

1 **ATA Nº 025/2024 REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

2 Aos dezenove dias do mês de julho de 2024, às quatorze horas, na Sala de Reuniões anexa ao
3 Gabinete, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo,
4 PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos
5 Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria nº 634 de 27 de dezembro de
6 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião extraordinária. Presentes,
7 Jaldir Anholetto, Tatiane Mendes Berto da Silva, e Roseli Fabris Dalla Costa. Ausentes, Leandro
8 Marcelo Ludvig e Wilmar da Silva. A reunião teve como pauta: **1) Atualização de Credenciamentos**
9 **das Instituições: Itaú Unibanco Asset Management Ltda na categoria de Gestor e Bem**
10 **Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda na categoria de Administrador; 2) Analisar**
11 **estratégias para alocação de recursos referente a liquidação do Fundo Caixa Brasil 2024 V TP**
12 **RF, com vencimento em 15 de agosto.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião
13 com a apresentação da pauta: **1) Atualização de Credenciamentos das Instituições: Itaú Unibanco**
14 **Asset Management Ltda na categoria de Gestor e Bem Distribuidora de Títulos e Valores**
15 **Mobiliários Ltda na categoria de Administrador;** informou que segundo as Atas nº 007/2024 e nº
16 008/2024 de recebimento da documentação de atualização do credenciamento, da Comissão de
17 Credenciamento e após análise detalhada da documentação, seguindo os critérios de julgamento
18 estabelecidos no Edital 001/2022 do TOLEDOPREV, a Comissão considerou os documentos
19 apresentados em conformidade com os critérios de julgamento estabelecidos no edital. Na sequência
20 passou-se a analisar os Termos de Análise de Credenciamento das Instituições de acordo com as
21 categorias. Após verificar o atendimento dos critérios exigidos para a atualização do credenciamento
22 conforme o Edital de Credenciamento 001/2022 do TOLEDOPREV, foi identificado a ausência de
23 assinatura no Termo de Declaração pela Instituição BEM DTVM, em atendimento ao item 5.1.11 do
24 Edital. Diante disso, o Comitê de Investimentos **APROVOU** sem objeções a atualização do
25 credenciamento da Instituição Itaú Unibanco Asset Management Ltda na categoria de Gestor e
26 **APROVOU** com ressalva a atualização do credenciamento da Instituição Bem Distribuidora de
27 Títulos e Valores Mobiliários Ltda na categoria de Administrador, condicionando que para novas
28 aplicações em Fundos de Investimentos da Administradora seja apresentado o Termo de Declaração
29 assinado. Prosseguindo a reunião com a pauta **2) Analisar estratégias para alocação de recursos**
30 **referente a liquidação do Fundo Caixa Brasil 2024 V TP RF, com vencimento em 15 de agosto;**
31 Roseli informou que no evento realizado pela Privatiza Investimentos no último dia 16 de julho na
32 cidade de São Paulo, foi apresentado o Fundo Rio Bravo Proteção Portifólio II FIM, cuja apresentação
33 e regulamento foram enviados previamente pelo grupo de WhatsApp aos membros do CI para análise.
34 Destacou que a estratégia principal do Fundo é permitir que o cotista fique exposto ao mesmo tempo a
35 3 portfólios elaborados com conceito de *asset allocation*, preservando o capital investido em caso de
36 rentabilidade negativas das carteiras. Os portfólios serão expostos aos seguintes índices: índice de
37 preços por meio do IMA-B5, bolsa internacional por meio do S&P e Renda Fixa Internacional por
38 meio da Renda Fixa USA. A apuração do resultado dos 3 portfólios será de acordo com o
39 desempenho acumulado de cada índice. O resultado da operação será o do portfólio com o melhor
40 retorno no período de vigência da estrutura, e em caso de resultado negativo de todos os portfólios, o
41 retorno da operação será 0%, preservando o capital investido, porém serão deduzidos a taxa de
42 administração de 1,20% e os custos fixos do capital investido. Ressaltou que o Fundo está enquadrado
43 no Artigo 10º I, cujo limite legal é de 10%, sendo que a alocação atual soma 7,83%, uma diferença de
44 2,14%. Foi avaliado que da alocação atual 4,48% estão investidos em estratégia de Proteção sob
45 gestão da Rio Bravo Investimentos. Os membros participantes da reunião ponderaram que os últimos
46 desinvestimentos de estratégias de proteção, apresentaram retornos abaixo da meta atuarial. Após as
47 discussões a cerca das estratégias disponíveis, considerando a manutenção da taxa Selic e a abertura da
48 curva de juros para aquisição direta de NTN-B acima de 6%. Considerando ainda que a atual alocação
49 direta em Títulos Públicos é de aproximadamente 7,9% e a estratégia de alocação da Política de
50 Investimentos estabelece até 25%, ficou decidido que em caso de a remuneração dos TP se manter
51 acima de 6% a melhor estratégia para alocação dos recursos que serão desinvestidos, será a aquisição
52 direta de NTN-B respaldado pelo Estudo de ALM, e marcação na curva, visando a mitigação do risco
53 e da volatilidade da carteira. Não havendo nada mais a tratar, foi encerrada a reunião, cuja ata foi
54 lavrada por mim, Roseli Fabris Dalla Costa, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.
55



