



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



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

**RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**NOVEMBRO DE 2023**



## SUMÁRIO

### Sumário

|  |    |
|--|----|
| 1. INTRODUÇÃO.....   | 3  |
| 2. CENÁRIO MACROECONÔMICO.....   | 5  |
| 3. BOLETIM FOCUS.....  | 8  |
| 4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....  | 8  |
| 4.1 ESTUDO ALM.....  | 10 |
| 5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO.....  | 14 |
| 6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS.....   | 15 |
| 7. PERSPECTIVAS.....   | 22 |
| 8. GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO.....                  | 23 |
| 9. TABELA DE LIQUIDEZ.....   | 24 |
| 10. RENTABILIDADE POR ARTIGO.....  | 25 |
| 11. MOVIMENTAÇÕES DO MÊS.....  | 26 |
| 12. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.....                                       | 28 |
| 13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS.....  | 29 |
| 14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO<br>CARAGUAPREV..... | 30 |
| 15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL III.....  | 32 |
| 16. CONCLUSÃO.....   | 34 |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO DE 2023

### Parâmetros:

- *Resolução 4.963/21 do CMN e alterações – Legislação Vigente;*
- *Política Anual de Investimentos - elaborada pelo CARAGUAPREV;*
- *Diversificação, Segurança, Liquidez e Transparência;*
- *Diluição dos riscos de perda e do retorno nos Investimentos;*
- *Aumento da rentabilidade da carteira de forma inteligente;*
- *Expectativas do Mercado.*

### 1. INTRODUÇÃO

O CaraguaPrev no mês de novembro de 2023 vem implementando ações que demonstram transparência nos processos decisórios dos investimentos financeiros e divulgação das informações aos seus segurados.

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

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



### *Participantes da Gestão do CaraguaPrev no mês avaliado:*

Todos os membros da Diretoria Executiva e dos Conselhos Deliberativo, Fiscal e Comitê de Investimentos, possuem certificação, por meio de processo realizado por entidade certificadora para comprovação de atendimento e verificação de conformidade com os requisitos técnicos necessários para o exercício de determinado cargo ou função, conforme requisitos mínimos exigidos no artigo 8º-B da Lei Federal nº 9.717, de 27 de novembro de 1998 e Portaria MTP Nº 1.467, de 02 de junho de 2022 ou norma que a complementa, 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);
- Marcia Denise Gusmão Coelho (Certificação TOTUM);
- Roberta Alice Zimbres Franzolin (Certificação TOTUM);
- Ronaldo Cheberle (Certificação TOTUM);
- Gilceli de Oliveira Ubiña (Certificação TOTUM), término do mandato 17/12/2023;
- Ivy Monteiro Malerba (Certificação TOTUM), término do mandato 17/12/2023;
- Diego Passos do Nascimento, mandato à partir de 11/12/2023;
- Margarete Soares de Oliveira, mandato à partir de 18/12/2023.

#### **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), término do mandato 17/12/2023;
- Ediline Alves B. do Nascimento, mandato à partir de 11/12/2023.

#### **Comitê de Investimentos:**

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

#### **Diretoria Executiva:**

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



- Rose Ellen de Oliveira Faria (Diretora de Benefícios, Certificação TOTUM); e
- Paulo Henrique Passos do Nascimento (Diretor Administrativo, Certificação TOTUM);

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

## 2. CENÁRIO MACROECONÔMICO

**GERAL:** No cenário internacional, em novembro, caminhou para uma direção mais construtiva com os juros globais de longo prazo apresentando uma queda substancial, refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA e o aumento da expectativa de que FED tenha encerrado o ciclo de alta de juros. Com isso, os índices de ações globais apresentaram valorização, enquanto o dólar perdeu força em comparação às demais moedas. Na economia chinesa, o governo segue introduzindo estímulo através de uma política monetária. No contexto geopolítico, a Guerra da Ucrânia continua sem perspectivas de novas negociações diplomáticas. Por fim, a guerra entre Hamas e Israel é novo elemento de incerteza e é mais uma indicação da deterioração do quadro geopolítico.

**BRASIL:** A carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa, renda variável, exterior BDR e investimentos estruturados, apresentaram performance positivas no mês, com rentabilidade de 1,81%, sendo que no acumulado do ano a rentabilidade é de 11,34%, acima da meta atuarial de 8,78%. O IPCA avançou 0,28% em novembro e a Taxa Selic em 12,25%, alinhado com as perspectivas do mercado. No Brasil, as curvas de juros acompanharam o movimento global, sustentadas também pelos dados de inflação e atividade e pela redução dos ruídos na condução da política fiscal.

### COMENTÁRIO DO MÊS:

### MERCADOS INTERNACIONAIS



No cenário internacional, em novembro, caminhou para uma direção mais construtiva com os juros globais de longo prazo apresentando uma queda substancial, refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA e o aumento da expectativa de que FED tenha encerrado o ciclo de alta de juros. Com isso, os índices de ações globais apresentaram valorização, enquanto o dólar perdeu força em comparação às demais moedas.

Nos EUA, a inflação teve um resultado favorável, inclusive com seu núcleo surpreendendo para baixo, mantendo a tendência de desinflação. Além disso, embora a resiliência e o crescimento do PIB tenha sido um fator surpresa ao longo do ano, os sinais mais recentes mostram moderação, inclusive no mercado de trabalho. Assim, a expectativa é de que os dados se mantenham nessa tendência e o enfraquecimento da atividade se torne mais claro nos próximos trimestres.

Adicionalmente, nesse contexto, ficou reforçada a expectativa de que o FED tenha de fato encerrado o ciclo de alta dos juros, com a taxa básica devendo permanecer nos atuais patamares por algum tempo. Contudo, a trajetória da inflação ainda demanda uma postura cautelosa.

Na economia chinesa, o governo segue introduzindo estímulo através de uma política monetária, creditícia e fiscal cada vez mais agressiva. No entanto, os dados de atividade seguem sem mostrar reação. Destacando assim, um cenário ainda de cautela com a trajetória econômica.

Assim, no mês de novembro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +9,07% e +8,92%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +10,06% e +11,95%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +6,44% e +6,29%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +2,60% e +4,37% nos últimos 12 meses.

## **BRASIL**

Localmente, as curvas de juros acompanharam o movimento global, sustentadas também pelos dados de inflação e atividade e pela redução dos ruídos na condução da política fiscal.

Na parte fiscal, a manutenção da meta de superávit primário, após os ruídos observados até meados de novembro, mostrou a força do Ministro da Fazenda junto ao presidente. Ainda assim, os desafios para se atingir a meta continuam elevados, com o avanço lento da pauta de aumento de receitas e



resistência em relação a um contingenciamento elevado, sugerindo que essa discussão poderá ser retomada em 2024.

A atividade econômica continuou a dar sinais de moderação, o que deverá ser ratificado por uma contração do PIB do terceiro trimestre em relação ao trimestre anterior. Ao mesmo tempo, a inflação continua a mostrar uma composição benigna, mas com impacto modesto sobre as expectativas.

O Banco Central continua a dar sinais de continuidade do processo de flexibilização monetária, mas mantendo o atual ritmo de corte de 0,50% da taxa de juros básica. Assim, é esperado que na próxima reunião a ser realizada pelo Copom em dezembro a taxa Selic seja reduzida.

O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +12,54% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +16,04% e de +13,20% nos últimos 12 meses.

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

## **DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO**

Como destaques para o final de 2023, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para o PIB, estáveis para a taxa Selic e reduzidas para a inflação e o Câmbio.

**Inflação (IPCA):** Para 2023 a expectativa foi reduzida para 4,51%. Enquanto, para o final 2024 as expectativas foram aumentadas para 3,93%.

**SELIC:** Para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 11,75% e 9,25%.

**PIB:** Para o final de 2023 e 2024 tivemos o aumento das expectativas, respectivamente, em 2,92% e 1,51%.

**Câmbio (Dólar/ Real):** Para o final de 2023 e 2024 tivemos a redução das expectativas, respectivamente, para R\$ 4,95 e R\$ 5,00.

