



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO DE 2025



SUMÁRIO

Sumário

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. CENÁRIO MACROECONÔMICO.....	5
3. BOLETIM FOCUS.....	8
4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	8
4.1 ESTUDO ALM.....	10
5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	13
6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS	14
7. PERSPECTIVAS.....	19
8. GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO.....	21
9. TABELA DE LIQUIDEZ.....	22
10. RENTABILIDADE POR ARTIGO	23
11. MOVIMENTAÇÕES DO MÊS	24
12. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	28
13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS	30
14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO	30
CARAGUAPREV.....	30
15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL IV.....	32
16. CONCLUSÃO.....	34



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO DE 2025

Parâmetros:

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

1. INTRODUÇÃO

O CaraguaPrev no mês de dezembro de 2025 vem implementando ações que demonstram transparência nos processos decisórios dos investimentos financeiros e divulgação das informações aos seus segurados.

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

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



Participantes da Gestão do CaraguaPrev no mês avaliado:

Todos os membros da Diretoria Executiva, 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 complementa, 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 CaraguáPrev.

2. CENÁRIO MACROECONÔMICO

BRASIL: No mês de dezembro a carteira de investimentos do CaraguáPrev 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 DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

“O ambiente externo foi marcado pela intensificação da chamada “Guerra Fria Econômica”, com EUA e China avançando no processo de desacoplamento e Washington retomando uma postura mais assertiva sobre o continente americano. O apoio financeiro à Argentina, a pressão sobre o Canal do Panamá, as tarifas impostas a parceiros comerciais, a recente intervenção na Venezuela, a volta do debate sobre a Groenlândia e o endurecimento com o Irã ilustram essa estratégia voltada a assegurar acesso a recursos naturais estratégicos e a delimitar zonas de influência. Essa mudança geopolítica ocorre, contudo, em um contexto de fragilidade fiscal nos EUA e às vésperas das eleições de meio de mandato com renovação da Câmara dos Deputados e de 1/3 do Senado, elevando a incerteza global e reforçando a relevância da economia sobre o cenário geopolítico em 2026.

Nos EUA, o FOMC (Federal Open Market Committee) voltou a cortar a taxa de juros em 25 pontos-base na reunião de dezembro, levando a banda dos Fed Funds para 3,50% - 3,75%. A decisão reflete o dilema recorrente do FED, onde, a atividade e mercado de trabalho mostram sinais de enfraquecimento, enquanto a inflação segue resistente à convergência para a meta.

O Banco Central Europeu manteve a taxa de juros em 2% dezembro e reforçou a resiliência da economia da área do euro, com crescimento sustentado sobretudo pelo consumo e por um mercado de trabalho ainda robusto; com projeção de crescimento de 1,4% em 2025 e de 1,3% em 2026, a despeito das questões geopolíticas. No caso da inflação, o mercado estima em torno da meta de 2,0% até o fim do ano. Essa combinação de atividade aquecida e inflação na meta indica manutenção da taxa de juros ao longo de 2026. Para a Zona do Euro, é projetado a taxa de juros estável em 2% ao final de 2026, sem retomada do ciclo de cortes e alinhada ao tom cauteloso adotado pela autoridade monetária nos últimos meses, diante de um ambiente de elevada incerteza global.

Na China, o alcance da meta de crescimento de 5% a/a em 2025 aconteceu com grande contribuição de estímulos fiscais fornecidos pelo Governo, que asseguraram a preservação do consumo doméstico. Em 2026, é esperado que o crescimento econômico siga muito próximo da meta de 5%, dado que o Governo já anunciou que manterá os impulsos fiscais.



A volta da guerra tarifária com o anúncio de agressivas tarifas de importação nos EUA contra produtos chineses em abril de 2025 afetou a relação da China com o seu principal parceiro comercial no curto prazo e trouxe muita incerteza com relação à capacidade da economia chinesa de reduzir a importância do consumo dos EUA para suas exportações e, consequentemente, para seu crescimento econômico. Contudo, o governo Chines já estava redirecionando suas exportações desde 2019. Em 2020, os Estados Unidos representavam cerca de 20% das exportações chinesas, já em 2024 representavam 15%. O evento do “tarifaço” intensificou essa queda, e as exportações para os EUA somavam menos de 10% do total em novembro de 2025. A contrapartida dessa estratégia foi o crescimento das exportações para Ásia, especialmente Japão e Hong Kong, para a União Europeia, América Latina, África e Oceania.”

