

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ao vigésimo sexto dia do mês de novembro de 2025, às 10h. Reuniram-se presencialmente na sede do CaruaruPrev, para a reunião ordinária do comitê de investimentos: a Sr^a Leiliane Severina da Silva Alves (representante do CaruaruPrev), a Sr^a Patrícia Felix Vieira e a Sr^a Wingrid Marinho dos Santos Silva (representantes da administração direta). Estando todos os membros presentes, foi iniciada a reunião, obedecendo à pauta previamente estabelecida para a ordem do dia:

- a) Apresentação da carteira;
- b) Caso Banco Master;
- c) Reestruturação da Carteira de acordo com ALM;

Seguindo a ordem do dia, foi apresentada a carteira dos fundos de investimentos, cujo patrimônio acumulado do mês de outubro de 2025 foi de R\$169.946.143,45 (cento e sessenta e nove milhões, novecentos e quarenta e seis mil, cento e quarenta e três reais e quarenta e cinco centavos.) (anexo I), estes renderam R\$ 2.010.280,37 (dois milhões, dez mil, duzentos e oitenta reais e trinta e sete centavos.), aos cofres do CARUARUPREV, sendo a rentabilidade de 1,23 % no mês e acumulado 12,25%, enquanto a meta do mês foi de 0,51% e acumulada 8,16% apresentando um Gap. Positivo no mês de 0,72 pontos percentuais (p.p.), acumulado 4,09 (p.p.). Em seguida, foi discutido o escândalo envolvendo o Banco Master, que ganhou grande repercussão na mídia nos últimos dias. De acordo com informações divulgadas pelo portal G1 Economia, em matéria publicada em 25 de novembro de 2025, estima-se que o rombo financeiro causado pela instituição deverá demandar, em média, R\$ 40 bilhões do Fundo Garantidor de Créditos (FGC), valor equivalente a aproximadamente um terço do total do fundo. Segundo o FGC, cerca de 1,6 milhão de investidores, detentores de aproximadamente R\$ 41 bilhões em CDBs da instituição, deverão ser ressarcidos, o que exercerá significativa pressão sobre o caixa atual do fundo, que soma R\$ 122 bilhões em recursos líquidos. Para fins comparativos, o maior resgate já realizado até então havia ocorrido em 1997, no caso do Banco Bamerindus, cujo impacto foi de R\$ 3,7 bilhões, correspondentes a R\$ 19,6 bilhões após atualização pela inflação. Diante da necessidade de cobertura do maior resgate já registrado, o FGC deverá receber novos aportes das instituições financeiras associadas, incluindo seus cinco principais contribuintes: Itaú, Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal e Santander. (Fonte: G1 – Economia - <https://g1.globo.com/economia/noticia/2025/11/25/todos-vamos-pagar-um-pouco-do-prejuizo-do-caso-master-diz-economista.ghml>) acessado em 26 de novembro de 2025 às 9:06. Na ocasião, a membra Wingrid Marinho dos Santos Silva registrou que, dentre os institutos de regimes próprios de previdência próximos à nossa localidade e de seu conhecimento, apenas o município de Paulista possui recursos aplicados no Banco Master. Dando seguimento à pauta, foi informado que, conforme solicitação encaminhada por e-mail à consultoria de investimentos para uma reestruturação da carteira, com base no estudo de ALM (Anexo II), recebemos a resposta no dia anterior à reunião (Anexo III). Na oportunidade, a membra Leiliane destacou que a consultoria propôs movimentações com o objetivo de

aproximar a carteira atual das recomendações apresentadas no estudo de ALM, sugerindo ajustes nos fundos já existentes na carteira e ressaltando, entre as recomendações, a aquisição de títulos públicos. Leiliane também enfatizou a necessidade de realizar uma análise mais detalhada da carteira sugerida pela consultoria, de modo a avaliar a adequação das movimentações propostas antes de qualquer deliberação. Não havendo outros assuntos a serem discutidos, a reunião foi encerrada às 10h50. Eu, Leiliane Severina da Silva Alves, redigi e lavrei a presente ata, que após lida e aprovada, será assinada pelos presentes.

