



TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

ATA Nº 017/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dezesseis dias do mês de maio de 2024, às quatorze horas e trinta minutos, na Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. Ausente Jaldir Anholetto. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de abril de 2024; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco; 6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de abril/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de abril de 2024;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 84,32%, renda variável 4,10%, investimentos no exterior 4,25% e investimentos estruturados 7,33%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 570.406.385,48 (quinhentos e setenta milhões e quatrocentos e seis mil e trezentos e oitenta e cinco reais e quarenta e oito centavos). Conforme o relatório de enquadramento da carteira, os investimentos estão aderentes aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 85,81% dos recursos da carteira apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 76,76% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de abril com rentabilidade de -0,03% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,79%, uma diferença negativa de 0,82%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, em abril, os mercados globais reagiram a dados mais resilientes de inflação e atividade nos EUA. Os juros futuros apresentaram alta, os índices de ações tiveram desempenho negativo e o dólar se valorizou frente às demais moedas. Além disso, houve a continuidade das discussões sobre o início do ciclo de redução dos juros americanos. Nos EUA, os indicadores de atividade seguem crescendo de forma robusta, com destaque para o bom desempenho do consumo das famílias. Da mesma forma, mercado de trabalho continua aquecido, com desemprego baixo e crescimento relevante dos salários. Já o processo de desinflação mostra-se mais gradual que o esperado, inclusive com o núcleo da inflação de serviços passando por aceleração recentemente. Assim, ainda nos EUA, o FED indicou ser necessário mais tempo para avaliar a convergência da inflação para a meta, sugerindo que não tem pressa para afrouxar a política monetária. Todavia, a instituição segue afirmando que a política monetária está apertada, sendo improvável nova elevação da taxa básica. Na zona do euro, a inflação de serviços mais resistente e a melhora da atividade também se destacam. Esta combinação acarretou na redução das expectativas do mercado em relação ao ciclo total de corte de juros por parte do Banco Central Europeu, apesar da instituição indicar um corte de juros em junho. Assim, no mês de abril de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -3,39% e -4,16%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam



50 retornos de +15,51% e +20,78%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas,
51 agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente,
52 renderam cerca de +0,00% e -0,79%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim,
53 acumulam retornos de +19,47% e +24,91% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de
54 juros locais apresentaram alta e os ativos em geral acompanharam o movimento dos mercados
55 internacionais, devido expectativa de juros altos por mais tempo nos EUA, sendo também
56 afetados pelas incertezas em relação à condução da política econômica local. Na parte fiscal,
57 o governo enviou o projeto da Lei de Diretrizes Orçamentárias com um resultado primário
58 inferior ao sinalizado anteriormente. Ainda assim, a meta permanece desafiadora e demanda
59 uma elevação significativa das receitas. A economia local está mais forte que o previsto, o
60 que dificulta a tarefa de desinflacionar a economia, podendo inclusive afetar
61 desfavoravelmente a inflação projetada. Por outro lado, a inflação corrente ainda caminha
62 numa direção de desaceleração, ainda que gradual e não homogênea. Neste contexto, o
63 presidente do Banco Central suspendeu a sinalização de um corte de 0,5% na próxima reunião
64 do Copom, condicionando esse movimento a uma melhora do cenário e tornando mais
65 provável uma desaceleração do ritmo de afrouxamento monetário. Dessa forma, as
66 expectativas, presentes no mercado, de um corte de juros de 0,25% em maio ganhou força.
67 Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o
68 IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 07.05.2024, a taxa de juros
69 real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,17% a.a.,
70 continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de
71 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção observada
72 nos índices globais. Apresentando a performance de -1,70% no mês. Dessa forma, o Ibovespa
73 possui um comportamento negativo de -6,16% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses
74 acumulou a performance positiva de +20,58%. Mediante a todo esse cenário exposto acima e
75 em linha com o último relatório disponibilizado, os prêmios trazidos pelas NTN-Bs
76 atualmente, observa-se que a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um
77 estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial
78 dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir
79 proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do
80 RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo. Em análise ao
81 Boletim Focus divulgado no dia 3 de maio de 2024, como destaques para o final de 2024,
82 apresentou expectativas estáveis para o câmbio, reduzidas para a inflação e elevadas para o
83 PIB e taxa Selic. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,76	3,73	3,72	▼ (1)	155	3,71	116	3,53	3,60	3,64	▲ (1)	152	3,65	113
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,90	2,02	2,05	▲ (1)	118	2,10	74	2,00	2,00	2,00	== (21)	111	2,00	69
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	5,00	5,00	== (2)	125	5,01	83	5,00	5,05	5,05	== (2)	122	5,05	81
Selic (% a.a)	9,00	9,50	9,63	▲ (1)	148	9,75	100	8,50	9,00	9,00	== (2)	144	9,00	96
IGP-M (variação %)	2,00	2,00	2,32	▲ (1)	79	2,36	58	3,65	3,71	3,75	▲ (1)	70	3,80	51
IPCA Administrados (variação %)	4,13	4,02	4,00	▼ (5)	97	3,99	77	3,92	3,92	3,91	▼ (2)	84	3,92	68
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,00	-32,10	-32,15	▼ (1)	30	-32,00	17	-35,00	-40,00	-40,00	== (2)	28	-39,45	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,50	80,00	79,75	▼ (1)	28	80,00	16	74,55	75,00	76,00	▲ (1)	23	75,00	12
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	67,00	68,75	▲ (1)	26	69,00	15	73,10	73,00	73,00	== (1)	25	73,00	14
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,85	63,85	63,85	== (2)	25	64,00	11	66,42	66,40	66,50	▲ (1)	25	66,50	11
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,67	▲ (1)	46	-0,67	24	-0,60	-0,68	-0,68	== (1)	44	-0,60	22
Resultado nominal (% do PIB)	-6,90	-6,80	-6,80	== (3)	24	-6,80	11	-6,30	-6,26	-6,25	▲ (1)	23	-6,19	10

84 Relatório Focus de 03.05.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

85



86 Quanto a inflação para o final de 2024 a expectativa foi reduzida para 3,72%. Seguindo na
87 mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,64%. Em relação a
88 SELIC para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, foram aumentadas para
89 9,63%. Já para o final de 2025 houve a estabilidade das expectativas em 9,00%. A expectativa
90 para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,05%. Já para o final de 2025 a
91 expectativa foi mantida em 2,00%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa
92 foi mantida em R\$ 5,00. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa
93 manteve-se em R\$ 5,05. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês
94 de abril foi de R\$ 11.174.565,05 (onze milhões e cento e setenta e quatro mil e quinhentos e
95 sessenta e cinco reais e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 8.230.686,90 (oito milhões
96 e duzentos e trinta mil e seiscentos e oitenta e seis reais e noventa centavos). Observa-se uma
97 variação patrimonial positiva de R\$ 2.944.898,20 (dois milhões e novecentos e quarenta e
98 quatro mil e oitocentos e noventa e oito reais e vinte centavos). Em 31 de março de 2024 o
99 saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 567.923.252,37 (quinhentos e sessenta e sete
100 milhões e novecentos e vinte e três mil e duzentos e cinquenta e dois reais e trinta e sete
101 centavos), passando para R\$ 570.868.150,57 (quinhentos e setenta milhões e oitocentos e
102 sessenta e oito mil e cento e cinquenta reais e cinquenta e sete centavos) ao final de março,
103 uma variação positiva aproximadamente 0,52%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês
104 de abril, os ativos da carteira com benchmark CDI, performaram positivo, porém com
105 resultados modestos. Já a maioria dos ativos com benchmark IMA-B performaram negativo.
106 No segmento de renda variável todos os ativos acompanharam o IBOVESPA que fechou o
107 mês com performance negativa, seguindo na direção observada nos índices globais. Exceto os
108 investimentos em BDR nível I que apresentou desempenho positivo. Com isso a carteira
109 andou de lado com resultado negativo de 0,03% contra uma meta de 0,79%, no acumulado a
110 carteira apresenta rentabilidade positiva de 2,38% contra uma meta de 3,57%. **5)**
111 **Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de
112 abril de 2024, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,30% (resultado superior
113 ao do mês anterior de 0,27%); risco de fundos estruturados 2,71% (resultado inferior ao do
114 mês anterior de 2,96%); risco de investimentos no exterior 5,62% (resultado inferior ao do
115 mês anterior de 5,77%); risco em renda variável 6,22% (resultado inferior ao do mês anterior
116 de 6,27%). O Risco total da carteira totalizou 0,64% inferior ao do mês anterior (0,70%) e
117 dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2024. Para análise
118 comparativa dos investimentos, foram utilizados gráficos de dispersão, divididos entre os
119 artigos da resolução, bem como a metodologia de Correlação dos ativos da carteira de
120 investimentos. **6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;** foi
121 apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no
122 Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente
123 discutido com os membros do Comitê de Investimentos, visando aproveitar a oportunidade de
124 investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de
125 investimentos, os recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, destinados
126 ao pagamento dos servidores e da compensação previdenciária, foram aplicados no Fundo
127 Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF. Após todas as discussões técnicas foram **APROVADAS**
128 as seguintes movimentações; **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 6.221.273,77 (seis
129 milhões e duzentos e vinte e um mil e duzentos e setenta e três reais e setenta e sete centavos),
130 proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados pelo Município, competência
131 abril 2024, destinada ao pagamento da folha de benefícios no Fundo CAIXA FI BRASIL
132 TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no
133 valor de R\$ 467.125,10 (quatrocentos e sessenta e sete mil e cento e vinte e cinco reais e dez
134 centavos), proveniente da compensação previdenciária competência março, no Fundo CAIXA

