



TOLEDOPREV

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

ATA Nº 037/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dez dias do mês de outubro de 2024, às quatorze horas, na Sala de Reuniões anexa ao Gabinete do Prefeito, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária. Estiveram presentes os membros: Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. **A pauta da reunião incluiu os seguintes tópicos: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de setembro 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 setembro/2024; 8) Deliberação sobre movimentação de desinvestimento e investimentos da Carteira do TOLEDOPREV.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV deu início a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de setembro de 2024;** foi apresentado o relatório de posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB. Esse relatório detalhou a distribuição dos ativos por segmento da seguinte forma: 81,53% em renda fixa, 4,02% em renda variável, 6,66% em investimentos no exterior e 7,79% em investimentos estruturados. O valor total da carteira de investimentos neste mês é de R\$ 609.672.446,40 (seiscentos e nove milhões e seiscentos e setenta e dois mil e quatrocentos e quarenta e seis reais e quarenta centavos). De acordo com o relatório de enquadramento da carteira, os investimentos estão em conformidade com os limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Também foi apresentada a rentabilidade por estratégia, e uma análise de liquidez por período, que demonstrou que 81,80% dos recursos da carteira possuem liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Além disso, foram apresentadas de forma gráfica a alocação por Artigo, alocação por Estratégia e alocação por Gestor, destacando-se 67,32% dos recursos alocados na Caixa Econômica Federal. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, em setembro, o cenário internacional apresentou uma evolução construtiva, com alta das bolsas globais e recuo dos juros futuros, além de uma depreciação do dólar frente às demais moedas. Sendo este cenário, principalmente, advindo do movimento de redução de juros americanos, mais forte que o esperado, e sinalizações por parte do FED. Como contraponto, as tensões geopolíticas aumentaram. Nos EUA, os dados de inflação seguem um comportamento benigno e seus núcleos apresentam uma tendência de desaceleração, além disso, a atividade econômica por sua vez apresenta sinais de moderação. Diante desse cenário, o FED promoveu o início do ciclo de redução de juros com um corte de 0,50%, sendo um movimento com magnitude maior que o esperado pelo mercado. Além disso, comunicaram que movimentos adicionais dependerão da trajetória econômica. Na China, devido a contínua deterioração econômica e risco deflacionário, o governo anunciou um pacote de estímulos monetários e fiscais, contando com um programa de recapitalização de bancos e introduziu ações para reequilibrar o mercado imobiliário, com o intuito de impulsionar o crescimento econômico. Com relação à situação no Oriente Médio, há um ponto de atenção no agravamento do conflito. O qual, a depender das estratégias utilizadas nesse conflito, há o risco de aumento de pressão sobre os preços do petróleo e fretes, o que conseqüentemente pode acabar gerando o risco de elevação da inflação e reduzindo o crescimento global. Assim, no mês de setembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,17% e +2,02%, 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 +29,68% e +34,38%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -1,59% e -1,73%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +41,09 e +46,21% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo a elevação da taxa Selic e pelo aumento das incertezas fiscais, consequentemente o Ibovespa apresentou queda no mês. A atividade econômica continua forte, apresentando um mercado de trabalho aquecido e crescimento do PIB acima do esperado. Esse cenário indica cada vez mais a necessidade de uma política econômica mais restritiva. A inflação, por sua vez, segue dentro dos parâmetros esperados, entretanto, alguns de seus núcleos apresentam pressão devido a alteração de bandeira tarifárias do setor de energia e queimadas. O câmbio, por sua vez, é um ponto de atenção. Onde, embora, o real tenha apresentado valorização frente ao dólar, em setembro, na performance anual ainda apresenta um nível relativamente depreciado. Neste cenário, o Copom, conforme expectativas do mercado, iniciou o ciclo de aperto monetário com a elevação da taxa selic em 0,25%. Além disso, adotou um tom mais rígido, destacando a assimetria no balanço de riscos associados à inflação, com ênfase no impacto da taxa de câmbio depreciada e do desequilíbrio fiscal. Em relação à política fiscal, o governo promoveu uma liberação de despesas do orçamento para 2024, em movimento oposto ao que era esperado pelo mercado. 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 04.10.2024, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,48% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -3,08% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -1,77% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +13,08%. 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 4 de outubro de 2024, como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para a inflação e estáveis para a taxa Selic, Câmbio e PIB. bserva-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 %)	4,30	4,37	4,38	▲ (1)	148	4,40	43	3,92	3,97	3,97	= (2)	147	3,92	43
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,68	3,00	3,00	= (2)	115	3,03	28	1,90	1,92	1,93	▲ (2)	114	1,91	28
Câmbio (R\$/US\$)	5,35	5,40	5,40	= (3)	125	5,40	32	5,30	5,35	5,39	▲ (1)	124	5,38	32
Selic (% a.a)	11,25	11,75	11,75	= (1)	146	11,75	39	10,25	10,75	10,75	= (1)	143	10,75	39
IGP-M (variação %)	3,69	3,96	3,98	▲ (5)	77	4,00	21	3,99	4,00	3,96	▼ (1)	74	4,00	21
IPCA Administrados (variação %)	4,83	4,77	4,79	▲ (2)	100	4,81	27	3,81	3,80	3,80	= (3)	98	3,79	26
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,45	-39,90	-42,00	▼ (5)	29	-46,35	10	-43,25	-44,00	-44,50	▼ (4)	28	-46,45	10
Balança comercial (US\$ bilhões)	83,53	81,00	80,05	▼ (1)	28	80,50	10	79,00	76,19	76,19	= (1)	24	78,00	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,00	70,50	70,50	= (1)	28	70,25	10	73,50	73,00	73,00	= (2)	27	74,30	10
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,50	63,50	= (3)	29	63,50	9	66,45	66,50	66,50	= (2)	29	66,50	9
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (5)	45	-0,60	14	-0,75	-0,73	-0,73	= (1)	44	-0,70	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,78	-7,76	▲ (2)	29	-7,80	10	-6,75	-7,30	-7,30	= (1)	28	-7,00	9

Relatório Focus de 04.10.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,38%. Entretanto, para o final de 2025, a expectativa ficou estável em 3,97%. Em relação a SELIC, para o final de



TOLEDOPREV

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

88 2024 as expectativas, ficaram estáveis em 11,75%. Seguindo na mesma direção, para o final
89 de 2025 as expectativas permaneceram em 10,75%. A expectativa para o final de 2024, em
90 relação ao PIB, manteve-se em 3,00%. Entretanto, para o final de 2025, a expectativa
91 aumentou para 1,93%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa permaneceu
92 em R\$ 5,40. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa aumentou
93 para R\$ 5,39. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de
94 setembro foi de R\$ 13.617.561,36 (treze milhões e seiscentos e dezessete mil e quinhentos e
95 sessenta e um reais e trinta e seis centavos). A despesa total foi de R\$ 8.834.764,48 (oito
96 milhões e oitocentos e trinta e quatro mil e setecentos e sessenta e quatro reais e quarenta e
97 oito centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 4.789.514,61 (quatro
98 milhões e setecentos e oitenta e nove mil e quinhentos e quatorze reais e sessenta e um
99 centavos). Em 31 de agosto de 2024 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$
100 604.883.458,91 (seiscentos e quatro milhões e oitocentos e oitenta e três mil e quatrocentos e
101 cinquenta e oito reais e noventa e um centavos), passando para R\$ 609.672.973,52 (seiscentos
102 e nove milhões e seiscentos e setenta e dois mil e novecentos e setenta e três reais e cinquenta
103 e dois centavos) ao final de setembro, uma variação positiva de aproximadamente 0,79%. **4)**
104 **Performance dos Investimentos:** setembro foi um mês positivo para carteira de
105 investimentos do ToledoPrev, embora o resultado não tenha sido suficiente para atingir a meta
106 estipulada para o período. Os ativos de renda fixa, e investimentos estruturados apresentaram
107 desempenho positivo. No entanto, a renda variável foi impactada pelas incertezas fiscais, bem
108 como pela volatilidade no mercado global, encerrando o mês com resultado negativo. Os
109 investimentos no exterior, tiveram desempenhos mistos. Diante desses movimentos, a carteira
110 do ToledoPrev fechou o mês com um retorno de 0,36%, enquanto a meta era de 0,88%. No
111 acumulado do ano, alcançamos 9,45%, superando a meta acumulada de 7,09% Em
112 acompanhamento aos fundos com cota negativa (relação entre o valor de compra pelo
113 ToledoPrev e o seu valor atual), observou-se uma piora em relação ao mês anterior. Os
114 membros do Comitê de Investimentos deliberaram pela continuidade do monitoramento
115 desses fundos, visando uma possível mudança no futuro. Entretanto, não foi descartada a
116 possibilidade de desinvestimento, mesmo que ainda apresentem cota negativa. **5)**
117 **Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação;** ao analisar o relatório de setembro
118 de 2024, observou-se uma redução no risco total dos investimentos do ToledoPrev, que ficou
119 em 0,75%. Esse índice representa uma queda de 0,02% em relação ao mês anterior, quando o
120 risco era de 0,77%, mantendo-se dentro dos limites estabelecidos pela Política de
121 Investimentos vigente. Para análise comparativa dos investimentos, foram utilizados gráficos
122 de dispersão, segmentados conforme os artigos da resolução, além da metodologia de
123 correlação dos ativos da carteira. Essa abordagem demonstrou que as estratégias continuam
124 alinhadas com o esperado. **6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de**
125 **recursos;** foi apresentada ao Comitê de Investimentos a convalidação das movimentações
126 realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que, conforme
127 previamente discutido com os membros do Comitê, a decisão foi tomada com o objetivo de
128 aproveitar oportunidades de investimento que ofereçam retorno compatível com a meta
129 atuarial, sem adicionar risco a carteira. Assim, os recursos provenientes das contribuições dos
130 servidores e da parte patronal, bem como da compensação previdenciária e dos depósitos de
131 levantamento judicial, foram aplicados nesse fundo, considerado de baixo risco e adequado
132 para alocações de curto prazo. Após todas as discussões técnicas foram **APROVADAS** as
133 seguintes movimentações; **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 6.275.518,12 (seis
134 milhões e duzentos e setenta e cinco mil e quinhentos e dezoito reais e doze centavos),
135 proveniente das contribuições dos servidores e parte patronal repassados pelo Município,
136 competência setembro/2024, no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ



