



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

AVALIAÇÃO FINANCEIRA

4º TRIMESTRE DE 2025



SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO.....	3
2.	CENÁRIO MACROECONÔMICO	5
3.	BOLETIM FOCUS	11
4.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	11
4.1	ESTUDO ALM	12
5.	RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	14
6.	RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS.....	15
7.	PERSPECTIVAS	19
8.	GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO	20
9.	TABELA DE LIQUIDEZ	22
10.	MOVIMENTAÇÕES DO TRIMESTRE.....	22
11.	EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.....	30
12.	RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS.....	32
13.	RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.....	32
14.	RENTABILIDADE POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO CMN DO TRIMESTRE AVALIADO.....	35
15.	PRÓ GESTÃO – NÍVEL IV	35
16.	CONCLUSÃO.....	37



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

4º TRIMESTRE DE 2025

Parâmetros:

- *Resolução 4.963/21 do CMN e alterações – Legislação Vigente;*
- *Política Anual de Investimentos - elaborada pelo CARAGUÁPREV;*
- *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 CaraguáPrev 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 CaraguáPrev 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 CaraguáPrev 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, Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Comitê de Investimentos possuem certificação por meio de processo realizado por entidade certificadora para comprovação de atendimento e verificação de conformidade com os requisitos técnicos necessários para o exercício de determinado cargo ou função, conforme requisitos mínimos exigidos no artigo 8º-B da Lei Federal nº 9.717, de 27 de novembro de 1998 e Portaria MTP Nº 1.467, de 02 de junho de 2022 ou norma que a complemente, atualize ou substitua.

Conselho Deliberativo:

- 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 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 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

OUTUBRO

BRASIL: No mês de outubro 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 1,03%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,56%. O IPCA (inflação) apresentou a variação positiva de 0,09% no mês, demonstrando uma forte desaceleração da inflação, com o IPCA registrando a menor taxa para o mês desde 1998. O Banco Central (BC) manteve a Selic em 15% a.a.. O mercado financeiro reagiu positivamente, com a bolsa brasileira subindo e o dólar comercial recuando para o menor valor desde setembro. Essa tendência é vista como um sinal de que o ciclo de corte da Taxa Selic pode começar em 2026. O desafio fiscal continua sendo um ponto de atenção, com projeções indicando que o Brasil pode registrar o segundo maior déficit nominal entre os países emergentes em 2025. A bolsa de valores brasileira apresentou desempenho positivo, com o índice Bovespa ultrapassando os 155 mil pontos em sessões consecutivas no início de novembro, refletindo o cenário de juros altos e o interesse de investidores por retornos no mercado brasileiro.

GERAL: Em outubro, o cenário econômico global foi marcado por uma desaceleração econômica, mas com riscos persistentes. A inflação começou a ceder, mas para o controle total exigirá mais medidas restritivas. Observou-se uma depreciação do dólar em relação a outras moedas, beneficiando países emergentes, enquanto o cenário nos EUA foi misto, com crescimento impulsionado internamente, mas com tarifas afetando o comércio exterior.

NOVEMBRO

BRASIL: No mês de novembro 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 0,87%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,57%. O IPCA (inflação) apresentou a variação positiva de 0,18% no mês, demonstrando uma forte desaceleração da inflação, com o IPCA em novembro atingindo menor nível para o mês em sete anos.



O Banco Central (BC) manteve a Selic em 15% a.a.. Embora, a comunicação tenha sido menos dura em relação ao balanço de riscos de atividade e inflação, o Comitê reforçou que não há espaço imediato para flexibilização monetária. Com isso, as expectativas de início dos cortes ficam voltadas para 2026. Ainda permanecem os desafios fiscais do governo com a trajetória da dívida pública e gastos seguem como fonte de preocupação para investidores

Em 2025, o Ibovespa registrou expressiva valorização, até novembro o índice acumulou alta de 32% e renovou sucessivos recordes históricos. Esse desempenho foi impulsionado, sobretudo, pelo movimento global de direcionamento de recursos para mercados emergentes – a chamada rotação.

GERAL: Em novembro de 2025, o cenário macroeconômico externo foi marcado por uma desaceleração do crescimento global, volatilidade acentuada, pressões inflacionárias persistentes em algumas economias e incertezas relacionadas a políticas comerciais e tensões geopolíticas.

DEZEMBRO

BRASIL: No mês de dezembro a carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa, renda variável e os investimentos estruturados apresentaram performances positivas no mês. A rentabilidade geral da carteira no mês foi de 0,96%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,78%, sendo que no acumulado do ano a rentabilidade foi de 12,90%, e a meta atuarial anual de 9,74% ou seja, a meta atuarial foi superada em 3,16% acima do seu p.p. indexador. O desempenho do Ibovespa em 2025 foi marcado por recordes e forte valorização, encerrando o ano com o seu melhor resultado anual desde 2016. O índice registrou uma alta de 1,29% no último mês do ano. No último pregão do período, o Ibovespa subiu 0,4%, fechando aos 161.125,37 pontos. Já para seu desempenho anual, o Ibovespa acumulou uma valorização de 33,95%. Esse foi o melhor desempenho anual da bolsa brasileira desde 2016, quando o índice avançou 38,93%. Ao longo do ano, foram registrados 32 recordes de fechamento, impulsionados principalmente pela entrada de capital estrangeiro. O cenário doméstico em dezembro de 2025 foi caracterizado por uma economia aquecida e inflação sob controle, e o Copom manteve a Taxa Selic em 15% ao ano, adotando um tom duro devido às expectativas de inflação desancoradas para os anos seguintes. A taxa de desemprego recuou para 5,2%, atingindo uma mínima histórica, com a criação de vagas superando as expectativas do mercado. O anúncio da candidatura de Flávio Bolsonaro à presidência para 2026 e discussões sobre risco fiscal, como o empréstimo aos Correios com garantia da



União, trouxeram ruídos aos mercados. Por outro lado, o Real valorizou-se frente ao dólar ao longo do ano devido ao expressivo fluxo de capital estrangeiro.

GERAL: O cenário internacional encerrou 2025 com volatilidade elevada e sinais divergentes entre as maiores economias. A economia americana demonstrou resiliência, com o PIB do terceiro trimestre crescendo a uma taxa anualizada de 4,3%. O Federal Reserve (Fed) realizou um corte de 25 pontos-base nos juros em dezembro, mas sinalizou cautela quanto a novas reduções devido à divisão interna no comitê e à evolução da inflação. Indicadores de atividade (PMIs) de dezembro apontaram para uma desaceleração da economia chinesa, refletindo a ausência de novos estímulos econômicos significativos no final do ano. O ano foi marcado por tensões geradas pelo "Tarifaço" promovido pelo governo dos EUA e agravamento de crises geopolíticas. A evolução da Inteligência Artificial continuou sendo um vetor central de transformação econômica, embora os investidores tenham começado a questionar o potencial real de retorno das grandes empresas do setor no fim do ano.