135 FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; c) Aplicação na conta
136 492-4 no valor de R\$ 45.237,86 (quarenta e cinco mil e duzentos e trinta e sete reais e oitenta
137 e seis centavos) referente a contribuição do servidor retida em processo judicial; d) Aplicação
138 na conta 708-7 no valor de R\$ 241.197,12 (duzentos e quarenta e um mil e cento e noventa e
139 sete reais e doze centavos), proveniente do saldo do desinvestimentos do Fundo Caixa Brasil
140 RF Ativa no Fundo CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP CNPJ 03.737.206/0001-97
141 de modo a aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta
142 atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos; e) Resgate na conta 492-4 no valor de
143 R\$ 131.739,78 (cento e trinta e um mil e setecentos e trinta e nove reais e setenta e oito
144 centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para
145 pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário;
146 f) Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 96.818,56 (noventa e seis mil e oitocentos e dezoito
147 reais e cinquenta e seis centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ
148 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência
149 no censo previdenciário; g) Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 40.116,39 (quarenta mil e
150 cento e dezesseis reais e trinta e nove centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP
151 CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela
152 ausência no censo previdenciário; h) Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 13.066,99 (treze
153 mil e sessenta e seis reais e noventa e nove centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS
154 RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado
155 pela ausência no censo previdenciário; i) Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 14.102,75
156 (quatorze mil e cento e três reais e setenta e cinco centavos) do FI BRASIL TITULOS
157 PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de
158 aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário. **8) Emissão de parecer**
159 **referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de abril 2024;** após
160 examinar o Relatório Mensal de investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa
161 LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos opinaram
162 **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do Conselho
163 Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião,
164 lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto

Presidente do Conselho Fiscal

CP RPPS CGINV I v. 06/03/2027

Ausente

Leandro Marcelo Ludvig

Presidente do Conselho de Administração

CP RPPS CGINV I v. 19/12/2027

LEANDRO MARCELO

LUDVIG:06144846930

Assinado de forma digital por LEANDRO
MARCELO LUDVIG:06144846930
Dados: 2024.05.17 10:34:29 -03'00'

Roseli Fabris Dalla Costa

Diretora-Executiva do TOLEDOPREV

CP RPPS CGINV III – v. 08/11/2026

ROSELI FABRIS DALLA

COSTA:62760033953

Assinado de forma digital por ROSELI
FABRIS DALLA COSTA:62760033953
Dados: 2024.05.17 08:05:47 -03'00'

Wilmar da Silva

Contador

ANBIMA CPA-10 v.16/02/2025

WILMAR DA

SILVA:52504794991

Assinado de forma digital por
WILMAR DA SILVA:52504794991
Dados: 2024.05.17 10:59:23 -03'00'

Tatiane Mendes Berto da Silva

Representante dos Segurados

CP RPPS CGINV I – v. 19/12/2027

TATIANE MENDES BERTO

DA SILVA:03935173903

Assinado de forma digital por TATIANE
MENDES BERTO DA SILVA:03935173903
Dados: 2024.05.17 10:27:48 -03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
ABRIL 2024



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.04.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **84,32%**

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	0,90	-0,14	0,28	2,70	26.643.495,37	4,67	6.756.075.412,20	0,39
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,12	0,03	0,80	3,37	87.207.786,87	15,29	11.874.033.922,49	0,73
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,89	-0,62	-1,64	-1,51	37.839.582,99	6,63	4.738.343.434,12	0,80
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,31	-0,05	0,58	3,07	30.280.219,66	5,31	8.588.764.215,21	0,35
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,74	-0,17	-0,22	1,78	39.947.682,64	7,00	7.735.992.731,60	0,52
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,99	-1,03	-2,91	-4,39	3.958.545,19	0,69	1.272.326.488,36	0,31
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,69	-0,21	-0,36	1,71	13.085.802,56	2,29	4.827.216.534,64	0,27
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,48	-0,06	-0,32	1,47	60.970.796,27	10,69	5.183.551.580,62	1,18
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,95	0,03	0,79	0,69	10.096.616,34	1,77	194.432.223,74	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,74	0,24	1,93	4,63	43.372.052,07	7,60	658.127.119,37	6,59
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,08	-0,09	0,23	2,17	353.402.579,96	61,96		

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				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	6,00	-0,51	-3,16	-4,09	16.022.853,96	2,81	134.860.662,63	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	7,71	-0,05	0,12	3,25	10.542.019,19	1,85	236.480.254,03	4,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08	0,04	0,89	3,64	49.232.228,88	8,63	15.720.644.238,34	0,31
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,12	0,04	0,83	3,55	41.470.839,09	7,27	5.682.499.214,74	0,73
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,06	-0,02	0,33	2,51	10.298.084,82	1,81	722.002.114,02	1,43
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,42	-0,04	0,21	2,36	127.566.025,94	22,36		
Renda Fixa			1,04	-0,08	0,22	2,22	480.968.605,90	84,32		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,10%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	25,39	-3,26	-11,59	-17,49	1.070.804,46	0,19	187.988.748,12	0,57
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	21,07	-1,89	-6,04	-13,02	782.735,78	0,14	103.687.553,01	0,75
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,50	-0,81	-1,34	-3,64	5.004.986,75	0,88	1.011.981.812,09	0,49
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	20,25	-2,04	-7,83	-11,77	1.365.952,50	0,24	627.807.911,11	0,22
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	13,61	-0,97	-1,02	0,40	5.092.501,56	0,89	1.225.011.016,40	0,42
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	14,74	-1,53	-5,02	-7,75	7.899.606,81	1,38	593.207.929,74	1,33
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	17,78	-1,77	-6,55	-11,75	2.181.044,45	0,38	136.119.947,17	1,60
Sub-total Artigo 8º I			14,61	-1,40	-4,09	-6,60	23.397.632,31	4,10		
Renda Variável			14,61	-1,40	-4,09	-6,60	23.397.632,31	4,10		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR **4,25%**

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,91	1,18	-0,58	14,58	4.562.073,13	0,80	752.291.945,66	0,61
Sub-total Artigo 9º II			18,91	1,18	-0,58	11,17	4.562.073,13	0,80		

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	14,13	0,14	0,80	15,90	19.653.211,63	3,45	2.311.782.090,34	0,85
Sub-total Artigo 9º III			14,13	0,14	0,80	15,90	19.653.211,63	3,45		
Investimentos no Exterior			12,97	0,33	0,54	14,48	24.215.284,76	4,25		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,33%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	8,40	-0,98	-1,26	-5,55	4.439.456,75	0,78	132.197.983,65	3,36
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3,60	1,09	4,31	3,14	11.870.866,00	2,08	244.096.784,63	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,44	-0,97	-1,74	-4,92	7.813.540,07	1,37	174.949.119,95	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	11,65	-1,42	-3,80	6,90	17.700.999,69	3,10	1.805.438.252,39	0,98
Sub-total Artigo 10º I			5,45	-0,59	-0,96	2,12	41.824.862,51	7,33		
Investimentos Estruturados			5,45	-0,59	-0,96	2,12	41.824.862,51	7,33		
Total			1,88	-0,15	-0,03	2,38	570.406.385,48	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	308.257,89
Sub-total Disponibilidades Financeiras	308.257,89
Total	570.714.643,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	353.402.579,96	61,96	20,00	23,64	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	127.566.025,94	22,36	5,00	16,63	50,00	12,23	70,00
	Total Renda Fixa	480.968.605,90	84,32					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	23.397.632,31	4,10	0,00	8,11	20,00	0,49	40,00
	Total Renda Variável	23.397.632,31	4,10					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.562.073,13	0,80	0,00	5,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	19.653.211,63	3,45	0,00	5,00	10,00	6,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	24.215.284,76	4,25					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	41.824.862,51	7,33	5,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	41.824.862,51	7,33					15,00
Total		570.406.385,48	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,23 25,36	2,17 61,35	1,51 59,17	4,83 89,10	10,78 87,45	810.106,73	7.528.704,80
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,21 24,20	2,36 66,84	1,66 65,21	4,63 85,45	10,39 84,25	262.092,89	2.664.504,15
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-4,09 -2,39	-6,60 -0,45	-2,37 -0,94	10,60 -0,69	15,36 -5,22	-997.749,94	-1.806.249,10
Artigo 9º II % do CDI	-0,58 -64,83	11,17 316,06	8,09 318,07	31,13 574,09	39,38 319,45	-26.398,07	1.206.980,83
Artigo 9º III % do CDI	0,80 90,34	15,90 449,81	10,85 426,36	26,54 489,42	34,38 278,91	156.312,66	2.696.584,04
Artigo 10º I % do CDI	-0,96 -107,92	2,12 60,08	2,27 89,34	12,69 234,11	16,92 137,27	-404.428,16	837.680,33
TOLEDO (Total)						-200.063,89	13.128.205,05