BRASIL

“Na última reunião do ano, realizada em dezembro, o Copom manteve a Selic em 15,00% a.a., citando incerteza externa, expectativas de inflação desancoradas e resiliência da atividade doméstica. Com isso, as expectativas de início dos cortes ficam voltadas para 2026.

Por sua vez, como todo ano eleitoral para presidente, governos estaduais e Congresso, 2026 tende a ser marcado por elevada volatilidade nos ativos domésticos. Soma-se a isso um ambiente geopolítico ainda instável e as eleições legislativas nos EUA, reforçando um pano de fundo externo potencialmente ruidoso. Nesse contexto, a única convicção direcional observada para o cenário doméstico é o início do ciclo de corte de juros.

As pesquisas indicam que o eleitor ainda está pouco engajado, com alto grau de indecisão, enquanto a polarização regional se aprofunda. Ainda é cedo para antecipar resultados eleitorais, mas já é possível afirmar que o processo político será uma fonte relevante de volatilidade, sobretudo no câmbio.”

DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

“Como destaques para o final de 2026, o último Boletim Focus apresentou as seguintes expectativas para a inflação, PIB, Câmbio e taxa Selic:

Inflação (IPCA): A projeção é de 4,05%. O relatório indica uma leve tendência de queda.

SELIC: O mercado espera que a taxa de juros termine o ano em 12,25% ao ano.

PIB: A expectativa de crescimento da economia está em 1,80%.



Câmbio (Dólar/ Real): A projeção para a taxa de câmbio ao fim do ano é de R\$ 5,50. Esse valor tem se mantido constante nas últimas medições.

(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 %)	4,43	4,33	4,32	▼ (7)	152	4,31	111	4,17	4,06	4,05	▼ (6)	151	4,06	110	3,80	3,80	3,80	= (8)			137
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,16	2,26	2,26	= (1)	120	2,27	65	1,78	1,80	1,80	= (3)	118	1,80	63	1,83	1,81	1,80	▼ (3)			92
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,43	5,44	▲ (2)	127	5,45	76	5,50	5,50	5,50	= (11)	124	5,50	73	5,50	5,50	5,50	= (9)			97
Selic (% a.a)	15,00	-	-					12,00	12,25	12,25	= (1)	149	12,13	88	10,50	10,50	10,50	= (46)			124
IGP-M (variação %)	-0,57	-0,74	-0,80	▼ (16)	79	-0,86	49	4,00	3,99	3,95	▼ (2)	77	4,00	47	4,00	4,00	4,00	= (50)			68
IPCA Administrados (variação %)	5,18	5,32	5,32	= (1)	96	5,32	73	3,80	3,71	3,72	▲ (1)	95	3,71	72	3,65	3,70	3,70	= (1)			72
Conta corrente (US\$ bilhões)	-72,60	-74,10	-74,85	▼ (12)	38	-75,07	21	-65,39	-67,05	-67,00	▲ (1)	38	-67,90	21	-62,55	-65,00	-65,00	= (3)			32
Balança comercial (US\$ bilhões)	62,85	63,01	63,00	▼ (1)	37	62,70	23	65,70	66,10	66,00	▼ (2)	37	65,80	23	70,60	70,00	70,00	= (2)			30
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	73,00	79,25	79,70	▲ (2)	35	80,00	21	70,00	72,40	74,00	▲ (2)	35	74,00	21	73,50	76,68	77,93	▲ (2)			30
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	65,83	65,97	65,97	= (2)	55	65,94	32	70,20	70,25	70,25	= (1)	54	70,20	31	73,80	73,77	73,80	▲ (1)			45
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	= (12)	63	-0,50	32	-0,60	-0,60	-0,56	▲ (1)	62	-0,55	32	-0,40	-0,34	-0,35	▼ (1)			51
Resultado nominal (% do PIB)	-8,46	-8,43	-8,43	= (1)	54	-8,44	30	-8,70	-8,70	-8,61	▲ (1)	53	-8,70	29	-7,70	-7,85	-7,90	▼ (2)			43

Relatório Focus de 26.12.2025. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

