



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

## AVALIAÇÃO FINANCEIRA

**3º TRIMESTRE DE 2023**



## SUMÁRIO

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1.  | INTRODUÇÃO.....   | 3  |
| 2.  | CENÁRIO MACROECONÔMICO .....  | 5  |
| 3.  | BOLETIM FOCUS .....   | 7  |
| 4.  | CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....  | 7  |
| 4.1 | ESTUDO ALM .....  | 8  |
| 5.  | RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO .....   | 12 |
| 6.  | RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS.....   | 14 |
| 7.  | PERSPECTIVAS .....  | 18 |
| 8.  | GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO .....                               | 19 |
| 9.  | TABELA DE LIQUIDEZ .....  | 20 |
| 10. | MOVIMENTAÇÕES DO TRIMESTRE.....   | 21 |
| 11. | EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.....  | 26 |
| 12. | RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS.....   | 28 |
| 13. | RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO<br>CARAGUAPREV. SETEMBRO/2023..... | 28 |
| 14. | RENTABILIDADE POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO CMN DO TRIMESTRE AVALIADO.....                            | 31 |
| 15. | PRÓ GESTÃO – NÍVEL 1 .....  | 31 |
| 16. | CONCLUSÃO.....  | 32 |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

### 3º TRIMESTRE 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 trimestre avaliado 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 trimestral 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 trimestre 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);
- Valeria Regina Rodrigues De Lima (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

### JULHO

**GERAL:** Julho foi um mês relativamente calmo para o mercado internacional, com oscilações moderadas dos juros globais, acrescido do aumento da expectativa sobre a probabilidade de um “pouso suave” das economias, em virtude de uma melhora no cenário inflacionário. Ainda assim, os principais bancos centrais voltaram a elevar os juros, em linha com o esperado.

**BRASIL:** A carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa, investimentos estruturados, investimentos renda variável, investimentos no exterior BDR apresentaram performance positivas no mês. O IPCA avançou 0,12% em julho e a última reunião do COPOM reduziu a taxa Selic para 13,25%. No Brasil, os juros oscilaram com dados de inflação mais benignos, que levaram ao mercado a ajustar apostas sobre o ritmo esperado de queda dos juros. Além disso, houve a aprovação da Reforma Tributária, na Câmara, e a alteração da nota de risco do Brasil pela Fitch Ratings. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo a direção dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +3,27% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +11,13% e de +18,20% nos últimos 12 meses.

### AGOSTO

**GERAL:** No cenário internacional, o mês foi marcado pela volatilidade dos ativos. Dados divulgados continuam evidenciando atividade econômica resiliente, mercado de trabalho ainda apertado e convergência da inflação ainda lenta, mesmo após os apertos monetários promovidos pelos principais bancos centrais, o que reforça a tese de que os juros deverão permanecer altos por um período prolongado. Destaque o rebaixamento de rating americano no início do mês. No contexto geopolítico, a Guerra da Ucrânia completou 18 meses, continuando sem perspectivas de



novas negociações diplomáticas. A China tem realizado esforços para conter a desaceleração do setor de construção civil, que apresenta graves problemas de excesso de oferta, falta de demanda e dificuldades financeiras das empresas. Nesse ambiente, a China deverá continuar crescendo abaixo do potencial.

**BRASIL:** A carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa, investimentos estruturados, investimentos no exterior BDR apresentaram performance positivas no mês, já os investimentos renda variável performaram negativamente. O IPCA avançou 0,23% em agosto e a última reunião do COPOM reduziu a taxa Selic para 13,25%. No Brasil, as curvas de juros tiveram alta, acompanhando o movimento do exterior. O mercado passou a refletir expectativas de queda de juros em um ritmo mais lento que o esperado. Assim, o Ibovespa teve retornos negativos, com queda mais acentuada que a das Bolsas globais. A decepção com os últimos dados de arrecadação do governo federal, em conjunto com a incerteza em torno do resultado primário para 2024, acentua o debate de que a meta do arcabouço fiscal pode ser relaxada já no primeiro ano, trazendo um alerta para a sustentabilidade da dívida pública. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo a direção dos índices globais de -5,47% no mês.

## SETEMBRO

**GERAL:** No cenário internacional de setembro, o FOMC optou por manter os juros básicos da econômica norte americana no intervalo de 5,25% a 5,50%, se mantendo em um cenário de alta inflação. No cenário global, setembro foi marcado pela alta nas curvas de juros, refletindo um discurso mais duro dos bancos centrais e a sinalização de que as taxas devem seguir em níveis elevados por mais tempo, dados os patamares de inflação ainda pressionados e a atividade econômica resiliente. No contexto geopolítico, a Guerra da Ucrânia completou 19 meses, continuando sem perspectivas de novas negociações diplomáticas. A China tem realizado esforços para conter a desaceleração do setor de construção civil, últimos dados de atividade que demonstraram certa estabilidade e maior assertividade do governo chinês no suporte ao setor imobiliário. O atual cenário de resiliência da inflacionária nas principais econômicas do mundo continua impondo grandes desafio aos Bancos Centrais, começando assim a evidenciar sinais de desaceleração da atividade econômica em um contexto global.



**BRASIL:** A carteira de investimentos do Caraguaprev em renda fixa e investimentos estruturados, apresentaram performance positivas no mês, já os investimentos renda variável e investimentos no exterior BDR performaram negativamente. O IPCA avançou 0,26% em setembro, acelerando levemente em relação ao observado no mês anterior (0,23%), essa foi a maior variação mensal dos últimos 5 meses. A última reunião do COPOM em 20/09 reduziu a taxa Selic de 13,25% para 12,75% alinhado com as perspectivas do mercado, mesmo diante de uma resiliência econômica já percebida. No Brasil, as curvas de juros tiveram alta, refletindo o movimento observado no exterior impactada pelas incertezas a respeito da evolução da política fiscal. Nesse momento, o mercado se questiona quanto à capacidade do governo conseguir entregar suas metas fiscais em um momento de expectativas de inflação ainda desancoradas. A dinâmica do cenário fiscal brasileiro segue desafiadora. Uma vez que a lenta tramitação das medidas para elevar as receitas no Congresso e dificuldade de cortar despesas continuam apontando para uma baixa probabilidade que o governo consiga atingir a meta de estabilidade do resultado primário em 2024.

### 3. BOLETIM FOCUS

| Mediana - Agregado                         | 2023         |             |        |                 |          |              | 2024      |              |             |        |                 |          | 2025         |           |              |             |        |                 |          |
|--|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|--------------|-----------|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|--------------|-----------|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|
|  | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** | 5 dias úteis | Resp. *** | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** | 5 dias úteis | Resp. *** | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** |
| IPCA (variação %)                          | 4,92         | 4,86        | 4,86   | = (2)           | 153      | 4,83         | 48        | 3,88         | 3,86        | 3,87   | ▲ (1)           | 152      | 3,83         | 48        | 3,50         | 3,50        | 3,50   | = (10)          | 130      |
| PIB Total (variação % sobre ano anterior)  | 2,56         | 2,92        | 2,92   | = (1)           | 118      | 2,93         | 24        | 1,32         | 1,50        | 1,50   | = (2)           | 113      | 1,60         | 23        | 1,90         | 1,90        | 1,90   | = (1)           | 83       |
| Câmbio (R\$/US\$)                          | 4,98         | 4,95        | 4,95   | = (2)           | 121      | 4,95         | 41        | 5,00         | 5,00        | 5,02   | ▲ (1)           | 117      | 5,00         | 40        | 5,10         | 5,10        | 5,10   | = (5)           | 87       |
| Selic (% a.a)                              | 11,75        | 11,75       | 11,75  | = (8)           | 142      | 11,75        | 64        | 9,00         | 9,00        | 9,00   | = (8)           | 141      | 9,13         | 64        | 8,50         | 8,50        | 8,50   | = (8)           | 118      |
| IGP-M (variação %)                         | -3,56        | -3,75       | -3,69  | ▲ (1)           | 77       | -3,78        | 21        | 4,00         | 3,96        | 3,96   | = (1)           | 72       | 3,98         | 20        | 4,00         | 3,93        | 3,87   | ▼ (2)           | 57       |
| IPCA Administrados (variação %)            | 10,02        | 10,22       | 10,23  | ▲ (10)          | 98       | 10,22        | 26        | 4,28         | 4,34        | 4,31   | ▼ (1)           | 85       | 4,30         | 24        | 3,81         | 3,94        | 3,94   | = (1)           | 59       |
| Conta corrente (US\$ bilhões)              | -43,00       | -43,30      | -43,30 | = (1)           | 29       | -44,00       | 7         | -50,20       | -51,30      | -51,35 | ▼ (2)           | 28       | -52,35       | 6         | -50,00       | -50,20      | -50,20 | = (1)           | 19       |
| Balança comercial (US\$ bilhões)           | 72,35        | 73,00       | 72,10  | ▼ (1)           | 29       | 72,10        | 9         | 60,00        | 60,95       | 60,95  | = (1)           | 26       | 61,80        | 7         | 59,59        | 60,00       | 60,00  | = (2)           | 16       |
| Investimento direto no país (US\$ bilhões) | 80,00        | 80,00       | 80,00  | = (11)          | 25       | 80,00        | 8         | 80,00        | 80,00       | 80,00  | = (35)          | 24       | 80,00        | 7         | 81,80        | 81,80       | 83,40  | ▲ (1)           | 16       |
| Dívida líquida do setor público (% do PIB) | 60,45        | 60,40       | 60,50  | ▲ (1)           | 29       | 60,50        | 7         | 63,95        | 63,80       | 63,90  | ▲ (1)           | 29       | 64,00        | 7         | 66,00        | 65,50       | 65,50  | = (1)           | 23       |
| Resultado primário (% do PIB)              | -1,00        | -1,00       | -1,10  | ▼ (1)           | 38       | -1,05        | 12        | -0,71        | -0,80       | -0,75  | ▲ (1)           | 37       | -0,70        | 11        | -0,55        | -0,55       | -0,60  | ▼ (1)           | 30       |
| Resultado nominal (% do PIB)               | -7,45        | -7,40       | -7,40  | = (3)           | 28       | -7,35        | 8         | -6,80        | -6,59       | -6,57  | ▲ (1)           | 27       | -6,60        | 7         | -6,30        | -5,90       | -6,10  | ▼ (2)           | 19       |

