



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



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



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JANEIRO DE 2024



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.....	12
6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS.....	14
7. PERSPECTIVAS.....	20
8. GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO.....	21
9. TABELA DE LIQUIDEZ.....	23
10. RENTABILIDADE POR ARTIGO.....	24
11. MOVIMENTAÇÕES DO MÊS.....	25
12. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.....	26
13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS.....	27
14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.....	28
15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL III.....	30
16. CONCLUSÃO.....	31



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JANEIRO DE 2024

Parâmetros:

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

1. INTRODUÇÃO

O CaraguaPrev no mês de janeiro de 2024 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:

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

Conselho Deliberativo:

- Marcus da Costa Nunes Gomes (Presidente do Conselho Deliberativo e Certificação TOTUM);
- Rosemeire Maria de Jesus (Certificação profissional CPA-10 e Certificação TOTUM);
- Ivone Cardoso Vicente Alfredo (Certificação TOTUM);
- Marcia Denise Gusmão Coelho (Certificação TOTUM);
- Roberta Alice Zimbres Franzolin (Certificação TOTUM);
- Ronaldo Cheberle (Certificação TOTUM);
- 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);
- Gabriela Cristina da Silva Coelho, mandato a partir de 17/01/2024 (Certificação TOTUM).

Comitê de Investimentos:

- Luana Moussalli Forcioni Guedes (Presidente do Comitê de Investimentos, Certificação TOTUM e Certificação Profissional CPA-10), término do mandato 12/01/2024;
- Anderson Franco Boytchuk do Nascimento (Presidente do Comitê de Investimentos, Certificação TOTUM), mandato à partir de 13/01/2024;
- 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), término do mandato 12/01/2024;
- Anderson Franco Boytchuk do Nascimento (Diretor Financeiro, Certificação TOTUM), mandato à partir de 13/01/2024;
- 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: O cenário internacional, embora em janeiro os índices de ações globais tenham apresentado retornos positivos, o mês foi marcado pela resiliência da economia norte-americana e pelas discussões sobre o início do ciclo de corte de juros nos EUA. O que resultou na alta dos juros futuros e, conseqüentemente, no ganho de força do dólar em relação às demais moedas. Já na China, a deterioração do setor imobiliário prossegue, limitando a efetividade dos estímulos adotados pelo governo.

BRASIL: A carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa, exterior BDR e investimentos estruturados, apresentaram performance positivas no mês, já a renda variável apresentou performance negativa no mês. A rentabilidade geral da carteira foi de 0,63%, sendo que no acumulado do ano a rentabilidade é de 0,63%, abaixo da meta atuarial de 0,85%. O IPCA apresentou a variação de 0,41% em janeiro e a Taxa Selic recuou para 11,25%, alinhado com as perspectivas do mercado. No Brasil as curvas de juros futuras aumentaram no mês, acompanhando o movimento observado dos juros globais, além de terem sido impactadas negativamente. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta dos índices globais e sendo impactada pela curva de juros, apresentando um retorno negativo de -4,79% no mês

COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

O cenário internacional, embora em janeiro os índices de ações globais tenham apresentado retornos positivos, o mês foi marcado pela resiliência da economia norte-americana e pelas discussões sobre o início do ciclo de corte de juros nos EUA. O que resultou na alta dos juros futuros e, conseqüentemente, no ganho de força do dólar em relação às demais moedas.



Em linhas gerais, a inflação seguiu surpreendendo para baixo na maioria das economias, com crescimento moderado da atividade e resiliência do mercado de trabalho. Desta forma, ao mesmo tempo que os Bancos Centrais dos países desenvolvidos mostram confiança no processo de desinflação, a perspectiva positiva para a economia justifica uma comunicação mais cautelosa quanto ao início e a extensão de um ciclo de afrouxamento monetário.

Especificamente nos EUA, embora, a inflação caminha em uma direção positiva, os sinais de atividade econômica aquecida ainda estão presentes. Dessa forma, ainda há discussão sobre a expectativa de quando se dará o início do movimento de redução do juros.

Por sua vez, a comunicação do FED continuou na direção de suavização, com foco mais claro no processo de redução dos juros, discutindo o momento do seu início e as condições necessárias para tal. O principal ponto destacado é a necessidade de convicção suficiente na convergência da inflação para a meta.

Já na China, a deterioração do setor imobiliário prossegue, limitando a efetividade dos estímulos adotados pelo governo. O quadro de excesso de oferta e pressões deflacionárias está se intensificando e pode ter repercussões globais importantes.

Assim, no mês de janeiro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,53% e +1,59%, 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 +12,72% e +18,86%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +2,86% e +3,94%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +9,50% e +15,47% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, as curvas de juros futuras aumentaram no mês, acompanhando o movimento observado dos juros globais, além de terem sido impactadas negativamente com o anúncio do plano Nova Indústria Brasil, que fez ressuscitar fantasmas do passado, quando o BNDES foi extensivamente usado para subsidiar projetos duvidosos com alto custo fiscal.

A inflação continuou seguindo uma tendência positiva, com desaceleração das medidas de núcleo. Além disso, os números de atividade sugerem que o PIB ficou de lado ou recuou marginalmente no



último trimestre ano, de forma compatível com a desaceleração econômica esperada. O estágio mais lento do processo de desinflação, o desconforto com a desancoragem das expectativas de mercado e o fato de suas projeções para 2024 e 2025 estarem acima da meta contribuem para uma atuação mais conservadora adotada autoridade monetária.

