

1 **ATA Nº 024/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

2 Aos onze dias do mês de julho de 2024, às quinze horas e trinta minutos, na Sala de Reuniões  
3 anexa ao Gabinete do Prefeito, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo  
4 Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos  
5 do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo,  
6 nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de  
7 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo  
8 Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. **A**  
9 **reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em**  
10 **28 de junho de 2024; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento**  
11 **e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório**  
12 **de Risco; 6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos; 7)**  
13 **Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de**  
14 **junho/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação  
15 da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 28 de junho de**  
16 **2024;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela  
17 Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim  
18 distribuídos: no segmento de renda fixa 81,54%, renda variável 3,94%, investimentos no  
19 exterior 6,83% e investimentos estruturados 7,70%. Os ativos da carteira neste mês totalizam  
20 R\$ 585.233.743,94 (quinhentos e oitenta e cinco milhões e duzentos e trinta e três mil e  
21 setecentos e quarenta e três reais e noventa e quatro centavos). Conforme o relatório de  
22 enquadramento da carteira, os investimentos estão aderentes aos limites estabelecidos na  
23 Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de  
24 liquidez por período, demonstrando que 79,68% dos recursos da carteira apresentam liquidez  
25 de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação  
26 por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 68,67% na Instituição  
27 Financeira Caixa Econômica Federal. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme  
28 relatório da Empresa LDB Consultoria, em junho, observamos uma acomodação dos dados de  
29 inflação e atividade nos EUA. No entanto, o FED manteve cautela quanto à evolução das  
30 taxas de juros no país. Além disso, uma série de eventos políticos impactou o mercado. As  
31 bolsas globais subiram, os juros futuros diminuíram e o dólar se valorizou em relação às  
32 outras moedas. Nos EUA, a inflação ao consumidor tem avançado de maneira favorável, com  
33 variações abaixo do esperado e uma composição benigna entre os diferentes grupos. Além  
34 disso, a atividade econômica tem mostrado uma moderação gradual, o que é positivo  
35 considerando a dinâmica inflacionária. A combinação de uma atividade econômica moderada  
36 e maior confiança na desinflação torna mais provável o cenário de corte nas taxas de juros no  
37 segundo semestre. Ainda nos EUA, o FED mantém um tom mais cauteloso em relação à  
38 trajetória dos juros. Nas previsões dos diretores sobre a taxa básica de juros, avaliam que os  
39 cortes de juros provavelmente serão adiados para os próximos anos, devido à resiliência da  
40 inflação e da atividade econômica observada ao longo deste segundo trimestre. Com relação  
41 aos eventos políticos mencionados. Na França, a decisão inesperada de convocar novas  
42 eleições parlamentares gerou aversão ao risco na Europa. Movimentos populistas de esquerda  
43 e direita devem dominar a nova assembleia, dificultando a redução do déficit fiscal e  
44 aumentando o risco de deterioração das relações entre a França e a União Europeia. Nos  
45 EUA, o desempenho do presidente no primeiro debate eleitoral gerou discussões sobre sua  
46 substituição na corrida presidencial. Sem um substituto claro e com a resistência à renúncia, a  
47 perspectiva de conflito interno entre os democratas aumenta a chance de vitória do Trump.  
48 Assim, no mês de junho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em

49 território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,10% e  
50 +3,47%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices  
51 estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam  
52 retornos de +17,45% e +22,70%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas,  
53 agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente,  
54 renderam cerca de +8,28% e +9,73%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim,  
55 acumulam retornos de +35,48% e +41,53% nos últimos 12 meses. No Brasil, mesmo com o  
56 bom comportamento dos juros americanos, houve o aumento da incerteza em relação à  
57 condução da política fiscal, assim, gerando impacto negativo no mercado de renda fixa, com  
58 alta substancial das curvas de juros. A resistência do governo em implementar reformas para  
59 cortar gastos mantém dúvidas sobre a viabilidade da meta de resultado primário e do atual  
60 arcabouço fiscal. Declarações do presidente aumentaram essas preocupações, levando à  
61 depreciação do Real e dificultando a política monetária. Com a crescente desconfiança sobre  
62 o compromisso do governo em equilibrar as contas e as pressões fiscais sobre a política  
63 monetária, a curva de juros subiu em junho. As expectativas de inflação continuam a  
64 preocupar devido à tendência de alta nas projeções. As leituras do IPCA, por sua vez, trazem  
65 sinais benignos, ainda que a inflação de serviços prossiga acima do desejado pelo Copom. Por  
66 fim, a atividade econômica mantém uma trajetória sólida, sem sinais claros que justifiquem a  
67 queda de juros. Neste contexto, o Copom interrompeu o ciclo de afrouxamento monetário e  
68 manteve a taxa Selic estável em 10,50% ao ano. Além disso, reforçou em sua ata a mensagem  
69 de preocupação em relação à crescente desancoragem das expectativas de inflação. Somente a  
70 título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e  
71 divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 05.07.2024, a taxa de juros real com  
72 vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,29% a.a., continuando  
73 acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O  
74 Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo na mesma direção observada nos  
75 índices globais. Apresentando a performance de +1,48% no mês. Dessa forma, o Ibovespa  
76 possui um comportamento negativo de -7,66% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses  
77 acumulou a performance positiva de +4,93%. Mediante a todo esse cenário exposto acima e  
78 em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos  
79 recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta  
80 de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de  
81 rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para  
82 carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da  
83 volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação  
84 na curva” do preço desse ativo. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 5 de julho de  
85 2024, como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas  
86 estáveis para a taxa Selic e Câmbio, e elevadas para PIB e inflação e PIB. Observa-se ainda  
87 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 %)	3,90	4,00	4,02	▲ (9)	153	4,04	48	3,78	3,87	3,88	▲ (10)	148	3,90	47
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,09	2,09	2,10	▲ (1)	115	2,16	28	2,00	1,98	1,97	▼ (2)	107	2,00	26
Câmbio (R\$/US\$)	5,05	5,20	5,20	= (1)	122	5,27	36	5,09	5,19	5,20	▲ (5)	116	5,19	35
Selic (% a.a.)	10,25	10,50	10,50	= (3)	148	10,50	41	9,25	9,50	9,50	= (3)	145	9,50	40
IGP-M (variação %)	2,96	3,39	3,40	▲ (10)	77	3,46	21	3,80	3,90	3,90	= (1)	68	3,90	20
IPCA Administrados (variação %)	4,00	3,98	3,96	▼ (1)	97	3,94	32	3,85	3,90	3,90	= (1)	89	3,81	29
Conta corrente (US\$ bilhões)	-33,55	-39,90	-39,90	= (1)	25	-34,50	5	-41,00	-43,55	-43,60	▼ (2)	25	-43,50	5
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,51	81,55	82,00	▲ (1)	25	82,87	7	78,00	76,02	76,02	= (1)	21	80,00	5
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (7)	23	69,50	6	72,50	74,00	74,00	= (1)	23	74,00	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,65	63,70	63,85	▲ (2)	26	63,85	10	66,50	66,40	66,40	= (1)	25	66,00	10
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70	= (2)	46	-0,70	13	-0,67	-0,64	-0,61	▲ (1)	44	-0,64	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,04	-7,20	-7,25	▼ (1)	24	-7,50	7	-6,39	-6,50	-6,50	= (1)	23	-6,50	7

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

88 Quanto a inflação para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,02%. Seguindo na  
89 mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,88%. Em relação a  
90 SELIC para o final de as expectativas, em relação à taxa Selic, ficaram estáveis em 10,50%.  
91 Já para o final de 2025 houve estabilidade das expectativas em 9,50%. A expectativa para o  
92 final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,10%. Já para o final de 2025 a  
93 expectativa foi reduzida para 1,97%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa  
94 foi mantida em R\$ 5,20. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa  
95 elevou para R\$ 5,20. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de  
96 junho foi de R\$ 19.204.899,15 (dezenove milhões e duzentos e quatro mil e oitocentos e  
97 noventa e nove reais e quinze centavos). A despesa total foi de R\$ 12.155.636,24 (doze  
98 milhões e cento e cinquenta e cinco mil e seiscentos e trinta e seis reais e vinte e quatro  
99 centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 7.049.578,43 (sete milhões e  
100 quarenta e nove mil e quinhentos e setenta e oito reais e quarenta e três centavos). Em 31 de  
101 maio de 2024 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 578.499.932,43 (quinhentos e  
102 setenta e oito milhões e quatrocentos e noventa e nove mil e novecentos e trinta e dois reais e  
103 quarenta e três centavos), passando para R\$ 585.549.510,86 (quinhentos e oitenta e cinco  
104 milhões e quinhentos e quarenta e nove mil e quinhentos e dez reais e oitenta e seis centavos)  
105 ao final de junho, uma variação positiva aproximadamente 1,22%. **4) Performance dos  
106 Investimentos:** no mês de junho, o resultado da carteira de investimentos do ToledoPrev foi  
107 positivo, mas não o suficiente para superar a meta acumulada de 2024. O bom desempenho  
108 veio principalmente dos ativos ligados aos investimentos no exterior e na renda fixa que vem  
109 mantendo um bom desempenho no ano, exceto os ativos indexados ao IMA B, que diante das  
110 incertezas em relação à condução da política fiscal, sofreu impacto com a alta substancial das  
111 curvas de juros. A renda fixa da carteira do ToledoPrev passou a contar com a presença de  
112 títulos públicos marcados na curva, contribuindo assim com o desempenho e mitigação da  
113 volatilidade da carteira. Com isso o resultado da carteira do ToledoPrev ficou com  
114 rentabilidade positiva no mês de 1,29% contra uma meta de 0,63%, no acumulado do ano a  
115 carteira apresenta rentabilidade positiva de 4,64% contra uma meta de 5,12%. Em  
116 acompanhamento aos fundos em situação de cota negativa (relação entre a cota do momento  
117 de sua compra pelo ToledoPrev e o seu valor atual), os membros do Comitê de Investimentos  
118 deliberaram pela continuidade do acompanhamento dos fundos que ainda apresentam cotas  
119 negativas, visando uma possível mudança no futuro, porém não foi descartada a possibilidade  
120 de saída dos mesmos ainda que apresentem cota negativa. **5) Acompanhamento do  
121 Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de junho de 2024,  
122 apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,32% (resultado superior ao do mês  
123 anterior de 0,27%); risco de fundos estruturados 2,46% (resultado superior ao do mês anterior  
124 de 2,32%); risco de investimentos no exterior 5,60% (resultado superior ao do mês anterior de





