



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JUNHO DE 2024



SUMÁRIO

Sumário

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. CENÁRIO MACROECONÔMICO.....	5
3. BOLETIM FOCUS.....	8
4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	8
4.1 ESTUDO ALM.....	10
5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	12
6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS	13
7. PERSPECTIVAS.....	20
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	25
13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS	27
14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.....	27
15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL III.....	29
16. CONCLUSÃO.....	31



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JUNHO DE 2024

Parâmetros:

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

1. INTRODUÇÃO

O CaraguaPrev no mês de junho de 2024 vem implementando ações que demonstram transparência nos processos decisórios dos investimentos financeiros e divulgação das informações aos seus segurados.

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

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



Participantes da Gestão do CaraguaPrev no mês avaliado:

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

Conselho Deliberativo:

- Marcus da Costa Nunes Gomes (Presidente do Conselho Deliberativo e Certificação TOTUM);
- Rosemeire Maria de Jesus (Certificação profissional CPA-10 e Certificação TOTUM);
- Ivone Cardoso Vicente Alfredo (Certificação TOTUM);
- Marcia Denise Gusmão Coelho (Certificação TOTUM);
- Roberta Alice Zimbres Franzolin (Certificação TOTUM);
- Ronaldo Cheberle (Certificação TOTUM);
- Diego Passos do Nascimento (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);
- Gabriela Cristina da Silva Coelho (Certificação TOTUM);
- Benedita Auxiliadora de Moraes, nomeação à partir de 15/05/2024.

Comitê de Investimentos:

- Anderson Franco Boytchuk do Nascimento (Presidente do Comitê de Investimentos, Certificação TOTUM);
- Pedro Ivo de Sousa Tau (Certificação profissional CPA-10 e Certificação TOTUM);
- Adriana Zambotto (Certificação profissional CPA-10 e Certificação TOTUM);
- Rosemeire Maria de Jesus (Certificação profissional CPA-10 e Certificação TOTUM);
- Ivone Cardoso Vicente Alfredo (Certificação TOTUM);

Diretoria Executiva:

- Pedro Ivo de Sousa tau (Presidente do CaraguaPrev, Certificação profissional CPA-10 e Certificação TOTUM);
- Anderson Franco Boytchuk do Nascimento (Diretor Financeiro, Certificação TOTUM);
- Rose Ellen de Oliveira Faria (Diretora de Benefícios, Certificação TOTUM); e
- Paulo Henrique Passos do Nascimento (Diretor Administrativo, Certificação TOTUM);

O Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - DAIR enviado ao Ministério da Previdência Social, disponível para consulta pública no site <http://cadprev.previdencia.gov.br>, contém



todas as informações sobre as aplicações financeiras nas Instituições Financeiras, obedecendo a Resolução do Conselho Monetário Nacional e a Política Anual de Investimentos do CaraguaPrev.

2. CENÁRIO MACROECONÔMICO

GERAL: Em junho, observamos uma acomodação dos dados de inflação e atividade nos EUA. No entanto, o FED manteve cautela quanto à evolução das taxas de juros no país. Além disso, uma série de eventos políticos impactou o mercado. As bolsas globais subiram, os juros futuros diminuíram e o dólar se valorizou em relação às outras moedas.

BRASIL: No mês de junho toda a carteira de investimentos do CaraguaPrev em renda fixa, renda variável, investimentos estruturados e BDR, apresentaram performance positivas no mês. A rentabilidade geral da carteira no mês foi de 1,26%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,60%, sendo que no acumulado do ano a rentabilidade é de 5,15%, acima da meta atuarial anual de 4,98%. O IPCA apresentou a variação de 0,21% em junho e a Taxa Selic manteve-se em 10,50%. Localmente, mesmo com o bom comportamento dos juros americanos, houve o aumento da incerteza em relação à condução da política fiscal, assim, gerando impacto negativo no mercado de renda fixa, com alta substancial das curvas de juros. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo na mesma direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de +1,48% no mês.

COMENTÁRIO DO MÊS:

“Em junho, observamos uma acomodação dos dados de inflação e atividade nos EUA. No entanto, o FED manteve cautela quanto à evolução das taxas de juros no país. Além disso, uma série de eventos políticos impactou o mercado. As bolsas globais subiram, os juros futuros diminuíram e o dólar se valorizou em relação às outras moedas.

Nos EUA, a inflação ao consumidor tem avançado de maneira favorável, com variações abaixo do esperado e uma composição benigna entre os diferentes grupos. Além disso, a atividade econômica tem mostrado uma moderação gradual, o que é positivo considerando a dinâmica inflacionária. A combinação de uma atividade econômica moderada e maior confiança na desinflação torna mais provável o cenário de corte nas taxas de juros no segundo semestre.

Ainda nos EUA, o FED mantém um tom mais cauteloso em relação à trajetória dos juros. Nas



previsões dos diretores sobre a taxa básica de juros, avaliam que os cortes de juros provavelmente serão adiados para os próximos anos, devido à resiliência da inflação e da atividade econômica observada ao longo deste segundo trimestre.

Com relação aos eventos políticos mencionados. Na França, a decisão inesperada de convocar novas eleições parlamentares gerou aversão ao risco na Europa. Movimentos populistas de esquerda e direita devem dominar a nova assembleia, dificultando a redução do déficit fiscal e aumentando o risco de deterioração das relações entre a França e a União Europeia.

Nos EUA, o desempenho do presidente no primeiro debate eleitoral gerou discussões sobre sua substituição na corrida presidencial. Sem um substituto claro e com a resistência à renúncia, a perspectiva de conflito interno entre os democratas aumenta a chance de vitória do Trump.

Assim, no mês de junho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,10% e +3,47%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +17,45% e +22,70%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +8,28% e +9,73%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +35,48% e +41,53% nos últimos 12 meses”.

BRASIL

“Localmente, mesmo com o bom comportamento dos juros americanos, houve o aumento da incerteza em relação à condução da política fiscal, assim, gerando impacto negativo o mercado de renda fixa, com alta substancial das curvas de juros.

A resistência do governo em implementar reformas para cortar gastos mantém dúvidas sobre a viabilidade da meta de resultado primário e do atual arcabouço fiscal. Declarações do presidente aumentaram essas preocupações, levando à depreciação do Real e dificultando a política monetária. Com a crescente desconfiança sobre o compromisso do governo em equilibrar as contas e as pressões fiscais sobre a política monetária, a curva de juros subiu em junho.

As expectativas de inflação continuam a preocupar devido à tendência de alta nas projeções. As leituras do IPCA, por sua vez, trazem sinais benignos, ainda que a inflação de serviços prossiga acima do desejado pelo Copom. Por fim, a atividade econômica mantém uma trajetória sólida, sem sinais



claros que justifiquem a queda de juros.

Neste contexto, o Copom interrompeu o ciclo de afrouxamento monetário e manteve a taxa Selic estável em 10,50% ao ano. Além disso, reforçou em sua ata a mensagem de preocupação em relação à crescente desancoragem das expectativas de inflação.

Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 05.07.2024, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,29% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024.

O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo na mesma direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de +1,48% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -7,66% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +4,93%.

Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.”

DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

Como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas estáveis para a taxa Selic e Câmbio, e elevadas para a inflação e PIB.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,02%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,88%.

SELIC: Para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, ficaram estáveis em 10,50%. Já para o final de 2025 houve estabilidade das expectativas em 9,50%.

PIB: A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,10%. Já para o final



de 2025 a expectativa foi reduzida para 1,97%

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 5,20. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa elevou para R\$ 5,20.

(Fonte Relatório Macroeconômico LDB Consultoria).

3. BOLETIM FOCUS

Mediana - Agregado	2024							2025							2026				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	3,90	4,00	4,02	▲ (9)	153	4,04	48	3,78	3,87	3,88	▲ (10)	148	3,90	47	3,60	3,60	3,60	= (5)	135
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,09	2,09	2,10	▲ (1)	115	2,16	28	2,00	1,98	1,97	▼ (2)	107	2,00	26	2,00	2,00	2,00	= (48)	84
Câmbio (R\$/US\$)	5,05	5,20	5,20	= (1)	122	5,27	36	5,09	5,19	5,20	▲ (5)	116	5,19	35	5,10	5,19	5,20	▲ (4)	93
Selic (% a.a)	10,25	10,50	10,50	= (3)	148	10,50	41	9,25	9,50	9,50	= (3)	145	9,50	40	9,00	9,00	9,00	= (8)	125
IGP-M (variação %)	2,96	3,39	3,40	▲ (10)	77	3,46	21	3,80	3,90	3,90	= (1)	68	3,90	20	3,73	3,83	3,80	▼ (1)	59
IPCA Administrados (variação %)	4,00	3,98	3,96	▼ (1)	97	3,94	32	3,85	3,90	3,90	= (1)	89	3,81	29	3,50	3,50	3,50	= (21)	59
Conta corrente (US\$ bilhões)	-33,55	-39,90	-39,90	= (1)	25	-34,50	5	-41,00	-43,55	-43,60	▼ (2)	25	-43,50	5	-45,00	-45,60	-45,80	▼ (1)	20
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,51	81,55	82,00	▲ (1)	25	82,87	7	78,00	76,02	76,02	= (1)	21	80,00	5	80,00	77,82	77,32	▼ (1)	16
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (7)	23	69,50	6	72,50	74,00	74,00	= (1)	23	74,00	6	80,00	80,00	80,00	= (1)	19
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,65	63,70	63,85	▲ (2)	26	63,85	10	66,50	66,40	66,40	= (1)	25	66,00	10	68,30	68,35	68,38	▲ (1)	22
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70	= (2)	46	-0,70	13	-0,67	-0,64	-0,61	▲ (1)	44	-0,64	13	-0,50	-0,55	-0,50	▲ (1)	33
Resultado nominal (% do PIB)	-7,04	-7,20	-7,25	▼ (1)	24	-7,50	7	-6,39	-6,50	-6,50	= (1)	23	-6,50	7	-5,95	-6,00	-6,00	= (3)	20

* comportamento dos indicadores da série Econômica do Mercado anterior ao valor entre parênteses expressam o número de semanas em que um indicador se manteve no último comportamento ** comportamento nos últimos 30 dias *** comportamento no

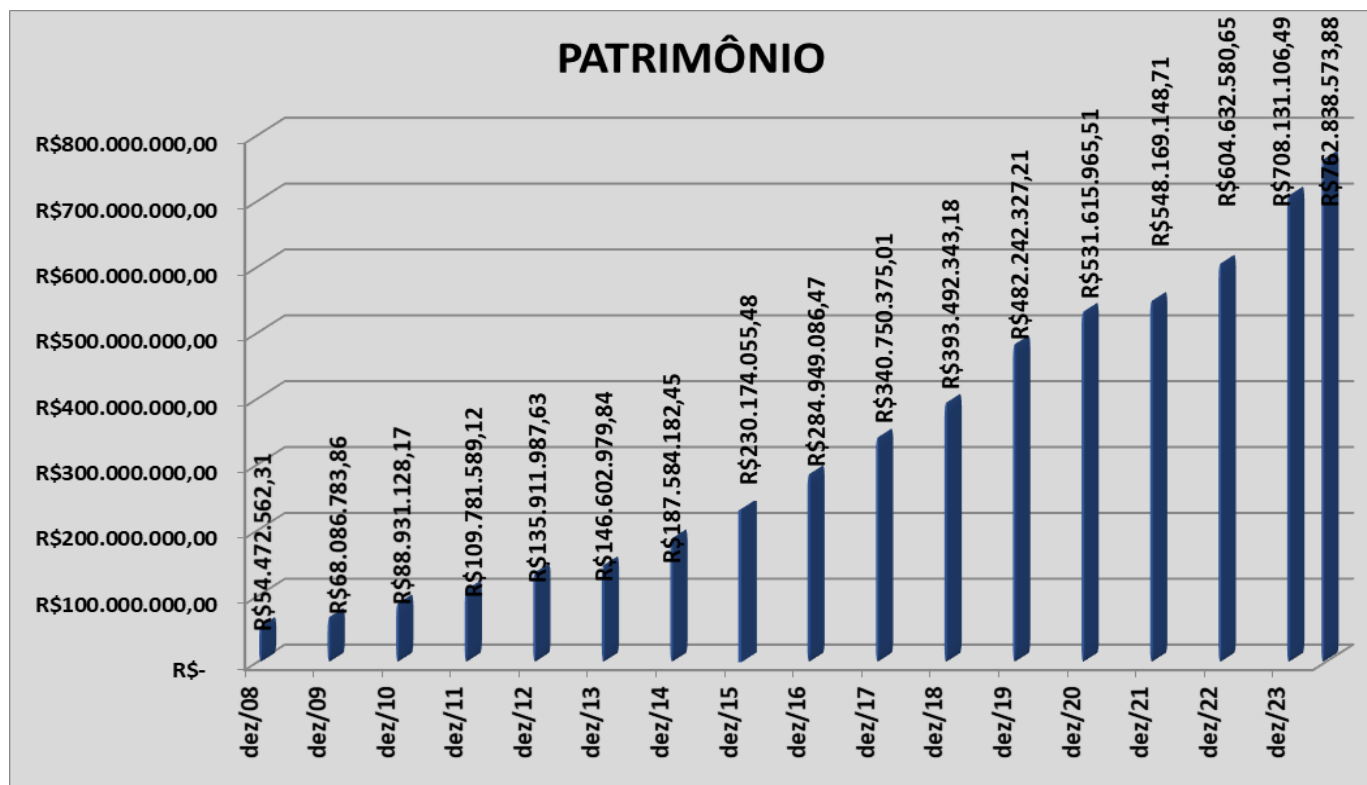
Relatório Focus de 05.07.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

