



CARAGUAPREV

Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba
Estado de São Paulo

CERTIFICADO
Pró-Gestão

Nível IV



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

AVALIAÇÃO FINANCEIRA

3º 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	14
8.	GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO	15
9.	TABELA DE LIQUIDEZ	16
10.	MOVIMENTAÇÕES DO TRIMESTRE.....	16
11.	EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	22
12.	RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS.....	23
13.	RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.....	24
14.	RENTABILIDADE POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO CMN DO TRIMESTRE AVALIADO.	26
15.	PRÓ GESTÃO – NÍVEL IV	27
16.	CONCLUSÃO.....	28



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

3º 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 Transparéncia;*
- *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 transparéncia 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:

- 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

JULHO

BRASIL: No mês de julho a carteira de investimentos do Caraguaprev em renda fixa e investimentos estruturados apresentaram performances positivas no mês, já a renda variável apresentou performance negativa. A rentabilidade geral da carteira no mês foi de 0,94%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,73%. O IPCA (inflação) apresentou a variação positiva de 0,26% no mês. Como esperado, o Banco Central (BC) manteve a Selic em 15% a.a., interrompendo o ciclo de alta. O comunicado trouxe um tom mais duro, reforçando que o comitê “não hesitará em retomar o ciclo de ajuste”, caso julgue necessário. O Ibovespa encerrou o mês com perdas em 4,17%, o maior tombo do índice desde dezembro/24. Num mês dominado pelo risco de escalada da guerra comercial e, principalmente, política entre Brasil e EUA, a liquidez na carteira do principal índice de ações do Brasil recuou.

GERAL: O cenário global segue desafiador. A política fiscal americana tende a impactar países de forma desigual, a depender da exposição comercial aos EUA e da relevância das exportações para o PIB local. A economia global segue em transição para um novo equilíbrio, moldada pela recomposição das cadeias de produção, realinhamentos geopolíticos e normalização das condições financeiras

AGOSTO

BRASIL: No mês de agosto toda 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 0,89%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,32%. O IPCA (inflação) apresentou a variação negativa de -0,11% no mês. O Banco Central (BC) manteve a Selic em 15% a.a.. Agosto começou com um alívio parcial no cenário internacional. Apesar de semanas de tensão, os acordos comerciais firmados pelos Estados Unidos reduziram a percepção de risco em torno das tarifas impostas pelo governo Trump. Ainda assim, o patamar tarifário permanece significativamente mais alto do que nas últimas décadas - o que tende a gerar impactos relevantes sobre a inflação e a atividade econômica global no médio e longo prazo. O Ibovespa teve um mês forte e voltou a renovar seu topo histórico em agosto. No mês o índice subiu 6,28% e acumula alta de 17,57% em 2025. Isso mostra que apesar dos ruídos no cenário político e internacional o mercado de ações brasileiro tem se mantido resiliente.

GERAL: Apesar de crescer abaixo da tendência de longo prazo, a economia global mostra resiliência



no terceiro trimestre e deve crescer 1,7% (anualizado). Esse resultado reflete a implementação mais lenta das tarifas de importação pelos EUA e surpresas positivas na Europa e na Ásia. Nos Estados Unidos, a economia dá sinais de desaceleração, embora ainda distante de uma recessão. Esse ambiente tem favorecido a expectativa de que o Federal Reserve (Fed, o banco central americano) inicie em breve um ciclo de cortes de juros.

SETEMBRO

BRASIL: No mês de setembro toda 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 0,99%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,93%. O IPCA (inflação) apresentou a variação positiva de 0,48% no mês. O Banco Central (BC) manteve a Selic em 15% a.a., consolidando o fim do ciclo de alta e adotando um tom duro: a atividade desacelera “como esperado”, os juros permanecerão elevados por um período prolongado e o Comitê está pronto para retomar o aperto, se necessário. O principal evento econômico do período foi a decisão de política monetária nos Estados Unidos. Confirmando uma decisão amplamente esperada, o Banco Central americano (Fed) optou por reduzir os juros em 0,25 ponto percentual. No Brasil, os ventos de setembro trouxeram alguma descompressão de riscos em diferentes frentes. Como vimos, a decisão do Fed sustentou o dólar mais fraco, contribuindo para a valorização de mais de 2% do real no mês, dado o maior diferencial de juros entre o Brasil e os Estados Unidos. O Ibovespa teve um mês forte e voltou a renovar seu topo histórico em setembro. No mês, o índice subiu 3,4% e acumula alta de 21,58% em 2025.

GERAL: O cenário macroeconômico global em setembro de 2025 foi caracterizado por um crescimento moderado (cerca de 2,4%) e desaquecimento nos EUA, mas com revisões otimistas para China e Zona do Euro. As tensões geopolíticas e tarifas de importação nos EUA ainda geram incertezas, pressionando a inflação, enquanto as projeções para a taxa de juros do país são de cautela, com sinais de que o ciclo de cortes pode ser adiado.