O Banco Central confirmou as expectativas do mercado, dando continuidade no movimento de redução de juros. Assim, reduzindo a taxa Selic em 0,5%, para 11,25%, enquanto em seu comunicado indicou a continuidade deste ritmo de cortes de juros.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta dos índices globais e sendo impactada pela curva de juros. Apresentando um retorno negativo de -4,79% no mês. Entretanto, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +12,63% no acumulado 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 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas estáveis para o PIB e estáveis para a taxa Selic, a inflação e o Câmbio.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 3,81% e 3,50%

SELIC: Para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 9,00% e 8,50%.

PIB: A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi mantida em 1,60%. Já para o final de 2025 a expectativa foi mantida em 2,00%.



Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 4,92. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa se manteve estável em R\$ 5,00.

(Fonte Relatório Macroeconômico LDB Consultoria).

3. BOLETIM FOCUS

Mediana - Agregado	2024							2025							2026						
	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 %)	3,90	3,81	3,81	= (1)	156	3,76	55	3,50	3,50	3,50	= (28)	149	3,50	55	3,50	3,50	3,50	= (31)	129		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,59	1,60	1,60	= (2)	113	1,62	28	2,00	2,00	2,00	= (8)	91	2,00	21	2,00	2,00	2,00	= (26)	77		
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,92	4,92	= (2)	128	4,90	41	5,00	5,00	5,00	= (4)	119	5,00	38	5,10	5,05	5,04	▼ (1)	87		
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	= (6)	146	9,00	43	8,50	8,50	8,50	= (9)	140	8,50	43	8,50	8,50	8,50	= (27)	116		
IGP-M (variação %)	4,06	4,02	3,81	▼ (3)	78	3,61	27	3,98	3,99	3,99	= (2)	65	3,81	22	4,00	4,00	4,00	= (50)	57		
IPCA Administrados (variação %)	4,30	4,13	4,09	▼ (9)	96	3,93	28	4,00	3,98	3,96	▼ (2)	78	3,57	25	3,53	3,52	3,52	= (1)	58		
Conta corrente (US\$ bilhões)	-40,30	-38,00	-37,20	▲ (1)	31	-34,42	10	-43,00	-39,65	-39,30	▲ (1)	27	-35,00	9	-43,55	-42,00	-40,45	▲ (1)	20		
Balança comercial (US\$ bilhões)	70,50	78,45	76,90	▼ (1)	31	75,00	9	66,59	70,00	68,90	▼ (1)	24	70,00	7	68,50	71,50	71,50	= (1)	16		
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	68,42	69,84	▲ (2)	27	65,00	7	70,00	75,00	75,65	▲ (1)	24	77,50	6	78,00	80,00	80,00	= (2)	18		
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	64,25	63,60	63,60	= (1)	25	63,80	7	66,40	66,00	66,00	= (1)	24	66,55	6	69,50	68,40	68,65	▲ (1)	20		
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,80	-0,80	= (7)	42	-0,90	9	-0,60	-0,60	-0,60	= (2)	39	-0,65	8	-0,50	-0,50	-0,50	= (10)	31		
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,80	-6,80	= (1)	25	-7,25	8	-6,20	-6,20	-6,29	▼ (1)	23	-6,50	7	-5,90	-5,72	-5,83	▼ (1)	18		

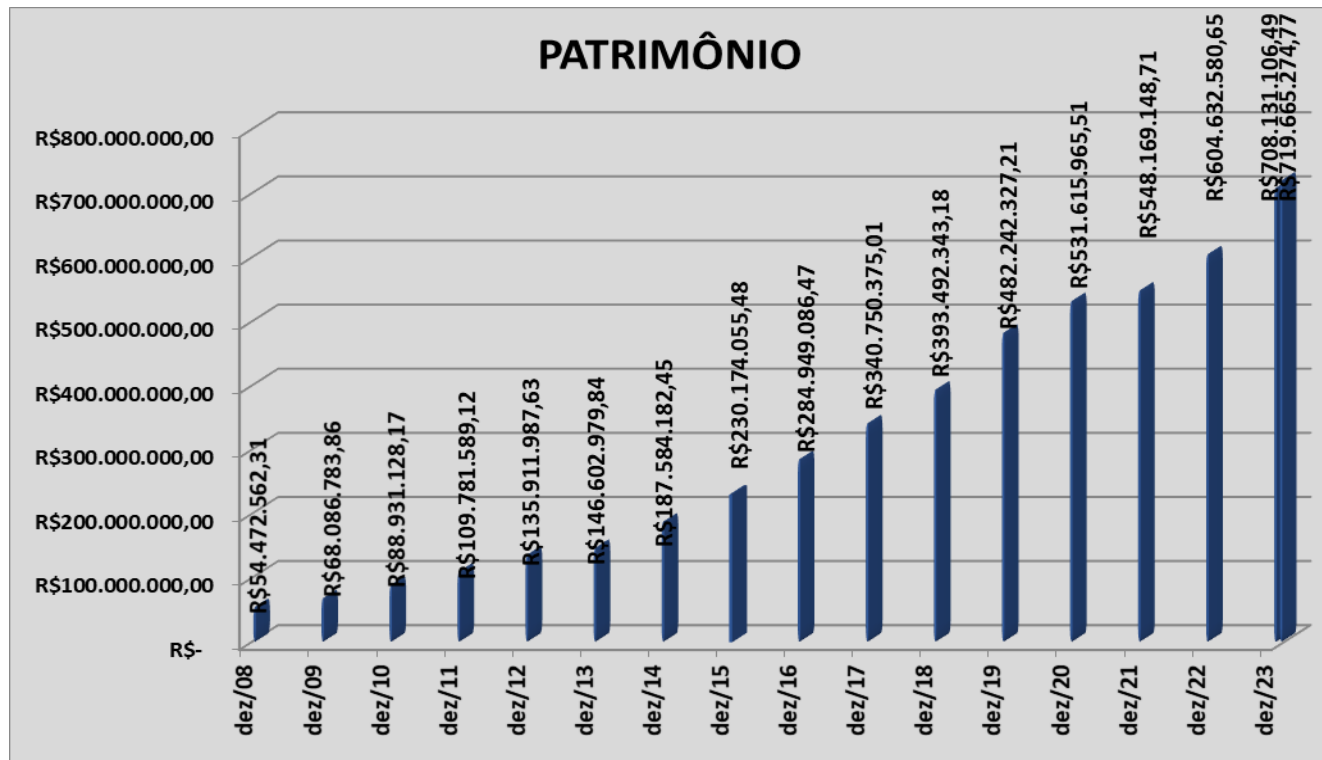
Relatório Focus de 02.02.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do Caraguaprev encerrou o mês com o patrimônio total de R\$ 719.665.274,77 (setecentos e dezenove milhões e seiscentos e sessenta e cinco mil e duzentos e setenta e quatro reais e setenta e sete 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
dez/23	R\$ 708.131.106,49
Jan/24	R\$ 719.665.274,77