137 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 373.908,66 (trezentos e
138 setenta e três mil e novecentos e nove reais e sessenta e seis centavos), proveniente da
139 compensação previdenciária competência agosto/2024, no FI CAIXA BRASIL TITULOS
140 PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$
141 8.497,83 (oito mil e quatrocentos e noventa e sete reais e oitenta e três centavos), proveniente
142 dos depósitos de levantamento judiciais, no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF
143 LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **7) Emissão de parecer referente a Carteira de**
144 **Investimentos do TOLEDOPREV do mês de setembro 2024;** após examinar o Relatório
145 Mensal de investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os
146 membros do Comitê de Investimentos emitiram o Parecer nº 015/2024 em que **APROVAM** o
147 Relatório Mensal de Investimentos submetendo-o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. **8)**
148 **Deliberação sobre movimentação de desinvestimento e investimentos da Carteira do**
149 **TOLEDOPREV.** Prosseguindo, a reunião passou à análise da proposta de desinvestimento
150 do **Fundo Caixa Brasil IMA-B** na conta 494-0. Os membros do Comitê observaram que o
151 fundo tem apresentando desempenho abaixo da meta de rentabilidade esperada. Além de uma
152 performance inferior a outros ativos com perfil de risco mais baixo. Adicionalmente, o
153 aumento das taxas de juros impactou negativamente o fundo, justificando a realocação dos
154 recursos para investimentos mais alinhados ao cenário atual, como a aquisição de Títulos
155 Públicos do Tesouro Nacional e fundos atrelados ao CDI. A Diretora Roseli e o contador
156 Wilmar destacaram que, por questões contábeis, todas as movimentações financeiras deverão
157 ser realizadas exclusivamente por fontes de recursos, assegurando a conformidade com as
158 práticas e normas contábeis vigentes. Nesse contexto, considerando que os recursos alocados
159 no Fundo IMA-B são provenientes da compensação previdenciária, e que a aquisição de
160 títulos públicos tem sido realizada com os recursos do aporte financeiro destinado ao
161 equacionamento do déficit atuarial, foi apresentada a proposta de realocação dos recursos
162 investidos no **Fundo Caixa IMA-B**, e investimento concomitante nos **Fundos Caixa Brasil**
163 **Títulos Públicos RF LP e Caixa Brasil IMA-B5.** Também foi proposto que a aquisição dos
164 títulos públicos do Tesouro Nacional seja realizada com os recursos do aporte financeiro.
165 Após todas as análises os membros do Comitê concluíram que o desinvestimento do **Fundo**
166 **Caixa IMA-B** se justifica por seu desempenho insatisfatório e exposição a um risco elevado
167 em um cenário de alta de juros. Ao direcionar esses recursos para o **Fundo Caixa Títulos**
168 **Públicos RF**, a carteira ganha em previsibilidade e liquidez no curto prazo. Simultaneamente,
169 o investimento no **Fundo Caixa Brasil IMA-B5** proporciona uma proteção contra a inflação
170 no longo prazo, com um risco mais moderado que o IMA-B original, mas ainda com potencial
171 de retorno ajustado ao horizonte de longo prazo da carteira. Essa combinação permite uma
172 gestão de risco mais equilibrada e alinhada ao cenário econômico. Quanto ao desinvestimento
173 dos recursos do aporte e aquisição direta de títulos públicos, a proposta foi desinvestir no
174 **Fundo Caixa Brasil Títulos Públicos**, mantendo-se dentro dos limites estabelecidos na
175 Política de investimentos do TOLEDOPREV. Diante disso, foram **APROVADAS** pelos
176 membros do Comitê as seguintes movimentações de desinvestimento e investimento: **a)**
177 **Resgate total do Fundo FI Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP CNPJ**
178 **10.740.658/0001-93 na conta 494-0, e aplicação concomitante no valor de R\$ 20 milhões,**
179 **no Fundo Caixa Brasil Títulos Públicos RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84. Para o saldo**
180 **do desinvestimento, foi deliberado investir no Fundo FI Caixa Brasil IMA B 5 Títulos**
181 **Públicos RF LP CNPJ 11.060.913/0001-10.** Considerando as taxas de remuneração dos
182 Títulos Públicos Federais, indicadas pela Anbima em 9 de outubro, a análise do relatório de
183 acompanhamento da carteira de investimentos, limite da alocação objetivo prevista na Política
184 de Investimentos e com respaldo no Estudo de ALM foi **APROVADA** a seguinte
185 movimentação estratégica de investimento e desinvestimento: **b) Resgate na conta 708-7 do**



TOLEDOPREV

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

186 no FI Caixa Brasil Títulos Públicos RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, com aplicação
187 concomitante de até R\$ 20 milhões na compra de Títulos Públicos do Tesouro Nacional
188 NTN-B com vencimento em 2028, realizando a marcação na curva. Esta decisão está
189 diretamente alinhada com o objetivo de mitigar o risco da carteira e reduzir a volatilidade dos
190 investimentos, condicionando-se às taxas de remuneração acima de 6%, favorecendo assim o
191 cumprimento da meta atuarial do RPPS, e garantindo que os investimentos atendam às
192 necessidades de longo prazo. Ficou acordado que a cotação para compra dos títulos públicos
193 seja realizada entre as Instituições Financeiras e as Corretora/Distribuidoras dealers do
194 Tesouro Nacional, que estejam credenciadas e mantenham relacionamento de investimentos
195 com o TOLEDOPREV. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, a
196 reunião foi encerrada, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos
197 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: 2024.10.14 10:03:16 -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: 2024.10.14 09:58:00 -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: 2024.10.14 09:06:55 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 v.16/02/2025	 WILMAR DA SILVA Data: 14/10/2024 09:22:10-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br	Documento assinado digitalmente
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: 2024.10.14 10:28:57 -03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
SETEMBRO 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 30.09.2024.

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 81,53%

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	0,05	0,72	2,16	9.915.839,42	1,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,130000%)	4,16	0,05	0,69	3,56	16.567.801,45	2,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,275000%)	4,21	0,05	0,70	2,77	20.550.322,93	3,37
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,21	0,05	0,70	3,60	47.033.963,80	7,72

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	0,71	6,65	27.669.394,12	4,54	6.153.638.080,30	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,90	-0,09	0,40	4,73	6.090.659,03	1,00	4.168.680.215,13	0,15
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,76	-0,08	0,38	5,14	31.104.189,90	5,10	6.913.810.528,18	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,92	-0,25	-0,69	0,63	28.690.193,51	4,71	3.720.203.081,78	0,77
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,41	0,03	0,81	7,10	21.115.676,74	3,47	8.159.464.453,76	0,26
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,10	0,04	0,83	7,77	98.590.564,84	16,18	11.229.374.861,63	0,88
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,34	-0,01	0,52	4,59	42.132.721,70	6,91	4.436.237.468,68	0,95
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,57	0,12	1,23	9,68	45.466.977,70	7,46	900.438.967,77	5,05
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,37	-0,00	0,64	9,71	300.860.377,54	49,37		

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	0,85	8,08	35.192.529,42	5,78	5.910.577.806,47	0,60
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,04	0,86	8,24	84.913.914,74	13,94	19.144.855.193,98	0,44
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO	0,84	-0,07	0,72	6,23	1.360.258,22	0,22	643.603.809,86	0,21
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	5,81	-0,04	-1,34	-1,88	16.391.653,70	2,69	137.964.763,03	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	9,42	-0,07	-3,27	8,45	11.072.435,36	1,82	248.378.643,99	4,46
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,39	0,02	0,27	6,69	148.930.791,44	24,44		
Renda Fixa			2,24	0,01	0,54	8,57	496.825.132,78	81,53		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,02%