Relatório Focus de 02.10.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

### 4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

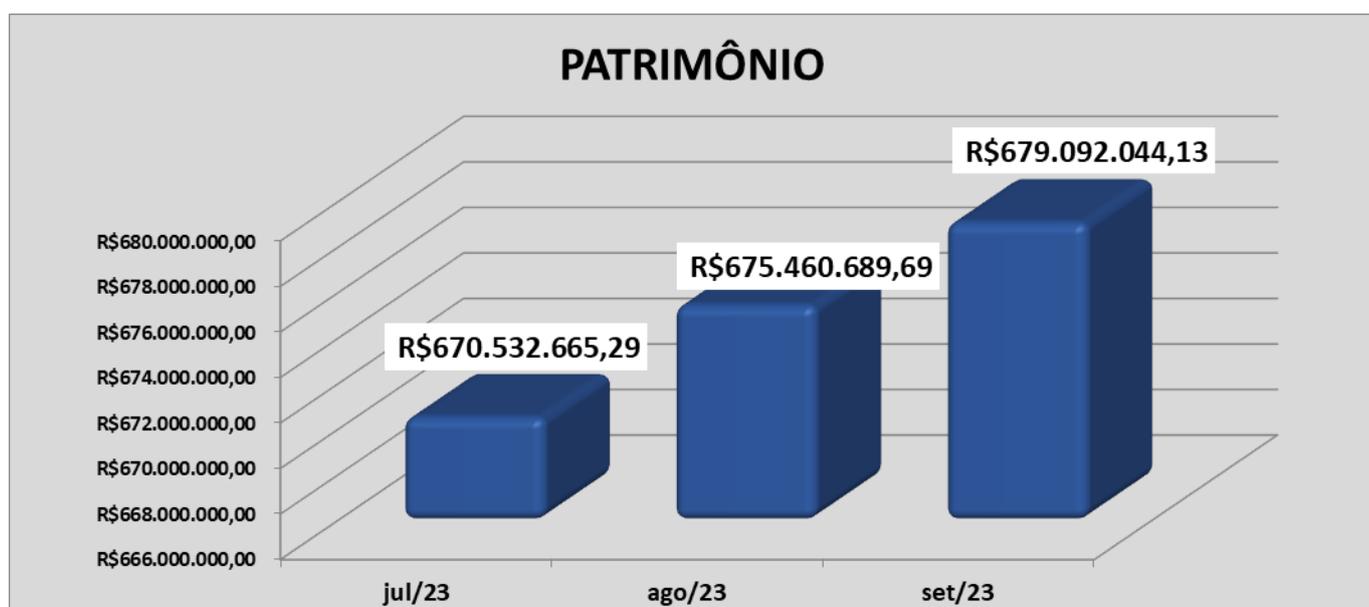
A carteira de investimentos do Caraguaprev encerrou o mês com o patrimônio total de **R\$**



679.092.044,13 (seiscentos e setenta e nove milhões, noventa e dois mil e quarenta e quatro reais e treze centavos).

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

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



| Mês 2023 | PATRIMÔNIO         |
|----------|--------------------|
| Jul/23   | R\$ 670.532.665,29 |
| Ago/23   | R\$ 675.460.689,69 |
| Set/23   | R\$ 679.092.044,13 |

#### 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<sub>8</sub>



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.



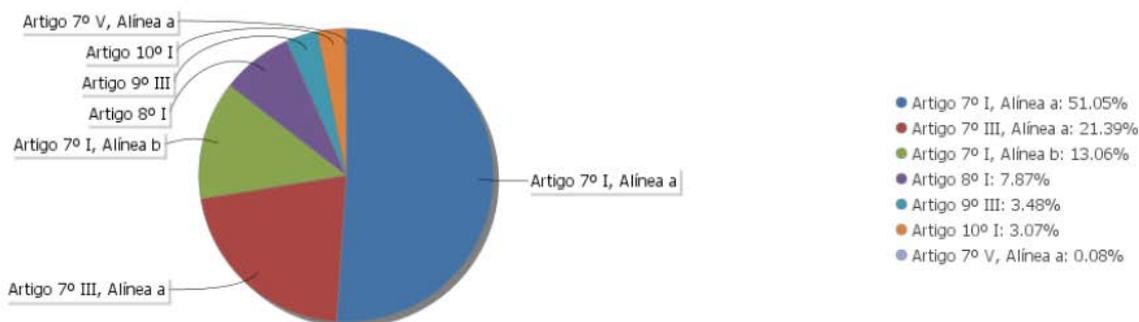
Caso haja uma inversão de posicionamento e estabilidade nos investimentos no exterior e S&P500, a aplicação e aumento de exposição nessas classes de ativos serão discutidas em outra reunião do Conselho Deliberativo.

## 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%          | -                     |
| <b>TOTAL</b>       | <b>100,00%</b> | <b>636.103.494,38</b> |

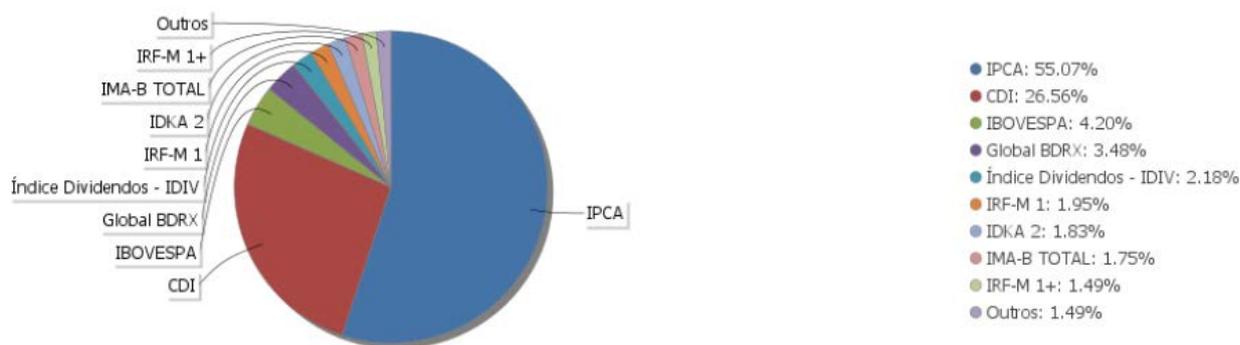
### 4.2 Alocação por Artigo – Resolução CMN.



#### 4.2.1 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

| 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 | 1,53  | 0,99  | 0,35  | 0,50  |       |       |       | 8,92      |
| IPCA + 5,03%   | 0,96  | 1,19  | 1,16  | 0,96  | 0,66 | 0,33  | 0,53  | 0,68  | 0,65  |       |       |       | 7,36      |
| p.p. indexador | 0,79  | -1,30 | -0,20 | 0,00  | 1,00 | 1,20  | 0,46  | -0,33 | -0,15 |       |       |       | 1,57      |
| 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     | 26            | 45,61     |
| Meses abaixo - Meta Atuarial    | 31            | 54,39     |
|                                 | Rentabilidade | Mês       |
| Maior rentabilidade da Carteira | 4,43          | 2020-12   |
| Menor rentabilidade da Carteira | -8,82         | 2020-03   |

### Relatório

| Período          | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| 03 meses         | 1,85     | 1,87          | -0,02      | 1,39               |
| 06 meses         | 6,14     | 3,87          | 2,27       | 1,72               |
| 12 meses         | 11,96    | 10,42         | 1,53       | 2,60               |
| 24 meses         | 14,32    | 24,38         | -10,06     | 4,45               |
| 36 meses         | 20,09    | 44,73         | -24,64     | 4,89               |
| 48 meses         | 21,21    | 58,10         | -36,89     | 7,68               |
| Desde 31/12/2018 | 35,07    | 69,28         | -34,22     | 7,17               |



No trimestre a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 1,85%, quase se equiparando com a meta atuarial do trimestre, que foi de 1,87%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade foi de 8,92%, acima da meta atuarial do ano que é de 7,36%.