**TOLEDOPREV**

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

126 5,28%); risco em renda variável 6,28% (resultado superior ao do mês anterior de 5,95%).  
127 Ficando o risco total dos investimentos do ToledoPrev no mês de junho em 0,61%, índice  
128 ligeiramente acima do percentual do mês anterior que fora de 0,57% e dentro dos limites  
129 impostos pela Política de Investimentos vigente. Para análise comparativa dos investimentos,  
130 foram utilizados gráficos de dispersão, divididos entre os artigos da resolução, bem como a  
131 metodologia de Correlação dos ativos da carteira de investimentos. **6) Deliberar sobre**  
132 **movimentações de aplicações e resgates de recursos;** foi apresentado para convalidação do  
133 Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos  
134 Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do  
135 Comitê de Investimentos, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno  
136 compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, os recursos  
137 provenientes das contribuições do servidor e patronal, e provenientes da compensação  
138 previdenciária foram aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF, por tratar-se de  
139 um fundo de baixo risco destinado a recursos de curto prazo. Após todas as discussões  
140 técnicas foram **APROVADAS** as seguintes movimentações; **a)** Resgate na conta 492-4 no  
141 valor de R\$ 23.690,99 (vinte e três mil e seiscentos e noventa reais e noventa e nove centavos)  
142 do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de  
143 benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário; **b)** Aplicação na  
144 conta 492-4 no valor de R\$ 6.234.961,38 (seis milhões e duzentos e trinta e quatro mil e  
145 novecentos e sessenta e um reais e trinta e oito centavos), proveniente da contribuição do  
146 servidor e patronal repassados pelo Município, competência junho 2024, destinada ao  
147 pagamento da folha de benefícios no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF  
148 LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 429.421,39  
149 (quatrocentos e vinte e nove mil e quatrocentos e vinte e um reais e trinta e nove centavos), no  
150 FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, proveniente da  
151 compensação previdenciária competência maio/2024; **d)** Resgate na conta 492-4 no valor de  
152 R\$ 48.849,54 (quarenta e oito mil e oitocentos e quarenta e nove reais e cinquenta e quatro  
153 centavos) do FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para  
154 pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário.  
155 **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês**  
156 **de junho 2024;** após examinar o Relatório Mensal de investimentos disponibilizado pelo  
157 sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos emitiram  
158 o Parecer nº 011/2024 em que APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos submetendo-  
159 o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou  
160 aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente  
161 assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto

Presidente do Conselho Fiscal

CP RPPS CGINV I v. 06/03/2027

JALDIR

ANHOLETO:70249423987

Assinado de forma digital por

JALDIR ANHOLETO:70249423987

Dados: 2024.07.12 10:05:22 -03'00'

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: 2024.07.12 13:00:01 -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: 2024.07.12 09:16:22 -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: 2024.07.12 10:14:13 -03'00'

toledoprev@toledo.pr.gov.br  
(45) 3196-2081

Rua Raimundo Leonardi, 1586 - Paço Municipal - Centro



**TOLEDOPREV**

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

---

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

TATIANE MENDES BERTO Assinado de forma digital por TATIANE  
DA SILVA:03935173903 MENDES BERTO DA SILVA:03935173903  
Dados: 2024.07.12 13:21:53 -03'00'

---



**LDB**  
EMPRESAS

**TOLEDO**  
JUNHO 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 28.06.2024.

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** **81,54%**

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,130000%)	4,17	0,04	0,86	1,29	16.204.758,66	2,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,275000%)	4,22	0,04	0,48	0,48	20.092.837,11	3,43
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>0,15</b>	<b>0,04</b>	<b>0,86</b>	<b>1,29</b>	<b>36.297.595,77</b>	<b>6,20</b>

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,61	-0,08	0,38	3,84	26.938.476,92	4,60	6.543.333.888,45	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,97	0,05	1,16	2,76	10.303.638,06	1,76	198.418.875,04	5,19
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,71	-0,24	0,20	2,96	5.987.459,06	1,02	4.585.046.250,25	0,13
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,72	-0,18	0,37	3,21	40.508.500,86	6,92	7.303.046.549,52	0,55
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,89	0,00	-1,33	-4,19	0,00	0,00	1.144.374.704,79	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,80	-0,51	-1,00	-1,22	28.161.661,94	4,81	4.133.113.700,82	0,68
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,35	-0,02	0,61	4,48	20.599.790,16	3,52	7.877.165.450,51	0,26
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,11	0,03	0,78	5,00	101.443.536,31	17,33	11.312.134.510,29	0,90
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,42	-0,14	0,17	2,36	41.233.608,71	7,05	4.858.229.912,84	0,85
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,69	-0,04	0,94	6,75	44.250.447,93	7,56	704.187.699,29	6,28
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>1,01</b>	<b>-0,09</b>	<b>0,42</b>	<b>3,52</b>	<b>319.427.119,95</b>	<b>54,58</b>		

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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,12	0,03	0,79	5,23	34.266.314,00	5,86	5.436.885.879,50	0,63
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,09	0,04	0,82	5,36	59.119.735,48	10,10	16.508.104.382,05	0,36
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,98	-0,03	0,60	3,76	1.328.660,45	0,23	672.683.891,15	0,20
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	5,98	-0,25	-0,74	-4,09	16.022.645,56	2,74	134.858.916,32	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	7,18	0,00	0,55	4,89	10.708.788,50	1,83	240.221.262,15	4,46
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>1,39</b>	<b>-0,00</b>	<b>0,59</b>	<b>3,82</b>	<b>121.446.143,99</b>	<b>20,75</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>0,98</b>	<b>-0,06</b>	<b>0,48</b>	<b>3,62</b>	<b>477.170.859,71</b>	<b>81,54</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

3,94%

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	24,79	-1,63	0,91	-17,47	1.071.116,01	0,18	182.320.225,27	0,59
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	20,60	-1,50	0,60	-14,56	768.914,67	0,13	98.735.083,36	0,78
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,31	-1,15	-0,44	-15,12	1.314.098,49	0,22	604.053.530,94	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,92	-0,44	1,78	-3,39	5.017.888,68	0,86	1.013.802.736,53	0,49
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	14,18	-0,64	1,00	-9,38	7.760.163,41	1,33	547.635.436,93	1,42
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	12,89	-0,20	1,80	-0,81	5.030.839,13	0,86	1.114.262.445,89	0,45
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	17,33	-0,75	1,03	-15,26	2.094.147,73	0,36	114.389.853,59	1,83
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>14,06</b>	<b>-0,62</b>	<b>1,24</b>	<b>-7,96</b>	<b>23.057.168,12</b>	<b>3,94</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>14,06</b>	<b>-0,62</b>	<b>1,24</b>	<b>-7,96</b>	<b>23.057.168,12</b>	<b>3,94</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**INVESTIMENTOS NO EXTERIOR**

**6,83%**

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				
BB	BB	BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	12,98	1,61	10,57	12,52	11.252.338,82	1,92	1.564.931.574,84	0,72
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,09	1,17	11,56	27,09	5.060.193,07	0,86	820.358.590,52	0,62
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>15,39</b>	<b>1,47</b>	<b>10,87</b>	<b>25,40</b>	<b>16.312.531,89</b>	<b>2,79</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13,96	0,88	12,73	39,52	23.657.284,02	4,04	2.736.870.167,13	0,86
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>13,96</b>	<b>0,88</b>	<b>12,73</b>	<b>39,52</b>	<b>23.657.284,02</b>	<b>4,04</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>13,01</b>	<b>1,12</b>	<b>11,97</b>	<b>35,10</b>	<b>39.969.815,91</b>	<b>6,83</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,70%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	11,06	-0,28	3,90	16,70	19.323.360,86	3,30	1.972.213.735,46	0,98
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4,13	0,02	0,58	-0,23	11.482.821,00	1,96	236.117.556,91	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	8,63	-0,40	0,81	-6,53	4.393.494,60	0,75	130.829.324,10	3,36
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	8,50	0,00	-0,70	-8,58	0,00	0,00		
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	9,20	-1,61	-1,64	-1,64	9.836.223,74	1,68	269.422.734,04	3,65
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>5,45</b>	<b>-0,51</b>	<b>1,49</b>	<b>3,93</b>	<b>45.035.900,20</b>	<b>7,70</b>		
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>5,45</b>	<b>-0,51</b>	<b>1,49</b>	<b>3,93</b>	<b>45.035.900,20</b>	<b>7,70</b>		
<b>Total</b>			<b>1,79</b>	<b>-0,04</b>	<b>1,29</b>	<b>4,64</b>	<b>585.233.743,94</b>	<b>100,00</b>		