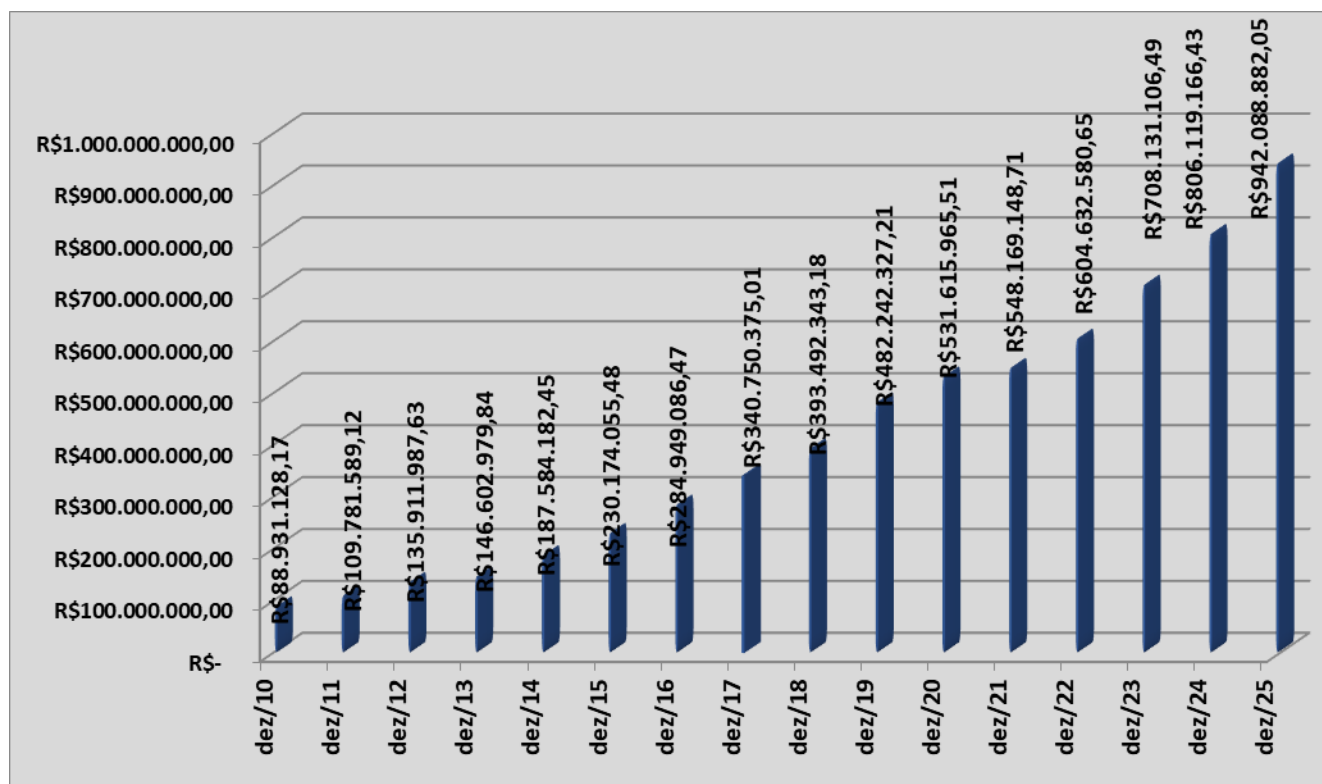
4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do CaraguáPrev 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.



