mais adequada, priorizando uma maior diversificação geográfica com cautela para exposição em ações norte-americanas dado (i) valuation elevado frente às taxas de juros atuais; (ii) risco de contração de liquidez nos mercados por conta de novas emissões de títulos do tesouro; (iii) economia desacelerando; e (iv) espaço para mais contração de lucros das empresas nos meses a frente. China e Brasil seguem sendo nossas preferências, com visão construtiva também a outros Emergentes que tenham fortes laços comerciais regionais com os chineses, não necessariamente ligados a commodities.



8 GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%	Value-At-Risk (R\$): 5.570.889,99	Value-At-Risk: 0,86%
---	--	---------------------------------

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,22	0,05	0,00	-0,08	1,11	536.776.598,01	82,67
Artigo 8º	16,13	7,98	0,82	0,18	4,02	70.117.988,38	10,80
Artigo 9º	17,30	7,57	0,03	0,27	5,80	23.184.866,83	3,57
Artigo 10º	1,36	0,16	0,00	0,09	1,25	19.235.344,56	2,96
CARAGUATATUBA	2,37	0,86	0,86	0,23	1,66	649.314.797,78	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

31/05/2023

ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	270.636.117,00	41,68	270.636.117,00	41,68	
de 31 dias a 365 dias	34.660.665,03	5,34	305.296.782,03	47,02	
acima de 365 dias	344.018.015,75	52,98	649.314.797,78	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, 41,68% 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	1,08 95,70	5,80 108,06	3,56 109,53	6,72 102,50	10,28 76,27	3.752.763,04	0,60	19.170.573,04
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,11 99,25	5,42 100,96	3,24 99,79	6,41 97,82	10,42 77,31	395.858,39	0,06	1.240.764,24
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,18 104,92	5,25 97,77	3,26 100,22	6,44 98,30	13,35 99,07	1.484.378,21	0,24	6.879.873,81
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,36 32,43	1,27 23,69	0,76 23,53	-13,84 -211,18	-12,31 -91,35	1.769,27	0,00	6.120,33
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	4,02 0,28	-1,86 -0,58	2,52 -0,72	-4,37 -0,68	-5,56 -2,85	2.708.126,49	0,43	-1.328.354,78
Artigo 9º II % do CDI	0,00 0,00	6,13 114,24	2,68 82,55	2,16 32,96	6,76 50,20	0,00	0,00	160.631,81
Artigo 9º III % do CDI	5,80 516,77	14,00 260,69	8,47 260,42	8,53 130,21	13,81 102,47	1.879.324,30	0,30	4.488.132,32
Artigo 10º I % do CDI	1,25 111,40	10,89 202,80	3,65 112,27	5,55 84,72	9,28 68,89	236.376,04	0,04	1.820.376,15
Artigo 7º	1,11	5,64	3,47	6,62	10,83	5.634.768,91	0,89	27.297.331,42
Artigo 8º	4,02	-1,86	2,52	-4,37	-5,56	2.708.126,49	0,43	-1.328.354,78
Artigo 9º	5,80	13,98	8,58	8,60	13,85	1.879.324,30	0,30	4.648.764,13
Artigo 10º	1,25	10,89	3,65	5,55	9,28	236.376,04	0,04	1.820.376,15
CARAGUATATUBA (Total)						10.458.595,74	1,66	32.438.116,92



11 MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

APR – AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RESGATE

N.º	Data	Origem	Destino	Valor	Motivo
89	03/05/2023	Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do CaraguaPrev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	ITAU SOBERANO RF IRFM 1 FI	R\$ 872,35	APLICAÇÃO
90	04/05/2023	Repasso do Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC referente mês 05/2023, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.784,78	APLICAÇÃO
91	04/05/2023	Repasso das contribuições previdenciárias da FUNDACC referente mês 04/2023, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	R\$ 31.122,69	APLICAÇÃO
92	08/05/2023	Repasso da compensação previdenciária – COMPREV 03/2023, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 242.449,04	APLICAÇÃO
93	08/05/2023	Pagamento de RPV - CEF, Ag0797 C/C 1000-0	FI CAIXA BRASIL REF DI LP	R\$ 49.942,81	RESGATE
94	10/05/2023	Repasso Aporte para cobertura do déficit atuarial CaraguaPrev 05/2023, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.379,03	APLICAÇÃO
95	10/05/2023	CEF, agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento de despesas administrativas.	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO.	R\$ 60.000,00	RESGATE
96	12/05/2023	Resgate parcial no Fundo de Investimento CAIXA BRASIL REF DI LP para compra de Títulos Públicos NTN-B 760199 - Ag. 0797, C/C 1000-0	TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 761099	R\$ 30.001.376,51	RESGATE
97	15/05/2023	AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/08/2024	TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 761099	R\$ 30.001.376,51	APLICAÇÃO
98	15/05/2023	RESGATE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/05/2023	TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 761099	R\$ 42.403.684,54	RESGATE
99	15/05/2023	RESGATE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/05/2023	TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 761099	R\$ 21.290.890,02	RESGATE
100	16/05/2023	AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 760199 COM VENCIMENTO EM 15/05/2025	TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 761099	R\$ 20.001.255,28	APLICAÇÃO
101	17/05/2023	APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - RECEBIMENTO DE CUPOM e RESGATE TOTAL DAS NTN-B	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	R\$ 47.299.562,75	APLICAÇÃO
102	19/05/2023	REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE MAIO DE 2023.	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 1.201.288,58	APLICAÇÃO