COMENTÁRIO SOBRE O TRIMESTRE:

MERCADOS INTERNACIONAIS

“O trimestre foi marcado por sinais de desaceleração econômica global, desinflação gradual e divergência nas políticas monetárias, com ventos favoráveis no curto prazo, mas exigindo prudência no longo prazo.

- *Estados Unidos: A economia americana enfrentou volatilidade devido a uma paralisação do governo (shutdown) que durou 43 dias, interrompendo a divulgação de dados. Após a retomada, os indicadores apontaram perda de tração: o setor de manufaturas registrou contração (ISM abaixo de 50) e o consumo das famílias perdeu fôlego. O mercado de trabalho mostrou arrefecimento, com a criação de vagas no setor privado abaixo das expectativas em novembro. Diante desse quadro e de uma inflação (PCE) de 2,8%, o mercado consolidou a aposta de um corte de 25 pontos-base na taxa de juros pelo Fed na reunião de dezembro.*

- *Zona do Euro: A região viveu um "bom momento", demonstrando resiliência puxada pelo setor de serviços, que compensou a contração na manufatura. A inflação se aproximou da meta, registrando 2,2% ao ano em novembro, com deflação mensal de 0,3%. O Banco Central Europeu (BCE) manteve os juros em 2%, sinalizando que o ciclo de cortes deve ser retomado apenas no primeiro semestre de 2026.*



• *China: A economia chinesa confirmou sua desaceleração, com o PIB do 3º trimestre crescendo 4,8%. O setor externo sofreu impacto significativo das tarifas norte-americanas, com as exportações para os EUA caindo mais de 25%. O governo chinês seguiu com estímulos pontuais e medidas para combater a deflação e o excesso de capacidade produtiva.*

BRASIL

No âmbito doméstico, o trimestre foi caracterizado pela manutenção de uma política monetária restritiva, atividade econômica estagnada e ruídos fiscais persistentes.

• *Política Monetária e Inflação: O Banco Central do Brasil (BCB) manteve a taxa Selic em 15% ao ano na reunião de novembro, adotando um tom duro e descartando flexibilização imediata. A inflação oficial (IPCA) mostrou desaceleração, acumulando 4,46% em 12 meses até novembro, e as expectativas de longo prazo continuaram cedendo em direção à meta.*

• *Atividade Econômica: A economia doméstica mostrou sinais claros de estagnação. O PIB do 3º trimestre registrou variação de apenas 0,1%, com arrefecimento no consumo das famílias e serviços. Apesar disso, o mercado de trabalho permaneceu aquecido, com a taxa de desemprego em 5,4% em outubro.*

• *Fiscal e Política: O cenário fiscal trouxe preocupações, destacando-se o leilão de reservas do pré-sal que frustrou as expectativas de arrecadação. Houve intensos debates sobre o Orçamento de 2026 e a aprovação da LDO, que trouxe maior flexibilidade para estatais, mas proibiu a criação de novas despesas obrigatórias.*

• *Mercado Financeiro: Apesar da volatilidade e dos juros altos, o Ibovespa apresentou desempenho positivo nos meses do trimestre com dados disponíveis, subindo 2,26% em outubro e 6,37% em novembro. O dólar acumulou queda no período, recuando 1,99% em outubro e 0,94% em novembro.*



Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,16	14,76	3,56	7,39	14,76	25,62	42,26	59,36	64,02
IRF-M 1+	-0,06	20,07	3,30	6,36	20,07	17,91	39,74	50,10	42,61
IRF-M TOTAL	0,30	18,22	3,37	6,72	18,22	20,41	40,29	52,67	49,63
IMA-B 5	0,95	11,65	3,08	5,29	11,65	18,53	32,90	45,90	52,56
IMA-B 5+	-0,19	14,20	3,69	3,12	14,20	4,35	24,46	28,57	20,14
IMA-B TOTAL	0,31	13,17	3,42	4,02	13,17	10,41	28,13	36,29	34,57
IMA-GERAL TOTAL	0,79	14,83	3,48	6,42	14,83	20,69	38,55	51,93	53,39
IDKA 2	1,15	12,03	3,25	5,80	12,03	18,57	32,95	45,37	52,59
IDKA 20	-1,51	16,89	4,08	1,65	16,89	-7,55	17,53	15,28	-1,43
CDI	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74	43,28	61,01	68,09

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08	46,83	53,71	35,38
IBRX 100	1,19	33,45	9,96	15,81	33,45	20,49	46,13	52,00	35,01
IBRX 50	1,44	32,11	10,10	16,12	32,11	21,37	45,72	54,05	37,81
SMALL CAP	-3,58	30,70	2,67	3,38	30,70	-2,02	14,76	-2,52	-18,31
Índice Consumo - ICON	-2,99	27,97	4,31	4,52	27,97	-0,89	6,03	-20,86	-41,52
Índice Dividendos - IDIV	1,46	29,99	8,75	14,31	29,99	26,58	60,55	80,86	69,26

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,14	21,15	5,18	8,37	21,15	14,01	31,68	34,60	31,54



Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI (BRL)	4,13	7,16	6,59	11,46	7,16	58,62	76,75	32,54	66,23
MSCI ACWI (USD)	0,94	20,60	3,03	10,54	20,60	39,56	67,60	34,42	57,00
S&P 500 (BRL)	3,11	3,42	5,88	11,24	3,42	63,11	88,02	41,62	92,97
S&P 500 (USD)	-0,05	16,39	2,35	10,32	16,39	43,52	78,29	43,63	82,25

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,33	4,26	0,60	1,24	4,26	9,30	14,35	20,97	33,14
INPC	0,21	3,90	0,27	0,79	3,90	8,85	12,89	19,58	31,73
IGPM	-0,01	-1,04	-0,10	-0,10	-1,04	5,43	2,07	7,64	26,78
SELIC	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74	43,28	61,01	68,08

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,67	8,43	1,61	3,30	8,43	18,24	28,59	41,45	61,88
IPCA + 5,00%	0,76	9,48	1,85	3,81	9,48	20,53	32,33	46,95	69,79
IPCA + 5,50%	0,80	10,00	1,98	4,07	10,00	21,68	34,22	49,76	73,86
IPCA + 5,89%	0,83	10,41	2,07	4,27	10,41	22,58	35,71	51,98	77,09
IPCA + 6,00%	0,84	10,52	2,10	4,32	10,52	22,84	36,13	52,61	78,01
INPC + 4,00%	0,55	8,05	1,27	2,85	8,05	17,75	26,94	39,83	60,17
INPC + 6,00%	0,72	10,13	1,77	3,87	10,13	22,34	34,39	50,87	76,13

(Fonte Relatório Macroeconômico LDB Consultoria).



