



---

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE CARAGUATATUBA/SP

CARAGUAPREV

**RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**JANEIRO 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 .....	12
6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS .....	13
7. PERSPECTIVAS.....	18
8. GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO.....	18
9. TABELA DE LIQUIDEZ.....	19
10. RENTABILIDADE POR ARTIGO .....	20
11. MOVIMENTAÇÕES DO MÊS .....	21
12. EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....	25
13. RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS .....	26
14. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO CARAGUAPREV.....	27
15. PRÓ GESTÃO – NÍVEL IV.....	29
16. CONCLUSÃO.....	30



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

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

**Conselho Deliberativo:**

- Alex Catapani (Presidente do Conselho Deliberativo);
- Gabriela Cristina da Silva Coelho, (Certificação TOTUM);
- Benedita Auxiliadora de Moraes (Certificação TOTUM);
- Valeria Regina Rodrigues de Lima (Certificação TOTUM);
- Rosemeire Maria de Jesus (Certificação profissional CPA-10 e Certificação TOTUM);
- Ivone Cardoso Vicente Alfredo (Certificação TOTUM);
- Marcia Denise Gusmão Coelho (Certificação TOTUM);
- Margarete Soares de Oliveira (Certificação TOTUM).

**Conselho Fiscal:**

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

**Comitê de Investimentos:**

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

**Diretoria Executiva:**

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

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



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

## 2. CENÁRIO MACROECONÔMICO

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

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

### COMENTÁRIO DO MÊS:

#### *Mercados Internacionais*

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

*Nos EUA, a economia demonstra sinais contraditórios: o mercado de trabalho ainda está aquecido, com a criação de empregos acima das expectativas. Por outro lado, a inflação apresenta sinais positivos, com melhora nos índices de preços ao consumidor.*



*As diretrizes do novo governo são pontos de atenção a serem monitorados. Onde, nova política imigratória e o aumento das tarifas de importação tendem a reduzir a oferta de trabalho e tornar a economia mais fechada, estimulando a indústria, mas com risco de alta da inflação. Já a desregulamentação de setores pode favorecer o crescimento econômico.*

*Diante desse cenário de incertezas, o FED optou por não alterar a taxa de juros, mantendo-a estável no intervalo de 4,25% a 4,50% e divulgando um comunicado mais conservador. O mercado tem a expectativa de que o FED seja mais cauteloso em suas decisões, avaliando os possíveis impactos das novas políticas governamentais.*

*Assim, no mês de janeiro de 2025, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +3,29% e +2,70%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado dos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos positivos de +18,91% e +24,66%, respectivamente.*

*Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, apresentaram retornos negativos de -2,75% e -3,31%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real, no mês. Assim, acumulam retornos de +39,95 e +46,72% nos últimos 12 meses”.*

## **BRASIL**

*“Em janeiro, como reflexo do movimento de juros observado no mercado internacional e devido a ausência de novidades negativas no cenário fiscal nacional, houve certo alívio nas curvas de juros. Como consequência, o Ibovespa encerrou o período em alta e o real ganhou força frente ao dólar.*

*A atividade econômica demonstra resiliência, e a inflação, principalmente no núcleo de serviços, são pontos de atenção a serem monitorados. Além disso, conforme o Relatório Focus, as expectativas de inflação continuaram a subir.*

*Em relação à política fiscal, não ocorreram alterações. Entretanto, os próximos eventos que merecem atenção são a votação do Orçamento de 2025 no Congresso, prevista para março, e o envio da LDO de 2026 ao Congresso Nacional, que deve ocorrer até 15 de abril de 2025.*

*O câmbio, por sua vez, beneficiou-se da falta de ação do governo americano no campo das tarifas em janeiro, algo observado em outras moedas, e a ausência de novas notícias negativas no campo do equilíbrio fiscal local.*



*Diante desse ambiente, seguindo o movimento sinalizado na reunião anterior, o Copom elevou a taxa Selic em 1% para o patamar de 13,25%. Vale destacar que conforme sinalizações anteriores, já está previsto mais um aumento de 1% para a reunião a ser realizada em março de 2025. 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 07.02.2025, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 7,68% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,47% limitada pela SPREV para o ano de 2025.*

*O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo na mesma direção da observada nos índices globais. Apresentando a performance de +4,86% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -1,27% nos últimos 12 meses.*

*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 2025, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para a inflação, PIB, Câmbio e taxa Selic.*

***Inflação (IPCA):*** Para o final de 2025 a expectativa foi elevada para 5,58%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2026, a expectativa aumentou para 4,30%.

***SELIC:*** Para o final de 2025 as expectativas, em relação à taxa Selic, permaneceram em 15%. Para o final de 2026, também, houve estabilidade das expectativas em 12,50%.

***PIB:*** A expectativa para o final de 2025, em relação ao PIB, reduziu para 2,03%. Na mesma linha, para o final de 2026, a expectativa diminuiu para 1,70%.

***Câmbio (Dólar/ Real):*** Para o final de 2025 houve a manutenção das expectativas em R\$ 6,00. Já para o final de 2026, em relação ao último relatório, a expectativa estabilizou-se em R\$ 6,00”.