103	19/05/2023	REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CÂMARA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE MAIO DE 2023.	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 43.721,45	APLICAÇÃO
104	19/05/2023	REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CÂMARA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE MAIO DE 2023.	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 3.000,00	APLICAÇÃO
105	19/05/2023	Repasse das contribuições previdenciárias da Câmara Municipal referente mês 05/2023, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO.	R\$ 4.206.642,99	APLICAÇÃO
106	19/05/2023	Aplicação Financeira - Taxa de administração	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO.	R\$ 657.778,97	APLICAÇÃO
107	24/05/2023	APLICAÇÃO FINANCEIRA NO BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A - SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM – CNPJ 02.224.354/0001-45, RESSARCIMENTO DA DIFERENÇA CAUSADA PELO RESGATE DO FUNDO DE INVESTIMENTO GLOBAL EQUITIES DOLAR	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM	R\$ 288.167,06	APLICAÇÃO
108	25/05/2023	RESGATE TOTAL NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, AGÊNCIA 0797, C/C 1000-0, APLICADO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP – CNPJ Nº 14.386.926/0001-71	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP	R\$ 2.194.546,46	RESGATE
109	25/05/2023	APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO FIC CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP – CNPJ Nº 45.163.710/0001-70.	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$ 1.974.973,45	APLICAÇÃO
110	25/05/2023	RESGATE TOTAL NO BANCO ITAÚ, AGÊNCIA 0248, C/C 04042-0, APLICADO NO FUNDO DE INVESTIMENTO ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SP500 BRL – CNPJ Nº 26.269.692/0001-61	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA JUROS & MOEDAS MULTIMERCADO	R\$ 2.189.816,22	RESGATE
111	26/05/2023	APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO FIC CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP – CNPJ Nº 45.163.710/0001-70.	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$ 219.573,01	APLICAÇÃO
112	26/05/2023	RESGATE PARCIAL NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, AGÊNCIA 0797, C/C 1000-0, APLICADO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I – CNPJ	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRÉGICA	R\$ 15.000.000,00	RESGATE



Nº 17.502.937/0001-68					
113	26/05/2023	APLICAÇÃO DO RESGATE TOTAL DO FUNDO DE INVESTIMENTO ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO SP500 - CNPJ Nº 26.269.692/0001-61	FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	R\$ 2.189.816,22	APLICAÇÃO
114	29/05/2023	Repasse das contribuições previdenciárias da Câmara Municipal referente mês 05/2023, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	R\$ 105.824,78	APLICAÇÃO
115	30/05/2023	Resgate para folha de pagamento dos servidores ativos referente mês 05/2023, CEF, Ag 0797 C/C 9999-0	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO.	R\$ 210.259,96	RESGATE
116	30/05/2023	REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV PATRONAL E SERVIDOR REFERENTE AO MÊS DE MAIO DO ANO DE 2023.	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	R\$ 32.647,90	APLICAÇÃO
117	30/05/2023	Resgate pagamento dos aposentados e pensionistas do CaraguaPrev referente mês 05/2023, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP	R\$ 3.759.836,67	RESGATE
118	31/05/2023	APLICAÇÃO DO RESGATE DO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I - CNPJ Nº 17.502.937/0001-68	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 15.000.000,00	RESGATE
119	31/05/2023	REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL E CÂMARA MUNICIPAL - APOSENTADOS E PENSIONISTAS REFERENTE AO MÊS DE MAIO DO ANO DE 2023.	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	R\$ 2.067,59	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			Pró-Gestão Nivel 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Titulos do Tesouro Nacional	344.018.015,75	52,98	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	51.133.171,52	7,87	0,00	11,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	141.138.026,52	21,74	0,00	25,00	60,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	487.384,22	0,08	0,00	0,10	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	536.776.598,01	82,67					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	70.117.988,38	10,80	0,00	5,00	30,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	70.117.988,38	10,80					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nivel I	23.184.866,83	3,57	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	23.184.866,83	3,57					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	19.235.344,56	2,96	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	19.235.344,56	2,96					15,00
Total		649.314.797,78	100,00					