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	24,39	-0,35	-3,10	-11,78	1.144.964,13	0,19	181.021.525,24	0,63
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	20,44	-0,68	-4,74	-12,06	791.372,11	0,13	93.816.127,32	0,84
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,35	-0,91	-4,57	-14,25	1.327.451,64	0,22	586.311.497,28	0,23
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,20	-0,45	-1,90	3,18	5.359.051,12	0,88	1.065.953.775,09	0,50
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	13,69	-0,58	-4,06	-6,56	8.002.145,11	1,31	529.758.123,01	1,51
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI	12,92	-0,88	-0,97	11,17	5.638.388,32	0,93	1.283.108.308,81	0,44
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,98	-0,56	-3,25	-10,31	2.216.594,10	0,36	119.670.067,67	1,85
Sub-total Artigo 8º I			13,40	-0,63	-2,82	-2,28	24.479.966,53	4,02		
Renda Variável			13,40	-0,63	-2,82	-2,28	24.479.966,53	4,02		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR **6,66%**

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	14,78	-0,49	-1,94	13,61	11.360.961,92	1,86	1.631.637.236,28	0,70
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,22	-0,38	2,42	35,64	5.400.586,27	0,89	777.550.512,55	0,69
Sub-total Artigo 9º II			16,76	-0,46	-0,58	28,85	16.761.548,19	2,75		

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	15,68	0,53	-0,32	40,56	23.834.356,60	3,91	2.640.148.103,06	0,90
Sub-total Artigo 9º III			15,68	0,53	-0,32	40,56	23.834.356,60	3,91		
Investimentos no Exterior			14,18	0,12	-0,43	37,22	40.595.904,79	6,66		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,79%

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	12,47	0,39	2,33	24,07	20.543.870,16	3,37	2.032.300.517,82	1,01
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4,06	0,03	0,65	1,81	11.717.219,00	1,92	240.937.390,58	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	9,60	-0,26	-1,71	-2,41	4.586.937,16	0,75	136.589.641,18	3,36
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	11,29	-0,15	-0,16	5,93	10.592.768,94	1,74	290.145.152,19	3,65
Sub-total Artigo 10º I			6,48	0,12	0,95	9,48	47.440.795,26	7,79		
Investimentos Estruturados			6,48	0,12	0,95	9,48	47.440.795,26	7,79		
Total			2,45	0,00	0,36	9,51	609.341.799,36	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	330.647,04
Sub-total Disponibilidades Financeiras	330.647,04
Total	609.672.446,40

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	47.033.963,80	7,72	0,00	25,00	60,00	35,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	300.860.377,54	49,37	20,00	23,64	90,00	26,85	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	148.930.791,44	24,44	5,00	16,63	50,00	15,36	70,00
	Total Renda Fixa	496.825.132,78	81,53					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	24.479.966,53	4,02	0,00	8,11	20,00	2,78	40,00
	Total Renda Variável	24.479.966,53	4,02					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	16.761.548,19	2,75	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	23.834.356,60	3,91	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	40.595.904,79	6,66					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	47.440.795,26	7,79	5,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	47.440.795,26	7,79					15,00
Total		609.341.799,36	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	0,70 84,18	3,60 93,45	2,27 86,38			327.988,63	1.336.857,93
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,64 76,54	9,71 121,50	5,89 223,85	7,53 144,09	13,19 119,32	1.944.454,81	30.321.129,67
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,27 32,63	6,69 83,68	2,76 104,94	4,45 85,06	9,68 87,52	394.569,09	7.949.630,72
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-2,82 0,25	-2,28 -0,52	6,17 -0,21	0,35 -2,55	10,18 -2,90	-711.502,67	-723.914,88
Artigo 9º II % do CDI	-0,58 -69,28	28,85 361,09	2,75 104,60	15,23 291,38	47,31 427,92	-97.443,02	3.406.455,89
Artigo 9º III % do CDI	-0,32 -38,88	40,56 507,63	0,75 28,44	22,25 425,51	51,31 464,13	-77.560,01	6.877.729,01
Artigo 10º I % do CDI	0,95 114,12	9,48 118,62	5,34 202,92	6,17 118,09	20,17 182,41	447.408,49	3.966.156,71
TOLEDO (Total)						2.227.915,32	53.134.045,05

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%)	16.453.983,87	0,00	0,00	0,00	16.567.801,45	113.817,58	569.331,54
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.406.816,09	0,00	0,00	0,00	20.550.322,93	143.506,84	554.247,73
NTN-B 150830 (6,460000%)	9.845.175,21	0,00	0,00	0,00	9.915.839,42	70.664,21	213.278,66
	46.705.975,17	0,00	0,00	0,00	47.033.963,80	327.988,63	

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	27.475.197,25	0,00	0,00	0,00	27.669.394,12	194.196,87	1.726.389,19
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.066.601,08	0,00	0,00	0,00	6.090.659,03	24.057,95	442.753,32
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	30.985.863,07	0,00	0,00	0,00	31.104.189,90	118.326,83	1.854.384,53

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	28.888.958,22	0,00	0,00	0,00	28.690.193,51	-198.764,71	87.484,67
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	20.946.708,58	0,00	0,00	0,00	21.115.676,74	168.968,16	1.737.207,57
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	99.562.066,20	6.742.987,42	-8.579.042,66	0,00	98.590.564,84	864.553,88	7.149.018,26
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	41.912.867,47	0,00	0,00	0,00	42.132.721,70	219.854,23	2.312.900,20
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	44.913.716,10	0,00	0,00	0,00	45.466.977,70	553.261,60	4.012.695,71
	300.751.977,97	6.742.987,42	-8.579.042,66	0,00	300.860.377,54	1.944.454,81	

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	34.894.879,05	0,00	0,00	0,00	35.192.529,42	297.650,37	2.991.163,11
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	79.542.675,52	4.686.968,51	0,00	0,00	84.913.914,74	684.270,71	4.074.022,57
FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO	1.350.500,50	0,00	0,00	0,00	1.360.258,22	9.757,72	335.820,51
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.614.323,09	0,00	0,00	0,00	16.391.653,70	-222.669,39	-314.109,93
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	11.446.875,68	0,00	0,00	0,00	11.072.435,36	-374.440,32	862.734,46
	143.849.253,84	4.686.968,51	0,00	0,00	148.930.791,44	394.569,09	

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	1.181.604,21	0,00	0,00	0,00	1.144.964,13	-36.640,08	-152.884,84
FIA CAIXA CONSUMO	830.726,99	0,00	0,00	0,00	791.372,11	-39.354,88	-108.535,17
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.391.076,83	0,00	0,00	0,00	1.327.451,64	-63.625,19	-220.647,40
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.462.605,95	0,00	0,00	0,00	5.359.051,12	-103.554,83	165.100,51
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	8.341.150,56	0,00	0,00	0,00	8.002.145,11	-339.005,45	-561.372,55
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI	5.693.360,78	0,00	0,00	0,00	5.638.388,32	-54.972,46	566.345,91
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.290.943,88	0,00	0,00	0,00	2.216.594,10	-74.349,78	-254.770,81
	25.191.469,20	0,00	0,00	0,00	24.479.966,53	-711.502,67	

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	11.585.789,01	0,00	0,00	0,00	11.360.961,92	-224.827,09	1.360.961,92
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	5.273.202,20	0,00	0,00	0,00	5.400.586,27	127.384,07	1.418.935,98
	16.858.991,21	0,00	0,00	0,00	16.761.548,19	-97.443,02	

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	23.911.916,61	0,00	0,00	0,00	23.834.356,60	-77.560,01	6.877.729,01
	23.911.916,61	0,00	0,00	0,00	23.834.356,60	-77.560,01	

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	20.076.338,35	0,00	0,00	0,00	20.543.870,16	467.531,81	3.985.427,22
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	11.641.191,00	0,00	0,00	0,00	11.717.219,00	76.028,00	207.746,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.666.509,89	0,00	0,00	0,00	4.586.937,16	-79.572,73	-114.703,96
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	10.609.347,53	0,00	0,00	0,00	10.592.768,94	-16.578,59	592.768,94
	46.993.386,77	0,00	0,00	0,00	47.440.795,26	447.408,49	

