



TOLEDOPREV

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

1 **ATA Nº 031/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

2 Aos dez dias do mês de setembro de 2024, às treze horas e trinta minutos, na Sala de
3 Reuniões do Gabinete da Secretaria da Fazenda no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua
4 Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de
5 Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de
6 Toledo, nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria
7 nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholetto, Leandro
8 Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da
9 Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com**
10 **posição em 30 de agosto de 2024; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do**
11 **orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do**
12 **Relatório de Risco e Correlação; 6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e**
13 **resgates de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do**
14 **TOLEDOPREV do mês de agosto/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a
15 reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com**
16 **posição em 30 de agosto de 2024;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento,
17 disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por
18 segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 81,31%, renda variável 4,17%,
19 investimentos no exterior 6,75% e investimentos estruturados 7,78%. Os ativos da carteira
20 neste mês totalizam R\$ 604.262.970,77 (seiscentos e quatro milhões e duzentos e sessenta e
21 dois mil e novecentos e setenta reais e setenta e sete 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 79,57% 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 67,08% na Instituição
27 Financeira Caixa Econômica Federal. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme
28 relatório da Empresa LDB Consultoria, em agosto, houve o recuo dos juros globais,
29 acarretados pela evolução construtiva do cenário econômico, com destaque para a dinâmica
30 do controle inflacionário e atividade dos EUA, assim dando suporte a expectativa de corte de
31 juros americanos. Nos EUA, os dados da PMI, que indica o nível de sentimento de
32 desaceleração da atividade, e o número de criação de vagas de trabalho vieram abaixo das
33 expectativas. A princípio, esses dados enfatizam a probabilidade de uma desaceleração mais
34 forte da atividade econômica. Entretanto, ao longo do mês, com o surgimento de novos dados
35 prevaleceu a indicação de um baixo risco de uma recessão. O Presidente do FED, após
36 comentários sobre o crescimento de confiança com o controle inflacionário e redução da
37 preocupação de futuras pressões inflacionárias advindas do mercado de trabalho, afirmou que
38 é o momento de ajustar a política monetária americana. Isso gerou um aumento na expectativa
39 de corte de juros na próxima reunião. Como consequência, diante de uma possível redução de
40 juros americanos, o apetite a risco dos investidores globais aumentou, beneficiando o
41 desempenho dos índices de ações no mês. Na China, além da contínua deterioração do
42 mercado imobiliário, a indústria começa a perder força. Esses fatores colocam em risco a
43 meta de crescimento do país para este ano. Assim, no mês de agosto de 2024, os principais
44 índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500,
45 respectivamente, valorizaram +2,40% e +2,28%, todos em “moeda original”, ou seja,
46 considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos
47 últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +21,50% e +25,31%,
48 respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação
49 cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +2,29% e +2,18%,



50 devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +39,63 e +44%
51 nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo o aumento
52 da probabilidade do Banco Central iniciar um novo ciclo de elevação da taxa Selic.
53 Entretanto, devido ao aumento de apetite por risco no mercado internacional, o Ibovespa
54 apresentou alta em agosto. A atividade econômica continuou forte, com destaque para o
55 mercado de trabalho aquecido. Ao mesmo tempo, a inflação corrente vem se mantendo
56 relativamente comportada, não divergindo do esperado de forma relevante. Porém, com a
57 atividade aquecida, expectativas acima da meta e câmbio depreciado, o risco para a trajetória
58 futura da inflação aumenta. Neste cenário, o Copom e seus diretores vem adotando um
59 discurso cada vez mais conservador, contemplando a possibilidade de elevação dos juros
60 básicos. Em relação à política fiscal, o anúncio de alterações no programa auxílio-gás, que
61 seria ampliado, mas não seria contabilizado dentro das estatísticas fiscais do governo federal,
62 contribuiu para elevar as dúvidas em relação ao arcabouço atual e o compromisso com a
63 consolidação fiscal. O envio do projeto do orçamento para 2025, com receitas incertas e
64 despesas subestimadas, reforça esse questionamento. Aqui, somente a título de exemplo da
65 “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela
66 ANBIMA para o fechamento de 09.09.2024, a taxa de juros real com vencimento para 10
67 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,13% a.a., continuando acima da taxa máxima
68 pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com
69 performance positiva, seguindo na mesma direção observada nos índices globais.
70 Apresentando a performance de +6,54% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um
71 comportamento positivo de +1,36% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a
72 performance positiva de +17,51%. Mediante a todo esse cenário exposto acima a estratégia de
73 compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem
74 de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para
75 carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da
76 volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação
77 na curva” do preço desse ativo. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 6 de setembro
78 de 2024, como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou
79 expectativas elevadas para a taxa Selic, Câmbio, PIB e inflação. 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 %)	4,20	4,26	4,30	▲ (8)	151	4,37	63	3,97	3,92	3,92	= (1)	150	4,00	63
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,20	2,46	2,68	▲ (4)	115	3,00	42	1,92	1,85	1,90	▲ (1)	113	1,88	42
Câmbio (R\$/US\$)	5,30	5,33	5,35	▲ (4)	122	5,35	39	5,30	5,30	5,30	= (5)	121	5,30	39
Selic (% a.a)	10,50	10,50	11,25	▲ (1)	146	11,25	54	9,75	10,00	10,25	▲ (1)	143	10,50	54
IGP-M (variação %)	3,73	3,68	3,69	▲ (1)	80	3,71	22	4,00	3,97	3,99	▲ (1)	74	4,00	22
IPCA Administrados (variação %)	4,75	4,79	4,83	▲ (2)	94	5,01	29	3,90	3,85	3,81	▼ (3)	90	3,80	27
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,00	-36,30	-36,45	▼ (1)	28	-36,30	7	-43,60	-43,50	-43,25	▲ (1)	26	-44,00	7
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,44	83,50	83,53	▲ (1)	26	83,25	6	77,15	79,00	79,00	= (1)	22	71,00	4
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	69,80	71,00	71,00	= (1)	25	72,65	6	71,20	73,00	73,50	▲ (3)	24	78,00	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,65	63,70	▲ (1)	27	63,70	8	66,20	66,45	66,45	= (1)	27	66,23	8
Resultado primário (% do PIB)	-0,69	-0,60	-0,60	= (1)	43	-0,70	13	-0,70	-0,76	-0,75	▲ (2)	42	-0,75	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,30	-7,40	-7,40	= (1)	28	-7,40	7	-6,50	-6,79	-6,75	▲ (1)	27	-6,75	7

80 Relatório Focus de 06.09.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

81 Quanto a inflação para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,30%. Entretanto, para
82 o final de 2025, a expectativa ficou estável em 3,92%. Em relação a SELIC as expectativas,
83 em relação à taxa Selic, foram aumentadas para 11,25%. Já para o final de 2025 houve
84 aumentos das expectativas para 10,25%. A expectativa para o final de 2024, em relação ao
85 PIB, cresceu para 2,68%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa
86 aumentou para 1,90%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa foi elevada
87 para R\$ 5,35. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa estabilizou