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	315.766,92
<b>Sub-total Disponibilidades Financeiras</b>	<b>315.766,92</b>
<b>Total</b>	<b>585.549.510,86</b>

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
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	36.297.595,77	6,20	0,00	25,00	60,00	35,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	319.427.119,95	54,58	20,00	23,64	90,00	26,85	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	121.446.143,99	20,75	5,00	16,63	50,00	15,36	70,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>477.170.859,71</b>	<b>81,54</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	23.057.168,12	3,94	0,00	8,11	20,00	2,78	40,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>23.057.168,12</b>	<b>3,94</b>					40,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	16.312.531,89	2,79	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	23.657.284,02	4,04	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>39.969.815,91</b>	<b>6,83</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	45.035.900,20	7,70	5,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>45.035.900,20</b>	<b>7,70</b>					15,00
<b>Total</b>		<b>585.233.743,94</b>	<b>100,00</b>					

**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 a % do CDI	0,86 109,63	1,29 109,14				235.028,13	303.050,66
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,42 52,78	3,52 67,43	1,55 61,31	3,52 67,43	8,98 76,79	1.389.899,96	12.091.903,47
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,59 74,50	3,82 73,15	1,64 64,82	3,82 73,15	9,22 78,84	694.003,74	4.392.418,10
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	1,24 -0,24	-7,96 -0,30	-5,49 -2,21	-7,96 -0,30	0,58 -4,34	283.073,21	-2.146.713,29
Artigo 9º II % do CDI	10,87 1.379,27	25,40 486,48	12,15 480,11	25,40 486,48	43,39 371,09	1.599.749,48	2.957.439,59
Artigo 9º III % do CDI	12,73 1.615,12	39,52 756,84	21,34 843,39	39,52 756,84	52,18 446,26	2.671.946,73	6.700.656,43
Artigo 10º I % do CDI	1,49 189,09	3,93 75,23	0,79 31,30	3,93 75,23	13,97 119,48	609.909,82	1.561.261,65
<b>TOLEDO (Total)</b>						<b>7.483.611,07</b>	<b>25.860.016,61</b>

**RESULTADO POR ATIVO**

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,130000%)	16.066.492,44	0,00	0,00	0,00	16.204.758,66	138.266,22	206.288,75
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,00	19.996.075,20	0,00	0,00	20.092.837,11	96.761,91	96.761,91
	16.066.492,44	19.996.075,20	0,00	0,00	36.297.595,77	235.028,13	

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	26.835.711,80	0,00	0,00	0,00	26.938.476,92	102.765,12	995.471,99
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.185.783,90	0,00	0,00	0,00	10.303.638,06	117.854,16	276.394,62
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.975.796,73	0,00	0,00	0,00	5.987.459,06	11.662,33	339.553,35
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	40.358.222,39	0,00	0,00	0,00	40.508.500,86	150.278,47	1.260.023,59

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.020.249,36	0,00	-3.966.911,88	0,00	0,00	-53.337,48	-173.288,04
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	38.331.503,39	0,00	-9.817.259,87	0,00	28.161.661,94	-352.581,58	-441.046,90
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	20.475.215,08	0,00	0,00	0,00	20.599.790,16	124.575,08	1.221.320,99
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	94.462.361,07	6.316.195,08	-103.840,53	0,00	101.443.536,31	768.820,69	4.403.520,72
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	53.015.250,15	0,00	-11.888.069,10	0,00	41.233.608,71	106.427,66	1.413.787,21
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	43.837.012,42	0,00	0,00	0,00	44.250.447,93	413.435,51	2.796.165,94
	337.497.106,29	6.316.195,08	-25.776.081,38	0,00	319.427.119,95	1.389.899,96	

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	41.814.161,95	850.509,01	-8.699.359,82	0,00	34.266.314,00	301.002,86	2.064.947,69
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	54.282.764,81	4.390.857,38	0,00	0,00	59.119.735,48	446.113,29	2.207.278,14
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1.320.750,33	0,00	0,00	0,00	1.328.660,45	7.910,12	304.222,74
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.142.104,94	0,00	0,00	0,00	16.022.645,56	-119.459,38	-683.118,07
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.650.351,65	0,00	0,00	0,00	10.708.788,50	58.436,85	499.087,60
	124.210.133,68	5.241.366,39	-8.699.359,82	0,00	121.446.143,99	694.003,74	

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	1.061.415,37	0,00	0,00	0,00	1.071.116,01	9.700,64	-226.732,96
FIA CAIXA CONSUMO	764.312,12	0,00	0,00	0,00	768.914,67	4.602,55	-130.992,61
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.319.955,83	0,00	0,00	0,00	1.314.098,49	-5.857,34	-234.000,55
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.930.306,03	0,00	0,00	0,00	5.017.888,68	87.582,65	-176.061,93
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.683.416,37	0,00	0,00	0,00	7.760.163,41	76.747,04	-803.354,25
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.941.901,55	0,00	0,00	0,00	5.030.839,13	88.937,58	-41.203,28
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.072.787,64	0,00	0,00	0,00	2.094.147,73	21.360,09	-377.217,18
	22.774.094,91	0,00	0,00	0,00	23.057.168,12	283.073,21	

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	10.177.018,02	0,00	0,00	0,00	11.252.338,82	1.075.320,80	1.252.338,82
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.535.764,39	0,00	0,00	0,00	5.060.193,07	524.428,68	1.078.542,78
	14.712.782,41	0,00	0,00	0,00	16.312.531,89	1.599.749,48	

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	20.985.337,29	0,00	0,00	0,00	23.657.284,02	2.671.946,73	6.700.656,43
	20.985.337,29	0,00	0,00	0,00	23.657.284,02	2.671.946,73	

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	18.597.960,79	0,00	0,00	0,00	19.323.360,86	725.400,07	2.764.917,92
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	11.416.892,00	0,00	0,00	0,00	11.482.821,00	65.929,00	-26.652,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.358.327,94	0,00	0,00	0,00	4.393.494,60	35.166,66	-308.146,52
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.565.353,28	0,00	-7.512.543,63	0,00	0,00	-52.809,65	-705.081,49
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,00	10.000.000,00	0,00	0,00	9.836.223,74	-163.776,26	-163.776,26
	41.938.534,01	10.000.000,00	-7.512.543,63	0,00	45.035.900,20	609.909,82	

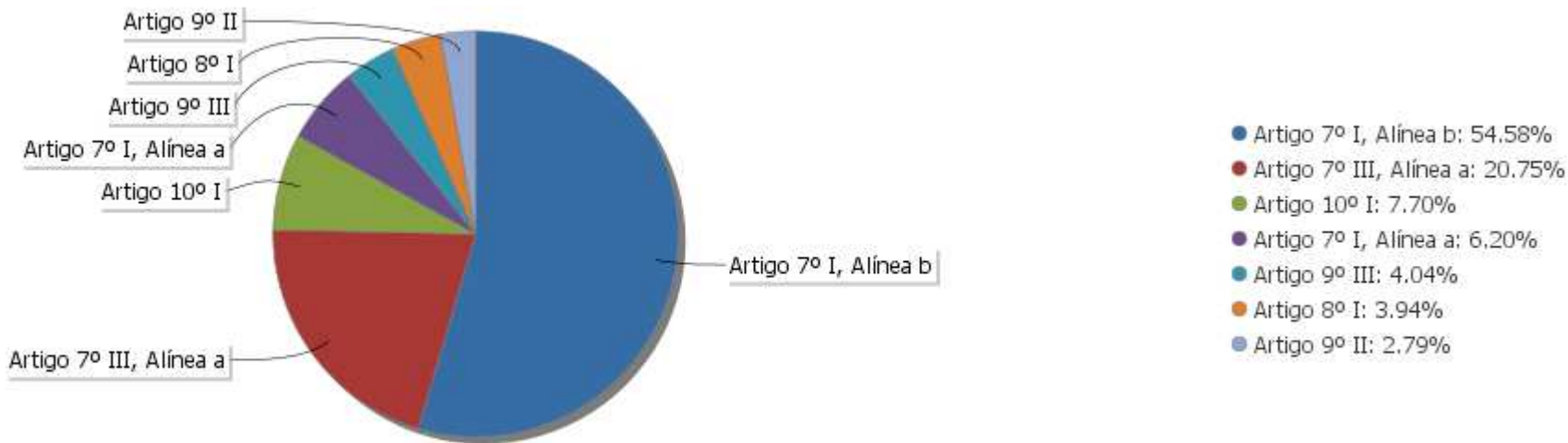
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