***(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. **
IPCA (variação %)	4,99	5,50	5,51	▲ (16)	143	5,58	45	4,03	4,22	4,28	▲ (6)	137	4,28	41	3,90	3,90	3,90	= (4)	118
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,02	2,06	2,06	= (1)	112	2,06	35	1,80	1,72	1,72	= (1)	95	1,72	27	2,00	1,96	1,96	= (1)	80
Câmbio (R\$/US\$)	6,00	6,00	6,00	= (4)	118	6,08	39	5,90	6,00	6,00	= (3)	112	6,10	37	5,80	5,93	5,93	= (1)	87
Selic (% a.a)	15,00	15,00	15,00	= (4)	132	15,13	44	12,00	12,50	12,50	= (1)	127	12,63	42	10,00	10,38	10,38	= (1)	103
IGP-M (variação %)	4,87	5,00	5,03	▲ (2)	71	4,84	21	4,22	4,50	4,50	= (1)	61	4,51	17	3,97	4,00	4,00	= (3)	53
IPCA Administrados (variação %)	4,42	4,83	4,85	▲ (8)	98	4,81	22	4,00	4,19	4,19	= (1)	85	4,17	20	3,79	4,00	4,00	= (2)	63
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,00	-52,15	-51,80	▲ (1)	29	-51,80	3	-50,00	-50,00	-50,00	= (1)	27	-48,56	3	-52,00	-52,00	-52,00	= (2)	19
Balança comercial (US\$ bilhões)	74,20	75,00	75,70	▲ (2)	31	76,70	3	77,95	77,00	77,00	= (3)	27	78,00	3	80,00	80,00	80,00	= (1)	18
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (7)	29	74,00	3	74,90	75,00	75,00	= (3)	27	78,00	3	76,68	80,00	80,00	= (3)	20
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	66,95	66,40	66,30	▼ (2)	46	65,50	8	70,80	70,80	70,80	= (1)	44	70,85	8	74,10	74,03	74,00	▼ (2)	36
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (6)	57	-0,50	11	-0,50	-0,60	-0,60	= (1)	54	-0,40	10	-0,30	-0,46	-0,46	= (1)	41
Resultado nominal (% do PIB)	-8,38	-8,72	-8,90	▼ (2)	44	-8,39	8	-7,60	-8,33	-8,33	= (1)	42	-8,01	8	-6,80	-7,08	-7,08	= (1)	33

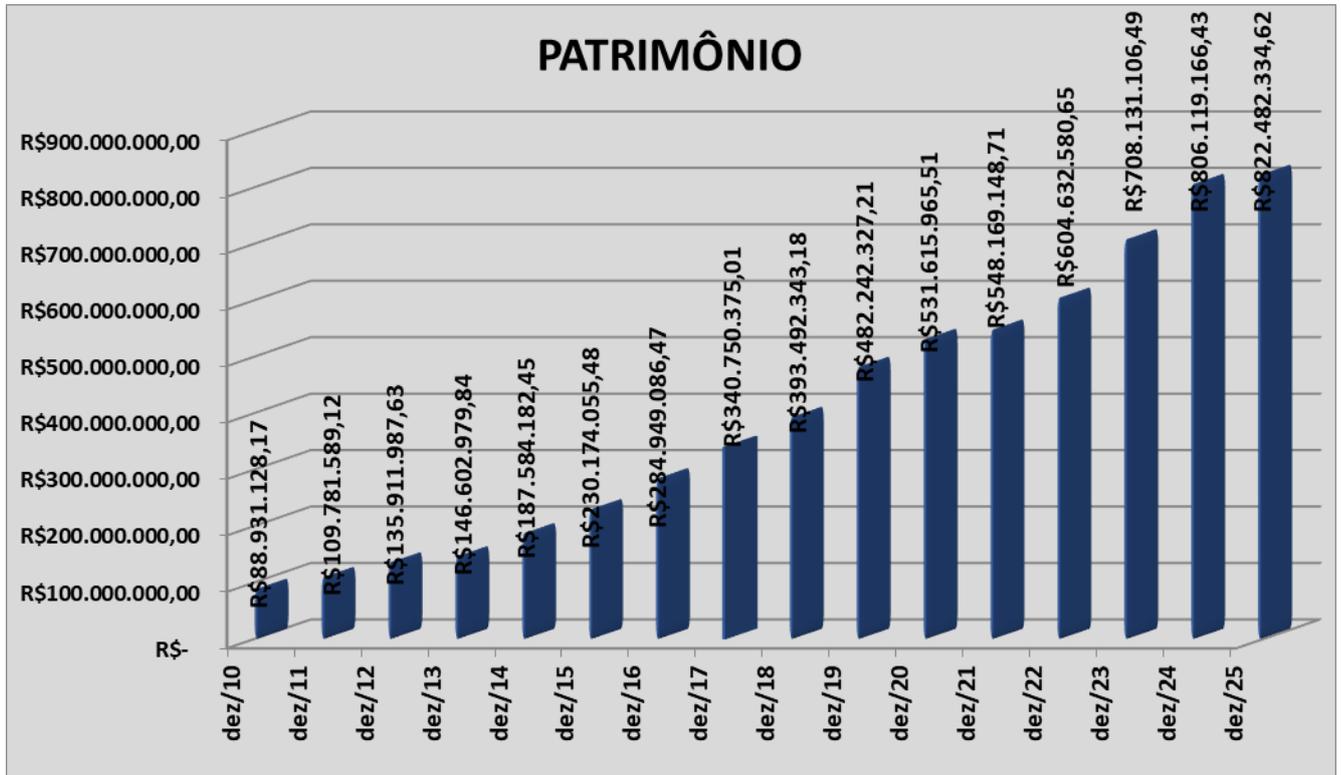
Relatório Focus de 31.01.2025. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

### 4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do Caraguaprev encerrou o mês com o patrimônio total de **R\$ 822.482.334,62** (oitocentos e vinte e dois milhões e quatrocentos e oitenta e dois mil e trezentos e trinta e quatro reais e sessenta e dois 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
Jan/25	R\$ 822.482.334,62