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	26.567.795,78	0,00	0,00	0,00	26.643.495,37	75.699,59	700.490,44
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.017.721,86	0,00	0,00	0,00	10.096.616,34	78.894,48	69.372,90
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	13.133.356,12	0,00	0,00	0,00	13.085.802,56	-47.553,56	220.086,79
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	40.035.989,65	0,00	0,00	0,00	39.947.682,64	-88.307,01	699.205,37
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.077.229,43	0,00	0,00	0,00	3.958.545,19	-118.684,24	-181.654,73
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	38.468.858,57	0,00	0,00	0,00	37.839.582,99	-629.275,58	-580.385,72
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	30.104.254,20	0,00	0,00	0,00	30.280.219,66	175.965,46	901.750,49
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	87.870.629,64	6.617.221,61	-8.016.624,10	0,00	87.207.786,87	736.559,72	2.897.648,38
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	61.166.906,02	0,00	0,00	0,00	60.970.796,27	-196.109,75	884.420,80
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	42.549.134,45	0,00	0,00	0,00	43.372.052,07	822.917,62	1.917.770,08
	353.991.875,72	6.617.221,61	-8.016.624,10	0,00	353.402.579,96	810.106,73	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	41.130.941,27	0,00	0,00	0,00	41.470.839,09	339.897,82	1.420.621,97
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	44.443.372,61	4.390.857,38	0,00	0,00	49.232.228,88	397.998,89	1.342.683,42
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	10.264.363,58	0,00	0,00	0,00	10.298.084,82	33.721,24	251.790,14
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.545.514,42	0,00	0,00	0,00	16.022.853,96	-522.660,46	-682.909,67
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.528.883,79	0,00	0,00	0,00	10.542.019,19	13.135,40	332.318,29
	122.913.075,67	4.390.857,38	0,00	0,00	127.566.025,94	262.092,89	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.211.131,26	0,00	0,00	0,00	1.070.804,46	-140.326,80	-227.044,51
FIA CAIXA CONSUMO	833.009,58	0,00	0,00	0,00	782.735,78	-50.273,80	-117.171,50
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.482.012,27	0,00	0,00	0,00	1.365.952,50	-116.059,77	-182.146,54
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.073.136,11	0,00	0,00	0,00	5.004.986,75	-68.149,36	-188.963,86
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	8.317.162,27	0,00	0,00	0,00	7.899.606,81	-417.555,46	-663.910,85
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5.145.032,62	0,00	0,00	0,00	5.092.501,56	-52.531,06	20.459,15
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.333.898,14	0,00	0,00	0,00	2.181.044,45	-152.853,69	-290.320,46
	24.395.382,25	0,00	0,00	0,00	23.397.632,31	-997.749,94	

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.588.471,20	0,00	0,00	0,00	4.562.073,13	-26.398,07	580.422,84
	4.588.471,20	0,00	0,00	0,00	4.562.073,13	-26.398,07	

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19.496.898,97	0,00	0,00	0,00	19.653.211,63	156.312,66	2.696.584,04
	19.496.898,97	0,00	0,00	0,00	19.653.211,63	156.312,66	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	18.401.000,72	0,00	0,00	0,00	17.700.999,69	-700.001,03	1.142.556,75
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	11.380.234,00	0,00	0,00	0,00	11.870.866,00	490.632,00	361.393,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.496.288,47	0,00	0,00	0,00	4.439.456,75	-56.831,72	-262.184,37
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.951.767,48	0,00	0,00	0,00	7.813.540,07	-138.227,41	-404.085,05
	42.229.290,67	0,00	0,00	0,00	41.824.862,51	-404.428,16	

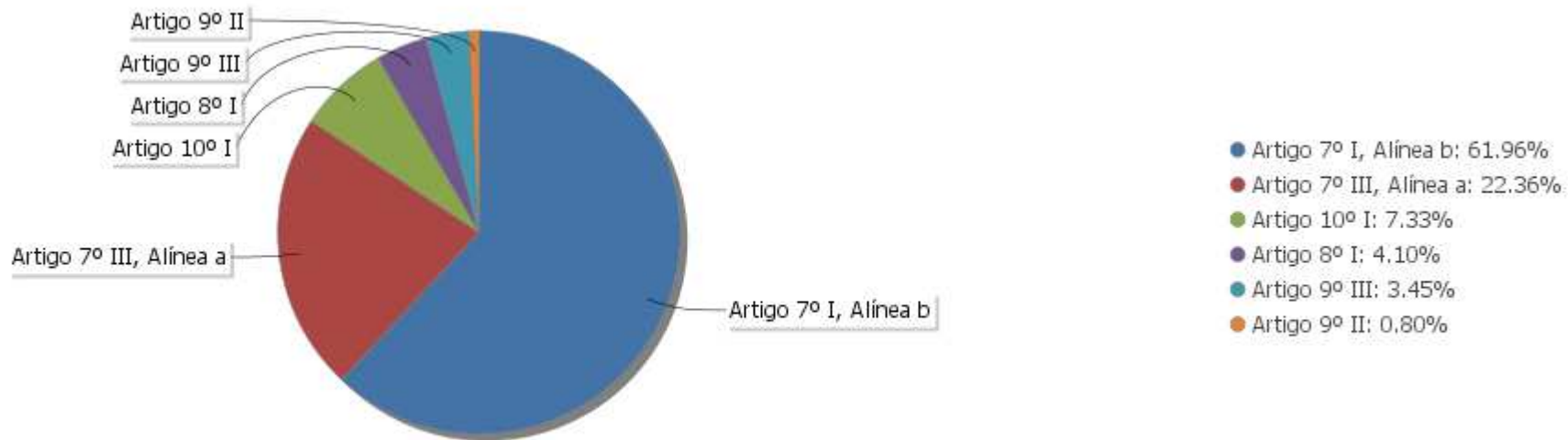
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

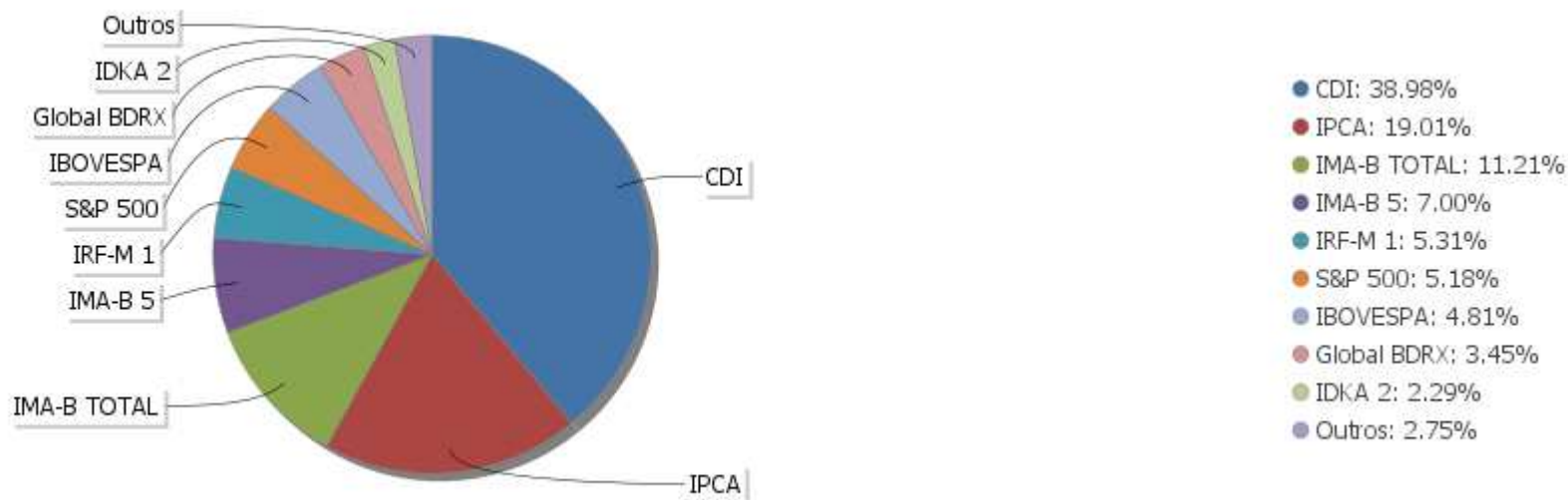
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	489.442.893,60	85,81	50,00	489.442.893,60	85,81	50,00
de 31 dias a 365 dias	65.982.015,94	11,57	10,00	555.424.909,54	97,37	60,00
acima de 365 dias	14.981.475,94	2,63	5,00	570.406.385,48	100,00	65,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