LEILIANE SEVERINA DA SILVA ALVES
Presidente - Comitê de Investimentos

PATRÍCIA FELIX VIEIRA
Membra - Comitê de Investimentos

WINGRID MARINHO DOS SANTOS SILVA
Membra - Comitê de Investimentos

Anexo I

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Outubro/2025

LEMA



Patrimônio

R\$ 169.946.143,45

Rentabilidade

Mês 1,23%
Acum. 12,25%

Meta

Mês 0,51%
Acum. 8,16%

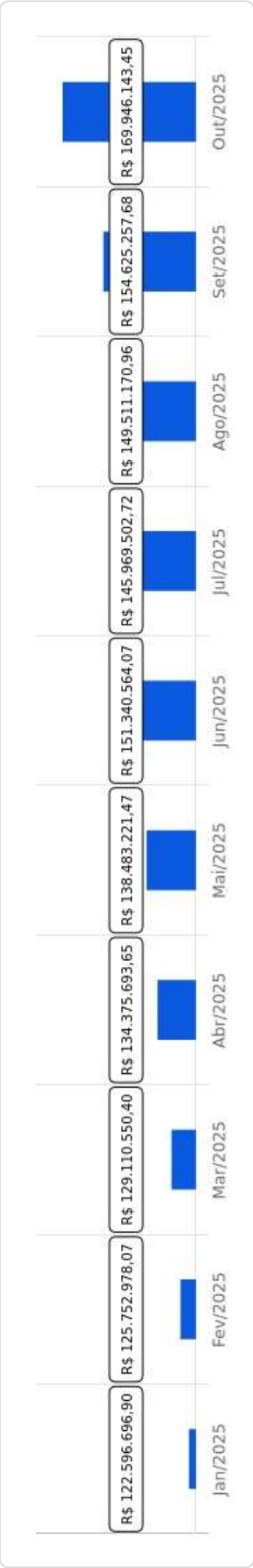
Gap

Mês 0,73p.p.
Acum. 4,09p.p.

VaR_{1,252}

0,18%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)




As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEWA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 42.673.875,60	25,11%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 491.880,38	1,02%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 13.933.390,06	8,20%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 139.279,14	1,01%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 527.321,35	0,31%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 5.609,11	1,08%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 16.567.951,24	9,75%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 233.905,22	1,43%	0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 5.650.933,84	3,33%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 57.648,92	1,03%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 12.298.752,90	7,24%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 164.378,82	1,35%	0,20%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	R\$ 14.594.794,57	8,59%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 180.896,73	1,26%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 28.067.184,81	16,52%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 323.972,68	1,16%	0,20%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 11.505.097,21	6,77%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 142.700,01	1,26%	0,20%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R...	R\$ 8.783.503,72	5,17%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 109.703,64	1,26%	0,18%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 3.364.153,35	1,98%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 33.731,16	1,01%	0,20%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 5,10	0,00%	VR	-	7, V "a"	R\$ -0,04	-0,79%	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 1.141.078,37	0,67%	D+15	-	8, I	R\$ 22.584,63	2,02%	2,00%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.137.536,28	1,85%	D+3	-	8, I	R\$ 895,15	0,03%	2,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA...	R\$ 5.503.347,57	3,24%	D+0	-	10, I	R\$ 72.613,14	1,34%	0,70%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMER...	R\$ 2.165.037,04	1,27%	D+3	-	10, I	R\$ 30.481,68	1,43%	0,50%
Total investimentos	R\$ 169.913.963,01	100,00%				R\$ 2.010.280,37	1,23%	
Disponibilidade	R\$ 32.180,44	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 169.946.143,45	100,00%				-	-	

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEWA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Anexo II

Solicitação de Avaliação – Reestruturação dos Fundos com base no ALM



De

Para

Cópia

Data

<comitedeinvestimentos@caruaruprev.pe.gov.br>

Gil <gil@lemaef.com.br>

Bianca <Bianca@lemaef.com.br>, Financeiro <financeiro@caruaruprev.pe.gov.br>

2025-11-10 13:38

Prezado Gil, boa tarde. Tudo bem?