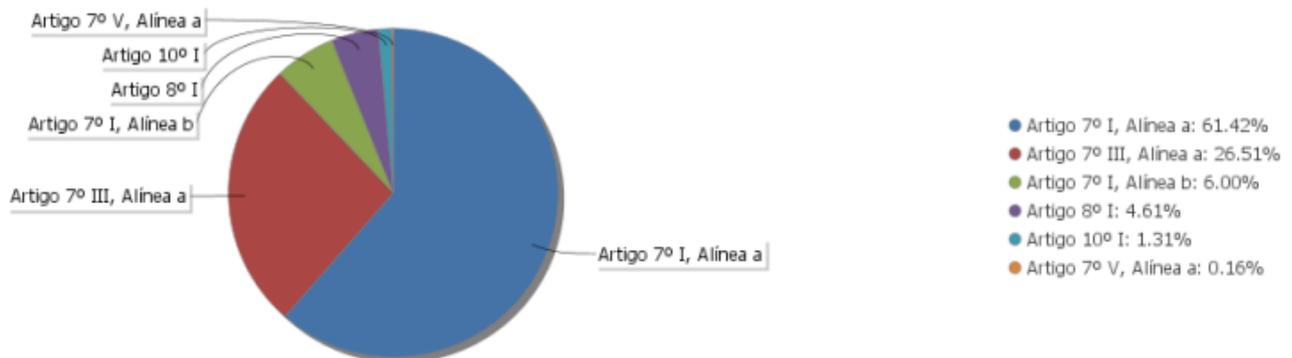


Mês 2025	PATRIMÔNIO
Jan/25	R\$ 822.482.334,62

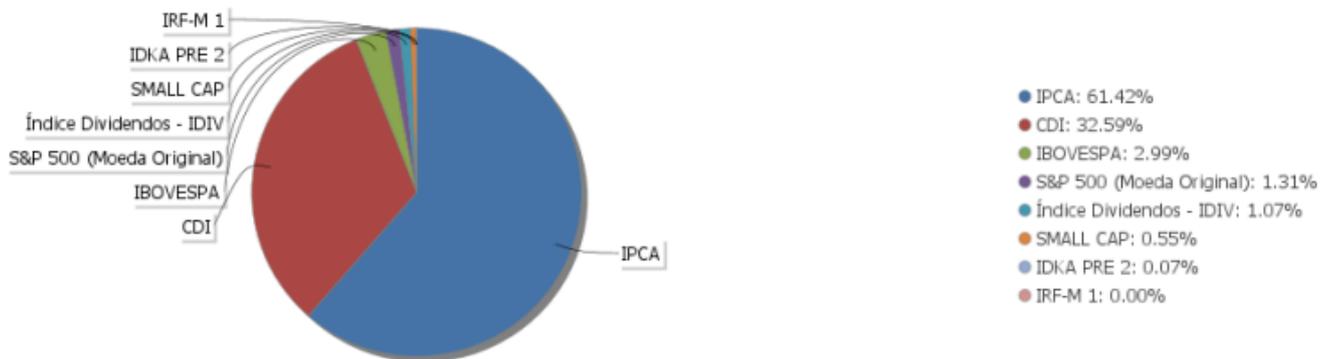
#### 4.1 ESTUDO ALM

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

#### 4.2 Alocação por Artigo – Resolução CMN.



### 4.3 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 75% (setenta e cinco por cento) no somatório dos seguintes ativos: a) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, constituídos sob a forma de condomínio aberto (fundos de renda fixa); cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda fixa).
- 4.3.4 Artigo 7º, V, "a"- até 5% (cinco por cento) em: a) cotas de classe sênior de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC);
- 4.3.5 Artigo 8º I - No segmento de renda variável, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 45% (quarenta e cinco por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários (fundos de renda variável);
- 4.3.6 Art. 9º, II - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: II - cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos



de investimento constituídos no exterior;

4.3.7 Art. 9º, III - No segmento de investimentos no exterior, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se ao limite de até 10% (dez por cento) no conjunto de: III - cotas dos fundos da classe “Ações – BDR Nível I”, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários.

4.3.8 Art. 10, I - No segmento de investimentos estruturados, as aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: I - até 10% (dez por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FIM) e em cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado (FICFIM);

## 5. RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,15												1,15
IPCA + 5,25%	0,61												0,61
p.p. indexador	0,54												0,54
2024	0,63	1,12	0,91	0,24	0,89	1,26	1,00	0,72	0,57	0,83	0,67	0,61	9,85
IPCA + 5,02%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,12
p.p. indexador	-0,22	-0,08	0,36	-0,57	0,02	0,65	0,17	0,31	-0,28	-0,18	-0,09	-0,32	-0,26
2023	1,75	-0,11	0,96	0,97	1,66	1,53	0,99	0,35	0,50	0,40	1,81	1,45	12,95
IPCA + 5,03%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67	0,95	9,82
p.p. indexador	0,79	-1,30	-0,20	0,00	1,00	1,20	0,46	-0,33	-0,15	-0,25	1,14	0,50	3,13
2022	-0,53	-0,27	2,35	-1,70	1,01	-1,73	2,27	0,51	-0,83	2,08	0,78	-0,10	3,79
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,12	0,98	0,80	1,05	11,04
p.p. indexador	-1,48	-1,65	0,30	-3,13	0,11	-2,81	2,54	0,42	-0,95	1,10	-0,02	-1,15	-7,25
2021	-0,94	-1,45	0,38	1,02	1,49	0,37	-0,80	-0,98	-1,64	-1,55	1,37	1,32	-1,47
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,61	-2,69	-1,04	0,29	0,21	-0,60	-2,23	-2,32	-3,25	-3,23	-0,00	0,10	-17,51
2020	0,26	-1,20	-8,82	2,26	2,04	2,60	3,94	-1,32	-1,68	-0,06	3,29	4,43	5,12
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	-0,45	-1,86	-9,40	2,11	1,97	1,86	3,06	-2,04	-2,80	-1,40	1,94	2,58	-5,52
2019	1,51	0,37	0,41	0,94	1,99	2,58	1,16	0,11	1,85	2,11	-0,78	2,17	15,34
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	0,68	-0,53	-0,78	-0,12	1,35	2,13	0,44	-0,51	1,40	1,47	-1,75	0,52	4,75

### Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	34	46,58
Meses abaixo - Meta Atuarial	39	53,42
	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	2,45	2,32	0,13	0,96
06 meses	4,63	4,66	-0,03	0,94
12 meses	10,42	9,85	0,57	1,02
24 meses	23,35	20,50	2,85	1,39
36 meses	30,97	33,83	-2,86	3,13
48 meses	29,58	55,73	-26,15	3,97
60 meses	34,58	72,24	-37,66	6,85
Desde 31/12/2018	55,63	91,84	-36,20	6,35



Em janeiro/2025, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 1,15% e a meta atuarial do mês foi de 0,61%. No acumulado do ano corrente a rentabilidade foi de 1,15% e a meta atuarial do ano foi de 0,61%, ou seja 0,54% acima do seu p.p. indexador.