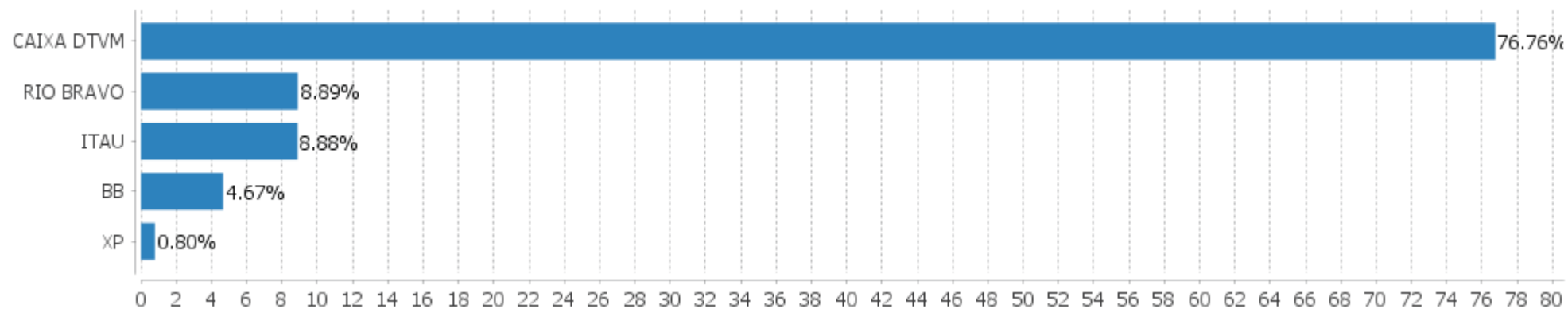


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,50	1,10	0,79	-0,03									2,38
INPC + 4,90%	0,99	1,17	0,57	0,79									3,57
p.p. indexador	-0,49	-0,07	0,22	-0,82									-1,19
2023	1,53	0,31	1,34	0,93	1,82	1,89	1,31	0,27	-0,00	0,06	2,52	1,84	14,69
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78	0,30	0,31	0,64	0,49	0,52	0,48	0,93	8,72
p.p. indexador	0,65	-0,80	0,26	0,06	1,04	1,59	1,00	-0,37	-0,49	-0,46	2,04	0,91	5,98
2022	-0,80	-0,15	1,83	-0,96	0,47	-0,80	1,51	0,85	0,07	1,78	0,07	0,29	4,18
INPC + 4,90%	1,07	1,36	2,14	1,41	0,87	1,02	-0,20	0,13	0,08	0,85	0,76	1,11	11,10
p.p. indexador	-1,87	-1,51	-0,30	-2,36	-0,40	-1,82	1,71	0,73	-0,01	0,93	-0,69	-0,83	-6,92
2021	-0,35	-0,77	0,32	0,99	0,81	0,33	-0,23	-0,33	-0,71	-0,46	0,91	1,12	1,62
INPC + 5,42%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,41	1,04	1,49	1,35	1,65	1,58	1,26	1,22	16,11
p.p. indexador	-1,04	-1,97	-1,02	0,19	-0,60	-0,72	-1,71	-1,67	-2,36	-2,04	-0,35	-0,10	-14,48
2020	0,52	-0,14	-3,86	1,35	1,57	1,44	1,98	-0,63	-0,87	-0,13	1,81	2,48	5,48
INPC + 5,87%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,96	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,61
p.p. indexador	-0,17	-0,72	-4,54	1,12	1,37	0,66	1,02	-1,47	-2,22	-1,50	0,40	0,51	-6,13

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	19	36,54	03 meses	1,87	2,56	-0,69	1,40
Meses abaixo - Meta Atuarial	33	63,46	06 meses	6,89	5,04	1,85	1,75
			12 meses	12,71	8,26	4,44	1,88
			24 meses	22,45	17,90	4,56	2,49
			36 meses	24,08	39,53	-15,45	3,02
			48 meses	34,07	58,64	-24,57	3,16
			Desde 31/12/2019	31,12	62,12	-30,99	4,48

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,52	2023-11
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