Considerando as análises apresentadas no estudo de ALM e o portfólio sugerido, gostaria de solicitar uma avaliação para reestruturação dos fundos, conforme o portfólio indicado.

A avaliação de vocês será importante para nos orientar na tomada de decisão e na condução dos próximos passos junto ao Comitê.

Fico à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.


Desde já, agradeço pela atenção e colaboração.

Atenciosamente,

Leiliane Alves
Presidente do Comitê de Investimentos.

Anexo III

Fwd: [LEMA] CARUARU-PE: Sugestão de alocação geral - novembro/2025



De

Para

Data

<presidencia@caruaruprev.pe.gov.br>

Comitedeinvestimentos <comitedeinvestimentos@caruaruprev.pe.gov.br>

2025-11-26 08:49

 CARUARUPREV- LEMA - ANÁLISE DE CARTEIRA - NOVEMBRO 2025.pdf (~381 KB)

----- Mensagem original -----
Assunto: [LEMA] CARUARU-PE: Sugestão de alocação geral - novembro/2025
Data: 2025-11-25 17:47
De: Wallyson Diógenes <wallyson@lemaef.com.br>
Para: "presidencia@caruaruprev.pe.gov.br" <presidencia@caruaruprev.pe.gov.br>, "financeiro@caruaruprev.pe.gov.br" <financeiro@caruaruprev.pe.gov.br>
Cópia: Maria Eduarda <eduarda@lemaef.com.br>, Gil Pereira <gil@lemaef.com.br>, Bianca Gurgel <bianca@lemaef.com.br>

Prezados Leiliane e Celso, boa tarde. Tudo bem?

Conforme solicitado, segue sugestão de alocação geral com base no fechamento da carteira de investimentos do CARUARUPREV. de outubro/2025.

Atenciosamente,

A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 (LEMA) é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.



(ANÁLISE DA CARTEIRA_NOVEMBRO-
25)

LEMA

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 ("LEMA") é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social ("RPPS"). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia.

A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança. Os desempenhos e/ou rentabilidades anteriores não são, necessariamente, indicativos e/ou garantias de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita em relação a desempenhos vindouros. As rentabilidades divulgadas não são líquidas de tributos, os quais podem variar conforme o tipo, modalidade e prazo de investimento.

ANÁLISE

Conforme solicitado, segue sugestão de alocação da carteira do CARUARUPREV em linha com o estudo de ALM.

A estrutura proposta mantém alocação predominantemente conservadora, com 92,97% em renda fixa, 4,51% em estruturados e 2,52% em renda variável, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021 e alinhada à Política de Investimentos vigente. Do ponto de vista regulatório, a maior parte dos recursos permanece concentrada nos Artigos 7º, I “b” (62,53%) e 7º, III “a” (30,44%), refletindo exposição majoritária a títulos públicos federais e fundos referenciados ao CDI.

Na composição por benchmark, as estratégias indexadas ao IRF-M 1 (38,87%) e ao CDI (26,54%) seguem como eixos centrais da carteira, em um contexto de juros elevados, contribuindo para maior previsibilidade e estabilidade dos retornos. As alocações em IMA-B 5, IMA-B e IMA-B 5+ mantêm participação moderada, ampliando a diversificação sem aumento relevante da volatilidade. A renda variável permanece residual, concentrada em fundos atrelados ao Ibovespa, com caráter complementar na diversificação do portfólio.