3. BOLETIM FOCUS

Mediana - Agregado	2025							2026							2027						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,40	4,32	4,31	▼ (8)	152	4,29	42	4,16	4,05	4,06	▲ (1)	150	3,99	40	3,80	3,80	3,80	▲ (9)	137		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,25	2,26	2,26	= (2)	120	2,27	25	1,80	1,80	1,80	= (4)	119	1,74	26	1,84	1,80	1,80	= (1)	93		
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,44	-					5,50	5,50	5,50	= (12)	124	5,50	32	5,50	5,50	5,50	= (10)	100		
Selic (% a.a)	15,00	-	-					12,25	12,25	12,25	= (2)	147	12,00	39	10,50	10,50	10,50	= (47)	122		
ICP-M (variação %)	-0,61	-0,80	-					4,00	3,95	3,95	= (1)	75	3,97	21	4,00	4,00	4,00	= (51)	67		
IPCA Administrados (variação %)	5,25	5,32	5,31	▼ (1)	97	5,34	22	3,76	3,72	3,73	▲ (2)	95	3,73	21	3,60	3,70	3,71	▲ (1)	72		
Conta corrente (US\$ bilhões)	-73,20	-74,85	-75,00	▼ (13)	39	-75,00	7	-67,00	-67,00	-67,00	= (1)	39	-65,00	7	-65,00	-65,00	-65,00	= (4)	33		
Balança comercial (US\$ bilhões)	62,10	63,00	63,00	= (1)	37	63,00	7	66,00	66,00	66,00	= (1)	37	65,00	7	70,10	70,00	70,00	= (3)	30		
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	75,00	79,70	79,70	= (1)	35	79,75	8	72,15	74,00	74,00	= (1)	35	75,00	8	75,00	77,93	77,93	= (1)	30		
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	65,95	65,97	65,97	= (3)	54	66,00	13	70,27	70,25	70,23	▼ (1)	53	69,90	13	73,80	73,80	73,77	▼ (1)	44		
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	= (13)	61	-0,39	14	-0,60	-0,56	-0,55	▲ (2)	61	-0,50	14	-0,38	-0,35	-0,40	▼ (2)	50		
Resultado nominal (% do PIB)	-8,40	-8,43	-8,48	▼ (1)	53	-8,25	12	-8,68	-8,61	-8,66	▼ (1)	52	-8,45	12	-7,80	-7,90	-7,90	= (1)	42		

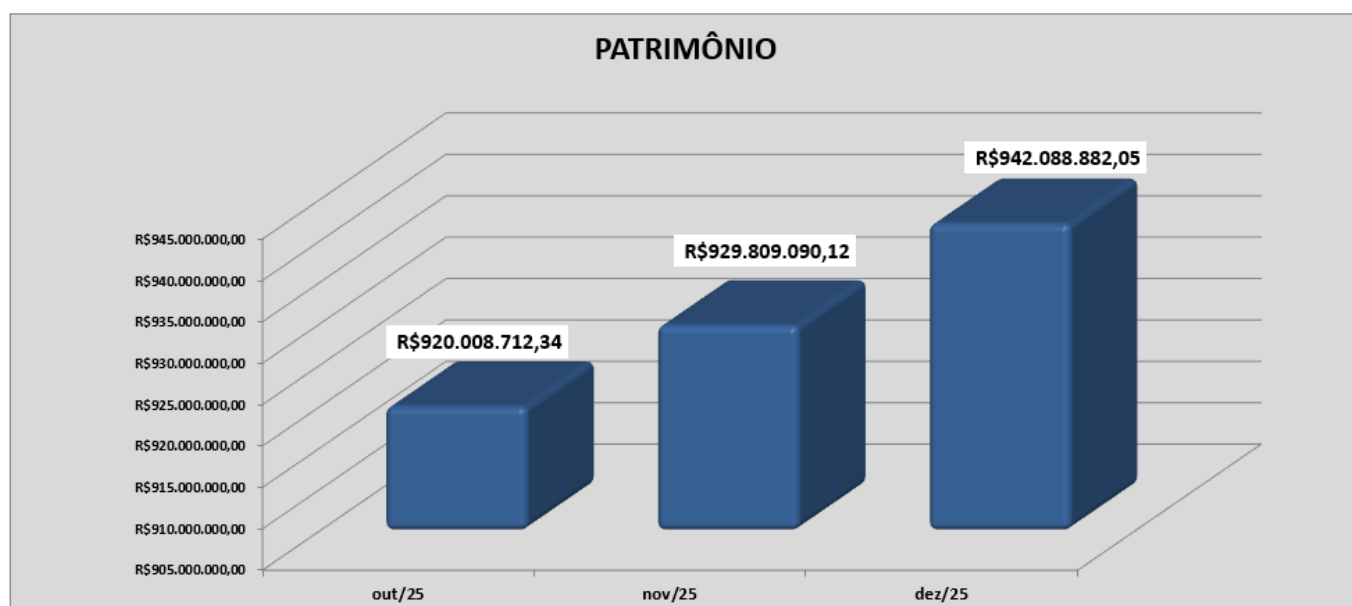
Relatório Focus de 02.01.2026. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do CaraguaPrev encerrou o mês com o patrimônio total de **R\$ 942.088.882,05** (novecentos e quarenta e dois milhões, oitenta e oito mil, oitocentos e oitenta e dois reais 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)





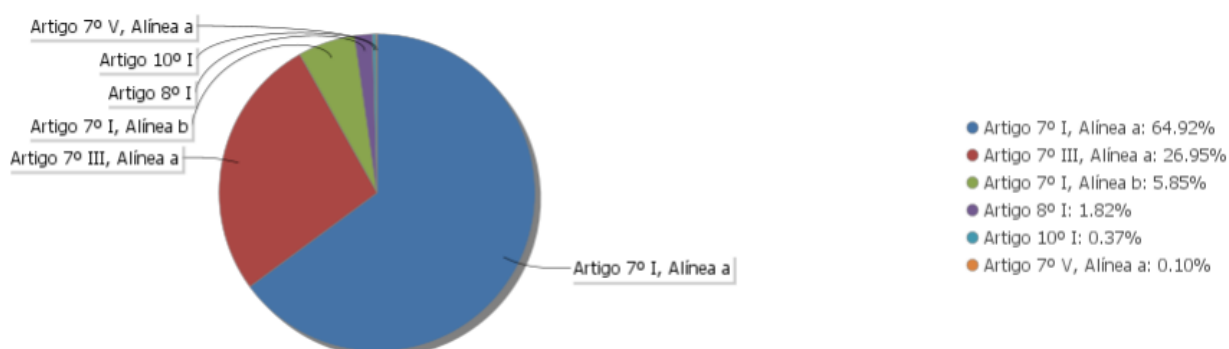
Mês 2025	PATRIMÔNIO
out/25	R\$ 920.008.712,34
nov/25	R\$ 929.809.090,12
dez/25	R\$ 942.088.882,05

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).