TOLEDOPREV

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

88 em R\$ 5,30. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de julho foi
89 de R\$ 18.983.677,59 (dezoito milhões e novecentos e oitenta e três mil e seiscentos e setenta e
90 sete reais e cinquenta e nove centavos). A despesa total foi de R\$ 8.897.019,90 (oito milhões
91 e oitocentos e noventa e sete mil e dezenove reais e noventa centavos). Observa-se uma
92 variação patrimonial positiva de R\$ 8.798.784,71 (oito milhões e setecentos e noventa e oito
93 mil e setecentos e oitenta e quatro reais e setenta e um centavos). Em 31 de julho de 2024 o
94 saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 594.697.667,65 (quinhentos e noventa e quatro
95 milhões e seiscentos e noventa e sete mil e seiscentos e sessenta e sete reais e sessenta e cinco
96 centavos), passando para R\$ 604.883.458,91 (seiscentos e quatro milhões e oitocentos e
97 oitenta e três mil e quatrocentos e cinquenta e oito reais e noventa e um centavos) ao final de
98 agosto, uma variação positiva de aproximadamente 1,71%. **4) Performance dos**
99 **Investimentos:** agosto foi mais um mês positivo para carteira de investimentos do
100 ToledoPrev. Na renda fixa, os ativos tiveram desempenho positivo, na renda variável,
101 continuamos a colher retornos favoráveis, o que contribui significativamente para o resultado
102 final da carteira. Além disso, os ativos relacionados a investimentos no exterior e
103 investimentos estruturados apresentaram desempenho positivo, contribuindo positivamente
104 com o resultado da carteira. Com esses movimentos, a carteira do ToledoPrev encerrou o mês
105 com um resultado de 3,05%, superando a meta estabelecida de 0,28%. No acumulado do ano,
106 alcançamos 9,06%, frente à meta acumulada de 6,15% Em acompanhamento aos fundos em
107 situação de cota negativa (relação entre a cota do momento de sua compra pelo ToledoPrev e
108 o seu valor atual), houve uma melhora na situação em relação ao mês anterior. Os membros
109 do Comitê de Investimentos deliberaram pela continuidade do acompanhamento dos fundos
110 que ainda apresentam cotas negativas, visando uma possível mudança no futuro, porém não
111 foi descartada a possibilidade de saída dos mesmos ainda que apresentem cota negativa. **5)**
112 **Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação;** analisando o relatório observa-se
113 que no mês de agosto de 2024, houve um aumento do risco total, sendo que o risco total dos
114 investimentos do ToledoPrev ficou em 0,77%, índice acima em 0,10% em relação ao
115 percentual do mês anterior que fora 0,67%, mas dentro dos limites impostos pela Política de
116 Investimentos vigente. Para análise comparativa dos investimentos, foram utilizados gráficos
117 de dispersão, divididos entre os artigos da resolução, bem como a metodologia de Correlação
118 dos ativos da carteira de investimentos, demonstrando que as estratégias continuam dentro do
119 esperado. **6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;** foi
120 apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no
121 Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente
122 discutido com os membros do Comitê de Investimentos, visando aproveitar a oportunidade de
123 investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de
124 investimentos, os recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, e
125 provenientes da compensação previdenciária foram aplicados no Fundo Caixa FI Brasil
126 Títulos Públicos RF, por tratar-se de um fundo de baixo risco destinado a recursos de curto
127 prazo. Após todas as discussões técnicas foram **APROVADAS** as seguintes movimentações;
128 **a)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 2.526,29 (dois mil e quinhentos e vinte e seis reais e
129 vinte e nove centavos) do FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ
130 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência
131 na prova de vida; **b)** Aplicação na conta 708-7 no valor de R\$ 296.111,13 (duzentos e noventa
132 e seis mil e cento e onze reais e treze centavos), proveniente do pagamento de juros da NTN-
133 B 2030, no FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP CNPJ
134 03.737.206/0001-97, por tratar-se de um fundo de baixo risco destinado a recursos de curto
135 prazo; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 6.263.411,03 (seis milhões e duzentos e
136 sessenta e três mil e quatrocentos e onze reais e três centavos), proveniente da contribuição do



TOLEDOPREV

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

137 servidor e patronal repassados pelo Município, competência agosto 2024, no FI CAIXA
138 BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **d)** Aplicação na conta
139 494-0 no valor de R\$ 419.753,13 (quatrocentos e dezenove mil e setecentos e cinquenta e três
140 reais e treze centavos), no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ
141 05.164.356/0001-84, proveniente da compensação previdenciária competência julho/2024; **7)**
142 **Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de**
143 **agosto 2024;** após examinar o Relatório Mensal de investimentos disponibilizado pelo
144 sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos emitiram
145 o Parecer nº 013/2024 em que APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos submetendo-
146 o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou
147 aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente
148 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: 2024.09.11 15:31:33 -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: 2024.09.10 16:37:52 -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: 2024.09.10 16:29:03 -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: 2024.09.10 16:56:12 -03'00'
Tatiane Mendes Berto da Silva Representante dos Segurados CP RPPS CGINV I – v. 19/12/2027	TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903	Assinado de forma digital por TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903 Dados: 2024.09.10 16:48:36 -03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
AGOSTO 2024



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.08.2024.

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 **81,31%**

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 150830 (6,460000%)	2,99	0,03	0,76	1,43	9.845.175,21	1,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,130000%)	4,17	0,02	0,73	2,85	16.453.983,87	2,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,275000%)	4,21	0,02	0,74	2,05	20.406.816,09	3,38
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,19	0,02	0,74	2,87	46.705.975,17	7,73

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	0,65	0,02	0,95	5,91	27.475.197,25	4,55	6.458.247.673,10	0,43
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,99	0,00	0,50	4,27	0,00	0,00		
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,87	0,11	0,59	4,32	6.066.601,08	1,00	4.335.355.090,03	0,14
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,76	0,06	0,58	4,74	30.985.863,07	5,13	7.132.951.786,05	0,43
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,05	-0,27	0,50	1,33	28.888.958,22	4,78	3.888.604.125,92	0,74
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,40	0,05	0,75	6,24	20.946.708,58	3,47	8.028.368.624,38	0,26
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,10	0,04	0,86	6,88	99.562.066,20	16,48	11.817.622.756,81	0,84
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,34	-0,00	0,68	4,05	41.912.867,47	6,94	4.604.965.566,98	0,91
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,45	0,13	0,57	8,35	44.913.716,10	7,43	781.774.177,72	5,75
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,40	0,02	4,14	8,92	300.751.977,97	49,77		

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	0,10	0,04	0,86	7,16	34.894.879,05	5,77	5.962.159.642,36	0,59
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,04	0,88	7,33	79.542.675,52	13,16	18.688.563.354,91	0,43
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,87	0,03	0,78	5,47	1.350.500,50	0,22	672.635.158,68	0,20
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	5,86	0,39	2,68	-0,55	16.614.323,09	2,75	139.838.919,41	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	8,44	4,62	4,73	12,12	11.446.875,68	1,89	256.778.145,75	4,46
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,37	0,43	1,40	6,40	143.849.253,84	23,81		
Renda Fixa			2,26	0,14	3,10	7,92	491.307.206,98	81,31		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,17%

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	24,93	-0,56	5,57	-8,96	1.181.604,21	0,20	191.372.338,13	0,62
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	20,65	-0,56	6,06	-7,69	830.726,99	0,14	100.902.851,18	0,82
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,53	-0,08	4,36	-10,14	1.391.076,83	0,23	631.340.232,56	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,46	0,17	5,73	5,17	5.462.605,95	0,90	1.095.515.178,29	0,50
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	13,94	-0,06	4,51	-2,60	8.341.150,56	1,38	555.091.331,34	1,50
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	12,80	0,66	7,64	12,25	5.693.360,78	0,94	1.212.463.107,40	0,47
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,61	-0,23	4,69	-7,30	2.290.943,88	0,38	123.684.083,36	1,85
Sub-total Artigo 8º I			13,69	0,10	5,58	0,56	25.191.469,20	4,17		
Renda Variável			13,69	0,10	5,58	0,56	25.191.469,20	4,17		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,75%

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	14,46	0,54	2,98	15,86	11.585.789,01	1,92	1.666.821.661,82	0,70
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,31	0,47	6,56	32,44	5.273.202,20	0,87	788.344.730,75	0,67
Sub-total Artigo 9º II			16,70	0,52	4,07	29,60	16.858.991,21	2,79		

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	15,12	0,65	0,57	41,02	23.911.916,61	3,96	2.663.493.555,95	0,90
Sub-total Artigo 9º III			15,12	0,65	0,57	41,02	23.911.916,61	3,96		
Investimentos no Exterior			13,88	0,59	1,99	37,81	40.770.907,82	6,75		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,78%

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	12,34	1,02	2,48	21,25	20.076.338,35	3,32	1.941.348.598,98	1,03
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4,08	0,03	0,67	1,14	11.641.191,00	1,93	239.374.058,07	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	9,08	-0,07	4,26	-0,72	4.666.509,89	0,77	138.959.160,90	3,36
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	12,89	0,18	2,60	6,09	10.609.347,53	1,76	290.599.262,12	3,65
Sub-total Artigo 10º I			6,32	0,47	2,23	8,45	46.993.386,77	7,78		
Investimentos Estruturados			6,32	0,47	2,23	8,45	46.993.386,77	7,78		
Total			2,49	0,19	3,05	9,06	604.262.970,77	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	620.040,44
Sub-total Disponibilidades Financeiras	620.040,44
Total	604.883.011,21