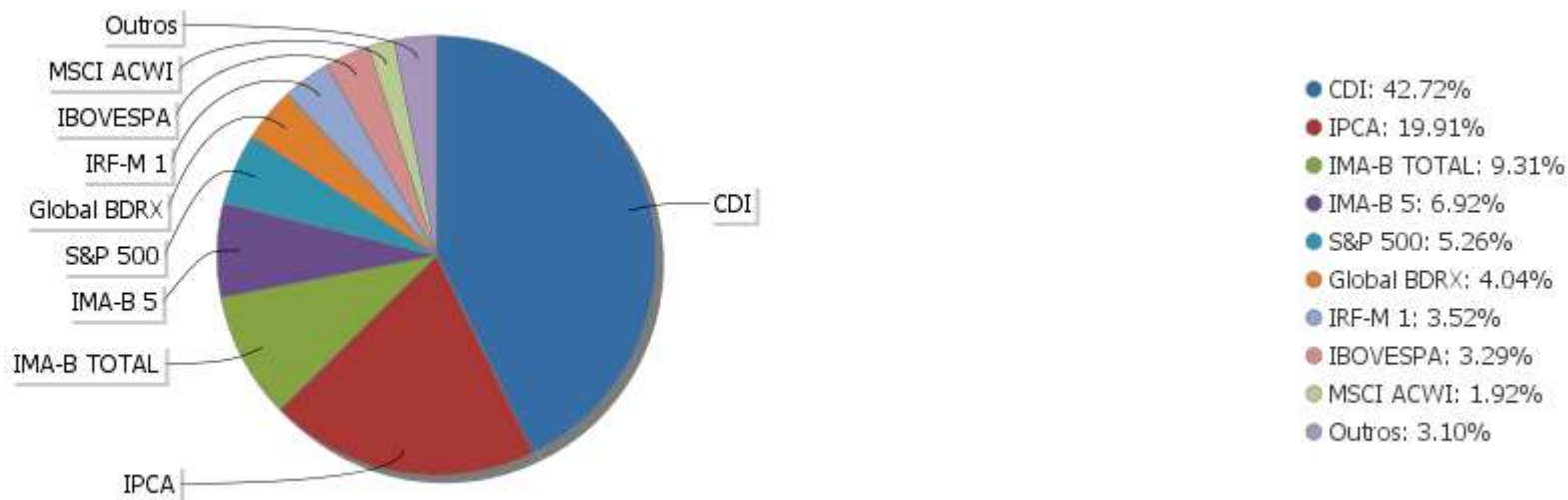
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	466.285.497,76	79,68	50,00	466.285.497,76	79,68	50,00
de 31 dias a 365 dias	68.420.932,07	11,69	10,00	534.706.429,83	91,37	60,00
acima de 365 dias	50.527.314,11	8,63	5,00	585.233.743,94	100,00	65,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

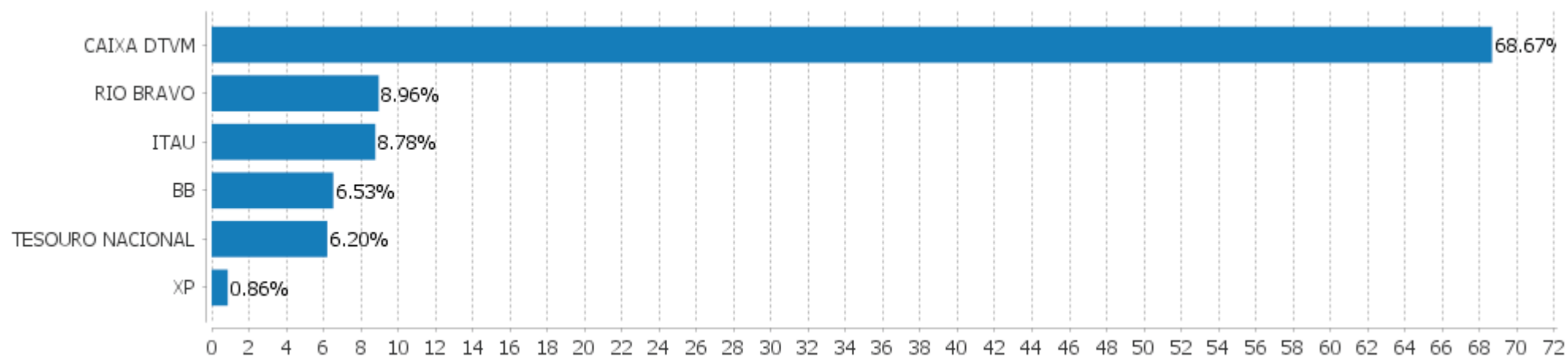


Alocação Por Estratégia



## 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	0,91	1,29							4,64
INPC + 4,90%	0,99	1,17	0,57	0,79	0,86	0,63							5,12
p.p. indexador	-0,49	-0,07	0,22	-0,82	0,05	0,66							-0,48
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	21	38,89	03 meses	2,18	2,30	-0,12	1,24
Meses abaixo - Meta Atuarial	33	61,11	06 meses	4,64	5,12	-0,48	1,33
			12 meses	11,05	8,71	2,34	1,79
			24 meses	25,58	17,43	8,15	2,19
			36 meses	25,40	38,21	-12,81	2,96
			48 meses	33,00	59,45	-26,45	3,07
			Desde 31/12/2019	34,03	64,54	-30,52	4,40

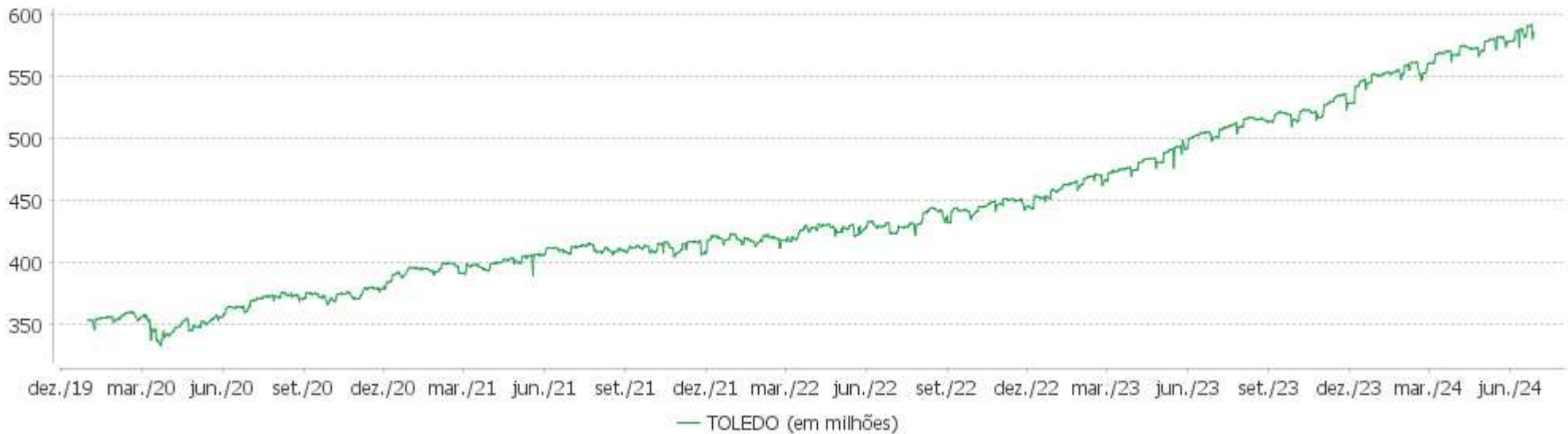
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,52	2023-11
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