3. BOLETIM FOCUS



Mediana - Agregado	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. ***
IPCA (variação %)	5,07	4,86	4,85	▼ (14)	148	4,84	50	4,43	4,33	4,31	▼ (7)	146	4,23	50
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,23	2,18	2,19	▲ (1)	111	2,18	24	1,88	1,86	1,87	▲ (1)	106	1,90	24
Câmbio (R\$/US\$)	5,60	5,59	5,56	▼ (2)	123	5,50	29	5,70	5,64	5,62	▼ (2)	119	5,60	29
Selic (% a.a.)	15,00	15,00	15,00	= (10)	139	15,00	37	12,50	12,50	12,50	= (31)	136	12,00	37
IGP-M (variação %)	1,33	1,04	1,14	▲ (1)	75	1,24	17	4,43	4,27	4,23	▼ (4)	72	4,07	17
IPCA Administrados (variação %)	4,71	4,70	4,68	▼ (2)	101	4,65	27	4,19	4,00	4,00	= (1)	99	3,97	27
Conta corrente (US\$ bilhões)	-60,00	-65,06	-65,06	= (1)	38	-56,70	4	-61,60	-62,00	-62,00	= (1)	37	-52,70	4
Balança comercial (US\$ bilhões)	65,25	65,00	65,00	= (3)	40	75,83	5	70,79	68,70	68,70	= (1)	36	77,94	5
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (37)	36	72,45	4	70,00	70,00	70,00	= (23)	36	74,45	4
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	65,80	65,80	65,80	= (13)	55	65,35	10	70,20	70,00	70,05	▲ (1)	54	70,20	10
Resultado primário (% do PIB)	-0,55	-0,53	-0,52	▲ (1)	64	-0,48	11	-0,65	-0,60	-0,60	= (2)	63	-0,40	11
Resultado nominal (% do PIB)	-8,50	-8,40	-8,40	= (3)	53	-8,60	9	-8,50	-8,40	-8,40	= (1)	51	-8,40	9

Relatório Focus de 29.08.2025. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

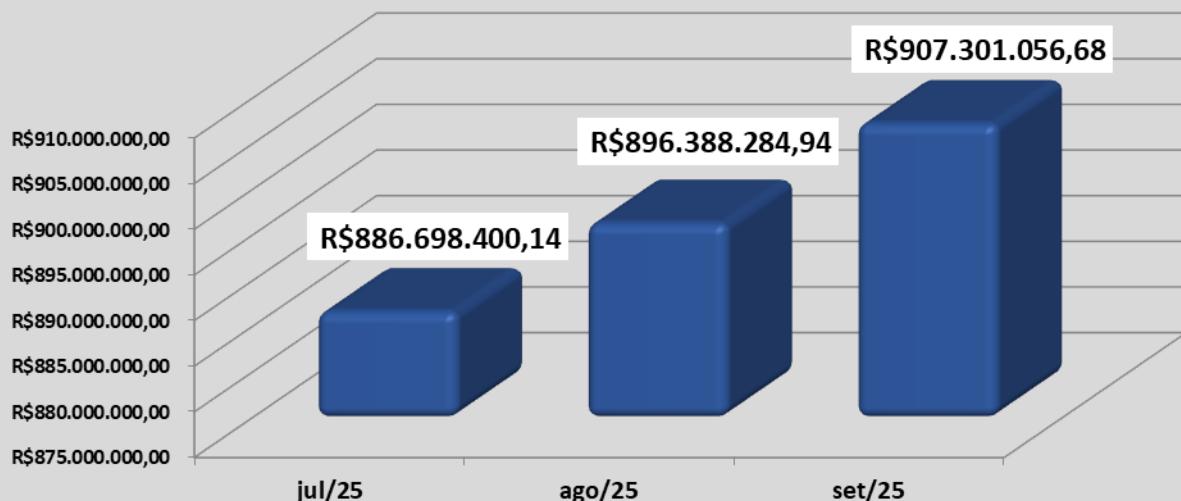
A carteira de investimentos do Caraguaprev encerrou o mês com o patrimônio total de R\$ 907.301.056,68 (novecentos e sete milhões e trezentos e um mil e cinquenta e seis reais e sessenta e oito centavos).

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

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



PATRIMÔNIO

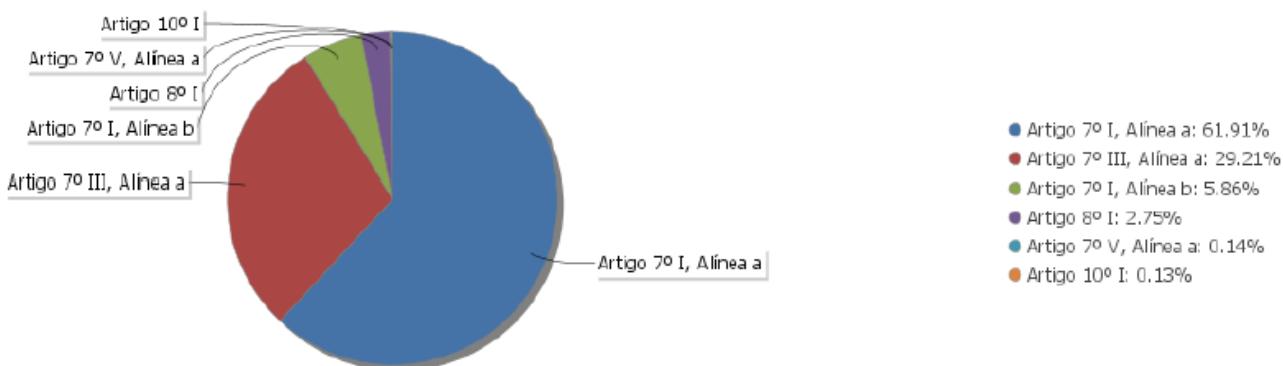


Mês 2025	PATRIMÔNIO
jul/25	R\$ 886.698.400,14
ago/25	R\$ 896.388.284,94
set/25	R\$ 907.301.056,68