*(Fonte Relatório Macroeconômico LDB Consultoria).*



### 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 %)                          | 4,63         | 4,53        | 4,54   | ▲ (1)           | 153      | 4,56         | 47        | 3,91         | 3,91        | 3,92   | ▲ (1)           | 151      | 3,91         | 46        | 3,50         | 3,50        | 3,50   | =               | (19)     | 129   |     |    |
| PIB Total (variação % sobre ano anterior)  | 2,89         | 2,84        | 2,84   | =               | (1)      | 106          | 2,81      | 30           | 1,50        | 1,50   | 1,50            | =        | (11)         | 105       | 1,50         | 30          | 1,90   | 1,93            | 1,90     | ▼ (1) | 81  |    |
| Câmbio (R\$/US\$)                          | 5,00         | 5,00        | 4,99   | ▼ (1)           | 121      | 4,95         | 31        | 5,05         | 5,05        | 5,03   | ▼ (1)           | 120      | 5,00         | 31        | 5,10         | 5,10        | 5,10   | =               | (2)      | 93    |     |    |
| Selic (% a.a)                              | 11,75        | 11,75       | 11,75  | =               | (17)     | 143          | 11,75     | 33           | 9,25        | 9,25   | 9,25            | =        | (5)          | 141       | 9,00         | 33          | 8,75   | 8,75            | 8,50     | ▼ (1) | 126 |    |
| IGP-M (variação %)                         | -3,55        | -3,54       | -3,46  | ▲ (2)           | 80       | -3,46        | 17        | 4,00         | 4,09        | 4,07   | ▼ (1)           | 77       | 4,30         | 16        | 4,00         | 4,00        | 4,00   | =               | (6)      | 62    |     |    |
| IPCA Administrados (variação %)            | 9,59         | 9,16        | 9,11   | ▼ (9)           | 99       | 9,09         | 23        | 4,47         | 4,42        | 4,42   | =               | (1)      | 92           | 4,37      | 22           | 3,96        | 3,96   | 3,94            | ▼ (2)    | 63    |     |    |
| Conta corrente (US\$ bilhões)              | -38,25       | -36,02      | -36,02 | =               | (1)      | 29           | -36,66    | 8            | -47,80      | -44,66 | -44,66          | =        | (2)          | 28        | -44,66       | 8           | -50,10 | -48,37          | -49,42   | ▼ (1) | 20  |    |
| Balança comercial (US\$ bilhões)           | 75,30        | 83,05       | 78,40  | ▼ (1)           | 30       | 75,70        | 9         | 62,25        | 69,00       | 67,20  | ▼ (1)           | 27       | 63,05        | 8         | 60,00        | 65,00       | 61,40  | ▼ (1)           | 18       |       |     |    |
| Investimento direto no país (US\$ bilhões) | 70,00        | 62,60       | 62,80  | ▲ (1)           | 26       | 65,50        | 6         | 74,62        | 70,00       | 70,00  | =               | (2)      | 25           | 70,43     | 6            | 80,00       | 78,40  | 80,00           | ▲ (1)    | 17    |     |    |
| Dívida líquida do setor público (% do PIB) | 60,61        | 61,00       | 61,00  | =               | (1)      | 24           | 61,10     | 7            | 63,65       | 63,90  | 63,95           | ▲ (3)    | 24           | 64,20     | 7            | 65,90       | 66,10  | 66,00           | ▼ (1)    | 17    |     |    |
| Resultado primário (% do PIB)              | -1,10        | -1,10       | -1,10  | =               | (9)      | 37           | -1,20     | 12           | -0,80       | -0,80  | -0,80           | =        | (4)          | 37        | -0,76        | 12          | -0,60  | -0,60           | -0,60    | =     | (4) | 29 |
| Resultado nominal (% do PIB)               | -7,51        | -7,60       | -7,60  | =               | (2)      | 27           | -7,93     | 7            | -6,80       | -6,80  | -6,80           | =        | (1)          | 27        | -6,80        | 7           | -6,20  | -6,25           | -6,25    | =     | (2) | 20 |

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* respondentes nos últimos 30 dias \*\*\* respondentes no

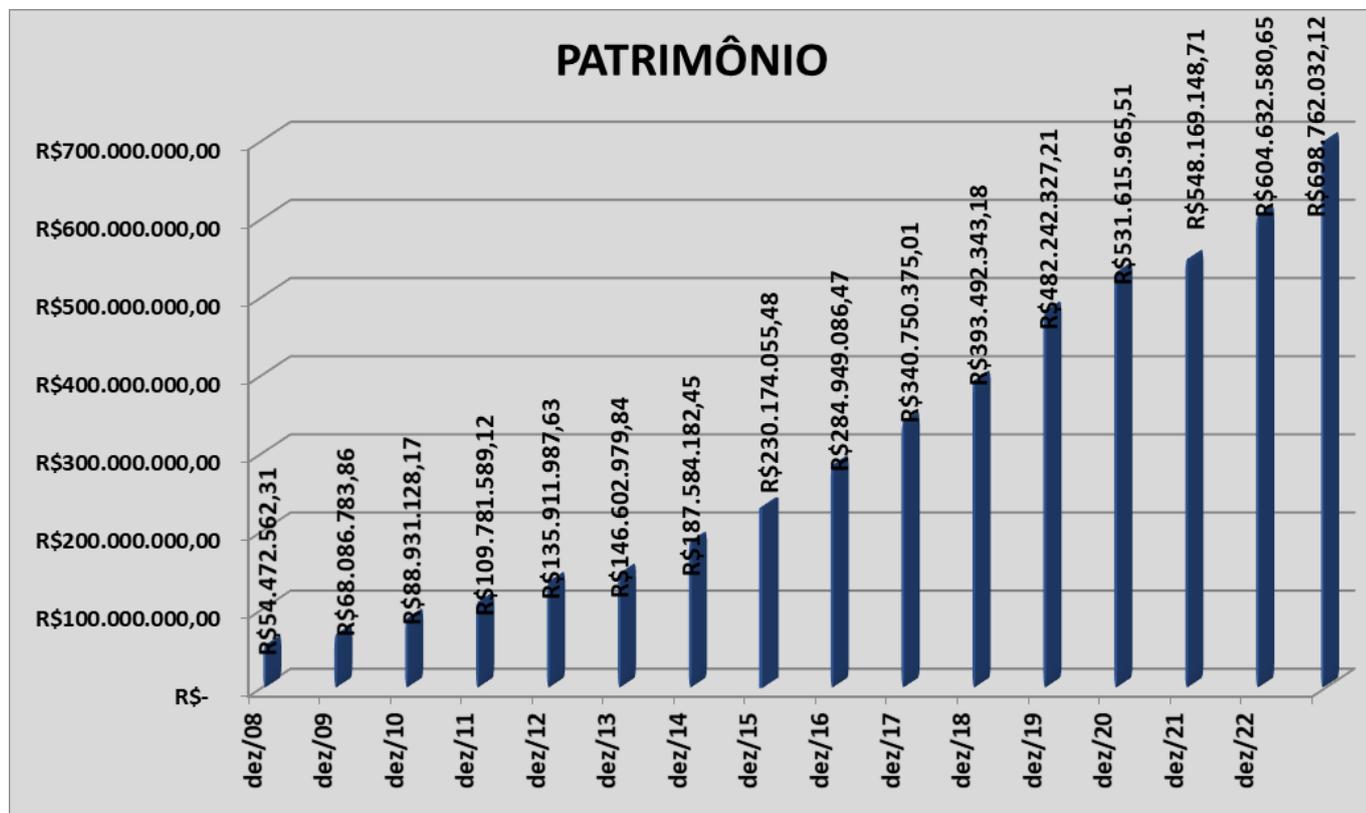
Relatório Focus de 01.12.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

### 4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

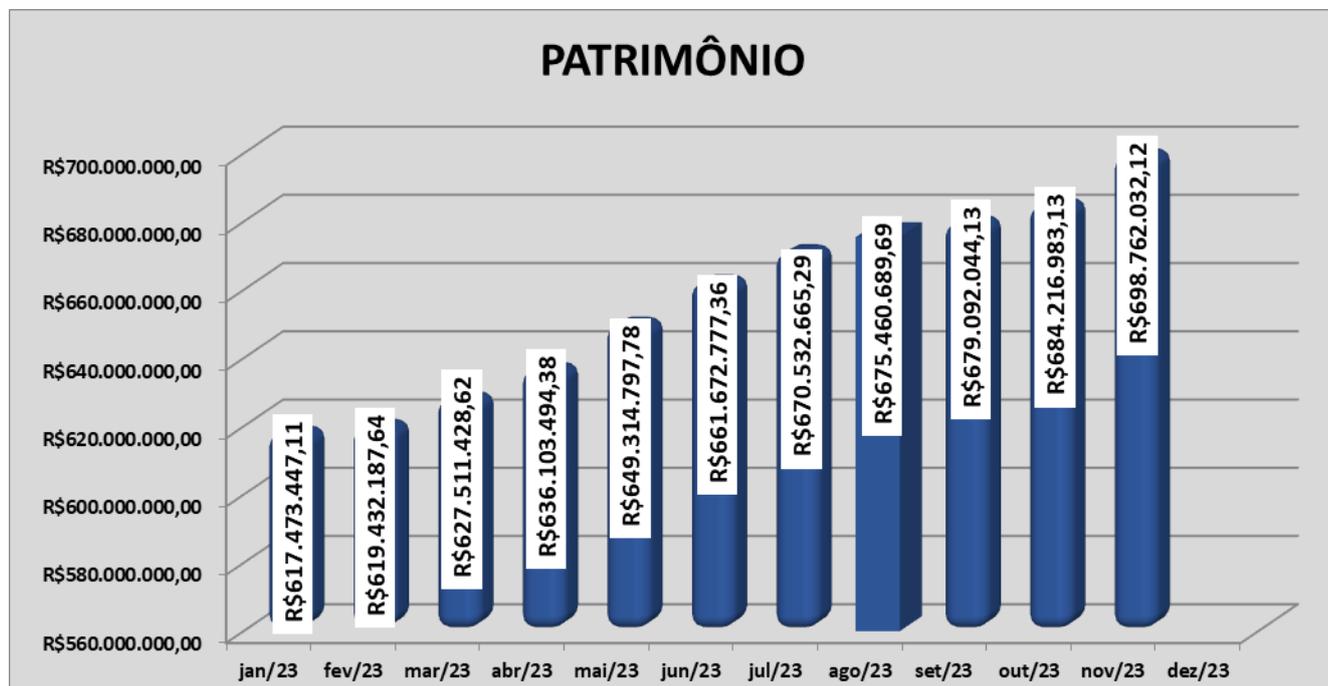
A carteira de investimentos do CaraguaPrev encerrou o mês com o patrimônio total de **R\$ 698.762.032,12** (seiscentos e noventa e oito milhões e setecentos e sessenta e dois mil e trinta e dois reais e doze centavos).