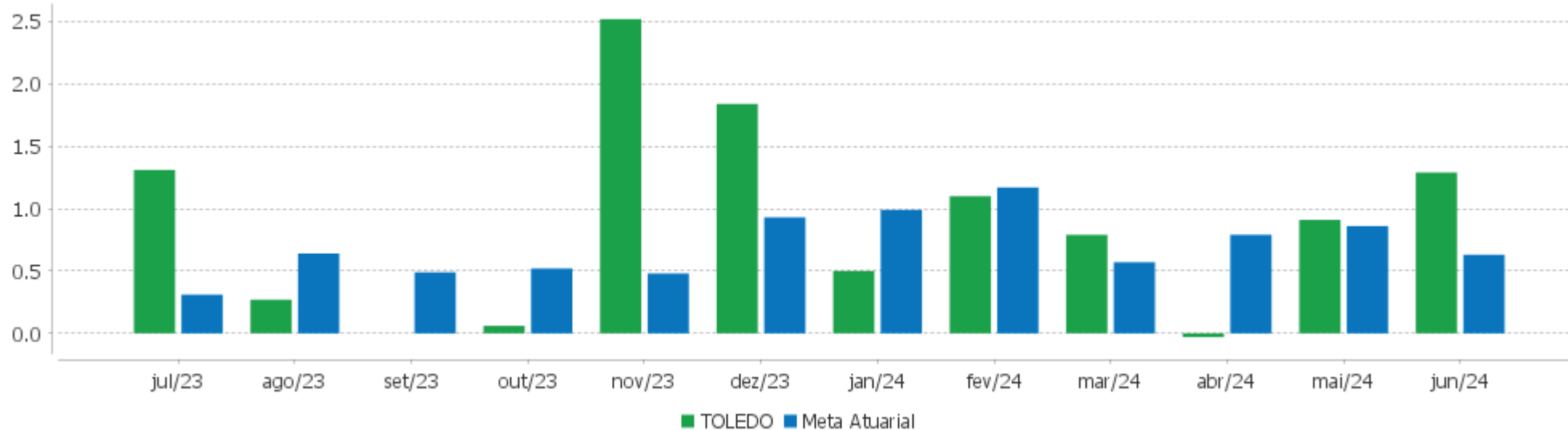


Patrimônio Líquido



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
NTN-B 150535 (6,275000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,66	2,76 0,28	-0,42 -1,47	2,76 0,28	4,19 -0,04		
NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,65	2,73 0,24	-0,42 -1,48	2,73 0,24	4,12 -0,11		
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,16 2,12	2,76 3,85	2,85 4,13	2,76 3,85	8,21 5,14	17,26 0,26	27,97 6,55
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,00 -0,03	-1,22 -0,13	-1,35 -0,08	-1,22 -0,13	2,87 -0,19	16,57 -0,43	20,68 -0,75
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,37 -0,02	3,21 -0,11	1,18 -0,06	3,21 -0,11	8,00 -0,23	18,98 -0,31	30,69 -0,61
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,17 -0,04	2,36 -0,12	0,55 -0,50	2,36 -0,12	7,39 3,17	23,06 15,54	27,65 7,35
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,20 0,02	2,96 -0,25	0,86 -0,09	2,96 -0,25	8,08 -0,29	18,05 -0,38	29,46 -0,94
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,38 0,17	3,84 1,35	1,40 0,34	3,84 1,35	9,79 5,56	25,12 17,60	31,72 11,41
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,61 -0,03	4,48 -0,02	1,97 -0,04	4,48 -0,02	10,79 -0,16	25,84 -0,44	34,58 -0,78
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,78 98,34	5,00 95,75	2,39 94,30	5,00 95,75	11,34 96,98	26,39 98,42	37,56 99,38
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	-2,25 0,00	-5,08 -0,04	-3,61 -0,03	-5,08 -0,04	-1,41 0,02	14,09 -0,59	11,11 -1,08
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,94 119,64	6,75 129,19	4,00 158,04	6,75 129,19	12,41 106,13	24,51 91,39	38,53 101,96
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,74 0,23	-4,09 -2,99	-3,16 -1,89	-4,09 -2,99	-1,14 -4,21		
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,82 103,84	5,36 102,72	2,57 101,69	5,36 102,72	12,19 104,28	27,40 102,16	39,10 103,45
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,79 100,83	5,23 100,25	2,47 97,59	5,23 100,25	12,03 102,93	27,30 101,78	39,04 103,30
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	0,55 0,34	4,89 2,40	1,71 0,66	4,89 2,40	7,55 3,32		
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,60	3,80	1,59	3,80	8,65	23,59	29,68



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,39	1,31	0,54	1,31	4,42	16,06	9,37
FIA CAIXA CONSUMO	0,60	-14,56	-7,69	-14,56	-16,02	-11,04	-52,76
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,09	-0,52	-0,23	-0,52	-0,88	-2,35	-1,85
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-0,44	-15,12	-11,33	-15,12	-12,55	3,93	-37,76
Var. SMALL CAP p.p.	-0,05	-0,26	-0,10	-0,26	-0,59	-1,53	-1,47
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	0,91	-17,47	-11,56	-17,47	-9,88	29,25	-19,56
% do CDI	115,93	-334,59	-456,93	-334,59	-84,53	109,06	-51,76
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	1,80	-0,81	-2,22	-0,81	12,30	27,30	-5,22
Var. IBOVESPA p.p.	0,32	6,85	1,06	6,85	7,37	1,56	-2,94
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	1,78	-3,39	-1,09	-3,39	8,56	27,99	11,84
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,22	0,02	-1,51	0,02	-3,53	-3,98	-14,72
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	1,03	-15,26	-10,27	-15,26	-12,67	-9,58	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,45	-7,60	-6,99	-7,60	-17,60	-35,32	
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	1,00	-9,38	-6,70	-9,38	-1,76	13,42	-18,27
Var. IBOVESPA p.p.	-0,48	-1,72	-3,42	-1,72	-6,69	-12,32	-15,99
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	12,73	39,52	21,34	39,52	52,18	72,57	50,01
Var. Global BDRX p.p.	-0,06	-1,55	-0,40	-1,55	-2,61	-4,56	-5,70
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	10,57	31,47	15,78	31,47	46,24	65,37	49,33
Var. MSCI ACWI p.p.	2,29	4,80	1,84	4,80	10,77	22,75	25,54
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	11,56	27,09	10,28	27,09	44,10	81,41	0,75
Var. IPCA + 6,00% p.p.	10,89	21,62	7,74	21,62	33,70	60,71	-42,41
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	-1,57	-1,57					
% do CDI	-499,08	-499,08					
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,90	16,70	5,01	16,70	29,37	66,02	56,49
Var. S&P 500 p.p.	-5,83	-14,75	-10,61	-14,75	-12,16	12,93	15,29
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,81	-6,33	-2,29	-6,33	2,69	15,65	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,67	1,33	0,99	1,33	-2,24	-10,09	
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,58	-0,23	0,90	-0,23	6,40		
Var. S&P 500 p.p.	-9,15	-31,68	-14,73	-31,68	-35,13		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO							
Var. IBOVESPA p.p.							
TOLEDO	1,29	4,64	2,18	4,64	11,05	25,58	25,40
Var. INPC + 4,90% p.p.	0,66	-0,48	-0,12	-0,48	2,33	8,14	-12,48
CDI	0,79	5,22	2,53	5,22	11,69	26,82	37,79
IBOVESPA	1,48	-7,66	-3,28	-7,66	4,93	25,74	-2,28

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
INPC + 6,00%	0,71	5,66	2,57	5,66	9,84	19,90	42,24
IPCA + 6,00%	0,67	5,46	2,54	5,46	10,40	20,70	43,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,08
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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	0,50
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 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	
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		
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+1	D+2		1,15

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	0,63	4,51	2,00	4,51	10,95	26,28	35,36	38,12	46,42
IRF-M 1+	-0,72	0,22	-1,14	0,22	6,61	26,65	25,36	23,98	38,61
IRF-M TOTAL	-0,29	1,51	-0,17	1,51	7,89	25,94	28,16	28,34	40,94
IMA-B 5	0,39	3,32	1,24	3,32	8,23	19,30	31,30	39,26	51,54
IMA-B 5+	-2,25	-5,04	-3,58	-5,04	-1,43	14,67	12,20	21,76	24,16
IMA-B TOTAL	-0,97	-1,10	-1,27	-1,10	3,07	17,01	21,42	30,44	36,89
IMA-GERAL TOTAL	0,05	2,42	0,77	2,42	8,23	23,40	29,99	34,60	43,37
IDKA 2	0,18	3,21	0,95	3,21	8,37	18,43	30,40	39,61	51,85
IDKA 20	-5,03	-12,09	-7,87	-12,09	-8,64	12,55	-2,74	9,26	4,14
CDI	0,79	5,22	2,53	5,22	11,69	26,82	37,79	40,92	47,43

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,48	-7,66	-3,28	-7,66	4,93	25,74	-2,28	30,35	22,72
IBRX 100	1,51	-7,20	-3,03	-7,20	5,59	24,17	-4,44	30,28	24,20
IBRX 50	1,63	-6,12	-2,15	-6,12	7,39	26,37	-2,31	34,31	25,00
SMALL CAP	-0,39	-14,85	-11,23	-14,85	-11,96	5,47	-36,29	-11,04	-6,45
Índice Consumo - ICON	0,69	-14,03	-7,46	-14,03	-15,14	-8,69	-50,90	-42,61	-34,58
Índice Dividendos - IDIV	1,99	-3,41	0,42	-3,41	12,09	31,97	26,56	56,67	56,43

**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	9,73	31,45	15,63	31,45	41,53	53,09	41,20	78,79	169,26

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,04	1,08	-1,78	1,08	6,09	19,73	21,51	19,28	27,46

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	8,28	26,67	13,94	26,67	35,48	42,62	23,79	55,10	122,26

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,21	2,48	1,05	2,48	4,23	7,52	20,30	30,35	33,12
INPC	0,25	2,68	1,08	2,68	3,70	6,81	19,54	30,56	33,63
IGPM	0,81	1,10	2,03	1,10	2,45	-4,57	5,64	43,41	53,90
SELIC	0,79	5,22	2,53	5,22	11,69	26,82	37,79	40,92	47,43

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,52	4,48	2,05	4,48	8,35	16,22	35,24	52,37	61,87
IPCA + 5,00%	0,60	4,97	2,29	4,97	9,38	18,45	39,16	58,28	69,77
IPCA + 5,50%	0,64	5,22	2,42	5,22	9,89	19,57	41,15	61,30	73,84
IPCA + 5,89%	0,67	5,41	2,51	5,41	10,29	20,45	42,71	63,69	77,07
IPCA + 6,00%	0,67	5,46	2,54	5,46	10,40	20,70	43,15	64,37	77,99
INPC + 4,00%	0,56	4,68	2,08	4,68	7,80	15,45	34,38	52,62	62,48
INPC + 6,00%	0,71	5,66	2,57	5,66	9,84	19,90	42,24	64,64	78,66