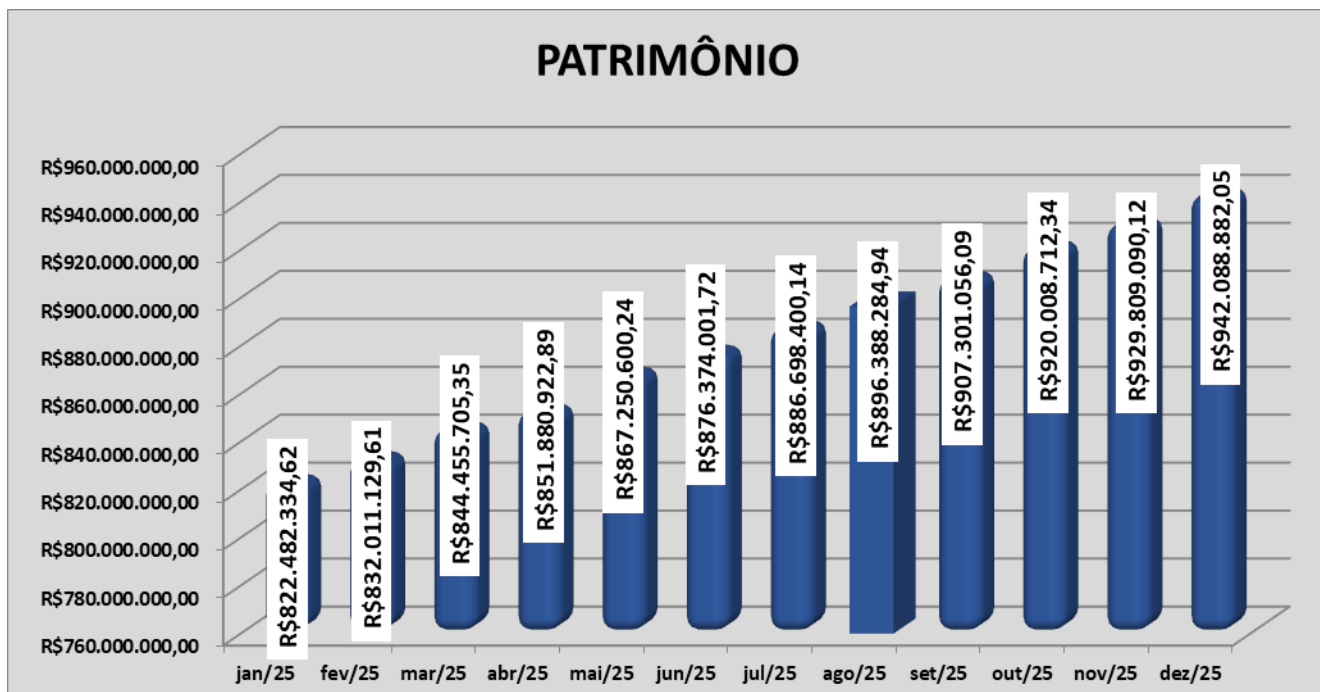
Evolução Patrimonial da Carteira de Investimentos (R\$ mil)



ANO	PATRIMÔNIO
dez/01	R\$ 2.332.587,11
dez/02	R\$ 6.251.543,12
dez/03	R\$ 11.583.959,19
dez/04	R\$ 15.612.385,27
dez/05	R\$ 23.150.759,30
dez/06	R\$ 33.449.995,07
dez/07	R\$ 43.229.470,44
dez/08	R\$ 54.472.562,31
dez/09	R\$ 68.086.783,86
dez/10	R\$ 88.931.128,17
dez/11	R\$109.781.589,12
dez/12	R\$135.911.987,63
dez/13	R\$146.602.979,84
dez/14	R\$187.584.182,45
dez/15	R\$230.174.055,48
dez/16	R\$284.949.086,47
dez/17	R\$340.750.375,01
dez/18	R\$393.492.343,18
dez/19	R\$482.242.327,21
dez/20	R\$531.615.965,51
dez/21	R\$548.169.148,71
dez/22	R\$604.546.473,82
dez/23	R\$708.131.106,49



dez/24	R\$806.119.166,43
dez/25	R\$942.088.882,05



Mês 2025	PATRIMÔNIO
jan/25	R\$ 822.482.334,62
fev/25	R\$ 832.011.129,61
mar/25	R\$ 844.455.705,35
abr/25	R\$ 851.880.922,89
mai/25	R\$ 867.250.600,24
jun/25	R\$ 876.374.001,72
jul/25	R\$ 886.698.400,14
ago/25	R\$ 896.388.284,94
set/25	R\$ 907.301.056,09
out/25	R\$ 920.008.712,34
nov/25	R\$ 929.809.090,12
dez/25	R\$ 942.088.882,05

