

ATA Nº 033/2024 REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos trinta dias do mês de setembro de 2024, às dez horas, na Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria 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, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva, e Wilmar da Silva. A reunião teve como pauta: **1) Analisar a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV.** Com o intuito de aprofundar o entendimento da alocação atual da carteira de investimentos, foi convidado a participar da reunião de forma remota o Sr. Daniel Sandoval, Assessor de Investimentos, da Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos. A pedido da Coordenação do TOLEDOPREV, utilizando informações do CADPREV, posição julho/2024, Daniel desenvolveu uma análise dos ativos da carteira, sob diferentes óticas. Inicialmente apresentou graficamente a distribuição dos ativos por Benchmark e Fator de Risco. Prosseguiu demonstrando que a carteira possui uma concentração em ativos de dívida maior que em ativos de capital, indicando um volume maior de investimento em títulos do governo do que investimento em ações, diminuindo a possibilidade de captura de ganho de capital. Outro ponto analisado foi a concentração em ativos livre de risco, em virtude da característica conservadora da carteira, diminuindo a chance de capturar prêmio de risco numa retomada do IBOVESPA. Já a boa exposição em ativos no exterior, demonstra uma diversificação de maneira eficiente da carteira. Em relação a sensibilidade à Inflação, 59,4% dos ativos se valorizam com a inflação, 33,6% se desvalorizam com a inflação, e 7,0% não tem relação direta. A carteira apresenta alta liquidez, com possibilidade de buscar estratégias ilíquidas e aproveitar o horizonte de longo prazo. Por fim considerando os fatores de risco apresentou algumas possibilidades de realocação de ativos tanto de forma tática quanto estratégica. Encerrada a apresentação, Daniel aproveitou a oportunidade para informar que a estratégia do Fundo Rio Bravo Proteção Bolsa Americana com vencimento no próximo dia 07 de outubro não será renovada, ocorrendo o desinvestimento total dos recursos do Fundo, que de acordo com o cenário proposto na operação estruturada, diante do rompimento da barreira de alta do S&P, o Fundo vai entregar um resultado de 20,15%. Encerrada a participação do convidado, considerando a liquidação da estratégia do Fundo Rio Bravo Proteção Bolsa Americana, foi deliberado pelos membros do Comitê nova reunião no próximo dia 02 de outubro às 10 horas, com o objetivo de analisar e deliberar o reinvestimento dos recursos que serão disponibilizados com o fim da operação estruturada, bem como identificar e deliberar a viabilidade de realocação de outras estratégias líquidas na carteira. Também foi deliberado para que seja convidado o Sr. Ronaldo de Oliveira, Consultor de Investimentos da empresa LDB, para contribuir com o acompanhamento e monitoramento do desempenho do risco de mercado. 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 Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:70249423 987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.10.04 07:44:43 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho de Administração Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.10.07 11:37:54 -03'00'
Roseli Fabris Dalla Costa Coordenadora do TOLEDOPREV Certificação Profissional: 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: 2024.10.02 18:15:38 -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: 2024.10.03 12:31:33 -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: 2024.10.03 16:20:08 -03'00'



