



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

AVALIAÇÃO FINANCEIRA

1º TRIMESTRE DE 2025



SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO.....	3
2.	CENÁRIO MACROECONÔMICO	5
3.	BOLETIM FOCUS	6
4.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	7
4.1	ESTUDO ALM	8
5.	RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	10
6.	RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS.....	11
7.	PERSPECTIVAS	15
8.	GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO	16
9.	TABELA DE LIQUIDEZ	17
10.	MOVIMENTAÇÕES DO TRIMESTRE.....	18
11.	EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.....	27
12.	RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS.....	28
13.	RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.....	29
14.	RENTABILIDADE POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO CMN DO TRIMESTRE AVALIADO.....	31
15.	PRÓ GESTÃO – NÍVEL IV	32
16.	CONCLUSÃO.....	33



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE DE 2025

Parâmetros:

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

1. INTRODUÇÃO

O CaraguaPrev no trimestre avaliado vem implementando ações que demonstram transparência nos processos decisórios dos investimentos financeiros e divulgação das informações aos seus segurados.

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

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



Participantes da Gestão do CaraguaPrev no trimestre avaliado:

Todos os membros da Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo, Comitê de Investimentos e Conselho Fiscal 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:

Conselho Deliberativo:

- Alex Catapani (Presidente do Conselho Deliberativo, Certificação TOTUM);
- Gabriela Cristina da Silva Coelho, (Certificação TOTUM);
- Benedita Auxiliadora de Moraes (Certificação TOTUM);
- Valeria Regina Rodrigues de Lima (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);
- Margarete Soares de Oliveira (Certificação TOTUM).

Conselho Fiscal:

- Cristiano Paulo Silva (Presidente do Conselho Fiscal, Certificação TOTUM);
- Adriana Zambotto Fernandes (Certificação profissional CPA-10, Certificação TOTUM);
- Marcia Regina Paiva Silva (Certificação TOTUM);
- Marcus da Costa Nunes Gomes (Certificação TOTUM).

Comitê de Investimentos:

- Anderson Franco Boytchuk do Nascimento (Presidente do Comitê de Investimentos, Certificação TOTUM);
- 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);
- Anderson Franco Boytchuk do Nascimento (Diretor Financeiro, 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

JANEIRO

BRASIL: No mês de janeiro a carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa, renda variável e investimentos estruturados, apresentaram performances positivas no mês. A rentabilidade geral da carteira no mês foi de 1,15%, acima da meta atuarial do mês e do ano que foi de 0,61%. O IPCA apresentou a variação positiva de 0,16% no mês e a taxa básica de juros brasileira SELIC subiu para 13,25% ao ano, o Banco Central passa a adotar uma dose mais elevada para combater a inflação, onde já está previsto mais um aumento de 1% para a reunião a ser realizada em março de 2025. Em janeiro, como reflexo do movimento de juros observado no mercado internacional e devido a ausência de novidades negativas no cenário fiscal nacional, houve certo alívio nas curvas de juros. Como consequência, o Ibovespa encerrou o período em alta e o real ganhou força frente ao dólar.

GERAL: Em janeiro, no cenário internacional embora ainda haja incertezas sobre os impactos das diretrizes de política econômica do novo governo norte-americano, o cenário internacional foi marcado pela ligeira redução dos juros futuros dos EUA, advinda da melhora da inflação no país. Consequentemente, as bolsas globais apresentaram desempenho positivo no mês e o dólar perdeu força.

FEVEREIRO

BRASIL: No mês de fevereiro a carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa apresentou performances positivas no mês, já os investimentos em renda variável e investimentos estruturados apresentaram performances negativas. A rentabilidade geral da carteira no mês foi de 0,92%, abaixo da meta atuarial do mês que foi de 1,72%. O IPCA (inflação) apresentou a variação positiva de 1,31% no mês, esse foi o maior patamar do IPCA para um mês de fevereiro desde 2003, há 22 anos. A taxa básica de juros brasileira SELIC ficou em 13,25% ao ano. Fevereiro trouxe poucos dados econômicos relevantes, mas foi um mês movimentado no cenário político. A curva de juros futuros registrou alta



nos vencimentos mais longos, enquanto os prazos mais curtos permaneceram relativamente estáveis. O Ibovespa recuou e o real sofreu leve desvalorização frente ao dólar, refletindo a volatilidade global após novos anúncios tarifários dos EUA e as incertezas no cenário nacional.

GERAL: Em fevereiro, o cenário internacional foi marcado por uma escalada histórica da incerteza comercial, resultante das tarifas impostas pelos EUA. As retaliações anunciadas e o risco de novas medidas aumentam a possibilidade de uma guerra comercial. Além disso, as tensões geopolíticas também aumentaram.

MARÇO

BRASIL: No mês de março a carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa e em renda variável apresentaram performances positivas no mês, já os investimentos estruturados apresentaram performances negativas no mês. A rentabilidade geral da carteira no mês foi de 1,26%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,95%, sendo que no acumulado do ano a rentabilidade foi de 3,37%, acima da meta atuarial anual de 3,31%. O IPCA apresentou a variação positiva de 0,56% no mês e a taxa básica de juros brasileira SELIC subiu para 14,25% ao ano. No mercado nacional, a curva de juros apresentou alta nos vencimentos mais curtos, indicando uma perspectiva de continuidade na elevação da taxa Selic. Por outro lado, a bolsa e o real se valorizaram devido à entrada de capital estrangeiro, em função das políticas erráticas do governo dos EUA. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, beneficiando-se da rotação de investidores estrangeiros, assim como outras bolsas de países emergentes, que buscaram alternativas às opções de maior risco na bolsa americana.

GERAL: Em março, o cenário internacional seguiu marcado por incertezas, principalmente diante das possíveis mudanças na política econômica dos EUA. Esse ambiente instável gerou volatilidade nos ativos ao longo do mês. Vale mencionar que apenas em meados de abril foi anunciado pelos EUA o pacote de “tarifas recíprocas”, mas ainda não há clareza sobre os efeitos temporários e estruturais dessa política no médio e longo prazo.