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

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



| ANO         | PATRIMÔNIO         |
|-------------|--------------------|
| dez/01      | R\$ 2.332.587,11   |
| dez/02      | R\$ 6.251.543,12   |
| dez/03      | R\$ 11.583.959,19  |
| dez/04      | R\$ 15.612.385,27  |
| dez/05      | R\$ 23.150.759,30  |
| dez/06      | R\$ 33.449.995,07  |
| dez/07      | R\$ 43.229.470,44  |
| dez/08      | R\$ 54.472.562,31  |
| dez/09      | R\$ 68.086.783,86  |
| dez/10      | R\$ 88.931.128,17  |
| dez/11      | R\$ 109.781.589,12 |
| dez/12      | R\$ 135.911.987,63 |
| dez/13      | R\$ 146.602.979,84 |
| dez/14      | R\$ 187.584.182,45 |
| dez/15      | R\$ 230.174.055,48 |
| dez/16      | R\$ 284.949.086,47 |
| dez/17      | R\$ 340.750.375,01 |
| dez/18      | R\$ 393.492.343,18 |
| dez/19      | R\$ 482.242.327,21 |
| dez/20      | R\$ 531.615.965,51 |
| dez/21      | R\$ 548.169.148,71 |
| dez/22      | R\$ 604.546.473,82 |
| Novembro/23 | R\$ 698.762.032,12 |



| Mês 2023     | PATRIMÔNIO         |
|--------------|--------------------|
| Janeiro/23   | R\$ 617.473.447,11 |
| Fevereiro/23 | R\$ 619.432.187,64 |
| Março/23     | R\$ 627.511.428,62 |
| Abril/23     | R\$ 636.103.494,38 |
| Mai/23       | R\$ 649.314.797,78 |
| Junho/23     | R\$ 661.672.777,36 |
| Julho/23     | R\$ 670.532.665,29 |
| Agosto/23    | R\$ 675.460.689,69 |
| Setembro/23  | R\$ 679.092.044,13 |
| Outubro/23   | R\$ 684.216.983,13 |
| Novembro/23  | R\$ 698.762.032,12 |

#### 4.1 ESTUDO ALM

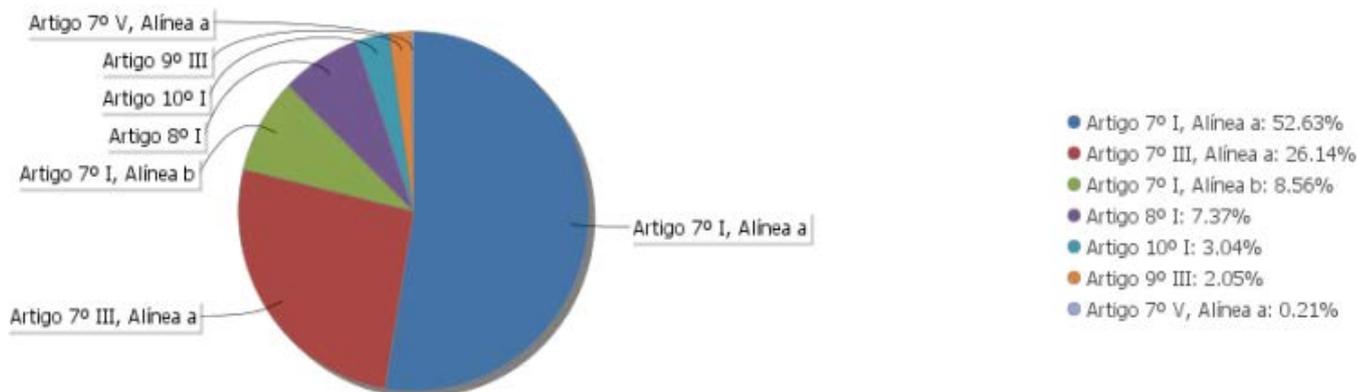
O estudo de Asset Liability Management (ALM) foi realizado na data de 31/05/2023, onde foram estudados os patamares de riscos x retorno (fronteira eficiente Markowitz). O estudo ALM trouxe como diagnóstico na renda fixa: DIMINUIR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS QUE NÃO SEJAM ATRELADOS AO IMA-B, DO ARTIGO 7º, I, 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 diagnóstico na renda variável: DIMINUIR



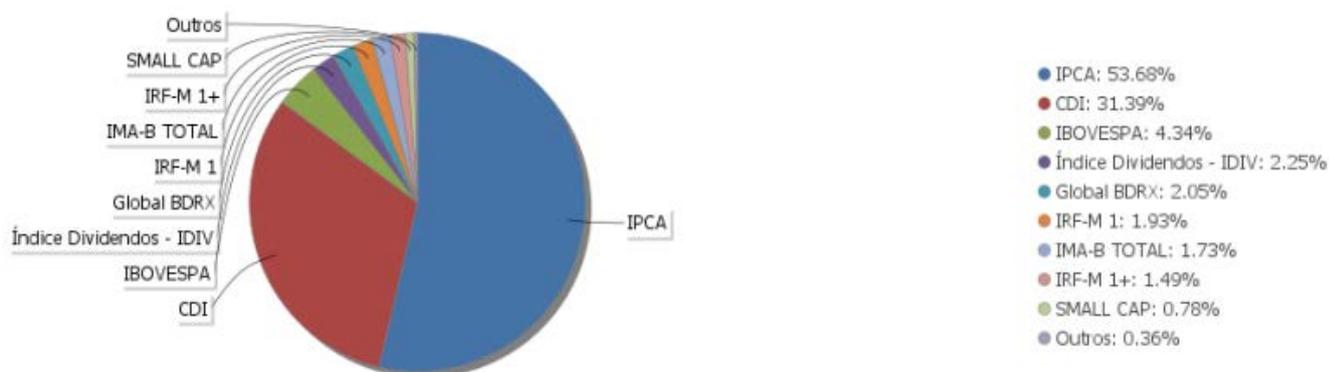
A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DE AÇÕES DO ARTIGO 8º, I, NUM TOTAL DE R\$ 36.141.331,85 (5,68%), desde que as cotas estejam positivas desde sua aplicação inicial, para que não seja contabilizado prejuízo, o que deve acontecer no segundo semestre de 2023, com a estabilidade econômica do país. O estudo ALM trouxe como diagnóstico 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 diagnóstico 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.

## 4.2 Alocação por Artigo – Resolução CMN.



## 4.3 Alocação por Estratégia



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

4.3.1 Artigo 7º I, Alínea a: até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic);

4.3.2 Artigo 7º I, Alínea b: até 100% (cem por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto,



cujos regulamentos determinem que seus recursos sejam aplicados exclusivamente em títulos definidos na alínea "a", ou compromissadas lastreadas nesses títulos;

- 4.3.3 Artigo 7º , III, “a” Fundos de Investimento de Renda Fixa - até 60% (sessenta por cento) no somatório dos seguintes ativos: a) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto (fundos de renda fixa); cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda fixa).
- 4.3.4 Artigo 7º, V, “a”- até 5% (cinco por cento) em: a) cotas de classe sênior de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC);
- 4.3.5 Artigo 8º I - No segmento de renda variável, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda variável);
- 4.3.6 Art. 9º, II - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: II - cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo “Investimento no Exterior”, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior;
- 4.3.7 Art. 9º, III - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: III - cotas dos fundos da classe “Ações – BDR Nível I”, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.
- 4.3.8 Art. 10, I - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: I - até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FIM) e em cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FICFIM);



## 5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

### Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

| Ano            | Jan   | Fev   | Mar   | Abr   | Mai  | Jun   | Jul   | Ago   | Set   | Out   | Nov   | Dez   | Rent. Ano |
|----------------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| 2023           | 1,75  | -0,11 | 0,96  | 0,97  | 1,66 | 1,53  | 0,99  | 0,35  | 0,50  | 0,40  | 1,81  |       | 11,34     |
| IPCA + 5,03%   | 0,96  | 1,19  | 1,16  | 0,96  | 0,66 | 0,33  | 0,53  | 0,68  | 0,65  | 0,65  | 0,67  |       | 8,78      |
| p.p. indexador | 0,79  | -1,30 | -0,20 | 0,00  | 1,00 | 1,20  | 0,46  | -0,33 | -0,15 | -0,25 | 1,14  |       | 2,56      |
| 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 | -0,80 | -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     | 27            | 45,76     |
| Meses abaixo - Meta Atuarial    | 32            | 54,24     |
|                                 | 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         | 2,73     | 1,99          | 0,75       | 1,64               |
| 06 meses         | 5,70     | 3,56          | 2,14       | 1,55               |
| 12 meses         | 11,23    | 9,92          | 1,31       | 1,93               |
| 24 meses         | 17,09    | 22,27         | -5,18      | 4,06               |
| 36 meses         | 18,91    | 42,78         | -23,87     | 4,70               |
| 48 meses         | 22,29    | 57,65         | -35,36     | 7,66               |
| Desde 31/12/2018 | 38,06    | 71,53         | -33,47     | 7,05               |

Em Novembro/2023, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 1,81%, acima da meta atuarial do mês, que é de 0,67%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade é de 11,34%, acima da meta atuarial do ano que é de 8,78%.

Nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 11,23% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 17,09 %.

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

Desde o ano de 2020 a performance dos investimentos apresenta grande volatilidade, ela foi ocasionada pelo atual cenário econômico, pandêmico e político, do país e do mundo, com aumento das



taxas de juros mundial, além de cenário de guerra entre Rússia e Ucrânia, sendo um risco sistemático, que são os que englobam a economia como um todo, ou seja, comprometem todo o mercado financeiro. Existem certas situações que são tão importantes que afetam toda a economia, onde é dado o nome de risco de mercado (ou risco sistemático).