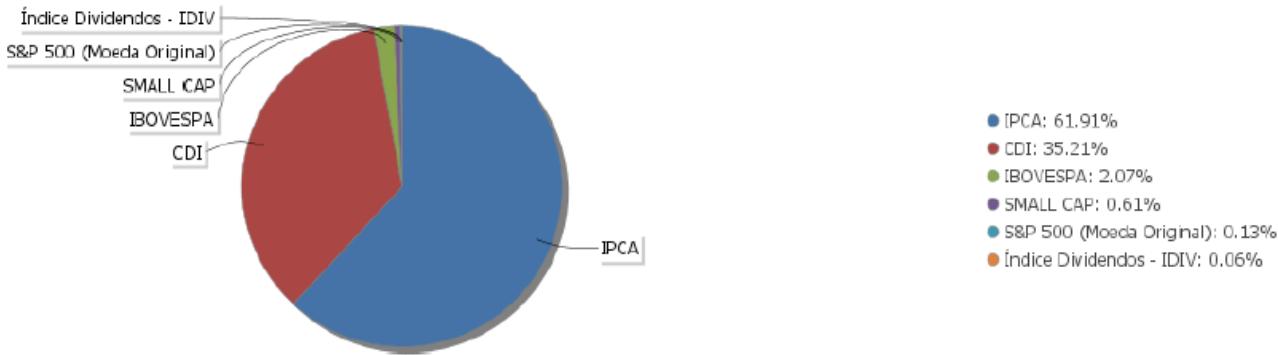
4.1 ESTUDO ALM

O estudo de Asset Liability Management (ALM) foi realizado na data de 29/08/2025, 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

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,15	0,92	1,26	1,22	1,10	0,85	0,94	0,89	0,99				9,72
IPCA + 5,25%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,65	0,73	0,32	0,93				7,67
p.p. indexador	0,54	-0,80	0,31	0,39	0,42	0,20	0,21	0,57	0,06				2,05
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

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	41	50,62	03 meses	2,84	1,99	0,85	0,28
Meses abaixo - Meta Atuarial	40	49,38	06 meses	6,14	4,22	1,92	0,48
			12 meses	12,05	10,61	1,44	0,68
			Rentabilidade	Mês			
Maior rentabilidade da Carteira	4,43	2020-12	24 meses	24,99	21,28	3,71	1,00
Menor rentabilidade da Carteira	-8,82	2020-03	36 meses	39,93	33,92	6,01	1,71
			48 meses	42,89	50,85	-7,96	3,23
			60 meses	50,10	75,53	-25,43	3,84
			Desde 31/12/2018	68,82	105,31	-36,49	6,04



No trimestre a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 2,84%, acima da meta atuarial do trimestre que foi de 1,99%.

Nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 12,05% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 24,99%, acima da meta atuarial do correspondente período.

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.

RENDAS FIXAS	97,91%
--------------	--------

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,86	2,52	89.429.546,63	9,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,87	2,53	73.837.341,83	8,14
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,80	2,34	63.655.895,65	7,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,71	2,05	11.868.136,17	1,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,06	0,74	2,14	42.660.235,21	4,70
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,71	2,05	40.729.242,39	4,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,73	2,12	28.799.482,46	3,17
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,71	2,05	59.835.913,37	6,59
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,73	2,12	110.241.682,69	12,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,72	2,08	23.458.252,80	2,59
Sub-total Artigo 7º I, Aínea a		0,31	0,05	0,78	2,25	544.515.729,20	60,01

Artigo 7º I, Aínea 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	0,09	0,05	1,22	3,70	39.900.308,39	4,40	38.918.944.776,96	0,10
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,21	3,69	13.340.004,74	1,47	9.065.038.586,16	0,15



Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
		Sub-total Artigo 7º I, Alinea b	0,22	0,05	1,22	3,69	53.240.313,13	5,87		

Artigo 7º III, Alinea 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 FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	0,16	0,05	1,22	3,70	26.325.778,79	2,90	2.966.043.954,30	0,89
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,24	3,72	69.610.706,09	7,67	23.444.999.065,48	0,30
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,22	3,26	3.097.813,58	0,34	19.624.374.791,71	0,02
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,24	3,73	87.613.230,62	9,66	24.966.924.430,91	0,35
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,11	0,06	1,23	3,70	44.382.721,90	4,89	9.276.091.243,33	0,48
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,24	3,70	45.606.934,47	5,03	8.610.700.678,51	0,53
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,22	3,71	12.623.693,82	1,39	4.588.280.860,95	0,28
		Sub-total Artigo 7º III, Alinea a	0,11	0,05	1,23	3,72	289.260.879,27	31,88		

Artigo 7º V, Alinea 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 *	9,87	0,75	0,75	10,76	1.327.115,95	0,15	52.004.313,57	2,55
		Sub-total Artigo 7º V, Alinea a	9,87	0,75	0,75	10,76	1.327.115,95	0,15		
		Renda Fixa	0,19	0,05	0,95	2,81	888.344.037,55	97,91		

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 97,91% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No trimestre avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Fixa foi de 2,81%, acima da meta atuarial que foi de 1,99% no trimestre.