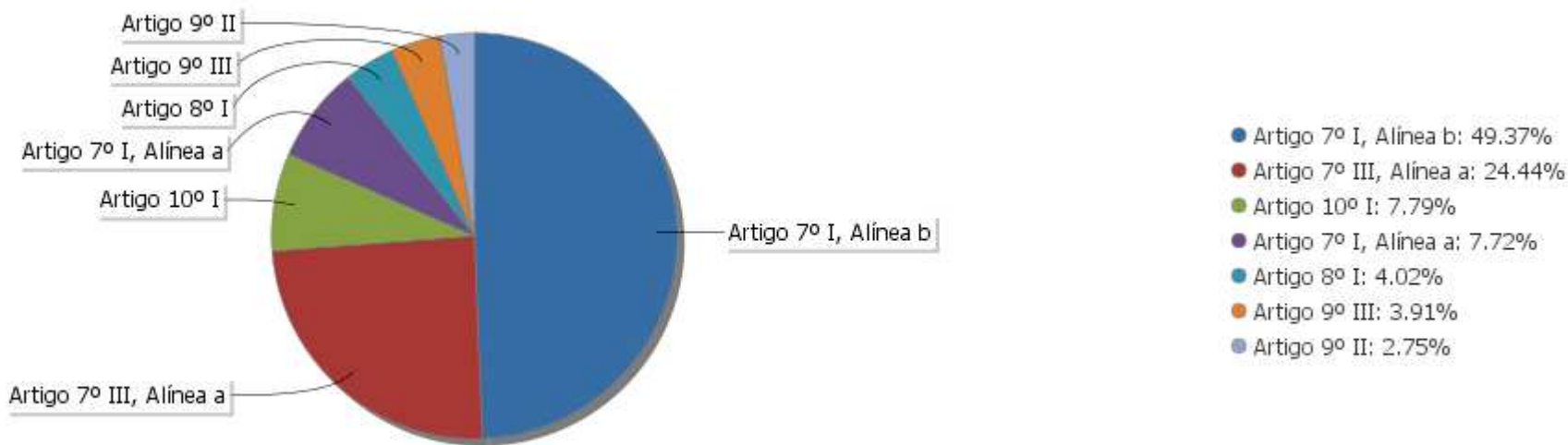
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

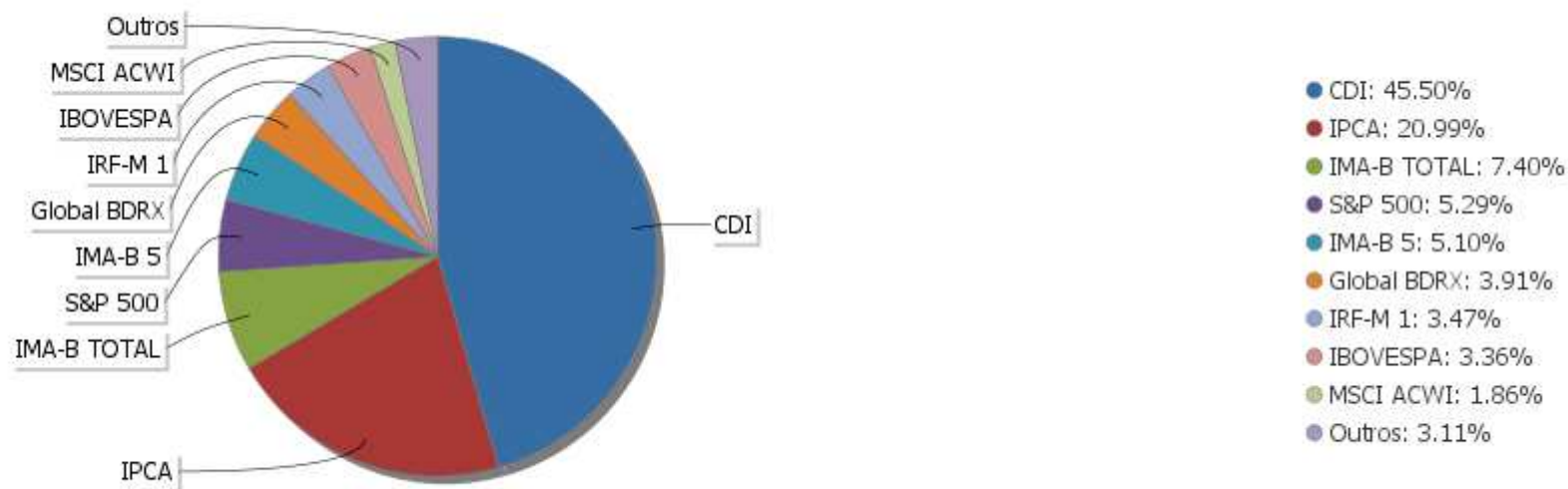
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	498.447.861,75	81,80	50,00	498.447.861,75	81,80	50,00
de 31 dias a 365 dias	48.680.267,71	7,99	10,00	547.128.129,46	89,79	60,00
acima de 365 dias	62.213.669,90	10,21	5,00	609.341.799,36	100,00	65,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

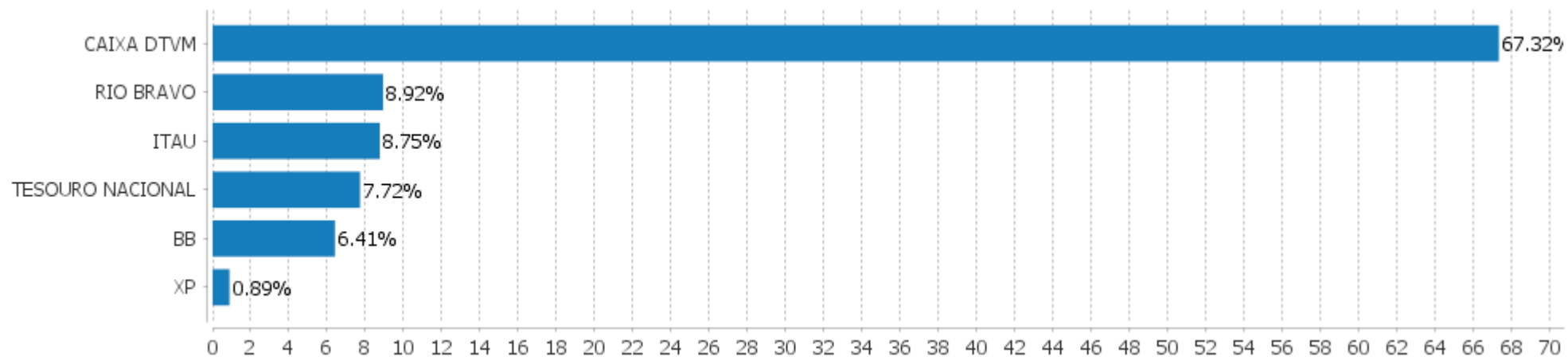


Alocação Por Estratégia



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	1,15	0,79	-0,03	0,91	1,29	1,13	3,05	0,36				9,51
INPC + 4,90%	0,99	1,17	0,57	0,79	0,86	0,63	0,70	0,28	0,88				7,09
p.p. indexador	-0,49	-0,02	0,22	-0,82	0,05	0,66	0,44	2,78	-0,52				2,42
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	40,35
Meses abaixo - Meta Atuarial	34	59,65

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

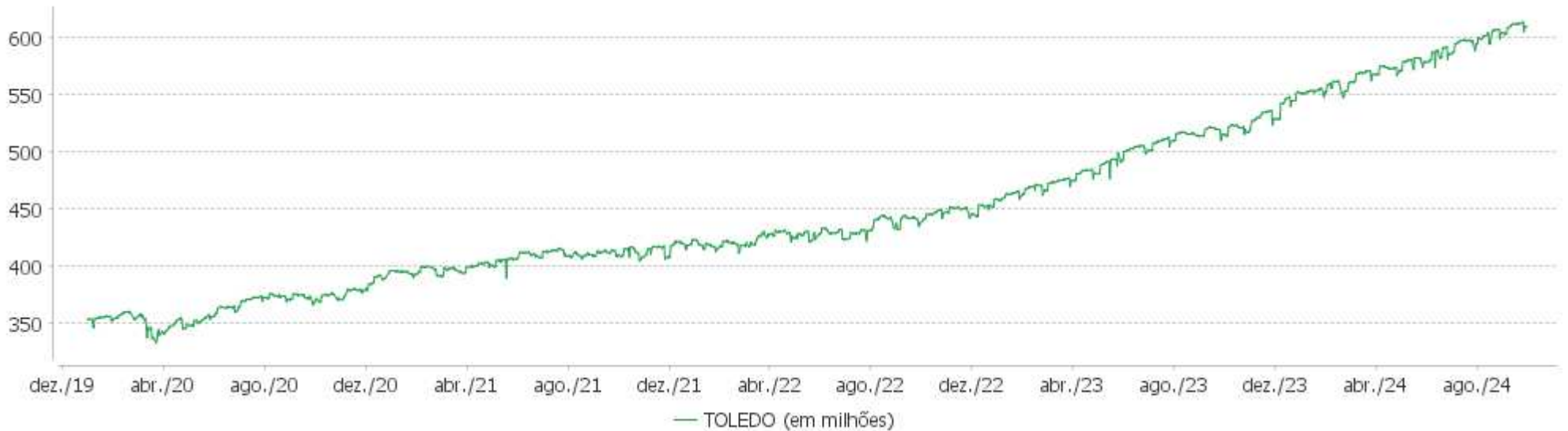
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	4,60	1,87	2,73	3,80
06 meses	6,88	4,21	2,66	2,86
12 meses	14,40	9,17	5,23	2,45
24 meses	28,29	19,62	8,66	2,30
36 meses	32,91	34,68	-1,76	2,98
48 meses	38,56	57,42	-18,86	3,07
Desde 31/12/2019	40,26	67,62	-27,36	4,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