TOLEDOPREV

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

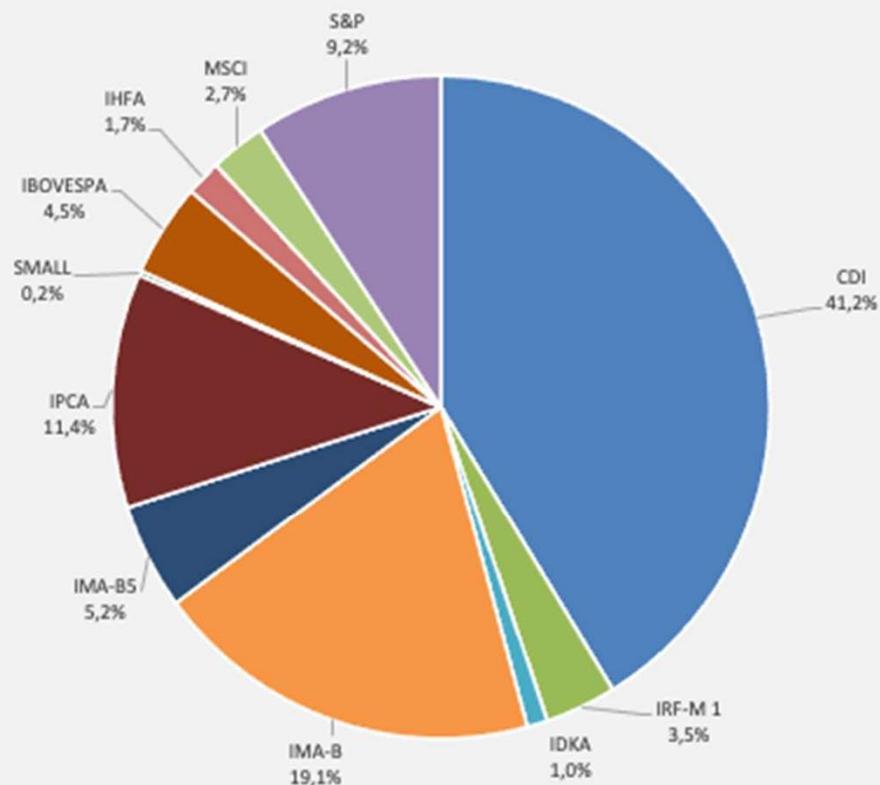
PRIVATIZA
Agentes Autônomos de Investimentos