TOLEDOPREV

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

| | | |
|---|---|---|
| Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027 | JALDIR ANHOLETO:7024942 3987 | Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.07.19 17:09:24 -03'00' |
| Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho de Administração Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027 | | Ausente |
| 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: 2024.07.19 16:12:03 -03'00' |
| Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 16/02/2025 | | Ausente |
| 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: 2024.07.19 17:03:45 -03'00' |

ATA DE REUNIÃO DE RECEBIMENTO DA DOCUMENTAÇÃO DE CREDENCIAMENTO REFERENTE ao Edital de Credenciamento de Instituições Financeiras, e Fundos de Investimentos nº 001/2022, TOLEDOPREV.

Ata nº 007/2024 de recebimento da documentação, de credenciamento em atendimento ao Edital de Credenciamento nº 001/2022.

Aos nove dias do mês de julho de dois mil e vinte quatro, às quatorze horas, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, Centro, Toledo-PR, presidida por Francieli Aparecida Kunrath Paes, reuniram-se os membros da comissão permanente para o Credenciamento de Instituições Financeiras, designados pela Portaria 001, de 05 de abril de 2022 do TOLEDOPREV, para proceder o recebimento e análise da documentação para **credenciamento da Instituição Gestora de fundos de investimento, ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA, CNPJ 40.430.971/0001-96**, sediada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3500, andar 4, Itaim Bibi, São Paulo, SP, CEP 04.538-132, visando atender o Edital de Credenciamento nº 001/2022 do TOLEDOPREV, cujo objeto é o **Credenciamento de Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos**, através das quais o Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/Coordenação de Previdência – TOLEDOPREV poderá alocar seus recursos financeiros disponíveis. Os documentos para análise foram disponibilizados no formato digital, assinados com certificado digital pelos membros da Comissão de Credenciamento. Após análise detalhada da documentação e seguindo os critérios de julgamento estabelecidos no Edital de Credenciamento 001/2022 do TOLEDOPREV, os documentos foram considerados em conformidade com os critérios de julgamento estabelecidos no edital. Os documentos digitais analisados estão arquivados em pasta específica do TOLEDOPREV, na rede de computadores da prefeitura municipal. Não havendo mais nada a tratar, a Presidente encerrou os trabalhos, sendo a presente ata lida e assinada pelos membros presentes.

| | | |
|----------------------------------|---|--|
| Francieli Aparecida Kunrath Paes | FRANCIELI APARECIDA KUNRATH PAES:05435519977 | Assinado de forma digital por FRANCIELI APARECIDA KUNRATH PAES:05435519977 Dados: 2024.07.09 15:48:17 -03'00' |
| Marisa Cristina Lange | MARISA CRISTINA LANGE:07017729994 | Assinado de forma digital por MARISA CRISTINA LANGE:07017729994 Dados: 2024.07.09 14:21:34 -03'00' |
| Wilmar da Silva | WILMAR DA SILVA:52504794991 | Assinado de forma digital por WILMAR DA SILVA:52504794991 Dados: 2024.07.09 14:40:18 -03'00' |