3. BOLETIM FOCUS



Mediana - Agregado	2025							2026							2027							
	Há 4	Há 1	Hoje	Comp.	Resp.	5 dias	Resp.	Há 4	Há 1	Hoje	Comp.	Resp.	5 dias	Resp.	Há 4	Há 1	Hoje	Comp.	Resp.			
	semanas	semana		semanal *	**	úteis	***	semanas	semana		semanal *	**	úteis	***	semanas	semana		semanal *	**			
IPCA (variação %)	5,65	5,65	5,65	=	(1)	145	5,64	57	4,40	4,50	4,50	=	(1)	140	4,50	55	4,00	4,00	4,00	=	(6)	119
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,01	1,98	1,97	▼	(3)	110	2,00	35	1,70	1,60	1,60	=	(2)	100	1,60	31	2,00	1,99	2,00	▲	(1)	76
Câmbio (R\$/US\$)	5,99	5,95	5,92	▼	(3)	118	5,90	39	6,00	6,00	6,00	=	(11)	116	5,94	38	5,90	5,90	5,90	=	(4)	87
Selic (% a.a)	15,00	15,00	15,00	=	(12)	140	15,00	68	12,50	12,50	12,50	=	(9)	133	12,75	65	10,50	10,50	10,50	=	(7)	108
IGP-M (variação %)	5,60	5,53	5,14	▼	(2)	72	5,05	29	4,52	4,52	4,50	▼	(2)	65	4,49	27	4,00	4,00	4,00	=	(11)	57
IPCA Administrados (variação %)	4,99	5,06	5,06	=	(1)	102	5,06	35	4,19	4,28	4,28	=	(1)	92	4,20	33	4,00	4,00	4,00	=	(10)	67
Conta corrente (US\$ bilhões)	-52,50	-55,80	-56,00	▼	(5)	33	-55,15	12	-50,00	-50,60	-50,40	▲	(1)	32	-50,00	11	-50,00	-50,00	-50,00	=	(4)	21
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,80	75,40	75,00	▼	(3)	35	75,00	12	79,05	79,20	79,40	▲	(1)	32	79,40	11	80,00	79,80	79,40	▼	(1)	21
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	=	(15)	31	70,00	12	74,50	70,00	70,00	=	(1)	30	72,00	11	80,00	80,00	80,00	=	(11)	22
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	65,86	65,75	65,75	=	(2)	52	65,83	18	70,33	70,20	70,11	▼	(1)	50	70,10	18	74,00	74,00	74,00	=	(8)	41
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	=	(14)	59	-0,60	19	-0,60	-0,66	-0,70	▼	(3)	58	-0,67	19	-0,40	-0,43	-0,48	▼	(2)	42
Resultado nominal (% do PIB)	-8,96	-8,99	-9,00	▼	(3)	46	-9,05	16	-8,50	-8,50	-8,50	=	(4)	46	-8,50	16	-7,20	-7,16	-7,17	▼	(3)	35

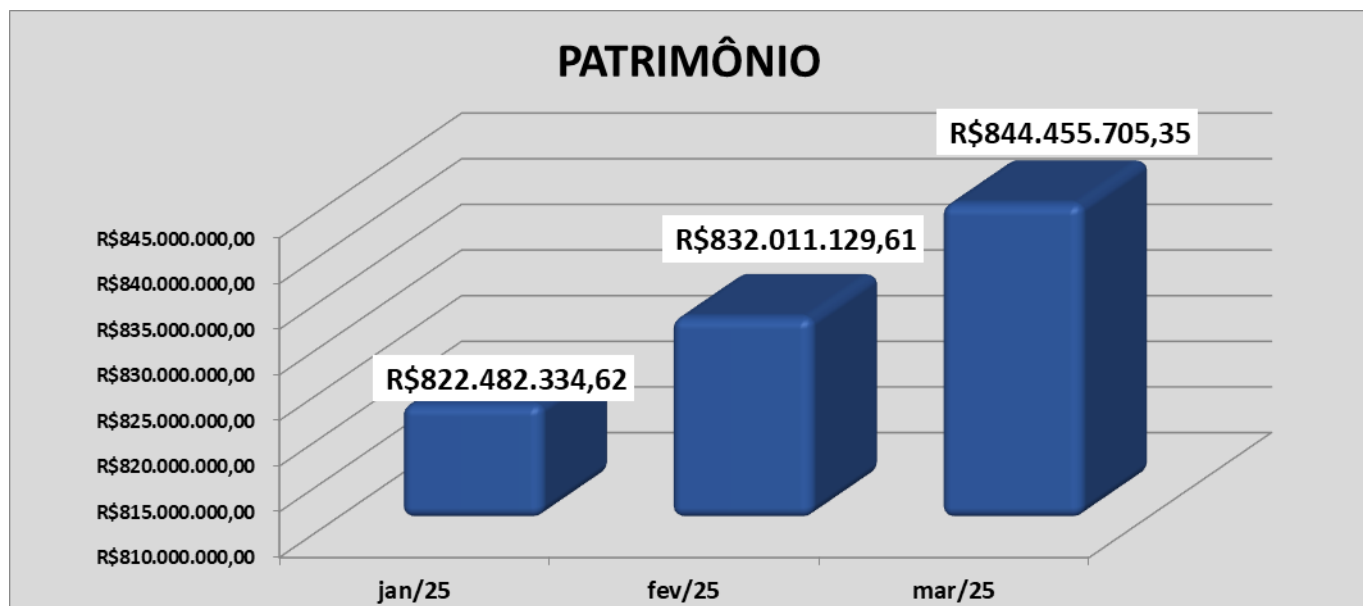
Relatório Focus de 28.03.2025. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do CaraguáPrev encerrou o trimestre com o patrimônio total de **R\$ 844.455.705,35** (oitocentos e quarenta e quatro milhões e quatrocentos e cinquenta e cinco mil e setecentos e cinco reais e trinta e cinco 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)

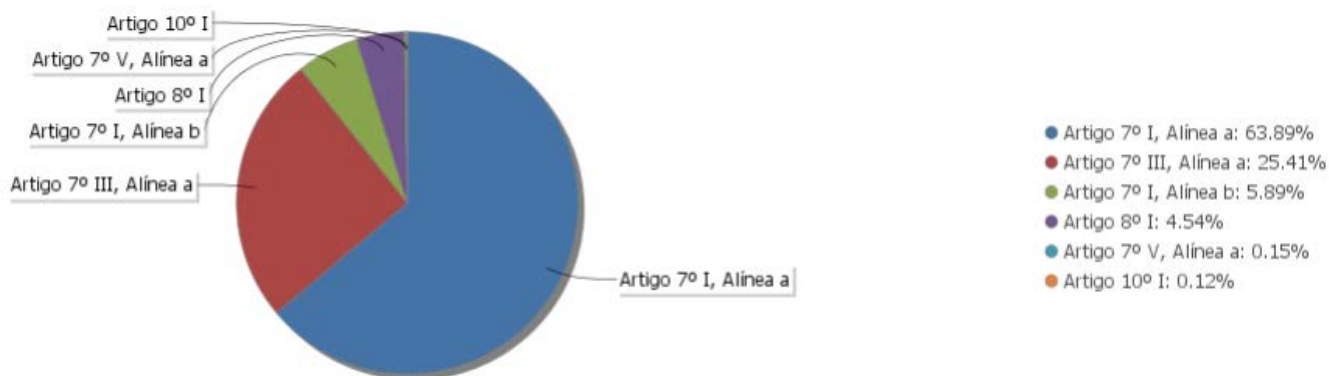


Mês 2025	PATRIMÔNIO
jan/25	R\$ 822.482.334,62
fev/25	R\$ 832.011.129,61
mar/25	R\$ 844.455.705,35