Nos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 10,42% e no acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 23,35%, ambos acima da meta atuarial do correspondente período.

A linha intitulada “Meta Atuarial” informa a meta de rendimento positivo estabelecido para o plano previdenciário a partir da avaliação técnica atuarial anual, que hoje é de IPCA + 5,25%.

## 6. RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS

### 6.1 FUNDOS DE RENDA FIXA E TÍTULOS PÚBLICOS.

RENDA FIXA								94,09%
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 150525 (5,940000%)	0,22	0,03	0,84	0,84	21.623.931,25	2,63	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,980000%)	0,23	0,03	0,84	0,84	11.042.902,90	1,34	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,080000%)	0,22	0,03	0,85	0,85	20.563.729,98	2,50	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,350000%)	0,24	0,03	0,87	0,87	16.478.794,70	2,00	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,400000%)	0,22	0,03	0,88	0,88	20.988.775,84	2,55	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,703000%)	0,22	0,03	0,90	0,90	20.862.532,89	2,54	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,090000%)	0,25	0,03	0,85	0,85	5.468.549,91	0,66	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,220000%)	0,22	0,03	0,86	0,86	10.184.652,83	1,24	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (7,301500%)	0,22	0,03	0,95	0,95	20.387.657,06	2,48	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,221000%)	0,22	0,03	0,86	0,86	20.789.857,89	2,53	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,350000%)	0,25	0,02	0,87	0,87	16.475.831,68	2,00	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (7,030000%)	0,22	0,04	0,93	0,93	10.285.484,13	1,25	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (5,708000%)	0,27	0,03	0,82	0,82	11.726.786,80	1,43	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (6,070000%)	0,23	0,04	0,85	0,85	42.097.221,46	5,12	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,560000%)	0,30	0,03	0,81	0,81	18.004.471,44	2,19	



TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,821000%)	0,31	0,03	0,83	0,83	21.092.200,08	2,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,650000%)	0,33	0,03	0,82	0,82	999.276,98	0,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,770000%)	0,34	0,03	0,83	0,83	11.770.720,69	1,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,186000%)	0,22	0,03	0,86	0,86	15.653.245,98	1,90
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,710000%)	0,37	0,03	0,82	0,82	34.488.783,41	4,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,760000%)	0,37	0,03	0,83	0,83	11.469.534,69	1,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,781000%)	0,37	0,03	0,83	0,83	11.451.466,03	1,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,713000%)	0,40	0,03	0,82	0,82	11.836.772,37	1,44
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,780000%)	0,40	0,03	0,83	0,83	11.443.544,00	1,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,815000%)	0,40	0,03	0,83	0,83	11.760.810,71	1,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,916000%)	0,40	0,03	0,84	0,84	4.223.237,41	0,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,920000%)	0,41	0,00	0,84	0,84	11.311.690,06	1,38
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,970000%)	0,41	0,01	0,84	0,84	21.673.703,61	2,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,296000%)	0,22	0,03	0,87	0,87	36.544.331,04	4,44
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,815000%)	0,42	0,03	0,83	0,83	11.437.286,82	1,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,850000%)	0,43	0,00	0,83	0,83	11.060.051,19	1,34
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>0,28</b>	<b>0,03</b>	<b>0,85</b>	<b>0,85</b>	<b>505.197.835,83</b>	<b>61,42</b>

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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,85	0,00	0,37	0,37	0,00	0,00	5.181.773.678,22	0,00
BB	BB	BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO	0,05	0,05	1,04	1,04	36.538.136,15	4,44	31.395.292.367,17	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,45	0,00	0,17	0,17	0,00	0,00	3.676.053.173,30	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	3,96	0,01	3,08	3,08	578.299,57	0,07	105.477.324,04	0,55
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	0,48	0,00	0,05	0,05	0,00	0,00	641.537.439,04	0,00
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	1,62	0,00	0,17	0,17	0,00	0,00	200.169.405,49	0,00
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	1,06	1,06	12.220.472,88	1,49	7.590.142.876,62	0,16
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>0,86</b>	<b>0,05</b>	<b>1,10</b>	<b>1,10</b>	<b>49.336.908,60</b>	<b>6,00</b>		



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	0,14	0,05	1,14	1,14	22.397.972,21	2,72	2.313.476.987,43	0,97
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,07	0,06	1,10	1,10	54.880.188,51	6,67	20.658.129.061,16	0,27
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,10	0,05	1,08	1,08	16.550.204,03	2,01	6.847.067.411,47	0,24
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	1,08	1,08	74.908.699,45	9,11	20.713.634.747,12	0,36
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,06	0,05	1,05	1,05	37.747.396,39	4,59	7.655.547.105,69	0,49
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,05	1,08	1,08	11.549.639,05	1,40	3.300.305.058,65	0,35
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,08</b>	<b>0,05</b>	<b>1,08</b>	<b>1,08</b>	<b>218.034.099,64</b>	<b>26,51</b>		

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 *	5,59	0,38	0,38	0,38	1.285.703,93	0,16	50.390.297,45	2,55
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea a</b>			<b>5,59</b>	<b>0,38</b>	<b>0,38</b>	<b>0,38</b>	<b>1.285.703,93</b>	<b>0,16</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>0,21</b>	<b>0,04</b>	<b>0,93</b>	<b>0,93</b>	<b>773.854.548,00</b>	<b>94,09</b>		

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 94,09% 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 0,93%, acima da meta atuarial do mês que foi de 0,61%, enquanto que no ano a performance desses fundos é de 0,93%, 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 61,42% 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 6,00% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e ano, com manutenção da posição atual;
- c) Fundos Renda Fixa que representam 26,51% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial no mês e 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 0,16% da carteira do Instituto, apresentou rentabilidade abaixo da meta atuarial no mês, com manutenção da posição atual.