FAPES TOLEDO

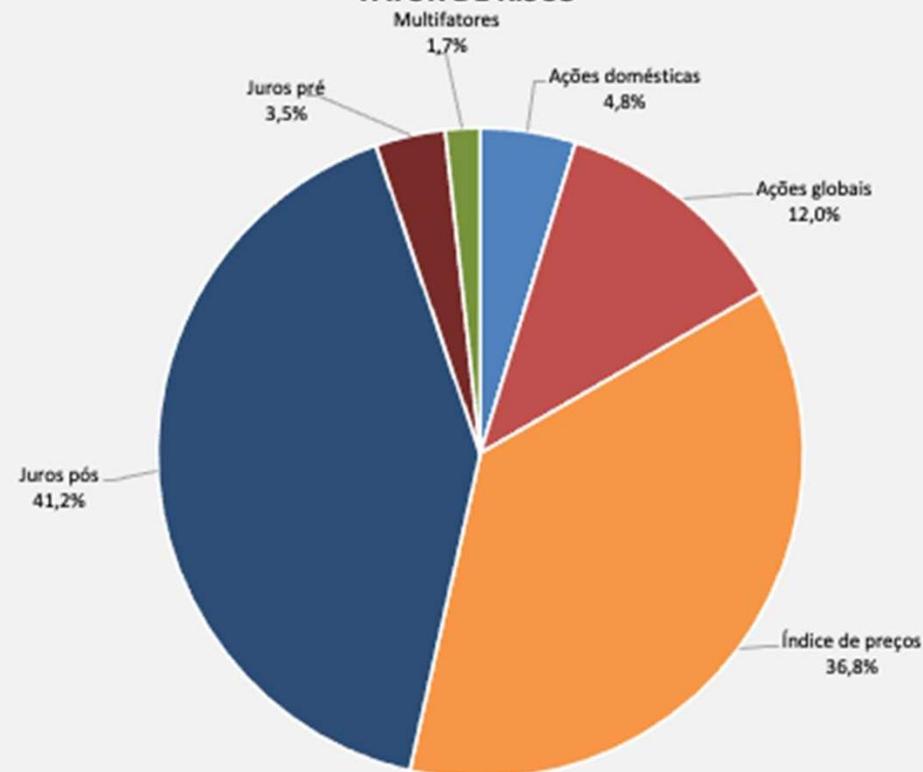
30/09/2024

Carteira Toledo

BENCHMARK



FATOR DE RISCO



Fonte: CADPREV
Data Base: JUL/2024
Excluindo Disponibilidade e Imóveis

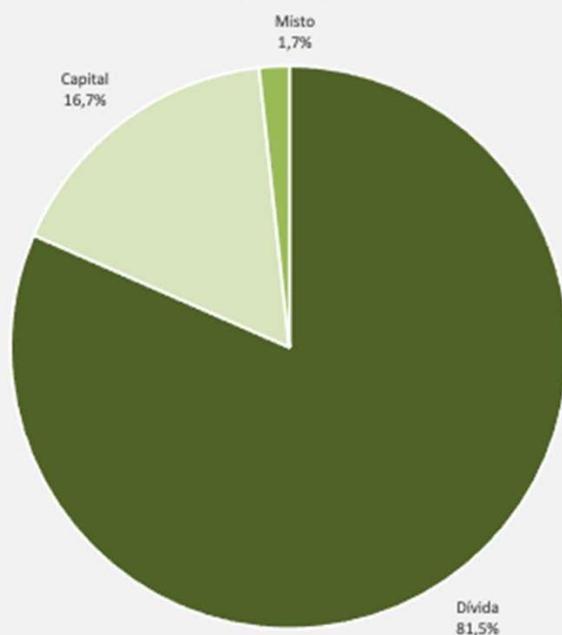
Carteira Toledo

Concentração em **ativos de dívida**, com menos possibilidade de captura de ganho de capital

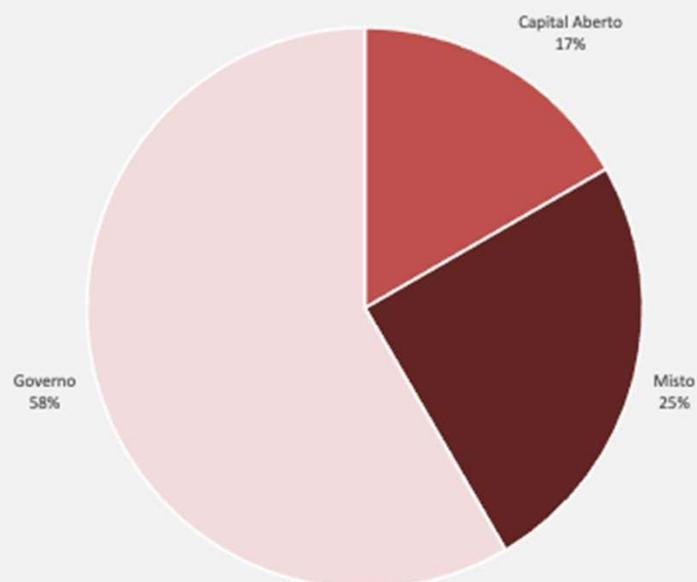
Concentração em **ativos livre de risco**, diminuindo a chance de capturar prêmio de risco

Boa exposição em **ativos no exterior**, diversificando de maneira eficiente a carteira