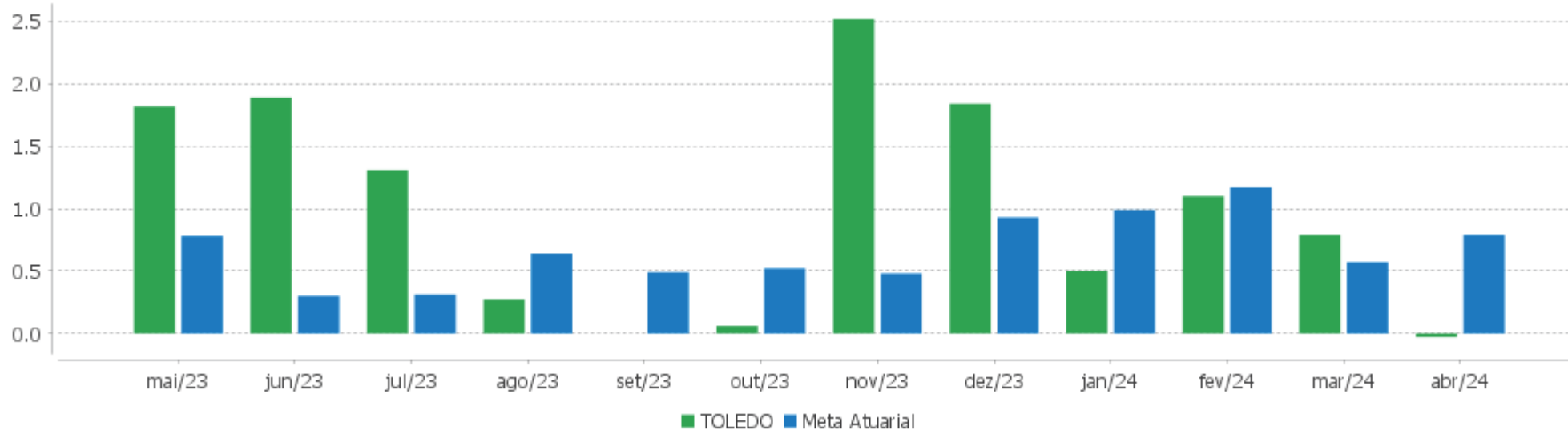


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,79 2,40	0,69 2,13	-0,41 0,59	2,42 -1,51	7,00 -0,82	16,18 -1,12	25,65 2,85
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,64 -0,02	-1,51 -0,07	-1,05 -0,05	3,81 -0,11	7,65 -0,18	16,91 -0,38	22,07 -0,73
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	-0,22 -0,02	1,78 -0,07	1,11 -0,05	5,09 -0,11	8,28 -0,15	18,63 -0,28	29,55 -0,60
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	-0,32 -0,70	1,47 -0,33	0,81 -0,56	4,17 1,51	10,67 6,98	23,58 15,55	26,84 5,71
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	-0,36 -0,07	1,71 -0,23	0,97 -0,15	4,92 -0,40	8,27 -0,12	17,88 -0,64	28,61 -0,90
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,28 -0,10	2,70 0,90	1,84 0,46	4,81 2,15	12,62 8,94	25,48 17,45	31,12 9,99
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,58 0,01	3,07 0,02	2,14 -0,06	5,00 -0,03	11,80 -0,17	26,43 -0,44	33,23 -0,78
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,80 89,98	3,37 95,36	2,40 94,26	5,25 96,80	12,21 99,01	27,06 98,93	36,24 99,66
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	-2,91 0,00	-4,39 -0,01	-2,97 -0,02	2,72 -0,05	6,67 -0,18	14,95 -0,58	14,36 -1,13
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	1,93 217,94	4,63 130,85	3,72 146,39	6,15 113,50	13,25 107,47	24,89 91,01	36,85 101,34
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,16 -1,54	-4,09 -2,65	-3,00 -2,01	0,69 -3,24	2,36 -5,46		
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,83 93,12	3,55 100,33	2,52 98,86	5,55 102,27	12,90 104,62	27,94 102,15	37,62 103,44
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,89 100,46	3,64 102,85	2,61 102,47	5,61 103,38	12,90 104,64	28,00 102,37	37,57 103,32
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	0,12 -0,26	3,25 1,45	1,90 0,52	2,99 0,33			
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	0,33 -0,05	2,51 0,71	1,61 0,23	4,75 2,09	10,94 7,25	23,70 15,67	28,45 7,32
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-6,04 -0,06	-13,02 -0,36	-5,01 -0,30	6,94 -0,74	4,70 -1,31	-24,80 -1,91	-48,58 -2,05
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-7,83	-11,77	-5,54	5,88	11,15	-11,30	-30,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. SMALL CAP p.p.	-0,08	-0,24	-0,22	-0,64	-1,21	-1,32	-1,57
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL % do CDI	-11,59 -1.305,63	-17,49 -494,81	-9,81 -385,44	2,44 45,00	14,74 119,60	8,50 31,07	-17,04 -46,86
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	-1,02 0,68	0,40 6,56	2,75 4,18	22,02 10,72	20,43 -0,15	18,88 2,14	3,08 -2,83
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,34 -0,78	-3,64 0,71	-0,58 0,28	11,94 -1,25	19,73 -2,03	19,73 -5,10	16,11 -13,42
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	-6,55 -4,85	-11,75 -5,59	-5,87 -4,44	3,76 -7,54	2,97 -17,61	-16,87 -33,60	
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	-5,02 -3,32	-7,75 -1,60	-3,76 -2,33	7,56 -3,74	15,59 -4,99	4,95 -11,78	-11,18 -17,09
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	0,80 0,23	15,90 -0,64	10,85 -0,38	26,54 -1,06	34,38 -1,69	38,14 -2,99	18,46 -4,88
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,58 -1,47	14,58 10,80	10,13 7,31	34,04 28,42	39,58 29,69	39,67 18,35	-15,06 -59,23
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 p.p.	-3,80 -3,01	6,90 -5,88	5,13 -3,37	22,97 0,18	28,34 3,44	41,61 13,48	47,95 32,68
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	-1,26 0,44	-5,35 0,81	-0,53 0,90	5,35 -5,95	9,81 -10,77	14,86 -1,87	
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 p.p.	4,31 5,10	3,14 -9,64	1,95 -6,55	6,92 -15,87	13,59 -11,31		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	-1,74 -0,04	-4,92 1,24	-2,01 -0,58	5,29 -6,01	6,68 -13,90		
TOLEDO Var. INPC + 4,90% p.p.	-0,03 -0,82	2,38 -1,19	1,87 -0,69	6,89 1,84	12,71 4,44	22,45 4,54	24,08 -15,00
CDI	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36
IBOVESPA	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73	5,91
INPC + 6,00%	0,88	3,93	2,82	5,58	9,40	20,38	43,48
IPCA + 6,00%	0,89	3,77	2,82	5,62	9,88	21,32	44,17

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
FIA CAIXA CONSUMO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,60
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	D+0	D+0		D +1		
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du		1,90

O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	0,50
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 du		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,20
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 d.u		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,58	3,05	2,20	5,03	11,97	26,87	34,02	37,14	46,19
IRF-M 1+	-1,02	0,33	-0,26	5,27	12,67	27,40	26,02	27,83	45,63
IRF-M TOTAL	-0,52	1,14	0,47	5,18	12,20	26,69	28,23	30,71	46,00
IMA-B 5	-0,20	1,85	1,16	5,20	8,42	18,91	30,15	41,76	54,05
IMA-B 5+	-2,91	-4,38	-2,95	2,77	6,84	15,52	15,49	27,38	38,18
IMA-B TOTAL	-1,61	-1,44	-1,00	3,93	7,83	17,30	22,80	34,66	46,69
IMA-GERAL TOTAL	-0,22	1,41	0,94	4,96	10,96	23,84	29,96	35,96	47,48
IDKA 2	-0,29	1,94	1,12	5,32	8,39	18,52	29,51	41,70	53,91
IDKA 20	-4,90	-9,27	-6,13	1,23	7,00	14,11	3,87	18,01	24,63
CDI	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36	39,29	46,54

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73	5,91	56,42	30,69
IBRX 100	-1,34	-5,57	-1,11	11,93	21,16	15,35	3,64	56,75	33,05
IBRX 50	-0,62	-4,66	-0,53	12,46	22,10	17,11	6,05	62,71	32,79
SMALL CAP	-7,76	-11,53	-5,32	6,51	12,36	-9,98	-28,71	11,14	6,04
Índice Consumo - ICON	-5,98	-12,66	-4,71	7,68	6,01	-22,89	-46,53	-30,89	-30,19
Índice Dividendos - IDIV	-0,56	-4,35	-0,87	13,19	21,76	24,83	29,53	77,48	64,74

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-0,79	12,78	8,50	22,79	24,91	28,13	15,27	64,77	124,09

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,77	2,12	1,45	7,16	18,32	20,22	18,20	29,89	34,82

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	0,00	11,18	8,09	21,53	19,47	21,69	3,18	47,40	88,97

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,38	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03	21,13	29,32	32,42
INPC	0,37	1,95	1,38	2,62	3,23	7,19	20,55	29,70	32,89
IGPM	0,31	-0,60	-0,68	0,73	-3,04	-5,14	8,77	43,59	53,19
SELIC	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36	39,29	46,54

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,72	3,12	2,34	4,64	7,82	16,81	36,19	51,17	61,01
IPCA + 5,00%	0,81	3,45	2,58	5,13	8,85	19,05	40,14	57,04	68,88
IPCA + 5,50%	0,85	3,61	2,70	5,38	9,37	20,19	42,15	60,03	72,92
IPCA + 5,89%	0,88	3,74	2,79	5,57	9,77	21,07	43,72	62,40	76,13
IPCA + 6,00%	0,89	3,77	2,82	5,62	9,88	21,32	44,17	63,07	77,05
INPC + 4,00%	0,71	3,28	2,34	4,60	7,35	15,90	35,54	51,62	61,59
INPC + 6,00%	0,88	3,93	2,82	5,58	9,40	20,38	43,48	63,56	77,68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
27	05/04/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.174.145,89	0,00	1.119.667,96844100	5,5142650000
28	05/04/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	413.811,60	0,00	75.043,83630400	5,5142650000
29	17/04/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	29.264,12	0,00	5.293,49337400	5,5283190000
30	26/04/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	8.016.624,10	1.445.934,81563800	5,5442500000
31	29/04/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.390.857,38	0,00	848.760,72849200	5,1732570000
Total			11.008.078,99	8.016.624,10		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 3.676.903,28

Value-At-Risk: 0,64%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,92	0,30	5,00	0,17	-0,73	0,22	480.968.605,90	84,32
Artigo 8º	13,58	6,22	20,00	0,21	-0,37	-4,09	23.397.632,31	4,10
Artigo 9º	17,71	5,62	20,00	0,08	-0,02	0,54	24.215.284,76	4,25
Artigo 10º	5,30	2,71	20,00	0,18	-0,35	-0,96	41.824.862,51	7,33
TOLEDO		0,64		0,64			570.406.385,48	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,30%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,98	0,24	0,01	0,25	-0,61	0,28	26.643.495,37	4,67
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,13	0,07	0,01	0,07	-0,68	0,80	87.207.786,87	15,29
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,47	1,23	0,05	0,01	-0,73	-1,64	37.839.582,99	6,63
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,68	0,15	0,00	0,06	-0,45	0,58	30.280.219,66	5,31
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,94	0,53	0,02	0,01	-0,57	-0,22	39.947.682,64	7,00
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,22	1,95	0,01	0,03	-0,73	-2,91	3.958.545,19	0,69
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,46	0,62	0,01	0,11	-0,51	-0,36	13.085.802,56	2,29
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,88	0,65	0,04	0,65	-0,64	-0,32	60.970.796,27	10,69
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,42	0,00	1,28	-0,18	0,79	10.096.616,34	1,77
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,51	0,68	-0,01	0,68	0,69	1,93	43.372.052,07	7,60
Sub-total	0,97	0,33	0,13		-0,68	0,23	353.402.579,96	61,96