6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL.

RENDA VARIÁVEL									1,95%	
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRADESCO	BEM	BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	17,93	0,03	3,19	3,78	5.567.160,63	0,61	249.103.807,72	2,23
BRADESCO	BEM	BRADESCO FIC FIA SELECTION	17,43	-0,55	2,05	1,98	3.034.811,40	0,33	225.485.829,34	1,35
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,39	-0,39	3,22	4,30	9.070.354,19	1,00	76.439.770,71	11,87
Sub-total Artigo 8º I			15,65	-0,29	3,01	3,95	17.672.326,22	1,95		
Renda Variável			15,65	-0,29	3,01	3,95	17.672.326,22	1,95		

Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do Caraguaprev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representam 1,95% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No trimestre avaliado a rentabilidade do FUNDO DE AÇÕES foi de 3,95%, acima da meta atuarial de 1,99 no trimestre.

6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS									0,14%	
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	18,13	0,46	4,31	10,30	1.284.692,91	0,14	2.095.491.472,84	0,06
Sub-total Artigo 10º I			18,13	0,46	4,31	10,30	1.284.692,91	0,14		
Investimentos Estruturados			18,12	0,46	4,31	10,30	1.284.692,91	0,14		

Os Investimentos Estruturados, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do Caraguaprev representa 0,14% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*)

No trimestre avaliado a rentabilidade dos INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS foi de 10,30%, acima da meta atuarial que foi de 1,99% 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. Os títulos de renda fixa com parcela pré-fixada e parcela atrelada à inflação (os famosos IPCA+) seguem importante proteção para seus investimentos contra a perda do poder de compra ao longo do tempo. Além disso, apesar da relativa redução observada nos últimos meses, as taxas desses títulos seguem historicamente elevadas.

Renda Variável: O ano de 2025 tem sido favorável para a bolsa brasileira. Contudo, manter a carteira diversificada é fundamental e estar preparado para as variações no cenário dos investimentos.

O Ibovespa teve um mês forte e voltou a renovar seu topo histórico em setembro. O índice subiu 3,40% no mês, e acumula alta de 21,58% em 2025, refletindo um cenário favorável para a renda variável, mesmo com alguns riscos ainda no radar.

Entre os principais pontos de atenção estão:

- A aproximação das eleições de 2026, que pode aumentar a volatilidade;
- O risco fiscal, que persiste apesar de ter perdido foco relativo (de investidores) em meio ao cenário global de maior apetite ao risco;
- A tensão comercial entre EUA e Brasil, com expectativa de novos desdobramentos em uma possível reunião entre Lula e Trump;
- E o movimento técnico, que pode abrir espaço para realização de lucros no curtíssimo prazo após sucessivas altas.

Investimentos Estruturados e Exterior: Em outubro de 2025, o cenário para investimentos estruturados e no exterior é marcado por um contexto global de desaceleração econômica moderada, redução de incertezas comerciais e políticas monetárias em ajuste. No Brasil, a política de juros do Banco Central, ainda que rigorosa, busca ancorar as expectativas de inflação, enquanto o mercado internacional influencia diretamente o desempenho dos ativos locais. Contexto macroeconômico: A economia global tem mostrado uma resiliência superficial, com alguns países (como a Espanha) revisando para cima suas projeções de crescimento, enquanto outros, como o Brasil, enfrentam uma desaceleração no consumo e no investimento. A política comercial dos EUA e a instabilidade geopolítica permanecem como fatores de risco. Oportunidades em mercados emergentes (ME): Apesar dos desafios, muitos países emergentes têm demonstrado resiliência a choques



externos devido à melhora em suas políticas monetárias e fiscais. Analistas preveem que as moedas dos mercados emergentes podem ter um desempenho superior ao dólar, que enfrenta uma potencial fraqueza. Ações e ETFs: Ações internacionais continuam sendo uma boa opção, com destaque para gigantes de tecnologia nos EUA (como Amazon e Nvidia) e empresas globais como Alibaba (China), ASML (Holanda) e LVMH (França). ETFs que replicam índices globais (como o IVVB11 e SPXI11) são alternativas para diversificação. Divisas: A perspectiva de cortes de juros pelo Federal Reserve (Fed) e uma potencial fraqueza do dólar sugerem cautela. A valorização do euro pode ser limitada, enquanto o iene japonês pode ganhar força.

8. GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%		Value-At-Risk (R\$): 1.975.744,13			Value-At-Risk: 0,22%				
		Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º		0,17	0,20	5,00	0,16	-1,57	0,95	888.344.037,55	97,91
Artigo 8º		11,71	6,40	20,00	0,06	0,15	3,01	17.672.326,22	1,95
Artigo 10º		7,07	3,98	20,00	0,00	0,44	4,31	1.284.692,91	0,14
CARAGUATATUBA		0,26	0,22		0,22	-0,87	0,99	907.301.056,68	100,00

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

8.1 Índice de Sharpe

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

8.2 VaR

O VaR, ou Value at Risk, é um indicador de risco que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. Ou seja, através de



um cálculo estatístico, o VaR mostra a exposição ao risco financeiro que um ou mais ativos possuem em determinado dia, semana ou mês.