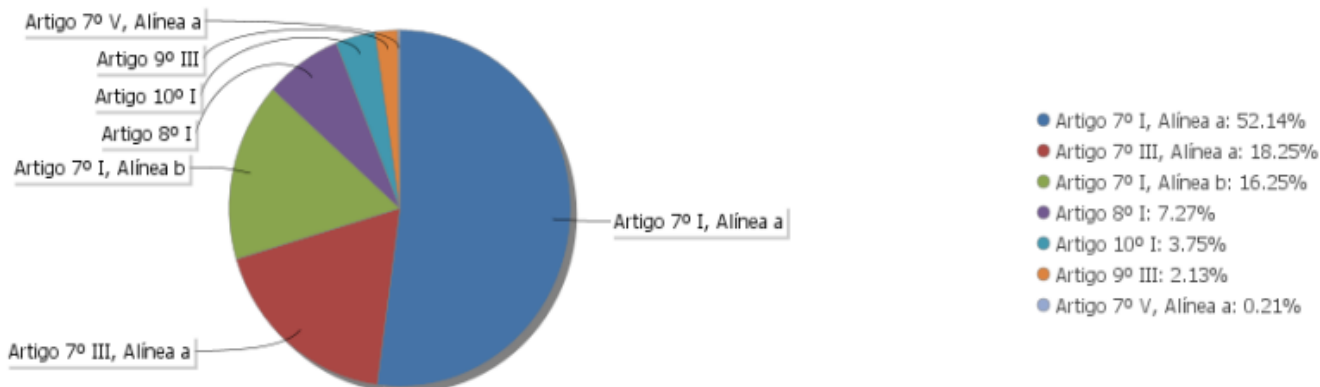


Mês 2024	PATRIMÔNIO
Janeiro/24	R\$ 719.665.274,77

4.1 ESTUDO ALM

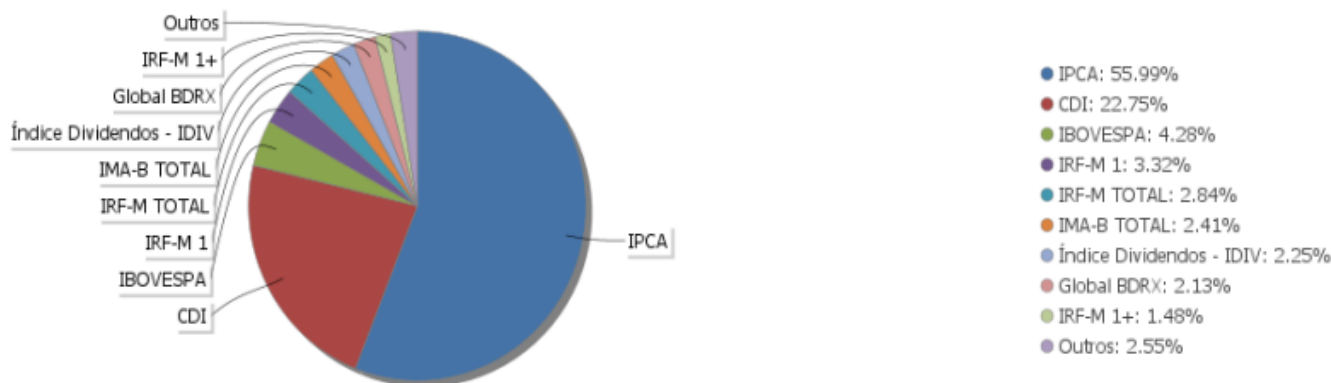
O estudo de Asset Liability Management (ALM) foi realizado na data de 31/05/2023, onde foram estudados os patamares de riscos x retorno (fronteira eficiente Markowitz).