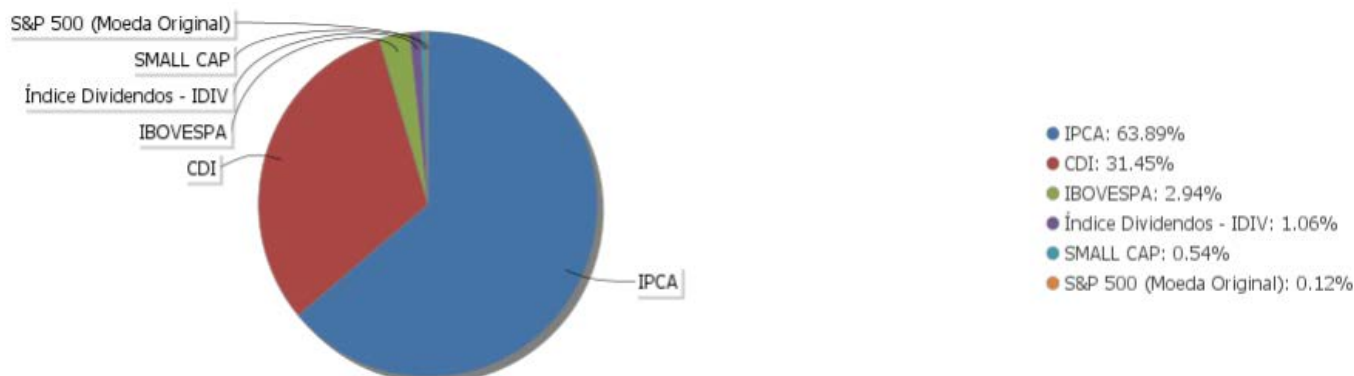
4.1 ESTUDO ALM

O estudo de Asset Liability Management (ALM) foi realizado na data de 28/08/2024, onde foram estudados os patamares de riscos x retorno (fronteira eficiente Markowitz).

4.2 Alocação por Artigo – Resolução CMN.



4.2.1 Alocação por Estratégia



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

- 4.3.1 Artigo 7º I, Alínea a: até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic);
- 4.3.2 Artigo 7º I, Alínea b: até 100% (cem por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos determinem que seus recursos sejam aplicados exclusivamente em títulos definidos na alínea "a", ou compromissadas lastreadas nesses títulos;
- 4.3.3 Artigo 7º, III, "a" Fundos de Investimento de Renda Fixa - até 75% (setenta e cinco 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 45% (quarenta e cinco 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
2025	1,15	0,92	1,26										3,37
IPCA + 5,25%	0,61	1,72	0,95										3,31
p.p. indexador	0,54	-0,80	0,31										0,06
2024	0,63	1,12	0,91	0,24	0,89	1,26	1,00	0,72	0,57	0,83	0,67	0,61	9,85
IPCA + 5,02%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,12
p.p. indexador	-0,22	-0,08	0,36	-0,57	0,02	0,65	0,17	0,31	-0,28	-0,18	-0,09	-0,32	-0,26
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	-1,64	-1,55	1,37	1,32	-1,47
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,61	-2,69	-1,04	0,29	0,21	-0,60	-2,23	-2,32	-3,25	-3,23	-0,00	0,10	-17,51
2020	0,26	-1,20	-8,82	2,26	2,04	2,60	3,94	-1,32	-1,68	-0,06	3,29	4,43	5,12
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	-0,45	-1,86	-9,40	2,11	1,97	1,86	3,06	-2,04	-2,80	-1,40	1,94	2,58	-5,52
2019	1,51	0,37	0,41	0,94	1,99	2,58	1,16	0,11	1,85	2,11	-0,78	2,17	15,34
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	0,68	-0,53	-0,78	-0,12	1,35	2,13	0,44	-0,51	1,40	1,47	-1,75	0,52	4,75

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	35	46,67
Meses abaixo - Meta Atuarial	40	53,33
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	3,37	3,31	0,06	0,83
06 meses	5,57	6,13	-0,56	0,85
12 meses	10,59	10,85	-0,26	0,99
24 meses	24,99	20,88	4,11	1,29
36 meses	31,12	32,82	-1,70	2,76
48 meses	33,85	55,73	-21,88	3,75
60 meses	52,68	74,71	-22,03	4,88
Desde 31/12/2018	59,05	96,99	-37,94	6,28



No trimestre a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 3,37%, acima da meta atuarial do trimestre que foi de 3,31%.

Nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 10,59% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 24,99%, acima da meta atuarial que foi de 20,88%.

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 + 5,25%.

6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS

6.1 FUNDOS DE RENDA FIXA E TÍTULOS PÚBLICOS.

RENTA FIXA 95,34%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,940000%)	0,30	0,05	1,37	3,43	22.178.474,01	2,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,980000%)	0,30	0,05	1,37	3,43	11.326.681,82	1,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,080000%)	0,30	0,05	1,38	3,46	21.095.465,43	2,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,350000%)	0,30	0,05	1,40	3,52	16.424.042,47	1,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,400000%)	0,30	0,05	1,40	3,53	20.920.082,10	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,703000%)	0,30	0,05	1,42	3,61	20.800.909,38	2,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,090000%)	0,30	0,05	1,38	3,46	5.610.029,62	0,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,220000%)	0,30	0,05	1,39	3,49	10.450.127,36	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (7,301500%)	0,30	0,05	1,46	3,75	20.951.874,00	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (8,370000%)	0,30	0,00	0,00	0,00	14.999.431,10	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,221000%)	0,30	0,05	1,39	3,49	20.716.183,91	2,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,350000%)	0,30	0,04	1,40	3,52	16.418.738,18	1,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (7,030000%)	0,30	0,06	1,44	3,68	10.253.830,16	1,21
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (8,170000%)	0,30	0,00	0,00	0,00	15.000.358,44	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (5,708000%)	0,30	0,05	1,35	3,37	11.683.410,41	1,38



TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (6,070000%)	0,31	0,06	1,38	3,46	41.943.277,85	4,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,560000%)	0,30	0,05	1,34	3,34	18.455.947,33	2,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,821000%)	0,30	0,05	1,36	3,40	21.629.353,70	2,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,650000%)	0,30	0,05	1,35	3,36	998.123,71	0,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,770000%)	0,30	0,05	1,35	3,39	11.731.794,66	1,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,186000%)	0,30	0,05	1,38	3,48	15.592.958,15	1,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,710000%)	0,30	0,05	1,35	3,37	35.361.382,18	4,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,760000%)	0,30	0,05	1,35	3,38	11.760.587,52	1,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,781000%)	0,30	0,05	1,35	3,39	11.742.413,30	1,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,713000%)	0,30	0,05	1,35	3,37	11.801.719,27	1,40
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,780000%)	0,30	0,05	1,35	3,39	11.408.057,88	1,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,815000%)	0,30	0,05	1,36	3,40	11.723.475,52	1,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,916000%)	0,30	0,05	1,36	3,42	4.208.930,39	0,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,920000%)	0,32	0,02	1,36	3,42	11.273.223,88	1,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,970000%)	0,31	0,03	1,37	3,43	21.597.708,31	2,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,296000%)	0,30	0,05	1,39	3,51	36.390.388,75	4,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,815000%)	0,30	0,05	1,36	3,40	11.728.457,14	1,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,850000%)	0,33	0,02	1,36	3,41	11.342.234,45	1,34
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,30	0,05	1,38	3,46	539.517.672,38	63,89