## 6.2 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL – AÇÕES

RENDA VARIÁVEL										4,61%
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatílidade a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	12,94	-0,44	3,93	3,93	1.671.737,46	0,20	497.673.860,24	0,34
BRABESCO	BEM	BRABESCO FIA MID SMALL CAPS	18,55	-0,48	7,10	7,10	4.537.457,09	0,55	309.926.823,13	1,46
BRABESCO	BEM	BRABESCO FIC FIA SELECTION	14,74	-0,68	5,31	5,31	5.173.950,30	0,63	224.033.997,97	2,31
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,24	-0,44	4,87	4,87	7.124.993,26	0,87	1.015.251.942,77	0,70
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	13,61	-0,53	5,50	5,50	7.831.148,27	0,95	653.836.336,83	1,20
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	14,37	-0,79	4,22	4,22	3.897.060,36	0,47	1.213.670.119,30	0,32
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,03	-0,63	5,81	5,81	7.654.606,64	0,93	106.635.533,85	7,18
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>13,61</b>	<b>-0,57</b>	<b>5,40</b>	<b>5,40</b>	<b>37.890.953,38</b>	<b>4,61</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>13,61</b>	<b>-0,57</b>	<b>5,40</b>	<b>5,40</b>	<b>37.890.953,38</b>	<b>4,61</b>		



Os Fundos de renda variável - AÇÕES que compõem a carteira do CaraguaPrev são compostos por FUNDOS DE AÇÕES - ART. 8º, I e representa 4,61% 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 5,40%, acima da meta atuarial do mês e do ano.

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 4,61% da carteira do Instituto, apresentaram rentabilidade acima da meta atuarial do mês e do 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										1,31%
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	12,53	-0,50	2,64	2,64	10.736.833,24	1,31	2.136.969.086,50	0,50
Sub-total Artigo 10º I			12,53	-0,50	2,64	2,64	10.736.833,24	1,31		
Investimentos Estruturados			10,16	-0,50	2,64	2,64	10.736.833,24	1,31		

O Investimento Estruturado, Fundo Multimercado - ART. 10, I, que compõem a carteira do CaraguaPrev representa 1,31% da Carteira de Investimentos. (*Resolução CMN n.º 4.963/21*).

No mês avaliado a rentabilidade dos Investimentos Estruturados é de 2,64%, acima da meta atuarial do mês e do ano.

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 1,31% 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:** Em pós-fixados, títulos públicos e privados atrelados ao CDI ou à Selic devem continuar apresentando retornos elevados, acima da inflação - diante da expectativa de que a Selic siga no patamar superior aos dois dígitos ao longo de 2025.

**Renda Variável:** Janeiro se destacou como um mês positivo para nossas ações e o nosso principal índice, o Ibovespa, apresentou movimento de recuperação. Contudo, esses mesmos temas que geraram preocupações em 2024 continuam no radar dos investidores em 2025, exigindo uma postura ainda cautelosa para o investidor na renda variável brasileira.

**Investimentos Estruturados e Exterior:** Após um ano de bom desempenho na classe de Renda Variável Global, janeiro trouxe sinalizações que ressaltaram a importância de uma abordagem mais cautelosa e seletiva em investimentos em ações globais, especialmente nos Estados Unidos. Exemplo disso foi o forte impacto observado nas bolsas ao redor do mundo diante do evento envolvendo a chinesa DeepSeek. A baixa previsibilidade das futuras políticas econômicas de Donald Trump e os níveis de preço elevados de grande parte das ações americanas - especialmente no setor de tecnologia - adicionam ao tom de cautela.

## 8 GERENCIAMENTO DE RISCOS - INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

<b>Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%</b>	<b>Value-At-Risk (R\$):</b> 2.964.286,10	<b>Value-At-Risk:</b> 0,36%
---	---	--------------------------------

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,16	0,06	5,00	0,01	-0,49	0,93	773.854.548,00	94,09
Artigo 8º	18,75	7,33	20,00	0,33	0,23	5,40	37.890.953,38	4,61
Artigo 10º	13,54	5,13	20,00	0,02	0,12	2,64	10.736.833,24	1,31
CARAGUATATUBA	0,92	0,36		0,36	0,15	1,15	822.482.334,62	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

31/01/2025

### ANÁLISE DE LIQUIDEZ

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	290.776.690,26	35,35		290.776.690,26	35,35	
de 31 dias a 365 dias	79.738.372,66	9,69		370.515.062,92	45,05	
acima de 365 dias	451.967.271,70	54,95		822.482.334,62	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, 34,73% 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	0,85 84,48	0,85 84,48	2,75 99,95	5,28 96,44	11,05 101,15	4.272.725,87	0,53	4.272.725,87
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,10 109,26	1,10 109,26	2,48 89,93	5,02 91,61	8,35 76,50	539.408,32	0,07	539.408,32
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,08 107,30	1,08 107,30	2,72 98,72	5,47 99,89	10,97 100,45	2.311.459,74	0,28	2.311.459,74
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,38 37,94	0,38 37,94	0,82 29,67	0,42 7,75	2,32 21,25	4.905,87	0,00	4.905,87
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,40 0,54	5,40 0,54	-3,90 -1,14	-3,06 -1,87	-3,86 -2,60	1.942.587,03	0,24	1.942.587,03
Artigo 10º I % do CDI	2,64 261,49	2,64 261,49	6,78 246,42	0,74 13,42	13,83 126,63	276.176,78	0,03	276.176,78
Artigo 7º	0,93	0,93	2,72	5,35	10,67	7.128.499,80	0,88	7.128.499,80
Artigo 8º	5,40	5,40	-3,90	-3,06	-3,86	1.942.587,03	0,24	1.942.587,03
Artigo 10º	2,64	2,64	6,78	0,74	13,83	276.176,78	0,03	276.176,78
<b>CARAGUATATUBA (Total)</b>						<b>9.347.263,61</b>	1,15	<b>9.347.263,61</b>



CARAGUATATUBA

31/01/2025

### ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	Jan/25	Dez/24	Nov/24	Out/24	Set/24	Ago/24
Renda Fixa	94,09	94,24	93,95	93,79	93,63	93,41
Renda Variável	4,61	4,46	4,72	4,95	5,09	6,59
Investimentos Estruturados	1,31	1,30	1,33	1,26	1,28	0,00
Investimentos no Exterior						0,00