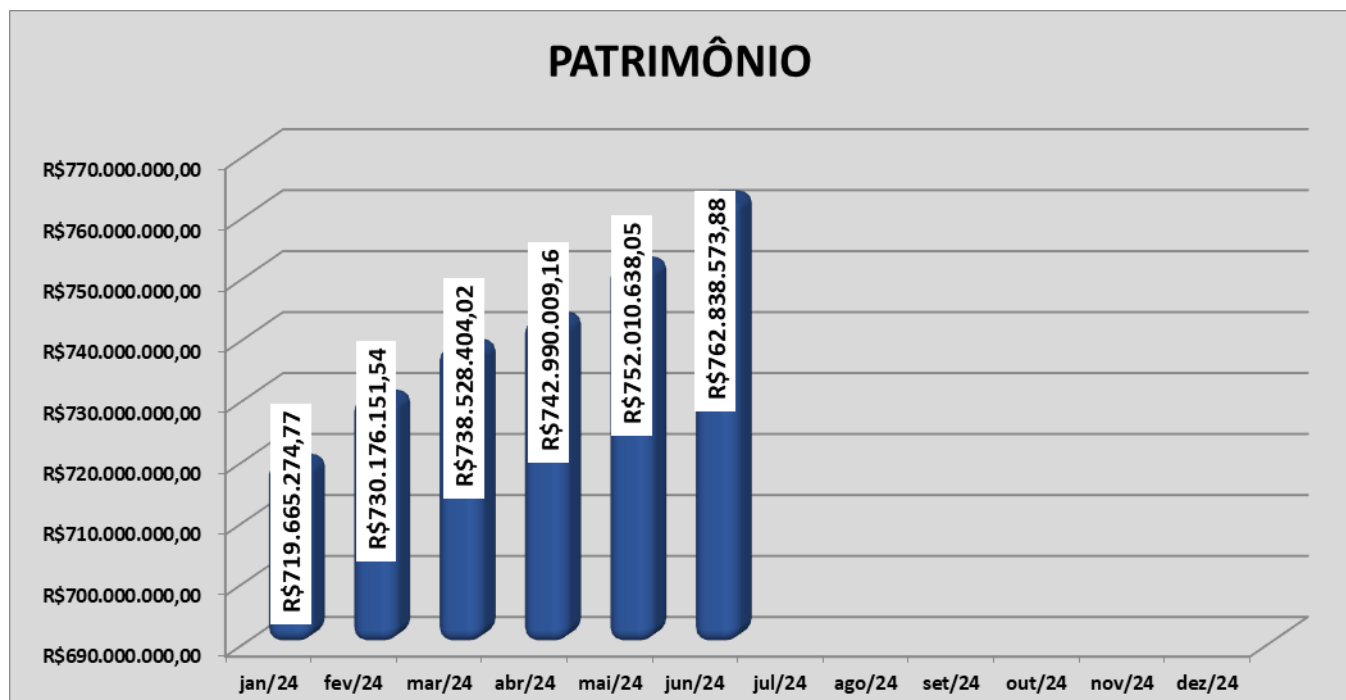
A carteira de investimentos do Caraguaprev encerrou o mês com o patrimônio total de **R\$ 762.838.573,88** (setecentos e sessenta e dois milhões e oitocentos e trinta e oito mil e quinhentos e setenta e três reais e oitenta e oito centavos).

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

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



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
junho/24	R\$ 762.838.573,88

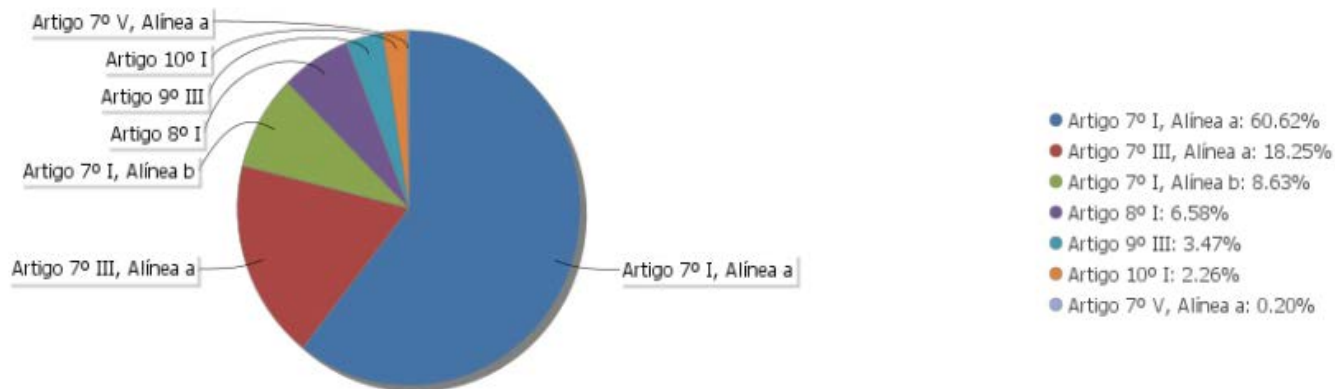


Mês 2024	PATRIMÔNIO
Janeiro/24	R\$ 719.665.274,77
Fevereiro/24	R\$ 730.176.151,54
Março/24	R\$ 738.528.404,02
Abril/24	R\$ 742.990.009,16
Mai/24	R\$ 752.010.638,05
junho/24	R\$ 762.838.573,88

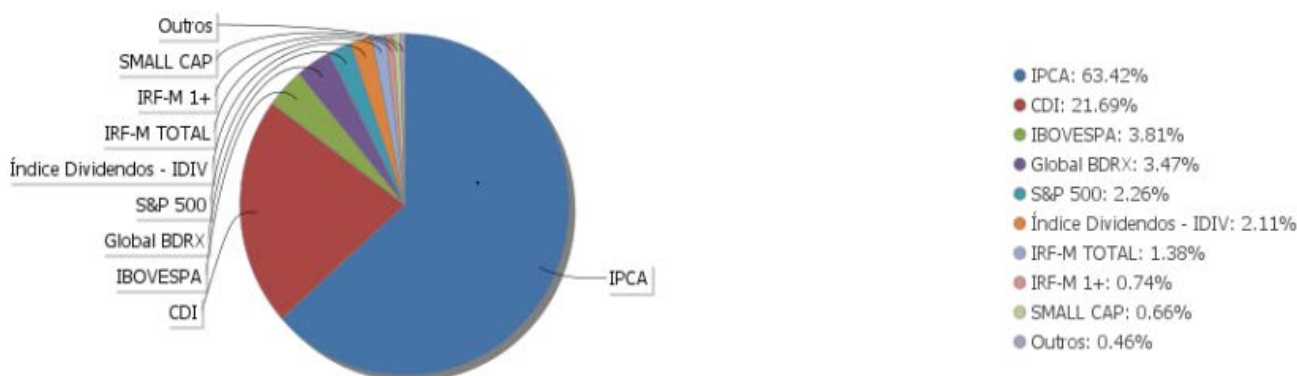
4.1 ESTUDO ALM

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

4.2 Alocação por Artigo – Resolução CMN.



4.3 Alocação por Estratégia



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

- 4.3.1 Artigo 7º I, Alínea a: até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic);
- 4.3.2 Artigo 7º I, Alínea b: até 100% (cem por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos determinem que seus recursos sejam aplicados exclusivamente em títulos definidos na alínea "a", ou compromissadas lastreadas nesses títulos;
- 4.3.3 Artigo 7º, III, "a" Fundos de Investimento de Renda Fixa - até 60% (sessenta por cento) no somatório dos seguintes ativos: a) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto (fundos de renda fixa); cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa



constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda fixa).