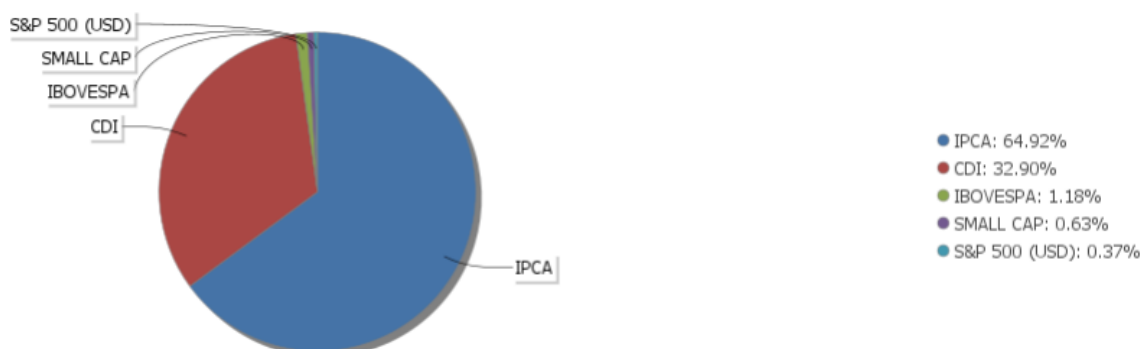
4.2 Alocação por Artigo – Resolução CMN.

Alocação por Artigo



4.2.1 Alocação por Estratégia

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 80% (oitenta 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 20% (vinte 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 50% (cinquenta 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

Carteira: CARAGUATATUBA

Data Extrato: 31/12/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	1,22	1,10	0,85	0,94	0,89	0,99	1,03	0,87	0,96	12,90
IPCA + 5,25%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,65	0,73	0,32	0,93	0,56	0,57	0,78	9,74
p.p. indexador	0,54	-0,80	0,31	0,38	0,42	0,20	0,21	0,57	0,06	0,47	0,31	0,18	3,16
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	10,11
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	0,49	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	2,55	0,42	-0,95	1,10	-0,02	-1,14	-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	0,22	-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	0,88	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	0,89	1,19	1,06	0,64	0,45	0,73	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	44	52,38
Meses abaixo - Meta Atuarial	40	47,62
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	4,43	2020-12
Menor rentabilidade da Carteira	-8,82	2020-03

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	2,89	1,92	0,98	0,32
06 meses	5,82	3,94	1,88	0,30
12 meses	12,90	9,74	3,16	0,56
24 meses	24,02	20,84	3,19	0,84
36 meses	40,09	32,70	7,38	1,24
48 meses	45,40	47,36	-1,96	2,82
60 meses	43,26	71,00	-27,74	3,63
Desde 31/12/2018	73,71	109,25	-35,54	5,93

No trimestre a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 2,89%, e a meta atuarial do trimestre, foi de 1,92%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade foi de 12,90%, e a meta atuarial do ano foi de 9,74%.

Nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 12,90% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 24,02%, acima da meta atuarial que foi de 20,84%.

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%.

De janeiro a dezembro de 2025 a carteira de investimentos do Caraguaprev apresentou performance positiva acima da meta atuarial anual, sendo a rentabilidade de 12,90% frente a meta atuarial de 9,74%, ou seja 3,16% acima do seu p.p. indexador.



6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS

6.1 FUNDOS DE RENDA FIXA E TÍTULOS PÚBLICOS.

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA							97,82%
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 150826 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,92	2,55	91.704.509,10	9,73
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150527 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,92	2,56	73.509.584,55	7,80
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150828 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,80	1,95	85.287.257,31	9,05
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150830 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,68	1,41	22.174.190,52	2,35
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150832 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,05	0,79	2,18	43.588.792,41	4,63
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150533 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,05	0,58	0,58	20.117.266,43	2,14
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,76	2,09	40.413.296,29	4,29
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,73	1,75	39.477.562,88	4,19
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150545 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,76	2,09	59.393.479,47	6,30
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150850 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,79	2,16	112.624.885,40	11,95
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150555 (Curva) ⁽¹⁾	0,33	0,03	0,77	2,12	23.286.300,57	2,47
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,31	0,04	0,84	2,29	611.577.124,93	64,92



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 RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FIF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,05	0,05	1,21	3,57	41.326.099,68	4,38	41.210.525.316,01	0,10
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	1,21	3,56	13.815.086,89	1,47	9.437.982.574,35	0,15
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,06	0,05	1,21	3,57	55.141.186,57	5,85		

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 FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	0,08	0,06	1,22	3,55	27.261.491,70	2,89	3.068.743.995,94	0,89
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,22	3,60	75.846.946,06	8,05	23.813.730.897,29	0,32
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,22	3,58	3.208.703,64	0,34	19.418.264.411,63	0,02
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,23	3,57	53.218.362,76	5,65	23.774.757.726,40	0,22



CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENTA FIXA - RESP LIMITADA	0,07	0,05	1,20	3,57	31.588.046,63	3,35	9.268.553.910,44	0,34
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,03	0,05	0,71	1,90	5.095.148,52	0,54	2.372.289.319,56	0,21
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENTA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,23	3,56	44.566.111,82	4,73	8.475.566.660,01	0,53
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,21	3,58	13.075.514,16	1,39	4.657.742.928,22	0,28
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,05	0,06	1,21	3,57	253.860.325,29	26,94		

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 *	8,98	-29,81	-8,50	-7,23	944.442,68	0,10	36.993.667,01	2,55
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			8,98	-29,81	-8,50	-7,23	944.442,68	0,10		
Renda Fixa				0,20	0,00	0,97	2,78	921.523.079,47	97,82	

Os investimentos em Renda Fixa que compõem a carteira do CaraguáPrev 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 97,82% 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 2,78%, acima da meta atuarial que foi de 1,92% no trimestre.



6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL.

RENDA VARIÁVEL 1,82%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BRADESCO	BEM	BRADESCO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS RESP LIMITADA	16,37	0,00	0,27	7,45	5.981.649,69	0,63	223.624.909,14	2,67
BRADESCO	BEM	BRADESCO SELECTION FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	17,73	0,00	-0,68	5,35	3.197.082,72	0,34	209.179.686,95	1,53
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	16,33	-0,01	0,53	9,85	7.931.802,80	0,84	71.610.794,00	11,08
Sub-total Artigo 8º I			15,73	0,00	0,25	8,32	17.110.535,21	1,82		
Renda Variável				15,73	0,00	0,25	8,32	17.110.535,21	1,82	

Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representam 1,82% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21).

No trimestre avaliado a rentabilidade do FUNDO DE AÇÕES foi de 8,32%, acima da meta atuarial que foi de 1,92% no trimestre.