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,130000%)	16.204.758,66	6,130000	15.744.909,87	6,510700	-459.848,79
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.092.837,11	6,275000	19.738.516,75	6,510700	-354.320,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
50	03/06/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	39.256,30	7.016,96653500	5,5944830000
51	05/06/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	17.766,42	3.173,32071900	5,5986840000
52	07/06/2024	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	850.509,01	0,00	418.883,08385300	2,0304210000
53	07/06/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.203.409,19	0,00	1.107.294,48663338	5,6023120000
54	10/06/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	13.277,76	2.369,29473900	5,6040980000
55	11/06/2024	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	3.966.911,88	1.292.152,86504699	3,0700020000
56	11/06/2024	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	9.817.259,87	2.214.238,88427147	4,4336950000
57	12/06/2024	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	6.211.903,45	3.055.983,34017500	2,0327020000
58	12/06/2024	NTN-B 150535 (6,275000%)	19.996.075,20	0,00	4.730,00000000	4.227,5000420000
59	17/06/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	33.540,05	5.973,23302200	5,6150580000
60	17/06/2024	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,00	7.512.543,63	6.996.695,46478929	1,0737274000
61	19/06/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.296,99	0,00	230,80389000	5,6194460000
62	20/06/2024	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	2.487.456,37	1.220.574,49641200	2,0379390000
63	20/06/2024	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	10.000.000,00	0,00	9.993.120,73568550	1,0006884000
64	21/06/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	29.503,02	0,00	5.245,37765076	5,6245750000
65	26/06/2024	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,00	11.888.069,10	6.097.734,03393300	1,9495880000
66	27/06/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	81.985,88	0,00	14.551,64603024	5,6341310000
67	27/06/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.390.857,38	0,00	834.842,00705503	5,2595070000
<b>Total</b>			<b>41.553.636,67</b>	<b>41.987.984,83</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 3.591.091,43

Value-At-Risk: 0,61%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,88	0,32	5,00	0,16	-0,33	0,49	477.170.859,71	81,54
Artigo 8º	12,76	6,28	20,00	0,15	0,04	1,24	23.057.168,12	3,94
Artigo 9º	14,98	5,60	20,00	0,14	0,75	11,97	39.969.815,91	6,83
Artigo 10º	3,71	2,46	20,00	0,16	0,19	1,49	45.035.900,20	7,70
TOLEDO		0,61		0,61			585.233.743,94	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,32%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,17	0,22	-0,00	0,25	0,43	0,86	16.204.758,66	2,77
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,17	0,22	-0,00	0,25	0,49	0,87	20.092.837,11	3,43
<b>Sub-total</b>	0,17	0,22	-0,00		0,45	0,86	36.297.595,77	6,20

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,00	0,42	0,01	0,42	-0,41	0,38	26.938.476,92	4,60
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,01	0,44	0,00	2,19	0,36	1,16	10.303.638,06	1,76
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,07	1,10	0,01	0,24	-0,29	0,20	5.987.459,06	1,02
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,71	0,91	0,04	0,01	-0,24	0,37	40.508.500,86	6,92
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,32	NaN	0,00	NaN	-0,48	-2,25	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,00	2,15	0,05	0,02	-0,45	-1,00	28.161.661,94	4,81
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,52	0,23	0,00	0,02	-0,35	0,61	20.599.790,16	3,52
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,10	0,07	0,01	0,07	-0,13	0,78	101.443.536,31	17,33
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,85	0,72	0,03	0,72	-0,33	0,17	41.233.608,71	7,05
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,87	0,66	-0,01	0,66	0,18	0,94	44.250.447,93	7,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
<b>Sub-total</b>	0,98	0,40	0,13		-0,38	0,42	319.427.119,95	54,58

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	0,00	0,05	0,09	0,79	34.266.314,00	5,86
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,02	0,00	0,02	0,81	0,82	59.119.735,48	10,10
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,72	0,52	0,00	0,53	-0,26	0,60	1.328.660,45	0,23
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	4,51	2,08	0,02	2,13	-0,34	-0,74	16.022.645,56	2,74
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	4,16	1,08	0,01	1,08	-0,06	0,55	10.708.788,50	1,83
<b>Sub-total</b>	0,83	0,32	0,03		-0,24	0,59	121.446.143,99	20,75

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,46%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,22	4,79	0,12	4,84	0,50	3,90	19.323.360,86	3,30
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,12	2,98	-0,03	8,53	-1,78	0,58	11.482.821,00	1,96
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	8,96	4,10	0,01	3,10	0,00	0,81	4.393.494,60	0,75
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	15,68	NaN	0,00	NaN	0,11	2,54	0,00	0,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	9,20	4,37	0,05	4,37	-0,20	-1,57	9.836.223,74	1,68
<b>Sub-total</b>	3,71	2,46	0,16		0,19	1,49	45.035.900,20	7,70

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,60%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	12,88	6,13	0,01	5,58	0,76	10,57	11.252.338,82	1,92
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9,60	7,45	0,02	7,45	1,12	11,56	5.060.193,07	0,86

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
<b>Sub-total</b>	11,58	6,25	0,03		0,87	10,87	16.312.531,89	2,79

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,32	6,46	0,11	0,94	0,69	12,73	23.657.284,02	4,04
<b>Sub-total</b>	17,32	6,46	0,11		0,69	12,73	23.657.284,02	4,04

**Renda Variável**

**Value-At-Risk: 6,28%**

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	21,27	11,52	0,01	11,52	0,01	0,91	1.071.116,01	0,18
FIA CAIXA CONSUMO	20,11	8,56	0,01	0,11	-0,01	0,60	768.914,67	0,13
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,06	9,49	0,01	0,15	-0,06	-0,44	1.314.098,49	0,22
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,96	5,55	0,03	1,83	0,09	1,78	5.017.888,68	0,86
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	14,11	7,03	0,05	2,72	0,01	1,00	7.760.163,41	1,33
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	10,88	5,37	0,03	3,73	0,09	1,80	5.030.839,13	0,86
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,01	7,51	0,02	3,57	0,02	1,03	2.094.147,73	0,36
<b>Sub-total</b>	12,76	6,28	0,15		0,04	1,24	23.057.168,12	3,94

(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	2.646.504,97	3.763.979,21	5.125.589,75	486.466,54	64.272,70	4.344.865,26	45.992,12	8.029,00	16.485.699,55
JUNHO	2.651.720,01	3.771.673,38	7.483.611,07	862.465,08	38.098,23	4.344.865,26	45.992,12	6.474,00	19.204.899,15
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	13.077.007,88	18.383.395,15	26.144.585,98	3.361.312,42	277.412,38	26.069.191,56	275.952,72	41.198,70	87.630.056,79

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	8.287.810,69	544.976,00	19.275,46	8.029,00					8.860.091,15
JUNHO	11.433.568,83	696.317,95	19.275,46	6.474,00					12.155.636,24
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	51.217.792,01	3.097.574,39	117.272,68	41.198,70	0,00	0,00	0,00	0,00	54.473.837,78

Servidores Ativo	3.891	Resultado financeiro acumulado 2024		33.176.215,83	Saldo Consignações em 30/06/2024		311.820,22
Servidores inativos	1.365	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2023		552.081.471,63	Investimentos e, aplicações em 30/06/2024		585.234.191,64
Pensionista	171	Saldo Consignações saldo em 31/12/2023		291.823,40	Taxa de administração Saldo em 30/06/2024		3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2023		552.373.295,03	Saldo Bancário atual em 30/06/2024		585.549.510,86