- 4.3.4 Artigo 7º, V, “a”- até 5% (cinco por cento) em: a) cotas de classe sênior de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC);
- 4.3.5 Artigo 8º I - No segmento de renda variável, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda variável);
- 4.3.6 Art. 9º, II - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: II - cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo “Investimento no Exterior”, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior;
- 4.3.7 Art. 9º, III - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: III - cotas dos fundos da classe “Ações – BDR Nível I”, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.
- 4.3.8 Art. 10, I - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: I - até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FIM) e em cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FICFIM);

5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO



Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,63	1,12	0,91	0,24	0,89	1,26							5,15
IPCA + 5,02%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60							4,98
p.p. indexador	-0,22	-0,08	0,36	-0,57	0,02	0,65							0,16
2023	1,75	-0,11	0,96	0,97	1,66	1,53	0,99	0,35	0,50	0,40	1,81	1,45	12,95
IPCA + 5,03%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67	0,95	9,82
p.p. indexador	0,79	-1,30	-0,20	0,00	1,00	1,20	0,46	-0,33	-0,15	-0,25	1,14	0,50	3,13
2022	-0,53	-0,27	2,35	-1,70	1,01	-1,73	2,27	0,51	-0,83	2,08	0,78	-0,10	3,79
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,12	0,98	0,80	1,05	11,04
p.p. indexador	-1,48	-1,65	0,30	-3,13	0,11	-2,81	2,54	0,42	-0,95	1,10	-0,02	-1,15	-7,25
2021	-0,94	-1,45	0,38	1,02	1,49	0,37	-0,80	-0,98	-1,64	-1,55	1,37	1,32	-1,47
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,61	-2,69	-1,04	0,29	0,21	-0,60	-2,23	-2,32	-3,25	-3,23	-0,00	0,10	-17,51
2020	0,26	-1,20	-8,82	2,26	2,04	2,60	3,94	-1,32	-1,68	-0,06	3,29	4,43	5,12
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	-0,45	-1,86	-9,40	2,11	1,97	1,86	3,06	-2,04	-2,80	-1,40	1,94	2,58	-5,52
2019	1,51	0,37	0,41	0,94	1,99	2,58	1,16	0,11	1,85	2,11	-0,78	2,17	15,34
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	0,68	-0,53	-0,78	-0,12	1,35	2,13	0,44	-0,51	1,40	1,47	-1,75	0,52	4,75

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	31	46,97
Meses abaixo - Meta Atuarial	35	53,03
	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	2,40	2,30	0,10	1,06
06 meses	5,15	4,98	0,16	1,08
12 meses	11,05	9,40	1,65	1,29
24 meses	24,43	18,49	5,94	2,58
36 meses	20,43	39,51	-19,07	4,11
48 meses	32,05	59,70	-27,65	4,63
60 meses	36,32	72,84	-36,53	6,93
Desde 31/12/2018	47,27	81,79	-34,52	6,69

Em Junho/2024, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 1,26%, acima da meta atuarial do mês, que é de 0,60%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade é de 5,15%, acima da meta atuarial do ano que é de 4,98%.

Nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 11,05% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 24,43%.

A linha intitulada “Meta Atuarial” informa a meta de rendimento positivo estabelecido para o plano previdenciário a partir da avaliação técnica atuarial anual, que hoje é de IPCA + 5,02%.

6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS

6.1 FUNDOS DE RENDA FIXA E TÍTULOS PÚBLICOS.



RENDA FIXA

87,68%

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

Emissor	Título Público	Volatilibd. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (5,892000%)	0,22	0,04	0,84	5,67	5.771.149,87	0,76
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (5,910000%)	0,22	0,04	0,84	5,68	10.910.026,89	1,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,090000%)	0,22	0,04	0,86	5,76	5.458.199,65	0,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,440000%)	0,22	0,04	0,88	5,94	21.362.452,25	2,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,480000%)	0,22	0,04	0,89	5,95	22.247.414,46	2,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,680000%)	0,22	0,04	0,90	6,05	5.493.549,04	0,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,990300%)	0,22	0,04	0,93	6,21	31.826.430,86	4,17
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,940000%)	0,23	0,04	0,85	5,69	20.989.785,52	2,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,980000%)	0,24	0,04	0,85	5,71	10.716.978,12	1,40
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,080000%)	2,94	0,04	0,86	2,68	19.945.043,46	2,61
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,350000%)	0,25	0,03	0,88	5,89	15.961.892,23	2,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,090000%)	0,28	0,04	0,86	5,77	5.303.937,86	0,70
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,221000%)	4,18	0,04	0,78	0,78	20.152.917,66	2,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,350000%)	0,28	0,03	0,88	5,89	15.961.247,54	2,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (5,708000%)	0,33	0,04	0,83	5,58	11.393.146,92	1,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (6,070000%)	4,16	0,05	0,86	2,13	40.837.500,67	5,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,560000%)	0,39	0,04	0,82	5,50	17.496.829,52	2,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,821000%)	0,40	0,04	0,84	5,63	20.478.399,67	2,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,650000%)	0,46	0,04	0,82	5,55	970.564,45	0,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,770000%)	0,46	0,04	0,83	5,61	11.428.558,62	1,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,710000%)	0,52	0,04	0,83	5,58	33.486.420,20	4,39



TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,760000%)	0,53	0,04	0,83	5,60	11.134.808,86	1,46		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,781000%)	0,53	0,04	0,83	5,61	11.116.686,09	1,46		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,713000%)	0,57	0,04	0,83	5,58	11.491.497,20	1,51		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,780000%)	0,58	0,04	0,83	5,61	11.108.206,29	1,46		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,815000%)	0,58	0,04	0,84	5,63	11.415.347,21	1,50		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,916000%)	0,58	0,04	0,84	5,68	4.098.342,22	0,54		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,920000%)	0,56	0,01	0,84	5,68	10.977.033,89	1,44		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,970000%)	2,98	0,02	0,85	5,71	21.030.373,07	2,76		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,815000%)	0,62	0,04	0,84	5,63	11.100.445,76	1,46		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,850000%)	0,58	0,01	0,84	5,65	10.733.599,70	1,41		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,36	0,04	0,86	5,75	462.398.785,75	60,62		

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,61	-0,08	0,38	3,84	10.476.592,19	1,37	6.543.333.888,45	0,16
BB	BB	BB PREV RF IRF M	2,50	-0,28	-0,32	1,37	10.552.165,07	1,38	3.792.665.736,98	0,28
BB	BB	BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO	0,06	0,04	0,79	1,70	13.416.889,15	1,76	31.640.362.924,77	0,04
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,80	-0,51	-1,00	-1,22	211.021,65	0,03	4.133.113.700,82	0,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,51	-0,40	-0,75	0,08	5.624.418,97	0,74	963.696.117,89	0,58
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,42	-0,14	0,17	2,36	10.905.330,23	1,43	4.858.229.912,84	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,85	-0,37	-0,56	1,07	2.574.973,79	0,34	256.894.368,77	1,00
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	0,35	0,04	0,69	4,49	500.280,37	0,07	572.668.094,57	0,09
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FIC	1,87	-0,15	0,16	2,02	56.665,35	0,01	285.872.986,61	0,02
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,06	0,04	0,78	5,16	11.485.611,32	1,51	7.377.738.310,48	0,16
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b		1,36	-0,12	0,25	2,94	65.803.948,09	8,63			