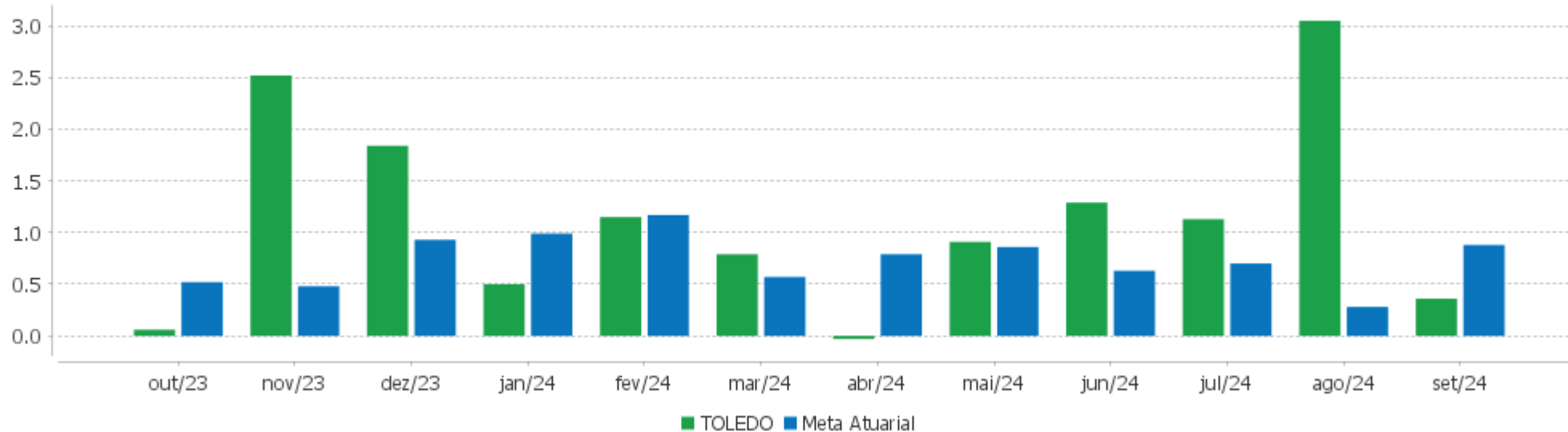


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,69 -0,02	0,63 -0,19	1,88 -0,06	0,50 -0,14	5,37 -0,25	16,71 -0,57	25,05 -0,73
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,38 -0,02	5,14 -0,17	1,87 -0,05	3,07 -0,11	8,21 -0,23	20,61 -0,45	31,64 -0,61
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,52 0,08	4,59 1,29	2,18 1,38	2,74 0,88	7,65 3,22	21,44 11,61	32,91 15,20
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,40 0,00	4,73 -0,28	1,72 -0,02	2,60 -0,12	7,72 -0,33	19,96 -0,44	30,11 -1,01
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,71 0,27	6,65 3,35	2,71 1,91	4,15 2,28	9,77 5,34	24,69 14,85	35,92 18,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,81 -0,02	7,10 -0,08	2,50 -0,05	4,52 -0,08	10,13 -0,15	24,79 -0,42	36,73 -0,76
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,83 99,84	7,77 97,19	2,64 100,14	5,08 97,24	10,77 97,44	25,55 98,32	39,49 99,44
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	1,23 147,66	9,68 121,15	2,75 104,47	6,86 131,16	13,66 123,52	25,11 96,64	37,46 94,32
NTN-B 150535 (6,275000%) Var. IPCA p.p.	0,70 0,26	5,10 1,80	2,28 1,48	1,85 -0,02	4,43 0,01		
NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p.	0,69 0,25	5,03 1,72	2,24 1,44	1,81 -0,05	4,36 -0,07		
NTN-B 150830 (6,460000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,28	5,23 1,92	2,32 1,52	5,01 3,14	7,75 3,33		
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,34 -0,67	-1,88 -2,70	2,30 0,37	-0,93 -1,57	2,34 -3,27		
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,85 102,25	8,08 101,11	2,70 102,71	5,24 100,20	11,26 101,82	26,47 101,86	40,76 102,64
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,86 102,52	8,24 103,19	2,73 103,92	5,38 102,87	11,42 103,33	26,66 102,58	40,82 102,79
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	-3,27 -3,71	8,45 5,14	3,40 2,59	5,16 3,30	8,44 4,02		
FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO % do CDI	0,72 86,61	6,26 78,41	2,38 90,37	4,01 76,65	8,97 81,10	22,23 85,57	34,81 87,65
FIA CAIXA CONSUMO	-4,74	-12,06	2,92	-5,00	-1,55	-20,04	-43,03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,03	-0,84	-0,35	-0,57	-1,26	-1,98	-2,22
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-4,57	-14,25	1,02	-10,43	-4,77	-7,85	-25,27
Var. SMALL CAP p.p.	-0,17	-0,58	-0,38	-0,44	-1,02	-1,27	-1,46
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-3,10	-11,78	6,89	-5,46	2,78	6,70	11,99
% do CDI	-371,70	-147,43	261,99	-104,49	25,15	25,78	30,18
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI	-0,97	11,17	12,08	9,59	29,31	27,61	19,88
Var. IBOVESPA p.p.	2,11	12,93	5,69	6,69	16,22	7,82	1,11
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	-3,25	-10,31	5,85	-5,03	-2,25	-14,40	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,17	-8,54	-0,54	-7,92	-15,33	-34,20	
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	-1,90	3,18	6,80	5,64	16,25	27,82	33,68
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,18	-1,07	-1,13	-2,74	-3,23	-8,57	-12,56
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	-4,06	-6,56	3,12	-3,79	3,20	4,83	-3,61
Var. IBOVESPA p.p.	-0,99	-4,79	-3,27	-6,68	-9,89	-14,97	-22,39
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-0,32	40,56	0,75	22,25	51,31	81,77	40,30
Var. Global BDRX p.p.	-0,12	-1,40	0,12	-0,25	-1,67	-4,63	-4,59
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	-1,94	32,74	0,97	16,90	43,66	66,83	36,96
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,35	0,89	-3,12	-1,70	2,57	11,72	16,72
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2,42	35,64	6,73	17,70	52,26	90,58	4,14
Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,49	27,69	4,38	12,75	41,60	67,25	-35,96
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	-0,16	6,00	7,69				
% do CDI	-18,73	203,10	292,27				
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,33	24,07	6,32	11,65	40,19	81,31	64,51
Var. S&P 500 p.p.	4,06	-11,88	2,89	-7,94	-6,02	19,37	30,52
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-1,71	-2,21	4,40	2,02	7,62	14,53	
Var. IBOVESPA p.p.	1,37	-0,44	-1,98	-0,88	-5,46	-5,26	
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,65	1,81	2,04	2,96	6,15	17,56	
Var. S&P 500 p.p.	2,39	-34,15	-1,39	-16,63	-40,06	-44,38	
TOLEDO	0,36	9,51	4,60	6,88	14,40	28,29	32,91
Var. INPC + 4,90% p.p.	-0,52	2,42	2,73	2,66	5,23	8,65	-1,61
CDI	0,83	7,99	2,63	5,23	11,06	25,98	39,71
IBOVESPA	-3,08	-1,77	6,38	2,90	13,08	19,79	18,78
INPC + 6,00%	0,97	7,93	2,15	4,77	10,31	22,14	38,78
IPCA + 6,00%	0,93	7,95	2,35	4,95	10,66	23,33	40,10

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 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 RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO	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 AÇÕES DUNAMIS FIC FI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du		1,90

O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	0,50
ITAÚ 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	0,82	7,18	2,55	4,60	10,28	25,21	37,49	40,92	47,32
IRF-M 1+	0,11	2,50	2,27	1,11	7,67	22,81	31,70	27,56	37,27
IRF-M TOTAL	0,34	3,90	2,36	2,19	8,45	23,17	33,03	31,68	40,32
IMA-B 5	0,40	5,30	1,92	3,18	8,43	21,06	32,25	40,12	50,27
IMA-B 5+	-1,42	-2,62	2,55	-1,13	3,64	14,16	20,09	23,93	21,86
IMA-B TOTAL	-0,67	0,82	1,94	0,64	5,61	17,28	25,78	31,70	34,48
IMA-GERAL TOTAL	0,34	4,99	2,51	3,30	8,98	22,61	33,94	37,26	43,22
IDKA 2	0,39	5,01	1,75	2,72	8,05	20,40	31,12	39,27	50,42
IDKA 20	-3,07	-9,14	3,35	-4,78	0,20	8,96	10,04	12,27	2,29
CDI	0,83	7,99	2,63	5,23	11,06	25,98	39,71	43,89	49,01

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-3,08	-1,77	6,38	2,90	13,08	19,79	18,78	39,34	25,84
IBRX 100	-2,97	-1,23	6,43	3,20	13,53	19,31	17,72	38,71	26,80
IBRX 50	-3,26	-0,22	6,28	4,00	14,18	20,25	20,95	43,28	28,92
SMALL CAP	-4,41	-13,67	1,39	-9,99	-3,75	-6,59	-23,80	-11,80	-13,37
Índice Consumo - ICON	-4,71	-11,22	3,27	-4,43	-0,29	-18,06	-40,81	-41,80	-42,40
Índice Dividendos - IDIV	-0,72	4,25	7,93	8,38	19,48	36,40	46,24	74,87	57,72