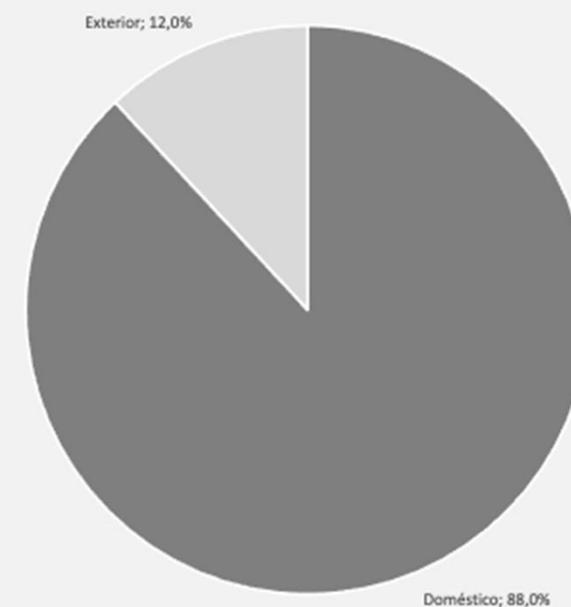
SENIORIDADE



ESTRUTURA DE CAPITAL



GEOGRAFIA

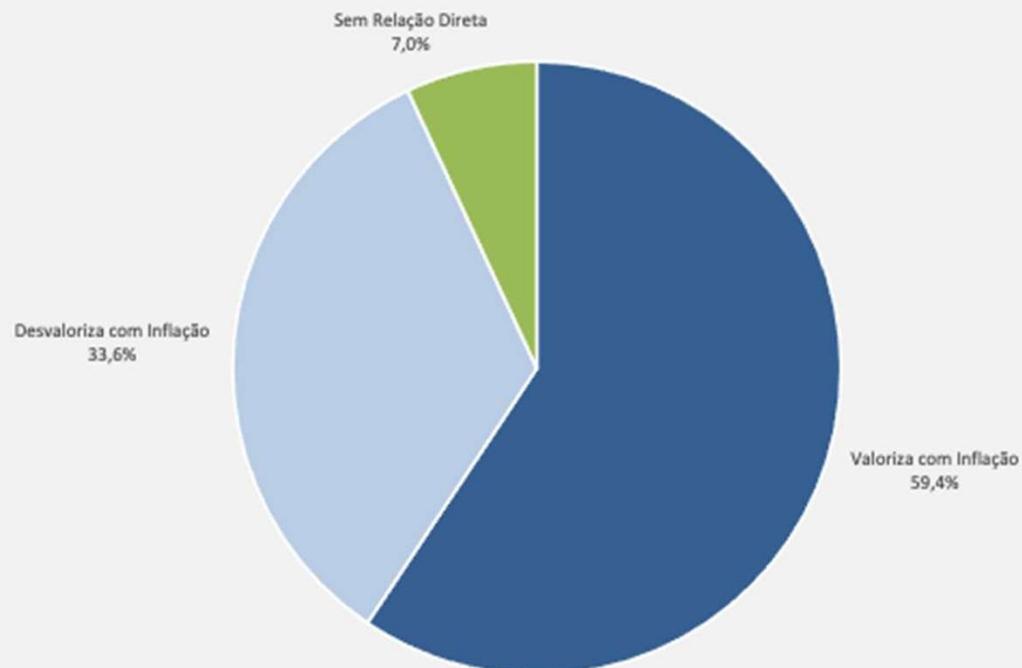


Carteira Toledo

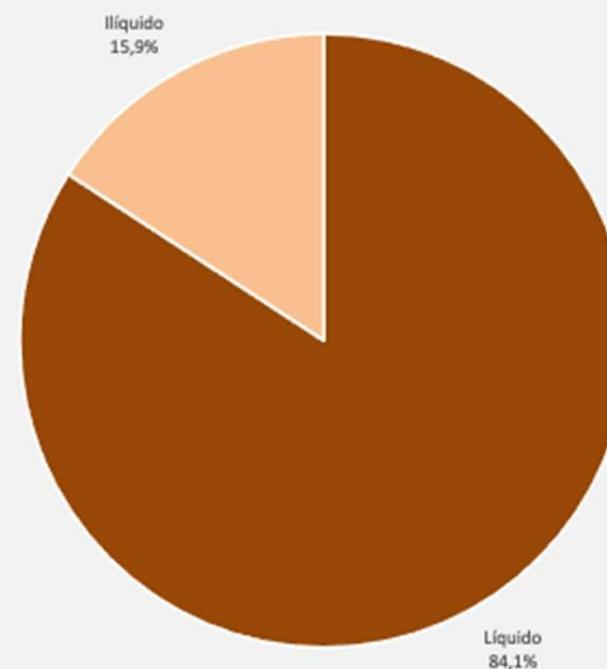
Concentração em **ativos que dependem da aceleração da inflação**, que apresentam menor possibilidade de capturar o crescimento econômico