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 FI RF	0,13	0,04	0,82	1,72	21.050.044,80	2,76	2.288.014.326,67	0,92
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,07	0,04	0,79	5,24	18.263.377,61	2,39	17.821.452.916,03	0,10
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,12	0,03	0,79	5,23	18.042.170,35	2,37	5.436.885.879,50	0,33
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,09	0,04	0,82	5,36	39.767.688,05	5,21	16.508.104.382,05	0,24
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,10	0,04	0,83	5,49	31.092.162,63	4,08	5.723.870.469,63	0,54
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	4,20	-0,50	-1,08	-2,42	191.483,46	0,03	340.383.364,37	0,06
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,10	0,04	0,82		10.786.472,74	1,41	2.969.679.625,74	0,36
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a		0,20	0,04	0,81	5,14	139.193.399,64	18,25			



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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VILA RICA	BRL DTVM	FIDC ITALIA SENIOR	111,30	0,66	0,66	3,72	1.495.037,50	0,20	58.208.969,73	2,57
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			111,30	0,66	0,66	3,72	1.495.037,50	0,20		
Renda Fixa			0,37	0,02	0,79	5,17	668.891.170,98	87,68		

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 87,68% 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 0,79%, conforme a meta atuarial do mês que foi de 0,60%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 5,17%, em linha com a 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:

- Títulos do Tesouro Nacional, que representam 60,62% 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.
- Fundos 100% Títulos Públicos que representam 8,63% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial no ano, com redução da posição atual no próximo mês;
- Fundos Renda Fixa que representam 18,25% 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, sendo ainda um investimento atrativo, com pouca volatilidade e rentabilidade acima da meta atuarial. Também foi aprovado pelo Conselho Deliberativo o desinvestimento desses fundos para compra de Títulos do Tesouro Nacional;

- d) FIDC Cota Sênior que representa 0,20% da carteira do Instituto, apresentou rentabilidade acima da meta atuarial no mês, com manutenção da posição atual desses ativos.

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

1. RESGATE de R\$ 19.996.621,75 (dezenove milhões e novecentos e noventa e seis mil e seiscentos e vinte e um reais e setenta e cinco centavos) do Fundo de Investimento CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97, Caixa Econômica Federal, c/c 1000-0, em 03/06/2024, para COMPRA de Títulos Públicos Federais NTN-B – 15/08/2028, taxa 6,221%, quantidade 4.623, em 04/06/2024.

6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL – AÇÕES

RENDA VARIÁVEL										6,58%
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	12,79	-0,34	1,59	-6,31	1.638.745,60	0,21	567.596.143,42	0,29
BRAM	BEM	BRABESCO F I A SELECTION	14,89	-0,75	-0,13	-13,33	5.172.490,37	0,68	305.744.233,44	1,69
BRAM	BEM	BRABESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	19,36	-1,35	-0,04	-12,82	5.018.702,02	0,66	572.598.578,35	0,88
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	14,09	-0,38	1,37	-8,82	7.793.593,72	1,02	748.046.356,69	1,04
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,92	-0,44	1,78	-3,39	16.114.962,42	2,11	1.013.802.736,53	1,59
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	12,89	-0,20	1,80	-0,81	6.727.507,69	0,88	1.114.262.445,89	0,60
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	17,33	-0,75	1,03	-15,26	7.733.944,88	1,01	114.389.853,59	6,76
Sub-total Artigo 8º I			13,77	-0,57	1,21	-8,08	50.199.946,70	6,58		
Renda Variável			13,77	-0,57	1,21	-8,08	50.199.946,70	6,58		

Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do Caraguaprev são compostos por



FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representa 6,60% 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 1,21%, acima da meta atuarial do mês, enquanto que no ano a performance desses fundos é de -8,08%.

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 6,58% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade abaixo da meta atuarial do ano, diante do cenário econômico a renda variável ainda apresentará volatilidade, com aprovação de manutenção e desinvestimento gradativo.

Não houve movimentações no período avaliado.

6.3 FUNDOS ESTRUTURADOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										2,26%
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 BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	11,06	-0,28	3,90	16,70	17.238.910,92	2,26	1.972.213.735,46	0,87
Sub-total Artigo 10º I			11,06	-0,28	3,90	12,82	17.238.910,92	2,26		
Investimentos Estruturados			4,45	-0,28	3,90	12,82	17.238.910,92	2,26		

O Investimento Estruturado, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 2,26% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade dos Investimentos Estruturados é de 3,90%, acima da meta atuarial do mês e do ano, com performance anual de 12,82%.

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 2,26% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e no ano, com aprovação de aumento gradativo das aplicações nestes ativos.

Não houve movimentações no período avaliado.

6.4 FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										3,47%
Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13,96	0,88	12,73	39,52	26.508.545,28	3,47	2.736.870.167,13	0,97
Sub-total Artigo 9º III			13,96	0,88	12,73	39,52	26.508.545,28	3,47		
Investimentos no Exterior			13,96	0,88	12,73	39,52	26.508.545,28	3,47		

Os Fundos de Investimento no Exterior Ações BDR Nível I – Art. 9º, III, que compõem a carteira do CaraguaPrev representam 3,47% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade do fundo de Investimento no Exterior foi de 12,73%, acima da meta atuarial do mês e do ano, sendo a performance anual de 39,52%.

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

- g) Fundos de Investimento no exterior representam 3,47% da carteira do Instituto e apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no ano, com aumento gradativo das aplicações nestes ativos.

Não houve movimentações no período avaliado.



7 PERSPECTIVAS

Renda Fixa: Em pós fixados, títulos públicos e privados atrelados ao CDI ou à Selic devem continuar apresentando retornos elevados, acima da inflação diante da expectativa de que a Selic se mantenha em dois dígitos ao longo. Vale destacar que, com a recente piora da percepção de risco fiscal no Brasil, as taxas da maior parte dos títulos aumentaram, trazendo melhores retornos para essa classe de investimento. Afinal, quanto maior a percepção de risco de investidores, maiores serão os retornos exigidos para "emprestar ao Brasil". Para os pré-fixados, não se espera movimentos relevantes de queda sobre as expectativas de juros no futuro para os próximos meses (dinâmica que valoriza esses títulos). Pelo contrário, a incerteza do cenário de juros no mundo e do palco fiscal doméstico seguem impactando as expectativas sobre os juros no futuro, e adicionando risco de desvalorização de títulos existentes.

Renda Variável: A perspectiva de que, também devemos assistir a um período de juros altos por mais tempo, com a Selic permanecendo no patamar de dois dígitos e os juros de longo prazo pressionados especialmente por incertezas domésticas. Desse modo, o ambiente se torna mais desafiador para empresas, especialmente aquelas mais sensíveis aos movimentos dos juros. Dentre essas, vale destacar as empresas cíclicas (ou seja, que atuam em setores que refletem de maneira mais clara o "sobe e desce" da economia) e alavancadas.