6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

0,37%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	18,05	0,05	1,93	5,44	3.455.267,37	0,37	2.204.512.708,74	0,16
Sub-total Artigo 10º I			18,05	0,05	1,93	5,44	3.455.267,37	0,37		
Investimentos Estruturados			18,04	0,05	1,93	5,44	3.455.267,37	0,37		

Os Investimentos Estruturados, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 0,37% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21)

No trimestre avaliado a rentabilidade dos INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS foi de 5,44%, acima da meta atuarial que foi de 1,92% no trimestre.

7. PERSPECTIVAS

Renda Fixa: Para os títulos pós-fixados (Tesouro Selic, CDBs e LCIs/LCAs), a perspectiva para 2026 é de uma transição gradual. Após a Selic ter encerrado 2025 no patamar de 15%, o mercado projeta um ciclo de cortes ao longo de 2026, com a taxa básica recuando para aproximadamente 12,25% ao ano até dezembro. Mesmo com a queda, os juros permanecem em patamares historicamente elevados, garantindo retornos reais (acima da inflação).

Os títulos IPCA+ continuam sendo a recomendação consensual para 2026, especialmente para prazos intermediários (3 a 5 anos). Com a inflação projetada pelo Focus em torno de 4,02% e o risco fiscal ainda no radar devido ao ano eleitoral, as taxas reais oferecidas pelos títulos públicos e debêntures continuam elevadas (frequentemente acima de 6% a 7% de juro real).

Os títulos prefixados ganham maior apelo em 2026 devido à assimetria positiva. Como o mercado já precifica uma queda da Selic, se o Banco Central conseguir acelerar os cortes além do projetado (caso a inflação caia mais rápido), esses títulos podem gerar ganhos de capital via marcação a mercado.



Renda Variável: Diferente do cenário de aperto monetário anterior, 2026 inicia-se com a expectativa de queda gradual da Selic (projetada para encerrar o ano em 12,25%). Esse movimento tende a beneficiar a Bolsa por reduzir a taxa de desconto aplicada aos lucros futuros das empresas, elevando seu valor justo. Porém, o ano de 2026 é marcado pelo calendário eleitoral, o que naturalmente eleva o prêmio de risco e a volatilidade. A incerteza sobre os planos econômicos dos principais candidatos pode travar o fluxo de capital estrangeiro no curto prazo, gerando oscilações bruscas no índice a cada nova pesquisa eleitoral ou debate sobre gastos públicos.

Investimentos Estruturados e Exterior: O otimismo com a Bolsa americana observado em 2024 e 2025 deu lugar a uma postura mais tática em 2026. A implementação das novas tarifas comerciais pelo governo Trump (que podem chegar a 25% até junho de 2026) e a ameaça de "guerras de capital" globais mantêm a volatilidade elevada. O mercado projeta cortes moderados pelo Fed, com a taxa terminal buscando o intervalo de 3,25% a 3,50% ao longo do ano. Isso mantém os Bonds (renda fixa americana) atrativos, competindo com as ações. A visão é neutra para o índice S&P 500 devido aos múltiplos ainda esticados (caros), mas positiva para nichos específicos.

8. GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							Value-At-Risk (R\$): 2.192.731,93	Value-At-Risk: 0,23%
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,23	0,20	5,00	0,14	-3,89	2,71	921.523.079,47	97,82
Artigo 8º	16,73	8,60	20,00	0,08	0,28	8,32	17.110.535,21	1,82
Artigo 10º	12,00	4,67	20,00	0,00	0,15	5,44	3.455.267,37	0,37
CARAGUATATUBA	0,32	0,23		0,23	-2,21	2,89	942.088.882,05	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

31/12/2025

ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	322.579.954,32	34,24	322.579.954,32	34,24	
de 31 dias a 365 dias	99.636.311,90	10,58	422.216.266,22	44,82	
acima de 365 dias	519.872.615,83	55,18	942.088.882,05	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, 34,24% 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	Destino	Valor	Motivo
245	01/10/2025	Resgate para APLICAÇÃO no Fundo de Investimento FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 2.000.000,00	RESGATE
246	01/10/2025	APLICAÇÃO no 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\$ 2.000.000,00	APLICAÇÃO
247	06/10/2025	Repasse da compensação previdenciária – ENTRE RPPS DE SÃO SEBASTIÃO/SP (08/25), 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
248	06/10/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Prefeitura de São Sebastião, referente ao mês 09/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 10.196,88	APLICAÇÃO
249	06/10/2025	RESGATE PARA PAGAMENTO DE FOLHA COMPLEMENTAR DE APOSENTADO DO CARAGUAPREV, REF. AO MÊS DE SETEMBRO/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-98	R\$ 7.319,68	RESGATE



250	06/10/2025	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
251	07/10/2025	Repasse da compensação previdenciária – COMPREV 08/2025, 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\$ 255.029,83	APLICAÇÃO
252	07/10/2025	Repasse 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
253	09/10/2025	Resgate na CEF para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 69.000,00	RESGATE
254	10/10/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 09/25, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 3.071.252,88	APLICAÇÃO
255	13/10/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 08/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 74.066,28	APLICAÇÃO
256	15/10/2025	APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL REF. COMPRA PELO ITAÚ S.A. DO GERENCIAMENTO DA FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS, PENSIONISTAS E SERVIDORES ATIVOS DO CARAGUAPREV	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 1.300.000,00	APLICAÇÃO
257	15/10/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Camara de São Sebastião, referente ao mês 09/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 8.228,75	APLICAÇÃO
258	16/10/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 10/2025, 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
259	16/10/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial CaraguaPrev 10/2025, 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
260	20/10/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 10/2025, 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
261	20/10/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 10/2025, 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
262	20/10/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 10/2025, CEF, Ag 0797	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
263	20/10/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 09/25, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 1.680.003,36	APLICAÇÃO



264	22/10/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 09/25, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 432.124,79	APLICAÇÃO
265	23/10/2025	Repasse das contribuições previdenciárias do CaraguaPrev, referente ao mês 10/2025, CEF, Ag 0797	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 44.658,67	APLICAÇÃO
266	23/10/2025	APLICAÇÃO FINANCEIRA NA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - RECEBIMENTO DA CORREÇÃO MONETÁRIA E JUROS DO REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS DA PREFEITURA MUNICIPAL, QUE FOI EFETUADO EM ATRASO, REFERENTE AO MÊS DE SETEMBRO DE 2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 1.452,88	APLICAÇÃO
267	23/10/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos 10/25 na CEF, Agência 0797, despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 272.228,15	RESGATE
268	23/10/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 10/2025 na CEF, AG 0797.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 5.158.800,86	RESGATE
269	31/10/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 10/2025, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 128.503,70	APLICAÇÃO
270	31/10/2025	RESGATE PARA COMPLEMENTAÇÃO DAS DESPESAS CONSIGNADAS, DEVIDO PAGAMENTO EM DUPLICIDADE DA FOLHA DOS PENSIONISTAS DA PREFEITURA REF. MÊS DE OUTUBRO DE 2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-98	R\$ 22.441,25	RESGATE
271	31/10/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. mês de 10/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.477,81	APLICAÇÃO
272	03/11/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Camara de São Sebastião, referente ao mês 10/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.970,78	APLICAÇÃO
273	04/11/2025	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
274	05/11/2025	APLICAÇÃO no Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP. LIMITADA, CNPJ: 52.156.446/0001-03, ITAU UNIBANCO S.A	ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP. LIMITADA, CNPJ: 52.156.446/0001-03	R\$ 5.000.000,00	APLICAÇÃO
275	05/11/2025	RESGATE do Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 00.832.435/0001-00, ITAU UNIBANCO S.A	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 5.000.000,00	RESGATE