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 RENDA FIXA

RENDA FIXA 85,58%

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

| Emissor          | Título Público           | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)   | % Carteira |
|------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|------|-------|---------------|------------|
|                  |                          |                        | Dia               | Mês  | Trim. |               |            |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (5,040000%) | 4,12                   | 0,04              | 0,71 | 1,96  | 20.578.430,63 | 3,03       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (5,980000%) | 0,37                   | 0,05              | 0,71 | 1,97  | 10.503.562,01 | 1,55       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150527 (6,090000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,71 | 2,00  | 5.192.843,59  | 0,76       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (5,580000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,68 | 1,87  | 17.144.470,27 | 2,52       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (5,821000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,70 | 1,93  | 20.051.802,99 | 2,95       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,710000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,69 | 1,90  | 32.756.064,76 | 4,82       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,780000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,69 | 1,91  | 10.891.611,30 | 1,60       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,781000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,70 | 1,92  | 10.873.740,77 | 1,60       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,815000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,70 | 1,93  | 10.850.399,54 | 1,60       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,850000%) | 0,39                   | 0,01              | 0,70 | 1,94  | 10.492.063,19 | 1,55       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (5,892000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,70 | 1,95  | 5.498.368,60  | 0,81       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (5,910000%) | 0,53                   | 0,04              | 0,71 | 1,95  | 10.392.868,28 | 1,53       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (6,090000%) | 0,53                   | 0,04              | 0,73 | 1,99  | 5.193.368,50  | 0,76       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (6,440000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,75 | 2,08  | 20.276.987,30 | 2,99       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (6,480000%) | 0,37                   | 0,04              | 0,75 | 2,09  | 21.112.277,94 | 3,11       |



|  |                          |             |             |             |             |                       |              |
|--|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150824 (6,680000%) | 0,59        | 0,04        | 0,76        | 2,14        | 5.208.037,50          | 0,77         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150824 (6,690300%) | 2,98        | 0,04        | 0,79        | 2,21        | 30.067.795,19         | 4,43         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150826 (6,350000%) | 0,37        | 0,03        | 0,74        | 2,08        | 15.155.794,94         | 2,23         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150828 (6,350000%) | 0,37        | 0,03        | 0,74        | 2,08        | 15.154.122,71         | 2,23         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150830 (5,708000%) | 0,37        | 0,04        | 0,69        | 1,90        | 10.853.488,90         | 1,60         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150840 (5,650000%) | 0,37        | 0,04        | 0,69        | 1,89        | 923.743,43            | 0,14         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150840 (5,770000%) | 0,37        | 0,04        | 0,70        | 1,92        | 10.871.575,05         | 1,60         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,713000%) | 0,37        | 0,04        | 0,69        | 1,90        | 10.925.277,14         | 1,61         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,780000%) | 0,37        | 0,04        | 0,70        | 1,92        | 10.558.353,34         | 1,55         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,815000%) | 0,37        | 0,04        | 0,70        | 1,93        | 10.848.960,15         | 1,60         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,916000%) | 0,37        | 0,04        | 0,71        | 1,95        | 3.893.611,71          | 0,57         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,920000%) | 0,39        | 0,01        | 0,71        | 1,95        | 10.428.464,92         | 1,54         |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b> |                          | <b>0,37</b> | <b>0,04</b> | <b>0,72</b> | <b>1,99</b> | <b>346.724.112,65</b> | <b>51,06</b> |

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

| Gestor     | Admin.    | Ativo  | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|------------|-----------|--|------------------------|-------------------|------|-------|---------------|------------|------------------|---------|
|            |           |  |                        | Dia               | Mês  | Trim. |               |            |                  |         |
| CAIXA DTVM | CEF       | FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO | 3,58                   | 0,39              | 0,05 | 1,83  | 12.444.976,01 | 1,83       | 258.718.407,94   | 4,81    |
| SANTANDER  | SANTANDER | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI         | 0,03                   | 0,05              | 0,97 | 3,19  | 20.035.855,84 | 2,95       | 7.202.755.461,82 | 0,28    |
| ITAU       | ITAU      | ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI                     | 0,38                   | 0,04              | 0,90 | 3,16  | 461.170,98    | 0,07       | 355.068.137,06   | 0,13    |



|  |           |   |             |             |             |             |                      |              |                  |      |
|--|-----------|---|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|--------------|------------------|------|
| BB                                     | BB        | BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI       | 0,37        | 0,05        | 0,90        | 3,11        | 12.749.886,88        | 1,88         | 7.028.296.292,55 | 0,18 |
| CAIXA DTVM                             | CEF       | FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP    | 4,98        | 0,51        | -0,96       | -0,70       | 4.984.759,88         | 0,73         | 5.222.821.325,49 | 0,10 |
| CAIXA DTVM                             | CEF       | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RF LP | 4,79        | 0,42        | -0,18       | 0,85        | 10.085.051,87        | 1,49         | 1.671.746.319,73 | 0,60 |
| CAIXA DTVM                             | CEF       | FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF    | 1,42        | 0,17        | 0,40        | 1,94        | 27.293.861,20        | 4,02         | 5.614.661.167,38 | 0,49 |
| SANTANDER                              | SANTANDER | SANTANDER RF ATIVO FIC                          | 1,81        | 0,24        | 0,19        | 1,18        | 623.597,55           | 0,09         | 338.304.183,45   | 0,18 |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b> |           |   | <b>1,15</b> | <b>0,20</b> | <b>0,41</b> | <b>2,09</b> | <b>88.659.160,19</b> | <b>13,06</b> |                  |      |

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

| Gestor                                   | Admin. | Ativo  | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |             | Valor (R\$)           | % Carteira   | PL do Fundo       | % Fundo |
|--|--------|--|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|-------------------|---------|
|  |        |  |                        | Dia               | Mês         | Trim.       |                       |              |                   |         |
| ITAU                                     | ITAU   | ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO                      | 5,36                   | 0,57              | -1,26       | -1,20       | 6.916.224,08          | 1,02         | 470.464.896,61    | 1,47    |
| CAIXA DTVM                               | CEF    | FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP    | 0,06                   | 0,05              | 1,03        | 3,44        | 43.088.029,30         | 6,34         | 14.368.447.188,06 | 0,30    |
| ITAU                                     | ITAU   | ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI | 0,10                   | 0,05              | 1,05        | 3,54        | 21.634.285,55         | 3,19         | 5.271.171.485,51  | 0,41    |
| BB                                       | BB     | BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI               | 0,08                   | 0,05              | 0,97        | 3,22        | 56.971.651,79         | 8,39         | 15.259.689.366,93 | 0,37    |
| CAIXA DTVM                               | CEF    | FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI                  | 0,08                   | 0,05              | 1,02        | 3,42        | 16.655.102,60         | 2,45         | 5.816.586.914,15  | 0,29    |
| <b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b> |        |  | <b>0,13</b>            | <b>0,07</b>       | <b>0,90</b> | <b>3,14</b> | <b>145.265.293,32</b> | <b>21,39</b> |                   |         |

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

| Gestor                                 | Admin.   | Ativo              | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |              |              | Valor (R\$)           | % Carteira   | PL do Fundo   | % Fundo |
|--|----------|--------------------|------------------------|-------------------|--------------|--------------|-----------------------|--------------|---------------|---------|
|  |          |                    |                        | Dia               | Mês          | Trim.        |                       |              |               |         |
| VILA RICA                              | BRL DTVM | FIDC ITALIA SENIOR | 19,53                  | 11,76             | 11,76        | 13,22        | 551.634,91            | 0,08         | 21.682.339,69 | 2,54    |
| <b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea a</b> |          |                    | <b>19,53</b>           | <b>11,76</b>      | <b>11,76</b> | <b>13,22</b> | <b>551.634,91</b>     | <b>0,08</b>  |               |         |
| <b>Renda Fixa</b>                      |          |                    | <b>0,28</b>            | <b>0,08</b>       | <b>0,73</b>  | <b>2,28</b>  | <b>581.200.201,07</b> | <b>85,58</b> |               |         |

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 85,58% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21)

No trimestre avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Fixa foi de 2,28%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 8,85%,