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO	0,07	0,05	0,95	3,00	37.247.175,06	4,41	35.334.260.643,18	0,11
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,05	0,95	3,00	12.455.894,98	1,48	7.922.749.133,11	0,16
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,80	0,05	0,95	3,06	49.703.070,04	5,89		



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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB INSTITUCIONAL FI RF	0,15	0,05	0,97	3,18	22.851.289,15	2,71	2.190.137.216,89	1,04
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,09	0,05	0,98	3,10	58.307.902,62	6,90	21.247.736.610,03	0,27
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,09	0,05	0,98	3,10	77.993.777,09	9,24	22.704.571.038,70	0,34
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,11	0,05	0,98	3,10	5.139.916,37	0,61	8.105.665.647,00	0,06
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,07	0,05	0,97	3,05	38.500.810,33	4,56	7.210.244.064,12	0,53
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,09	0,05	0,98	3,09	11.779.907,84	1,39	4.144.771.278,88	0,28
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,08	0,05	0,98	3,10	214.573.583,40	25,41		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
VILA RICA	BRL DTVM	FIDC ITALIA SENIOR *	5,60	0,55	0,55	1,60	1.301.308,62	0,15	50.721.979,83	2,57
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			5,60	0,55	0,55	1,60	1.301.308,62	0,15		

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 95,34% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21).

No trimestre avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Fixa foi de 3,32%, acima da meta atuarial que foi de 3,31% no trimestre.

6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL.



RENTA VARIÁVEL

4,54%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	13,37	-1,29	4,23	5,35	1.894.835,39	0,20	483.522.352,52	0,35
BRABESCO	BEM	BRABESCO FIA MID SMALL CAPS	18,58	-1,89	2,11	8,88	4.528.051,82	0,54	237.599.414,53	1,91
BRABESCO	BEM	BRABESCO FIC FIA SELECTION	15,43	-1,89	3,63	5,52	5.184.426,70	0,61	220.835.162,61	2,35
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,37	-1,07	3,23	7,04	7.272.243,05	0,86	1.096.848.736,54	0,86
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	13,88	-1,29	4,21	7,53	7.982.275,43	0,95	657.809.347,60	1,21
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,78	-1,54	4,94	2,75	3.842.133,02	0,45	1.161.790.806,96	0,33
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,32	-1,34	5,01	8,09	7.819.128,82	0,93	109.226.174,69	7,16
Sub-total Artigo 8º I			14,14	-1,41	3,92	6,61	38.322.894,23	4,54		
Renda Variável			14,14	-1,41	3,92	6,61	38.322.894,23	4,54		

Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representam 4,54% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21).

No trimestre avaliado a rentabilidade do FUNDO DE AÇÕES foi de 6,61%, acima da meta atuarial de 3,31% no trimestre.

6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

0,12%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	13,65	0,06	-5,67	-4,05	1.037.176,68	0,12	1.923.752.057,36	0,05
Sub-total Artigo 10º I			13,65	0,06	-5,67	-4,05	1.037.176,68	0,12		
Investimentos Estruturados			12,06	0,06	-5,67	-4,05	1.037.176,68	0,12		



Os Investimentos Estruturados, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do Caraguaprev representa 0,12% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*)

No trimestre avaliado a rentabilidade dos INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS foi de -4,05%, abaixo da meta atuarial que foi de 3,31% no trimestre.

7. PERSPECTIVAS

Renda Fixa: Em pós-fixados, títulos públicos e privados atrelados ao CDI ou à Selic devem continuar apresentando retornos elevados, acima da inflação - diante da expectativa de que a Selic siga no patamar superior aos dois dígitos ao longo de 2025. Vale destacar que o aumento da percepção de risco fiscal do Brasil elevou ainda mais as taxas da maior parte dos títulos públicos, resultando em rentabilidades historicamente altas tanto para os prefixados quanto para títulos atrelados à inflação. Considerando os prefixados, no entanto, é preciso redobrar a atenção, pois o novo ciclo de altas da Selic adiciona risco de desvalorização aos títulos existentes, especialmente caso novas surpresas na inflação (ou piora adicional da percepção de risco fiscal) se refletiam em uma taxa de juros ainda mais alta do que o projetado hoje por investidores.

Renda Variável: No mês de março, observamos um movimento de descompressão de riscos e entrada de capital estrangeiro na bolsa brasileira. Esse movimento está associado em grande parte a um rebalanceamento das carteiras globais em meio às incertezas vindas principalmente dos Estados Unidos, além de expectativas para o fim do ciclo de alta de juros por aqui. Nesse cenário, tivemos um mês de forte valorização no principal índice de ações brasileiro, com destaque especialmente para ativos cíclicos - que estavam bastante depreciados. Além do fluxo de capital estrangeiro, muitos investidores institucionais locais (como grandes gestores de ativos) têm zerado suas posições vendidas em relação ao Brasil, o que tem contribuído para esse movimento de recuperação. Esse movimento é conhecido no mundo trading como "stop dos vendidos" e se refere à recompra de ativos até então em posição vendida, de modo a retroalimentar a performance positiva. No entanto, ainda observamos fundos de ações e multimercados enfrentando resgates, o que pode pressionar os preços adiante. Isso ocorre, pois, com os clientes sacando seus recursos investidos nesses fundos, os gestores precisam muitas vezes desfazer de suas posições para devolver o dinheiro aos cotistas. No mais, o fluxo do investidor pessoa física na bolsa brasileira ainda está fraco, embora haja um início de recuperação no interesse. Esse investidor continua cauteloso, especialmente com a taxa de juros elevada. Dessa forma, a continuidade da alta na bolsa dependerá, em grande parte, da manutenção do fluxo de capital estrangeiro.



Investimentos Estruturados e Exterior: Na Renda Fixa Global os investimentos exigem cautela e a dose correta em sua alocação. O segundo mandato Donald Trump nos Estados Unidos reforçou a expectativa de "juros altos por mais tempo" - na esteira de políticas vistas como inflacionárias no médio prazo. Nesse cenário, assistimos à manutenção do elevador patamar das taxas dos títulos soberanos americanos (as Treasuries)- que seguem no patamar próximo entre 4,0-4,50% (em dólares) na maioria de seus vencimentos. Isso significa que o retorno de títulos de Renda Fixa americana segue historicamente alto. Na Bolsa Global o mês de março foi bastante turbulento no cenário internacional. Em meio às incertezas sobre tarifas comerciais, a política norte-americana se manteve em destaque. Observou-se um movimento de rotação de investimentos no cenário global, com parte dos investidores retirando recursos dos Estados Unidos. O investimento em ações globais não deve se restringir apenas aos Estados Unidos. Ativos em outras regiões do mundo podem apresentar preços mais atrativos e perspectivas positivas, representando oportunidades. Nesse sentido, mantemos uma visão positiva para o mercado acionário chinês, especialmente no setor de tecnologia. Essa perspectiva é apoiada não apenas pelos níveis atuais de preços, mas também pelo cenário macroeconômico e por expectativas futuras, que incluem estímulos adicionais do governo chinês e iniciativas para incentivar o setor privado em setores como de transição energética e inteligência artificial.

8. GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%						Value-At-Risk (R\$): 3.382.849,37	Value-At-Risk: 0,40%	
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,32	0,14	5,00	0,05	1,12	3,34	805.095.634,44	95,34
Artigo 8º	16,44	8,26	20,00	0,35	0,22	6,61	38.322.894,23	4,54
Artigo 10º	15,88	7,77	20,00	0,00	-0,44	-4,05	1.037.176,68	0,12
CARAGUATATUBA	0,83	0,40		0,40	0,47	3,37	844.455.705,35	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

31/03/2025

ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	278.022.252,65	32,92	278.022.252,65	32,92	
de 31 dias a 365 dias	81.516.401,58	9,65	359.538.654,23	42,58	
acima de 365 dias	484.917.051,12	57,42	844.455.705,35	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, 32,92% da carteira de investimentos do Caraguaprev possui liquidez de até 30 dias, que podem ser resgatados e monetizados dentro desse período de tempo.

10. MOVIMENTAÇÕES DO TRIMESTRE

N.º	Data	Origem	FUNDO DE INVESTIMENTOS	Valor	Motivo
1	03/01/2025	RESGATE TOTAL do Fundo de Investimento SANTANDER RF ATIVO FIC, CNPJ: 26.507.132/0001-06, Banco Santander	SANTANDER RF ATIVO FIC, CNPJ: 26.507.132/0001-06	R\$ 58.157,36	RESGATE
2	02/01/2025	APLICAÇÃO NO ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00, DO RESGATE DO FI ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI, CNPJ: 08.703.063/0001-16.	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 525.999,28	APLICAÇÃO
3	02/01/2025	RESGATE TOTAL DO Fundo de Investimento FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ: 23.215.097/0001-55, Caixa Econômica Federal, PARA APLICAÇÃO DO VALOR NO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70.	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ: 23.215.097/0001-55	R\$ 1.246.999,22	RESGATE
4	02/01/2025	APLICAÇÃO NO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, DO RESGATE DO Fundo de Investimento FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ: 23.215.097/0001-55, Caixa Econômica Federal	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 1.120.442,19	APLICAÇÃO



5	02/01/2025	RESGATE TOTAL DO Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI, CNPJ: 08.703.063/0001-16, Banco Itaú, PARA APLICAÇÃO DO VALOR NO ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00.	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI, CNPJ: 08.703.063/0001-16	R\$ 525.999,28	RESGATE
6	03/01/2025	Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do CaraguáPrev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 400,00	APLICAÇÃO
7	03/01/2025	Repasse da compensação previdenciária – ENTRE RPPS FUNDO FINANCEIRO - FUNFIN, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, cnpj 13.077.418/0001-49	R\$ 598,07	APLICAÇÃO
8	03/01/2025	APLICAÇÃO NO FI SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 02.224.354/0001-45, DO RESGATE DO Fundo de Investimento SANTANDER RF ATIVO FIC, CNPJ: 26.507.132/0001-06, Banco Santander.	FI SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 02.224.354/0001-45	R\$ 58.157,36	APLICAÇÃO
9	03/01/2025	APLICAÇÃO NO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, DO RESGATE DO Fundo de Investimento FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ: 23.215.097/0001-55, Caixa Econômica Federal.	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 126.557,03	APLICAÇÃO
10	07/01/2025	RESGATE TOTAL DO Fundo de Investimento BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89, Banco do Brasil, PARA APLICAÇÃO DO VALOR NO Fundo de Investimento BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81.	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89	R\$ 10.949.354,00	RESGATE
11	07/01/2025	APLICAÇÃO NO Fundo de Investimento BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81, DO RESGATE DO FI BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89, Banco do Brasil	BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81	R\$ 10.615.868,58	APLICAÇÃO
12	08/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidor da Prefeitura de Caraguatatuba. Cedido para a Prefeitura de São Sebastião, referente ao mês 12/2024.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 1.530,89	APLICAÇÃO
13	08/01/2025	Repasse da compensação previdenciária – COMPREV 11/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, cnpj 13.077.418/0001-49	R\$ 250.211,98	APLICAÇÃO



14	07/01/2025	APLICAÇÃO NO Fundo de Investimento BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81, DO RESGATE DO FI BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89, Banco do Brasil.	BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81	R\$ 333.485,40	APLICAÇÃO
15	10/01/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 50.000,00	RESGATE
16	14/01/2025	DEVOLUÇÕES DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS PATRONAIS, CONFORME PROCESSO ADMINISTRATIVO N.º 22/2025.	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP CNPJ n.º 03.737.206/0001-97	R\$ 59.547,64	RESGATE
17	20/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 12/2024 e 13º sal/24, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 10.220.754,07	APLICAÇÃO
18	20/01/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 144.266,00	RESGATE
19	20/01/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 01/2025, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
20	20/01/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial Caraguaprev 01/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 5.855,83	APLICAÇÃO
21	20/01/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 01/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 839.540,54	APLICAÇÃO
22	21/01/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 11.000,00	RESGATE
23	21/01/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 01/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 6.139,38	APLICAÇÃO
24	21/01/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 01/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 32.652,06	APLICAÇÃO
25	30/01/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 01/2025 na CEF, AG 0797, C/C 1000-0, FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP - CNPJ N° 03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.857.739,34	RESGATE



26	30/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 01/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 59.228,85	APLICAÇÃO
27	30/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias do CaraguaPrev, referente ao mês 01/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 40.169,20	APLICAÇÃO
28	30/01/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos JANEIRO/25 na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0 - despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 249.885,63	RESGATE
29	31/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. ao mês de 01/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.399,89	APLICAÇÃO
30	03/02/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 01/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 125.845,92	APLICAÇÃO
31	04/02/2025	Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do CaraguaPrev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 400,00	APLICAÇÃO
32	05/02/2025	Repasse das Contribuições Previdenciárias de rescisão de servidor do CaraguaPrev, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 1.189,59	APLICAÇÃO
33	05/02/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 18.031,32	RESGATE
34	05/02/2025	Repasse da compensação previdenciária – COMPREV 12/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, cnpj 13.077.418/0001-49	R\$ 281.468,29	APLICAÇÃO
35	07/02/2025	Repasse da compensação previdenciária – ENTRE RPPS FUNDO FINANCEIRO - FUNFIN, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, cnpj 13.077.418/0001-49	R\$ 598,07	APLICAÇÃO
36	10/02/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 60.000,00	RESGATE
37	13/02/2025	RESGATE TOTAL do Fundo de Investimento FIC CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP, CNPJ: 45.163.710/0001-70, Caixa Economica Federal	FIC CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP, CNPJ: 45.163.710/0001-70	581.123,63	RESGATE
38	13/02/2025	APLICAÇÃO NO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, DO RESGATE DO Fundo de Investimento FIC CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP, CNPJ: 45.163.710/0001-70, Caixa Econômica Federal	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 521.760,18	APLICAÇÃO