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

Por isso, o risco sistemático é capaz de impactar toda a economia ou um determinado mercado em sua integralidade. No entanto, nem todos os ativos são afetados igualmente por todos os riscos sistemáticos, mas de uma maneira ou de outra, todos são impactados por esse risco. Alguns exemplos de riscos sistemáticos que afetaram e afetam os investimentos como um todo são:

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

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

## **6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS**

### **6.1 FUNDOS DE RENDA FIXA E TÍTULOS PÚBLICOS.**



RENDA FIXA

87,54%

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

| Emissor          | Título Público           | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)   | % Carteira |
|------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|------|-------|---------------|------------|
|                  |                          |                        | Dia               | Mês  | Ano   |               |            |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (5,940000%) | 2,92                   | 0,04              | 0,70 | 4,35  | 20.272.511,38 | 2,90       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (5,980000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,70 | 9,97  | 10.348.862,51 | 1,48       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150527 (6,090000%) | 0,33                   | 0,03              | 0,71 | 10,07 | 5.116.796,31  | 0,73       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (5,560000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,67 | 9,57  | 16.898.357,04 | 2,42       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (5,821000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,69 | 9,82  | 19.760.250,92 | 2,83       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,710000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,68 | 9,72  | 32.292.724,98 | 4,62       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,760000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,69 | 9,76  | 10.736.609,17 | 1,54       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,781000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,69 | 9,78  | 10.718.600,09 | 1,53       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,815000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,69 | 9,81  | 10.696.236,59 | 1,53       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,850000%) | 0,36                   | 0,01              | 0,69 | 9,85  | 10.342.087,32 | 1,48       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (5,892000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,70 | 9,89  | 5.576.652,12  | 0,80       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (5,910000%) | 0,50                   | 0,04              | 0,70 | 9,91  | 10.541.179,12 | 1,51       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (6,090000%) | 0,50                   | 0,04              | 0,71 | 10,07 | 5.268.880,42  | 0,75       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (6,440000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,74 | 9,11  | 20.583.033,60 | 2,95       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (6,480000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,74 | 10,44 | 21.432.003,33 | 3,07       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (6,680000%) | 0,54                   | 0,04              | 0,76 | 10,63 | 5.286.537,49  | 0,76       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824 (6,990300%) | 2,97                   | 0,04              | 0,78 | 4,96  | 30.577.630,54 | 4,38       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (6,350000%) | 0,33                   | 0,03              | 0,73 | 8,77  | 15.382.450,74 | 2,20       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150828 (6,350000%) | 0,34                   | 0,03              | 0,73 | 8,77  | 15.380.762,51 | 2,20       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150830 (5,708000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,68 | 9,71  | 11.004.907,14 | 1,57       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,650000%) | 0,33                   | 0,04              | 0,68 | 9,66  | 936.546,82    | 0,13       |



|  |                          |             |             |             |             |                       |              |  |  |
|--|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|--|--|
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150840 (5,770000%) | 0,33        | 0,04        | 0,69        | 9,77        | 11.024.293,81         | 1,58         |  |  |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,713000%) | 0,33        | 0,04        | 0,68        | 9,72        | 11.077.779,70         | 1,59         |  |  |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,780000%) | 0,33        | 0,04        | 0,69        | 9,78        | 10.706.839,20         | 1,53         |  |  |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,815000%) | 0,33        | 0,04        | 0,69        | 9,81        | 11.002.118,12         | 1,57         |  |  |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,916000%) | 0,33        | 0,04        | 0,70        | 9,91        | 3.949.194,69          | 0,57         |  |  |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,920000%) | 0,36        | 0,01        | 0,70        | 9,91        | 10.577.432,79         | 1,51         |  |  |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,970000%) | 4,11        | 0,02        | 0,70        | 1,32        | 20.262.836,72         | 2,90         |  |  |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b> |                          | <b>0,33</b> | <b>0,03</b> | <b>0,71</b> | <b>9,99</b> | <b>367.754.115,17</b> | <b>52,63</b> |  |  |

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

| Gestor                                 | Admin.    | Ativo  | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |              | Valor (R\$)          | % Carteira  | PL do Fundo      | % Fundo |
|--|-----------|--|---------------------|-------------------|-------------|--------------|----------------------|-------------|------------------|---------|
|  |           |  |                     | Dia               | Mês         | Ano          |                      |             |                  |         |
| CAIXA DTVM                             | CEF       | FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO | 3,35                | 0,18              | 2,78        | 7,20         | 2.511.280,63         | 0,36        | 216.226.550,03   | 1,16    |
| SANTANDER                              | SANTANDER | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM                | 0,04                | 0,05              | 0,89        | 8,35         | 20.410.738,69        | 2,92        | 7.354.811.380,37 | 0,28    |
| ITAU                                   | ITAU      | ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI                     | 0,35                | 0,05              | 0,98        | 12,04        | 471.701,30           | 0,07        | 446.852.437,88   | 0,11    |
| BB                                     | BB        | BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI              | 0,36                | 0,05              | 0,97        | 11,89        | 12.992.229,31        | 1,86        | 7.341.410.946,33 | 0,18    |
| CAIXA DTVM                             | CEF       | FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP           | 4,62                | 0,13              | 2,61        | 1,21         | 5.060.403,83         | 0,72        | 5.111.389.321,24 | 0,10    |
| CAIXA DTVM                             | CEF       | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP        | 4,14                | 0,14              | 3,14        | 4,12         | 10.411.700,81        | 1,49        | 1.641.347.327,61 | 0,63    |
| CAIXA DTVM                             | CEF       | FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF           | 1,30                | 0,07              | 1,43        | 12,23        | 7.348.755,19         | 1,05        | 5.184.189.770,00 | 0,14    |
| SANTANDER                              | SANTANDER | SANTANDER RF ATIVO FIC                                 | 1,84                | 0,09              | 1,98        | 3,61         | 638.558,62           | 0,09        | 296.011.153,80   | 0,22    |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b> |           |  | <b>1,20</b>         | <b>0,08</b>       | <b>1,60</b> | <b>11,46</b> | <b>59.845.368,38</b> | <b>8,56</b> |                  |         |

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

| Gestor                                   | Admin. | Ativo  | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |              | Valor (R\$)           | % Carteira   | PL do Fundo       | % Fundo |
|--|--------|--|---------------------|-------------------|-------------|--------------|-----------------------|--------------|-------------------|---------|
|  |        |  |                     | Dia               | Mês         | Ano          |                       |              |                   |         |
| ITAU                                     | ITAU   | ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO                      | 4,90                | 0,17              | 2,59        | 0,43         | 7.029.882,85          | 1,01         | 475.966.166,26    | 1,48    |
| CAIXA DTVM                               | CEF    | FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP    | 0,07                | 0,05              | 0,97        | 12,28        | 70.219.385,35         | 10,05        | 14.627.876.402,56 | 0,48    |
| ITAU                                     | ITAU   | ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI | 0,10                | 0,05              | 0,99        | 12,50        | 22.366.097,19         | 3,20         | 5.804.446.423,32  | 0,39    |
| BB                                       | BB     | BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI               | 0,08                | 0,05              | 0,91        | 11,97        | 66.047.804,27         | 9,45         | 15.351.200.547,79 | 0,43    |
| CAIXA DTVM                               | CEF    | FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI                  | 0,09                | 0,05              | 0,99        | 11,28        | 16.985.997,81         | 2,43         | 5.804.930.459,21  | 0,29    |
| <b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b> |        |  | <b>0,17</b>         | <b>0,05</b>       | <b>1,02</b> | <b>11,91</b> | <b>182.649.167,47</b> | <b>26,14</b> |                   |         |

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

| Gestor                                 | Admin.   | Ativo              | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |               | Valor (R\$)         | % Carteira  | PL do Fundo   | % Fundo |
|--|----------|--------------------|---------------------|-------------------|-------------|---------------|---------------------|-------------|---------------|---------|
|  |          |                    |                     | Dia               | Mês         | Ano           |                     |             |               |         |
| VILA RICA                              | BRL DTVM | FIDC ITALIA SENIOR | 112,06              | 0,00              | 6,37        | 266,19        | 1.482.486,01        | 0,21        | 56.027.774,26 | 2,65    |
| <b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea a</b> |          |                    | <b>112,06</b>       | <b>0,00</b>       | <b>6,37</b> | <b>266,19</b> | <b>1.482.486,01</b> | <b>0,21</b> |               |         |
| Renda Fixa                             |          |                    | 0,34                | 0,04              | 0,90        | 10,84         | 611.731.137,03      | 87,54       |               |         |



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 87,54% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Fixa foi de 0,90%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,67%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 10,84%.

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

- a) Títulos do Tesouro Nacional, que representam 52,63% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano, sendo que a estratégia de compra direta de NTN-Bs, para carregamento até o vencimento, auxilia numa “ancoragem de rentabilidade” acima da meta atuarial e contribui para uma redução da volatilidade global da carteira de investimentos do instituto, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo e risco soberano, conforme aprovação nas atas anteriores, permanece a decisão do Conselho de realocação dos recursos dos vencimentos dos títulos e dos seus cupons de juros semestrais em recompra de Títulos, desde que as taxas estejam acima da meta atuarial.
- b) Fundos 100% Títulos Públicos que representam 8,56% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano, com manutenção da posição atual e aumento gradativo, desde que os fundos de investimento atrelados a títulos públicos federais apresentem rentabilidades positivas acima da meta atuarial;
- c) Fundos Renda Fixa que representam 26,14% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e no ano, com aprovação do Conselho para alocação de recursos oriundos de contribuições previdenciárias, aplicação dos resgates de fundos de investimento de renda variável, uma vez que a taxa Selic é de 12,25%, sendo ainda um investimento atrativo, com pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial. Também foi aprovado pelo Conselho Deliberativo o desinvestimento desses fundos para compra de Títulos do Tesouro Nacional e resgate para aplicação em Fundos 100% Títulos Públicos;



- d) FIDC Cota Sênior que representa 0,21% da carteira do Instituto, apresentou rentabilidade acima da meta atuarial no mês, com manutenção da posição atual desses ativos.