## 6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL.

| RENDA VARIÁVEL                |        |  |                     |                   |       |       |               |            |                  |         | 7,87% |
|-------------------------------|--------|--|---------------------|-------------------|-------|-------|---------------|------------|------------------|---------|-------|
| Artigo 8º I (Fundos de Ações) |        |  |                     |                   |       |       |               |            |                  |         |       |
| Gestor                        | Admin. | Ativo  | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |       |
|                               |        |  |                     | Dia               | Mês   | Trim. |               |            |                  |         |       |
| BB                            | BB     | BB AÇÕES DIVIDENDOS                              | 18,57               | 0,45              | 1,14  | -0,43 | 1.530.581,09  | 0,23       | 562.366.558,08   | 0,27    |       |
| BRAM                          | BEM    | BRABESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS              | 24,12               | 0,69              | -2,47 | -0,95 | 5.219.799,51  | 0,77       | 679.097.352,39   | 0,77    |       |
| BB                            | BB     | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                           | 20,21               | 0,73              | 0,90  | -1,05 | 4.880.271,94  | 0,72       | 762.055.294,68   | 0,64    |       |
| CAIXA DTVM                    | CEF    | FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS    | 20,70               | 0,75              | 0,07  | -1,77 | 7.475.789,38  | 1,10       | 667.448.272,97   | 1,12    |       |
| CAIXA DTVM                    | CEF    | FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS | 18,01               | 0,28              | 0,54  | -0,27 | 14.805.299,05 | 2,18       | 941.897.886,28   | 1,57    |       |
| ITAU                          | ITAU   | ITAU ACOES DUNAMIS FIC                           | 18,39               | 0,40              | -0,20 | -2,68 | 5.831.059,57  | 0,86       | 1.385.431.873,10 | 0,42    |       |
| BRAM                          | BEM    | BRABESCO F I A SELECTION                         | 19,69               | 0,90              | -0,96 | -4,77 | 5.333.120,47  | 0,79       | 431.844.819,05   | 1,23    |       |
| ITAU                          | ITAU   | ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI               | 22,55               | 1,39              | -0,56 | -5,44 | 8.374.402,88  | 1,23       | 153.528.152,83   | 5,45    |       |
| Sub-total Artigo 8º I         |        |  | 19,62               | 0,67              | -0,18 | -3,13 | 53.459.304,47 | 7,87       |                  |         |       |
| Renda Variável                |        |  | 19,62               | 0,67              | -0,18 | -3,13 | 53.459.304,47 | 7,87       |                  |         |       |

Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representam 7,87% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No trimestre avaliado a rentabilidade do FUNDO DE AÇÕES foi de -3,13%, enquanto que no ano sua performance é de 2,65%.

## 6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS          |        |   |                     |                   |      |       |               |            |                  |         | 3,07% |
|-------------------------------------|--------|---|---------------------|-------------------|------|-------|---------------|------------|------------------|---------|-------|
| Artigo 10º I (Fundos Multimercados) |        |   |                     |                   |      |       |               |            |                  |         |       |
| Gestor                              | Admin. | Ativo                                   | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |       |
|                                     |        |   |                     | Dia               | Mês  | Trim. |               |            |                  |         |       |
| CAIXA DTVM                          | CEF    | FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP | 0,45                | 0,08              | 0,86 | 2,78  | 20.830.647,67 | 3,07       | 1.550.573.133,57 | 1,34    |       |
| Sub-total Artigo 10º I              |        |   | 0,45                | 0,08              | 0,86 | 2,78  | 20.830.647,67 | 3,07       |                  |         |       |
| Investimentos Estruturados          |        |   | 13,24               | 0,08              | 0,86 | 2,78  | 20.830.647,67 | 3,07       |                  |         |       |

O Investimento Estruturado, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 3,07% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*)



No trimestre avaliado a rentabilidade do FUNDO MULTIMERCADO foi de 2,78%, enquanto que no ano sua performance é de 15,36%.

## 6.4 FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR                     |        |                                     |                        |                   |       |       |               |            |                  | 3,48%   |
|---|--------|-------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|-------|---------------|------------|------------------|---------|
| Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I) |        |                                     |                        |                   |       |       |               |            |                  |         |
| Gestor  | Admin. | Ativo                               | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|   |        |                                     |                        | Dia               | Mês   | Trim. |               |            |                  |         |
| CAIXA DTVM                                    | CEF    | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 21,98                  | -0,35             | -3,57 | 1,32  | 23.601.890,92 | 3,48       | 1.999.422.357,55 | 1,18    |
| Sub-total Artigo 9º III                       |        |                                     | 21,98                  | -0,35             | -3,57 | 1,32  | 23.601.890,92 | 3,48       |                  |         |
| Investimentos no Exterior                     |        |                                     | 21,50                  | -0,35             | -3,57 | 1,32  | 23.601.890,92 | 3,48       |                  |         |

Os Fundos de Investimento no Exterior Ações BDR Nível I – Art. 9º, III, que compõem a carteira do CaraguáPrev representam 3,48% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No trimestre avaliado a rentabilidade do fundo de Investimento no Exterior foi de 1,32%, enquanto que no ano sua performance é de 15,36%.

## 7. PERSPECTIVAS

**Renda Fixa:** Inflação – em setembro, seguiu um ciclo de afrouxamento monetário, reduzindo os juros com um corte de 0,50 da taxa Selic conforme projeção. No ambiente doméstico, a curva de juros nominal (prefixados) e real (índice de preços) brasileira sofreu alta, sendo influenciada pela tendência global de elevação de juros. Entretanto, as incertezas em relação à política fiscal brasileira também tiveram seu peso, ainda que em menor intensidade, devido ao movimento de *ris-off* observado em diversas classes de ativos ao redor do mundo. O real, por sua vez, perdeu valor em comparação ao Dólar. Por fim os pós fixados, apresentaram fechamento ao longo da curva, indicando um aumento na demanda por papéis pós-fixados, este movimento pode ser atribuído à volatilidade presente no mercado de juros e ao crescimento da captação por parte da indústria de fundos em geral. Diante de um ambiente de maior incerteza, para um cenário prospectivos, segue a atenção ao balanço de riscos diante do atual cenário de turbulência no mercado internacional e de um fiscal no âmbito interno. Conforme cortes na taxa Selic seguirão no passo de 50 pontos base por reunião, o que deve levar a Selic a 11,75% até o final do ano. Essa redução gradual dos juros, nos indica que as reduções na exposição ao indexador pós-fixado em renda fixa brasileira

podem ir sendo implementadas também de forma mais gradativa. Prefixado – as incertezas locais e globais embutiram algum prêmio à curva de juros local, principalmente nos vencimentos mais longos dos DIs. Pesou sobre o movimento, especialmente o cenário fiscal dos EUA, que se refletiu em altas das Treasuries longas, além do fiscal local. Entretanto, desde o grande fechamento das taxas que ocorreu entre abril e julho deste ano, vemos com cautela um aumento muito expressivo nesse indexador, que é o mais volátil na renda fixa.

**Renda Variável:** Em setembro, o Ibovespa valorizou 0,71%, apesar de uma alta de 3% na primeira quinzena, a elevação dos juros americanos na segunda metade do mês pressionou os ativos domésticos, refletindo na redução dos ganhos, esse movimento afetou várias bolsas globais que tiveram variação negativa, bem como a influência da liquidez global e variações nas commodities que pressionam o mercado. No Brasil a política monetária contracionista visa a desinflação, e ajustes futuros dependerão da dinâmica inflacionária e outros fatores econômicos que poderão afetar o fluxo dos ativos.

**Investimentos Estruturados e Exterior:** Rendimentos (yields) das Treasuries seguem subindo, principalmente nos vencimentos mais curtos (até 2 anos), o que tem trazido boas oportunidades para investimentos em títulos públicos e privados (bonds), sem necessidade de alongar demasiadamente prazos. Assim como no mercado local, a seletividade e diversificação seguem sendo importantes, uma vez que os juros devem se manter altos por mais tempo, impactando de forma bastante distinta emissores de diferentes setores e segmentos da economia e em diferentes geografias. Não temos visto ainda aberturas relevantes nos spreads de crédito, mesmo dos títulos high yield e de mercados emergentes, mas esse risco vai se tornando maior nos meses à frente, com empresas sendo cada vez mais pressionadas por altos custos de empréstimos e encargos de dívida cada vez mais onerosos.