39	13/02/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial CaraguaPrev 02/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 5.855,83	APLICAÇÃO
40	14/02/2025	APLICAÇÃO NO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, DO RESGATE DO Fundo de Investimento FIC CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP, CNPJ: 45.163.710/0001-70, Caixa Econômica Federal	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001- 70	R\$ 59.363,45	APLICAÇÃO
41	18/02/2025	Aplicação do recebimento de cupom de juros semestrais da Notas do Tesouro Nacional NTN-B	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001- 70	R\$ 8.560.995,16	APLICAÇÃO
42	18/02/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.500,00	RESGATE
43	18/02/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 02/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 6.139,38	APLICAÇÃO
44	19/02/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 02/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 839.540,54	APLICAÇÃO
45	20/02/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 01/25, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 5.020.783,97	APLICAÇÃO
46	20/02/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 02/2025, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
47	20/02/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 02/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 32.652,06	APLICAÇÃO
48	24/02/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Camara de São Sebastião, referente ao mês 01/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 3.107,28	APLICAÇÃO
49	25/02/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 1000-0, para pagamento das despesas administrativas - PASEP.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 18.832,05	RESGATE
50	25/02/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 128.000,00	RESGATE



51	27/02/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 02/2025 na CEF, AG 0797, C/C 1000-0, FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP - CNPJ Nº 03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.884.357,92	RESGATE
52	27/02/2025	Repasse das contribuições previdenciárias do CaraguaPrev, referente ao mês 02/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 41.577,78	APLICAÇÃO
53	27/02/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos FEVEREIRO/25 na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0 - despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 237.280,88	RESGATE
54	28/02/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. ao mês de 02/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.399,89	APLICAÇÃO
55	05/03/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 02/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 125.179,75	APLICAÇÃO
56	10/03/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 137.000,00	RESGATE
57	10/03/2025	Repasse da compensação previdenciária – ENTRE RPPS FUNDO FINANCEIRO - FUNFIN, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, cnpj 13.077.418/0001-49	R\$ 626,59	APLICAÇÃO
58	10/03/2025	Repasse das Contribuições Previdenciárias do CaraguaPrev ref. Folha complementar servidores ativos, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 14.486,87	APLICAÇÃO
59	10/03/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Prefeitura de São Sebastião, referente ao mês 02/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 8.053,45	APLICAÇÃO
60	10/03/2025	Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do CaraguaPrev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 400,00	APLICAÇÃO
61	11/03/2025	Repasse da compensação previdenciária – COMPREV 01/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, cnpj 13.077.418/0001-49	R\$ 264.420,47	APLICAÇÃO
62	13/03/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial CaraguaPrev 02/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 5.855,83	APLICAÇÃO
63	14/03/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 02/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 62.808,45	APLICAÇÃO



64	14/03/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 03/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 6.139,38	APLICAÇÃO
65	19/03/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 03/2025, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
66	19/03/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 02/25, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 2.003.909,78	APLICAÇÃO
67	19/03/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 03/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 839.540,54	APLICAÇÃO
68	20/03/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 91.158,70	RESGATE
69	20/03/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 02/25, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 2.975.295,42	APLICAÇÃO
70	20/03/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 03/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 32.652,06	APLICAÇÃO
71	25/03/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 2.500,00	RESGATE
72	25/03/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 1000-0, para pagamento das despesas administrativas - PASEP.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 90.975,82	RESGATE
73	28/03/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos 03/25 na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0 - despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 278.779,52	RESGATE
74	28/03/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 03/2025 na CEF, AG 0797, C/C 1000-0, FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP - CNPJ Nº 03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.912.248,83	RESGATE
75	28/03/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 03/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 125.632,55	APLICAÇÃO
76	28/03/2025	Repasse das contribuições previdenciárias do Caraguaprev, referente ao mês 03/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 41.577,78	APLICAÇÃO



77	28/03/2025	RESGATE do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal, para compra de Títulos Públicos Federais NTN-Bs.	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 20.000.000,00	RESGATE
78	31/03/2025	AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B VENCIMENTO 15/08/2028, QUANT. 3.540 TAXA 8,174%, R\$ 15.000.358,44.	NTN-B VENCIMENTO 15/08/2028	R\$ 15.000.358,44	APLICAÇÃO
79	31/03/2025	AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B VENCIMENTO 15/05/2027, QUANT. 3.424 TAXA 8,3740%, R\$ 14.999.431,10	NTN-B VENCIMENTO 15/05/2027	R\$ 14.999.431,10	APLICAÇÃO
80	31/03/2025	RESGATE do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal, para compra de Títulos Públicos Federais NTN-Bs.	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 999.789,54	RESGATE
81	31/03/2025	RESGATE do Fundo de Investimento FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP, CNPJ: 30.036.235/0001-02, Caixa Econômica Federal.	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP, CNPJ: 30.036.235/0001-02	R\$ 9.000.000,00	RESGATE
82	31/03/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. ao mês de 03/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.399,89	APLICAÇÃO

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

1. RESGATE de R\$ 525.999,28 (quinhentos e vinte e cinco mil e novecentos e noventa e nove reais e vinte e oito centavos) do Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI, CNPJ: 08.703.063/0001-16, Banco Itaú, em 02/01/2025, para APLICAÇÃO R\$ 525.999,28 (quinhentos e vinte e cinco mil e novecentos e noventa e nove reais e vinte e oito centavos) no Fundo de Investimento ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00, Banco Itaú, em 02/01/2025;
2. RESGATE de R\$ 1.246.999,22 (um milhão e duzentos e quarenta e seis mil e novecentos e noventa e nove reais e vinte e dois centavos) do Fundo de Investimento FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ: 23.215.097/0001-55, Caixa Econômica Federal, em 02/01/2025, para APLICAÇÃO R\$ 1.120.442,19 (um milhão e cento e vinte mil e quatrocentos e quarenta e dois reais e dezenove centavos) em 02/01/2025 e R\$ 126.557,03