8.3 Volatilidade

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

9. TABELA DE LIQUIDEZ

CARAGUATATUBA			30/09/2025		
ANÁLISE DE LIQUIDEZ					
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	353.714.973,29	38,99	353.714.973,29	38,99	
de 31 dias a 365 dias	98.499.900,82	10,86	452.214.874,11	49,84	
acima de 365 dias	455.086.182,57	50,16	907.301.056,68	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, 38,99% 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



163	01/07/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 06/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 126.850,77	APLICAÇÃO
164	01/07/2025	RESGATE do Fundo de Investimento FI BB AÇÕES DIVIDENDOS, CNPJ: 05.100.191/0001-87, Banco do Brasil	FI BB AÇÕES DIVIDENDOS, CNPJ: 05.100.191/0001-87	R\$ 546.068,44	RESGATE
165	01/07/2025	Resgate Fundo de Investimento FUNDO FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS, CNPJ: 14.507.699/0001-95, Caixa Econômica Federal.	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS, CNPJ: 14.507.699/0001-95	R\$ 3.520.362,86	RESGATE
166	02/07/2025	Restituição Benefício Previdênciário 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
167	02/07/2025	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\$ 7.600,00	RESGATE
168	03/07/2025	APLICAÇÃO no FI BB INSTITUCIONAL FI RF, CNPJ: 02.296.928/0001-90, Banco do Brasil, referente ao resgate do FI BB AÇÕES DIVIDENDOS, CNPJ: 05.100.191/0001-87	BB INSTITUCIONAL FI RF, CNPJ: 02.296.928/0001-90	R\$ 546.068,44	APLICAÇÃO
169	04/07/2025	APLICAÇÃO no Fundo de Investimento FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal, referente ao resgate do FI AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 3.520.362,86	APLICAÇÃO
170	07/07/2025	Resgate das pagamento de rescisão de aposentado do Caraguaprev, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 8.822,08	RESGATE
171	07/07/2025	Repasso das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Prefeitura de São Sebastião, referente ao mês 06/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 10.196,88	APLICAÇÃO
172	07/07/2025	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\$ 101.000,00	RESGATE
173	07/07/2025	Repasso da compensação previdenciária – ENTRE RPPS FUNDO PREVIDENCIARIO - FUNPREV, 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
174	07/07/2025	Repasso da compensação previdenciária – COMPREV 05/2025, 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\$ 259.962,88	APLICAÇÃO
175	08/07/2025	Resgate do FI Bradesco FIA Selection, CNPJ: 03.660.879/0001-96, Banco Bradesco	FI Bradesco FIA Selection, CNPJ: 03.660.879/0001-96	R\$ 3.000.000,00	RESGATE
176	08/07/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial Caraguaprev 07/2025, 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
177	10/07/2025	Aplicação no FI Bradesco RF Ref. DI Premium, CNPJ: 03.399.411/0001-90, do Resgate do FI Bradesco FIA Selection, Banco Bradesco	FI Bradesco RF Ref. DI Premium, CNPJ: 03.399.411/0001-90	R\$ 3.000.000,00	APLICAÇÃO
178	11/07/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 06/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 64.744,95	APLICAÇÃO
179	16/07/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 07/2025, 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



180	18/07/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 06/25, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.748.497,53	APLICAÇÃO
181	18/07/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 07/2025, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
182	18/07/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 07/2025, 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
183	21/07/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 06/25, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 415.949,21	APLICAÇÃO
184	21/07/2025	Aplicação no FI CAIXA BRASIL REF. DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97, ref. Leilão Público n.º 01/2025, Edital n.º 48/25 - Bens móveis e veículo	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 43.000,00	APLICAÇÃO
185	22/07/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 07/2025, 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
186	23/07/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 1000-0, para pagamento das despesas previdenciárias - PASEP.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 7.385,20	RESGATE
187	23/07/2025	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\$ 78.000,00	RESGATE
188	30/07/2025	Repasso da compensação previdenciária – ENTRE RPPS DE SÃO SEBASTIÃO/SP (MARÇO A MAIO/25), 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
189	30/07/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 07/2025 na CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 6.600,42	RESGATE
190	30/07/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 07/2025 na CEF, AG 0797	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 5.077.865,07	RESGATE
191	30/07/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 07/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 126.850,77	APLICAÇÃO
192	30/07/2025	Repasso das contribuições previdenciárias do Caraguaprev, referente ao mês 07/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 43.136,36	APLICAÇÃO
193	30/07/2025	Repasso das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Camara de São Sebastião, referente ao mês 07/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.410,36	APLICAÇÃO
194	30/07/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos 07/25 na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0 - despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 269.656,46	RESGATE
195	31/07/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. mês de 07/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.399,89	APLICAÇÃO