## 8. GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

|   |  |  |  |                                 |  |
|---|--|--|--|---------------------------------|--|
| <b>Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%</b> |  | <b>Value-At-Risk (R\$):<br/>4.397.093,80</b> |  | <b>Value-At-Risk:<br/>0,65%</b> |  |
|---|--|--|--|---------------------------------|--|

|               | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | Limite | CVaR <sup>(3)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | %<br>Carteira |
|---------------|-----------------------------|--------------------|--------|---------------------|--------|-------|----------------|---------------|
| Artigo 7º     | 0,40                        | 0,14               | 5,00   | 0,07                | -0,62  | 0,73  | 581.200.201,07 | 85,58         |
| Artigo 8º     | 15,81                       | 6,96               | 20,00  | 0,51                | -0,07  | -0,18 | 53.459.304,47  | 7,87          |
| Artigo 9º     | 10,48                       | 6,88               | 20,00  | 0,07                | -0,43  | -3,57 | 23.601.890,92  | 3,48          |
| Artigo 10º    | 0,25                        | 0,17               |        | 0,00                | -0,47  | 0,86  | 20.830.647,67  | 3,07          |
| CARAGUATATUBA | 1,52                        | 0,65               |        | 0,65                | -0,31  | 0,50  | 679.092.044,13 | 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

29/09/2023

### ANÁLISE DE LIQUIDEZ

| Período               | Valor (R\$)    | (%)   | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo |
|-----------------------|----------------|-------|-----------------------|-----------|-------------------|
| de 0 a 30 dias        | 295.881.400,62 | 43,57 | 295.881.400,62        | 43,57     |                   |
| de 31 dias a 365 dias | 134.264.232,17 | 19,77 | 430.145.632,79        | 63,34     |                   |
| acima de 365 dias     | 248.946.411,34 | 36,66 | 679.092.044,13        | 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, 42,12% da carteira de investimentos do CaraguáPrev possui liquidez de até 30 dias, que podem ser resgatados e monetizados dentro desse período de tempo.

## 10. MOVIMENTAÇÕES DO TRIMESTRE

| N.º | Data       | Origem   | Destino   | Valor             | Motivo    |
|-----|------------|--|---|-------------------|-----------|
| 140 | 03/07/2023 | RESGATE TOTAL NO BANCO SANTANDER, AGÊNCIA 4171, C/C 13.001576-2, APLICADO NO FUNDO DE INVESTIMENTO SANTANDER IMA-B5 PREMIUM – CNPJ 13.455.117/0001-01, PARA APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO SANTANDER RENDA FIXA ATIVO – CNPJ 26.507.132/0001-06.                                 | SANTANDER RENDA FIXA ATIVO  | R\$ 616.304,14    | RESGATE   |
| 141 | 03/07/2023 | RESGATE PARCIAL NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, AGÊNCIA 0797, C/C 1000-0, APLICADO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA – CNPJ Nº 23.215.008/0001-70, PARA APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP - CNPJ Nº 10.740.658/0001-93. | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP - CNPJ Nº 10.740.658/0001-93. | R\$ 5.000.000,00  | RESGATE   |
| 142 | 03/07/2023 | APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP – CNPJ Nº 45.163.710/0001-70, CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA – CNPJ Nº 23.215.097/0001-55   | CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO – CNPJ Nº 03.737.206/0001-97   | R\$ 10.000.000,00 | APLICAÇÃO |
| 143 | 03/07/2023 | APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP – CNPJ Nº 45.163.710/0001-70   | CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO – CNPJ Nº 03.737.206/0001-97   | R\$ 10.000.000,00 | APLICAÇÃO |
| 144 | 03/07/2023 | APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP - CNPJ Nº 10.740.658/0001-93.   | CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA  | R\$ 5.000.000,00  | APLICAÇÃO |
| 145 | 03/07/2023 | APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP – CNPJ Nº 10.577.519/0001-90.   | CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO – CNPJ Nº 03.737.206/0001-97   | R\$ 10.000.000,00 | APLICAÇÃO |
| 146 | 03/07/2023 | RESGATE PARCIAL NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, AGÊNCIA 0797, C/C 1000-0, APLICADO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO – CNPJ Nº 03.737.206/0001-97  | CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP  | R\$ 30.000.000,00 | RESGATE   |



|     |            |   |  |                   |           |
|-----|------------|---|--|-------------------|-----------|
| 147 | 03/07/2023 | APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO ITAU IMA-B ATIVO FICFI - CNPJ Nº 05.073.656/0001-58  | ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI           | R\$ 7.000.000,00  | APLICAÇÃO |
| 148 | 03/07/2023 | RESGATE PARCIAL NO BANCO ITAÚ, AGÊNCIA 0248, C/C 04042-0, APLICADO NO FUNDO DE INVESTIMENTO ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI - CNPJ Nº 00.832.435/0001-00       | ITAU IMA-B ATIVO                             | R\$ 7.000.000,00  | RESGATE   |
| 149 | 04/07/2023 | APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO SANTANDER RENDA FIXA ATIVO - CNPJ 26.507.132/0001-06.  | SANTANDER IMA-B5 PREMIUM                     | R\$ 616.303,14    | APLICAÇÃO |
| 150 | 05/07/2023 | RESGATE PARCIAL NO BANCO DO BRASIL, AGÊNCIA 1741-8, C/C 9999-6, APLICADO NO FUNDO DE INVESTIMENTO BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA - CNPJ Nº 10.418.335/0001-88 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | R\$ 20.000.000,00 | RESGATE   |
| 151 | 05/07/2023 | Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do Caraguaprev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0   | ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M1.                   | R\$ 873,98        | APLICAÇÃO |
| 152 | 07/07/2023 | APLICAÇÃO NO FUNDO DE INVESTIMENTO BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI - CNPJ 13.077.418/0001-49.  | BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA           | R\$ 20.000.000,00 | APLICAÇÃO |
| 153 | 07/07/2023 | REPASSE DAS COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - COMPREV, REFERENTE AO MÊS DE MAIO DO ANO DE 2023.  | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | R\$ 194.487,41    | APLICAÇÃO |
| 154 | 10/07/2023 | CEF, agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.  | CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO     | R\$ 73.000,00     | RESGATE   |
| 155 | 10/07/2023 | Resgate parcial no Banco CEF, agência 0797, conta corrente 1000-0, FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP   | PAGAMENTO DE RPV                             | R\$ 3.961,46      | RESGATE   |
| 156 | 10/07/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CARAGUAPREV REFERENTE AO MÊS DE JULHO DE 2023.  | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | R\$ 8.379,03      | APLICAÇÃO |
| 157 | 11/07/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL. REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC - REFERENTE AO MÊS DE JUNHO DO ANO DE 2023.                 | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 32.351,89     | APLICAÇÃO |
| 158 | 11/07/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA FUNDACC REFERENTE AO MÊS DE JULHO DE 2023.  | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | R\$ 8.789,78      | APLICAÇÃO |
| 159 | 11/07/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CÂMARA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE JULHO DE 2023.   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | R\$ 466.721,45    | APLICAÇÃO |
| 160 | 20/07/2023 | Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 06/2023, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0   | CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO     | R\$ 657.778,97    | APLICAÇÃO |
| 161 | 20/07/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE 06/2023.                  | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 3.879.959,65  | APLICAÇÃO |



|     |            |   |  |                     |           |
|-----|------------|---|--|---------------------|-----------|
| 162 | 20/07/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS 07/2023.  | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>1.201.288,58 | APLICAÇÃO |
| 163 | 21/07/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL<br>REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE JUNHO DE 2023. | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>376.376,49   | APLICAÇÃO |
| 164 | 28/07/2023 | RESGATE CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - FOLHA DE PAGAMENTO ATIVOS CARAGUAPREV REFERENTE AO MÊS 07/2023  | CAIXA BRASIL<br>REFERENCIADO DI<br>LONGO PRAZO.    | R\$<br>207.950,93   | RESGATE   |
| 165 | 28/07/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV PATRONAL REFERENTE MÊS 07/2023   | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>32.836,33    | APLICAÇÃO |
| 166 | 28/07/2023 | RESGATE - FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF 07/2023.   | CAIXA BRASIL<br>REFERENCIADO DI<br>LONGO PRAZO.    | R\$<br>3.842.149,59 | RESGATE   |
| 167 | 31/07/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL E CÂMARA MUNICIPAL – APOSENTADOS E PENSIONISTAS REFERENTE AO MÊS 07/ 2023.            | ITAÚ INSTITUCIONAL<br>REFERENCIADO DI              | R\$<br>1.952,71     | APLICAÇÃO |
| 168 | 01/08/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA CÂMARA – REFERENTE AO MÊS 07/2023.   | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>105.824,78   | APLICAÇÃO |
| 169 | 03/08/2023 | Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do CaraguaPrev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0   | ITAÚ SOBERANO RF<br>IRFM 1 FI                      | R\$<br>873,98       | APLICAÇÃO |
| 170 | 07/08/2023 | REPASSE DAS COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS – COMPREV, REFERENTE AO MÊS 06/2023.   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>240.936,85   | APLICAÇÃO |
| 171 | 09/08/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA FUNDACC REFERENTE AO MÊS 08/2023.   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>8.784,78     | APLICAÇÃO |
| 172 | 09/08/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC, REFERENTE AO MÊS DE 07/2023.  | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>43.278,39    | APLICAÇÃO |
| 173 | 10/08/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CARAGUAPREV REFERENTE AO MÊS 08/2023.   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>8.379,03     | APLICAÇÃO |
| 174 | 10/08/2023 | CEF, agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.  | CAIXA BRASIL<br>REFERENCIADO DI<br>LONGO PRAZO     | R\$<br>53.000,00    | RESGATE   |
| 175 | 16/08/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - RECEBIMENTO DE CUPOM NTN-B  | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>5.741.769,29 | APLICAÇÃO |
| 176 | 18/08/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS 07/2023.   | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>4.247.160,35 | APLICAÇÃO |
| 177 | 18/08/2023 | Aplicação da Taxa de Administração no Fundo de Investimento CAIXA BRASIL REF DI LP CNPJ N° 03.737.206/0001-97, CEF, Ag 0797 CC 9999-0                   | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>657.778,97   | APLICAÇÃO |
| 178 | 21/08/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CÂMARA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS 08/2023.  | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>46.721,45    | APLICAÇÃO |