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	46.705.975,17	7,73	0,00	25,00	60,00	35,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	300.751.977,97	49,77	20,00	23,64	90,00	26,85	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	143.849.253,84	23,81	5,00	16,63	50,00	15,36	70,00
	Total Renda Fixa	491.307.206,98	81,31					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	25.191.469,20	4,17	0,00	8,11	20,00	2,78	40,00
	Total Renda Variável	25.191.469,20	4,17					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	16.858.991,21	2,79	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	23.911.916,61	3,96	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	40.770.907,82	6,75					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	46.993.386,77	7,78	5,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	46.993.386,77	7,78					15,00
Total		604.262.970,77	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,74 85,34	2,87 96,15	2,44 94,31			344.613,02	1.008.869,30
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	4,14 477,22	8,92 125,74	5,66 218,84	7,59 145,15	12,87 114,77	12.730.548,37	28.092.105,48
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,40 161,59	6,40 90,13	3,08 119,33	4,87 93,22	9,92 88,51	1.866.118,44	7.555.061,63
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,58 -0,96	0,56 -0,80	10,61 -0,77	3,76 -1,66	13,15 -4,36	1.331.094,83	-12.412,21
Artigo 9º II % do CDI	4,07 469,46	29,60 417,10	14,59 564,34	18,41 352,20	40,52 361,45	659.720,91	3.503.898,91
Artigo 9º III % do CDI	0,57 65,18	41,02 577,98	13,95 539,52	26,91 514,78	46,38 413,71	134.455,12	6.955.289,02
Artigo 10º I % do CDI	2,23 256,79	8,45 119,00	5,90 228,33	6,04 115,50	17,12 152,71	1.024.057,80	3.518.748,22
TOLEDO (Total)						18.090.608,49	50.621.560,35

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%)	16.334.856,92	0,00	0,00	0,00	16.453.983,87	119.126,95	455.513,96
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.256.666,97	0,00	0,00	0,00	20.406.816,09	150.149,12	410.740,89
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.065.949,40	0,00	0,00	296.111,14	9.845.175,21	75.336,95	142.614,45
	46.657.473,29	0,00	0,00	296.111,14	46.705.975,17	344.613,02	

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	27.217.496,83	0,00	0,00	0,00	27.475.197,25	257.700,42	1.532.192,32
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.403.849,82	0,00	-20.914.258,32	0,00	0,00	10.510.408,50	10.887.014,88
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.030.933,99	0,00	0,00	0,00	6.066.601,08	35.667,09	418.695,37

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	30.806.988,62	0,00	0,00	0,00	30.985.863,07	178.874,45	1.736.057,70
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	28.745.380,80	0,00	0,00	0,00	28.888.958,22	143.577,42	286.249,38
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	20.791.103,13	0,00	0,00	0,00	20.946.708,58	155.605,45	1.568.239,41
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	100.489.859,41	6.712.205,72	-8.553.271,94	0,00	99.562.066,20	913.273,01	6.284.464,38
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	41.631.129,58	0,00	0,00	0,00	41.912.867,47	281.737,89	2.093.045,97
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	44.660.011,96	0,00	0,00	0,00	44.913.716,10	253.704,14	3.459.434,11
	310.776.754,14	6.712.205,72	-29.467.530,26	0,00	300.751.977,97	12.730.548,37	

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	34.595.702,16	0,00	0,00	0,00	34.894.879,05	299.176,89	2.693.512,74
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	64.087.327,96	14.849.608,94	0,00	0,00	79.542.675,52	605.738,62	3.389.751,86
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1.340.067,82	0,00	0,00	0,00	1.350.500,50	10.432,68	326.062,79
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.180.971,18	0,00	0,00	0,00	16.614.323,09	433.351,91	-91.440,54
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.929.457,34	0,00	0,00	0,00	11.446.875,68	517.418,34	1.237.174,78
	127.133.526,46	14.849.608,94	0,00	0,00	143.849.253,84	1.866.118,44	

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	1.119.247,50	0,00	0,00	0,00	1.181.604,21	62.356,71	-116.244,76
FIA CAIXA CONSUMO	783.226,83	0,00	0,00	0,00	830.726,99	47.500,16	-69.180,29
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.333.019,67	0,00	0,00	0,00	1.391.076,83	58.057,16	-157.022,21
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.166.460,40	0,00	0,00	0,00	5.462.605,95	296.145,55	268.655,34
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.980.959,96	0,00	0,00	0,00	8.341.150,56	360.190,60	-222.367,10
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5.289.113,93	0,00	0,00	0,00	5.693.360,78	404.246,85	621.318,37
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.188.346,08	0,00	0,00	0,00	2.290.943,88	102.597,80	-180.421,03
	23.860.374,37	0,00	0,00	0,00	25.191.469,20	1.331.094,83	

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	11.250.623,62	0,00	0,00	0,00	11.585.789,01	335.165,39	1.585.789,01
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.948.646,68	0,00	0,00	0,00	5.273.202,20	324.555,52	1.291.551,91
	16.199.270,30	0,00	0,00	0,00	16.858.991,21	659.720,91	

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	23.777.461,49	0,00	0,00	0,00	23.911.916,61	134.455,12	6.955.289,02
	23.777.461,49	0,00	0,00	0,00	23.911.916,61	134.455,12	

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	19.589.839,06	0,00	0,00	0,00	20.076.338,35	486.499,29	3.517.895,41
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	11.563.423,00	0,00	0,00	0,00	11.641.191,00	77.768,00	131.718,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.475.625,27	0,00	0,00	0,00	4.666.509,89	190.884,62	-35.131,23
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	10.340.441,64	0,00	0,00	0,00	10.609.347,53	268.905,89	609.347,53
	45.969.328,97	0,00	0,00	0,00	46.993.386,77	1.024.057,80	

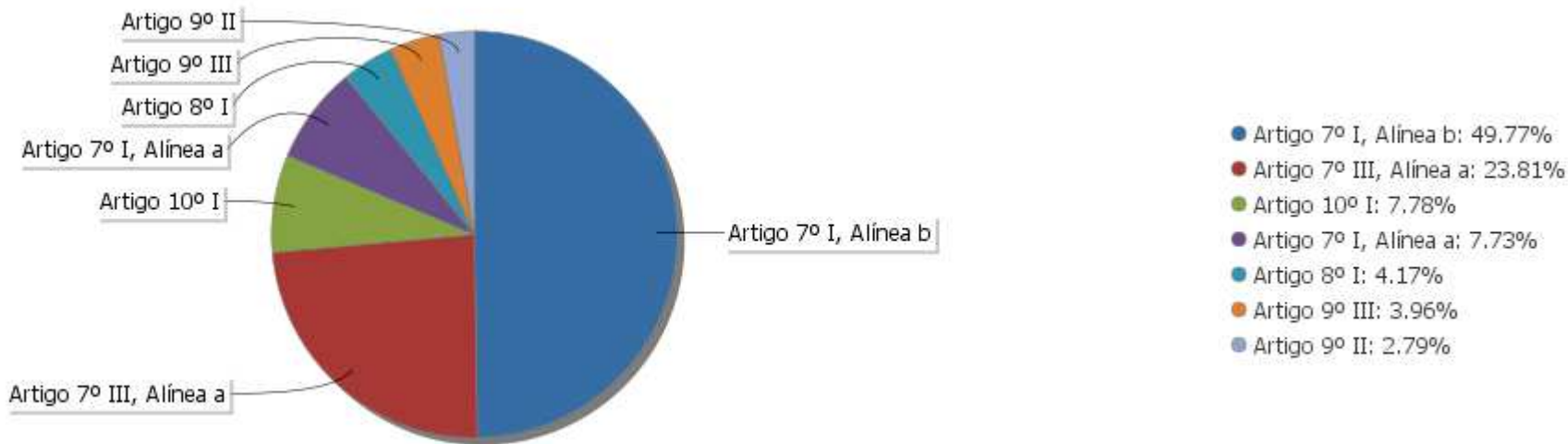
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