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	-1,73	35,95	3,43	19,59	46,21	61,94	33,99	65,50	153,26

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-2,58	-0,16	-1,24	-3,00	2,69	10,54	21,74	18,29	23,16

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-1,59	31,85	4,09	18,60	41,09	55,11	20,24	45,57	114,03

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,44	3,31	0,80	1,86	4,42	9,84	17,71	29,77	33,84
INPC	0,48	3,29	0,60	1,69	4,09	8,78	16,60	29,18	34,20
IGPM	0,62	2,64	1,52	3,58	4,53	-1,71	6,40	32,85	56,68
SELIC	0,83	7,99	2,63	5,23	11,05	25,98	39,71	43,89	49,01

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,77	6,41	1,84	3,93	8,58	18,75	32,35	51,72	62,74
IPCA + 5,00%	0,85	7,18	2,10	4,44	9,62	21,03	36,19	57,62	70,69
IPCA + 5,50%	0,89	7,56	2,22	4,69	10,14	22,18	38,14	60,63	74,78
IPCA + 5,89%	0,92	7,86	2,32	4,89	10,55	23,08	39,67	63,01	78,02
IPCA + 6,00%	0,93	7,95	2,35	4,95	10,66	23,33	40,10	63,69	78,95
INPC + 4,00%	0,81	6,39	1,64	3,75	8,24	17,60	31,10	51,03	63,17
INPC + 6,00%	0,97	7,93	2,15	4,77	10,31	22,14	38,78	62,93	79,42

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%)	16.567.801,45	6,130000	16.127.433,89	6,498200	-440.367,56
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.550.322,93	6,275000	20.218.065,81	6,498200	-332.257,12
NTN-B 150830 (6,460000%)	9.915.839,42	6,460000	9.885.469,93	6,525800	-30.369,49

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
87	04/09/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	2.526,29	439,85007700	5,7435250000
88	04/09/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	296.111,13	0,00	55.181,27887500	5,3661520000
89	06/09/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.263.411,03	0,00	1.089.652,34490300	5,7480820000
90	09/09/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	419.753,13	0,00	72.996,32960300	5,7503320000
91	13/09/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.207,74	0,00	2.466,92132700	5,7593000000
92	16/09/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	7.801,45	1.354,07161500	5,7614750000
93	20/09/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	45.615,52	0,00	7.905,16475200	5,7703440000
94	26/09/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	8.568.714,92	1.482.545,88468600	5,7797300000
95	27/09/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.390.857,38	0,00	812.628,44147500	5,4032780000
Total			11.429.955,93	8.579.042,66		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 4.570.076,90 Value-At-Risk: 0,75%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,82	0,29	5,00	0,05	-0,37	0,53	496.825.132,78	81,53
Artigo 8º	11,82	5,96	20,00	0,13	-0,31	-2,82	24.479.966,53	4,02
Artigo 9º	17,01	7,37	20,00	0,32	-0,07	-0,43	40.595.904,79	6,66
Artigo 10º	7,33	3,84	20,00	0,26	0,02	0,95	47.440.795,26	7,79
TOLEDO		0,75		0,75			609.341.799,36	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,29%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,25	0,06	-0,00	0,09	-0,47	0,72	9.915.839,42	1,63
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,25	0,20	-0,00	0,21	-0,58	0,69	16.567.801,45	2,72
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,25	0,20	-0,00	0,21	-0,53	0,70	20.550.322,93	3,37
Sub-total	0,25	0,16	-0,00		-0,54	0,70	47.033.963,80	7,72

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	0,37	0,42	0,00	0,43	-0,34	0,71	27.669.394,12	4,54
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,94	1,22	0,00	0,25	-0,23	0,40	6.090.659,03	1,00
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,03	1,01	0,01	0,01	-0,22	0,38	31.104.189,90	5,10
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,93	2,02	0,01	0,01	-0,39	-0,69	28.690.193,51	4,71
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,30	0,24	0,00	0,02	-0,09	0,81	21.115.676,74	3,47
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,04	0,04	0,00	0,04	-0,03	0,83	98.590.564,84	16,18
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,18	0,66	0,01	0,66	-0,26	0,52	42.132.721,70	6,91
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2,40	0,83	0,00	0,82	0,17	1,23	45.466.977,70	7,46
Sub-total	0,54	0,38	0,03		-0,36	0,64	300.860.377,54	49,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	0,06	0,04	0,00	0,04	0,30	0,85	35.192.529,42	5,78
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,02	0,00	0,02	0,52	0,86	84.913.914,74	13,94
FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO	0,79	0,33	0,00	0,33	-0,14	0,72	1.360.258,22	0,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	5,83	2,57	0,01	2,31	-0,37	-1,34	16.391.653,70	2,69
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	15,16	1,17	0,00	1,18	-0,27	-3,27	11.072.435,36	1,82
Sub-total	1,56	0,32	0,02		-0,36	0,27	148.930.791,44	24,44

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,84%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	13,63	7,43	0,21	6,12	0,11	2,33	20.543.870,16	3,37
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,01	0,12	-0,00	7,82	-17,32	0,65	11.717.219,00	1,92
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	13,32	4,69	0,02	4,45	-0,19	-1,71	4.586.937,16	0,75
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,53	4,49	0,03	4,49	-0,18	-0,16	10.592.768,94	1,74
Sub-total	7,33	3,84	0,26		0,02	0,95	47.440.795,26	7,79

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,37%

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	13,97	6,84	0,04	7,03	-0,20	-1,94	11.360.961,92	1,86
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,52	8,74	0,03	8,75	0,10	2,42	5.400.586,27	0,89
Sub-total	14,42	7,23	0,07		-0,10	-0,58	16.761.548,19	2,75

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	18,83	9,23	0,25	1,21	-0,06	-0,32	23.834.356,60	3,91
Sub-total	18,83	9,23	0,25		-0,06	-0,32	23.834.356,60	3,91

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,96%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	19,08	10,98	0,01	10,98	-0,21	-3,10	1.144.964,13	0,19
FIA CAIXA CONSUMO	15,93	7,92	0,00	0,07	-0,35	-4,74	791.372,11	0,13
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,22	9,91	0,01	0,17	-0,31	-4,57	1.327.451,64	0,22
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,15	5,45	0,02	1,89	-0,27	-1,90	5.359.051,12	0,88
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	12,35	6,34	0,04	2,87	-0,40	-4,06	8.002.145,11	1,31
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI	12,75	5,70	0,03	3,46	-0,14	-0,97	5.638.388,32	0,93
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	11,80	5,85	0,01	2,55	-0,35	-3,25	2.216.594,10	0,36
Sub-total	11,82	5,96	0,13		-0,31	-2,82	24.479.966,53	4,02

(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 (%)



FAPES - TOLEDOPREV

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

PERÍODO: SETEMBRO A SETEMBRO

DATA EMISSÃO: 09/10/2024

Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	16.779.749,69	222.182.347,46
RECEITAS DERIVADAS	6.485.927,33	76.066.526,07
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	6.485.927,33	76.066.526,07
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	7.821.453,26	118.696.692,02
Receita Patrimonial	2.923.313,60	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	4.898.139,66	50.000.318,48
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.472.369,10	27.419.129,37
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	0,00	0,00
Transferências Financeiras Recebidas	5.579,00	66.081,63
Recebimentos Extraorçamentários	2.466.790,10	27.353.047,74
DESEMBOLSOS	11.990.235,08	128.784.353,56
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	8.809.992,29	101.071.037,49
PREVIDÊNCIA SOCIAL	8.809.992,29	101.071.037,49
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Interna	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Externa	0,00	0,00
Outros Encargos da Dívida	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	3.180.242,79	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	24.772,19	408.014,22
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.460.072,37	27.305.301,85
Outros Desembolsos	695.398,23	0,00
Perdas de Investimentos e Aplicações	695.398,23	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	4.789.514,61	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	4.789.514,61	93.397.993,90
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL EM 31/08/2024	604.883.458,91	458.975.301,13
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL EM 30/09/2024	609.672.973,52	552.373.295,03

**TOLEDOPREV**FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - PARPS**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	2.678.179,79	3.807.747,54	2.227.915,37	439.025,69	68.256,59	4.344.865,26	45.992,12	5.579,00	13.617.561,36
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	21.100.570,37	29.786.910,90	42.678.538,32	4.689.149,74	442.099,27	39.103.787,34	413.929,08	53.775,70	138.268.760,72