|     |            |  |  |                     |           |
|-----|------------|--|--|---------------------|-----------|
| 179 | 21/08/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS 08/2023.   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>1.201.288,58 | APLICAÇÃO |
| 180 | 23/08/2023 | RESGATE FINANCEIRO NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL<br>PAGAMENTO DESPESAS<br>PREVIDENCIÁRIAS - PAGAMENTO DE<br>RPV.  | CAIXA BRASIL<br>REFERENCIADO DI<br>LONGO PRAZO     | R\$<br>22.100,00    | RESGATE   |
| 181 | 29/08/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES<br>PREVIDENCIÁRIAS DA CÂMARA –<br>REFERENTE AO MÊS 08/2023.  | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>105.824,78   | APLICAÇÃO |
| 182 | 30/08/2023 | RESGATE FINANCEIRO NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - PAGAMENTO<br>DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - FOLHA<br>DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E<br>PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF<br>08/2023. | CAIXA BRASIL<br>REFERENCIADO DI<br>LONGO PRAZO     | R\$<br>3.863.775,48 | RESGATE   |
| 183 | 30/08/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES<br>PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV<br>PATRONAL REFERENTE MÊS DE AGOSTO<br>DO ANO DE 2023.   | CAIXA BRASIL<br>REFERENCIADO DI<br>LONGO PRAZO     | R\$<br>32.836,33    | APLICAÇÃO |
| 184 | 30/08/2023 | RESGATE CAIXA ECONÔMICA FEDERAL<br>- FOLHA DE PAGAMENTO ATIVOS<br>REFERENTE AO MÊS 08/2023   | CAIXA BRASIL<br>REFERENCIADO DI<br>LONGO PRAZO     | R\$<br>204.057,96   | RESGATE   |
| 185 | 31/08/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES<br>PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA<br>MUNICIPAL E CÂMARA MUNICIPAL –<br>APOSENTADOS E PENSIONISTAS REF<br>MÊS 08/2023.                                 | ITAÚ INSTITUCIONAL<br>REFERENCIADO DI              | R\$<br>1.952,71     | APLICAÇÃO |
| 186 | 01/09/2023 | Restituição Benefício Previdenciário de<br>Pensionista do CaraguaPrev, Banco Itaú, Ag<br>0248 C/C 04042-0  | ITAÚ SOBERANO RF<br>IRFM 1 FI                      | R\$<br>873,98       | APLICAÇÃO |
| 187 | 04/09/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA<br>DO DÉFICIT ATUARIAL DA FUNDACC<br>REFERENTE AO MÊS DE AGOSTO DE<br>2023.   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>8.789,78     | APLICAÇÃO |
| 188 | 05/09/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES<br>PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC,<br>REFERENTE AO MÊS DE 08/2023.   | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>49.121,86    | APLICAÇÃO |
| 189 | 06/09/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA<br>DO DÉFICIT ATUARIAL DA<br>CARAGUAPREV REFERENTE AO MÊS<br>09/2023.   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>8.379,03     | APLICAÇÃO |
| 190 | 06/09/2023 | CEF, agência 0797, conta corrente 9999-0, para<br>pagamento das despesas administrativas.  | CAIXA BRASIL<br>REFERENCIADO DI<br>LONGO PRAZO     | R\$<br>58.000,00    | RESGATE   |
| 191 | 11/09/2023 | REPASSE DAS COMPENSAÇÕES<br>PREVIDENCIÁRIAS – COMPREV,<br>REFERENTE AO MÊS 07/2023.  | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>240.936,85   | APLICAÇÃO |
| 192 | 20/09/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA<br>DO DÉFICIT ATUARIAL DA PREFEITURA<br>MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS 09/2023.   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>1.201.288,58 | APLICAÇÃO |
| 193 | 20/09/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA<br>DO DÉFICIT ATUARIAL DA CÂMARA<br>MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS 09/2023.   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI | R\$<br>46.721,45    | APLICAÇÃO |
| 194 | 20/09/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES<br>PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA<br>MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS 08/2023.  | CAIXA BRASIL RENDA<br>FIXA REFERENCIADO<br>DI LP   | R\$<br>4.262.318,96 | APLICAÇÃO |



|     |            |  |  |                  |           |
|-----|------------|--|--|------------------|-----------|
| 195 | 20/09/2023 | Aplicação da Taxa de Administração no Fundo de Investimento CAIXA BRASIL REF DI LP CNPJ N° 03.737.206/0001-97, CEF, Ag 0797 CC 9999-0                              | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | R\$ 657.778,97   | APLICAÇÃO |
| 196 | 26/09/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA CÂMARA – REFERENTE AO MÊS 09/2023.  | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | R\$ 105.824,78   | APLICAÇÃO |
| 197 | 26/09/2023 | CEF, agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas. referente ao pagamento de obrigação tributária                              | CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO   | R\$ 2.280.059,66 | RESGATE   |
| 198 | 28/09/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV REFERENTE MÊS DE SETEMBRO DO ANO DE 2023.   | CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO   | R\$ 32.836,33    | APLICAÇÃO |
| 199 | 28/09/2023 | RESGATE FINANCEIRO NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - PAGAMENTO DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF 08/2023. | CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO   | R\$ 3.884.115,73 | RESGATE   |
| 200 | 28/09/2023 | RESGATE CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - FOLHA DE PAGAMENTO ATIVOS REFERENTE AO MÊS 09/2023   | CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO   | R\$ 211.800,53   | RESGATE   |
| 201 | 29/09/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC, REFERENTE AO MÊS DE 09/2023.   | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | R\$ 51.049,17    | APLICAÇÃO |
| 202 | 29/09/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL E CÂMARA MUNICIPAL – APOSENTADOS E PENSIONISTAS REF MÊS 09/2023.                                 | ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI         | R\$ 1.952,71     | APLICAÇÃO |

Segue descritivo completo movimentações financeiras entre fundos de investimentos e títulos públicos federais:

1. RESGATE TOTAL de R\$ 616.304,14 (seiscentos e dezesseis mil e trezentos e quatro reais e quatorze centavos) no SANTANDER (BRASIL) S.A, agência 4171, c/c 13.001576-2, aplicado no fundo de investimento SANTANDER, SANTANDER IMA-B5 PREMIUM – CNPJ 13.455.117/0001-01 para aplicação no fundo de investimento SANTANDER RENDA FIXA ATIVO – CNPJ 26.507.132/0001-06, do Banco Santander, em 03/07/2023.
2. RESGATE PARCIAL de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais), do fundo de investimento CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA – CNPJ N° 23.215.008/0001-70, Banco CEF, agência 0797, conta corrente 1000-0, para APLICAÇÃO no Fundo de Investimentos CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP - CNPJ N° 10.740.658/0001-93, Banco CEF, em 03/07/2023
3. RESGATE PARCIAL de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais) do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO – CNPJ N° 03.737.206/0001-97, para



- APLICAÇÃO nos Fundos de Investimentos CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP – CNPJ Nº 45.163.710/0001-70, CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA – CNPJ Nº 23.215.097/0001-55 e CAIXA BRASIL IRF-M1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP – CNPJ Nº 10.557.519/0001-90, Banco CEF, agência 0797, conta corrente 1000-0 em 03/07/2023.
4. APLICAÇÃO do valor de R\$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais), do resgate do fundo de investimentos ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI – CNPJ Nº 00.832.435/0001-00, para APLICAÇÃO no Fundo de Investimento ITAU IMA-B ATIVO FICFI - CNPJ Nº 05.073.656/0001-58, no Banco Itaú, Ag. 0248, C/C 04042-0, em 03/07/2023.
  5. RESGATE do valor de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), do fundo de investimento BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA – CNPJ Nº 10.418.335/0001-88, Banco do Brasil, agência 1741-8, C/C 9999-6, para aplicação no Fundo de Investimento BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI – CNPJ 13.077.418/0001-49, Banco do Brasil, agência 1741-8, C/C 9999-6 em 05/07/2023
  6. APLICAÇÃO do valor de R\$ 5.741.769,29 do recebimento de cupom NTN-B no FUNDO DE INVESTIMENTOS CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP CNPJ n.º 03.737.206/0001-97, Caixa Econômica Federal, agência 0797, conta corrente 1000-0, em 16/08/2023.