Investimentos Estruturados e Exterior: Nos Estados Unidos, o índice de ações S&P 500 segue impulsionado pelo setor de tecnologia, que vem apresentando bons resultados e perspectivas positivas ao longo do ano, com destaque para as empresas ligadas ao mercado de inteligência artificial. Além disso, dados melhores de inflação observados no mês de junho animaram investidores, sinalizando para um enfraquecimento suave da maior economia do mundo e fortalecendo expectativas de que o Banco Central possa dar início ao ciclo de corte de juros em meados do segundo semestre. Assim, em um novo semestre que deve ser marcado por incertezas tanto no campo internacional quanto doméstico, entendemos que a cautela segue protagonista no palco dos investimentos.



8 GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%	Value-At-Risk (R\$): 3.913.423,19	Value-At-Risk: 0,51%
---	--	---------------------------------

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,29	0,09		0,03	-0,01	0,79	668.891.170,98	87,68
Artigo 8º	12,44	6,14		0,33	0,03	1,21	50.199.946,70	6,58
Artigo 9º	17,32	6,46		0,07	0,69	12,73	26.508.545,28	3,47
Artigo 10º	6,22	4,79		0,08	0,50	3,90	17.238.910,92	2,26
CARAGUATATUBA	0,77	0,51		0,51	0,61	1,26	762.838.573,88	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

28/06/2024

ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	262.069.779,42	34,35		262.069.779,42	34,35	
de 31 dias a 365 dias	193.091.038,83	25,31		455.160.818,25	59,67	
acima de 365 dias	307.677.755,63	40,33		762.838.573,88	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, 34,35% da carteira de investimentos do CaraguaPrev possui liquidez de até 30 dias, que podem ser resgatados e monetizados dentro desse período de tempo.



10 RENTABILIDADE POR ARTIGO

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,86 108,48	5,75 110,04	2,53 99,82	5,75 110,04	10,45 89,40	3.903.824,18	0,52	22.531.650,82
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,25 31,63	2,94 56,30	1,03 40,71	2,94 56,30	8,59 73,44	163.672,75	0,02	2.919.271,13
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,81 102,80	5,14 98,49	2,54 100,44	5,14 98,49	11,69 99,96	1.129.422,52	0,15	6.760.910,55
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,66 84,19	3,72 71,16	1,94 76,68	3,72 71,16	283,60 2.425,65	9.856,96	0,00	55.448,64
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	1,21 -0,27	-8,08 -0,42	-5,21 -1,94	-8,08 -0,42	0,21 -4,72	601.996,65	0,08	-4.411.365,11
Artigo 9º III % do CDI	12,73 1.615,12	39,52 756,84	21,34 843,39	39,52 756,84	52,18 446,26	2.993.979,38	0,40	6.824.423,90
Artigo 10º I % do CDI	3,90 494,77	12,82 245,58	6,72 265,66	12,82 245,58	20,07 171,63	647.149,69	0,09	2.434.723,14
Artigo 7º	0,79	5,17	2,33	5,17	10,65	5.206.776,41	0,69	32.267.281,14
Artigo 8º	1,21	-8,08	-5,21	-8,08	0,21	601.996,65	0,08	-4.411.365,11
Artigo 9º	12,73	39,52	21,34	39,52	52,18	2.993.979,38	0,40	6.824.423,90
Artigo 10º	3,90	12,82	6,72	12,82	20,07	647.149,69	0,09	2.434.723,14
CARAGUATATUBA (Total)						9.449.902,13	1,26	37.115.063,07

RENTABILIDADE POR SEGMENTO

Segmento	Jun/24	Mai/24	Abr/24	Mar/24	Fev/24	Jan/24
Renda Fixa	0,79	0,87	0,66	0,90	0,90	0,95
Renda Variável	1,21	-2,75	-3,70	-0,24	1,51	-4,24
Investimentos Estruturados	3,90	5,07	-2,24	1,77	2,62	1,22
Investimentos no Exterior	12,73	6,78	0,80	3,48	6,27	4,56



11 MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

APR – AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RESGATE

N.º	Data	Origem	Destino	Valor	Motivo
114	03/06/2024	Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do CaraguaPrev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M1	R\$ 400,00	APLICAÇÃO
115	03/06/2024	Repasse das contribuições previdenciárias da Câmara Municipal referente mês 05/2024, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 110.261,83	APLICAÇÃO
116	03/06/2024	resgate do FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP – CNPJ Nº 03.737.206/0001-97, Banco CEF, agência 0797, conta corrente 1000-0, para compra de 4.623 (quatro mil e vinte e três) títulos Federais NTN-B – 760199, vencimento 15/08/2028, a taxa de 6,2210%	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 19.996.621,80	RESGATE
117	04/06/2024	Aquisição de Títulos Públicos - compra de 4.623 (quatro mil e vinte e três) títulos Federais NTN-B – 760199, vencimento 15/08/2028, a taxa de 6,2210% por meio da XP Investimentos, Agência 0001, c/c n.º 80415-8.	AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B 760199 COM VENC. 15/08/2028	R\$ 19.996.621,75	APLICAÇÃO
118	07/06/2024	Repasse da compensação previdenciária – COMPREV 04/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 246.120,27	APLICAÇÃO
119	10/06/2024	Repasse das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 05/2024, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 69.138,65	APLICAÇÃO
120	10/06/2024	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO.	R\$ 64.000,00	RESGATE
121	17/06/2024	Repasse do Aporte para cobertura do déficit atuarial CaraguaPrev 06/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.379,03	APLICAÇÃO
122	19/06/2024	Repasse do Aporte para cobertura do déficit atuarial da Câmara Municipal, referente mês 06/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 46.721,45	APLICAÇÃO
123	19/06/2024	Repasse das contribuições previdenciárias de servidor da Prefeitura municipal de Caraguatatuba, cedido para a Prefeitura municipal de São Sebastião - referente ao mês de maio/2024	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.530,89	APLICAÇÃO
124	20/06/2024	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 05/2024, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.670.921,77	APLICAÇÃO
125	20/06/2024	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 06/2024, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 837.446,62	APLICAÇÃO



126	21/06/2024	Repasse Aporte para cobertura do déficit atuarial FUNDACC, referente ao mês 06/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	R\$ 8.784,78	APLICAÇÃO
127	25/06/2024	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO.	R\$ 162.122,00	RESGATE
128	26/06/2024	Repasse das contribuições previdenciárias da Câmara Municipal referente mês 06/2024, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 108.552,76	APLICAÇÃO
129	27/06/2024	Repasse das contribuições previdenciárias de servidor da Prefeitura de Caraguatatuba. Cedido para a Camara de São Sebastião, referente ao mês 06/2024, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.738,99	APLICAÇÃO
130	27/06/2024	Repasse das contribuições previdenciárias do CaraguaPrev, referente ao mês 06/2024, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 38.304,16	APLICAÇÃO
131	27/06/2024	Resgate na CEF, AG 0797, C/C 1000-0, FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP - CNPJ Nº 03.737.206/0001-97	FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 06/2024.	R\$ 4.306.707,23	RESGATE
132	27/06/2024	Resgate na CEF, AG 0797, C/C 9999-0, FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP - CNPJ Nº 03.737.206/0001-97	FOLHA DE PAGAMENTO DOS ATIVOS REF 06/2024	R\$ 239.741,41	RESGATE
133	28/06/2024	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas referente ao mês de 06/2024.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	R\$ 2.303,19	APLICAÇÃO

12 EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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

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

A Política Anual de Investimentos traz, em seu contexto principal, os limites de alocação em ativos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos no Exterior, Investimentos Estruturados em consonância com a legislação vigente. Além destes limites, vedações específicas visam dotar os gestores



de orientações quanto à alocação dos recursos financeiros em produtos e ativos adequados ao perfil e as necessidades atuariais do Instituto.