ATA DE REUNIÃO DE RECEBIMENTO DA DOCUMENTAÇÃO DE CREDENCIAMENTO REFERENTE ao Edital de Credenciamento de Instituições Financeiras, e Fundos de Investimentos nº 001/2022, TOLEDOPREV.

Ata nº 008/2024 de recebimento da documentação, de credenciamento em atendimento ao Edital de Credenciamento nº 001/2022.

Aos quinze dias do mês de julho de dois mil e vinte quatro, às quinze horas, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, Centro, Toledo-PR, presidida por Francieli Aparecida Kunrath Paes, reuniram-se os membros da comissão permanente para o Credenciamento de Instituições Financeiras, designados pela Portaria 001, de 05 de abril de 2022 do TOLEDOPREV, para proceder o recebimento e análise da documentação para **credenciamento da Administradora de fundos de investimento, BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA, CNPJ 00.066.670/0001-00**, sediada no Núcleo Cidade de Deus, s/n, 4º andar Prédio Prata, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06.029-900, visando atender o Edital de Credenciamento nº 001/2022 do TOLEDOPREV, cujo objeto é o **Credenciamento de Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos**, através das quais o Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/Coordenação de Previdência – TOLEDOPREV poderá alocar seus recursos financeiros disponíveis. Os documentos para análise foram disponibilizados no formato digital, assinados com certificado digital pelos membros da Comissão de Credenciamento. Após análise detalhada da documentação e seguindo os critérios de julgamento estabelecidos no Edital de Credenciamento 001/2022 do TOLEDOPREV, os documentos foram considerados em conformidade com os critérios de julgamento estabelecidos no edital. Os documentos digitais analisados estão arquivados em pasta específica do TOLEDOPREV, na rede de computadores da prefeitura municipal. Não havendo mais nada a tratar, a Presidente encerrou os trabalhos, sendo a presente ata lida e assinada pelos membros presentes.

| | | |
|----------------------------------|---|--|
| Francieli Aparecida Kunrath Paes | FRANCIELI APARECIDA KUNRATH PAES:05435519977 | Assinado de forma digital por FRANCIELI APARECIDA KUNRATH PAES:05435519977 Dados: 2024.07.15 16:17:58 -03'00' |
| Marisa Cristina Lange | MARISA CRISTINA LANGE:07017729994 | Assinado de forma digital por MARISA CRISTINA LANGE:07017729994 Dados: 2024.07.15 15:10:34 -03'00' |
| Wilmar da Silva | WILMAR DA SILVA:52504794991 | Assinado de forma digital por WILMAR DA SILVA:52504794991 Dados: 2024.07.15 15:39:12 -03'00' |

| TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | | | | |
|--|---|-------------------------|--|--------------------|
| Número do Termo de Análise de Credenciamento | | 010/2024 | | |
| Número do Processo (Nº protocolo ou processo) | | 33635/2024 | | |
| I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS | | | | |
| Ente Federativo | Município de Toledo | CNPJ | 76.205.806/0001-88 | |
| Unidade Gestora do RPPS | Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo | CNPJ | 08.885.045/0001-00 | |
| II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA | | ADMINISTRADOR | | GESTOR |
| Razão Social | Itaú Unibanco Asset Management LTDA | | CNPJ | 40.430.971/0001-96 |
| Endereço | Av Brigadeiro Faria Lima, 3500 | | Data Constituição | 17/01/2021 |
| E-mail (s) | atendimentoasset@itau-unibanco.com.br | | Telefone (s) | (11) 3631-2939 |
| Data do registro na CVM | 25/06/2021 | Categoria (s) | | |
| Data do registro no BACEN | | Categoria (s) | | |
| Principais contatos com RPPS | | Cargo | E-mail | Telefone |
| Chrystie Lombardi | | Gerente de Investimento | chrystie.lombardi@itau-unibanco.com.br | (11) 95047-0220 |
| César Henrique Domingos | | Gerente de Investimento | cesar.domingos@itau-unibanco.com.br | (11) 94127-2372 |
| | | | | |
| | | | | |
| A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021? | | Sim | X | Não |
| A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente? | | Sim | X | Não |
| A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro? | | Sim | X | Não |
| Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade? | | Sim | X | Não |
| A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro? | | Sim | X | Não |
| Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social? | | Sim | | Não |
| III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA: | | | | |
| | Art. 7º, I, "b" | | | Art. 8º, II |
| | Art. 7º, I, "c" | | | Art. 9º, I |
| | Art. 7º, III, "a" | | | Art. 9º, II |
| | Art. 7º, III, "b" | | | Art. 9º, III |
| | Art. 7º, IV | | | Art. 10, I |
| | Art. 7º, V, "a" | | | Art. 10, II |
| | Art. 7º, V, "b" | | | Art. 10, III |
| | Art. 7º, V, "c" | | | Art. 11 |
| | Art. 8º, I | | | |
| IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS: | | CNPJ | Data da Análise | |
| ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RFP LIC FIC FI | | 29.241.799/0001-90 | 11/10/2023 | |
| ITAU AÇÕES DYNAMIS FIC | | 24.571.992/0001-75 | 11/10/2023 | |
| ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI | | 42.318.981/0001-60 | 11/10/2023 | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO | | | | |
| Estrutura da Instituição | A IAM é uma Sociedade Limitada tendo como objetivo a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários; e b) a participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou cotistas. O Itaú Unibanco S.A detém 100% do capital social da IAM. | | | |
| Segregação de Atividades | A IAM cuida exclusivamente da gestão de fundos de investimentos. | | | |
| Qualificação do corpo técnico | Todos os envolvidos no processo de gestão possuem as certificações necessárias para exercer as funções e histórico profissional. | | | |
| Histórico e experiência de atuação | A equipe de gestão é formada por 8 profissionais com ampla experiência de mercado e gestão de ativos. | | | |
| Principais Categorias e Fundos ofertados | A IAM trabalha com ampla prateleira de fundos, dentre elas Ações, Multimercados, Crédito, Renda Fixa, ETF's, Listados, Fiagros dentre outros. | | | |
| Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão | A gestão de riscos funciona de forma independente da gestão. | | | |
| Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro | A Superintendência de Gestão de Risco Asset é responsável pelas definições de risco para cada papel e portfólio. No caso dos portfólios, o primeiro passo é definir os limites de risco para cada carteira, que será proposto e sujeito à aprovação no Comitê de Produtos. A definição de cada limite de risco é baseada em diretrizes de investimento, simulações para cada medida como Value at Risk (VaR), Benchmark Value at Risk (B-VaR), Stress Test e outras restrições específicas de acordo com cada cliente e segmento. | | | |

| | |
|--|---|
| Regularidade Fiscal e Previdenciária | Disponível em: https://www.itaubank.com.br/plataformas-institucional/rpps/documentos |
| Volume de recursos sob administração/gestão | Em maio/2024 a IAM possuía R\$ 949.861 Bilhões de Ativos sob gestão. |
| Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão | Aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos sob sua gestão. Fundos compatíveis com os demais fundos do mercado |
| Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros | A Instituição Itaú Unibanco Asset Management segue o código ANBIMA de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros e tem como prática o embasamento nas normas do código de autorregulação da Autarquia. |
| Outros critérios de análise | N/A |

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

Aprovamos a presente atualização e renovação do credenciamento do Itaú Unibanco Asset Management, em consonância com o disposto nos incisos I e II do § 2º ou § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021., c/c inciso II do Art. 106 da Portaria MTP nº 1.467/2022.