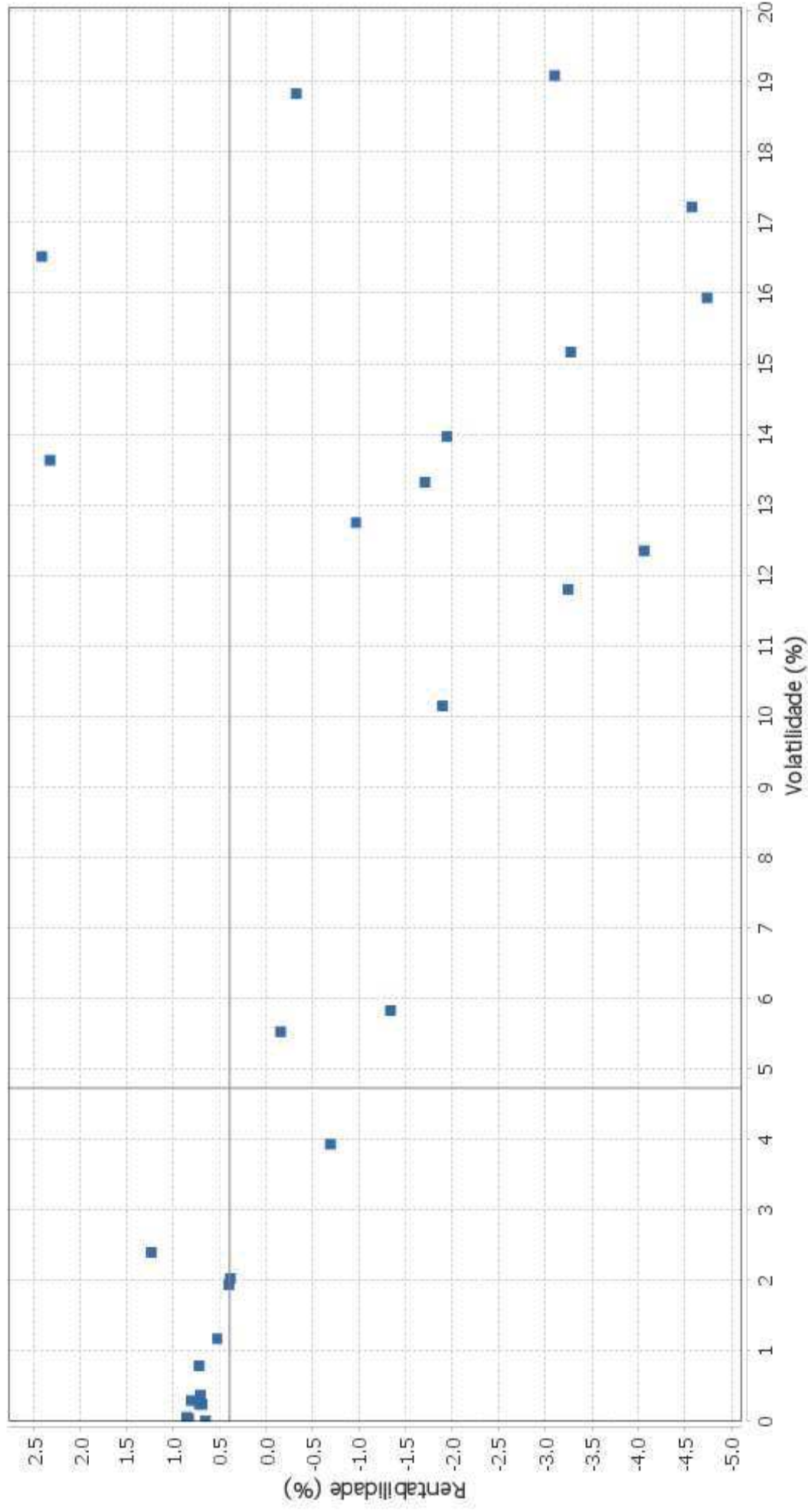
Despesas									
Mês	Aposentadorias	Pensões	Compensação Previdenciária ao RGPS	Despesas administrativas					Total Geral
JANEIRO	7.645.565,35	490.890,37	18.780,49	8.454,00					8.163.690,21
FEVEREIRO	7.953.608,19	485.281,86	18.780,49	7.393,70					8.465.064,24
MARÇO	8.091.685,82	482.407,41	19.476,81	5.099,00					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	8.288.586,10	521.406,19	19.193,19	5.579,00					8.834.764,48
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	76.040.088,44	4.735.587,64	174.955,09	53.775,70	0,00	0,00	0,00	0,00	81.004.406,87

Servidores Ativo	3.894	Resultado financeiro acumulado 2024		57.299.678,49	Saldo Consignações em 30/09/2027		327.148,04
Servidores inativos	1.349	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2023		552.081.471,63	Investimentos e, aplicações em 30/09/2027		609.342.326,48
Pensionista	169	Saldo Consignações saldo em 31/12/2023		291.823,40	Taxa de administração Saldo em 30/09/2027		3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2023		552.373.295,03	Saldo Bancário atual em 30/09/2027		609.672.973,52

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\$): 4.570.076,90 Value-At-Risk: 0,75%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,82	0,29	5,00	0,05	-0,37	0,53	496.825.132,78	81,53
Artigo 8º	11,82	5,96	20,00	0,13	-0,31	-2,82	24.479.966,53	4,02
Artigo 9º	17,01	7,37	20,00	0,32	-0,07	-0,43	40.595.904,79	6,66
Artigo 10º	7,33	3,84	20,00	0,26	0,02	0,95	47.440.795,26	7,79
TOLEDO	1,51	0,75		0,75	-0,31	0,36	609.341.799,36	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,29%

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,25	0,06	-0,00	0,09	-0,47	0,72	9.915.839,42	1,63
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,25	0,20	-0,00	0,21	-0,58	0,69	16.567.801,45	2,72
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,25	0,20	-0,00	0,21	-0,53	0,70	20.550.322,93	3,37
Sub-total	0,25	0,16	-0,00		-0,54	0,70	47.033.963,80	7,72

Artigo 7º I, Alinea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,37	0,42	0,00	0,43	-0,34	0,71	27.669.394,12	4,54
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,94	1,22	0,00	0,25	-0,23	0,40	6.090.659,03	1,00
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,03	1,01	0,01	0,01	-0,22	0,38	31.104.189,90	5,10
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,93	2,02	0,01	0,01	-0,39	-0,69	28.690.193,51	4,71
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,30	0,24	0,00	0,02	-0,09	0,81	21.115.676,74	3,47
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,04	0,04	0,00	0,04	-0,03	0,83	98.590.564,84	16,18
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,18	0,66	0,01	0,66	-0,26	0,52	42.132.721,70	6,91
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2,40	0,83	0,00	0,82	0,17	1,23	45.466.977,70	7,46
Sub-total	0,54	0,38	0,03		-0,36	0,64	300.860.377,54	49,37

Artigo 7º III, Alinea 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	0,06	0,04	0,00	0,04	0,30	0,85	35.192.529,42	5,78
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,02	0,00	0,02	0,52	0,86	84.913.914,74	13,94
FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO	0,79	0,33	0,00	0,33	-0,14	0,72	1.360.258,22	0,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	5,83	2,57	0,01	2,31	-0,37	-1,34	16.391.653,70	2,69
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	15,16	1,17	0,00	1,18	-0,27	-3,27	11.072.435,36	1,82
Sub-total	1,56	0,32	0,02		-0,36	0,27	148.930.791,44	24,44

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,84%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	13,63	7,43	0,21	6,12	0,11	2,33	20.543.870,16	3,37
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,01	0,12	-0,00	7,82	-17,32	0,65	11.717.219,00	1,92
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	13,32	4,69	0,02	4,45	-0,19	-1,71	4.586.937,16	0,75
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,53	4,49	0,03	4,49	-0,18	-0,16	10.592.768,94	1,74
Sub-total	7,33	3,84	0,26		0,02	0,95	47.440.795,26	7,79

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,37%

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	13,97	6,84	0,04	7,03	-0,20	-1,94	11.360.961,92	1,86
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,52	8,74	0,03	8,75	0,10	2,42	5.400.586,27	0,89
Sub-total	14,42	7,23	0,07		-0,10	-0,58	16.761.548,19	2,75

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	18,83	9,23	0,25	1,21	-0,06	-0,32	23.834.356,60	3,91
Sub-total	18,83	9,23	0,25		-0,06	-0,32	23.834.356,60	3,91

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,96%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	19,08	10,98	0,01	10,98	-0,21	-3,10	1.144.964,13	0,19
FIA CAIXA CONSUMO	15,93	7,92	0,00	0,07	-0,35	-4,74	791.372,11	0,13
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,22	9,91	0,01	0,17	-0,31	-4,57	1.327.451,64	0,22
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,15	5,45	0,02	1,89	-0,27	-1,90	5.359.051,12	0,88
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	12,35	6,34	0,04	2,87	-0,40	-4,06	8.002.145,11	1,31
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI	12,75	5,70	0,03	3,46	-0,14	-0,97	5.638.388,32	0,93
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	11,80	5,85	0,01	2,55	-0,35	-3,25	2.216.594,10	0,36
Sub-total	11,82	5,96	0,13		-0,31	-2,82	24.479.966,53	4,02

(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 015/2024 - 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 outubro 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 setembro de 2024.**