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

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,63												0,63
IPCA + 5,02%	0,85												0,85
p.p. indexador	-0,22												-0,22
2023	1,75	-0,11	0,96	0,97	1,66	1,53	0,99	0,35	0,50	0,40	1,81	1,45	12,95
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	0,95	9,82
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	0,50	3,13
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	-1,84	-1,55	1,37	1,32	-1,47
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,61	-2,69	-1,04	0,29	0,21	-0,60	-2,23	-2,32	-3,25	-3,23	-0,00	0,10	-17,51
2020	0,26	-1,20	-8,82	2,26	2,04	2,60	3,94	-1,32	-1,68	-0,06	3,29	4,43	5,12
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	-0,45	-1,86	-9,40	2,11	1,97	1,86	3,06	-2,04	-2,80	-1,40	1,94	2,58	-5,52
2019	1,51	0,37	0,41	0,94	1,99	2,58	1,16	0,11	1,85	2,11	-0,78	2,17	15,34
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	0,68	-0,53	-0,78	-0,12	1,35	2,13	0,44	-0,51	1,40	1,47	-1,75	0,52	4,75

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	28	45,90
Meses abaixo - Meta Atuarial	33	54,10
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	4,43	2020-12
Menor rentabilidade da Carteira	-8,82	2020-03

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,94	2,49	1,44	1,34
06 meses	5,25	4,54	0,71	1,44
12 meses	11,71	9,70	2,01	1,68
24 meses	18,61	21,83	-3,22	3,77
36 meses	17,35	41,76	-24,41	4,55
48 meses	21,88	56,80	-34,92	7,65
60 meses	38,85	73,20	-34,34	7,00
Desde 31/12/2018	40,95	74,64	-33,69	6,94



Em Janeiro/2024, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 0,63%, abaixo da meta atuarial do mês, que é de 0,85%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade é de 0,63%, abaixo da meta atuarial do ano que é de 0,85%.

Nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 11,71% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 18,61 %.

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 + 5,02%.

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, Israel e Hamas, 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 e em 2023 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 86,85%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,940000%)	2,93	0,06	1,05	1,05	20.660.444,28	2,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,980000%)	0,30	0,07	1,05	1,05	10.547.486,90	1,47
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,090000%)	0,31	0,10	1,06	1,06	5.218.093,53	0,73
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,560000%)	0,38	0,17	1,02	1,02	17.229.840,63	2,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,821000%)	0,39	0,17	1,04	1,04	20.157.237,27	2,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,710000%)	0,47	0,24	1,03	1,03	32.955.781,51	4,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,760000%)	0,47	0,24	1,03	1,03	10.958.057,69	1,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,781000%)	0,47	0,24	1,03	1,03	10.940.087,20	1,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,815000%)	0,53	0,28	1,04	1,04	10.922.414,64	1,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,850000%)	0,51	0,25	1,04	1,04	10.561.468,01	1,47
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (5,892000%)	0,29	0,04	1,04	1,04	5.681.711,40	0,79
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (5,910000%)	0,29	0,04	1,05	1,05	10.740.124,70	1,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,090000%)	0,29	0,04	1,06	1,06	5.369.775,09	0,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,440000%)	0,29	0,04	1,09	1,09	20.988.900,95	2,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,480000%)	0,29	0,05	1,09	1,09	21.855.747,43	3,04



TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,680000%)	0,29	0,04	1,11	1,11	5.392.789,27	0,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,990300%)	2,97	0,04	1,14	1,14	31.207.279,48	4,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,350000%)	0,30	0,08	1,08	1,08	15.690.603,85	2,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,350000%)	0,32	0,10	1,08	1,08	15.692.104,14	2,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (5,708000%)	0,34	0,13	1,03	1,03	11.219.192,32	1,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,650000%)	0,42	0,20	1,02	1,02	955.374,06	0,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,770000%)	0,43	0,21	1,03	1,03	11.248.362,34	1,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,713000%)	0,50	0,26	1,03	1,03	11.308.002,39	1,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,780000%)	0,50	0,26	1,03	1,03	10.930.684,59	1,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,815000%)	0,50	0,26	1,04	1,04	11.232.849,53	1,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,916000%)	0,51	0,26	1,05	1,05	4.032.752,03	0,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,920000%)	0,49	0,24	1,05	1,05	10.801.349,08	1,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,970000%)	4,14	0,25	1,05	1,05	20.693.628,61	2,88
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,36	0,15	1,06	1,06	375.192.142,92	52,13

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				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,30	0,05	0,85	0,85	10.175.121,03	1,41	6.413.203.187,61	0,16
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA	2,90	0,16	0,73	0,73	2.566.301,99	0,36	254.666.937,87	1,01
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,05	0,04	0,96	0,96	20.789.620,60	2,89	7.976.227.392,61	0,26
BB	BB	BB PREV RF IRF M	2,43	0,17	0,66	0,66	20.406.064,12	2,84	4.127.932.079,70	0,49
ITAU	ITAU	ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI	0,33	0,03	0,82	0,82	480.745,23	0,07	499.198.947,25	0,10
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,33	0,05	0,86	0,86	23.391.668,44	3,25	7.961.364.534,06	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,15	0,20	-0,47	-0,47	10.169.125,19	1,41	5.008.664.499,36	0,20
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,55	0,22	0,59	0,59	10.651.790,99	1,48	1.608.068.056,62	0,66
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,31	0,11	0,66	0,66	17.666.902,46	2,45	5.336.453.186,66	0,33
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FIC	1,80	0,13	0,32	0,32	650.428,15	0,09	330.883.273,79	0,20
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,17	0,11	0,66	0,66	116.947.768,20	16,25		