Houve as seguintes Movimentações no período avaliado:

- 1) APLICAÇÃO de R\$ 4.238.651,80 (quatro milhões duzentos e trinta e oito mil, seiscentos e cinquenta e um reais e oitenta centavos) no Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 16/11/2023, referente ao recebimento de juros da NTN-B com vencimento ímpar, que são realizados semestralmente nos meses de maio e de novembro.

## 6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL – AÇÕES

| RENDA VARIÁVEL                |        |  |                     |                   |              |             |                      |             |                  | 7,37%   |
|-------------------------------|--------|--|---------------------|-------------------|--------------|-------------|----------------------|-------------|------------------|---------|
| Artigo 8º I (Fundos de Ações) |        |  |                     |                   |              |             |                      |             |                  |         |
| Gestor                        | Admin. | Ativo  | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) |              |             | Valor (R\$)          | % Carteira  | PL do Fundo      | % Fundo |
|                               |        |  |                     | Dia               | Mês          | Ano         |                      |             |                  |         |
| BB                            | BB     | BB AÇÕES DIVIDENDOS                              | 15,99               | 0,88              | 10,59        | 14,11       | 1.644.546,67         | 0,24        | 591.092.005,35   | 0,28    |
| BRAM                          | BEM    | BRABESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS              | 22,47               | 0,71              | 12,94        | -2,14       | 5.443.289,99         | 0,78        | 739.225.645,67   | 0,74    |
| BB                            | BB     | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                           | 17,79               | 0,00              | 10,12        | 11,87       | 0,00                 | 0,00        | 796.131.839,92   | 0,00    |
| CAIXA DTVM                    | CEF    | FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS    | 18,01               | 1,11              | 12,42        | 13,93       | 8.073.690,92         | 1,16        | 676.669.722,78   | 1,19    |
| CAIXA DTVM                    | CEF    | FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS | 15,17               | 0,99              | 9,68         | 16,83       | 15.749.439,49        | 2,25        | 962.555.775,71   | 1,64    |
| ITAU                          | ITAU   | ITAU ACOES DUNAMIS FIC                           | 16,25               | 0,61              | 13,20        | 3,81        | 6.317.954,02         | 0,90        | 1.353.294.943,21 | 0,47    |
| BRAM                          | BEM    | BRABESCO F I A SELECTION                         | 17,40               | 1,27              | 10,94        | 5,88        | 5.616.709,88         | 0,80        | 429.344.563,75   | 1,31    |
| ITAU                          | ITAU   | ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI               | 20,38               | 0,75              | 11,59        | 0,97        | 8.663.371,91         | 1,24        | 153.261.972,93   | 5,65    |
| <b>Sub-total Artigo 8º I</b>  |        |  | <b>17,26</b>        | <b>0,92</b>       | <b>11,36</b> | <b>8,96</b> | <b>51.509.002,88</b> | <b>7,37</b> |                  |         |
| <b>Renda Variável</b>         |        |  | <b>17,26</b>        | <b>0,92</b>       | <b>11,36</b> | <b>8,96</b> | <b>51.509.002,88</b> | <b>7,37</b> |                  |         |

Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representa 7,37% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21).

No mês avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Variável foi de 11,36%, acima da meta atuarial do mês e do ano, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 8,96%.



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

- e) Fundos de Ações que representam 7,37% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial do mês, mas diante do cenário econômico a renda variável terá muita volatilidade, com aprovação de desinvestimento gradativo.

Houve as seguintes Movimentações no período avaliado:

- 1) RESGATE de R\$ 5.180.073,00 (cinco milhões e cento e oitenta mil e setenta e três reais) do Fundo de Investimento PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI, CNPJ: 10.418.335/0001-88, Banco do Brasil, em 17/11/2023, e APLICAÇÃO R\$ 5.180.073,00 (cinco milhões e cento e oitenta mil e setenta e três reais) no Fundo de Investimento PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL, CNPJ: 13.077.418/0001-49, Banco do Brasil, em 21/11/2023.

### 6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS    |        |   |                        |                   |             |              |                      |             |                  | 3,04%   |
|-------------------------------|--------|---|------------------------|-------------------|-------------|--------------|----------------------|-------------|------------------|---------|
| Gestor                        | Admin. | Ativo                                   | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |              | Valor (R\$)          | % Carteira  | PL do Fundo      | % Fundo |
|                               |        |   |                        | Dia               | Mês         | Ano          |                      |             |                  |         |
| CAIXA DTVM                    | CEF    | FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP | 0,41                   | 0,06              | 0,95        | 10,39        | 21.208.275,85        | 3,04        | 1.350.857.847,39 | 1,57    |
| <b>Sub-total Artigo 10º I</b> |        |   | <b>0,41</b>            | <b>0,06</b>       | <b>0,95</b> | <b>17,45</b> | <b>21.208.275,85</b> | <b>3,04</b> |                  |         |
| Investimentos Estruturados    |        |   | 6,87                   | 0,06              | 0,95        | 17,45        | 21.208.275,85        | 3,04        |                  |         |

O Investimento Estruturado, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 3,04% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade dos Investimentos ESTRUTURADOS é de 0,95%, acima da meta atuarial do mês e do ano, com performance anual de 17,45%.



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

- f) Fundos de Investimento Estruturados representam 3,04% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano de 2023, com aprovação de aumento gradativo das aplicações nestes ativos.

## 6.4 FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR |        |                                     |                        |                   |      |       |               |            |                  | 2,05%   |
|---------------------------|--------|-------------------------------------|------------------------|-------------------|------|-------|---------------|------------|------------------|---------|
| Gestor                    | Admin. | Ativo                               | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|                           |        |                                     |                        | Dia               | Mês  | Ano   |               |            |                  |         |
| CAIXA DTVM                | CEF    | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 16,34                  | 0,20              | 6,42 | 21,77 | 14.313.616,36 | 2,05       | 1.957.059.984,27 | 0,73    |
| Sub-total Artigo 9º III   |        |                                     | 16,34                  | 0,20              | 6,42 | 21,77 | 14.313.616,36 | 2,05       |                  |         |
| Investimentos no Exterior |        |                                     | 16,09                  | 0,20              | 6,42 | 21,75 | 14.313.616,36 | 2,05       |                  |         |

Os Fundos de Investimento no Exterior Ações BDR Nível I – Art. 9º, III, que compõem a carteira do CaraguaPrev representam 2,05% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade do fundo de Investimento no Exterior foi de 6,42%, acima da meta atuarial do mês e do ano, sendo a performance anual de 21,75%.

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

- g) Fundos de Investimento no exterior representam 2,05% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano de 2023, aumento gradativo das aplicações nestes ativos.

Houve as seguintes Movimentações no período avaliado:



- 1) RESGATE de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) do Fundo de Investimento CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I, CNPJ: 17.502.937/0001-68, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0 e APLICAÇÃO R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) no Fundo de Investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa Econômica Federal, ag. 0797, c/c 1000-0, em 10/11/2023.

## 7 PERSPECTIVAS

**Renda Fixa:** A economia brasileira teve desempenho relativamente bom em 2023. O PIB está prestes a crescer mais do que apontavam as expectativas do início do ano, a inflação caiu mais do que o esperado, o real se fortaleceu e nossas contas externas atingem níveis recordes. Esse cenário de inflação em desaceleração tem permitido que o Banco Central siga no ciclo de reduções da nossa taxa básica de juros, a Selic. Os títulos pós-fixados atrelados ao CDI ou a Selic devem continuar apresentando retornos elevados, com a Selic acima dos níveis de inflação no curto prazo.

**Renda Variável:** Ao longo de 2023, o Ibovespa refletiu preocupações tanto domésticas quanto globais – chegando a alcançar 97 mil pontos em março. A melhora vista no segundo semestre refletiu, principalmente, expectativas sobre a redução de juros de curto e longo prazos, além da relativa estabilização do cenário macroeconômico por aqui e lá fora. Para 2024, alguns riscos globais ficaram para trás, enquanto outros permanecem. Por um lado, a visão para os resultados das empresas ficou mais positiva e o ciclo de alta dos juros americanos parece ter chegado ao fim. Por outro, juros altos por mais tempo e medo de uma recessão ainda seguem no radar. Já no Brasil, saímos na dianteira do corte de juros, mas tampouco sem riscos adiante. Questões como a piora do risco fiscal (essencialmente, se o governo vai conseguir ou não arrecadar mais do que gasta) e desdobramentos da reforma tributária nas empresas continuam pressionando os ativos locais.

**Investimentos Estruturados e Exterior:** Para a bolsa global no início de 2024, vemos os juros ainda elevados no mundo, incertezas quanto aos resultados das empresas e um cenário econômico ainda desafiador. Olhando para os Estados Unidos, apesar da forte alta vista em 2023 nas principais bolsas, acreditamos que a economia ainda está propensa a enfraquecer, especialmente à medida que empresas comecem a sentir o efeito das taxas de juros altas por um período mais longo. Além do fantasma da recessão seguir no horizonte das empresas, a inflação também poderá ser impactada com a



corrida eleitoral em 2024. Juros altos, por sua vez, tendem a penalizar os ativos de risco, como as ações, além de “sugar” a liquidez dos mercados transferindo investimentos para ativos de renda fixa. Dessa forma, mantemos nossa recomendação de bastante cautela para investimentos em renda variável internacional. Para a renda fixa global, os “juros altos” permitem ao investidor aplicar seu patrimônio em um investimento de retorno elevado com risco relativo bastante baixo – atrelado à principal economia do mundo. Além disso, vale lembrar que a maior parte dos ativos de renda fixa global são prefixados, tornando essa uma janela interessante para o investidor, além da possibilidade de dolarização de parte do seu patrimônio em um momento mais estável de nossa moeda.