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	4,90	2,08	0,03	1,89	-0,83	-3,16	16.022.853,96	2,81
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,24	0,97	0,01	0,99	-0,34	0,12	10.542.019,19	1,85

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,02	0,00	0,02	0,12	0,89	49.232.228,88	8,63
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,11	0,05	0,00	0,05	-0,56	0,83	41.470.839,09	7,27
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,91	0,52	0,00	0,52	-0,62	0,33	10.298.084,82	1,81
Sub-total	0,77	0,32	0,04		-0,87	0,21	127.566.025,94	22,36

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 2,71%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	9,22	4,48	0,02	2,89	-0,23	-1,26	4.439.456,75	0,78
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	8,02	2,89	-0,03	7,62	0,43	4,31	11.870.866,00	2,08
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	10,93	5,16	0,05	1,23	-0,24	-1,74	7.813.540,07	1,37
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,85	5,80	0,14	4,39	-0,36	-3,80	17.700.999,69	3,10
Sub-total	5,30	2,71	0,18		-0,35	-0,96	41.824.862,51	7,33

Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 5,62%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,56	8,13	0,01	8,12	-0,08	-0,58	4.562.073,13	0,80
Sub-total	18,56	8,13	0,01		-0,08	-0,58	4.562.073,13	0,80

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,51	5,88	0,07	0,72	-0,00	0,80	19.653.211,63	3,45
Sub-total	17,51	5,88	0,07		-0,00	0,80	19.653.211,63	3,45

Renda Variável Value-At-Risk: 6,22%

Artigo 8º I

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	28,70	12,64	0,02	12,64	-0,43	-11,59	1.070.804,46	0,19
FIA CAIXA CONSUMO	19,96	8,33	0,01	0,12	-0,35	-6,04	782.735,78	0,14
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,37	5,33	0,03	1,85	-0,20	-1,34	5.004.986,75	0,88
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,89	8,38	0,02	0,09	-0,44	-7,83	1.365.952,50	0,24
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	11,57	5,66	0,04	3,82	-0,16	-1,02	5.092.501,56	0,89
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	13,62	6,64	0,07	2,65	-0,43	-5,02	7.899.606,81	1,38
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,04	7,76	0,02	3,51	-0,46	-6,55	2.181.044,45	0,38
Sub-total	13,58	6,22	0,21		-0,37	-4,09	23.397.632,31	4,10

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)



TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPPS

RELATÓRIO FINANCEIRO 2024

Receita									
Mês	Contribuição do Servidor Ativos/Aposentados	Contribuição Patronal	Rendimento de Aplicação	Compensação Previdenciária	Outras receitas	Aporte para cobertura do déficit atuarial- Município	Aporte para cobertura do déficit atuarial - Câmara	Taxa de administração	Total Geral
JANEIRO	145.449,39	40.130,72	2.781.668,50	462.648,87	28.511,99	4.344.865,26	45.992,12	8.454,00	7.857.720,85
FEVEREIRO	2.490.661,61	3.518.471,58	6.360.888,72	443.818,74	28.705,68	4.344.865,26	45.992,12	7.393,70	17.240.797,41
MARÇO	2.506.005,71	3.539.846,22	4.470.281,09	670.483,60	83.801,78	4.344.865,26	45.992,12	5.099,00	15.666.374,78
ABRIL	2.636.666,19	3.749.294,04	-77.453,15	435.429,59	34.022,00	4.344.865,26	45.992,12	5.749,00	11.174.565,05
MAIO									0,00
JUNHO									0,00
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	7.778.782,90	10.847.742,56	13.535.385,16	2.012.380,80	175.041,45	17.379.461,04	183.968,48	26.695,70	51.939.458,09

Despesas									
Mês	Aposentadorias	Pensões	Compensação Previdenciária ao RGPS	Despesas administrativas					Total Geral
JANEIRO	7.645.565,35	490.890,37	18.780,49	8.454,00					8.163.690,21
FEVEREIRO	7.953.608,19	485.281,86	18.780,49	7.393,70					8.465.064,24
MARÇO	8.091.685,82	482.407,41	19.476,81	5.099,00					8.598.669,04
ABRIL	7.805.553,13	397.700,80	21.683,97	5.749,00					8.230.686,90
MAIO									0,00
JUNHO									0,00
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	31.496.412,49	1.856.280,44	78.721,76	26.695,70	0,00	0,00	0,00	0,00	33.458.110,39

Servidores Ativo	3.894	Resultado financeiro acumulado 2024		18.494.855,54	Saldo Consignações em 30/04/2024		305.331,24
Servidores inativos	1.349	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2023		552.081.471,63	Investimentos e, aplicações em 30/04/2024		570.559.320,33
Pensionista	169	Saldo Consignações saldo em 31/12/2023		291.823,40	Taxa de administração Saldo em 30/04/2024		3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2023		552.373.295,03	Saldo Bancário atual em 30/04/2024		570.868.150,57



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES FAPES-TOLEDO
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
2024

FAPES - TOLEDOPREV

PERÍODO: ABRIL A ABRIL

DATA EMISSÃO: 16/05/2024

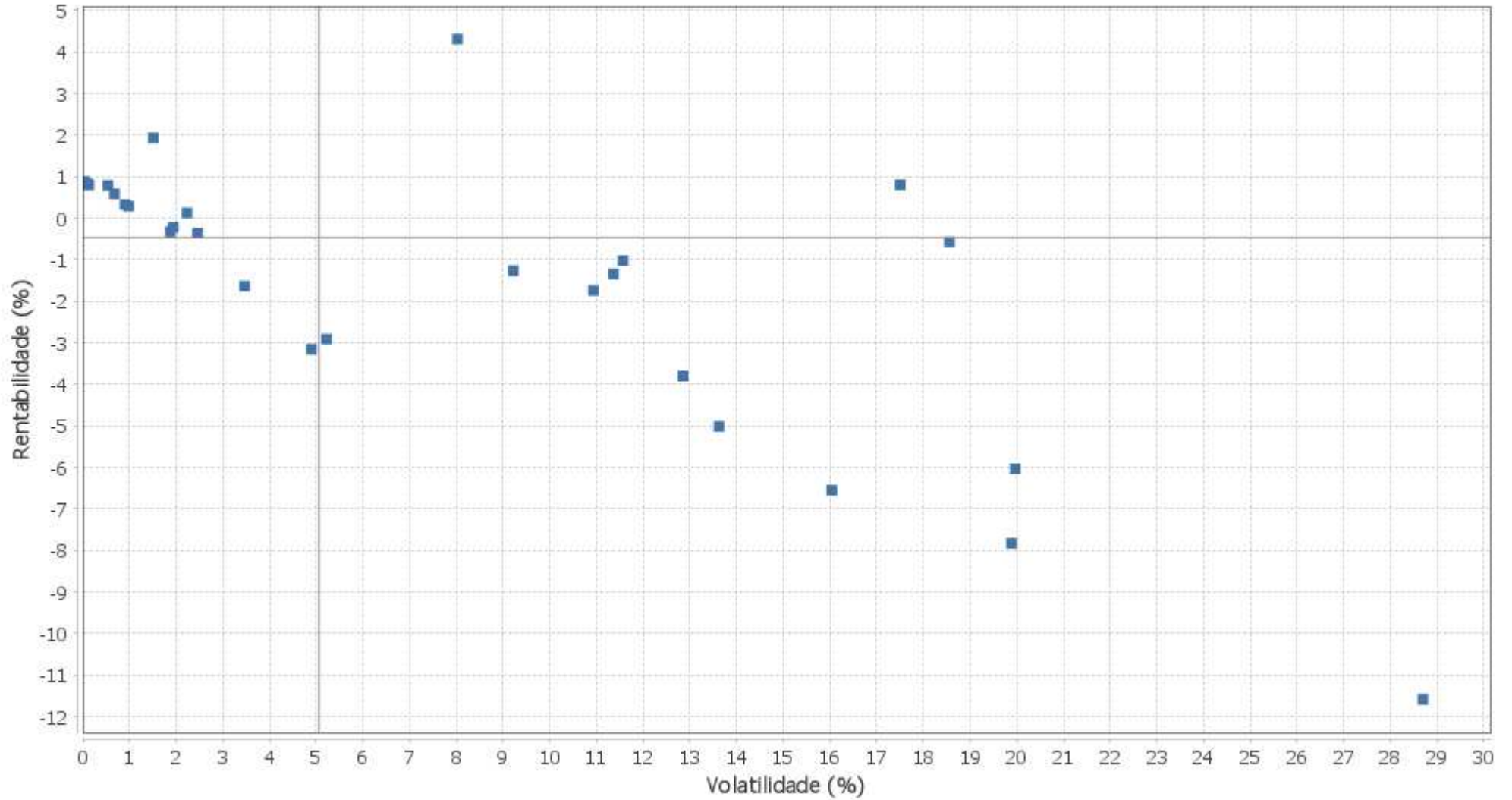
Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	14.651.828,67	222.182.347,46
RECEITAS DERIVADAS	6.385.960,23	76.066.526,07
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	6.385.960,23	76.066.526,07
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	5.885.575,27	118.696.692,02
Receita Patrimonial	1.025.266,30	68.696.373,54
Receita Agropecuária	0,00	0,00
Receita Industrial	0,00	0,00
Receita de Serviços	0,00	0,00
Outras Receitas Originárias	4.860.308,97	50.000.318,48
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.380.293,17	27.419.129,37
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	0,00	0,00
Transferências Financeiras Recebidas	5.749,00	66.081,63
Recebimentos Extraorçamentários	2.374.544,17	27.353.047,74
DESEMBOLSOS	11.706.930,47	128.784.353,56
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	8.203.253,93	101.071.037,49
PREVIDÊNCIA SOCIAL	8.203.253,93	101.071.037,49
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Interna	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Externa	0,00	0,00
Outros Encargos da Dívida	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	3.503.676,54	27.713.316,07
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	27.432,97	408.014,22
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.373.524,12	27.305.301,85
Outros Desembolsos	1.102.719,45	0,00
Perdas de Investimentos e Aplicações	1.102.719,45	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	2.944.898,20	93.397.993,90
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AQUISIÇÃO DE ATIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00
CONCESSÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO/REFINANCIAMENTO DA DÍVIDA	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00
APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	2.944.898,20	93.397.993,90
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA 31/03/2024	567.923.252,37	458.975.301,13
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA 30/04/2024	570.868.150,57	552.373.295,03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