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	4,52	0,26	-0,56	-0,56	7.188.919,46	1,00	467.744.830,38	1,54
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	1,00	1,00	33.615.647,57	4,67	15.073.540.268,85	0,22
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,11	0,04	1,01	1,01	22.812.204,06	3,17	5.741.628.322,41	0,40
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,09	0,04	0,97	0,97	50.437.113,30	7,01	16.400.080.186,89	0,31
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,05	1,01	1,01	17.317.378,79	2,41	5.587.152.012,51	0,31
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,19	0,06	0,90	0,90	131.371.263,18	18,25		

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	111,31	0,72	0,72	0,72	1.526.876,04	0,21	58.269.998,38	2,62
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			111,31	0,72	0,72	0,72	1.526.876,04	0,21		
Renda Fixa			0,36	0,12	0,95	0,95	625.038.050,34	86,85		

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 86,45% 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 0,95%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,85%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 0,95%.

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 52,13% 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 16,25% 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 18,25% 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 11,25%, 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 abaixo da meta atuarial no mês, com manutenção da posição atual desses ativos.

Houve as Movimentações típicas no período avaliado, com despesas administrativas, despesas previdenciárias, repasse das contribuições sociais e aportes para cobertura do déficit.



6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL – AÇÕES

RENDA VARIÁVEL										7,27%
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	14,67	0,55	-4,17	-4,17	1.676.101,61	0,23	583.694.086,69	0,29
BRAM	BEM	BRABESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	20,86	1,57	-6,88	-6,88	5.360.620,44	0,74	671.967.360,08	0,80
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	16,61	0,60	-4,13	-4,13	8.193.980,34	1,14	687.126.381,98	1,19
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	13,72	0,66	-3,07	-3,07	16.167.942,34	2,25	988.361.606,80	1,64
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,88	-0,64	-2,29	-2,29	6.627.547,06	0,92	1.251.206.665,79	0,53
BRAM	BEM	BRABESCO F I A SELECTION	16,22	0,71	-4,28	-4,28	5.712.377,88	0,79	436.141.421,13	1,31
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	19,02	1,09	-6,24	-6,24	8.557.376,24	1,19	147.479.138,82	5,80
Sub-total Artigo 8º I			15,86	0,65	-4,24	-4,24	52.295.945,91	7,27		
Renda Variável			15,86	0,65	-4,24	-4,24	52.295.945,91	7,27		

Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do Caraguaprev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representa 7,27% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21).

No mês avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Variável foi de -4,24%, abaixo da meta atuarial do mês e do ano, enquanto que no ano a performance desses fundos é de -4,24%.

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 7,27% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial do mês e do ano, diante do cenário econômico a renda variável ainda apresentará volatilidade, com aprovação de manutenção e desinvestimento gradativo.

Não houve Movimentações no período avaliado.



6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 3,75%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	0,31	0,06	0,93	0,93	16.543.351,69	2,30	1.343.835.456,65	1,23
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,77	-1,62	1,69	1,69	10.434.086,12	1,45	1.668.294.580,56	0,63
Sub-total Artigo 10º I			1,64	-0,59	1,22	1,22	26.977.437,81	3,75		
Investimentos Estruturados			1,64	-0,59	1,22	1,22	26.977.437,81	3,75		

O Investimento Estruturado, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do Caraguaprev representa 3,75% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade dos Investimentos Estruturados é de 1,22%, acima da meta atuarial do mês e do ano, com performance anual de 1,22%.

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 3,75% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e no ano, com aprovação de aumento gradativo das aplicações nestes ativos.

Não houve Movimentações no período avaliado.



6.4 FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										2,13%
Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	14,62	-1,12	4,56	4,56	15.353.840,71	2,13	2.108.221.544,73	0,73
Sub-total Artigo 9º III			14,62	-1,12	4,56	4,56	15.353.840,71	2,13		
Investimentos no Exterior			14,47	-1,12	4,56	4,56	15.353.840,71	2,13		

Os Fundos de Investimento no Exterior Ações BDR Nível I – Art. 9º, III, que compõem a carteira do Caraguaprev representam 2,13% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade do fundo de Investimento no Exterior foi de 4,56%, acima da meta atuarial do mês e do ano, sendo a performance anual de 4,56%.

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 2,07% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e no ano, com aumento gradativo das aplicações nestes ativos.

Não houve Movimentações no período avaliado.

7 PERSPECTIVAS

Renda Fixa: O tempo aberto que brilhou na renda fixa brasileira nos últimos anos tem diminuído sua intensidade, conforme nossa taxa básica de juros vai sendo reduzida. Mesmo diante da queda da



Selic, títulos pós-fixados atrelados ao CDI ou a Selic devem continuar apresentando retornos elevados, acima dos níveis de inflação no curto prazo. Títulos de renda fixa atrelados a índices de preço (IPCA) seguem uma excelente proteção para seus investimentos contra a inflação – permitindo vencimentos mais longos, acima de 2030. O cenário fica um pouco mais incerto quando falamos de títulos pré-fixados, pois ainda são incertos grandes movimentos de queda sobre as expectativas de juros no futuro para os próximos meses.