Carteira com **alta liquidez**, deixando de aproveitar o horizonte longo

SENSIBILIDADE À INFLAÇÃO



LIQUIDEZ



Análise Carteira

FATOR DE RISCO

Multifatores

1,7%

[tática | arbitragem | alfa]

Juros pré
3,5%

Ações domésticas
4,8%

[estratégica | satélite | alfa]

[estratégica | satélite | gestão risco]

Ações globais
12,0%

[tática | reserva | liquidez]

Juros pós
41,2%

[estratégica | principal | imunização]

Índice de preços
36,8%

- + Renda Fixa no Exterior *[estratégica | satélite | gestão risco]*
- + Economia Real *[estratégica | assimetria | alfa]*

Fonte: CADPREV
Data Base: JUL/2024
Excluindo Disponibilidade e Imóveis

PRIVATIZA
Agentes Autônomos de Investimentos

Daniel Sandoval
11 99909 6936



ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



ATA Nº 033/2024 REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos trinta dias do mês de setembro de 2024, às dez horas, na Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria 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, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva, e Wilmar da Silva. A reunião teve como pauta: **1) Analisar a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV.** Com o intuito de aprofundar o entendimento da alocação atual da carteira de investimentos, foi convidado a participar da reunião de forma remota o Sr. Daniel Sandoval, Assessor de Investimentos, da Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos. A pedido da Coordenação do TOLEDOPREV, utilizando informações do CADPREV, posição julho/2024, Daniel desenvolveu uma análise dos ativos da carteira, sob diferentes óticas. Inicialmente apresentou graficamente a distribuição dos ativos por Benchmark e Fator de Risco. Prosseguiu demonstrando que a carteira possui uma concentração em ativos de dívida maior que em ativos de capital, indicando um volume maior de investimento em títulos do governo do que investimento em ações, diminuído a possibilidade de captura de ganho de capital. Outro ponto analisado foi a concentração em ativos livre de risco, em virtude da característica conservadora da carteira, diminuindo a chance de capturar prêmio de risco numa retomada do IBOVESPA. Já a boa exposição em ativos no exterior, demonstra uma diversificação de maneira eficiente da carteira. Em relação a sensibilidade à Inflação, 59,4% dos ativos se valorizam com a inflação, 33,6% se desvalorizam com a inflação, e 7,0% não tem relação direta. A carteira apresenta alta liquidez, com possibilidade de buscar estratégias ilíquidas e aproveitar o horizonte de longo prazo. Por fim considerando os fatores de risco apresentou algumas possibilidades de realocação de ativos tanto de forma tática quanto estratégica. Encerrada a apresentação, Daniel aproveitou a oportunidade para informar que a estratégia do Fundo Rio Bravo Proteção Bolsa Americana com vencimento no próximo dia 07 de outubro não será renovada, ocorrendo o desinvestimento total dos recursos do Fundo, que de acordo com o cenário proposto na operação estruturada, diante do rompimento da barreira de alta do S&P, o Fundo vai entregar um resultado de 20,15%. Encerrada a participação do convidado, considerando a liquidação da estratégia do Fundo Rio Bravo Proteção Bolsa Americana, foi deliberado pelos membros do Comitê nova reunião no próximo dia 02 de outubro às 10 horas, com o objetivo de analisar e deliberar o reinvestimento dos recursos que serão disponibilizados com o fim da operação estruturada, bem como identificar e deliberar a viabilidade de realocação de outras estratégias líquidas na carteira. Também foi deliberado para que seja convidado o Sr. Ronaldo de Oliveira, Consultor de Investimentos da empresa LDB, para contribuir com o acompanhamento e monitoramento do desempenho do risco de mercado. 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

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

Roseli Fabris Dalla Costa

Coordenadora do TOLEDOPREV

Certificação Profissional: Avançado

(CP RPPS CGINV III) – v. 08/11/2026

Tatiane Mendes Berto da Silva

Representante dos Segurados

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027

Wilmar da Silva

Contador

ANBIMA CPA-10 16/02/2025