196	06/08/2025	Restituição Benefício Previdênciário 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
197	07/08/2025	Repasso da compensação previdenciária – COMPREV 06/2025, 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\$ 258.970,60	APLICAÇÃO
198	07/08/2025	Repasso da compensação previdenciária – ENTRE RPPS FUNDO PREVIDENCIARIO - FUNPREV, 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
199	08/08/2025	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\$ 7.600,00	RESGATE
200	11/08/2025	Repasso das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Prefeitura de São Sebastião, referente ao mês 07/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 10.263,03	APLICAÇÃO
201	11/08/2025	RESGATE PARA PAGAMENTO DE FOLHA COMPLEMENTAR DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV, REF. AO MÊS DE AGOSTO/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 10.263,03	RESGATE
202	12/08/2025	Repasso da compensação previdenciária – ENTRE RPPS DE SÃO SEBASTIÃO/SP (06/25), 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\$ 5,28	APLICAÇÃO
203	15/08/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 08/2025, 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
204	15/08/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 07/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 65.711,63	APLICAÇÃO
205	18/08/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial Caraguaprev 08/2025, 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
206	18/08/2025	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\$ 10.211.917,49	APLICAÇÃO
207	20/08/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 08/2025, 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
208	20/08/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 08/2025, 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
209	20/08/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 08/2025, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
210	20/08/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 07/25, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.748.497,53	APLICAÇÃO
211	25/08/2025	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\$ 78.000,00	RESGATE
212	25/08/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 1000-0, para pagamento das despesas previdenciárias - PASEP.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 16.208,25	RESGATE



213	28/08/2025	Repasso das contribuições previdenciárias do Caraguaprev, referente ao mês 08/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 43.136,36	APLICAÇÃO
214	28/08/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos 08/25 na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0 - despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 244.988,00	RESGATE
215	28/08/2028	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 08/2025 na CEF, AG 0797, C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 5.149.156,93	RESGATE
216	29/08/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. mês de 08/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.399,89	APLICAÇÃO
217	01/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 08/2025, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 127.234,11	APLICAÇÃO
218	02/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Camara de São Sebastião, referente ao mês 08/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.148,95	APLICAÇÃO
219	02/09/2025	RESGATE PARA PAGAMENTO DE FOLHA COMPLEMENTAR DE APOSENTADOS DO CARAGUAPREV, REF. AO MÊS DE AGOSTO/2025, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 8.034,67	RESGATE
220	03/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 08/2025, CEF - COMPLEMENTAR	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 517,86	APLICAÇÃO
221	03/09/2025	Restituição Benefício Previdênciário 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
222	04/09/2025	Repasso da compensação previdenciária – ENTRE RPPS DE SÃO SEBASTIÃO/SP (07/25), 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\$ 5,23	APLICAÇÃO
223	05/09/2025	Repasso da compensação previdenciária – ENTRE RPPS FUNDO PREVIDENCIARIO - FUNPREV, 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
224	05/09/2025	Repasso da compensação previdenciária – COMPREV 07/2025, 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\$ 257.394,29	APLICAÇÃO
225	05/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Prefeitura de São Sebastião, referente ao mês 08/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 10.263,03	APLICAÇÃO
226	10/09/2025	Resgate na CEF para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 64.000,00	RESGATE
227	12/09/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 09/2025, 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
228	12/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 08/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 65.711,62	APLICAÇÃO
229	16/09/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial Caraguaprev 09/2025, 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



230	17/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 08/25, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 1.549.426,18	APLICAÇÃO
231	19/09/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 09/2025, CEF, Ag 0797	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
232	19/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 08/25, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 3.219.877,77	APLICAÇÃO
233	19/09/2025	Resgate na CEF para pagamento das despesas administrativas - FOLHA COMPLEMENTAR.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 5.171,94	RESGATE
234	22/09/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 09/2025, 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
235	22/09/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 09/2025, 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
236	22/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 08/25, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 428.193,84	APLICAÇÃO
237	25/09/2025	Resgate na CEF para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 100.000,00	RESGATE
238	25/09/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta PREVIDENCIÁRIA, para pagamento das despesas previdenciárias - PASEP E RPV	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 109.212,45	RESGATE
239	26/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Camara de São Sebastião, ref mês 09/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.145,29	APLICAÇÃO
240	29/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias do Caraguaprev, referente ao mês 08/2025, CEF, Ag 0797	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 43.220,09	APLICAÇÃO
241	29/09/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos 09/25 na CEF, Agência 0797, despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 250.688,59	RESGATE
242	29/09/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 09/2025 na CEF, AG 0797.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 5.142.810,82	RESGATE
243	30/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 09/2025, CEF, Ag 0797	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 128.010,90	APLICAÇÃO
244	30/09/2025	Repasso das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. mês de 09/2025.	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\$ 546.068,44 (quinhentos e quarenta e seis mil e sessenta e oito reais e quarenta e quatro centavos) do Fundo de Investimento BB AÇÕES DIVIDENDOS, CNPJ: 05.100.191/0001-87, Banco do Brasil, em 03/07/2025, para APLICAÇÃO R\$ 546.068,44 (quinhentos e quarenta e seis mil e sessenta e oito reais e quarenta e quatro centavos) no Fundo de Investimento BB INSTITUCIONAL FI RF, CNPJ: 02.296.928/0001-90, Banco do Brasil, em 03/07/2025;
2. RESGATE de R\$ 3.520.362,86 (três milhões e quinhentos e vinte mil e trezentos e sessenta e dois reais e oitenta e seis centavos) do Fundo de Investimento FUNDO FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS, CNPJ: 14.507.699/0001-95, Caixa Econômica Federal, em 03/07/2025, para APLICAÇÃO de R\$ 3.520.362,86 (três milhões e quinhentos e vinte mil e trezentos e sessenta e dois reais e oitenta e seis centavos) no Fundo de Investimento FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal, em 04/07/2025.; e
3. RESGATE de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) do Fundo de Investimento BRADESCO FI A SELECTION, CNPJ: 03.660.879/0001-96, Banco Bradesco, em 08/07/2025, para APLICAÇÃO de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) no Fundo de Investimento BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RF REF. DI PREMIUM, CNPJ: 03.399.411/0001-90, Banco do Bradesco, em 10/07/2025.