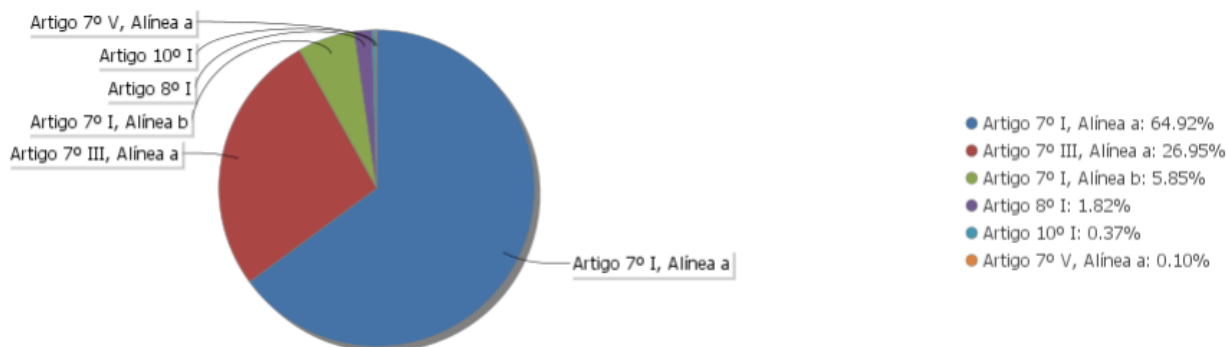
4.1 ESTUDO ALM

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).



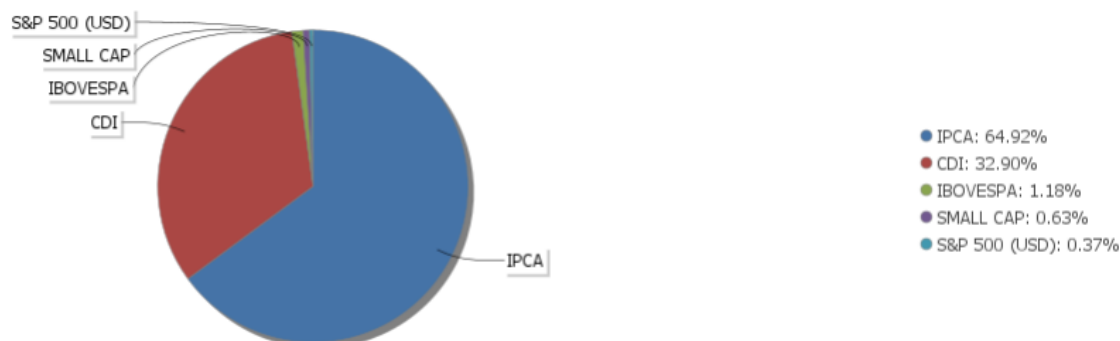
4.2 Alocação por Artigo – Resolução CMN.

Alocação por Artigo



4.3 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. – Pro Gestão nível IV

- 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

Em dezembro/2025, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 0,96% e a meta atuarial do mês foi de 0,78%. 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.

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	Ano		
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150826 (Curva) (1)	0,32	0,04	0,92	9,69	91.704.509,10	9,73
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150527 (Curva) (1)	0,32	0,04	0,92	9,44	73.509.584,55	7,80
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150828 (Curva) (1)	0,32	0,04	0,80	8,16	85.287.257,31	9,05
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150830 (Curva) (1)	0,32	0,04	0,68	5,91	22.174.190,52	2,35
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150832 (Curva) (1)	0,32	0,05	0,79	10,70	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	10,32	40.413.296,29	4,29
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150840 (Curva) (1)	0,32	0,04	0,73	8,06	39.477.562,88	4,19
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150545 (Curva) (1)	0,32	0,04	0,76	10,35	59.393.479,47	6,30
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150850 (Curva) (1)	0,32	0,03	0,79	10,64	112.624.885,40	11,95
TESOURO NACIONAL	➤ NTN-B 150555 (Curva) (1)	0,33	0,03	0,77	10,45	23.286.300,57	2,47
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,31	0,04	0,84	11,01	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	Ano				
BB	BB	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FIF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,05	0,05	1,21	14,28	41.326.099,68	4,39	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	14,24	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	14,34	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	Ano				
BB	BB	BB INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	0,08	0,06	1,22	14,45	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	14,48	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	6,96	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	14,46	53.218.362,76	5,65	23.774.757.726,40	0,22



CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,07	0,05	1,20	14,44	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 RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,23	14,38	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	14,43	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	14,44	253.860.325,29	26,95		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VILA RICA	BRL DTVM	FIDC ITALIA SENIOR *	8,98	-29,81	-8,50	6,43	944.442,68	0,10	36.993.667,01	2,55
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			8,98	-29,81	-8,50	6,43	944.442,68	0,10		
Renda Fixa			0,20	0,00	0,97	12,30	921.523.079,47	97,82		

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 97,82% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21).

No mês avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Fixa foi de 0,97%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,78%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 12,30%, acima da meta atuarial anual.