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

| Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% |                             |                    |                       |                     |        | Value-At-Risk (R\$):<br>4.329.468,42 | Value-At-Risk:<br>0,62% |               |
|--|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|--------------------------------------|-------------------------|---------------|
|  | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | Limite <sup>(5)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | Sharpe | Rent.                                | Valor(R\$)              | %<br>Carteira |
| Artigo 7º                                      | 0,27                        | 0,10               | 5,00                  | 0,06                | -0,06  | 0,90                                 | 611.731.137,03          | 87,54         |
| Artigo 8º                                      | 16,08                       | 7,32               | 20,00                 | 0,53                | 0,65   | 11,36                                | 51.509.002,88           | 7,37          |
| Artigo 9º                                      | 9,80                        | 6,70               | 20,00                 | 0,04                | 0,56   | 6,42                                 | 14.313.616,36           | 2,05          |
| Artigo 10º                                     | 0,15                        | 0,15               |                       | 0,00                | 0,22   | 0,95                                 | 21.208.275,85           | 3,04          |
| CARAGUATATUBA                                  | 1,49                        | 0,62               |                       | 0,62                | 0,60   | 1,81                                 | 698.762.032,12          | 100,00        |

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

### 8.1 Índice de Sharpe

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

### 8.2 VaR



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

### 8.3 Volatilidade

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

## 9 TABELA DE LIQUIDEZ

CARAGUATATUBA

30/11/2023

### ANÁLISE DE LIQUIDEZ

| Período               | Valor (R\$)    | (%)   | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo P.I. |
|-----------------------|----------------|-------|-----------------------|-----------|------------------------|
| de 0 a 30 dias        | 292.203.460,61 | 41,82 | 292.203.460,61        | 41,82     |                        |
| de 31 dias a 365 dias | 138.070.372,96 | 19,76 | 430.273.833,57        | 61,58     |                        |
| acima de 365 dias     | 268.488.198,55 | 38,42 | 698.762.032,12        | 100,00    |                        |

Liquidez, em contabilidade, corresponde à velocidade e facilidade com a qual um ativo pode ser convertido em caixa. Por exemplo: ouro é um ativo relativamente líquido, pois pode ser rapidamente vendido; uma instalação fabril não o é. Na realidade, a liquidez possui duas dimensões: facilidade de conversão versus perda de valor. Qualquer ativo pode ser convertido em caixa rapidamente, desde que se reduza suficientemente o preço.

A tabela de liquidez mostra a relação entre o percentual da carteira e o seu respectivo nível de liquidez. Neste caso, 41,82% da carteira de investimentos do CaraguaPrev possui liquidez de até 30 dias, que podem ser resgatados e monetizados dentro desse período de tempo.



## 10 RENTABILIDADE POR ARTIGO

| Estratégia Indexador                | No Mês         | No Ano             | 3 meses            | 6 meses            | 12 meses           | No Mês(R\$)          | Atribuição Desemp. (%) | No Ano(R\$)          |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Artigo 7º I, Alínea a<br>% do CDI   | 0,71<br>77,30  | 9,99<br>82,95      | 2,17<br>74,53      | 3,96<br>62,49      | 10,94<br>82,25     | 2.604.908,20         | 0,38                   | 32.887.748,15        |
| Artigo 7º I, Alínea b<br>% do CDI   | 1,60<br>173,92 | 11,46<br>95,20     | 2,48<br>85,09      | 5,73<br>90,52      | 12,51<br>94,05     | 940.209,79           | 0,14                   | 4.947.108,98         |
| Artigo 7º III, Alínea a<br>% do CDI | 1,02<br>111,01 | 11,91<br>98,92     | 2,86<br>98,11      | 6,33<br>99,96      | 13,18<br>99,09     | 1.749.185,24         | 0,26                   | 15.871.232,67        |
| Artigo 7º V, Alínea a<br>% do CDI   | 6,37<br>694,55 | 266,19<br>2.210,30 | 257,06<br>8.809,63 | 261,59<br>4.129,92 | 211,56<br>1.590,43 | 105.607,37           | 0,02                   | 1.281.080,48         |
| Artigo 8º I<br>Var. IBOVESPA p.p.   | 11,36<br>-1,18 | 8,96<br>-7,07      | 5,96<br>-4,06      | 11,03<br>-6,51     | 6,17<br>-7,02      | 5.730.067,77         | 0,84                   | 6.036.691,37         |
| Artigo 9º II<br>% do CDI            | 0,00<br>0,00   | 6,13<br>50,93      | 0,00<br>0,00       | 0,00<br>0,00       | 2,16<br>16,24      | 0,00                 | 0,00                   | 160.631,81           |
| Artigo 9º III<br>% do CDI           | 6,42<br>699,58 | 21,77<br>180,76    | 1,18<br>40,45      | 6,82<br>107,65     | 15,93<br>119,78    | 1.041.951,69         | 0,15                   | 5.616.881,85         |
| Artigo 10º I<br>% do CDI            | 0,95<br>103,74 | 17,45<br>144,90    | 2,68<br>91,99      | 5,92<br>93,43      | 11,80<br>88,69     | 200.019,20           | 0,03                   | 2.999.348,79         |
| Artigo 7º                           | 0,90           | 10,84              | 2,57               | 4,93               | 11,88              | 5.399.910,60         | 0,79                   | 54.987.170,28        |
| Artigo 8º                           | 11,36          | 8,96               | 5,96               | 11,03              | 6,17               | 5.730.067,77         | 0,84                   | 6.036.691,37         |
| Artigo 9º                           | 6,42           | 21,75              | 1,18               | 6,82               | 16,01              | 1.041.951,69         | 0,15                   | 5.777.513,66         |
| Artigo 10º                          | 0,95           | 17,45              | 2,68               | 5,92               | 11,80              | 200.019,20           | 0,03                   | 2.999.348,79         |
| <b>CARAGUATATUBA (Total)</b>        |                |                    |                    |                    |                    | <b>12.371.949,26</b> | <b>1,81</b>            | <b>69.800.724,10</b> |



## 11 MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

### APR – AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RESGATE

| N.º | Data       | Origem   | Destino                                      | Valor             | Motivo    |
|-----|------------|--|--|-------------------|-----------|
| 223 | 01/11/2023 | APLICAÇÃO NO BANCO ITAÚ. RESTITUIÇÃO CORRESPONDENTE A BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO DE PENSIONISTA DO CARAGUAPREV   | ITAU SOBERANO RF IRFM 1 FI                   | R\$ 805,88        | APLICAÇÃO |
| 224 | 06/11/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA FUNDACC REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2023.  | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | R\$ 8.784,78      | APLICAÇÃO |
| 225 | 06/11/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL. REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA FUNDACC – REFERENTE AO MÊS DE OUTUBRO DO ANO DE 2023.                  | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 50.914,23     | APLICAÇÃO |
| 226 | 07/11/2023 | RESGATE PARCIAL NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, AGÊNCIA 0797, C/C 1000-0, APLICADO NO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I – CNPJ Nº 17.502.937/0001-68 | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 10.000.000,00 | RESGATE   |
| 227 | 08/11/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NO BANCO ITAÚ. AMORTIZAÇÃO FIDC MULTISSETORIAL ITALIA   | ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI              | R\$ 279.858,36    | APLICAÇÃO |
| 228 | 10/11/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CARAGUAPREV REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2023.  | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | R\$ 8.379,03      | APLICAÇÃO |
| 229 | 10/11/2023 | RESGATE FINANCEIRO NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL PAGAMENTO DESP PREVIDENCIÁRIAS – PAG. DE RPV.  | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 22.568,75     | RESGATE   |
| 230 | 10/11/2023 | RESGATE CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - DESPESAS ADMINISTRATIVAS   | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 63.000,00     | RESGATE   |
| 231 | 10/11/2023 | APLICAÇÃO DO RESGATE PARCIAL DO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I – CNPJ Nº 17.502.937/0001-68   | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 10.000.000,00 | APLICAÇÃO |
| 232 | 16/11/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL. RECEBIMENTO DE CUPOM TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B   | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 4.238.651,80  | APLICAÇÃO |
| 233 | 17/11/2023 | RESGATE TOTAL 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 PREV RF DI LP PERFIL FIC FI               | R\$ 5.180.073,00  | RESGATE   |
| 234 | 17/11/2023 | REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL        | R\$ 1.201.288,58  | APLICAÇÃO |



|     |            | DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2023.   | FIC FI                                       |                  |           |
|-----|------------|---|--|------------------|-----------|
| 235 | 17/11/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE OUTUBRO DE 2023.                          | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 4.282.056,69 | APLICAÇÃO |
| 236 | 17/11/2023 | Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 12/2023, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0   | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 657.778,97   | APLICAÇÃO |
| 237 | 21/11/2023 | APLICAÇÃO DO RESGATE TOTAL DO FI BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA – CNPJ 10.418.335/001-88.   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | R\$ 5.180.073,00 | APLICAÇÃO |
| 238 | 21/11/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NO BANCO DO BRASIL - REPASSE DO APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL DA CÂMARA MUNICIPAL REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DE 2023.                          | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | R\$ 46.721,42    | APLICAÇÃO |
| 239 | 24/11/2023 | RESGATE FINANCEIRO NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL PAGAMENTO DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS - PAGAMENTO DE RPV.  | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 10.608,70    | RESGATE   |
| 240 | 29/11/2023 | RESGATE FINANCEIRO NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - PAGAMENTO DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. NOVEMBRO DO ANO DE 2023. | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 3.926.416,25 | RESGATE   |
| 241 | 29/11/2023 | RESGATE CAIXA ECONÔMICA FEDERAL FOLHA DE PAGAMENTO ATIVOS - MÊS DE NOVEMBRO/2023  | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 202.374,58   | RESGATE   |
| 242 | 29/11/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DO CARAGUAPREV PATRONAL E SERVIDOR REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DO ANO DE 2023.   | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 32.922,19    | APLICAÇÃO |
| 243 | 30/11/2023 | REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL E CÂMARA MUNICIPAL – APOSENTADOS E PENSIONISTAS REFERENTE AO MÊS DE NOVEMBRO DO ANO DE 2023.                    | ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI              | R\$ 1.952,71     | APLICAÇÃO |
| 244 | 30/11/2023 | APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL. REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA CÂMARA – MÊS DE NOVEMBRO DE 2023.   | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP   | R\$ 106.463,48   | APLICAÇÃO |



## 12 EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo descreve os limites de aplicação por artigo da Resolução CMN conforme aqueles autorizados pela política de investimentos do CaraguaPrev para o exercício corrente, que estabelece os princípios e as diretrizes a serem seguidas na gestão dos recursos correspondentes às reservas técnicas, fundos e provisões, sob a administração deste CaraguaPrev, visando atingir e preservar o equilíbrio financeiro e atuarial e a solvência do plano.