TOLEDO - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 3.676.903,28

Value-At-Risk: 0,64%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,92	0,30	5,00	0,17	-0,73	0,22	480.968.605,90	84,32
Artigo 8º	13,58	6,22	20,00	0,21	-0,37	-4,09	23.397.632,31	4,10
Artigo 9º	17,71	5,62	20,00	0,08	-0,02	0,54	24.215.284,76	4,25
Artigo 10º	5,30	2,71	20,00	0,18	-0,35	-0,96	41.824.862,51	7,33
TOLEDO	1,40	0,64		0,64	-0,66	-0,03	570.406.385,48	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,30%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,98	0,24	0,01	0,25	-0,61	0,28	26.643.495,37	4,67
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,13	0,07	0,01	0,07	-0,68	0,80	87.207.786,87	15,29
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,47	1,23	0,05	0,01	-0,73	-1,64	37.839.582,99	6,63
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,68	0,15	0,00	0,06	-0,45	0,58	30.280.219,66	5,31
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,94	0,53	0,02	0,01	-0,57	-0,22	39.947.682,64	7,00
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,22	1,95	0,01	0,03	-0,73	-2,91	3.958.545,19	0,69
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,46	0,62	0,01	0,11	-0,51	-0,36	13.085.802,56	2,29
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,88	0,65	0,04	0,65	-0,64	-0,32	60.970.796,27	10,69
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,42	0,00	1,28	-0,18	0,79	10.096.616,34	1,77
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,51	0,68	-0,01	0,68	0,69	1,93	43.372.052,07	7,60
Sub-total	0,97	0,33	0,13		-0,68	0,23	353.402.579,96	61,96

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	4,90	2,08	0,03	1,89	-0,83	-3,16	16.022.853,96	2,81
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,24	0,97	0,01	0,99	-0,34	0,12	10.542.019,19	1,85
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,02	0,00	0,02	0,12	0,89	49.232.228,88	8,63
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,11	0,05	0,00	0,05	-0,56	0,83	41.470.839,09	7,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,91	0,52	0,00	0,52	-0,62	0,33	10.298.084,82	1,81
Sub-total	0,77	0,32	0,04		-0,87	0,21	127.566.025,94	22,36

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,71%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	9,22	4,48	0,02	2,89	-0,23	-1,26	4.439.456,75	0,78
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	8,02	2,89	-0,03	7,62	0,43	4,31	11.870.866,00	2,08
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	10,93	5,16	0,05	1,23	-0,24	-1,74	7.813.540,07	1,37
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,85	5,80	0,14	4,39	-0,36	-3,80	17.700.999,69	3,10
Sub-total	5,30	2,71	0,18		-0,35	-0,96	41.824.862,51	7,33

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,62%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,56	8,13	0,01	8,12	-0,08	-0,58	4.562.073,13	0,80
Sub-total	18,56	8,13	0,01		-0,08	-0,58	4.562.073,13	0,80

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,51	5,88	0,07	0,72	-0,00	0,80	19.653.211,63	3,45
Sub-total	17,51	5,88	0,07		-0,00	0,80	19.653.211,63	3,45

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,22%

Artigo 8º I

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	28,70	12,64	0,02	12,64	-0,43	-11,59	1.070.804,46	0,19
FIA CAIXA CONSUMO	19,96	8,33	0,01	0,12	-0,35	-6,04	782.735,78	0,14
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,37	5,33	0,03	1,85	-0,20	-1,34	5.004.986,75	0,88
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,89	8,38	0,02	0,09	-0,44	-7,83	1.365.952,50	0,24
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	11,57	5,66	0,04	3,82	-0,16	-1,02	5.092.501,56	0,89
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	13,62	6,64	0,07	2,65	-0,43	-5,02	7.899.606,81	1,38
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,04	7,76	0,02	3,51	-0,46	-6,55	2.181.044,45	0,38
Sub-total	13,58	6,22	0,21		-0,37	-4,09	23.397.632,31	4,10

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)



TOLEDOPREV

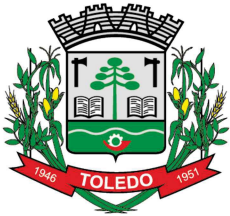
FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

PARECER Nº 007/2024 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunidos ordinariamente no dia 16 de maio de 2024, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 2º do Decreto nº 901, de 21 de agosto de 2020, **APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos disponibilizado pela Empresa LDB no sistema web, referente ao mês de abril de 2024.**

Toledo, 16 de maio de 2024.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027		Ausente
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho de Administração Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	LEANDRO MARCELO LUDVIG:0614484693 0	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.05.17 10:34:55 -03'00'
Roseli Fabris Dalla Costa Coordenadora do TOLEDOPREV Certificação Profissional TOTUM: Avançado (CP RPPS CGINV III) – v. 08/11/2026	ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953	Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2024.05.17 08:10:08 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 16/02/2025	WILMAR DA SILVA:52504794991	Assinado de forma digital por WILMAR DA SILVA:52504794991 Dados: 2024.05.17 11:00:02 -03'00'
Tatiane Mendes Berto da Silva Representante dos Segurados Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903	Assinado de forma digital por TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903 Dados: 2024.05.17 10:28:38 -03'00'