FAPES - TOLEDOPREV

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

PERÍODO: JUNHO A JUNHO

DATA EMISSÃO: 09/07/2024

Página: 1

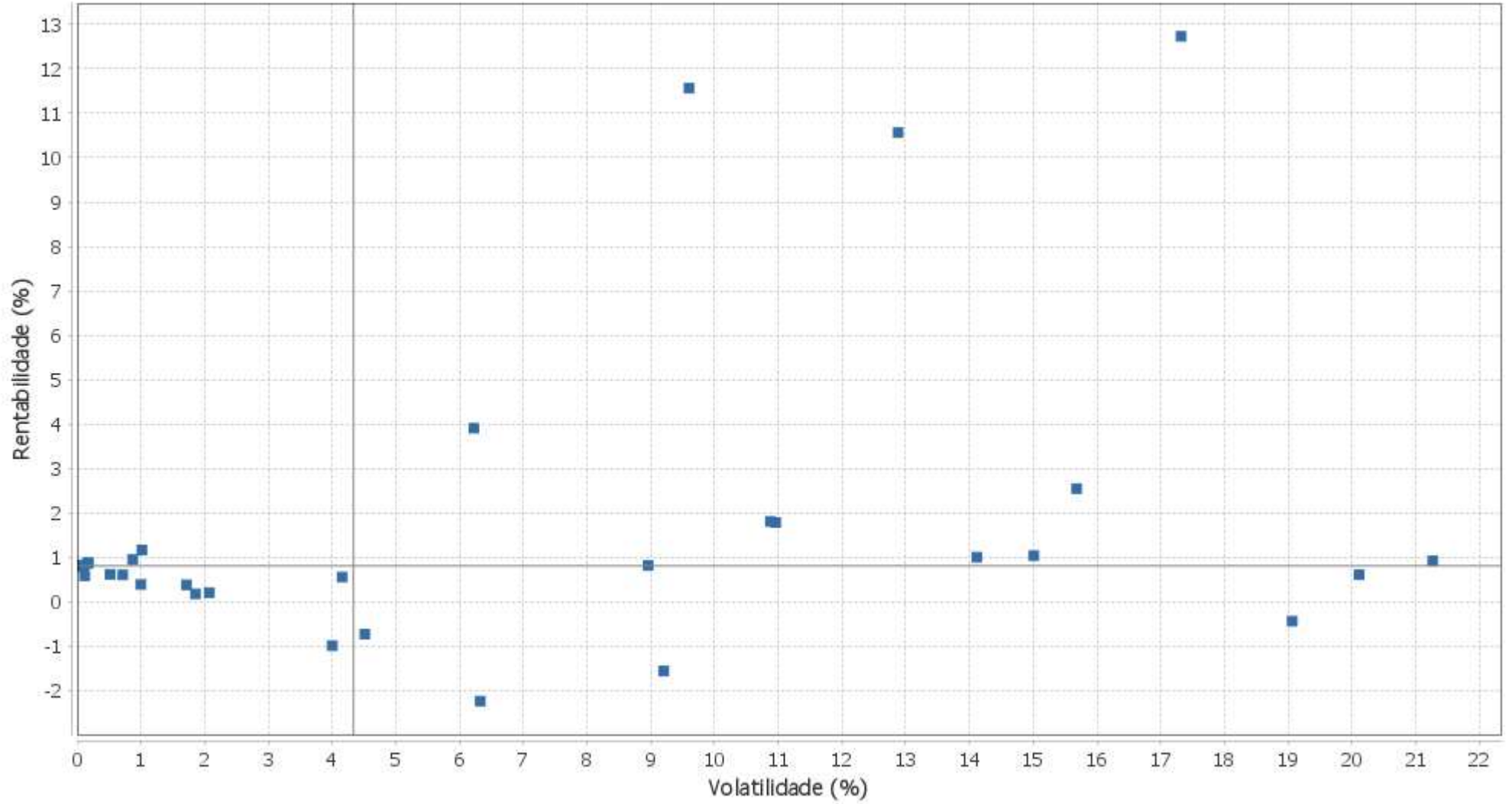
DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES</b>		
INGRESSOS	21.622.075,48	222.182.347,46
RECEITAS DERIVADAS	6.423.393,39	76.066.526,07
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	6.423.393,39	76.066.526,07
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	12.777.138,16	118.696.692,02
Receita Patrimonial	7.485.717,47	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	5.291.420,69	50.000.318,48
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.421.543,93	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	6.474,00	66.081,63
Recebimentos Extraorçamentários	2.415.069,93	27.353.047,74
DESEMBOLSOS	14.572.497,05	128.784.353,56
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	12.129.886,78	101.071.037,49
PREVIDÊNCIA SOCIAL	12.129.886,78	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	2.442.610,27	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	25.749,46	408.014,22
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.414.754,41	27.305.301,85
Outros Desembolsos	2.106,40	0,00
Perdas de Investimentos e Aplicações	2.106,40	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	7.049.578,43	93.397.993,90
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
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
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
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
<b>APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO</b>		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	7.049.578,43	93.397.993,90
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL em 31/05/2024	578.499.932,43	458.975.301,13
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL em 30/06/2024	585.549.510,86	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\$): 3.591.091,43

Value-At-Risk: 0,61%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,88	0,32	5,00	0,16	-0,33	0,49	477.170.859,71	81,54
Artigo 8º	12,76	6,28	20,00	0,15	0,04	1,24	23.057.168,12	3,94
Artigo 9º	14,98	5,60	20,00	0,14	0,75	11,97	39.969.815,91	6,83
Artigo 10º	3,71	2,46	20,00	0,16	0,19	1,49	45.035.900,20	7,70
TOLEDO	0,99	0,61		0,61	0,50	1,29	585.233.743,94	100,00

**Renda Fixa**

Value-At-Risk: 0,32%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,17	0,22	-0,00	0,25	0,43	0,86	16.204.758,66	2,77
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,17	0,22	-0,00	0,25	0,49	0,87	20.092.837,11	3,43
<b>Sub-total</b>	0,17	0,22	-0,00		0,45	0,86	36.297.595,77	6,20

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,00	0,42	0,01	0,42	-0,41	0,38	26.938.476,92	4,60
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,01	0,44	0,00	2,19	0,36	1,16	10.303.638,06	1,76
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,07	1,10	0,01	0,24	-0,29	0,20	5.987.459,06	1,02
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,71	0,91	0,04	0,01	-0,24	0,37	40.508.500,86	6,92
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,32	NaN	0,00	NaN	-0,48	-2,25	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,00	2,15	0,05	0,02	-0,45	-1,00	28.161.661,94	4,81
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,52	0,23	0,00	0,02	-0,35	0,61	20.599.790,16	3,52
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,10	0,07	0,01	0,07	-0,13	0,78	101.443.536,31	17,33
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,85	0,72	0,03	0,72	-0,33	0,17	41.233.608,71	7,05
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,87	0,66	-0,01	0,66	0,18	0,94	44.250.447,93	7,56
<b>Sub-total</b>	0,98	0,40	0,13		-0,38	0,42	319.427.119,95	54,58

Artigo 7º III, Alínea a

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	0,00	0,05	0,09	0,79	34.266.314,00	5,86
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,02	0,00	0,02	0,81	0,82	59.119.735,48	10,10
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,72	0,52	0,00	0,53	-0,26	0,60	1.328.660,45	0,23
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	4,51	2,08	0,02	2,13	-0,34	-0,74	16.022.645,56	2,74
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	4,16	1,08	0,01	1,08	-0,06	0,55	10.708.788,50	1,83
<b>Sub-total</b>	<b>0,83</b>	<b>0,32</b>	<b>0,03</b>		<b>-0,24</b>	<b>0,59</b>	<b>121.446.143,99</b>	<b>20,75</b>

**Investimentos Estruturados**

**Value-At-Risk: 2,46%**

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,22	4,79	0,12	4,84	0,50	3,90	19.323.360,86	3,30
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,12	2,98	-0,03	8,53	-1,78	0,58	11.482.821,00	1,96
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	8,96	4,10	0,01	3,10	0,00	0,81	4.393.494,60	0,75
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	15,68	NaN	0,00	NaN	0,11	2,54	0,00	0,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	9,20	4,37	0,05	4,37	-0,20	-1,57	9.836.223,74	1,68
<b>Sub-total</b>	<b>3,71</b>	<b>2,46</b>	<b>0,16</b>		<b>0,19</b>	<b>1,49</b>	<b>45.035.900,20</b>	<b>7,70</b>

**Investimentos no Exterior**

**Value-At-Risk: 5,60%**

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	12,88	6,13	0,01	5,58	0,76	10,57	11.252.338,82	1,92
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9,60	7,45	0,02	7,45	1,12	11,56	5.060.193,07	0,86
<b>Sub-total</b>	<b>11,58</b>	<b>6,25</b>	<b>0,03</b>		<b>0,87</b>	<b>10,87</b>	<b>16.312.531,89</b>	<b>2,79</b>

Artigo 9º III

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,32	6,46	0,11	0,94	0,69	12,73	23.657.284,02	4,04
<b>Sub-total</b>	17,32	6,46	0,11		0,69	12,73	23.657.284,02	4,04

Renda Variável Value-At-Risk: 6,28%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	21,27	11,52	0,01	11,52	0,01	0,91	1.071.116,01	0,18
FIA CAIXA CONSUMO	20,11	8,56	0,01	0,11	-0,01	0,60	768.914,67	0,13
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,06	9,49	0,01	0,15	-0,06	-0,44	1.314.098,49	0,22
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,96	5,55	0,03	1,83	0,09	1,78	5.017.888,68	0,86
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	14,11	7,03	0,05	2,72	0,01	1,00	7.760.163,41	1,33
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	10,88	5,37	0,03	3,73	0,09	1,80	5.030.839,13	0,86
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,01	7,51	0,02	3,57	0,02	1,03	2.094.147,73	0,36
<b>Sub-total</b>	12,76	6,28	0,15		0,04	1,24	23.057.168,12	3,94

(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**

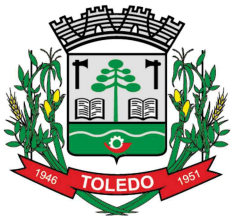
FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

## PARECER Nº 011/2024 - 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 11 de julho 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 junho de 2024.**

Toledo, 11 de julho de 2024.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:7024942398 7	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:7024942398 Dados: 2024.07.12 10:05:43 -03'00'
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: 2024.07.12 12:59:24 -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: 2024.07.12 09:17:13 -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: 2024.07.12 10:14:49 -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: 2024.07.12 13:22:41 -03'00'



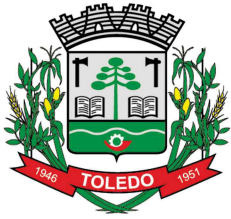
## ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