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

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

Essa alocação tem como intuito determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício da Política de Investimento que melhor reflita as necessidades do passivo e durante a sua vigência, os seus procedimentos serão alterados gradativamente, de forma a evitar perdas de rentabilidade ou exposição desnecessária a riscos. O horizonte de planejamento utilizado na sua elaboração compreende o período de 12 meses que se estende de janeiro a dezembro de 2023.

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.



Carteira: CARAGUATATUBA

Data Extrato: 30/11/2023

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Enquadramento da Carteira**

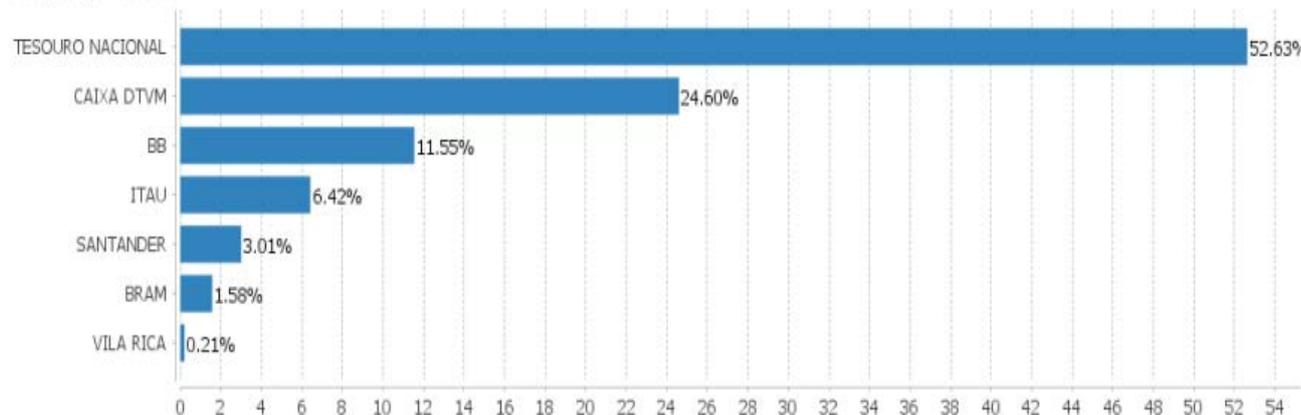
| Artigo                            | Tipo de Ativo                           | Valor(R\$)            | % Carteira    | Política de Investimentos |          |        | Pró-Gestão Nível 3 |               |
|-----------------------------------|---|-----------------------|---------------|---------------------------|----------|--------|--------------------|---------------|
|                                   |   |                       |               | Mínimo                    | Objetivo | Máximo | ALM                | Limite Legal  |
| <b>Renda Fixa</b>                 |   |                       |               |                           |          |        |                    |               |
| Artigo 7º I, Alinea a             | Titulos do Tesouro Nacional             | 367.754.115,17        | 52,63         | 0,00                      | 50,00    | 100,00 | 0,00               | 100,00        |
| Artigo 7º I, Alinea b             | Fundos 100% Titulos Públicos            | 59.845.368,38         | 8,56          | 0,00                      | 17,00    | 100,00 | 0,00               | 100,00        |
| Artigo 7º III, Alinea a           | Fundos Renda Fixa                       | 182.649.167,47        | 26,14         | 0,00                      | 18,63    | 60,00  | 0,00               | 75,00         |
| Artigo 7º V, Alinea a             | FIDC Cota Sênior                        | 1.482.486,01          | 0,21          | 0,00                      | 0,07     | 5,00   | 0,00               | 15,00         |
|                                   | <b>Total Renda Fixa</b>                 | <b>611.731.137,03</b> | <b>87,54</b>  |                           |          |        |                    | <b>100,00</b> |
| <b>Renda Variável</b>             |   |                       |               |                           |          |        |                    |               |
| Artigo 8º I                       | Fundos de Ações                         | 51.509.002,88         | 7,37          | 0,00                      | 7,00     | 30,00  | 0,00               | 45,00         |
|                                   | <b>Total Renda Variável</b>             | <b>51.509.002,88</b>  | <b>7,37</b>   |                           |          |        |                    | <b>45,00</b>  |
| <b>Investimentos no Exterior</b>  |   |                       |               |                           |          |        |                    |               |
| Artigo 9º III                     | Fundos de Ações - BDR Nível I           | 14.313.616,36         | 2,05          | 0,00                      | 3,80     | 10,00  | 0,00               | 10,00         |
|                                   | <b>Total Investimentos no Exterior</b>  | <b>14.313.616,36</b>  | <b>2,05</b>   |                           |          |        |                    | <b>10,00</b>  |
| <b>Investimentos Estruturados</b> |   |                       |               |                           |          |        |                    |               |
| Artigo 10º I                      | Fundos Multimercados                    | 21.208.275,85         | 3,04          | 0,00                      | 3,50     | 10,00  | 0,00               | 15,00         |
|                                   | <b>Total Investimentos Estruturados</b> | <b>21.208.275,85</b>  | <b>3,04</b>   |                           |          |        |                    | <b>20,00</b>  |
| <b>Total</b>                      |   | <b>698.762.032,12</b> | <b>100,00</b> |                           |          |        |                    |               |

**13 RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS**

| Gestor           | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates       | Amortização  | Saldo          | Resultado Financeiro Mês (R\$) |
|------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|--------------------------------|
| BB               | 78.099.741,74  | 6.445.246,84  | -5.180.073,00  | 0,00         | 80.684.580,25  | 1.319.664,67                   |
| BRAM             | 9.882.555,88   | 0,00          | 0,00           | 0,00         | 11.059.999,87  | 1.177.443,99                   |
| CAIXA DTVM       | 161.804.689,69 | 19.368.787,36 | -14.224.968,28 | 0,00         | 171.882.546,24 | 4.934.037,47                   |
| ITAU             | 42.529.266,55  | 282.616,95    | 0,00           | 0,00         | 44.849.007,27  | 2.037.123,77                   |
| SANTANDER        | 20.856.133,52  | 0,00          | 0,00           | 0,00         | 21.049.297,31  | 193.163,79                     |
| TESOURO NACIONAL | 369.387.858,75 | 0,00          | 0,00           | 4.238.651,78 | 367.754.115,17 | 2.604.908,20                   |
| VILA RICA        | 1.656.737,00   | 0,00          | 0,00           | 279.858,36   | 1.482.486,01   | 105.607,37                     |



#### Alocação por Gestor



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

| FUNDO  | CNPJ               | VALOR                | % RE CURSOS | GESTOR                  | ADMINIS TRADOR          |
|--|--------------------|----------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| BB PREV RF IRF-M 1                                   | 11.328.882/0001-35 | <b>296.051,68</b>    | 0,0424      | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| BB PREV RF IRF-M 1 (APORTES 37299-4)                 | 11.328.882/0001-35 | <b>12.696.177,63</b> | 1,8170      | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| CEF FI BRASIL IDKA2 PRÉ                              | 45.163.710/0001-70 | <b>2.511.280,63</b>  | 0,3594      | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| CEF FIC BR GESTAO ESTRATEGICA C/C 1000-0             | 23.215.097/0001-55 | <b>7.348.755,19</b>  | 1,0517      | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| ITAU INSTITUCIONAL RF IRF-M 1                        | 08.703.063/0001-16 | <b>471.701,30</b>    | 0,0675      | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| CAIXA FI BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP | 10.740.658/0001-93 | <b>5.060.403,83</b>  | 0,7242      | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP                     | 10.577.519/0001-90 | <b>10.411.700,81</b> | 1,4900      | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                       | 26.507.132/0001-06 | <b>638.558,62</b>    | 0,0914      | SANTANDER BRASIL GESTÃO | SANTANDER               |
| FIDC FECHADO MULTISETORIAL ITALIA                    | 13.990.000/0001-28 | <b>1.482.486,01</b>  | 0,2122      | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)   | 03.737.206/0001-97 | <b>14.709.165,20</b> | 2,1050      | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0                       | 03.737.206/0001-97 | <b>55.510.220,15</b> | 7,9441      | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF                            | 23.215.008/0001-70 | <b>16.985.997,81</b> | 2,4309      | CAIXA DTVM              | CAIXA                   |