Essa alocação tem como intuito determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício da Política de Investimento que melhor reflita as necessidades do passivo e durante a sua vigência, os seus procedimentos serão alterados gradativamente, de forma a evitar perdas de rentabilidade ou exposição desnecessária a riscos. O horizonte de planejamento utilizado na sua elaboração compreende o período de 12 meses que se estende de janeiro a dezembro de 2024.

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

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

Enquadramento da Carteira

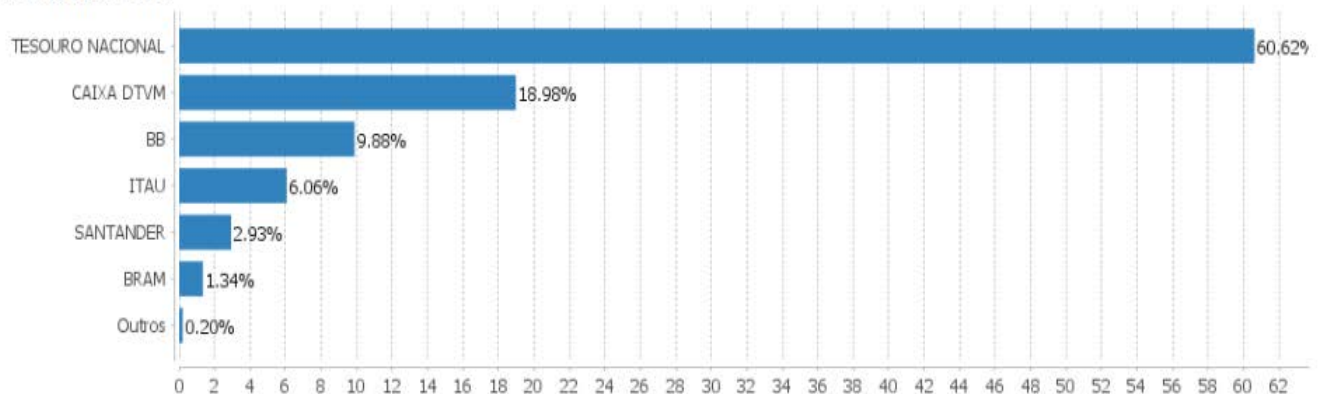
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 3	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	462.398.785,75	60,62	0,00	45,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	65.803.948,09	8,63	0,00	16,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	139.193.399,64	18,25	0,00	19,80	75,00	0,00	75,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	1.495.037,50	0,20	0,00	0,20	15,00	0,00	15,00
	Total Renda Fixa	668.891.170,98	87,68					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	50.199.946,70	6,58	0,00	6,00	45,00	0,00	45,00
	Total Renda Variável	50.199.946,70	6,58					45,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	26.508.545,28	3,47	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	26.508.545,28	3,47					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	17.238.910,92	2,26	0,00	8,00	15,00	0,00	15,00
	Total Investimentos Estruturados	17.238.910,92	2,26					20,00
Total		762.838.573,88	100,00					



13 RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	74.637.664,94	310.005,53	0,00	0,00	75.397.814,42	450.143,95
BRAM	10.199.613,11	0,00	0,00	0,00	10.191.192,39	-8.420,72
CAIXA DTVM	159.248.683,09	5.837.895,67	-24.769.192,44	0,00	144.781.615,38	4.464.229,06
ITAU	45.789.053,53	2.703,19	0,00	0,00	46.245.379,03	453.622,31
SANTANDER	22.152.103,02	0,00	0,00	0,00	22.328.749,41	176.646,39
TESOURO NACIONAL	438.498.339,82	19.996.621,75	0,00	0,00	462.398.785,75	3.903.824,18
VILA RICA	1.485.180,54	0,00	0,00	0,00	1.495.037,50	9.856,96

Alocação por Gestor



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

Aplicações em Fundos de Investimentos e Títulos Públicos			
JUNHO – 2024			
FUNDO	CNPJ	VALOR	% RECURSOS
BB PREV RF RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-69	10.476.592,19	1,4248
BB PREVID RENDA FIXA IRF-M TP FI	07.111.384/0001-69	10.552.165,07	2,8628
BB RF DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP (APORTES 37299-4)	11.046.645/0001-81	13.416.889,15	1,7588



CEF FI BRASIL IDKA2 PRÉ	45.163.710/0001-70	2.574.973,79	0,3376
CEF FIC BR GESTAO ESTRATEGICA C/C 1000-0	23.215.097/0001-55	10.905.330,23	1,4296
ITAU INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	08.703.063/0001-16	500.280,37	0,0656
CAIXA FI BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	211.021,65	0,0277
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	5.624.418,97	0,7373
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	56.665,35	0,0074
FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	1.495.037,50	0,1960
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)	03.737.206/0001-97	17.899.629,79	2,3465
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	21.868.058,26	2,8667
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	18.042.170,35	2,3651
SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	02.224.354/0001-45	10.786.472,74	1,4140
BB INSTITUCIONAL RF	02.296.928/0001-90	21.050.044,80	2,7594
ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	31.092.162,63	4,0759
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RF	05.073.656/0001-58	191.483,46	0,0251
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	14.920.538,84	1,9559
BB PREV RF PERFIL (APORTES 37299-4)	13.077.418/0001-49	3.342.838,77	2,3651
SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM	09.577.447/0001-00	11.485.611,32	1,5056
BB DIVIDENDOS FIC FIA	05.100.191/0001-87	1.638.745,60	0,2148
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS 9999-0	15.154.441/0001-15	16.114.962,42	2,1125
FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	7.793.593,72	1,0217
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	6.727.507,69	0,8819
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	7.733.944,88	1,0138
BRASESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	5.172.490,37	0,6781
BRASESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	5.018.702,02	0,6579
FIA CAIXA INSTIT BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	26.508.545,28	3,4750
CAIXA FI INDEXA BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	17.238.910,92	2,2598
Total em Bancos R\$		300.439.788,13	39,3845

TITULOS PUBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS
NTN-B - 15/08/2024 (6,09%) - 1.244	2024	5.458.199,65	0,7155
NTN-B - 15/08/2024 (6,68%) - 1.253	2024	5.493.549,04	0,7201
NTN-B - 15/08/2024 (5,892%) - 1.315	2024	5.771.149,87	0,7565
NTN-B - 15/08/2024 (5,91%) - 2.486	2024	10.910.026,89	1,4302
NTN-B - 15/08/2024 (6,44%) - 4.871	2024	21.362.452,25	2,8004
NTN-B - 15/08/2024 (6,4750%) - 5.073	2024	22.247.414,46	2,9164
NTN-B - 15/08/2024 (6,9903%) - 7.262	2024	31.826.430,86	4,1721
NTN-B - 15/05/2025 (5,9752%) - 2.476	2025	10.716.978,12	1,4049