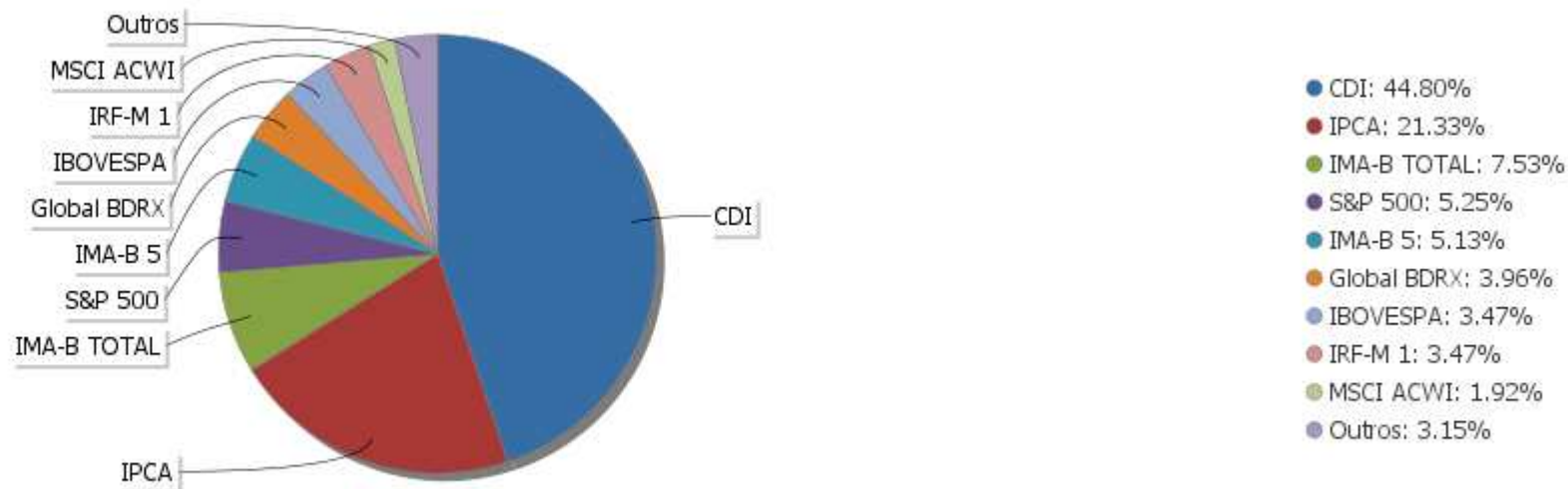
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	480.790.687,24	79,57	50,00	480.790.687,24	79,57	50,00
de 31 dias a 365 dias	61.490.450,94	10,18	10,00	542.281.138,18	89,74	60,00
acima de 365 dias	61.981.832,59	10,26	5,00	604.262.970,77	100,00	65,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

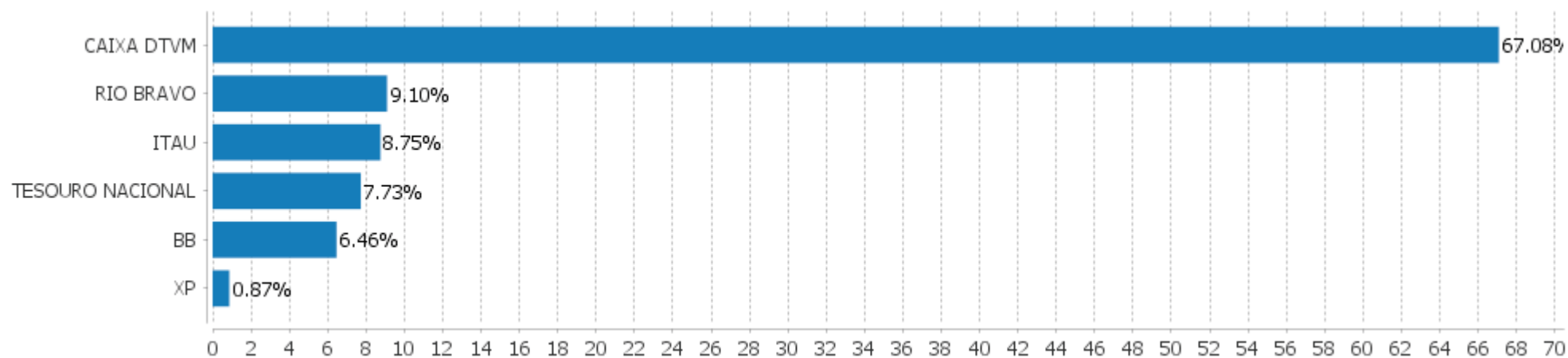


Alocação Por Estratégia



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	1,13	3,05					9,06
INPC + 4,90%	0,99	1,17	0,57	0,79	0,86	0,63	0,70	0,28					6,15
p.p. indexador	-0,49	-0,07	0,22	-0,82	0,05	0,66	0,44	2,78					2,91
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. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	23	41,07
Meses abaixo - Meta Atuarial	33	58,93

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	3,05	2024-08
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03

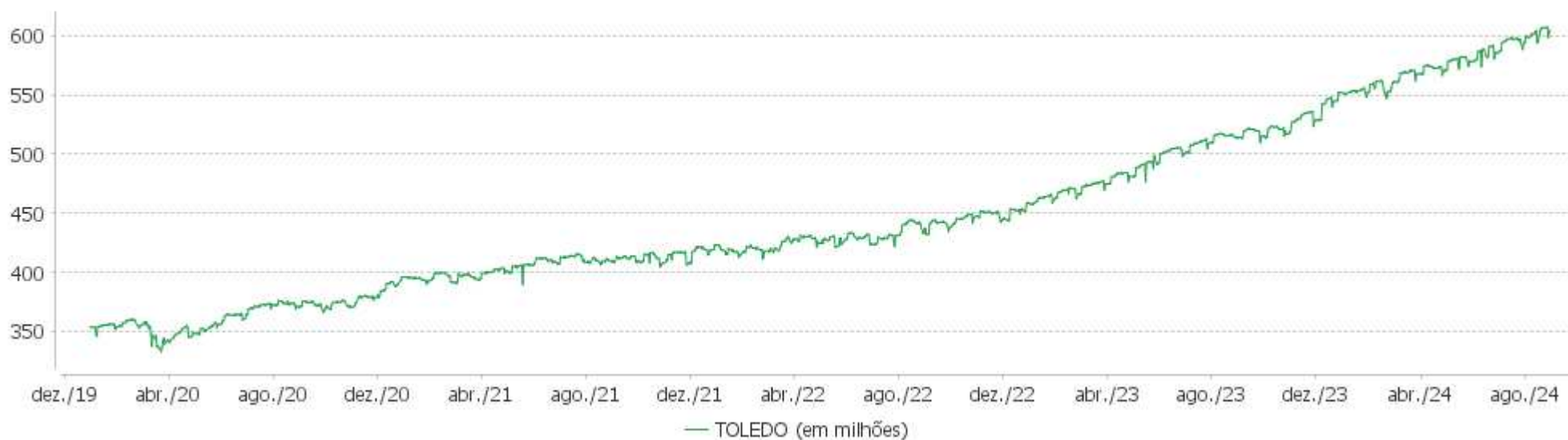
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	5,56	1,62	3,95	3,74
06 meses	7,34	3,89	3,45	2,84
12 meses	13,93	8,74	5,18	2,49
24 meses	27,85	18,67	9,18	2,36
36 meses	31,43	35,70	-4,27	3,03
48 meses	36,79	58,15	-21,36	3,14
Desde 31/12/2019	39,69	66,16	-26,47	4,41