| Local: | Toledo/PR | | Data | 19/07/2024 |
|---|---|----------------|--|------------|
| VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO: | Cargo | CPF | Assinatura | |
| JALDIR ANHOLETO | Presidente do Conselho Fiscal | 702.494.239-87 | JALDIR ANHOLETO:70249423987 <small>Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.07.19 17:07:26 -03'00'</small> | |
| LEANDRO MARCELO LUDVIG | Presidente do Conselho de Administração | 061.448.469-30 | LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 <small>Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.07.22 08:49:28 -03'00'</small> | |
| WILMAR DA SILVA | Membro do Comitê de Investimentos | 525.047.949-91 | | |
| ROSELI FABRIS DALLA COSTA | Coordenadora do TOLEDOPREV | 525.047.949-91 | ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 <small>Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2024.07.19 17:00:03 -03'00'</small> | |
| TATIANE MENDES BERTO DA SILVA | Membro do Comitê de Investimentos | 039.351.739-03 | TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903 <small>Assinado de forma digital por TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903 Dados: 2024.07.19 17:05:21 -03'00'</small> | |
| | | | | |
| | | | | |

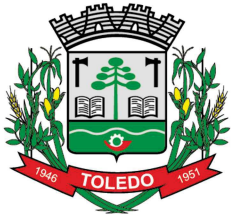
| TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | | | | |
|--|---|----------------------------------|---|--------------------|
| Número do Termo de Análise de Credenciamento | | 011/2024 | | |
| Número do Processo (Nº protocolo ou processo) | | 33973/2024 | | |
| I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS | | | | |
| Ente Federativo | MUNICÍPIO DE TOLEDO | CNPJ | 76.205.806/0001-88 | |
| Unidade Gestora do RPPS | FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES/TOLEDOPREV | CNPJ | 08.885.045/0001-00 | |
| II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA | | | | |
| ADMINISTRADOR | | x | GESTOR | |
| Razão Social | BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA | | CNPJ | 00.066.670/0001-00 |
| Endereço | NUC CIDADE DE DEUS, S/N, 4 ANDAR PREDIO PRATA, Vila Yara | | Data Constituição | 04/06/2005 |
| E-mail (s) | bemdtvm@bradesco.com.br | | Telefone (s) | (11) 3684-5122 |
| Data do registro na CVM | 06/09/1994 | Categoria (s) | Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários | |
| Data do registro no BACEN | 02/05/2006 | Categoria (s) | | |
| Principais contatos com RPPS | | Cargo | E-mail | Telefone |
| Kelly Lucena Navarro | | Gerente Administração Fiduciária | klucena@bradesco.com.br | (11) 3684 5713 |
| Clayton Anacleto dos Anjos | | Gerente de Relacionamento | dac.relacionamento@bradesco.com.br | (11) 3684 9871 |
| | | | | |
| | | | | |
| A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021? | | Sim | x | Não |
| A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente? | | Sim | x | Não |
| A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro? | | Sim | x | Não |
| Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade? | | Sim | x | Não |
| A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro? | | Sim | x | Não |
| Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social? | | Sim | x | Não |
| III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA: | | | | |
| | Art. 7º, I, "b" | | Art. 8º, II | |
| | Art. 7º, I, "c" | | Art. 9º, I | |
| | Art. 7º, III, "a" | | Art. 9º, II | |
| | Art. 7º, III, "b" | | Art. 9º, III | |
| | Art. 7º, IV | | Art. 10, I | |
| | Art. 7º, V, "a" | | Art. 10, II | |
| | Art. 7º, V, "b" | | Art. 10, III | |
| | Art. 7º, V, "c" | | Art. 11 | |
| | Art. 8º, I | | | |
| IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS: | | | | |
| | | CNPJ | Data da Análise | |
| | RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA | 49.232.373/0001-87 | 03/02/2023 | |
| | RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF | 50.533.505/0001-90 | 23/05/2023 | |
| | RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 44.602.881/0001-96 | 01/09/2022 | |
| | RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO | 42.813.674/0001-55 | 15/01/2024 | |
| | RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 55.274.339/0001-78 | 11/06/2024 | |
| | RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO RF CP | 09.543.255/0001-75 | 11/09/2023 | |
| V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO | | | | |
| Estrutura da Instituição | A BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda ("BEM DTVM") é uma empresa da Organização Bradesco responsável pela administração fiduciária dos fundos de investimento geridos por terceiros contratados, com foco nos mais variados segmentos de investidores, tais como private bank, family offices e clientes institucionais, em conformidade com a Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015 e demais dispositivos legais aplicáveis aos fundos de investimento. Utiliza estrutura com profissionais qualificados e infraestrutura tecnológica, com segurança e controle das informações de seus investidores, transparência, tempestividade no cumprimento de suas obrigações e atendimento das políticas e melhores práticas de mercado. Mantém uma relação fiduciária fundamentada na preservação dos interesses dos cotista se atuação diligente na busca das melhores soluções em toda a cadeia de relacionamentos dessa atividade. | | | |
| Segregação de Atividades | A BEM DTVM, pertence ao Conglomerado Bradesco, sendo assim, de modo a garantir uniformidade nas práticas de governança corporativa adotadas, a Diretoria das controladas, como é o caso da BEM DTVM, é composta, também, por executivos do Banco. A interdependência entre os órgãos da controladora e das controladas faz com que haja manutenção de sinergia, estratégia e práticas corporativas. As atividades de administração fiduciária de fundos de investimento, clubes de investimento e carteiras administradas e distribuição de cotas de fundos de investimento, desenvolvidas pela BEM DTVM, estão sob responsabilidade do Departamento de Ações e Custódia, departamento do Banco Bradesco S.A., o qual, no exercício de suas atividades, reporta os assuntos de sua responsabilidade ao Comitê Executivo de Negócios de Ações e Custódia. O objetivo desse Comitê é avaliar a proposição de novos negócios e/ou novos clientes, inclusive partes relacionadas, no âmbito de suas operações, considerando os aspectos de negócios, riscos, processos, concessão de crédito e o potencial de resultados. | | | |
| Qualificação do corpo técnico | Conforme os relatórios de Referência e demais informações dos Administradores, no geral, possuem excelente experiência profissional, formação e certificações. | | | |
| Histórico e experiência de atuação | A BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), sociedade limitada, foi constituída em 21 de outubro de 1968, pelo Banco do Estado do Maranhão S.A. Em fevereiro de 2004, por meio do leilão de privatização do Banco do Estado do Maranhão S.A., a BEM DTVM passou a integrar o quadro de sociedades controladas direta ou indiretamente pelo Banco Bradesco. Em novembro de 2004, a Organização Bradesco, com o objetivo de fortalecer a participação da sua prestação de serviços qualificados ao mercado de capitais do País, decidiu pelo direcionamento da BEM DTVM para atuar exclusivamente como administradora fiduciária de fundos de investimento geridos por gestores de recursos independentes. | | | |