276	07/11/2025	Repasse 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
277	10/11/2025	Repasse da compensação previdenciária – ENTRE RPPS DE SÃO SEBASTIÃO/SP (09/25), 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
278	10/11/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatubá, cedidos para a Prefeitura de São Sebastião, referente ao mês 10/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 10.196,88	APLICAÇÃO
279	10/11/2025	Resgate na CEF para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 68.000,00	RESGATE
280	13/11/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 11/2025, 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
281	13/11/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 10/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 73.576,97	APLICAÇÃO
282	14/11/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 11/2025, 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
283	17/11/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial CaraguaPrev 11/2025, 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
284	17/11/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 10/25, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 2.445.031,58	APLICAÇÃO
285	17/11/2025	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\$ 5.685.802,47	APLICAÇÃO
286	18/11/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 11/2025, CEF, Ag 0797	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
287	18/11/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 10/25, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 2.806.470,13	APLICAÇÃO
288	19/11/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 11/2025, 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
289	24/11/2025	Devolução recebida do pagamento em duplicidade da folha de pagamento dos pensionistas da prefeitura municipal do mês de 10/2025	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 18.786,38	APLICAÇÃO
290	25/11/2025	Resgate na CEF para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 32.000,00	RESGATE



291	26/11/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 11/2025, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 128.503,70	APLICAÇÃO
292	27/11/2025	Repasse das contribuições previdenciárias do CaraguaPrev, referente ao mês 11/2025, CEF, Ag 0797	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 43.548,07	APLICAÇÃO
293	27/11/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos 11/25 na CEF, Agência 0797, despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 256.628,30	RESGATE
294	27/11/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 11/2025 na CEF, AG 0797.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 5.252.059,57	RESGATE
295	28/11/2025	Devolução recebida do pagamento em duplicidade da folha de pagamento dos pensionistas da prefeitura municipal do mês de 10/2025	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 1.655,17	APLICAÇÃO
296	28/11/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. mês de 11/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.701,47	APLICAÇÃO
297	01/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Câmara de São Sebastião, referente ao mês 11/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.970,78	APLICAÇÃO
298	03/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Prefeitura de São Sebastião, referente ao mês 11/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 10.196,88	APLICAÇÃO
299	03/12/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos complementar 11/25 na CEF, Agência 0797, despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 18.794,55	RESGATE
300	04/12/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 12/2025, 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\$ 32.652,14	APLICAÇÃO
301	05/12/2025	Repasse da compensação previdenciária – ENTRE RPPS FUNDO PREVIDENCIARIO - FUNPREV (outubro e 13º salário/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\$ 1.253,18	APLICAÇÃO
302	05/12/2025	Repasse da compensação previdenciária – COMPREV 09, 10 e 13º salário/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\$ 762.191,03	APLICAÇÃO
303	05/12/2025	Repasse da compensação previdenciária – ENTRE RPPS DE SÃO SEBASTIÃO/SP (10 e 13º salário/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\$ 10,46	APLICAÇÃO
304	05/12/2025	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



305	05/12/2025	Aplicação do recebimento da amortização do FIDC ITÁLIA, no FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI CNPJ n.º 00.832.435/0001-00, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 408.477,56	APLICAÇÃO
306	10/12/2025	RESGATE do Fundo de Investimento ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI, CNPJ: 42.318.981/0001-60, ITAU UNIBANCO S.A, Ag 0248 C/C 04042-0	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.000.000,00	RESGATE
307	10/12/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial CaraguaPrev 12/2025, 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\$ 5.855,78	APLICAÇÃO
308	10/12/2025	RESGATE do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa Econômica Federal, CEF, Ag 0797 C/C Previd, para compra de Títulos Públicos Federais NTN-Bs.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 40.000.000,00	RESGATE
309	10/12/2025	Resgate na CEF para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 42.000,00	RESGATE
310	10/12/2025	RESGATE do Fundo de Investimento CAIXA MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO RF CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal, CEF, Ag 0797 C/C Previd, para compra de Títulos Públicos Federais NTN-Bs.	CAIXA MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO RF CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 20.001.495,36	RESGATE
311	10/12/2025	APLICAÇÃO no Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 00.832.435/0001-00, ITAU UNIBANCO S.A, Ag. 0248, C/C 04042-0	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI, CNPJ: 42.318.981/0001-60,	R\$ 2.000.000,00	APLICAÇÃO
312	11/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias do CaraguaPrev, referente ao mês 13/2025, CEF, Ag 0797 C/C Previd	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 43.164,41	APLICAÇÃO
313	11/12/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 13/2025 na CEF, AG 0797.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 5.035.715,10	RESGATE
314	11/12/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos 13/25 na CEF, Agência 0797, despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 245.450,33	RESGATE
315	11/12/2025	AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B VENCIMENTO 15/05/2033, QUANT. 4.791 TAXA 7,7310%, R\$ 20.000.738,42.	NTN-B VENCIMENTO 15/05/2033	R\$ 20.000.738,42	APLICAÇÃO
316	11/12/2025	AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B VENCIMENTO 15/08/2028, QUANT. 4.521 TAXA 8,2910%, R\$ 20.001.230,34.	NTN-B VENCIMENTO 15/08/2028	R\$ 20.001.230,34	APLICAÇÃO
317	11/12/2025	AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B VENCIMENTO 15/08/2030, QUANT. 2.304 TAXA 7,9310%, R\$ 9.998.988,45.	NTN-B VENCIMENTO 15/08/2030	R\$ 9.998.988,45	APLICAÇÃO