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

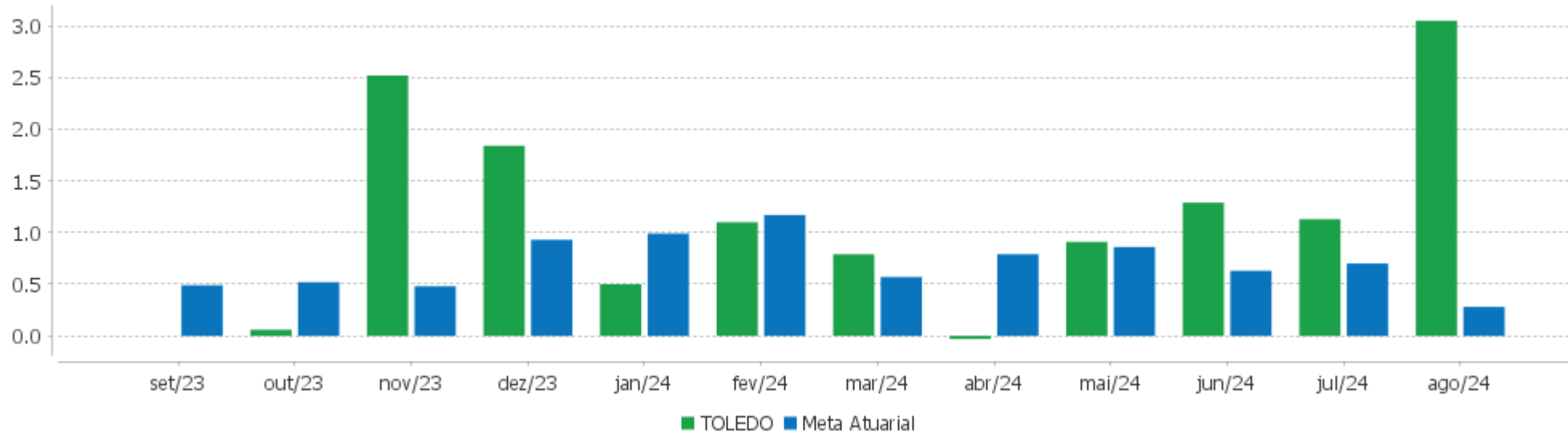


Patrimônio Líquido



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.	0,74 0,76	4,37 1,51	2,45 1,88	2,19 0,61	4,46 0,23		
NTN-B 150830 (6,460000%) Var. IPCA p.p.	0,76 0,78	4,48 1,63	2,49 1,92	5,36 3,78	7,79 3,55		
NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p.	0,73 0,75	4,30 1,45	2,41 1,84	2,15 0,57	4,39 0,15		
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.							
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,50 -0,02	1,33 -0,17	1,56 -0,07	1,26 -0,14	5,08 -0,24	19,27 -0,54	25,72 -0,73
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,58 -0,01	4,74 -0,14	1,86 -0,05	3,45 -0,11	7,91 -0,23	20,66 -0,42	32,43 -0,62
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,68 0,70	4,05 1,19	1,82 1,25	2,80 1,22	7,52 3,28	22,31 13,27	32,69 14,13
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,59 -0,00	4,32 -0,29	1,52 -0,01	3,11 -0,22	7,68 -0,26	20,09 -0,58	31,00 -1,05
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,95 0,97	5,91 3,05	2,38 1,81	4,21 2,63	9,96 5,72	25,37 16,33	35,11 16,55
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,75 -0,02	6,24 -0,06	2,30 -0,06	4,51 -0,11	10,24 -0,15	25,14 -0,43	36,15 -0,77
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,86 99,68	6,88 96,89	2,58 99,68	5,04 96,48	10,90 97,28	25,87 98,44	38,93 99,41
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,57 65,48	8,35 117,59	2,46 95,02	6,62 126,61	12,74 113,62	24,65 93,81	38,37 97,98
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,68 2,16	-0,55 -2,04	2,93 1,30	-0,20 -1,60	2,72 -2,60		
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,88 101,77	7,33 103,24	2,70 104,36	5,39 103,15	11,61 103,59	26,97 102,62	40,36 103,07
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,86 99,69	7,16 100,95	2,64 102,28	5,23 100,14	11,44 102,04	26,79 101,95	40,29 102,87
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	4,73 4,75	12,12 9,26	7,48 6,91	10,27 8,69	12,34 8,11		
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,78	5,50	2,25	3,90	8,67	22,91	34,50

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.	0,80	2,65	1,68	2,32	4,44	13,87	15,94
FIA CAIXA CONSUMO	6,06	-7,69	8,69	0,85	-0,87	-17,14	-43,82
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,18	-0,85	-0,44	-0,71	-1,30	-2,12	-2,24
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	4,36	-10,14	5,39	-4,17	-3,07	-5,30	-26,79
Var. SMALL CAP p.p.	-0,15	-0,45	-0,26	-0,36	-0,89	-1,23	-1,38
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	5,57	-8,96	11,32	-1,55	2,65	23,32	3,22
% do CDI	642,22	-126,21	438,07	-29,69	23,64	88,73	8,22
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	7,64	12,25	15,21	11,73	30,30	27,56	13,16
Var. IBOVESPA p.p.	1,10	10,89	3,82	6,32	12,80	3,38	-1,34
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	4,69	-7,30	10,52	-1,06	0,47	-12,95	
Var. IBOVESPA p.p.	-1,85	-8,66	-0,86	-6,47	-17,04	-37,13	
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5,73	5,17	10,80	6,59	19,13	30,18	27,42
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,95	0,17	-0,08	-1,26	-2,81	-4,74	-13,27
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	4,51	-2,60	8,56	0,89	7,56	8,51	-5,08
Var. IBOVESPA p.p.	-2,03	-3,95	-2,83	-4,53	-9,95	-15,67	-19,58
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,57	41,02	13,95	26,91	46,38	68,28	40,40
Var. Global BDRX p.p.	0,02	-1,23	0,21	-0,81	-1,62	-2,86	-4,54
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	2,98	35,37	13,84	23,58	43,79	60,63	42,73
Var. MSCI ACWI p.p.	0,69	1,39	-0,68	-0,72	4,16	12,12	19,05
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	6,56	32,44	16,26	17,41	43,06	68,48	2,30
Var. IPCA + 6,00% p.p.	6,07	25,49	14,16	12,78	32,62	46,05	-38,81
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2,60	6,17					
% do CDI	299,77	293,27					
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,48	21,25	7,95	12,81	30,89	61,90	53,31
Var. S&P 500 p.p.	0,31	-17,11	-7,54	-12,99	-13,11	5,93	15,97
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,67	1,14	1,96	0,91	5,78		
Var. S&P 500 p.p.	-1,50	-37,21	-13,53	-24,89	-38,22		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4,26	-0,51	7,07	3,16	9,91	17,50	
Var. IBOVESPA p.p.	-2,28	-1,87	-4,32	-2,25	-7,60	-6,67	
TOLEDO	3,05	9,06	5,56	7,34	13,93	27,85	31,43
Var. INPC + 4,90% p.p.	2,78	2,91	3,95	3,45	5,18	9,17	-4,06
CDI	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28	39,16
IBOVESPA	6,54	1,36	11,39	5,41	17,51	24,18	14,50
INPC + 6,00%	0,37	6,90	1,89	4,44	9,88	21,17	39,78
IPCA + 6,00%	0,49	6,95	2,09	4,63	10,44	22,43	41,11

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 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
FIA CAIXA CONSUMO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,60
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	D+0	D+0		D +1		
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du		1,90

O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	0,50
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 du		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,20
RIO BRAVO PROTEÇÃO 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	0,77	6,30	2,36	4,62	10,39	25,57	36,92	39,98	47,06
IRF-M 1+	0,60	2,39	1,43	1,43	7,39	24,61	30,60	26,26	39,69
IRF-M TOTAL	0,66	3,54	1,70	2,39	8,26	24,46	32,14	30,49	41,85
IMA-B 5	0,59	4,88	1,91	3,56	8,14	21,08	33,04	39,39	52,27
IMA-B 5+	0,77	-1,21	1,69	-0,25	3,11	18,58	20,29	22,46	28,23
IMA-B TOTAL	0,52	1,49	1,63	1,40	5,32	19,81	26,45	30,58	39,25
IMA-GERAL TOTAL	0,79	4,63	2,21	3,49	8,81	23,74	33,48	35,98	44,83
IDKA 2	0,60	4,60	1,53	3,33	7,94	20,67	32,05	38,75	52,22
IDKA 20	0,42	-6,26	1,27	-3,24	-0,28	18,04	10,08	10,85	10,58
CDI	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28	39,16	42,92	48,46

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,54	1,36	11,39	5,41	17,51	24,18	14,50	36,87	34,48
IBRX 100	6,60	1,79	11,34	5,58	18,00	22,90	12,85	36,41	34,88
IBRX 50	6,51	3,14	11,66	6,63	19,46	24,91	15,69	41,27	38,19
SMALL CAP	4,51	-9,69	5,65	-3,81	-2,18	-4,07	-25,42	-12,75	-7,50
Índice Consumo - ICON	6,25	-6,83	9,13	1,55	0,43	-15,02	-41,58	-41,33	-37,96
Índice Dividendos - IDIV	6,69	5,00	10,87	7,85	21,94	34,91	40,69	67,98	61,87

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	2,18	38,35	15,49	25,80	44,00	55,98	37,34	66,82	163,79

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,86	2,48	0,33	1,00	5,63	14,02	23,41	21,98	27,74

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	2,29	33,98	14,52	24,30	39,63	48,51	23,68	47,36	123,03

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	-0,02	2,85	0,57	1,58	4,24	9,04	18,56	30,03	33,20
INPC	-0,14	2,80	0,37	1,40	3,71	7,92	17,44	29,68	33,49
IGPM	0,29	2,00	1,72	2,46	4,26	-3,24	5,07	37,76	55,70
SELIC	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28	39,16	42,92	48,46