### RENTABILIDADE POR SEGMENTO

Segmento	Jan/25	Dez/24	Nov/24	Out/24	Set/24	Ago/24
Renda Fixa	0,93	0,94	0,83	0,99	0,75	0,80
Renda Variável	5,40	-5,22	-3,80	-1,73	-2,82	5,63
Investimentos Estruturados	2,64	-1,87	6,02	-0,34	0,89	-6,18
Investimentos no Exterior						-6,44

## 11 MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

### APR – AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RESGATE

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



4	02/01/2025	APLICAÇÃO NO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, DO RESGATE DO Fundo de Investimento FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ: 23.215.097/0001-55, Caixa Econômica Federal	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 1.120.442,19	APLICAÇÃO
5	02/01/2025	RESGATE TOTAL DO Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI, CNPJ: 08.703.063/0001-16, Banco Itaú, PARA APLICAÇÃO DO VALOR NO ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00.	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI, CNPJ: 08.703.063/0001-16	R\$ 525.999,28	RESGATE
6	03/01/2025	Restituição Benefício Previdenciário de Pensionista do CaraguaPrev, Banco Itaú, Ag 0248 C/C 04042-0	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 400,00	APLICAÇÃO
7	03/01/2025	Repasse da compensação previdenciária – ENTRE RPPS FUNDO FINANCEIRO - FUNFIN, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, cnpj 13.077.418/0001-49	R\$ 598,07	APLICAÇÃO
8	03/01/2025	APLICAÇÃO NO FI SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 02.224.354/0001-45, DO RESGATE DO Fundo de Investimento SANTANDER RF ATIVO FIC, CNPJ: 26.507.132/0001-06, Banco Santander.	FI SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 02.224.354/0001-45	R\$ 58.157,36	APLICAÇÃO
9	03/01/2025	APLICAÇÃO NO FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, DO RESGATE DO Fundo de Investimento FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ: 23.215.097/0001-55, Caixa Econômica Federal.	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 126.557,03	APLICAÇÃO
10	07/01/2025	RESGATE TOTAL DO Fundo de Investimento BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89, Banco do Brasil, PARA APLICAÇÃO DO VALOR NO Fundo de Investimento BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81.	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89	R\$ 10.949.354,00	RESGATE
11	07/01/2025	APLICAÇÃO NO Fundo de Investimento BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81, DO RESGATE DO FI BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89, Banco do Brasil	BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81	R\$ 10.615.868,58	APLICAÇÃO
12	08/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias de servidor da Prefeitura de Caraguatatuba. Cedido para a Prefeitura de São Sebastião, referente ao mês 12/2024.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 1.530,89	APLICAÇÃO
13	08/01/2025	Repasse da compensação previdenciária – COMPREV 11/2024, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 9999-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, cnpj 13.077.418/0001-49	R\$ 250.211,98	APLICAÇÃO
14	07/01/2025	APLICAÇÃO NO Fundo de Investimento BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81, DO RESGATE DO FI BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89, Banco do Brasil.	BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81	R\$ 333.485,40	APLICAÇÃO



15	10/01/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 50.000,00	RESGATE
16	14/01/2025	DEVOLUÇÕES DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS PATRONAIS, CONFORME PROCESSO ADMINISTRATIVO N.º 22/2025.	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP CNPJ n.º 03.737.206/0001-97	R\$ 59.547,64	RESGATE
17	20/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal referente ao mês 12/2024 e 13º sal/24, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 10.220.754,07	APLICAÇÃO
18	20/01/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 144.266,00	RESGATE
19	20/01/2025	Transferência do valor da Taxa de administração correspondente ao mês 01/2025, CEF, Ag 0797, C/C 9999-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 928.862,55	APLICAÇÃO
20	20/01/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial Caraguaprev 01/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 5.855,83	APLICAÇÃO
21	20/01/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da Prefeitura 01/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 839.540,54	APLICAÇÃO
22	21/01/2025	Resgate na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0, para pagamento das despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 11.000,00	RESGATE
23	21/01/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da FUNDACC 01/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 6.139,38	APLICAÇÃO
24	21/01/2025	Aporte para cobertura do déficit atuarial da CAMARA 01/2025, Banco do Brasil, Ag 1741-8 C/C 37299-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI, CNPJ 13.077.418/0001-49	R\$ 32.652,06	APLICAÇÃO
25	30/01/2025	Resgate p/ FOLHA DE PAGAMENTO DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS DO CARAGUAPREV REF. 01/2025 na CEF, AG 0797, C/C 1000-0, FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP - CNPJ N° 03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 4.857.739,34	RESGATE
26	30/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Fundacc referente mês 01/2025.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 59.228,85	APLICAÇÃO
27	30/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias do Caraguaprev, referente ao mês 01/2025, CEF, Ag 0797 C/C 1000-0	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 40.169,20	APLICAÇÃO
28	30/01/2025	Resgate para pagamento folha dos ativos JANEIRO/25 na CEF, Agência 0797, conta corrente 9999-0 - despesas administrativas.	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 249.885,63	RESGATE
29	31/01/2025	Repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal – aposentados e pensionistas ref. ao mês de 01/2025.	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00	R\$ 2.399,89	APLICAÇÃO