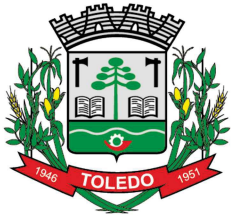


ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



ATA Nº 017/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dezesseis dias do mês de maio de 2024, às quatorze horas e trinta minutos, na Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. Ausente Jaldir Anhoieto. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de abril de 2024; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco; 6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de abril/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de abril de 2024;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 84,32%, renda variável 4,10%, investimentos no exterior 4,25% e investimentos estruturados 7,33%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 570.406.385,48 (quinhentos e setenta milhões e quatrocentos e seis mil e trezentos e oitenta e cinco reais e quarenta e oito centavos). Conforme o relatório de enquadramento da carteira, os investimentos estão aderentes aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 85,81% dos recursos da carteira apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 76,76% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de abril com rentabilidade de -0,03% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,79%, uma diferença negativa de 0,82%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, em abril, os mercados globais reagiram a dados mais resilientes de inflação e atividade nos EUA. Os juros futuros apresentaram alta, os índices de ações tiveram desempenho negativo e o dólar se valorizou frente às demais moedas. Além disso, houve a continuidade das discussões sobre o início do ciclo de redução dos juros americanos. Nos EUA, os indicadores de atividade seguem crescendo de forma robusta, com destaque para o bom desempenho do consumo das famílias. Da mesma forma, mercado de trabalho continua aquecido, com desemprego baixo e crescimento relevante dos salários. Já o processo de desinflação mostra-se mais gradual que o esperado, inclusive com o núcleo da inflação de serviços passando por aceleração recentemente. Assim, ainda nos EUA, o FED indicou ser necessário mais tempo para avaliar a convergência da inflação para a meta, sugerindo que não tem pressa para afrouxar a política monetária. Todavia, a instituição segue afirmando que a política monetária está apertada, sendo improvável nova elevação da taxa básica. Na zona do euro, a inflação de serviços mais resistente e a melhora da atividade também se destacam. Esta combinação acarretou na redução das expectativas do mercado em relação ao ciclo total de corte de juros por parte do Banco Central Europeu, apesar da instituição indicar um corte de juros em junho. Assim, no mês de abril de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -3,39% e -4,16%, 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 +15,51% e +20,78%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +0,00% e -0,79%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +19,47% e +24,91% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros locais apresentaram alta e os ativos em geral acompanharam o movimento dos mercados internacionais, devido expectativa de juros altos por mais tempo nos EUA, sendo também afetados pelas incertezas em relação à condução da política econômica local. Na parte fiscal, o governo enviou o projeto da Lei de Diretrizes Orçamentárias com um resultado primário inferior ao sinalizado anteriormente. Ainda assim, a meta permanece desafiadora e demanda uma elevação significativa das receitas. A economia local está mais forte que o previsto, o que dificulta a tarefa de desinflacionar a economia, podendo inclusive afetar desfavoravelmente a inflação projetada. Por outro lado, a inflação corrente ainda caminha numa direção de desaceleração, ainda que gradual e não homogênea. Neste contexto, o presidente do Banco Central suspendeu a sinalização de um corte de 0,5% na próxima reunião do Copom, condicionando esse movimento a uma melhora do cenário e tornando mais provável uma desaceleração do ritmo de afrouxamento monetário. Dessa forma, as expectativas, presentes no mercado, de um corte de juros de 0,25% em maio ganhou força. 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 07.05.2024, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,17% 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 negativa, seguindo na direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de -1,70% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -6,16% no ano, enquanto, nos



últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +20,58%. Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, os prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, observa-se que 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. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 3 de maio de 2024, como destaques para o final de 2024, apresentou expectativas estáveis para o câmbio, reduzidas para a inflação e elevadas para o PIB e taxa Selic. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,76	3,73	3,72	▼ (1)	155	3,71	116	3,53	3,60	3,64	▲ (1)	152	3,65	113
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,90	2,02	2,05	▲ (1)	118	2,10	74	2,00	2,00	2,00	= (21)	111	2,00	69
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	5,00	5,00	= (2)	125	5,01	83	5,00	5,05	5,05	= (2)	122	5,05	81
Selic (% a.a)	9,00	9,50	9,63	▲ (1)	148	9,75	100	8,50	9,00	9,00	= (2)	144	9,00	96
IGP-M (variação %)	2,00	2,00	2,32	▲ (1)	79	2,36	58	3,65	3,71	3,75	▲ (1)	70	3,80	51
IPCA Administrados (variação %)	4,13	4,02	4,00	▼ (5)	97	3,99	77	3,92	3,92	3,91	▼ (2)	84	3,92	68
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,00	-32,10	-32,15	▼ (1)	30	-32,00	17	-35,00	-40,00	-40,00	= (2)	28	-39,45	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,50	80,00	79,75	▼ (1)	28	80,00	16	74,55	75,00	76,00	▲ (1)	23	75,00	12
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	67,00	68,75	▲ (1)	26	69,00	15	73,10	73,00	73,00	= (1)	25	73,00	14
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,85	63,85	63,85	= (2)	25	64,00	11	66,42	66,40	66,50	▲ (1)	25	66,50	11
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,67	▲ (1)	46	-0,67	24	-0,60	-0,68	-0,68	= (1)	44	-0,60	22
Resultado nominal (% do PIB)	-6,90	-6,80	-6,80	= (3)	24	-6,80	11	-6,30	-6,26	-6,25	▲ (1)	23	-6,19	10

Relatório Focus de 03.05.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para o final de 2024 a expectativa foi reduzida para 3,72%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,64%. Em relação a SELIC para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, foram aumentadas para 9,63%. Já para o final de 2025 houve a estabilidade das expectativas a 9,00%. A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,05%. Já para o final de 2025 a expectativa foi mantida em 2,00%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 5,00. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa manteve-se em R\$ 5,05. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de abril foi de R\$ 11.174.565,05 (onze milhões e cento e setenta e quatro mil e quinhentos e sessenta e cinco reais e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 8.230.686,90 (oito milhões e duzentos e trinta mil e seiscentos e oitenta e seis reais e noventa centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 2.944.898,20 (dois milhões e novecentos e quarenta e quatro mil e oitocentos e noventa e oito reais e vinte centavos). Em 31 de março de 2024 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 567.923.252,37 (quinhentos e sessenta e sete milhões e novecentos e vinte e três mil e duzentos e cinquenta e dois reais e trinta e sete centavos), passando para R\$ 570.868.150,57 (quinhentos e setenta milhões e oitocentos e sessenta e oito mil e cento e cinquenta reais e cinquenta e sete centavos) ao final de março, uma variação positiva aproximadamente 0,52%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de abril, os ativos da carteira com benchmark CDI, performaram positivo, porém com resultados modestos. Já a maioria dos ativos com benchmark IMA-B performaram negativo. No segmento de renda variável todos os ativos acompanharam o IBOVESPA que fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção observada nos índices globais. Exceto os investimentos em BDR nível I que apresentou desempenho positivo. Com isso a carteira andou de lado com resultado negativo de 0,03% contra uma meta de 0,79%, no acumulado a carteira apresenta rentabilidade positiva de 2,38% contra uma meta de 3,57%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de abril de 2024, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,30% (resultado superior ao do mês anterior de 0,27%); risco de fundos estruturados 2,71% (resultado inferior ao do mês anterior de 2,96%); risco de investimentos no exterior 5,62% (resultado inferior ao do mês anterior de 5,77%); risco em renda variável 6,22% (resultado inferior ao do mês anterior de 6,27%). O Risco total da carteira totalizou 0,64% inferior ao do mês anterior (0,70%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2024. Para análise comparativa dos investimentos, foram utilizados gráficos de dispersão, divididos entre os artigos da resolução, bem como a metodologia de Correlação dos ativos da carteira de investimentos. **6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;** foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, destinados ao pagamento dos servidores e da compensação previdenciária, foram aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF. Após todas as discussões técnicas foram **APROVADAS** as seguintes movimentações: **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 6.221.273,77 (seis milhões e duzentos e vinte e um mil e duzentos e setenta e três reais e setenta e sete centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados pelo Município, competência abril 2024, destinada ao pagamento da folha de benefícios no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 467.125,10 (quatrocentos e sessenta e sete mil e cento e vinte e cinco reais e dez centavos), proveniente da compensação previdenciária competência março, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS



ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

O Gabinete do Prefeito dá garantia da autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site

www.toledo.pr.gov.br

Ano IX

Toledo, 17 de maio de 2024

Edição nº 3.952

Página 154 de 156

RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 45.237,86 (quarenta e cinco mil e duzentos e trinta e sete reais e oitenta e seis centavos) referente a contribuição do servidor retida em processo judicial; **d)** Aplicação na conta 708-7 no valor de R\$ 241.197,12 (duzentos e quarenta e um mil e cento e noventa e sete reais e doze centavos), proveniente do saldo do desinvestimentos do Fundo Caixa Brasil RF Ativa no Fundo CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP CNPJ 03.737.206/0001-97 de modo a aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos; **e)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 131.739,78 (cento e trinta e um mil e setecentos e trinta e nove reais e setenta e oito centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário; **f)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 96.818,56 (noventa e seis mil e oitocentos e dezoito reais e cinquenta e seis centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário; **g)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 40.116,39 (quarenta mil e cento e dezesseis reais e trinta e nove centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário; **h)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 13.066,99 (treze mil e sessenta e seis reais e noventa e nove centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário; **i)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 14.102,75 (quatorze mil e cento e três reais e setenta e cinco centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário. **8) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de abril 2024;** após examinar o Relatório Mensal de investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto
Presidente do Conselho Fiscal
CP RPPS CGINV I v. 06/03/2027

Leandro Marcelo Ludvig
Presidente do Conselho de Administração
CP RPPS CGINV I v. 19/12/2027

Roseli Fabris Dalla Costa
Diretora-Executiva do TOLEDOPREV
CP RPPS CGINV III – v. 08/11/2026

Wilmar da Silva
Contador
ANBIMA CPA-10 v.16/02/2025

Tatiane Mendes Berto da Silva
Representante dos Segurados
CP RPPS CGINV I – v. 19/12/2027