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,32	5,59	1,59	3,62	8,37	17,88	33,30	52,03	61,96
IPCA + 5,00%	0,41	6,27	1,84	4,13	9,41	20,15	37,17	57,93	69,87
IPCA + 5,50%	0,45	6,61	1,97	4,38	9,92	21,29	39,13	60,95	73,94
IPCA + 5,89%	0,48	6,88	2,07	4,58	10,33	22,18	40,67	63,33	77,17
IPCA + 6,00%	0,49	6,95	2,09	4,63	10,44	22,43	41,11	64,01	78,09
INPC + 4,00%	0,20	5,54	1,39	3,44	7,82	16,67	32,04	51,61	62,31
INPC + 6,00%	0,37	6,90	1,89	4,44	9,88	21,17	39,78	63,57	78,48

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%)	16.453.983,87	6,130000	16.320.738,53	6,239600	-133.245,34
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.406.816,09	6,275000	20.460.401,07	6,239600	53.584,98
NTN-B 150830 (6,460000%)	9.845.175,21	6,460000	9.939.082,46	6,260100	93.907,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
79	02/08/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.260.191,05	0,00	1.099.677,07194093	5,6927540000
80	07/08/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	420.901,02	0,00	73.855,00800313	5,6990180000
81	12/08/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	9.731,04	1.705,62693320	5,7052570000
82	16/08/2024	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	10.458.751,56	6.000.000,00000000	1,7431252600
83	19/08/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.458.751,56	0,00	1.958.491,42205697	5,3402080000
84	20/08/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	31.113,65	0,00	5.441,39564607	5,7179540000
85	28/08/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	8.543.540,90	1.490.490,78930474	5,7320320000
86	29/08/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.390.857,38	0,00	819.573,90851832	5,3574880000
Total			21.561.814,66	19.012.023,50		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 4.664.188,85

Value-At-Risk: 0,77%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	7,24	0,30	5,00	0,06	0,30	3,02	491.307.206,98	81,31
Artigo 8º	12,87	6,54	20,00	0,15	0,37	5,58	25.191.469,20	4,17
Artigo 9º	22,57	7,81	20,00	0,32	0,05	2,02	40.770.907,82	6,75
Artigo 10º	10,40	3,65	20,00	0,23	0,13	2,23	46.993.386,77	7,78
TOLEDO		0,77		0,77			604.262.970,77	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,30%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,18	0,06	-0,00	0,08	-0,61	0,76	9.845.175,21	1,63
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,18	0,16	-0,00	0,18	-0,76	0,73	16.453.983,87	2,72
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,18	0,17	-0,00	0,18	-0,70	0,74	20.406.816,09	3,38
Sub-total	0,18	0,13	-0,00		-0,70	0,74	46.705.975,17	7,73

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,86	0,44	0,01	0,45	0,09	0,95	27.475.197,25	4,55
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,24	NaN	0,00	NaN	-1,42	0,53	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,83	1,36	0,00	0,24	-0,10	0,59	6.066.601,08	1,00
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,29	1,09	0,01	0,01	-0,13	0,58	30.985.863,07	5,13
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,12	2,06	0,02	0,01	-0,07	0,50	28.888.958,22	4,78
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,64	0,30	0,00	0,02	-0,19	0,75	20.946.708,58	3,47
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,05	0,00	0,05	-0,03	0,86	99.562.066,20	16,48
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,35	0,64	0,01	0,64	-0,14	0,68	41.912.867,47	6,94
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2,97	0,87	-0,00	0,86	-0,10	0,57	44.913.716,10	7,43

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	11,05	0,40	0,05		0,30	4,14	300.751.977,97	49,77

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	0,00	0,05	-0,03	0,86	34.894.879,05	5,77
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,05	0,02	0,00	0,03	0,33	0,88	79.542.675,52	13,16
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,50	0,32	0,00	0,33	-0,18	0,78	1.350.500,50	0,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	6,94	2,48	0,01	2,30	0,26	2,68	16.614.323,09	2,75
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	15,57	1,33	0,01	1,34	0,25	4,73	11.446.875,68	1,89
Sub-total	1,56	0,32	0,02		0,34	1,40	143.849.253,84	23,81

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,65%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	19,55	7,04	0,19	6,23	0,08	2,48	20.076.338,35	3,32
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,03	2,27	-0,01	8,41	-6,90	0,67	11.641.191,00	1,93
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	7,71	4,32	0,01	3,09	0,44	4,26	4.666.509,89	0,77
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	17,51	5,70	0,04	5,70	0,10	2,60	10.609.347,53	1,76
Sub-total	10,40	3,65	0,23		0,13	2,23	46.993.386,77	7,78

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,81%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	25,61	9,01	0,05	8,65	0,08	2,98	11.585.789,01	1,92
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,42	9,23	0,03	9,24	0,18	6,56	5.273.202,20	0,87
Sub-total	26,94	8,82	0,09		0,12	4,07	16.858.991,21	2,79

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19,49	9,37	0,24	1,21	-0,02	0,57	23.911.916,61	3,96
Sub-total	19,49	9,37	0,24		-0,02	0,57	23.911.916,61	3,96

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,54%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,11	13,62	0,01	13,62	0,20	5,57	1.181.604,21	0,20
FIA CAIXA CONSUMO	19,37	9,26	0,01	0,10	0,27	6,06	830.726,99	0,14
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	20,66	10,09	0,01	0,14	0,17	4,36	1.391.076,83	0,23
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,21	5,53	0,03	1,88	0,43	5,73	5.462.605,95	0,90
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	13,73	7,11	0,05	3,08	0,27	4,51	8.341.150,56	1,38
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	13,14	5,74	0,03	3,27	0,52	7,64	5.693.360,78	0,94
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	12,49	7,19	0,02	3,14	0,31	4,69	2.290.943,88	0,38
Sub-total	12,87	6,54	0,15		0,37	5,58	25.191.469,20	4,17

(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 (%)



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

FAPES - TOLEDOPREV

PERÍODO: AGOSTO A AGOSTO

DATA EMISSÃO: 10/09/2024

Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	19.772.150,94	222.182.347,46
RECEITAS DERIVADAS	6.481.735,81	76.066.526,07
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	6.481.735,81	76.066.526,07
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	10.831.952,76	118.696.692,02
Receita Patrimonial	5.968.611,70	68.696.373,54
Receita Agropecuária	0,00	0,00
Receita Industrial	0,00	0,00
Receita de Serviços	0,00	0,00
Outras Receitas Originárias	4.863.341,06	50.000.318,48
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.458.462,37	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	3.499,00	66.081,63
Recebimentos Extraorçamentários	2.454.963,37	27.353.047,74
DESEMBOLSOS	9.586.359,68	128.784.353,56
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	8.776.092,52	101.071.037,49
PREVIDÊNCIA SOCIAL	8.776.092,52	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	810.267,16	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	22.692,19	408.014,22
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.454.064,99	27.305.301,85
Outros Desembolsos	(1.666.490,02)	0,00
Perdas de Investimentos e Aplicações	(1.666.490,02)	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	10.185.791,26	93.397.993,90
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AQUISIÇÃO DE ATIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00
CONCESSÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO/REFINANCIAMENTO DA DÍVIDA	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00
APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	10.185.791,26	93.397.993,90
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL EM 31/07/2024	594.697.667,65	458.975.301,13
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL EM 31/08/2024	604.883.458,91	552.373.295,03

**TOLEDOPREV**

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

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	2.669.135,50	3.790.279,60	6.670.935,25	448.717,42	64.040,83	4.344.865,26	45.992,12	3.499,00	18.037.464,98
AGOSTO	2.676.247,20	3.805.488,61	7.635.101,72	440.094,21	32.389,47	4.344.865,26	45.992,12	3.499,00	18.983.677,59
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	18.422.390,58	25.979.163,36	40.450.622,95	4.250.124,05	373.842,68	34.758.922,08	367.936,96	48.196,70	124.651.199,36