## 11. 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.

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.

Registre-se que no dia 24/08/2023 foi alterada a Política de Investimentos do CaraguaPrev, adequando a tabela do item 14. Alocação Objetivo da Política de Investimentos, sendo aprovado pelo Comitê de Investimentos, Conselho Deliberativo e pelo Responsável Legal do Ente Federativo.

#### Enquadramento da Carteira

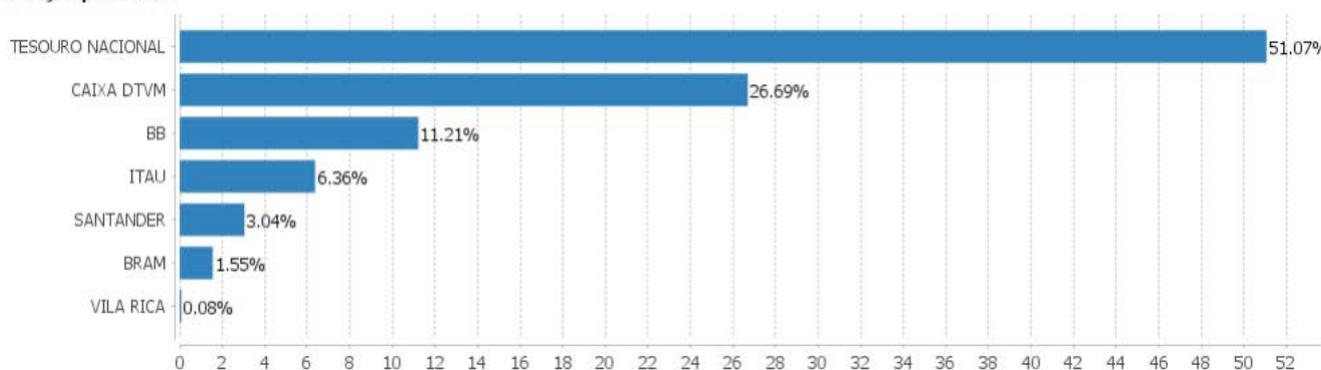
| Artigo                            | Tipo de Ativo                           | Valor(R\$)            | % Carteira    | Política de Investimentos |          |        | Pró-Gestão Nível 1 |               |
|-----------------------------------|---|-----------------------|---------------|---------------------------|----------|--------|--------------------|---------------|
|                                   |   |                       |               | Mínimo                    | Objetivo | Máximo | ALM                | Limite Legal  |
| <b>Renda Fixa</b>                 |   |                       |               |                           |          |        |                    |               |
| Artigo 7º I, Alínea a             | Títulos do Tesouro Nacional             | 348.724.112,85        | 51,08         | 0,00                      | 50,00    | 100,00 | 0,00               | 100,00        |
| Artigo 7º I, Alínea b             | Fundos 100% Títulos Públicos            | 88.659.180,19         | 13,06         | 0,00                      | 17,00    | 100,00 | 0,00               | 100,00        |
| Artigo 7º III, Alínea a           | Fundos Renda Fixa                       | 145.265.293,32        | 21,39         | 0,00                      | 18,83    | 60,00  | 0,00               | 65,00         |
| Artigo 7º V, Alínea a             | FIDC Cota Sênior                        | 551.634,91            | 0,08          | 0,00                      | 0,07     | 5,00   | 0,00               | 5,00          |
|                                   | <b>Total Renda Fixa</b>                 | <b>581.200.201,07</b> | <b>85,58</b>  |                           |          |        |                    | <b>100,00</b> |
| <b>Renda Variável</b>             |   |                       |               |                           |          |        |                    |               |
| Artigo 8º I                       | Fundos de Ações                         | 53.459.304,47         | 7,87          | 0,00                      | 7,00     | 30,00  | 0,00               | 35,00         |
|                                   | <b>Total Renda Variável</b>             | <b>53.459.304,47</b>  | <b>7,87</b>   |                           |          |        |                    | <b>35,00</b>  |
| <b>Investimentos no Exterior</b>  |   |                       |               |                           |          |        |                    |               |
| Artigo 9º III                     | Fundos de Ações - BDR Nível I           | 23.601.890,92         | 3,48          | 0,00                      | 3,80     | 10,00  | 0,00               | 10,00         |
|                                   | <b>Total Investimentos no Exterior</b>  | <b>23.601.890,92</b>  | <b>3,48</b>   |                           |          |        |                    | <b>10,00</b>  |
| <b>Investimentos Estruturados</b> |   |                       |               |                           |          |        |                    |               |
| Artigo 10º I                      | Fundos Multimercados                    | 20.830.647,67         | 3,07          | 0,00                      | 3,50     | 10,00  | 0,00               | 10,00         |
|                                   | <b>Total Investimentos Estruturados</b> | <b>20.830.647,67</b>  | <b>3,07</b>   |                           |          |        |                    | <b>15,00</b>  |
| <b>Total</b>                      |   | <b>679.092.044,13</b> | <b>100,00</b> |                           |          |        |                    |               |



## 12. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

| Gestor           | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates      | Amortização | Saldo          | Resultado Financeiro Mês (R\$) |
|------------------|----------------|--------------|---------------|-------------|----------------|--------------------------------|
| BB               | 73.921.284,86  | 1.506.110,69 | 0,00          | 0,00        | 76.141.392,30  | 713.996,75                     |
| BRAM             | 10.737.012,05  | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 10.552.919,98  | -184.092,07                    |
| CAIXA DTVM       | 182.452.888,92 | 5.158.930,07 | -6.433.975,92 | 0,00        | 181.245.387,86 | 67.544,79                      |
| ITAU             | 7.004.602,21   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 6.916.224,08   | -88.378,13                     |
| ITAU             | 36.127.766,31  | 2.826,69     | 0,00          | 0,00        | 36.300.918,96  | 170.325,96                     |
| SANTANDER        | 20.466.214,76  | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 20.659.453,39  | 193.238,63                     |
| TESOURO NACIONAL | 344.257.349,47 | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 346.724.112,65 | 2.466.763,18                   |
| VILA RICA        | 493.571,11     | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 551.634,91     | 58.063,80                      |

### Alocação por Gestor



## 13. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV. SETEMBRO/2023

| FUNDO                                | CNPJ               | VALOR                | % RE CURSOS | GESTOR          | ADMINISTRADOR           |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------|-----------------|-------------------------|
| BB PREV RF IRF-M 1                   | 11.328.882/0001-35 | <b>290.529,46</b>    | 0,0428      | BANCO DO BRASIL | BANCO DO BRASIL         |
| BB PREV RF IRF-M 1 (APORTES 37299-4) | 11.328.882/0001-35 | <b>12.459.357,42</b> | 1,8347      | BANCO DO BRASIL | BANCO DO BRASIL         |
| CEF FI BRASIL IDKA2 PRÉ              | 45.163.710/0001-70 | <b>12.444.976,01</b> | 1,8326      | CAIXA DTVM      | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |