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 CaraguPrev 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 CaraguPrev, visando atingir e preservar o equilíbrio financeiro e atuarial e a solvência do plano.

Ainda de acordo com os normativos, os investimentos do CaraguPrev 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 CaraguPrev aplicou os seus recursos obedecendo os segmentos de alocação determinados na Política de investimentos, não há investimento diverso.

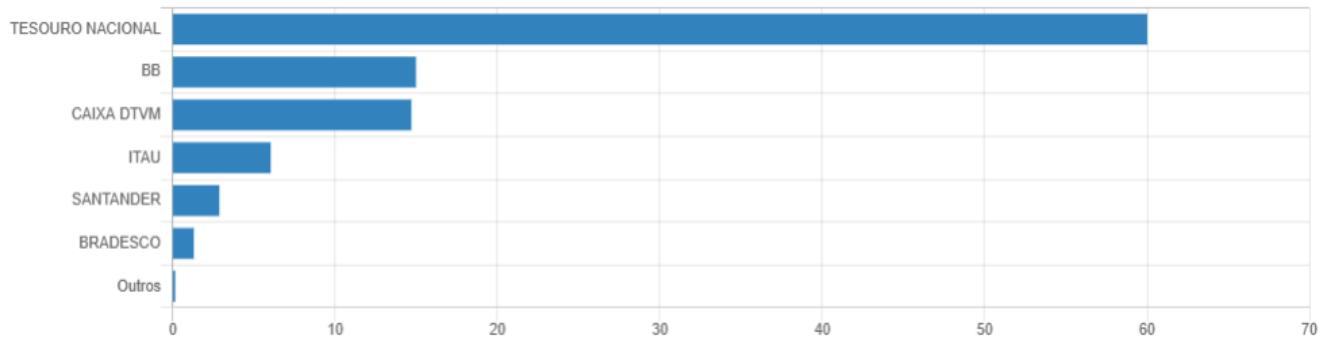
Portanto, a Política de Investimentos é um instrumento de balizamento e determinou os segmentos dos investimentos a serem alocados com os recursos do CaraguPrev e os seus limites de alocação, limite mínimo, alocação objetivo e limite superior.

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 4	Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo		
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	544.515.729,20	60,01	0,00	54,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	53.240.313,13	5,87	0,00	6,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	289.260.879,27	31,88	0,00	34,03	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	1.327.115,95	0,15	0,00	0,17	5,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		888.344.037,55	97,91					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.672.326,22	1,95	0,00	3,00	30,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		17.672.326,22	1,95					50,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	1.284.692,91	0,14	0,00	2,50	10,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		1.284.692,91	0,14					20,00
Total		907.301.056,68	100,00					

12. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS



ALOCAÇÃO POR GESTOR



Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	133.053.241,45	1.142.213,92	0,00	0,00	135.836.793,27	1.641.337,90
BRADESCO	11.429.324,44	0,00	0,00	0,00	11.699.785,61	270.461,17
CAIXA DTVM	130.776.679,80	6.509.612,19	-5.679.918,47	0,00	133.280.645,43	1.674.271,91
ITAU	53.834.992,89	2.799,89	0,00	0,00	54.677.288,66	839.495,88
SANTANDER	25.651.319,86	0,00	0,00	0,00	25.963.698,56	312.378,70
TESOURO NACIONAL	540.325.533,82	0,00	0,00	0,00	544.515.729,20	4.190.195,38
VILA RICA	1.317.192,68	0,00	0,00	0,00	1.327.115,95	9.923,27

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

Aplicações em Fundos de Investimentos e Títulos Públicos			
SETEMBRO – 2025			
FUNDO	CNPJ	VALOR	% RECURSOS
BB RF DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	11.046.645/0001-80	24.305.323,98	2,6789
BB RF DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP (APORTES 37299-4)	11.046.645/0001-81	15.594.984,41	1,7188
FIDC FECHADO MULTISEITORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	1.327.115,95	0,1463
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)	03.737.206/0001-97	17.488.509,51	1,9275
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	70.124.721,11	7,7289
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	44.382.721,90	4,8917
SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	02.224.354/0001-45	12.623.693,82	1,3913



BRADESCO INSTITUCIONAL DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	3.097.813,58	0,3414
BB INSTITUCIONAL RF	02.296.928/0001-90	26.325.778,79	2,9015
ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	45.606.934,47	5,0267
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	51.446.831,69	5,6703
BB PREV RF PERFIL (APORTES 37299-4)	13.077.418/0001-49	18.163.874,40	2,0020
SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM	09.577.447/0001-00	13.340.004,74	1,4703
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	9.070.354,19	0,9997
BRADESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	3.034.811,40	0,3345
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	5.567.160,63	0,6136
CAIXA FI INDEXA BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	1.284.692,91	0,1416
<i>Total em Bancos R\$</i>		362.785.327,48	39,9851