- (cento e vinte e seis mil e quinhentos e cinquenta e sete reais e três centavos) em 03/01/2025 no Fundo de Investimento FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal;
3. RESGATE de R\$ 58.157,36 (cinquenta e oito mil e cento e cinquenta e sete reais e trinta e seis centavos) do Fundo de Investimento SANTANDER RF ATIVO FIC, CNPJ: 26.507.132/0001-06, Banco Santander, em 03/01/2025, para APLICAÇÃO R\$ 58.157,36 (cinquenta e oito mil e cento e cinquenta e sete reais e trinta e seis centavos) do Fundo de Investimento SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 02.224.354/0001-45, Banco Santander, em 03/01/2025;
 4. RESGATE de R\$ 10.949.354,00 (dez milhões e novecentos e quarenta e nove mil e trezentos e cinquenta e quatro reais) do Fundo de Investimento BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89, Banco do Brasil, em 07/01/2025, para APLICAÇÃO de R\$ 10.615.868,58 (dez milhões e seiscentos e quinze mil e oitocentos e sessenta e oito reais e cinquenta e oito centavos), em 07/01/2025 e o valor de R\$ 333.485,40 (trezentos e trinta e três mil e quatrocentos e oitenta e cinco reais e quarenta centavos) em 08/01/2025, no Fundo de Investimento BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81, Banco do Brasil.
 5. RESGATE de R\$ 581.123,63 (quinhentos e oitenta e um mil e cento e vinte e três reais e sessenta e três centavos) do Fundo de Investimento FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO, CNPJ: 45.163.710/0001-70, Caixa Econômica Federal, em 13/02/2025, para APLICAÇÃO R\$ 521.760,18 (quinhentos e vinte e um mil e setecentos e sessenta reais e dezoito centavos) em 13/02/2025 e R\$ 59.363,45 (cinquenta e nove mil e trezentos e sessenta e três reais e quarenta e cinco centavos) em 14/02/2025 no Fundo de Investimento FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal.;
 6. RESGATE de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) no dia 28/03/2025 e resgate de R\$ 999.789,54 (novecentos e noventa e nove mil e setecentos e oitenta e nove reais e cinquenta e quatro centavos) no dia 31/03/2025, do Fundo de Investimento FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal, para compra de NTN;



7. RESGATE de R\$ 9.000.000,00 (nove milhões de reais) no dia 31/03/2025, do Fundo de Investimento FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP, CNPJ: 30.036.235/0001-02, Caixa Econômica Federal, para compra de NTN-B;
8. COMPRA de R\$ 14.999.431,10 (quatorze milhões e novecentos e noventa e nove mil e quatrocentos e trinta e um reais e dez centavos) em Títulos Públicos Federais NTN-B – 15/05/2027, taxa 8,3740%, quantidade 3.424, em 31/03/2025; e
9. COMPRA de R\$ 15.000.358,44 (quinze milhões e trezentos e cinquenta e oito reais e quarenta e quatro centavos) em Títulos Públicos Federais NTN-B – 15/08/2028, taxa 8,1740%, quantidade 3.540, em 31/03/2025.

11. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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

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

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

Essa alocação tem como intuito determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício da Política de Investimento que melhor reflita as necessidades do passivo e durante a sua vigência, os seus procedimentos serão alterados gradativamente, de forma a evitar perdas de rentabilidade ou exposição desnecessária a riscos. O horizonte de planejamento utilizado na sua elaboração compreende o período de 12 meses que se estende de janeiro a dezembro de 2025.

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.

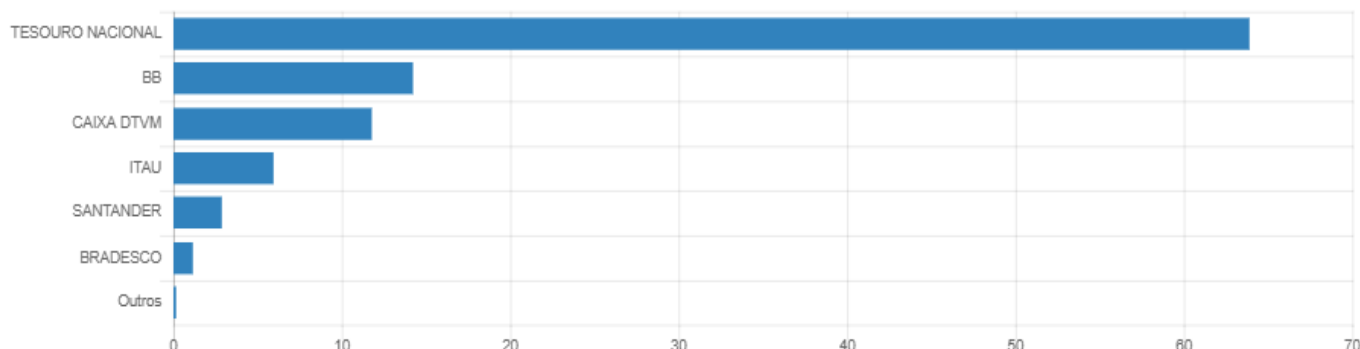
ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

				Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 4	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	539.517.672,38	63,89	0,00	54,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	49.703.070,04	5,89	0,00	6,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	214.573.583,40	25,41	0,00	34,03	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	1.301.308,62	0,15	0,00	0,17	5,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		805.095.634,44	95,34					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	38.322.894,23	4,54	0,00	3,00	30,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		38.322.894,23	4,54					50,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	1.037.176,68	0,12	0,00	2,50	10,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		1.037.176,68	0,12					20,00
Total		844.455.705,35	100,00					

12. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS



ALOCÇÃO POR GESTOR



Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	113.056.690,25	14.399.840,78	-10.949.354,00	0,00	120.100.982,22	1.198.808,34
BRADESCO	9.149.677,68	0,00	0,00	0,00	9.712.478,52	275.217,96
CAIXA DTVM	109.860.181,21	34.046.837,26	-48.064.716,04	0,00	99.425.388,62	963.194,46
ITAU	48.327.242,98	534.398,95	-525.999,28	0,00	50.162.072,17	922.876,02
SANTANDER	23.519.466,29	58.157,36	-58.157,36	0,00	24.235.802,82	230.471,13
TESOURO NACIONAL	500.925.109,96	29.999.789,54	0,00	8.560.995,08	539.517.672,38	6.922.387,49
VILA RICA	1.280.798,06	0,00	0,00	0,00	1.301.308,62	7.141,85

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

Aplicações em Fundos de Investimentos e Títulos Públicos			
MARÇO – 2025			
FUNDO	CNPJ	VALOR	% RECURSOS
BB RF DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	11.046.645/0001-80	22.689.164,41	2,6868
BB RF DI TÍT PÚBLICOS FI LP (APORTES 37299-4)	11.046.645/0001-81	14.558.010,65	1,7240
FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	1.301.308,62	0,1541
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)	03.737.206/0001-97	23.089.014,06	2,7342
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	54.904.763,03	6,5018
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	5.139.916,37	0,6087
SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	02.224.354/0001-45	11.779.907,84	1,3950
BB INSTITUCIONAL RF	02.296.928/0001-90	22.851.269,15	2,7060



ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	38.500.810,33	4,5592
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	46.480.463,38	5,5042
BB PREV RF PERFIL (APORTES 37299-4)	13.077.418/0001-49	11.827.439,24	1,4006
SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM	09.577.447/0001-00	12.455.894,98	1,4750
BB DIVIDENDOS FIC FIA	05.100.191/0001-87	1.694.635,39	0,2007
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS 9999-0	15.154.441/0001-15	7.272.243,05	0,8612
FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	7.982.275,43	0,9453
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	3.842.133,02	0,4550
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	7.819.128,82	0,9259
BRADESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	5.184.426,70	0,6139
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	4.528.051,82	0,5362
CAIXA FI INDEXA BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	1.037.176,68	0,1228
Total em Bancos R\$		304.938.032,97	36,1106