O desempenho consolidado da carteira foi de 1,23% no mês, com acumulação de 12,25% em 2025, frente à meta atuarial acumulada de 8,16%, resultando em Gap positivo de 4,09 pontos percentuais. Esse resultado decorre, principalmente, da contribuição dos fundos referenciados ao CDI e ao IRF-M 1, favorecidos pelo ambiente de juros elevados e pela manutenção de uma estratégia de alocação conservadora pelo CARUARUPREV.




ANÁLISE_CENÁRIO ECONÔMICO

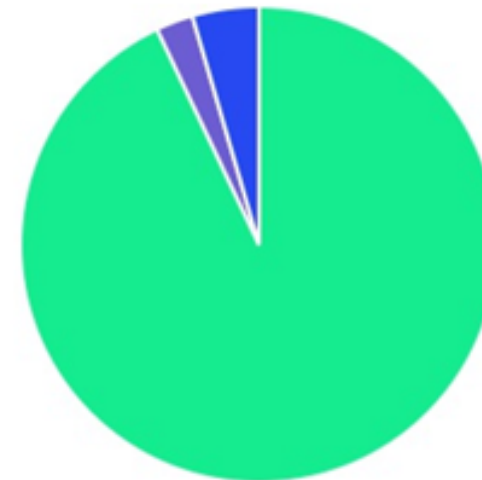
Em outubro, a economia brasileira mostrou sinais mistos. Os indicadores de atividade apontaram leve melhora, ainda em terreno contracionista, com o PMI de Serviços passando de 46,3 para 47,7 pontos e o PMI Industrial de 46,5 para 48,2 pontos, ambos abaixo da linha de 50 que separa expansão de retração. Esse comportamento reflete demanda enfraquecida, crédito caro e custos elevados, ainda que com algum otimismo cauteloso por parte das empresas em relação aos próximos meses.

O mercado de trabalho seguiu como um dos principais fatores de sustentação da atividade, com taxa de desocupação em 5,6% no trimestre encerrado em setembro, mínima histórica da série, e aumento da população ocupada para 102,4 milhões de pessoas. O emprego formal avançou 2,7% em 12 meses, enquanto o rendimento médio real atingiu R\$ 3.507, maior valor da série, impulsionando a massa salarial. A inflação medida pelo IPCA desacelerou para 0,09% no mês, após 0,48% em setembro, acumulando 4,68% em 12 meses, com impacto relevante da queda da energia elétrica residencial. Nesse contexto, o Copom manteve a taxa Selic em 15,00% ao ano, reforçando o caráter contracionista da política monetária diante de expectativas ainda desancoradas e de um quadro fiscal pressionado.

No cenário internacional, o Federal Reserve promoveu novo corte de 0,25 ponto percentual, levando a taxa básica para o intervalo entre 3,75% e 4,00% ao ano, em resposta ao arrefecimento gradual do mercado de trabalho, ainda com inflação acima da meta de 2%. A zona do euro apresentou aceleração moderada no início do quarto trimestre, com o PMI Composto em 52,5 pontos, favorecido pelo setor de serviços, enquanto a indústria permanece fraca. Na China, a atividade segue frágil, com o PMI Industrial recuando para 49,0 pontos e o PMI Composto em torno de 50,0, indicando estagnação. Em paralelo, avanços diplomáticos em acordos comerciais entre Estados Unidos, China e Japão apontam para algum alívio nas tensões, embora o ambiente global siga marcado por incertezas e por reprecificação gradual dos ativos de risco.