Renda Variável: Depois de terminar 2023 à frente das bolsas globais, as ações brasileiras começaram 2024 ficando para trás: o Ibovespa caiu 4,8% em janeiro, desempenho pior que o dos principais mercados internacionais. Parte dessa queda pode ser atribuída à saída de dinheiro de investidores estrangeiros da Bolsa, que acumularam retiradas de R\$ 6,9 bilhões no mês. Além dos fatores externos e locais afetando o cenário macroeconômico, temas domésticos também pesaram contra as ações brasileiras no campo microeconômico – ou seja, aquele que afeta o negócio das empresas diretamente.

Investimentos Estruturados e Exterior: Para a bolsa global no início de 2024, 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, as empresas ainda sentirão o efeito das taxas de juros altas por um período mais longo. 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.

8 GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO



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

Value-At-Risk (R\$): 5.300.421,56
Value-At-Risk: 0,74%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,56	0,18		0,11	-0,03	0,95	625.038.050,34	86,85
Artigo 8º	12,19	7,27		0,51	-0,43	-4,24	52.295.945,91	7,27
Artigo 9º	11,95	5,80		0,04	0,30	4,56	15.353.840,71	2,13
Artigo 10º	4,16	2,53		0,07	0,06	1,22	26.977.437,81	3,75
CARAGUATATUBA	1,22	0,74		0,74	-0,27	0,63	719.665.274,77	100,00

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

8.1 Índice de Sharpe

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

8.2 VaR

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

8.3 Volatilidade



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

9 TABELA DE LIQUIDEZ

CARAGUATATUBA

31/01/2024

ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo P.I.
de 0 a 30 dias	304.926.285,87	42,37	304.926.285,87	42,37	
de 31 dias a 365 dias	140.783.174,30	19,56	445.709.460,17	61,93	
acima de 365 dias	273.955.814,60	38,07	719.665.274,77	100,00	

Liquidez, em contabilidade, corresponde à velocidade e facilidade com a qual um ativo pode ser convertido em caixa. A liquidez possui duas dimensões: facilidade de conversão versus perda de valor. Qualquer ativo pode ser convertido em caixa rapidamente, desde que se reduza suficientemente o preço.

A tabela de liquidez mostra a relação entre o percentual da carteira e o seu respectivo nível de liquidez. Neste caso, 42,37% da carteira de investimentos do CaraguaPrev possui liquidez de até 30 dias, que podem ser resgatados e monetizados dentro desse período de tempo.



10 RENTABILIDADE POR ARTIGO

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição	
							Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,06 109,35	1,06 109,35	2,75 97,85	5,04 83,40	10,90 84,65	3.924.650,60	0,55	3.924.650,60
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,66 68,65	0,66 68,65	3,54 126,01	5,25 86,90	12,41 96,44	770.995,81	0,11	770.995,81
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,90 92,99	0,90 92,99	2,97 105,86	6,03 99,93	12,83 99,70	1.146.780,60	0,16	1.146.780,60
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,72 74,81	0,72 74,81	9,56 340,61	268,98 4.454,28	274,87 2.135,38	10.962,15	0,00	10.962,15
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-4,24 0,55	-4,24 0,55	13,06 0,15	1,20 -3,57	6,87 -5,76	-2.315.365,90	-0,32	-2.315.365,90
Artigo 9º III % do CDI	4,56 471,80	4,56 471,80	14,15 504,32	11,69 193,50	25,21 195,87	669.719,33	0,09	669.719,33
Artigo 10º I % do CDI	1,22 126,28	1,22 126,28	3,92 139,83	6,66 110,31	13,61 105,75	325.347,58	0,05	325.347,58
Artigo 7º	0,95	0,95	2,90	5,49	11,75	5.853.389,16	0,82	5.853.389,16
Artigo 8º	-4,24	-4,24	13,06	1,20	6,87	-2.315.365,90	-0,32	-2.315.365,90
Artigo 9º	4,56	4,56	14,15	11,69	25,21	669.719,33	0,09	669.719,33
Artigo 10º	1,22	1,22	3,92	6,66	13,61	325.347,58	0,05	325.347,58
CARAGUATATUBA (Total)						4.533.090,17	0,63	4.533.090,17



11 MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

APR – AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RESGATE

N.º	Data	Origem	Destino	Valor	Motivo
1	08/01/2024	Repasse da compensação previdenciária – COMPREV 11/2023, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 237.786,29	APLICAÇÃO
2	10/01/2024	Repasse do Aporte para cobertura do déficit atuarial CaraguaPrev 01/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.379,03	APLICAÇÃO
3	10/01/2024	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO.	R\$ 53.000,00	RESGATE
4	10/01/2024	Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do CaraguaPrev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M1	R\$ 400,00	APLICAÇÃO
5	18/01/2024	Repasse do Aporte para cobertura do déficit atuarial da Câmara Municipal, referente mês 01/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 46.721,45	APLICAÇÃO
6	18/01/2024	Repasse Aporte para cobertura do déficit atuarial FUNDACC, referente ao mês 01/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.784,75	APLICAÇÃO
7	19/01/2024	Repasse do Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura Municipal, referente ao mês 01/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 1.201.288,58	APLICAÇÃO
8	19/01/2024	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 12/2023 e 13º salário/2023, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 8.995.101,95	APLICAÇÃO
9	19/01/2024	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 01/2024, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 837.446,62	APLICAÇÃO
10	30/01/2024	Resgate na CEF, AG 0797, C/C 1000-0, FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP - CNPJ Nº 03.737.206/0001-97	FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. JANEIRO DO ANO DE 2024.	R\$ 4.177.062,82	RESGATE
11	30/11/2024	Repasse das contribuições previdenciárias da Câmara Municipal referente mês 01/2024, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 107.059,93	APLICAÇÃO
12	30/01/2024	Repasse das contribuições previdenciárias do CaraguaPrev, referente ao mês 01/2024, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 36.960,08	APLICAÇÃO



13	30/01/2024	Resgate na CEF, AG 0797, C/C 9999-0, FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP - CNPJ Nº 03.737.206/0001-97	FOLHA DE PAGAMENTO DOS ATIVOS REF JANEIRO/2024	R\$ 251.090,97	RESGATE
14	31/01/2024	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas referente ao mês de 01/2024.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	R\$ 2.303,19	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 2024.