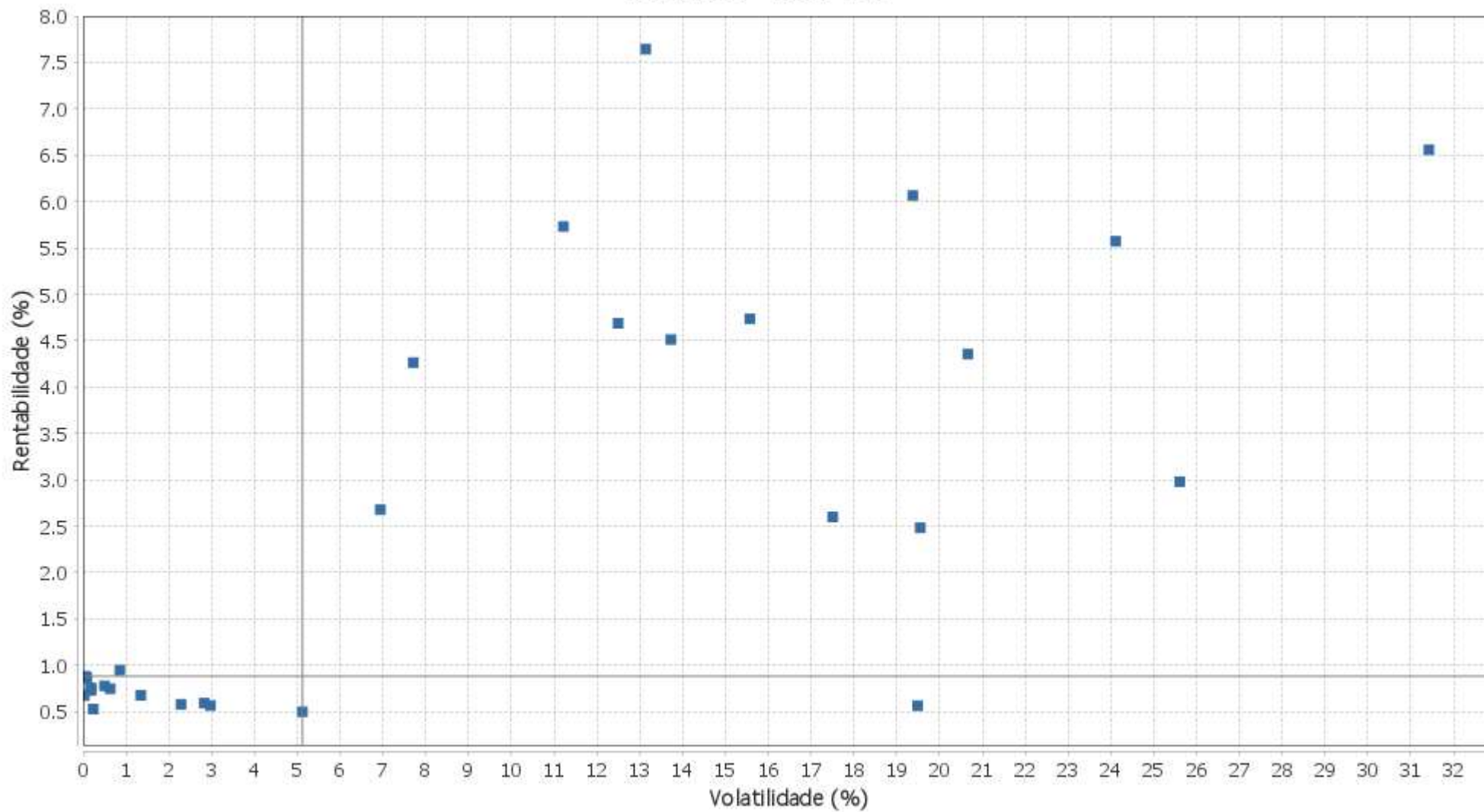
Despesas									
Mês	Aposentadorias	Pensões	Compensação Previdenciária ao RGPS	Despesas administrativas					Total Geral
JANEIRO	7.645.565,35	490.890,37	18.780,49	8.454,00					8.163.690,21
FEVEREIRO	7.953.608,19	485.281,86	18.780,49	7.393,70					8.465.064,24
MARÇO	8.091.685,82	482.407,41	19.476,81	5.099,00					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	8.276.340,04	597.884,83	19.296,03	3.499,00					8.897.019,90
AGOSTO	8.257.370,29	518.722,23	19.193,19	3.499,00					8.798.784,71
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	67.751.502,34	4.214.181,45	155.761,90	48.196,70	0,00	0,00	0,00	0,00	72.169.642,39

Servidores Ativo	3.917	Resultado financeiro acumulado 2024		52.510.163,88	Saldo Consignações em 31/08/2024		320.430,31
Servidores inativos	1.378	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2023		552.081.471,63	Investimentos e, aplicações em 31/08/2024		604.559.529,60
Pensionista	172	Saldo Consignações saldo em 31/12/2023		291.823,40	Taxa de administração Saldo em 31/08/2024		3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2023		552.373.295,03	Saldo Bancário atual em 31/08/2024		604.883.458,91

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\$): 4.664.188,85

Value-At-Risk: 0,77%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	7,24	0,30	5,00	0,06	0,30	3,02	491.307.206,98	81,31
Artigo 8º	12,87	6,54	20,00	0,15	0,37	5,58	25.191.469,20	4,17
Artigo 9º	22,57	7,81	20,00	0,32	0,05	2,02	40.770.907,82	6,75
Artigo 10º	10,40	3,65	20,00	0,23	0,13	2,23	46.993.386,77	7,78
TOLEDO	6,10	0,77		0,77	0,36	3,05	604.262.970,77	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,30%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,18	0,06	-0,00	0,08	-0,61	0,76	9.845.175,21	1,63
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,18	0,16	-0,00	0,18	-0,76	0,73	16.453.983,87	2,72
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,18	0,17	-0,00	0,18	-0,70	0,74	20.406.816,09	3,38
Sub-total	0,18	0,13	-0,00		-0,70	0,74	46.705.975,17	7,73

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,86	0,44	0,01	0,45	0,09	0,95	27.475.197,25	4,55
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,24	NaN	0,00	NaN	-1,42	0,53	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,83	1,36	0,00	0,24	-0,10	0,59	6.066.601,08	1,00
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,29	1,09	0,01	0,01	-0,13	0,58	30.985.863,07	5,13
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,12	2,06	0,02	0,01	-0,07	0,50	28.888.958,22	4,78
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,64	0,30	0,00	0,02	-0,19	0,75	20.946.708,58	3,47
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,05	0,00	0,05	-0,03	0,86	99.562.066,20	16,48
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,35	0,64	0,01	0,64	-0,14	0,68	41.912.867,47	6,94
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2,97	0,87	-0,00	0,86	-0,10	0,57	44.913.716,10	7,43
Sub-total	11,05	0,40	0,05		0,30	4,14	300.751.977,97	49,77

Artigo 7º III, Alínea a

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	0,00	0,05	-0,03	0,86	34.894.879,05	5,77
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,05	0,02	0,00	0,03	0,33	0,88	79.542.675,52	13,16
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,50	0,32	0,00	0,33	-0,18	0,78	1.350.500,50	0,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	6,94	2,48	0,01	2,30	0,26	2,68	16.614.323,09	2,75
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	15,57	1,33	0,01	1,34	0,25	4,73	11.446.875,68	1,89
Sub-total	1,56	0,32	0,02		0,34	1,40	143.849.253,84	23,81

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,65%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	19,55	7,04	0,19	6,23	0,08	2,48	20.076.338,35	3,32
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,03	2,27	-0,01	8,41	-6,90	0,67	11.641.191,00	1,93
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	7,71	4,32	0,01	3,09	0,44	4,26	4.666.509,89	0,77
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	17,51	5,70	0,04	5,70	0,10	2,60	10.609.347,53	1,76
Sub-total	10,40	3,65	0,23		0,13	2,23	46.993.386,77	7,78

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,81%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	25,61	9,01	0,05	8,65	0,08	2,98	11.585.789,01	1,92
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,42	9,23	0,03	9,24	0,18	6,56	5.273.202,20	0,87
Sub-total	26,94	8,82	0,09		0,12	4,07	16.858.991,21	2,79

Artigo 9º III

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19,49	9,37	0,24	1,21	-0,02	0,57	23.911.916,61	3,96
Sub-total	19,49	9,37	0,24		-0,02	0,57	23.911.916,61	3,96

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,54%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,11	13,62	0,01	13,62	0,20	5,57	1.181.604,21	0,20
FIA CAIXA CONSUMO	19,37	9,26	0,01	0,10	0,27	6,06	830.726,99	0,14
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	20,66	10,09	0,01	0,14	0,17	4,36	1.391.076,83	0,23
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,21	5,53	0,03	1,88	0,43	5,73	5.462.605,95	0,90
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	13,73	7,11	0,05	3,08	0,27	4,51	8.341.150,56	1,38
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	13,14	5,74	0,03	3,27	0,52	7,64	5.693.360,78	0,94
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	12,49	7,19	0,02	3,14	0,31	4,69	2.290.943,88	0,38
Sub-total	12,87	6,54	0,15		0,37	5,58	25.191.469,20	4,17

(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 013/2024 - 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 10 de setembro 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 agosto de 2024.**

Toledo, 10 de setembro de 2024.