|  |                    |                       |                |                         |                         |
|--|--------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| CEF FIC BR GESTAO ESTRATEGICA C/C 1000-0             | 23.215.097/0001-55 | <b>27.293.861,20</b>  | 4,0192         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| ITAU INSTITUCIONAL RF IRF-M 1                        | 08.703.063/0001-16 | <b>461.170,96</b>     | 0,0679         | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| CAIXA FI BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP | 10.740.658/0001-93 | <b>4.964.759,88</b>   | 0,7311         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP                     | 10.577.519/0001-90 | <b>10.085.051,87</b>  | 1,4851         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                       | 26.507.132/0001-06 | <b>623.597,55</b>     | 0,0918         | SANTANDER BRASIL GESTÃO | SANTANDER               |
| FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA                   | 13.990.000/0001-28 | <b>551.634,91</b>     | 0,0812         | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)   | 03.737.206/0001-97 | <b>13.650.404,66</b>  | 2,0101         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0                       | 03.737.206/0001-97 | <b>29.437.624,64</b>  | 4,3349         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF                            | 23.215.008/0001-70 | <b>16.655.102,60</b>  | 2,4526         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| ITAU INSTIT RF DI                                    | 00.832.435/0001-00 | <b>21.634.285,55</b>  | 3,1858         | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RF                              | 05.073.656/0001-58 | <b>6.916.224,08</b>   | 1,0185         | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| BB PREV RF PERFIL                                    | 13.077.418/0001-49 | <b>25.985.343,95</b>  | 3,8265         | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| BB PREV RF PERFIL ( APORTES 37299-4)                 | 13.077.418/0001-49 | <b>30.986.307,84</b>  | 2,4526         | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM                | 09.577.447/0001-00 | <b>20.035.855,84</b>  | 2,9504         | SANTANDER BRASIL GESTÃO | SANTANDER               |
| BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI                | 10.418.335/0001-88 | <b>4.880.271,94</b>   | 0,7186         | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| BB DIVIDENDOS FIC FIA                                | 05.100.191/0001-87 | <b>1.539.581,69</b>   | 0,2267         | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS 9999-0           | 15.154.441/0001-15 | <b>14.805.299,05</b>  | 2,1802         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR RPPS                    | 14.507.699/0001-95 | <b>7.475.769,36</b>   | 1,1008         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC                               | 24.571.992/0001-75 | <b>5.831.059,57</b>   | 0,8587         | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC                         | 42.318.981/0001-60 | <b>8.374.402,88</b>   | 1,2332         | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| BRADESCO FIA SELECTION                               | 03.660.879/0001-96 | <b>5.333.120,47</b>   | 0,7853         | BEM DTVM LTDA           | BRADESCO                |
| BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS                          | 06.988.623/0001-09 | <b>5.219.799,51</b>   | 0,7686         | BEM DTVM LTDA           | BRADESCO                |
| FIA CAIXA INSTIT BDR NIVEL I                         | 17.502.937/0001-68 | <b>23.601.890,92</b>  | 3,4755         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| CAIXA FI JUROS E MOEDAS                              | 14.120.520/0001-42 | <b>20.830.647,67</b>  | 3,0674         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| <b>Total em Bancos R\$</b>                           |                    | <b>332.367.931,48</b> | <b>48,9430</b> |                         |                         |



| TÍTULOS PUBLICOS FEDERAIS     |       | VALOR INVESTIDO       | % RE CURSOS     | % POR ADEQUAÇÃO | LIMITE P. INVEST CARA GUAPREV |  |  |
|-------------------------------|-------|-----------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|--|--|
| NTN-B - 15/05/2035 (5,56%)    | 3.900 | 17.144.470,27         | 2,5246          | 51,05           | 50,0%                         |  |  |
| NTN-B - 15/08/2040 (5,65%)    | 213   | 923.743,43            | 0,1360          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,713%)   | 2.514 | 10.925.277,14         | 1,6088          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2045 (5,71%)    | 7.457 | 32.756.064,76         | 4,8235          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2045 (5,76%)    | 2.494 | 10.891.611,30         | 1,6038          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2045 (5,781%)   | 2.496 | 10.873.740,77         | 1,6012          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2030 (5,708%)   | 2.555 | 10.853.488,90         | 1,5982          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2040 (5,77%)    | 2.538 | 10.871.575,05         | 1,6009          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,815%)   | 2.530 | 10.848.960,15         | 1,5976          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2055 (5,815%)   | 2.490 | 10.850.399,54         | 1,5978          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2035 (5,821%)   | 4.657 | 20.051.802,99         | 2,9527          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (5,892%)   | 1.315 | 5.498.366,60          | 0,8097          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,916%)   | 920   | 3.893.611,71          | 0,5734          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,780%)   | 2.451 | 10.558.353,34         | 1,5548          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2055 (5,852%)   | 2.420 | 10.492.063,19         | 1,5450          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,922%)   | 2.466 | 10.428.464,92         | 1,5356          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,4750%)  | 5.073 | 21.112.277,94         | 3,1089          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2025 (5,9752%)  | 2.476 | 10.503.592,01         | 1,5467          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (5,91%)    | 2.486 | 10.392.868,28         | 1,5304          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,09%)    | 1.244 | 5.193.368,50          | 0,7648          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2027 (6,09%)    | 1.228 | 5.192.843,59          | 0,7647          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,68%)    | 1.253 | 5.206.037,50          | 0,7666          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,44%)    | 4.871 | 20.276.987,30         | 2,9859          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2026 (6,353%)   | 3.661 | 15.155.794,94         | 2,2318          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2028 (6,353%)   | 3.678 | 15.154.122,71         | 2,2315          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,9903%)  | 7.262 | 30.097.795,19         | 4,4321          |                 |                               |  |  |
| NTN-B - 15/05/2025 (5,940%)   | 4.848 | 20.576.430,63         | 3,0300          |                 |                               |  |  |
| <b>Total Títulos Públicos</b> |       | <b>346.724.112,65</b> | <b>51,057</b>   |                 |                               |  |  |
| <b>Total Geral</b>            |       | <b>679.092.044,13</b> | <b>100,0000</b> |                 |                               |  |  |



## 14. RENTABILIDADE POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO CMN DO TRIMESTRE AVALIADO.

### Rentabilidades por Artigo

| Estratégia Indexador                | No Mês            | No Trimestre    | 3 meses         | 6 meses         | 12 meses        | No Mês(R\$)         | No Trimestre (R\$)   |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|----------------------|
| Artigo 7º I, Alínea a<br>% do CDI   | 0,72<br>73,52     | 1,99<br>61,67   | 1,99<br>61,67   | 4,57<br>70,60   | 11,16<br>83,01  | 2.466.763,18        | 6.798.638,51         |
| Artigo 7º I, Alínea b<br>% do CDI   | 0,41<br>42,05     | 2,09<br>64,86   | 2,09<br>64,86   | 5,65<br>87,36   | 11,83<br>87,99  | 361.867,62          | 1.768.112,53         |
| Artigo 7º III, Alínea a<br>% do CDI | 0,90<br>92,36     | 3,14<br>97,56   | 3,14<br>97,56   | 6,48<br>100,21  | 13,34<br>99,24  | 1.306.101,91        | 4.272.524,64         |
| Artigo 7º V, Alínea a<br>% do CDI   | 11,76<br>1.206,96 | 13,22<br>410,48 | 13,22<br>410,48 | 13,75<br>212,62 | -1,64<br>-12,24 | 58.063,80           | 64.396,34            |
| Artigo 8º I<br>Var. IBOVESPA p.p.   | -0,18<br>-0,89    | -3,13<br>-1,84  | -3,13<br>-1,84  | 11,07<br>-3,34  | 0,15<br>-5,78   | -97.065,59          | -1.460.155,94        |
| Artigo 9º II<br>% do CDI            | 0,00<br>0,00      | 0,00<br>0,00    | 0,00<br>0,00    | 0,54<br>8,28    | 14,79<br>109,98 | 0,00                | 0,00                 |
| Artigo 9º III<br>% do CDI           | -3,57<br>-366,77  | 1,32<br>41,13   | 1,32<br>41,13   | 7,00<br>108,27  | 20,13<br>149,74 | -875.021,54         | 308.497,87           |
| Artigo 10º I<br>% do CDI            | 0,86<br>87,80     | 2,78<br>86,20   | 2,78<br>86,20   | 6,28<br>97,10   | 26,62<br>197,98 | 176.753,53          | 562.554,49           |
| <b>CARAGUATATUBA (Total)</b>        |                   |                 |                 |                 |                 | <b>3.397.462,91</b> | <b>12.314.568,44</b> |

## 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 3º trimestre de 2023, 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, 26 de outubro de 2023.

**Luana Moussalli Forcioni Guedes**  
Diretora Financeira  
Certificado ANBIMA CPA-10 

**Pedro Ivo de Sousa Tau**  
Presidente do CaraguaPrev  
Certificado ANBIMA CPA-10 

**Ivone Cardoso Vicente Alfredo**  
Membro do Comitê 

**Adriana Zambotto Fernandes**  
Membro do Comitê  
Certificado ANBIMA CPA-10 

**Rosemeire Maria de Jesus**  
Membro do Comitê  
Certificado ANBIMA CPA-10 

## 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 n° 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **3º TRIMESTRE 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, 26 de outubro 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 **3º TRIMESTRE 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, 26 de outubro de 2023.

**Marcus da Costa Nunes Gomes**  
Presidente do Conselho Deliberativo



**Roberta Alice Zimbres Franzolin**  
Membro do Conselho Deliberativo



**Ivy Monteiro Malerba**  
Membro do Conselho Deliberativo



**Ivone Cardoso Vicente Alfredo**  
Membro do Conselho Deliberativo



**Marcia Denise Gusmão Coelho**  
Membro do Conselho Deliberativo



**Gilceli de Oliveira Ubiña**  
Membro do Conselho Deliberativo



**Ronaldo Cheberle**  
Membro do Conselho Deliberativo



**Rosemeire Maria de Jesus**  
Membro do Comitê  
Certificado ANBIMA CPA-10