| | |
|--|--|
| Principais Categorias e Fundos ofertados | A BEM DTVM realiza a administração fiduciária dos mais diversos fundos de investimento distribuídos nas principais classes previstas na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários: Fundos de Investimento de Renda Fixa, Cambial, Ações e Multimercados; Fundos de Investimento em Participações; Fundos de Investimento Imobiliário; Fundos de Investimento em Direitos Creditórios; e Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados. |
| Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão | A BEM DTVM é responsável por supervisionar os riscos inerentes às carteiras dos Fundos de Investimento, Clubes de Investimento e Carteiras de Administradas, os quais são gerenciados pelo Gestor de Recursos. Os Riscos são supervisionados conforme composição de cada carteira de ativos, considerando o tipo de Fundo de Investimento, o grau de exposição e os Riscos Financeiros para os quais está exposto, dos quais destacamos: (i) Risco de crédito: Tipo de crédito, emissor e classificação de risco do ativo; Perda histórica e esperada; Garantias existentes. (ii) Risco de mercado: Oscilações de preços e taxas no mercado financeiro; Mapeamento dos fatores de risco dos ativos financeiros; Avaliação da metodologia de mensuração do risco de acordo com a composição da carteira do fundo; Utilização de cenários de estresse determinísticos e back testing. (iii) Risco de Liquidez é gerenciado pelo Gestor de Recursos de forma conjunta ao BEM DTVM, para o qual são consideradas as seguintes premissas: Compatibilidade entre os ativos financeiros integrantes das carteiras de valores mobiliários e as condições de resgate de cotas previstas nos respectivos regulamentos dos fundos; As obrigações do Fundo, incluindo depósito de margem esperados e outras garantias. |
| Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro | Verificado processo Administrativo Sancionador no site da CVM, entretanto, entendemos que o referido processo não implica em riscos significativos para a Instituição, nem prejudica seu relacionamento com os demais agentes financeiros. |
| Regularidade Fiscal e Previdenciária | Apresenta certidões e autorizações que comprovam sua regularidade fiscal e previdenciária. |
| Volume de recursos sob administração/gestão | R\$ 398.328.353.420,00 milhões, base: maio/2024. (*) fonte: http://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm - Ranking global de administração de recursos de terceiros. |
| Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão | Os fundos sob gestão/administração da Instituição apresentam aderência aos benchmarks. |
| Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros | A BEM DTVM é signatária dos Códigos: Código de Administração de Recursos de Terceiros; Código de Distribuição de Produtos de Investimento; Código de Ética e Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas. |
| Outros critérios de análise | N/A |