TITULOS PUBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS
NTN-B - 15/05/2025 (5,9752%) - 2.476	2025	11.326.681,82	1,3413
NTN-B - 15/05/2025 (6,08%) - 4.612	2025	21.095.465,43	2,4981
NTN-B - 15/05/2025 (5,940%) - 4.848	2025	22.178.474,01	2,6264
NTN-B - 15/08/2026 (6,353%) - 3.661	2026	16.424.042,47	1,9449
NTN-B - 15/08/2026 (6,400%) - 4.666	2026	20.920.082,10	2,4773
NTN-B - 15/08/2026 (6,700%) - 4.657	2026	20.800.909,38	2,4632
NTN-B - 15/05/2027 (6,22%) - 2.293	2027	10.450.127,36	1,2375
NTN-B - 15/05/2027 (6,09%) - 1.228	2027	5.610.029,62	2,4811
NTN-B - 15/05/2027 (7,30%) - 4.690	2027	20.951.874,00	0,6643
NTN-B - 15/05/2027 (8,37%) - 3.424	2027	14.999.431,10	1,7762
NTN-B - 15/08/2028 (8,17%) - 3.540	2028	15.000.358,44	1,7763
NTN-B - 15/08/2028 (6,353%) - 3.678	2028	16.418.738,18	1,9443
NTN-B - 15/08/2028 (6,22%) - 4.623	2028	20.716.183,91	2,4532
NTN-B - 15/08/2028 (7,03%) - 2.342	2028	10.253.830,16	1,2143
NTN-B - 15/05/2030 (5,708%) - 2.555	2030	11.683.410,41	1,3835
NTN-B - 15/08/2032 (6,07%) - 9.326 APORTES EQUAC DEFICIT	2032	41.943.277,85	4,9669
NTN-B - 15/05/2035 (5,56%) - 3.900	2035	18.455.947,33	2,1855
NTN-B - 15/05/2035 (5,821%) - 4.657	2035	21.629.353,70	2,5613
NTN-B - 15/08/2040 (5,65%) - 213	2040	996.123,71	0,1180
NTN-B - 15/08/2040 (5,77%) - 2.538	2040	11.731.794,66	1,3893
NTN-B - 15/08/2040 (6,19%) - 3.511	2040	15.592.958,15	1,8465
NTN-B - 15/05/2045 (5,781%) - 2.496	2045	11.742.413,30	1,3905
NTN-B - 15/05/2045 (5,76%) - 2.494	2045	11.760.587,52	1,3927
NTN-B - 15/05/2045 (5,71%) - 7.457	2045	35.361.382,18	4,1875



NTN-B - 15/08/2050 (5,916%) - 920	2050	4.208.930,39	0,4984
NTN-B - 15/08/2050 (5,780%) - 2.451	2050	11.408.057,88	1,3509
NTN-B - 15/08/2050 (5,922%) - 2.466	2050	11.273.223,88	1,3350
NTN-B - 15/08/2050 (5,713%) - 2.514	2050	11.801.719,27	1,3976
NTN-B - 15/08/2050 (5,815%) - 2.530	2050	11.723.475,52	1,3883
NTN-B - 15/08/2050 (5,9715%)- 4.754	2050	21.597.708,31	2,5576
NTN-B - 15/08/2050 (6,300%)- 8.340	2050	36.390.388,75	4,3093
NTN-B - 15/05/2055 (5,852%) - 2.420	2055	11.342.234,45	1,3431
NTN-B - 15/05/2055 (5,815%) - 2.490	2055	11.728.457,14	1,3889
Total Títulos Públicos		539.517.672,38	63,8894
Total Geral		844.455.705,35	100,0000

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

CARAGUATATUBA

31/03/2025

RENTABILIDADES POR ARTIGO



Resultado TC



Histórico

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	1,38 143,40	3,46 116,02	3,46 116,02	6,51 113,58	11,62 103,16	6.922.387,49	0,83	17.153.767,96
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,95 98,95	3,06 102,60	3,06 102,60	5,38 93,73	9,13 81,02	467.938,12	0,06	1.486.693,39
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,98 101,79	3,10 103,85	3,10 103,85	5,73 99,96	11,38 101,00	2.278.816,52	0,27	6.844.716,78
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,55 57,45	1,60 53,65	1,60 53,65	-2,02 -35,19	2,53 22,43	7.141,85	0,00	20.510,56
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,92 -2,15	6,61 -1,69	6,61 -1,69	-4,48 -3,30	-3,99 -5,67	1.447.274,08	0,17	2.374.527,88
Artigo 10º I % do CDI	-5,67 -590,45	-4,05 -135,64	-4,05 -135,64	-0,51 -8,93	1,89 16,75	-603.460,81	-0,07	-423.479,78
Artigo 7º	1,23	3,32	3,32	6,19	11,28	9.676.283,98	1,16	25.505.688,69
Artigo 8º	3,92	6,61	6,61	-4,48	-3,99	1.447.274,08	0,17	2.374.527,88
Artigo 10º	-5,67	-4,05	-4,05	-0,51	1,89	-603.460,81	-0,07	-423.479,78
CARAGUATATUBA (Total)						10.520.097,25	1,26	27.456.736,79



15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL IV

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

CERTIFICADO

O Instituto de Certificação Qualidade Brasil certifica que a empresa:

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

Endereço: Avenida Prestes Maia, Nº302 - Centro - Caraguatatuba - SP - CEP 11660-400

Representante Legal da Unidade: Pedro Ivo de Sousa Tau

Vinculado ao ente federativo do Município de Caraguatatuba

Representante do Ente Federativo: José Pereira de Aguiar Júnior

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 IV

por meio de auditoria realizada pelo Instituto de Certificação Qualidade Brasil - ICQ Brasil, tendo atendido ao estabelecido no Manual do Pró-Gestão RPPS 3.5, aprovado pela Portaria SRPC/MPS nº 79, de 15/01/2024, publicada no DOU do dia 17/01/2024, Seção 1, com vigência a partir do dia 17 de janeiro de 2024.

Validade do Certificado: 24/10/2027

Certificado Nº: CPG 147/2024



Goiânia, 01 de Novembro de 2024
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 1º trimestre de 2025, 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, 24 de abril de 2025.

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 **1º TRIMESTRE de 2025**, 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, 24 de abril de 2025.

Cristiano Paulo Silva
Presidente do Conselho Fiscal



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



Marcia Regina Paiva Silva
Membro do Conselho Fiscal



Marcus da Costa Nunes Gomes
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 **1º TRIMESTRE de 2025**, 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, 24 de abril de 2025.

Alex Catapani
Presidente do Conselho Deliberativo



Gabriela Cristina da Silva Coelho
Membro do Conselho Deliberativo



Margarete Soares de Oliveira
Membro do Conselho Deliberativo



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



Ivone Cardoso Vicente Alfredo
Membro do Conselho Deliberativo



Benedita Auxiliadora de Moraes
Membro do Conselho Deliberativo



Marcia Denise Gusmão Coelho
Membro do Conselho Deliberativo



Valéria Rodrigues Regina de Lima
Membro do Conselho Deliberativo