Registre-se que no dia 29/03/2023 foi alterada a Política de Investimentos do CaraguaPrev, adequando a taxa anual de juros para 5,03%, de acordo com o critério estabelecido pela Portaria ME nº 6.132/2021 e disposto na Portaria MF nº 1.467, de 02 de junho de 2022, a taxa de desconto atuarial

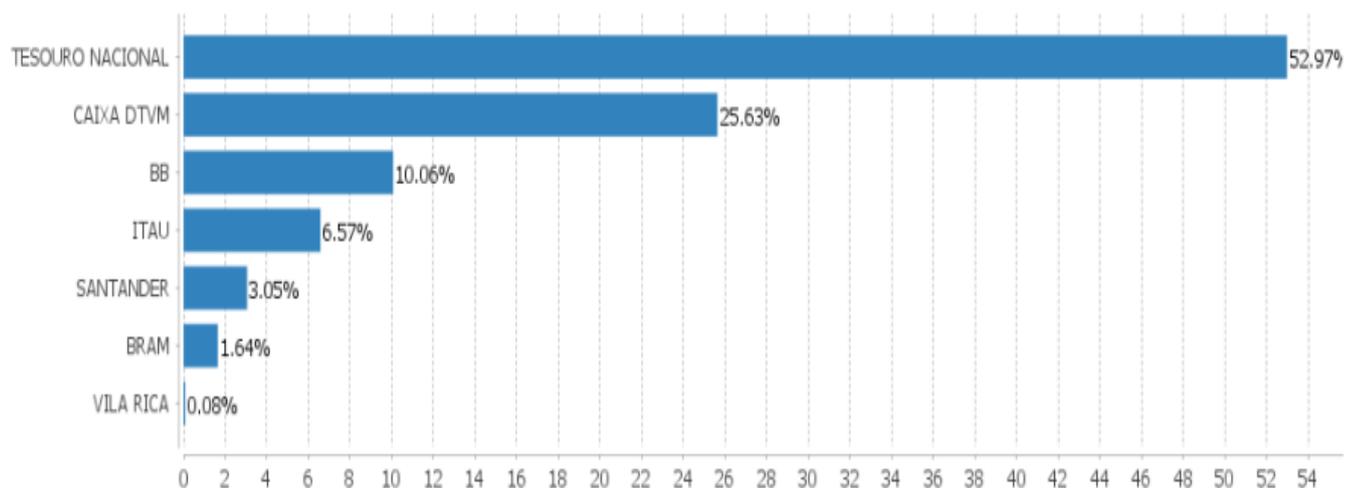


efetiva máxima real admitida nas projeções atuariais será a resultante do disposto no Art. 2º do Anexo VII, estando em conformidade com a Avaliação Atuarial para 2023.

13 RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	62.450.414,99	1.507.622,88	0,00	0,00	65.334.398,44	1.376.360,57
BRAM	9.860.653,93	0,00	0,00	0,00	10.628.723,51	768.069,58
CAIXA DTVM	142.391.144,69	71.717.942,69	-51.275.962,41	0,00	166.391.187,51	3.558.062,54
ITAU	44.038.067,65	2.939,94	-2.189.816,22	0,00	42.636.299,60	785.108,23
SANTANDER	19.314.159,18	288.167,06	0,00	0,00	19.818.788,75	216.462,51
TESOURO NACIONAL	357.563.438,99	50.002.631,79	-63.694.574,60	3.606.243,47	344.018.015,75	3.752.763,04
VILA RICA	485.614,95	0,00	0,00	0,00	487.384,22	1.769,27

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	278.539,35	0,0429	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV RF IRF-M 1 (APORTES 37299-4)	11.328.882/0001-35	11.945.161,44	1,8397	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
CEF FI BRASIL IDKA2 PRÉ	45.163.710/0001-70	2.199.259,61	0,3387	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
SANTANDER IMA-B5 PREMIUM FIC RF	13.455.117/0001-01	608.876,28	0,0938	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
CEF FIC BR GESTAO ESTRATEGICA C/C 1000-0	23.215.097/0001-55	16.452.887,98	2,5339	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	08.703.063/0001-16	438.534,39	0,0675	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	487.384,22	0,0751	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)	03.737.206/0001-97	13.743.371,83	2,1166	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	49.958.546,59	7,6940	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	20.860.079,29	3,2126	CAIXA DTVM	ITAU UNIBANCO
ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	27.560.975,18	4,2446	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	4.265.870,53	0,6570	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB PREV RF PERFIL (APORTES 37299-4)	13.077.418/0001-49	24.749.183,10	3,2126	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM	09.577.447/0001-00	19.209.912,47	2,9585	SANTANDER BRASIL GESTÃO	SANTANDER
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	22.662.616,57	3,4902	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
BB DIVIDENDOS FIC FIA	05.100.191/0001-87	1.433.027,45	0,2207	BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS 9999-0	15.154.441/0001-15	13.734.088,67	2,1152	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	7.022.742,15	1,0816	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOBESPA ATIVO FIC FIA	08.817.414/0001-10	732.955,82	0,1129	ITAU DTVM S.A	ITAU UNIBANCO
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	5.690.823,32	0,8764	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	8.213.010,89	1,2649	ITAU UNIBANCO	ITAU UNIBANCO
BRADESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	5.184.951,92	0,7985	BEM DTVM LTDA	BRADESCO



BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	5.443.771,59	0,8384	BEM DTVM LTDA	BRADESCO
FIA CAIXA INSTIT BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	23.184.866,83	3,5707	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CAIXA FI JUROS E MOEDAS	14.120.520/0001-42	19.235.344,56	2,9624	CAIXA DTVM	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Total em Bancos R\$		305.296.782,03	47,0183		

TITULOS PUBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS	% POR ADEQUAÇÃO	LIMITE P. INVEST CARAGUA PREV
NTN-B - 15/05/2023 (5,90%)	10.000	0,00	0,0000	52,9817	50,0%
NTN-B - 15/05/2035 (5,56%)	3.900	16.756.623,59	2,5807		
NTN-B - 15/08/2040 (5,65%)	213	928.273,35	0,1430		
NTN-B - 15/08/2050 (5,713%)	2.514	10.976.055,71	1,6904		
NTN-B - 15/05/2045 (5,71%)	7.457	31.999.703,69	4,9282		
NTN-B - 15/05/2045 (5,76%)	2.494	10.638.425,33	1,6384		
NTN-B - 15/05/2045 (5,781%)	2.496	10.620.258,37	1,6356		
NTN-B - 15/05/2030 (5,708%)	2.555	10.911.037,32	1,6804		
NTN-B - 15/08/2040 (5,77%)	2.538	10.924.510,98	1,6825		
NTN-B - 15/08/2050 (5,815%)	2.530	10.899.910,94	1,6787		
NTN-B - 15/05/2055 (5,815%)	2.490	10.596.321,60	1,6319		
NTN-B - 15/05/2035 (5,821%)	4.657	19.581.872,63	3,0158		
NTN-B - 15/08/2024 (5,892%)	1.315	5.526.800,54	0,8512		
NTN-B - 15/08/2050 (5,916%)	920	3.912.099,90	0,6025		
NTN-B - 15/08/2050 (5,780%)	2.451	10.607.763,78	1,6337		
NTN-B - 15/05/2055 (5,852%)	2.420	10.245.164,56	1,5778		
NTN-B - 15/08/2050 (5,922%)	2.466	10.478.018,05	1,6137		
NTN-B - 15/08/2024 (6,4750%)	5.073	21.185.458,28	3,2627		
NTN-B - 15/05/2025 (5,9752%)	2.476	10.252.385,67	1,5790		
NTN-B - 15/08/2024 (5,91%)	2.486	10.445.974,04	1,6088		
NTN-B - 15/08/2024 (6,09%)	1.244	5.217.270,82	0,8035		
NTN-B - 15/05/2027 (6,09%)	1.228	5.066.785,76	0,7803		
NTN-B - 15/08/2024 (6,68%)	1.253	5.220.982,51	0,8041		
NTN-B - 15/08/2024 (6,44%)	4.871	20.349.238,98	3,1340		
NTN-B - 15/08/2026 (6,353%)	3.661	15.216.470,41	2,3435		
NTN-B - 15/08/2028 (6,353%)	3.678	15.216.900,24	2,3435		
NTN-B - 15/08/2024 (6,9903%)	7.262	30.157.126,82	4,6445		
NTN-B - 15/05/2025 (5,940%)	4.848	20.086.581,88	3,0935		



<i>Total Títulos Públicos</i>		344.018.015,75	52,9817	
<i>Total Geral</i>		649.314.797,78	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, 29 de junho 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 MAIO 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, 29 de junho 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 MAIO 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, 29 de junho de 2023.

Marcus da Costa Nunes Gomes
Presidente do Conselho Deliberativo



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



Ivy Monteiro Malerba
Membro do Conselho Deliberativo



Ivone Cardoso Vicente Alfredo
Membro do Conselho Deliberativo



Ronaldo Cheberle
Membro do Conselho Deliberativo



Gilceli de Oliveira Ubiña
Membro do Conselho Deliberativo



Roberta Alice Zimbres Franzolin
Membro do Conselho Deliberativo



Marcia Denise Gusmão Coelho
Membro do Conselho Deliberativo