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: 2024.09.11 15:32:37 -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: 2024.09.10 16:37:30 -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: 2024.09.10 16:30:46 -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: 2024.09.10 16:56:46 -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: 2024.09.10 16:49:17 -03'00'



ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



ATA Nº 031/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dez dias do mês de setembro de 2024, às treze horas e trinta minutos, na Sala de Reuniões do Gabinete da Secretaria da Fazenda no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes 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 30 de agosto 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 e Correlação; 6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de agosto/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de agosto 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 81,31%, renda variável 4,17%, investimentos no exterior 6,75% e investimentos estruturados 7,78%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 604.262.970,77 (seiscentos e quatro milhões e duzentos e sessenta e dois mil e novecentos e setenta reais e setenta e sete 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 79,57% 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 67,08% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, em agosto, houve o recuo dos juros globais, acarretados pela evolução construtiva do cenário econômico, com destaque para a dinâmica do controle inflacionário e atividade dos EUA, assim dando suporte a expectativa de corte de juros americanos. Nos EUA, os dados da PMI, que indica o nível de sentimento de desaceleração da atividade, e o número de criação de vagas de trabalho vieram abaixo das expectativas. A princípio, esses dados enfatizam a probabilidade de uma desaceleração mais forte da atividade econômica. Entretanto, ao longo do mês, com o surgimento de novos dados prevaleceu a indicação de um baixo risco de uma recessão. O Presidente do FED, após comentários sobre o crescimento de confiança com o controle inflacionário e redução da preocupação de futuras pressões inflacionárias advindas do mercado de trabalho, afirmou que é o momento de ajustar a política monetária americana. Isso gerou um aumento na expectativa de corte de juros na próxima reunião. Como consequência, diante de uma possível redução de juros americanos, o apetite a risco dos investidores globais aumentou, beneficiando o desempenho dos índices de ações no mês. Na China, além da contínua deterioração do mercado imobiliário, a indústria começa a perder força. Esses fatores colocam em risco a meta de crescimento do país para este ano. Assim, no mês de agosto de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,40% e +2,28%, 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 +21,50% e +25,31%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +2,29% e +2,18%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +39,63 e +44% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo o aumento da probabilidade do Banco Central iniciar um novo ciclo de elevação da taxa Selic. Entretanto, devido ao aumento de apetite por risco no mercado internacional, o Ibovespa apresentou alta em agosto. A atividade econômica continuou forte, com destaque para o mercado de trabalho aquecido. Ao mesmo tempo, a inflação corrente vem se mantendo relativamente comportada, não divergindo do esperado de forma relevante. Porém, com a atividade aquecida, expectativas acima da meta e câmbio depreciado, o risco para a trajetória futura da inflação aumenta. Neste cenário, o Copom e seus diretores vem adotando um discurso cada vez mais conservador, contemplando a possibilidade de elevação dos juros básicos. Em relação à política fiscal, o anúncio de alterações no programa auxílio-gás, que seria ampliado, mas não seria contabilizado dentro das estatísticas fiscais do governo federal, contribuiu para elevar as dúvidas em relação ao arcabouço atual e o compromisso com a consolidação fiscal. O envio do projeto do orçamento para 2025, com receitas incertas e despesas subestimadas, reforça esse questionamento. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 09.09.2024, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,13% 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 +6,54% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +1,36% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +17,51%. Mediante a todo esse cenário exposto acima 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 6 de setembro de 2024, como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para a taxa Selic, Câmbio, PIB e inflação. 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 %)	4,20	4,26	4,30	▲ (8)	151	4,37	63	3,97	3,92	3,92	= (1)	150	4,00	63
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,20	2,46	2,68	▲ (4)	115	3,00	42	1,92	1,85	1,90	▲ (1)	113	1,88	42
Câmbio (R\$/US\$)	5,30	5,33	5,35	▲ (4)	122	5,35	39	5,30	5,30	5,30	= (5)	121	5,30	39
Selic (% a.a)	10,50	10,50	11,25	▲ (1)	146	11,25	54	9,75	10,00	10,25	▲ (1)	143	10,50	54
IGP-M (variação %)	3,73	3,68	3,69	▲ (1)	80	3,71	22	4,00	3,97	3,99	▲ (1)	74	4,00	22
IPCA Administrados (variação %)	4,75	4,79	4,83	▲ (2)	94	5,01	29	3,90	3,85	3,81	▼ (3)	90	3,80	27
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,00	-36,30	-36,45	▼ (1)	28	-36,30	7	-43,60	-43,50	-43,25	▲ (1)	26	-44,00	7
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,44	83,50	83,53	▲ (1)	26	83,25	6	77,15	79,00	79,00	= (1)	22	71,00	4
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	69,80	71,00	71,00	= (1)	25	72,65	6	71,20	73,00	73,50	▲ (3)	24	78,00	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,65	63,70	▲ (1)	27	63,70	8	66,20	66,45	66,45	= (1)	27	66,23	8
Resultado primário (% do PIB)	-0,69	-0,60	-0,60	= (1)	43	-0,70	13	-0,70	-0,76	-0,75	▲ (2)	42	-0,75	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,30	-7,40	-7,40	= (1)	28	-7,40	7	-6,50	-6,79	-6,75	▲ (1)	27	-6,75	7

Relatório Focus de 06.09.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,30%. Entretanto, para o final de 2025, a expectativa ficou estável em 3,92%. Em relação a SELIC as expectativas, em relação à taxa Selic, foram aumentadas para 11,25%. Já para o final de 2025 houve aumentos das expectativas para 10,25%. A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, cresceu para 2,68%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa aumentou para 1,90%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa foi elevada para R\$ 5,35. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa estabilizou em R\$ 5,30. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de julho foi de R\$ 18.983.677,59 (dezoito milhões e novecentos e oitenta e três mil e seiscentos e setenta e sete reais e cinquenta e nove centavos). A despesa total foi de R\$ 8.897.019,90 (oito milhões e oitocentos e noventa e sete mil e dezenove reais e noventa centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 8.798.784,71 (oito milhões e setecentos e noventa e oito mil e setecentos e oitenta e quatro reais e setenta e um centavos). Em 31 de julho de 2024 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 594.697.667,65 (quinhentos e noventa e quatro milhões e seiscentos e noventa e sete mil e seiscentos e sessenta e sete reais e sessenta e cinco centavos), passando para R\$ 604.883.458,91 (seiscentos e quatro milhões e oitocentos e oitenta e três mil e quatrocentos e cinquenta e oito reais e noventa e um centavos) ao final de agosto, uma variação positiva de aproximadamente 1,71%. **4) Performance dos Investimentos:** agosto foi mais um mês positivo para carteira de investimentos do ToledoPrev. Na renda fixa, os ativos tiveram desempenho positivo, na renda variável, continuamos a colher retornos favoráveis, o que contribui significativamente para o resultado final da carteira. Além disso, os ativos relacionados a investimentos no exterior e investimentos estruturados apresentaram desempenho positivo, contribuindo positivamente com o resultado da carteira. Com esses movimentos, a carteira do ToledoPrev encerrou o mês com um resultado de 3,05%, superando a meta estabelecida de 0,28%. No acumulado do ano, alcançamos 9,06%, frente à meta acumulada de 6,15% 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), houve uma melhora na situação em relação ao mês anterior. 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 e Correlação;** analisando o relatório observa-se que no mês de agosto de 2024, houve um aumento do risco total, sendo que o risco total dos investimentos do ToledoPrev ficou em 0,77%, índice acima em 0,10% em relação ao percentual do mês anterior que fora 0,67%, mas 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, demonstrando que as estratégias continuam dentro do esperado. **6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;** foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, 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\$ 2.526,29 (dois mil e quinhentos e vinte e seis reais e vinte e nove centavos) do FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência na prova de vida; **b)** Aplicação na conta 708-7 no valor de R\$ 296.111,13 (duzentos e noventa e seis mil e cento e onze reais e treze centavos), proveniente do pagamento de juros da NTN-B 2030, no FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP CNPJ 03.737.206/0001-97, por tratar-se de um fundo de baixo risco destinado 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

Ano IX

Toledo, 11 de setembro de 2024

Edição nº 4071

Página 65 de 69

recursos de curto prazo; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 6.263.411,03 (seis milhões e duzentos e sessenta e três mil e quatrocentos e onze reais e três centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados pelo Município, competência agosto 2024, no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **d)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 419.753,13 (quatrocentos e dezenove mil e setecentos e cinquenta e três reais e treze centavos), no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, proveniente da compensação previdenciária competência julho/2024; **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de agosto 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 013/2024 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