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

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



Enquadramento da Carteira

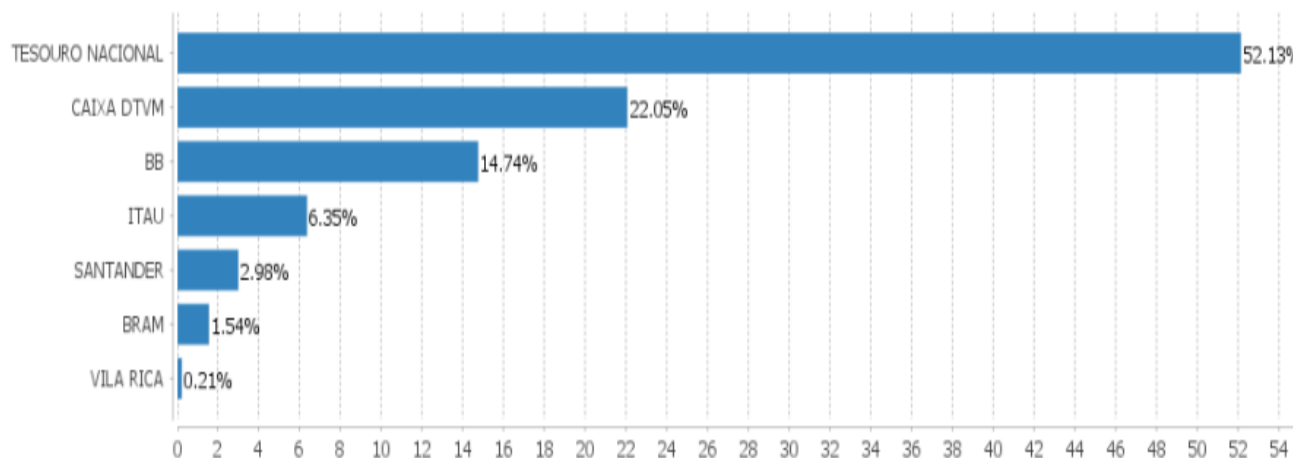
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 3	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	375.192.142,92	52,13	0,00	45,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	116.947.768,20	16,25	0,00	16,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	131.371.263,18	18,25	0,00	19,80	75,00	0,00	75,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	1.526.876,04	0,21	0,00	0,20	15,00	0,00	15,00
	Total Renda Fixa	625.038.050,34	86,85					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	52.295.945,91	7,27	0,00	6,00	45,00	0,00	45,00
	Total Renda Variável	52.295.945,91	7,27					45,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.353.840,71	2,13	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	15.353.840,71	2,13					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	26.977.437,81	3,75	0,00	8,00	15,00	0,00	15,00
	Total Investimentos Estruturados	26.977.437,81	3,75					20,00
Total		719.665.274,77	100,00					

13 RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	103.761.733,11	1.502.960,13	0,00	0,00	106.086.068,50	821.375,26
BRAM	11.724.943,80	0,00	0,00	0,00	11.072.998,32	-651.945,48
CAIXA DTVM	152.422.443,79	9.976.568,58	-4.481.153,79	0,00	158.680.348,19	762.489,61
ITAU	46.197.739,01	2.703,19	0,00	0,00	45.666.792,05	-533.650,15
SANTANDER	21.240.840,57	0,00	0,00	0,00	21.440.048,75	199.208,18
TESOURO NACIONAL	371.267.492,32	0,00	0,00	0,00	375.192.142,92	3.924.650,60
VILA RICA	1.515.913,89	0,00	0,00	0,00	1.526.876,04	10.962,15



Alocação por Gestor



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

FUNDO	CNPJ	VALOR	% RECURSOS
BB PREV RF RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-69	10.175.121,03	1,4248
BB PREVID RENDA FIXA IRF-M TP FI	07.111.384/0001-69	20.406.064,12	2,8628
BB PREV RF IRF-M 1	11.328.882/0001-35	10.472.294,17	1,4552
BB PREV RF IRF-M 1 (APORTES 37299-4)	11.328.882/0001-35	12.919.374,27	1,7952
CEF FI BRASIL IDKA2 PRÉ	45.163.710/0001-70	2.566.301,99	0,3566
CEF FIC BR GESTAO ESTRATEGICA C/C 1000-0	23.215.097/0001-55	17.666.902,46	2,4549
ITAU INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	08.703.063/0001-16	480.745,23	0,0668
CAIXA FI BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	10.169.125,19	1,4130
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	10.651.790,99	1,4801
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	650.428,15	0,0904
FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	1.526.876,04	0,2122
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)	03.737.206/0001-97	15.700.930,97	2,1817
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	17.914.716,60	2,4893
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	17.317.378,79	2,4063
ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	22.812.204,06	3,1698
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RF	05.073.656/0001-58	7.188.919,46	0,9989
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	13.115.533,82	1,8224
BB PREV RF PERFIL (APORTES 37299-4)	13.077.418/0001-49	37.321.579,48	2,4063
SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM	09.577.447/0001-00	20.789.620,60	2,8888