TITULOS PUBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS
NTN-B - 15/08/2026 (6,353%) - 3.661	2026	16.726.654,06	1,8436
NTN-B - 15/08/2026 (6,400%) - 4.666	2026	21.310.118,81	2,3487
NTN-B - 15/08/2026 (6,700%) - 4.657	2026	21.217.311,80	2,3385
NTN-B - 15/08/2026 (9,730%) - 6.784	2026	30.175.461,96	3,3258
NTN-B - 15/05/2027 (6,22%) - 2.293	2027	10.635.924,04	1,1723
NTN-B - 15/05/2027 (6,09%) - 1.228	2027	5.706.634,06	2,3610
NTN-B - 15/05/2027 (7,30%) - 4.690	2027	21.421.393,20	0,6290
NTN-B - 15/05/2027 (8,37%) - 3.424	2027	15.403.973,19	1,6978
NTN-B - 15/05/2027 (8,630%) - 4.611	2027	20.669.417,34	2,2781
NTN-B - 15/08/2028 (8,17%) - 3.540	2028	15.384.256,75	1,6956
NTN-B - 15/08/2028 (6,353%) - 3.678	2028	16.718.792,75	1,8427
NTN-B - 15/08/2028 (6,22%) - 4.623	2028	21.083.686,43	2,3238
NTN-B - 15/08/2028 (7,03%) - 2.342	2028	10.469.159,72	1,1539
NTN-B - 15/05/2030 (5,708%) - 2.555	2030	11.868.136,17	1,3081
NTN-B - 15/08/2032 (6,07%) - 9.326 APORTES EQUAC DEFICIT	2032	42.660.235,21	4,7019
NTN-B - 15/05/2035 (5,56%) - 3.900	2035	18.745.217,42	2,0660
NTN-B - 15/05/2035 (5,821%) - 4.657	2035	21.984.024,97	2,4230
NTN-B - 15/08/2040 (5,65%) - 213	2040	1.012.242,09	0,1116
NTN-B - 15/08/2040 (5,77%) - 2.538	2040	11.924.608,81	1,3143
NTN-B - 15/08/2040 (6,19%) - 3.511	2040	15.862.631,56	1,7483
NTN-B - 15/05/2045 (5,781%) - 2.496	2045	11.937.100,79	1,3157
NTN-B - 15/05/2045 (5,76%) - 2.494	2045	11.955.179,37	1,3177
NTN-B - 15/05/2045 (5,71%) - 7.457	2045	35.943.633,21	3,9616
NTN-B - 15/08/2050 (5,916%) - 920	2050	4.279.860,12	0,4717
NTN-B - 15/08/2050 (5,780%) - 2.451	2050	11.598.416,66	1,2783
NTN-B - 15/08/2050 (5,922%) - 2.466	2050	11.463.294,53	1,2634



NTN-B - 15/08/2050 (5,713%) - 2.514	2050	11.997.664,42	1,3223
NTN-B - 15/08/2050 (5,815%) - 2.530	2050	11.919.609,25	1,3137
NTN-B - 15/08/2050 (5,9715%)- 4.754	2050	21.963.123,60	2,4207
NTN-B - 15/08/2050 (6,3000%)- 8.340	2050	37.019.714,11	4,0802
NTN-B - 15/05/2055 (5,852%) - 2.420	2055	11.532.972,59	1,2711
NTN-B - 15/05/2055 (5,815%) - 2.490	2055	11.925.280,21	1,3144
Total Títulos Públicos		544.515.729,20	60,0149
Total Geral		907.301.056,68	100,0000

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

CARAGUATATUBA		30/09/2025						
RENTABILIDADES POR ARTIGO		Resultado TC						
■ Dados		■ Gráficos						
Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	Atribuição Desemp. (%)		No Trimestre(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,78 63,57	2,25 60,79	2,25 60,79	4,89 68,38	11,72 88,16	0,47		12.121.827,26
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,22 99,60	3,69 99,71	3,69 99,71	7,12 99,49	12,87 96,81	0,07		1.896.537,18
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,23 101,13	3,72 100,30	3,72 100,30	7,17 100,27	13,32 100,13	0,39		10.092.326,53
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,75 61,75	10,76 290,58	10,76 290,58	12,92 180,65	10,64 80,03	0,00		128.979,19
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,01 -0,40	3,95 -1,37	3,95 -1,37	16,11 3,84	10,90 -0,04	0,06		675.120,32
Artigo 10º I % do CDI	4,31 353,55	10,30 277,94	10,30 277,94	23,86 333,62	23,23 174,69	0,01		119.931,33
Artigo 7º	0,95		2,81	5,75	12,30	0,93		0,00
Artigo 8º	3,01		3,95	16,11	10,90	0,06		0,00
Artigo 10º	4,31		10,30	23,86	23,23	0,01		0,00
CARAGUATATUBA (Total)						0,99	25.034.721,81	



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 N°: 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 3º 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, 30 de outubro 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 **3º 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, 30 de outubro 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 **3º 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, 30 de outubro 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