ANÁLISE_CARTEIRA

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	92,97%	R\$ 157.966.963,75	
Estruturados	4,51%	R\$ 7.668.384,61	
Renda Variável	2,52%	R\$ 4.278.614,65	
Total	100,00%	R\$ 169.913.963,01	



FONTE: UNO - OUTUBRO/2025

ANÁLISE_CARTEIRA

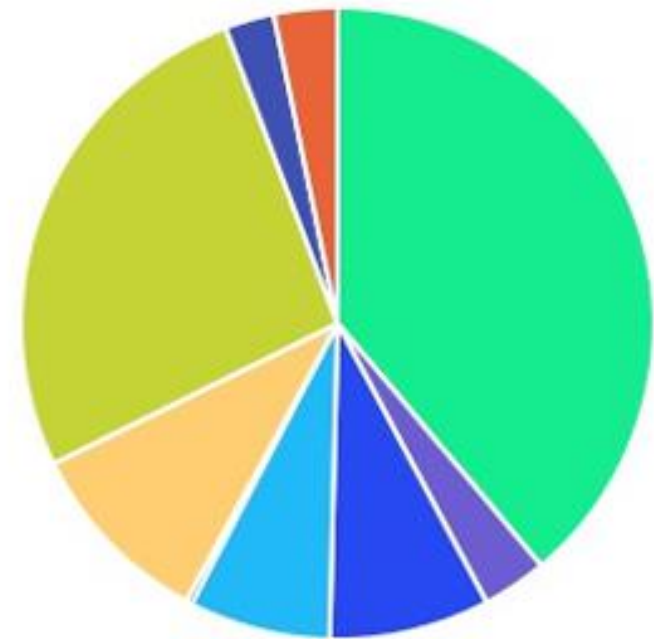
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	62,53%	R\$ 106.247.019,56	
7, III "a"	30,44%	R\$ 51.719.939,09	
10, I	4,51%	R\$ 7.668.384,61	
8, I	2,52%	R\$ 4.278.614,65	
7, V "a"	0,00%	R\$ 5,10	
Total	100,00%	R\$ 169.913.963,01	



FONTE: UNO - OUTUBRO/2025

ANÁLISE_CARTEIRA

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	38,87%	R\$ 66.052.173,89	
CDI	26,54%	R\$ 45.101.477,51	
IMA Geral ex-C	9,75%	R\$ 16.567.951,24	
IMA-B 5	8,20%	R\$ 13.933.390,06	
IRF-M	7,24%	R\$ 12.298.752,90	
IMA-B	3,33%	R\$ 5.650.933,84	
125% do CDI	3,24%	R\$ 5.503.347,57	
IBOVESPA	2,52%	R\$ 4.278.614,65	
IDKA IPCA 2A	0,31%	R\$ 527.321,35	
Total	100,00%	R\$ 169.913.963,01	



FONTE: UNO - OUTUBRO/2025

ANÁLISE _ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTOS

Considerando o atual ambiente econômico, decorrente de incertezas externas e domésticas, que têm elevado a desconfiança do mercado, a curva de juros tende a continuar apresentando oscilações ao longo do ano, podendo impactar negativamente ativos mais voláteis. Por outro lado, ativos mais conservadores, como CDI e IRF-M 1, têm se beneficiado do patamar elevado das taxas. O CDI, em particular, deve proporcionar ganhos reais superiores à meta atuarial, especialmente no curto/médio prazo, com baixa volatilidade, apresentando uma relação risco-retorno favorável para a carteira.

Diante do cenário de juros altos, a opção por investimentos mais conservadores continua em evidência, uma vez que esses ativos têm oferecido retornos alinhados à meta atuarial. Com as previsões de manutenção da taxa de juros em patamar elevado, espera-se que o retorno continue a superar a meta.

Neste mesmo sentido, nossa atual estratégia evita elevar o percentual da carteira em ativos mais voláteis como renda fixa de maior *duration* e renda variável em valores muito significativos na carteira, haja vista que, dado o patamar dos juros, é possível buscar o atingimento da meta atuarial sem expor a carteira a elevada volatilidade, especialmente no curto prazo.