### ATA Nº 024/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos onze dias do mês de julho de 2024, às quinze horas e trinta minutos, na Sala de Reuniões anexa ao Gabinete do Prefeito, 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 Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 28 de junho 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 junho/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 28 de junho 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 81,54%, renda variável 3,94%, investimentos no exterior 6,83% e investimentos estruturados 7,70%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 585.233.743,94 (quinhentos e oitenta e cinco milhões e duzentos e trinta e três mil e setecentos e quarenta e três reais e noventa e quatro 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 79,68% 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 68,67% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, em junho, observamos uma acomodação dos dados de inflação e atividade nos EUA. No entanto, o FED manteve cautela quanto à evolução das taxas de juros no país. Além disso, uma série de eventos políticos impactou o mercado. As bolsas globais subiram, os juros futuros diminuíram e o dólar se valorizou em relação às outras moedas. Nos EUA, a inflação ao consumidor tem avançado de maneira favorável, com variações abaixo do esperado e uma composição benigna entre os diferentes grupos. Além disso, a atividade econômica tem mostrado uma moderação gradual, o que é positivo considerando a dinâmica inflacionária. A combinação de uma atividade econômica moderada e maior confiança na desinflação torna mais provável o cenário de corte nas taxas de juros no segundo semestre. Ainda nos EUA, o FED mantém um tom mais cauteloso em relação à trajetória dos juros. Nas previsões dos diretores sobre a taxa básica de juros, avaliam que os cortes de juros provavelmente serão adiados para os próximos anos, devido à resiliência da inflação e da atividade econômica observada ao longo deste segundo trimestre. Com relação aos eventos políticos mencionados. Na França, a decisão inesperada de convocar novas eleições parlamentares gerou aversão ao risco na Europa. Movimentos populistas de esquerda e direita devem dominar a nova assembleia, dificultando a redução do déficit fiscal e aumentando o risco de deterioração das relações entre a França e a União Europeia. Nos EUA, o desempenho do presidente no primeiro debate eleitoral gerou discussões sobre sua substituição na corrida presidencial. Sem um substituto claro e com a resistência à renúncia, a perspectiva de conflito interno entre os democratas aumenta a chance de vitória do Trump. Assim, no mês de junho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,10% e +3,47%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +17,45% e +22,70%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +8,28% e +9,73%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +35,48% e +41,53% nos últimos 12 meses. No Brasil, mesmo com o bom comportamento dos juros americanos, houve o aumento da incerteza em relação à condução da política fiscal, assim, gerando impacto negativo no mercado de renda fixa, com alta substancial das curvas de juros. A resistência do governo em implementar reformas para cortar gastos mantém dúvidas sobre a viabilidade da meta de resultado primário e do atual arcabouço fiscal. Declarações do presidente aumentaram essas preocupações, levando à depreciação do Real e dificultando a política monetária. Com a crescente desconfiança sobre o compromisso do governo em equilibrar as contas e as pressões fiscais sobre a política monetária, a curva de juros subiu em junho. As expectativas de inflação continuam a preocupar devido à tendência de alta nas projeções. As leituras do IPCA, por sua vez, trazem sinais benignos, ainda que a inflação de serviços prossiga acima do desejado pelo Copom. Por fim, a atividade econômica mantém uma trajetória sólida, sem sinais claros que justifiquem a queda de juros. Neste contexto, o Copom interrompeu o ciclo de afrouxamento monetário e manteve a taxa Selic estável em 10,50% ao ano. Além disso, reforçou em sua ata a mensagem de preocupação em relação à crescente desancoragem das expectativas de inflação. Somente a título de exemplo da "Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ" para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 05.07.2024, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,29% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O





Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo na mesma direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de +1,48% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -7,66% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +4,93%. Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 5 de julho de 2024, como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas estáveis para a taxa Selic e Câmbio, e elevadas para PIB e inflação e PIB. 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 %)	3,90	4,00	4,02	▲ (9)	153	4,04	48	3,78	3,87	3,88	▲ (10)	148	3,90	47
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,09	2,09	2,10	▲ (1)	115	2,16	28	2,00	1,98	1,97	▼ (2)	107	2,00	26
Câmbio (R\$/US\$)	5,05	5,20	5,20	= (1)	122	5,27	36	5,09	5,19	5,20	▲ (5)	116	5,19	35
Selic (% a.a)	10,25	10,50	10,50	= (3)	148	10,50	41	9,25	9,50	9,50	= (3)	145	9,50	40
IGP-M (variação %)	2,96	3,39	3,40	▲ (10)	77	3,46	21	3,80	3,90	3,90	= (1)	68	3,90	20
IPCA Administrados (variação %)	4,00	3,98	3,96	▼ (1)	97	3,94	32	3,85	3,90	3,90	= (1)	89	3,81	29
Conta corrente (US\$ bilhões)	-33,55	-39,90	-39,90	= (1)	25	-34,50	5	-41,00	-43,55	-43,60	▼ (2)	25	-43,50	5
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,51	81,55	82,00	▲ (1)	25	82,87	7	78,00	76,02	76,02	= (1)	21	80,00	5
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (7)	23	69,50	6	72,50	74,00	74,00	= (1)	23	74,00	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,65	63,70	63,85	▲ (2)	26	63,85	10	66,50	66,40	66,40	= (1)	25	66,00	10
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70	= (2)	46	-0,70	13	-0,67	-0,64	-0,61	▲ (1)	44	-0,64	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,04	-7,20	-7,25	▼ (1)	24	-7,50	7	-6,39	-6,50	-6,50	= (1)	23	-6,50	7

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

Quanto a inflação para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,02%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,88%. Em relação a SELIC para o final de as expectativas, em relação à taxa Selic, ficaram estáveis em 10,50%. Já para o final de 2025 houve estabilidade das expectativas em 9,50%. A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,10%. Já para o final de 2025 a expectativa foi reduzida para 1,97%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 5,20. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa elevou para R\$ 5,20. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de junho foi de R\$ 19.204.899,15 (dezenove milhões e duzentos e quatro mil e oitocentos e noventa e nove reais e quinze centavos). A despesa total foi de R\$ 12.155.636,24 (doze milhões e cento e cinquenta e cinco mil e seiscentos e trinta e seis reais e vinte e quatro centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 7.049.578,43 (sete milhões e quarenta e nove mil e quinhentos e setenta e oito reais e quatro centavos). Em 31 de maio de 2024 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 578.499.932,43 (quinhentos e setenta e oito milhões e quatrocentos e noventa e nove mil e novecentos e trinta e dois reais e quarenta e três centavos), passando para R\$ 585.549.510,86 (quinhentos e oitenta e cinco milhões e quinhentos e quarenta e nove mil e quinhentos e dez reais e oitenta e seis centavos) ao final de junho, uma variação positiva aproximadamente 1,22%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de junho, o resultado da carteira de investimentos do ToledoPrev foi positivo, mas não o suficiente para superar a meta acumulada de 2024. O bom desempenho veio principalmente dos ativos ligados aos investimentos no exterior e na renda fixa que vem mantendo um bom desempenho no ano, exceto os ativos indexados ao IMA B, que diante das incertezas em relação à condução da política fiscal, sofreu impacto com a alta substancial das curvas de juros. A renda fixa da carteira do ToledoPrev passou a contar com a presença de títulos públicos marcados na curva, contribuindo assim com o desempenho e mitigação da volatilidade da carteira. Com isso o resultado da carteira do ToledoPrev ficou com rentabilidade positiva no mês de 1,29% contra uma meta de 0,63%, no acumulado do ano a carteira apresenta rentabilidade positiva de 4,64% contra uma meta de 5,12%. Em acompanhamento aos fundos em situação de cota negativa (relação entre a cota do momento de sua compra pelo ToledoPrev e o seu valor atual), os membros do Comitê de Investimentos deliberaram pela continuidade do acompanhamento dos fundos que ainda apresentam cotas negativas, visando uma possível mudança no futuro, porém não foi descartada a possibilidade de saída dos mesmos ainda que apresentem cota negativa. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de junho de 2024, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,32% (resultado superior ao do mês anterior de 0,27%); risco de fundos estruturados 2,46% (resultado superior ao do mês anterior de 2,32%); risco de investimentos no exterior 5,60% (resultado superior ao do mês anterior de 5,28%); risco em renda variável 6,28% (resultado superior ao do mês anterior de 5,95%). Ficando o risco total dos investimentos do ToledoPrev no mês de junho em 0,61%, índice ligeiramente acima do percentual do mês anterior que fora de 0,57% e dentro dos limites impostos pela Política de Investimentos vigente. 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





# 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](http://www.toledo.pr.gov.br)

Ano IX

Toledo, 12 de julho de 2024

Edição nº 4008

Página 16 de 24

meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, e provenientes da compensação previdenciária foram aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF, por tratar-se de um fundo de baixo risco destinado a recursos de curto prazo. Após todas as discussões técnicas foram **APROVADAS** as seguintes movimentações; **a)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 23.690,99 (vinte e três mil e seiscentos e noventa 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; **b)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 6.234.961,38 (seis milhões e duzentos e trinta e quatro mil e novecentos e sessenta e um reais e trinta e oito centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados pelo Município, competência junho 2024, destinada ao pagamento da folha de benefícios no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 429.421,39 (quatrocentos e vinte e nove mil e quatrocentos e vinte e um reais e trinta e nove centavos), no FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, proveniente da compensação previdenciária competência maio/2024; **d)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 48.849,54 (quarenta e oito mil e oitocentos e quarenta e nove reais e cinquenta e quatro 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. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de junho 2024;** após examinar o Relatório Mensal de investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos emitiram o Parecer nº 011/2024 em que APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos 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

---