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

- a) Títulos do Tesouro Nacional, que representam 64,92% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano, sendo que a estratégia de compra direta de NTN-Bs, para carregamento até o vencimento, auxilia numa “ancoragem de rentabilidade” acima da meta atuarial e contribui para uma redução da volatilidade global da carteira de investimentos do instituto, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo e risco soberano, conforme aprovação nas atas anteriores, permanece a decisão do Conselho de realocação dos recursos dos vencimentos dos títulos e dos seus cupons de juros semestrais em recompra de Títulos, desde que as taxas estejam acima da meta atuarial;
- b) Fundos 100% Títulos Públicos que representam 5,85% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e no ano;
- c) Fundos Renda Fixa que representam 26,95% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e do ano, com aprovação do Conselho para alocação de recursos oriundos de contribuições previdenciárias, aplicação dos resgates de fundos de investimento de renda variável e aplicação dos cupons de juros semestrais dos Títulos Públicos Federais, sendo ainda um investimento atrativo, com pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial;
- d) FIDC Cota Sênior que representa 0,10% da carteira do Instituto, apresentou rentabilidade abaixo da meta atuarial no mês e no ano, com manutenção da posição atual.



6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL – AÇÕES

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	Ano				
BRADESCO	BEM	BRADESCO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS RESP LIMITADA	16,37	0,00	0,27	41,19	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	30,21	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	37,73	7.931.802,80	0,84	71.610.794,00	11,08
Sub-total Artigo 8º I			15,73	0,00	0,25	34,08	17.110.535,21	1,82		
Renda Variável			15,73	0,00	0,25	34,08	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 representa 1,82% da Carteira de Investimentos. (Resolução CMN n.º 4.963/21).

No mês avaliado a rentabilidade dos fundos de Investimento em Renda Variável foi de 0,25%, abaixo da meta atuarial do mês (0,78%), enquanto que no ano a performance desses fundos é de 34,08%, acima da meta anual.

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

- e) Fundos de Ações que representam 1,82% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial do mês e acima da meta no ano, diante do cenário econômico a renda variável ainda apresentará volatilidade, com aprovação de



manutenção e desinvestimento gradativo, o que já está sendo feito.

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	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	18,05	0,05	1,93	25,32	3.455.267,37	0,37	2.204.512.708,74	0,16
Sub-total Artigo 10º I			18,05	0,05	1,93	25,32	3.455.267,37	0,37		
Investimentos Estruturados				18,04	0,05	1,93	25,32	3.455.267,37	0,37	

O Investimento Estruturado, 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 mês avaliado a rentabilidade dos Investimentos Estruturados é de 1,93%, acima da meta atuarial do mês e 25,32% de rentabilidade no ano, ficando também acima da meta atuarial anual.

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

- f) Fundos de Investimento Estruturados representam 0,37% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano, com manutenção da posição atual e aumento gradativo caso o cenário exterior se mostre favorável.

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 CaraguáPrev possui liquidez de até 30 dias, que podem ser resgatados e monetizados dentro desse período de tempo.



10 RENTABILIDADE POR ARTIGO

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,84 68,46	11,01 76,94	2,29 63,90	4,60 61,90	11,01 76,94	4.883.499,42	0,53	55.493.983,90
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,21 99,41	14,34 100,18	3,57 99,44	7,40 99,57	14,34 100,18	660.690,66	0,07	6.924.809,92
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,21 99,26	14,44 100,89	3,57 99,49	7,42 99,90	14,44 100,89	3.240.725,16	0,35	35.214.438,82
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-8,50 -696,89	6,43 44,95	-7,23 -201,40	2,76 37,10	6,43 44,95	7.373,64	0,00	199.696,73
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	0,25 -1,04	34,08 0,12	8,32 -1,86	12,60 -3,44	34,08 0,12	14.900,20	0,00	8.140.844,52
Artigo 10º I % do CDI	1,93 158,27	25,32 176,89	5,44 151,60	16,30 219,44	25,32 176,89	65.449,58	0,01	-5.389,09
Artigo 7º	0,97	12,30	2,78	5,67	12,30	8.792.288,88	0,95	97.832.929,37
Artigo 8º	0,25	34,08	8,32	12,60	34,08	14.900,20	0,00	8.140.844,52
Artigo 10º	1,93	25,32	5,44	16,30	25,32	65.449,58	0,01	-5.389,09
CARAGUATATUBA (Total)						8.872.638,66	0,96	105.968.384,80