318	11/12/2025	AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B VENCIMENTO 15/08/2040, QUANT. 2.391 TAXA 7,2310%, R\$ 10.000.538,15.	NTN-B VENCIMENTO 15/08/2040	R\$ 10.000.538,15	APLICAÇÃO
319	12/12/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 12/2025, 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\$ 6.139,49	APLICAÇÃO
320	12/12/2025	Devolução recebida do pagamento em duplicidade da folha de pagamento dos pensionistas da prefeitura municipal do mês de 10/2025	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 860,38	APLICAÇÃO
321	12/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 11/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 70.086,41	APLICAÇÃO
322	12/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. mês de 13/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.477,81	APLICAÇÃO
323	16/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 13/2025, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 138.837,54	APLICAÇÃO
324	17/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidores da Prefeitura de Caraguatatuba, cedidos para a Câmara de São Sebastião, referente ao mês 12/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.970,78	APLICAÇÃO
325	18/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias do CaraguaPrev, referente ao mês 13/2025, CEF, Ag 0797 C/C Previd	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 43.538,97	APLICAÇÃO
326	18/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 11/25, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 2.417.234,30	APLICAÇÃO
327	18/12/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 12/2025 na CEF, AG 0797.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 5.298.496,11	RESGATE
328	18/12/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos 12/25 na CEF, Agência 0797, despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 266.772,50	RESGATE
329	19/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 12/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 68.265,70	APLICAÇÃO
330	19/12/2025	Devolução recebida do pagamento em duplicidade da folha de pagamento dos pensionistas da prefeitura municipal do mês de 10/2025	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 1.197,42	APLICAÇÃO
331	19/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 11/25 e 13/2025, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 8.752.453,74	APLICAÇÃO



332	19/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da CAMARA, referente ao mês 12/2025, CEF	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 129.950,32	APLICAÇÃO
333	19/12/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 12/2025, CEF, Ag 0797	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
334	19/12/2025	Resgate na CEF para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 19.000,00	RESGATE
335	19/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. mês de 12/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.477,81	APLICAÇÃO
336	22/12/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 12/2025, 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\$ 839.540,57	APLICAÇÃO
337	22/12/2025	RESGATE PARA PAGAMENTO DE FOLHA COMPLEMENTAR PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV, REF. AO MÊS DE DEZ/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 3.036,00	RESGATE
338	29/12/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 12/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 68.029,42	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\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) do Fundo de Investimento CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa Econômica Federal, CEF, C/C 1000-0 em 10/12/2025, para COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B VENCIMENTO 15/05/2033, QUANT. 4.791 TAXA 7,7310%, R\$ 20.000.738,42 (vinte milhões, setecentos e trinta e oito reais e quarenta e dois centavos), COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B VENCIMENTO 15/08/2030, QUANT. 2.304 TAXA 7,9310%, R\$ 9.998.988,45 (nove milhões, novecentos e noventa e oito mil, novecentos e oitenta e oito reais e quarenta e cinco centavos) e COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B VENCIMENTO 15/08/2040, QUANT. 2.391 TAXA 7,2310%, R\$ 10.000.538,15 (dez milhões, quinhentos e trinta e oito reais e quinze centavos) em 11/12/2025.
- 2) RESGATE de R\$ 20.001.495,36 (vinte milhões, um mil, quatrocentos e noventa e cinco reais e trinta e seis centavos) do Fundo de Investimento FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal, c/c 1000-0, em 10/12/2025, para



COMPRA de R\$ 20.001.230,34 (vinte milhões, um mil, duzentos e trinta reais e trinta e quatro centavos) em TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B - 15/08/2028, QUANT. 4.521 TAXA 8.2920% em 11/12/2025.

- 3) RECEBIMENTO de cupom de juros semestrais das NTN-B's (Títulos Públicos Federais), no valor de R\$ 5.685.802,47 (cinco milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil, oitocentos e dois reais e quarenta e sete centavos), aplicado o valor na CEF, Ag 0797 C/C 1000-0 no FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA, CNPJ: 23.215.008/001-70.

11. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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

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

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

Essa alocação tem como intuito determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício da Política de Investimento que melhor reflita as necessidades do passivo e durante a sua vigência, os seus procedimentos serão alterados gradativamente, de forma a evitar perdas de rentabilidade ou exposição desnecessária a riscos.

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

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



ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

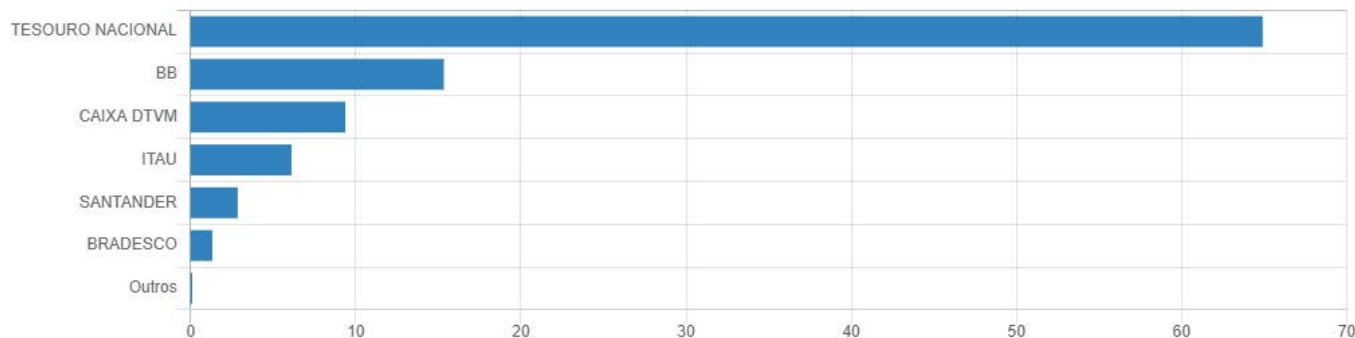
				Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 4	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	611.577.124,93	64,92	0,00	54,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	55.141.186,57	5,85	0,00	6,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	253.860.325,29	26,95	0,00	34,03	60,00	0,00	80,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	944.442,68	0,10	0,00	0,17	5,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		921.523.079,47	97,82					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.110.535,21	1,82	0,00	3,00	30,00	0,00	50,00
Total Renda Variável		17.110.535,21	1,82					50,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.455.267,37	0,37	0,00	2,50	10,00	0,00	15,00
Total Investimentos Estruturados		3.455.267,37	0,37					20,00
Total		942.088.882,05	100,00					



12. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	135.836.793,27	3.672.311,79	0,00	0,00	144.434.537,44	1.732.825,79
BRADESCO	11.699.785,61	0,00	0,00	0,00	12.387.436,05	32.614,69
CAIXA DTVM	133.280.645,43	34.510.174,42	-84.069.237,76	0,00	88.261.676,76	1.306.561,45
ITAU	54.677.288,66	7.419.812,46	-7.000.000,02	0,00	57.593.063,14	587.683,46
SANTANDER	25.963.698,56	0,00	0,00	0,00	26.890.601,05	322.080,21
TESOURO NACIONAL	544.515.729,20	60.001.495,35	0,00	5.685.802,50	611.577.124,93	4.883.499,42
VILA RICA	1.327.115,95	0,00	0,00	408.477,56	944.442,68	7.373,64

ALOCÇÃO POR GESTOR



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

Aplicações em Fundos de Investimentos e Títulos Públicos

DEZEMBRO – 2025

FUNDO	CNPJ	VALOR	% RECURSOS
BB RF DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	11.046.645/0001-80	25.173.846,57	2,6721
BB RF DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP (APORTES 37299-4)	11.046.645/0001-81	16.152.253,11	1,7145



FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	944.442,68	0,1002
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)	03.737.206/0001-97	20.975.156,76	2,2265
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	32.243.206,00	3,4225
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	31.588.046,63	3,3530
SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	02.224.354/0001-45	13.075.514,16	1,3879
BRADESCO INSTITUCIONAL DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	3.208.703,64	0,3406
BB INSTITUCIONAL RF	02.296.928/0001-90	27.261.491,70	2,8937
ITAU INSTIT JANEIRO RF	52.156.446/0001-03	5.095.148,52	0,5408
ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	44.566.111,82	4,7306
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	54.334.664,91	5,7675
BB PREV RF PERFIL (APORTES 37299-4)	13.077.418/0001-49	21.512.281,15	2,2835
SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM	09.577.447/0001-00	13.815.086,89	1,4664
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	7.931.802,80	0,8419
BRADESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	3.197.082,72	0,3394
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	5.981.649,69	0,6349
CAIXA FI INDEXA BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	3.455.267,37	0,3668
Total em Bancos R\$		330.511.757,12	35,0829

TITULOS PUBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS
NTN-B - 15/08/2026 (6,353%) - 3.661	2026	17.102.382,38	1,8154
NTN-B - 15/08/2026 (6,400%) - 4.666	2026	21.791.285,64	2,3131
NTN-B - 15/08/2026 (6,700%) - 4.657	2026	21.712.006,26	2,3047
NTN-B - 15/08/2026 (9,730%) - 6.784	2026	31.098.834,82	3,3011
NTN-B - 15/05/2027 (6,22%) - 2.293	2027	10.558.809,09	1,1208
NTN-B - 15/05/2027 (6,09%) - 1.228	2027	5.663.786,68	2,2622
NTN-B - 15/05/2027 (7,30%) - 4.690	2027	21.311.908,66	0,6012
NTN-B - 15/05/2027 (8,37%) - 3.424	2027	15.357.575,57	1,6302
NTN-B - 15/05/2027 (8,630%) - 4.611	2027	20.617.504,55	2,1885
NTN-B - 15/08/2028 (8,17%) - 3.540	2028	15.797.789,14	1,6769
NTN-B - 15/08/2028 (6,353%) - 3.678	2028	17.094.337,98	1,8145



NTN-B - 15/08/2028 (6,22%) - 4.623	2028	21.550.485,00	2,2875
NTN-B - 15/08/2028 (7,03%) - 2.342	2028	10.721.505,20	1,1381
NTN-B - 15/08/2028 (8,29%) - 4.521	2028	20.123.139,99	2,1360
NTN-B - 15/05/2030 (7,93%) - 2.304	2030	10.058.202,52	1,0676
NTN-B - 15/05/2030 (5,708%) - 2.555	2030	12.115.988,00	1,2861
NTN-B - 15/08/2032 (6,07%) - 9.326	2032	43.588.792,41	
APORTES EQUAC DEFICIT			4,6268
NTN-B - 15/05/2033 (7,73%) - 4.791	2033	20.117.266,43	2,1354
NTN-B - 15/05/2035 (5,56%) - 3.900	2035	18.598.630,72	1,9742
NTN-B - 15/05/2035 (5,821%) - 4.657	2035	21.814.665,57	2,3156
NTN-B - 15/08/2040 (7,23%) - 2.391	2040	10.056.387,48	1,0675
NTN-B - 15/08/2040 (5,65%) - 213	2040	1.033.237,44	0,1097
NTN-B - 15/08/2040 (5,77%) - 2.538	2040	12.175.457,50	1,2924
NTN-B - 15/08/2040 (6,19%) - 3.511	2040	16.212.480,46	1,7209
NTN-B - 15/05/2045 (5,781%) - 2.496	2045	11.848.444,44	1,2577
NTN-B - 15/05/2045 (5,76%) - 2.494	2045	11.866.570,78	1,2596
NTN-B - 15/05/2045 (5,71%) - 7.457	2045	35.678.464,25	3,7872
NTN-B - 15/08/2050 (5,916%) - 920	2050	4.371.422,84	0,4640
NTN-B - 15/08/2050 (5,780%) - 2.451	2050	11.842.680,85	1,2571
NTN-B - 15/08/2050 (5,922%) - 2.466	2050	11.708.699,66	1,2428
NTN-B - 15/08/2050 (5,713%) - 2.514	2050	12.248.367,36	1,3001
NTN-B - 15/08/2050 (5,815%) - 2.530	2050	12.171.654,26	1,2920
NTN-B - 15/08/2050 (5,9715%)- 4.754	2050	22.435.976,31	2,3815
NTN-B - 15/08/2050 (6,300%)- 8.340	2050	37.846.084,12	4,0173
NTN-B - 15/05/2055 (5,852%) - 2.420	2055	11.448.132,58	1,2152
NTN-B - 15/05/2055 (5,815%) - 2.490	2055	11.838.167,99	1,2566
Total Títulos Públicos		611.577.124,93	64,9171
Total Geral		942.088.882,05	100,0000



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

Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	Atribuição Desemp. (%)	No Trimestre(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,84 68,46	2,29 63,90	2,29 63,90	4,60 61,90	11,01 76,94	0,53	12.745.702,88
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,21 99,41	3,57 99,44	3,57 99,44	7,40 99,57	14,34 100,18	0,07	1.900.873,44
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,21 99,26	3,57 99,49	3,57 99,49	7,42 99,90	14,44 100,89	0,35	10.066.385,13
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-8,50 -696,89	-7,23 -201,40	-7,23 -201,40	2,76 37,10	6,43 44,95	0,00	25.804,29
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	0,25 -1,04	8,32 -1,86	8,32 -1,86	12,60 -3,44	34,08 0,12	0,00	1.438.208,99
Artigo 10º I % do CDI	1,93 158,27	5,44 151,60	5,44 151,60	16,30 219,44	25,32 176,89	0,01	170.574,46
Artigo 7º	0,97		2,78	5,67	12,30	0,95	0,00
Artigo 8º	0,25		8,32	12,60	34,08	0,00	0,00
Artigo 10º	1,93		5,44	16,30	25,32	0,01	0,00
CARAGUATATUBA (Total)						0,96	26.347.549,19

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 4º 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, 29 de janeiro de 2026.

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 – CaraguáPrev, 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 **4º 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 CaraguáPrev no site do Instituto e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira da Autarquia, recebendo a aprovação deste Conselho.

Caraguatatuba/SP, 29 de janeiro de 2026.

Cristiano Paulo Silva
Presidente do Conselho Fiscal



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



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 – CaraguáPrev, 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 **4º 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 CaraguáPrev no site do Instituto e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira da Autarquia, recebendo a aprovação deste Conselho.

Caraguatatuba/SP, 29 de janeiro de 2026.

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