|  |                    |                       |                |                         | ECONÔMICA FEDERAL       |
|--|--------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| ITAU INSTIT RF DI                          | 00.832.435/0001-00 | <b>22.366.097,19</b>  | 3,2008         | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RF                    | 05.073.656/0001-58 | <b>7.029.882,85</b>   | 1,0060         | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| BB PREV RF PERFIL                          | 13.077.418/0001-49 | <b>31.917.730,00</b>  | 4,5678         | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| BB PREV RF PERFIL ( APORTES 37299-4)       | 13.077.418/0001-49 | <b>34.130.074,27</b>  | 2,4309         | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM      | 09.577.447/0001-00 | <b>20.410.738,69</b>  | 2,9210         | SANTANDER BRASIL GESTÃO | SANTANDER               |
| BB DIVIDENDOS FIC FIA                      | 05.100.191/0001-87 | <b>1.644.546,67</b>   | 0,2354         | BANCO DO BRASIL         | BANCO DO BRASIL         |
| FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS 9999-0 | 15.154.441/0001-15 | <b>15.749.439,49</b>  | 2,2539         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR RPPS          | 14.507.699/0001-95 | <b>8.073.690,92</b>   | 1,1554         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC                     | 24.571.992/0001-75 | <b>6.317.954,02</b>   | 0,9042         | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| ITAÚ ACOES MOMENTO 30 II FIC               | 42.318.981/0001-60 | <b>8.663.371,91</b>   | 1,2398         | ITAÚ UNIBANCO           | ITAÚ UNIBANCO           |
| BRADESCO FIA SELECTION                     | 03.660.879/0001-96 | <b>5.616.709,88</b>   | 0,8038         | BEM DTVM LTDA           | BRADESCO                |
| BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS                | 06.988.623/0001-09 | <b>5.443.289,99</b>   | 0,7790         | BEM DTVM LTDA           | BRADESCO                |
| FIA CAIXA INSTIT BDR NIVEL I               | 17.502.937/0001-68 | <b>14.313.616,36</b>  | 2,0484         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| CAIXA FI JUROS E MOEDAS                    | 14.120.520/0001-42 | <b>21.208.275,85</b>  | 3,0351         | CAIXA DTVM              | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL |
| <b>Total em Bancos R\$</b>                 |                    | <b>331.007.916,95</b> | <b>47,3706</b> |                         |                         |

| TITULOS PUBLICOS FEDERAIS   |       | VALOR INVESTIDO      | % RE CURSOS | % POR ADEQUAÇÃO | LIMITE P. INVEST CARAGUA PREV |
|-----------------------------|-------|----------------------|-------------|-----------------|-------------------------------|
| NTN-B - 15/05/2035 (5,56%)  | 3.900 | <b>16.898.357,04</b> | 2,4183      | <b>52,6294</b>  | <b>50,0%</b>                  |
| NTN-B - 15/08/2040 (5,65%)  | 213   | <b>936.546,82</b>    | 0,1340      |                 |                               |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,713%) | 2.514 | <b>11.077.779,70</b> | 1,5853      |                 |                               |
| NTN-B - 15/05/2045 (5,71%)  | 7.457 | <b>32.292.724,98</b> | 4,6214      |                 |                               |
| NTN-B - 15/05/2045 (5,76%)  | 2.494 | <b>10.736.609,17</b> | 1,5365      |                 |                               |
| NTN-B - 15/05/2045 (5,781%) | 2.496 | <b>10.718.600,09</b> | 1,5339      |                 |                               |
| NTN-B - 15/05/2030 (5,708%) | 2.555 | <b>11.004.907,14</b> | 1,5749      |                 |                               |
| NTN-B - 15/08/2040 (5,77%)  | 2.538 | <b>11.024.293,81</b> | 1,5777      |                 |                               |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,815%) | 2.530 | <b>11.002.118,12</b> | 1,5745      |                 |                               |
| NTN-B - 15/05/2055 (5,815%) | 2.490 | <b>10.696.236,59</b> | 1,5307      |                 |                               |
| NTN-B - 15/05/2035 (5,821%) | 4.657 | <b>19.760.250,92</b> | 2,8279      |                 |                               |
| NTN-B - 15/08/2024 (5,892%) | 1.315 | <b>5.576.652,12</b>  | 0,7981      |                 |                               |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,916%) | 920   | <b>3.949.194,69</b>  | 0,5652      |                 |                               |



|                               |       |                       |                 |  |
|-------------------------------|-------|-----------------------|-----------------|--|
| NTN-B - 15/08/2050 (5,780%)   | 2.451 | <b>10.706.839,20</b>  | 1,5323          |  |
| NTN-B - 15/05/2055 (5,852%)   | 2.420 | <b>10.342.087,32</b>  | 1,4801          |  |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,922%)   | 2.466 | <b>10.577.432,79</b>  | 1,5137          |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,4750%)  | 5.073 | <b>21.432.003,33</b>  | 3,0671          |  |
| NTN-B - 15/05/2025 (5,9752%)  | 2.476 | <b>10.348.862,51</b>  | 1,4810          |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (5,91%)    | 2.486 | <b>10.541.179,12</b>  | 1,5086          |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,09%)    | 1.244 | <b>5.268.880,42</b>   | 0,7540          |  |
| NTN-B - 15/05/2027 (6,09%)    | 1.228 | <b>5.116.796,31</b>   | 0,7323          |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,68%)    | 1.253 | <b>5.286.537,49</b>   | 0,7566          |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,44%)    | 4.871 | <b>20.583.033,60</b>  | 2,9456          |  |
| NTN-B - 15/08/2026 (6,353%)   | 3.661 | <b>15.382.450,74</b>  | 2,2014          |  |
| NTN-B - 15/08/2028 (6,353%)   | 3.678 | <b>15.380.762,51</b>  | 2,2011          |  |
| NTN-B - 15/08/2024 (6,9903%)  | 7.262 | <b>30.577.630,54</b>  | 4,3760          |  |
| NTN-B - 15/05/2025 (5,940%)   | 4.848 | <b>20.272.511,38</b>  | 2,9012          |  |
| NTN-B - 15/08/2050 (5,9715%)  | 4.754 | <b>20.262.836,72</b>  | 2,8998          |  |
| <b>Total Títulos Públicos</b> |       | <b>367.754.115,17</b> | <b>52,6294</b>  |  |
| <b>Total Geral</b>            |       | <b>698.762.032,12</b> | <b>100,0000</b> |  |

### 15 PRÓ GESTÃO – NÍVEL III

O Instituto de Previdência do município de Caraguatatuba (CaraguaPrev) conquistou a certificação **Pró-Gestão RPPS (Regime Próprio de Previdência Social) Nível III** do Ministério da Previdência.



# CARAGUAPREV

Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba  
Estado de São Paulo



CERTIFICADO  
Pró-Gestão

ICQ BRASIL RPPS  
SPREV



## CERTIFICADO

O Instituto de Certificação Qualidade Brasil  
certifica que a empresa:

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE  
CARAGUATATUBA – CARAGUAPREV**

Endereço: Avenida Prestes Maia, Nº 302, Centro, Caraguatatuba, São Paulo, CEP 11660-400.

Vinculado ao ente federativo do  
Município de Caraguatatuba

Implantou os requisitos do

### PRÓ-GESTÃO RPPS

“Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios”, instituído pela Portaria MPS nº 577/2017, obtendo a certificação institucional no

### Nível III

por meio de auditoria realizada pelo Instituto de Certificação Qualidade Brasil - ICQ Brasil, tendo atendido ao estabelecido no Manual do Pró-Gestão RPPS, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Validade do Certificado: 24/10/2026  
Certificado Nº - CPG 147/2023

Goiânia, 31 de Outubro de 2023  
Av. Araguaia, nº 1544, Ed. Albano Franco,  
St. Leste Vila Nova – Goiânia – GO – CEP 74645-070



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

Na dimensão Controles Internos são observados o mapeamento das atividades das áreas de atuação do RPPS; manualização das atividades das áreas de atuação do RPPS; capacitação e certificação dos gestores e servidores das áreas de risco; estrutura de controle interno; política de segurança da informação; e gestão e controle da base de dados cadastrais dos servidores públicos, aposentados e pensionistas. A dimensão Governança Corporativa envolve tópicos relacionados ao



relatório de governança corporativa; planejamento; relatório de gestão atuarial; código de ética da instituição; políticas previdenciárias de saúde e segurança do servidor; política de investimentos; Comitê de Investimentos; transparência; definição de limites de alçadas; segregação das atividades; ouvidoria; qualificação do órgão de direção; Conselho Fiscal; Conselho Deliberativo; mandato, representação e recondução; e gestão de pessoas. A Educação Previdenciária é baseada em um plano de ação de capacitação e nas ações de diálogo com os segurados e a sociedade.

## 16 CONCLUSÃO

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

### COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV

Caraguatatuba/SP, 21 de dezembro 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 nº 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de NOVEMBRO 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, 21 de dezembro de 2023.

**Cristiano Paulo Silva**  
Presidente do Conselho Fiscal



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



**Ediline Alves B. do Nascimento**  
Membro do Conselho Fiscal

**Marcia Regina Paiva Silva**  
Membro do Conselho Fiscal





## PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO

Os membros do Conselho Deliberativo do Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – CaraguaPrev, em reunião realizada nesta data, cumprindo o que determina o artigo 71, inciso VI, da Lei Complementar nº 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de NOVEMBRO 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, 21 de dezembro de 2023.

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



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



**Margarete Soares de Oliveira**  
Membro do Conselho Deliberativo

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



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



**Diego Passos do Nascimento**  
Membro do Conselho Deliberativo

**Ronaldo Cheberle**  
Membro do Conselho Deliberativo



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