CARAGUATATUBA

31/12/2025

ALOCÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	Dez/25	Nov/25	Out/25	Set/25	Ago/25	Jul/25
Renda Fixa	97,82	97,58	97,68	97,91	97,95	98,06
Renda Variável	1,82	2,05	1,95	1,95	1,91	1,81
Investimentos Estruturados	0,37	0,36	0,37	0,14	0,14	0,14

RENTABILIDADE POR SEGMENTO

Segmento	Dez/25	Nov/25	Out/25	Set/25	Ago/25	Jul/25
Renda Fixa	0,97	0,76	1,02	0,95	0,77	1,07
Renda Variável	0,25	6,47	1,48	3,01	7,11	-5,78
Investimentos Estruturados	1,93	0,32	3,11	4,31	2,59	3,07



11 MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

APR – AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RESGATE

N.º	Data	Origem	Destino	Valor	Motivo
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 PREVIDENCIÁRIO - 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 CaraguáPrev 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 CaraguáPrev, 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.

12 EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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

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

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

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

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

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



ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

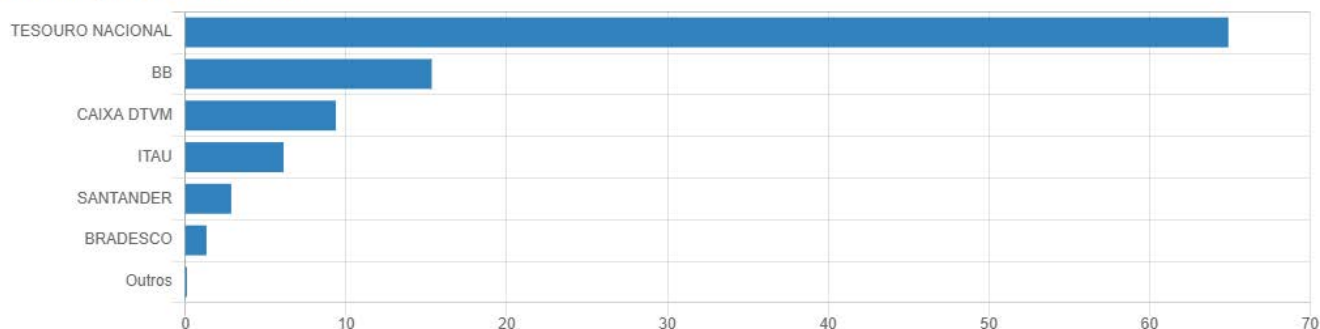
				Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 4	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	611.577.124,93	64,92	0,00	54,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	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					



13 RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	141.054.069,00	1.647.642,65	0,00	0,00	144.434.537,44	1.732.825,79
BRADESCO	12.354.821,36	0,00	0,00	0,00	12.387.436,05	32.614,69
CAIXA DTVM	145.202.455,66	12.683.419,60	-70.930.759,95	0,00	88.261.676,76	1.306.561,45
ITAU	56.591.546,50	2.413.833,18	-2.000.000,00	0,00	57.593.063,14	587.683,46
SANTANDER	26.568.520,84	0,00	0,00	0,00	26.890.601,05	322.080,21
TESOURO NACIONAL	546.692.130,16	60.001.495,35	0,00	0,00	611.577.124,93	4.883.499,42
VILA RICA	1.345.546,60	0,00	0,00	408.477,56	944.442,68	7.373,64

ALOCÇÃO POR GESTOR



14 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
BRDESCO 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
BRDESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	3.197.082,72	0,3394
BRDESCO 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	4,6268
APORTES EQUAC DEFICIT			
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

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 mês, os membros do Comitê de Investimentos, observaram as regras de segurança, solvência, liquidez, rentabilidade, proteção, prudência financeira e analisaram e atestaram a conformidade do relatório de investimentos do mês quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, a evolução da execução do orçamento do RPPS, os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto e longo prazo, e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira, 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 – CaraguaPrev, em reunião realizada nesta data, cumprindo o que determina o artigo 73 da Lei complementar nº 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de DEZEMBRO 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, 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 – CaraguaPrev, em reunião realizada nesta data, cumprindo o que determina o artigo 71, inciso VI, da Lei Complementar nº 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de DEZEMBRO 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, 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