BB DIVIDENDOS FIC FIA	05.100.191/0001-87	1.676.101,61	0,2329
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDEND RPPS 9999-0	15.154.441/0001-15	16.167.942,34	2,2466
FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	8.193.980,34	1,1386
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	6.627.547,06	0,9209
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	8.557.376,24	1,1891
BRADERCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	5.712.377,88	0,7938
BRADERCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	5.360.620,44	0,7449
FIA CAIXA INSTIT BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	15.353.840,71	2,1335
CAIXA FI JUROS E MOEDAS	14.120.520/0001-42	16.543.351,69	2,2988
CAIXA FI INDEXA BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	10.434.086,12	1,4490
Total em Bancos R\$		344.473.131,85	47,8657

TITULOS PUBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS
NTN-B - 15/05/2035 (5,56%)	3.900	17.229.840,63	2,3941
NTN-B - 15/08/2040 (5,65%)	213	955.374,06	0,1328
NTN-B - 15/08/2050 (5,713%)	2.514	11.308.002,39	1,5713
NTN-B - 15/05/2045 (5,71%)	7.457	32.955.781,51	4,5793
NTN-B - 15/05/2045 (5,76%)	2.494	10.958.057,69	1,5227
NTN-B - 15/05/2045 (5,781%)	2.496	10.940.087,20	1,5202
NTN-B - 15/05/2030 (5,708%)	2.555	11.219.192,32	1,5589
NTN-B - 15/08/2040 (5,77%)	2.538	11.248.362,34	1,5630
NTN-B - 15/08/2050 (5,815%)	2.530	11.232.849,53	1,5608
NTN-B - 15/05/2055 (5,815%)	2.490	10.922.414,64	1,5177
NTN-B - 15/05/2035 (5,821%)	4.657	20.157.237,27	2,8009
NTN-B - 15/08/2024 (5,892%)	1.315	5.681.711,40	0,7895
NTN-B - 15/08/2050 (5,916%)	920	4.032.752,03	0,5604
NTN-B - 15/08/2050 (5,780%)	2.451	10.930.684,59	1,5189
NTN-B - 15/05/2055 (5,852%)	2.420	10.561.468,01	1,4676
NTN-B - 15/08/2050 (5,922%)	2.466	10.801.349,08	1,5009
NTN-B - 15/08/2024 (6,4750%)	5.073	21.855.747,43	3,0369
NTN-B - 15/05/2025 (5,9752%)	2.476	10.547.486,90	1,4656
NTN-B - 15/08/2024 (5,91%)	2.486	10.740.124,70	1,4924
NTN-B - 15/08/2024 (6,09%)	1.244	5.369.775,09	0,7461
NTN-B - 15/05/2027 (6,09%)	1.228	5.218.093,53	0,7251
NTN-B - 15/08/2024 (6,68%)	1.253	5.392.789,27	0,7493
NTN-B - 15/08/2024 (6,44%)	4.871	20.988.900,95	2,9165
NTN-B - 15/08/2026 (6,353%)	3.661	15.690.603,85	2,1803
NTN-B - 15/08/2028 (6,353%)	3.678	15.692.104,14	2,1805
NTN-B - 15/08/2024 (6,9903%)	7.262	31.207.279,48	4,3364



NTN-B - 15/05/2025 (5,940%)	4.848	20.660.444,28	2,8708
NTN-B - 15/08/2050 (5,9715%)	4.754	20.693.628,61	2,8755
Total Títulos Públicos		375.192.142,92	52,1343
Total Geral		719.665.274,77	100,00%

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.

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, 29 de fevereiro de 2024.

Anderson Franco B. do Nascimento
Diretor Financeiro
Presidente do Comitê de Investimentos



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



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



Adriana Zambotto Fernandes
Membro do Comitê
Certificado ANBIMA CPA-10



Ivone Cardoso Vicente Alfredo
Membro do Comitê





PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – CaraguaPrev, em reunião realizada nesta data, cumprindo o que determina o artigo 73 da Lei complementar nº 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de JANEIRO de 2024**, analisaram e atestaram a conformidade do relatório de investimentos do mês quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, a evolução da execução do orçamento do RPPS, os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto e longo prazo, conforme relatório da análise dos investimentos disponibilizado a todos os conselheiros e segurados do CaraguaPrev no site do Instituto e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira da Autarquia, recebendo a aprovação deste Conselho.

Caraguatatuba/SP, 29 de fevereiro de 2024.

Cristiano Paulo Silva
Presidente do Conselho Fiscal



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



Gabriela Cristina da Silva Coelho
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 JANEIRO de 2024**, analisaram e atestaram a conformidade do relatório de investimentos do mês quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, a evolução da execução do orçamento do RPPS, os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto e longo prazo, conforme relatório da análise dos investimentos disponibilizado a todos os conselheiros e segurados do CaraguaPrev no site do Instituto e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira da Autarquia, recebendo a aprovação deste Conselho.

Caraguatatuba/SP, 29 de fevereiro de 2024.

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

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



Marcia Denise Gusmão Coelho
Membro do Conselho Deliberativo



Diego Passos do Nascimento
Membro do Conselho Deliberativo

Ivone Cardoso Vicente Alfredo
Membro do Conselho Deliberativo