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

Aprovamos a presente atualização e renovação do credenciamento da BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA, em consonância com o disposto nos incisos I e II do § 2º ou § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021., c/c inciso II do Art. 106 da Portaria MTP nº 1.467/2022.

| Local: | TOLEDO/PR | | Data | 19/07/2024 |
|---|---|----------------|--|------------|
| VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO: | Cargo | CPF | Assinatura | |
| JALDIR ANHOLETO | Presidente do Conselho Fiscal | 702.494.239-87 | JALDIR ANHOLETO:70249423987 Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.07.19 17:08:50 -03'00' | |
| LEANDRO MARCELO LUDVIG | Presidente do Conselho de Administração | 061.448.469-30 | LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.07.22 08:49:58 -03'00' | |
| WILMAR DA SILVA | Membro do Comitê de Investimentos | 525.047.949-91 | | |
| ROSELI FABRIS DALLA COSTA | Coordenadora do TOLEDOPREV | 525.047.949-91 | ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2024.07.19 15:44:19 -03'00' | |
| TATIANE MENDES BERTO DA SILVA | Membro do Comitê de Investimentos | 039.351.739-03 | TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903 Assinado de forma digital por TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903 Dados: 2024.07.19 16:58:35 -03'00' | |
| | | | | |
| | | | | |



ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



ATA Nº 025/2024 REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dezenove dias do mês de julho de 2024, às quatorze horas, na Sala de Reuniões anexa ao Gabinete, 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 nº 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião extraordinária. Presentes, Jaldir Anholetto, Tatiane Mendes Berto da Silva, e Roseli Fabris Dalla Costa. Ausentes, Leandro Marcelo Ludvig e Wilmar da Silva. A reunião teve como pauta: **1) Atualização de Credenciamentos das Instituições: Itaú Unibanco Asset Management Ltda na categoria de Gestor e Bem Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda na categoria de Administrador; 2) Analisar estratégias para alocação de recursos referente a liquidação do Fundo Caixa Brasil 2024 V TP RF, com vencimento em 15 de agosto.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Atualização de Credenciamentos das Instituições: Itaú Unibanco Asset Management Ltda na categoria de Gestor e Bem Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda na categoria de Administrador;** informou que segundo as Atas nº 007/2024 e nº 008/2024 de recebimento da documentação de atualização do credenciamento, da Comissão de Credenciamento e após análise detalhada da documentação, seguindo os critérios de julgamento estabelecidos no Edital 001/2022 do TOLEDOPREV, a Comissão considerou os documentos apresentados em conformidade com os critérios de julgamento estabelecidos no edital. Na sequência passou-se a analisar os Termos de Análise de Credenciamento das Instituições de acordo com as categorias. Após verificar o atendimento dos critérios exigidos para a atualização do credenciamento conforme o Edital de Credenciamento 001/2022 do TOLEDOPREV, foi identificado a ausência de assinatura no Termo de Declaração pela Instituição BEM DTVM, em atendimento ao item 5.1.11 do Edital. Diante disso, o Comitê de Investimentos **APROVOU** sem objeções a atualização do credenciamento da Instituição Itaú Unibanco Asset Management Ltda na categoria de Gestor e **APROVOU** com ressalva a atualização do credenciamento da Instituição Bem Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda na categoria de Administrador, condicionando que para novas aplicações em Fundos de Investimentos da Administradora seja apresentado o Termo de Declaração assinado. Prosseguindo a reunião com a pauta **2) Analisar estratégias para alocação de recursos referente a liquidação do Fundo Caixa Brasil 2024 V TP RF, com vencimento em 15 de agosto;** Roseli informou que no evento realizado pela Privatiza Investimentos no último dia 16 de julho na cidade de São Paulo, foi apresentado o Fundo Rio Bravo Proteção Portifólio II FIM, cuja apresentação e regulamento foram enviados previamente pelo grupo de WhatsApp aos membros do CI para análise. Destacou que a estratégia principal do Fundo é permitir que o cotista fique exposto ao mesmo tempo a 3 portifólios elaborados com conceito de *asset allocation*, preservando o capital investido em caso de rentabilidade negativas das carteiras. Os portifólios serão expostos aos seguintes índices: índice de preços por meio do IMA-B5, bolsa internacional por meio do S&P e Renda Fixa Internacional por meio da Renda Fixa USA. A apuração do resultado dos 3 portifólios será de acordo com o desempenho acumulado de cada índice. O resultado da operação será o do portifólio com o melhor retorno no período de vigência da estrutura, e em caso de resultado negativo de todos os portifólios, o retorno da operação será 0%, preservando o capital investido, porém serão deduzidos a taxa de administração de 1,20% e os custos fixos do capital investido. Ressaltou que o Fundo está enquadrado no Artigo 10º I, cujo limite legal é de 10%, sendo que a alocação atual soma 7,83%, uma diferença de 2,14%. Foi avaliado que da alocação atual 4,48% estão investidos em estratégia de Proteção sob gestão da Rio Bravo Investimentos. Os membros participantes da reunião ponderaram que os últimos desinvestimentos de estratégias de proteção, apresentaram retornos abaixo da meta atuarial. Após as discussões a cerca das estratégias disponíveis, considerando a manutenção da taxa Selic e a abertura da curva de juros para aquisição direta de NTN-B acima de 6%. Considerando ainda que a atual alocação direta em Títulos Públicos é de aproximadamente 7,9% e a estratégia de alocação da Política de Investimentos estabelece até 25%, ficou decidido que em caso de remuneração dos TP se manter acima de 6% a melhor estratégia para alocação dos recursos que serão desinvestidos, será a aquisição direta de NTN-B respaldado pelo Estudo de ALM, e marcação na curva, visando a mitigação do risco e da volatilidade da carteira. Não havendo nada mais a tratar, foi encerrada a reunião, cuja ata foi lavrada por mim, Roseli Fabris Dalla Costa, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto
Presidente do Conselho Fiscal
Certificação Profissional: Básico
(CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027

Leandro Marcelo Ludvig
Presidente do Conselho de Administração
Certificação Profissional: Básico
(CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027

Ausente



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, 22 de julho de 2024

Edição nº 4018

Página 19 de 20

Roseli Fabris Dalla Costa
Coordenadora do TOLEDOPREV
Certificação Profissional TOTUM: Avançado
(CP RPPS CGINV III) – v. 08/11/2026

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

Ausente

Tatiane Mendes Berto da Silva
Representante dos Segurados
Certificação Profissional: Básico
(CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027