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

1. RESGATE de R\$ 525.999,28 (quinhentos e vinte e cinco mil e novecentos e noventa e nove reais e vinte e oito centavos) do Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI, CNPJ: 08.703.063/0001-16, Banco Itaú, em 02/01/2025, para APLICAÇÃO R\$ 525.999,28 (quinhentos e vinte e cinco mil e novecentos e noventa e nove reais e vinte e oito centavos) no Fundo de Investimento ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00, Banco Itaú, em 02/01/2025;
2. RESGATE de R\$ 1.246.999,22 (um milhão e duzentos e quarenta e seis mil e novecentos e noventa e nove reais e vinte e dois centavos) do Fundo de Investimento FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ: 23.215.097/0001-55, Caixa Econômica Federal, em 02/01/2025, para APLICAÇÃO R\$ 1.120.442,19 (um milhão e cento e vinte mil e quatrocentos e quarenta e dois reais e dezenove centavos) em 02/01/2025 e R\$ 126.557,03 (cento e vinte e seis mil e quinhentos e cinquenta e sete reais e três centavos) em 03/01/2025 no Fundo de Investimento FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI, CNPJ: 23.215.008/0001-70, Caixa Econômica Federal;
3. RESGATE de R\$ 58.157,36 (cinquenta e oito mil e cento e cinquenta e sete reais e trinta e seis centavos) do Fundo de Investimento SANTANDER RF ATIVO FIC, CNPJ: 26.507.132/0001-06, Banco Santander, em 03/01/2025, para APLICAÇÃO R\$ 58.157,36 (cinquenta e oito mil e cento e cinquenta e sete reais e trinta e seis centavos) do Fundo de Investimento SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA, CNPJ: 02.224.354/0001-45, Banco Santander, em 03/01/2025; e,
4. RESGATE de R\$ 10.949.354,00 (dez milhões e novecentos e quarenta e nove mil e trezentos e cinquenta e quatro reais) do Fundo de Investimento BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI, CNPJ: 35.292.588/0001-89, Banco do Brasil, em 07/01/2025, para APLICAÇÃO de R\$ 10.615.868,58 (dez milhões e seiscentos e quinze mil e oitocentos e sessenta e oito reais e cinquenta e oito centavos), em 07/01/2025 e o valor de R\$ 333.485,40 (trezentos e trinta e três mil e quatrocentos e oitenta e cinco reais e quarenta centavos) em 08/01/2025, no Fundo de Investimento BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LONGO PRAZO, CNPJ: 11.046.645/0001-81, Banco do Brasil.



## 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

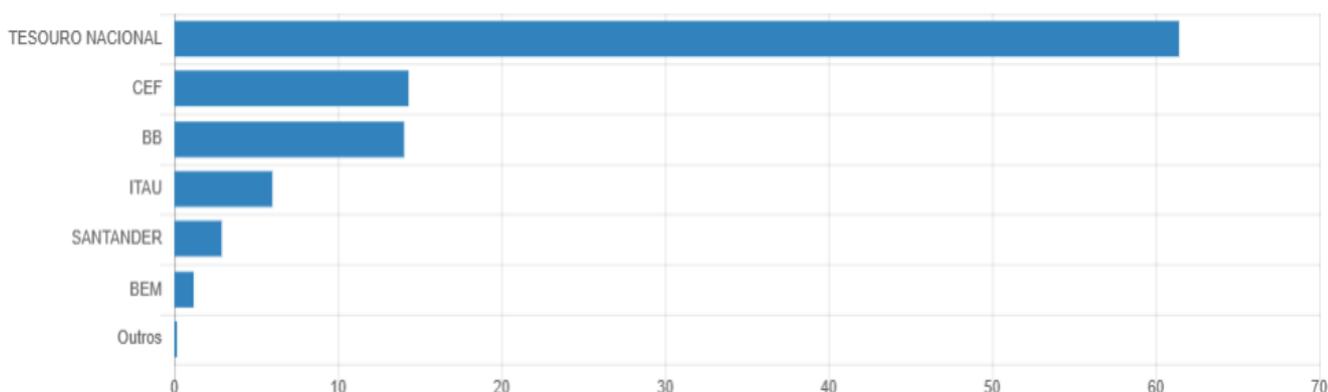
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 3
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	505.197.835,83	61,42	0,00	54,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	49.336.908,60	6,00	0,00	6,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	218.034.099,64	26,51	0,00	34,03	60,00	0,00	75,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	1.285.703,93	0,16	0,00	0,17	5,00	0,00	15,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>773.854.548,00</b>	<b>94,09</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	37.890.953,38	4,61	0,00	3,00	30,00	0,00	45,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>37.890.953,38</b>	<b>4,61</b>					45,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	10.736.833,24	1,31	0,00	2,50	10,00	0,00	15,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>10.736.833,24</b>	<b>1,31</b>					20,00
<b>Total</b>		<b>822.482.334,62</b>	<b>100,00</b>					

## 13 RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS

Gestor	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Mês (R\$)
BB	113.056.690,25	12.084.351,74	-10.949.354,00	0,00	115.488.034,33	1.296.346,34
BRASESCO	9.149.677,68	0,00	0,00	0,00	9.711.407,39	561.729,71
CAIXA DTVM	109.860.181,21	12.497.544,78	-6.619.437,83	0,00	117.730.177,82	1.991.889,66
ITAU	48.327.242,98	528.799,17	-525.999,28	0,00	49.299.063,39	969.020,52
SANTANDER	23.519.466,29	58.157,36	-58.157,36	0,00	23.770.111,93	250.645,64
TESOURO NACIONAL	500.925.109,96	0,00	0,00	0,00	505.197.835,83	4.272.725,87
VILA RICA	1.280.798,06	0,00	0,00	0,00	1.285.703,93	4.905,87



## ALOCÇÃO POR ADMINISTRADOR



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

Aplicações em Fundos de Investimentos e Títulos Públicos			
JANEIRO – 2025			
FUNDO	CNPJ	VALOR	% RECURSOS
BB RF DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	11.046.645/0001-80	22.257.252,45	1,4248
BB RF DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP (APORTES 37299-4)	11.046.645/0001-81	14.280.883,70	1,7363
CEF FI BRASIL IDKA2 PRÉ	45.163.710/0001-70	578.299,57	0,0703
FIDC FECHADO MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	1.285.703,93	0,1563
CEF FI BRASIL REF DI LP 9999-0 (TX ADMINISTRATIVA)	03.737.206/0001-97	21.744.793,79	2,6438
CEF FI BRASIL REF DI LP 1000-0	03.737.206/0001-97	53.163.905,66	6,4638
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	16.550.204,03	2,0122
SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	02.224.354/0001-45	11.549.639,05	1,4042
BB INSTITUCIONAL RF	02.296.928/0001-90	22.397.972,21	2,7232
ITAU INSTIT RF DI	00.832.435/0001-00	37.747.396,39	4,5894
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	45.032.119,85	5,4751
BB PREV RF PERFIL ( APORTES 37299-4)	13.077.418/0001-49	9.848.068,66	2,0122
SANTANDER DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM	09.577.447/0001-00	12.220.472,88	1,4858
BB DIVIDENDOS FIC FIA	05.100.191/0001-87	1.671.737,46	0,2033
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS 9999-0	15.154.441/0001-15	7.124.993,26	0,8663
FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	7.831.148,27	0,9521
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	3.897.060,36	0,4738
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FIC	42.318.981/0001-60	7.654.606,64	0,9307



BRADESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	5.173.950,30	0,6291
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	4.537.457,09	0,5517
CAIXA FI INDEXA BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	10.736.833,24	1,3054
<b>Total em Bancos R\$</b>		<b>317.284.498,79</b>	<b>38,5765</b>

TITULOS PUBLICOS FEDERAIS		VALOR INVESTIDO	% RECURSOS
NTN-B - 15/05/2025 (5,9752% - 2.476	2025	11.042.902,90	1,3426
NTN-B - 15/05/2025 (6,08%) - 4.612	2025	20.563.729,98	2,5002
NTN-B - 15/05/2025 (5,940%) - 4.848	2025	21.623.931,25	2,6291
NTN-B - 15/08/2026 (6,353%) - 3.661	2026	16.478.794,70	2,0035
NTN-B - 15/08/2026 (6,400%) - 4.666	2026	20.988.775,84	2,5519
NTN-B - 15/08/2026 (6,700%) - 4.657	2026	20.862.532,89	2,5365
NTN-B - 15/05/2027 (6,22%) - 2.293	2027	10.184.652,83	1,2383
NTN-B - 15/05/2027 (6,09%) - 1.228	2027	5.468.549,91	2,4788
NTN-B - 15/05/2027 (7,30%) - 4.690	2027	20.387.657,06	0,6649
NTN-B - 15/08/2028 (6,353%) - 3.678	2028	16.475.831,68	2,0032
NTN-B - 15/08/2028 (6,22%) - 4.623	2028	20.789.857,89	2,5277
NTN-B - 15/08/2028 (7,03%) - 2.342	2028	10.285.484,13	1,2505
NTN-B - 15/05/2030 (5,708%) - 2.555	2030	11.726.786,80	1,4258
NTN-B - 15/08/2032 (6,07%) - 9.326 APORTES EQUAC DEFICIT	2032	42.097.221,46	5,1183
NTN-B - 15/05/2035 (5,56%) - 3.900	2035	18.004.471,44	2,1890
NTN-B - 15/05/2035 (5,821%) - 4.657	2035	21.092.200,08	2,5645
NTN-B - 15/08/2040 (5,65%) - 213	2040	999.276,98	0,1215
NTN-B - 15/08/2040 (5,77%) - 2.538	2040	11.770.720,69	1,4311
NTN-B - 15/08/2040 (6,19%) - 3.511	2040	15.653.245,98	1,9032
NTN-B - 15/05/2045 (5,781%) - 2.496	2045	11.451.466,03	1,3923
NTN-B - 15/05/2045 (5,76%) - 2.494	2045	11.469.534,69	1,3945
NTN-B - 15/05/2045 (5,71%) - 7.457	2045	34.488.783,41	4,1933
NTN-B - 15/08/2050 (5,916%) - 920	2050	4.223.237,41	0,5135
NTN-B - 15/08/2050 (5,780%) - 2.451	2050	11.443.544,00	1,3913
NTN-B - 15/08/2050 (5,922%) - 2.466	2050	11.311.690,06	1,3753
NTN-B - 15/08/2050 (5,713%) - 2.514	2050	11.836.772,37	1,4392
NTN-B - 15/08/2050 (5,815%) - 2.530	2050	11.760.810,71	1,4299
NTN-B - 15/08/2050 (5,9715%) - 4.754	2050	21.673.703,61	2,6352
NTN-B - 15/08/2050 (6,300%) - 8.340	2050	36.544.331,04	4,4432
NTN-B - 15/05/2055 (5,852%) - 2.420	2055	11.060.051,19	1,3447
NTN-B - 15/05/2055 (5,815%) - 2.490	2055	11.437.286,82	1,3906
<b>Total Títulos Públicos</b>		<b>505.197.835,83</b>	<b>61,4235</b>

<b>Total Geral</b>		<b>822.482.334,62</b>	<b>100,0000</b>
--------------------	--	-----------------------	-----------------



## 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, 27 de fevereiro de 2025.

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



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



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



**Adriana Zambotto Fernandes**  
Membro do Comitê  
Certificado ANBIMA CPA-10



**Ivone Cardoso Vicente Alfredo**  
Membro do Comitê





## PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – CaraguaPrev, em reunião realizada nesta data, cumprindo o que determina o artigo 73 da Lei complementar nº 59, de 05 de novembro de 2015, tendo examinado as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao **mês de JANEIRO 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, 27 de fevereiro de 2025.

**Cristiano Paulo Silva**  
Presidente do Conselho Fiscal



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



**Marcia Regina Paiva Silva**  
Membro do Conselho Fiscal





## 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 JANEIRO 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, 27 de fevereiro de 2025.

**Alex Catapani**

Presidente do Conselho Deliberativo

**Gabriela Cristina da Silva Coelho**

Membro do Conselho Deliberativo



**Margarete Soares de Oliveira**

Membro do Conselho Deliberativo



**Rosemeire Maria de Jesus**

Membro do Conselho Deliberativo

Certificado ANBIMA CPA-10



**Ivone Cardoso Vicente Alfredo**

Membro do Conselho Deliberativo



**Benedita Auxiliadora de Moraes**

Membro do Conselho Deliberativo



**Marcia Denise Gusmão Coelho**

Membro do Conselho Deliberativo



**Valéria Rodrigues Regina de Lima**

Membro do Conselho Deliberativo