NTN-B - 15/05/2025 (6,08%) - 4.612	2025	19.945.043,46	2,6146
NTN-B - 15/05/2025 (5,940%) - 4.848	2025	20.989.785,52	2,7515
NTN-B - 15/08/2026 (6,353%) - 3.661	2026	15.961.892,23	2,0924
NTN-B - 15/05/2027 (6,09%) - 1.228	2027	5.303.937,86	0,6953
NTN-B - 15/08/2028 (6,353%) - 3.678	2028	15.961.247,54	2,0923
NTN-B - 15/08/2028 (6,22%) - 4.623	2028	20.152.917,66	2,6418
NTN-B - 15/05/2030 (5,708%) - 2.555	2030	11.393.146,92	1,4935
NTN-B - 15/08/2032 (6,07%) - 9.326 APORTES EQUAC DEFICIT	2032	40.837.500,67	5,3534
NTN-B - 15/05/2035 (5,56%) - 3.900	2035	17.496.829,52	2,2936
NTN-B - 15/05/2035 (5,821%) - 4.657	2035	20.478.399,67	2,6845
NTN-B - 15/08/2040 (5,65%) - 213	2040	970.564,45	0,1272
NTN-B - 15/08/2040 (5,77%) - 2.538	2040	11.428.558,62	1,4982
NTN-B - 15/05/2045 (5,781%) - 2.496	2045	11.116.686,09	1,4573
NTN-B - 15/05/2045 (5,76%) - 2.494	2045	11.134.808,86	1,4597
NTN-B - 15/05/2045 (5,71%) - 7.457	2045	33.486.420,20	4,3897
NTN-B - 15/08/2050 (5,916%) - 920	2050	4.098.342,22	0,5372
NTN-B - 15/08/2050 (5,780%) - 2.451	2050	11.108.206,29	1,4562
NTN-B - 15/08/2050 (5,922%) - 2.466	2050	10.977.033,89	1,4390
NTN-B - 15/08/2050 (5,713%) - 2.514	2050	11.491.497,20	1,5064
NTN-B - 15/08/2050 (5,815%) - 2.530	2050	11.415.347,21	1,4964
NTN-B - 15/08/2050 (5,9715%) - 4.754	2050	21.030.373,07	2,7569
NTN-B - 15/05/2055 (5,852%) - 2.420	2055	10.733.599,70	1,4071
NTN-B - 15/05/2055 (5,815%) - 2.490	2055	11.100.445,76	1,4552
Total Títulos Públicos		462.398.785,75	60,6155
Total Geral		762.838.573,88	100,0000

15 PRÓ GESTÃO – NÍVEL III

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



CERTIFICADO

O Instituto de Certificação Qualidade Brasil
certifica que a empresa:

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE
CARAGUATATUBA – CARAGUAPREV**

Endereço: Avenida Prestes Maia, Nº 302, Centro, Caraguatatuba, São Paulo, CEP 11660-400.

Vinculado ao ente federativo do
Município de Caraguatatuba

Implantou os requisitos do

PRÓ-GESTÃO RPPS

“Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios”, instituído pela Portaria MPS nº 577/2017, obtendo a certificação institucional no

Nível III

por meio de auditoria realizada pelo Instituto de Certificação Qualidade Brasil - ICQ Brasil, tendo atendido ao estabelecido no Manual do Pró-Gestão RPPS, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Validade do Certificado: 24/10/2026
Certificado Nº - CPG 147/2023

Goiânia, 31 de Outubro de 2023
Av. Araguaia, nº 1544, Ed. Albano Franco,
St. Leste Vila Nova – Goiânia – GO – CEP 74645-070



A certificação busca garantir aos RPPSs: excelência na gestão; melhoria na organização das atividades e processos; aumento da motivação por parte dos colaboradores; incremento da produtividade; redução de custos e do retrabalho; transparência e facilidade de acesso à informação; perpetuação das boas práticas, pela padronização; e reconhecimento no mercado onde atua.

Na dimensão Controles Internos são observados o mapeamento das atividades das áreas de atuação do RPPS; manualização das atividades das áreas de atuação do RPPS; capacitação e certificação dos gestores e servidores das áreas de risco; estrutura de controle interno; política de segurança da informação; e gestão e controle da base de dados cadastrais dos servidores públicos, aposentados e pensionistas. A dimensão Governança Corporativa envolve tópicos relacionados ao relatório de governança corporativa; planejamento; relatório de gestão atuarial; código de ética da instituição; políticas previdenciárias de saúde e segurança do servidor; política de investimentos; Comitê de Investimentos; transparência; definição de limites de alçadas; segregação das atividades; ouvidoria; qualificação do órgão de direção; Conselho Fiscal; Conselho Deliberativo; mandato, representação e



recondução; e gestão de pessoas. A Educação Previdenciária é baseada em um plano de ação de capacitação e nas ações de diálogo com os segurados e a sociedade.

16 CONCLUSÃO

Quanto ao desempenho das aplicações financeiras do CaraguaPrev do mês, os membros do Comitê de Investimentos, observaram as regras de segurança, solvência, liquidez, rentabilidade, proteção, prudência financeira e analisaram e atestaram a conformidade do relatório de investimentos do mês quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, a evolução da execução do orçamento do RPPS, os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto e longo prazo, e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira, recebendo a aprovação deste Comitê.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV

Caraguatatuba/SP, 25 de julho de 2024.

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



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



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



Adriana Zambotto Fernandes
Membro do Comitê
Certificado ANBIMA CPA-10



Ivone Cardoso Vicente Alfredo
Membro do Comitê





PARECER DO CONSELHO FISCAL

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

Caraguatatuba/SP, 25 de julho de 2024.

Cristiano Paulo Silva
Presidente do Conselho Fiscal



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



Gabriela Cristina da Silva Coelho
Membro do Conselho Fiscal



Benedita Auxiliadora de Moraes
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 n° 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de JUNHO de 2024**, analisaram e atestaram a conformidade do relatório de investimentos do mês quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, a evolução da execução do orçamento do RPPS, os dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos, com visão de curto e longo prazo, conforme relatório da análise dos investimentos disponibilizado a todos os conselheiros e segurados do CaraguaPrev no site do Instituto e entendem que as peças pertinentes representam adequadamente a posição das aplicações financeiras e de tesouraria do Instituto, bem assim, a posição patrimonial e econômico-financeira da Autarquia, recebendo a aprovação deste Conselho.

Caraguatatuba/SP, 25 de julho de 2024.

Marcus da Costa Nunes Gomes
Presidente do Conselho Deliberativo



Roberta Alice Zimbres Franzolin
Membro do Conselho Deliberativo



Margarete Soares de Oliveira
Membro do Conselho Deliberativo



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



Ivone Cardoso Vicente Alfredo
Membro do Conselho Deliberativo



Diego Passos Nascimento
Membro do Conselho Deliberativo



Marcia Denise Gusmão Coelho
Membro do Conselho Deliberativo



Ronaldo Cheberle
Membro do Conselho Deliberativo