CONCLUSÃO

A nova movimentação proposta tem como objetivo aproximar a carteira do estudo de ALM, aumentando a exposição a títulos públicos federais marcados na curva e reduzindo a sensibilidade às oscilações da taxa de juros. Para isso, está previsto o resgate de aproximadamente R\$ 42,3 milhões dos fundos CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF, CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF, CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF e CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF, que concentram estratégias de maior *duration* e maior risco de marcação a mercado.

Os recursos serão realocados, de forma gradual, para a compra de NTN-B 2026, 2035, 2040, 2055 e 2060, que passarão a representar cerca de 24,89% do patrimônio líquido. Com isso, a carteira fica menos exposta à volatilidade dos índices IMA e IRF e mais alinhada às premissas do ALM, à Política de Investimentos e ao perfil previdenciário do CARUARUPREV.

Dessa forma, a carteira torna-se menos exposta à volatilidade dos índices IMA e IRF, mais aderente às premissas do ALM e à política de investimentos, com reforço da estrutura conservadora e maior alinhamento entre o risco contratado e o perfil previdenciário do CARUARUPREV.

CONCLUSÃO_MOVIMENTAÇÕES

RESGATES		
CNPJ	FUNDO	VALOR*
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 7.765.467,93
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	RESGATE TOTAL
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	RESGATE TOTAL
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	RESGATE TOTAL
TOTAL		R\$ 42.283.105,91

APLICAÇÕES		
TÍTULO	VALOR*	% sobre o PL
NTN-B 2026	R\$ 84.566,21	0,05%
NTN-B 2035	R\$ 6.907.192,65	4,07%
NTN-B 2040	R\$ 3.298.083,26	1,94%
NTN-B 2055	R\$ 6.047.480,15	3,56%
NTN-B 2060	R\$ 25.945.783,64	15,27%
TOTAL	R\$ 42.283.105,91	-

*Valores aproximados, com base no fechamento de outubro.

CARTEIRA SUGERIDA_PÓS-MOVIMENTAÇÕES

CARTEIRA SUGERIDA					
CNPJ	ATIVO	SALDO ATUAL	%	ENQUADRAMENTO	
-	TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 42.283.105,91	24,89	7, I, "a"	
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 42.673.875,50	25,11	7, I, "b"	
35.816.816/0001-72	BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	R\$ 14.594.794,57	8,59	7, I, "b"	
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 6.167.922,13	3,63	7, I, "b"	
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 527.321,35	0,31	7, I, "b"	
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 28.067.184,81	16,52	7, III, "a"	
23.215.008/0001-70	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 11.505.097,21	6,77	7, III, "a"	
19.196.599/0001-09	SICREDI INST. FI RENDA FIXA REF IRF-M1	R\$ 8.783.503,72	5,17	7, III, "a"	
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 3.364.153,35	1,98	7, III, "a"	
63.375.216/0001-51	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.137.536,28	1,85	8, I	
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC	R\$ 1.141.078,37	0,67	8, I	
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 5,10	0,0	7, V, "b"	
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 5.503.347,57	3,24	10, I	
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 2.165.037,04	1,27	10, I	
Total do Patrimônio Líquido		R\$ 169.913.963,01	100,00%	-	

CARTEIRA SUGERIDA_PÓS-MOVIMENTAÇÕES

RESOLUÇÃO CMN nº 4.963/2021				
ENQUADRAMENTO	SALDO	%	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	
			MÍNIMO	MÁXIMO
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	R\$ 42.283.105,91	24,89%	0,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	R\$ 63.963.913,55	37,64%	20,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	R\$ 51.719.939,09	30,44%	10,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	R\$ 5,10	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 4.278.614,65	2,52%	0,00%	20,00%
Artigo 10, Inciso I	R\$ 7.668.384,61	4,51%	0,00%	10,00%
Total do Patrimônio Líquido	R\$ 169.913.963,01	100,00%	-	



PARA TODOS
OS RPPS.



Posicione sua
câmera no QR Code
e conecte-se com
a gente!