Toledo, 10 de outubro de 2024.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:70249 423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.10.14 10:06:04 -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: 2024.10.14 09:59:20 -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: 2024.10.14 09:26:45 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 16/02/2025	 WILMAR DA SILVA	Documento assinado digitalmente Data: 14/10/2024 10:33:46-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
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: 2024.10.14 10:29:39 -03'00'

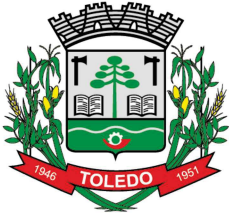
PARECER N° 016/2024 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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 outubro de 2024, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 2º do Decreto nº 901, de 21 de agosto de 2020, considerando as taxas de remuneração dos Títulos Públicos Federais, análise do relatório de acompanhamento da carteira de investimentos, limite da alocação objetivo prevista na Política de Investimentos e com respaldo no Estudo de ALM **APROVAM** as seguintes movimentações estratégicas de investimento e desinvestimento:

1) Aplicação do Resgate do Fundo Caixa Brasil Títulos Públicos RF LP (CNPJ 05.164.356/0001-84), na conta 708-7, até o valor de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), em Títulos Públicos do Tesouro Nacional NTB-B com vencimento em 2028 realizando a marcação na curva. Esta decisão está diretamente alinhada com o objetivo de mitigar o risco da carteira e reduzir a volatilidade dos investimentos, condicionando-se às taxas de remuneração acima de 6%, favorecendo assim o cumprimento da meta atuarial do RPPS, e garantindo que os investimentos sejam adequados às necessidades de longo prazo.

Toledo, 10 de outubro de 2024.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:702494 23987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.10.14 10:04:02 -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: 2024.10.14 09:58:42 -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: 2024.10.14 09:32:22 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 16/02/2025	 WILMAR DA SILVA Data: 14/10/2024 10:33:46-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br	Documento assinado digitalmente
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: 2024.10.14 10:27:16 -03'00'



ATOS DE CONSELHOS E OUTROS

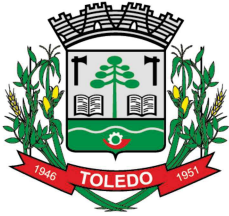


TOLEDOPREV

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

ATA Nº 037/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dez dias do mês de outubro de 2024, às quatorze horas, na Sala de Reuniões anexa ao Gabinete do Prefeito, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária. Estiveram presentes os membros: Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. **A pauta da reunião incluiu os seguintes tópicos: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de setembro 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 setembro/2024; 8) Deliberação sobre movimentação de desinvestimento e investimentos da Carteira do TOLEDOPREV.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV deu início a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de setembro de 2024;** foi apresentado o relatório de posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB. Esse relatório detalhou a distribuição dos ativos por segmento da seguinte forma: 81,53% em renda fixa, 4,02% em renda variável, 6,66% em investimentos no exterior e 7,79% em investimentos estruturados. O valor total da carteira de investimentos neste mês é de R\$ 609.672.446,40 (seiscentos e nove milhões e seiscentos e setenta e dois mil e quatrocentos e quarenta e seis reais e quarenta centavos). De acordo com o relatório de enquadramento da carteira, os investimentos estão em conformidade com os limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Também foi apresentada a rentabilidade por estratégia, e uma análise de liquidez por período, que demonstrou que 81,80% dos recursos da carteira possuem liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Além disso, foram apresentadas de forma gráfica a alocação por Artigo, alocação por Estratégia e alocação por Gestor, destacando-se 67,32% dos recursos alocados na Caixa Econômica Federal. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, em setembro, o cenário internacional apresentou uma evolução construtiva, com alta das bolsas globais e recuo dos juros futuros, além de uma depreciação do dólar frente às demais moedas. Sendo este cenário, principalmente, advindo do movimento de redução de juros americanos, mais forte que o esperado, e sinalizações por parte do FED. Como contraponto, as tensões geopolíticas aumentaram. Nos EUA, os dados de inflação seguem um comportamento benigno e seus núcleos apresentam uma tendência de desaceleração, além disso, a atividade econômica por sua vez apresenta sinais de moderação. Diante desse cenário, o FED promoveu o início do ciclo de redução de juros com um corte de 0,50%, sendo um movimento com magnitude maior que o esperado pelo mercado. Além disso, comunicaram que movimentos adicionais dependerão da trajetória econômica. Na China, devido a contínua deterioração econômica e risco deflacionário, o governo anunciou um pacote de estímulos monetários e fiscais, contando com um programa de recapitalização de bancos e introduziu ações para reequilibrar o mercado imobiliário, com o intuito de impulsionar o crescimento econômico. Com relação à situação no Oriente Médio, há um ponto de atenção no agravamento do conflito. O qual, a depender das estratégias utilizadas nesse conflito, há o risco de aumento de pressão sobre os preços do petróleo e fretes, o que consequentemente pode acabar gerando o risco de elevação da inflação e reduzindo o crescimento global. Assim, no mês de setembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,17% e +2,02%, 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 +29,68% e +34,38%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -1,59% e -1,73%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +41,09 e +46,21% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo a elevação da taxa Selic e pelo aumento das incertezas fiscais, consequentemente o Ibovespa apresentou queda no mês. A atividade econômica continua forte, apresentando um mercado de trabalho aquecido e crescimento do PIB acima do esperado. Esse cenário indica cada vez mais a necessidade de uma política econômica mais restritiva. A inflação, por sua vez, segue dentro dos parâmetros esperados, entretanto, alguns de seus núcleos apresentam pressão devido a alteração de bandeira tarifárias do setor de energia e queimadas. O câmbio, por sua vez, é um ponto de atenção. Onde, embora, o real tenha apresentado valorização frente ao dólar, em setembro, na performance anual ainda apresenta um nível relativamente depreciado. Neste cenário, o Copom, conforme expectativas do mercado, iniciou o ciclo de aperto monetário com a elevação da taxa selic em 0,25%. Além disso, adotou um tom mais rígido, destacando a assimetria no balanço de riscos associados à inflação, com ênfase no impacto da taxa de câmbio depreciada e do desequilíbrio fiscal. Em relação à política fiscal, o governo promoveu uma liberação de despesas do orçamento para 2024, em movimento oposto ao que era esperado pelo mercado. 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 04.10.2024, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,48% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela



SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -3,08% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -1,77% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +13,08%. 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 4 de outubro de 2024, como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para a inflação e estáveis para a taxa Selic, Câmbio e PIB. bserva-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 %)	4,30	4,37	4,38	▲ (1)	148	4,40	43	3,92	3,97	3,97	== (2)	147	3,92	43
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,68	3,00	3,00	== (2)	115	3,03	28	1,90	1,92	1,93	▲ (2)	114	1,91	28
Câmbio (R\$/US\$)	5,35	5,40	5,40	== (3)	125	5,40	32	5,30	5,35	5,39	▲ (1)	124	5,38	32
Selic (% a.a)	11,25	11,75	11,75	== (1)	146	11,75	39	10,25	10,75	10,75	== (1)	143	10,75	39
IGP-M (variação %)	3,69	3,96	3,98	▲ (5)	77	4,00	21	3,99	4,00	3,96	▼ (1)	74	4,00	21
IPCA Administrados (variação %)	4,83	4,77	4,79	▲ (2)	100	4,81	27	3,81	3,80	3,80	== (3)	98	3,79	26
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,45	-39,90	-42,00	▼ (5)	29	-46,35	10	-43,25	-44,00	-44,50	▼ (4)	28	-46,45	10
Balança comercial (US\$ bilhões)	83,53	81,00	80,05	▼ (1)	28	80,50	10	79,00	76,19	76,19	== (1)	24	78,00	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,00	70,50	70,50	== (1)	28	70,25	10	73,50	73,00	73,00	== (2)	27	74,30	10
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,50	63,50	== (3)	29	63,50	9	66,45	66,50	66,50	== (2)	29	66,50	9
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	== (5)	45	-0,60	14	-0,75	-0,73	-0,73	== (1)	44	-0,70	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,78	-7,76	▲ (2)	29	-7,80	10	-6,75	-7,30	-7,30	== (1)	28	-7,00	9

Relatório Focus de 04.10.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,38%. Entretanto, para o final de 2025, a expectativa ficou estável em 3,97%. Em relação a SELIC, para o final de 2024 as expectativas, ficaram estáveis em 11,75%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025 as expectativas permaneceram em 10,75%. A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, manteve-se em 3,00%. Entretanto, para o final de 2025, a expectativa aumentou para 1,93%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa permaneceu em R\$ 5,40. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa aumentou para R\$ 5,39. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de setembro foi de R\$ 13.617.561,36 (treze milhões e seiscentos e dezessete mil e quinhentos e sessenta e um reais e trinta e seis centavos). A despesa total foi de R\$ 8.834.764,48 (oito milhões e oitocentos e trinta e quatro mil e setecentos e sessenta e quatro reais e quarenta e oito centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 4.789.514,61 (quatro milhões e setecentos e oitenta e nove mil e quinhentos e quatorze reais e sessenta e um centavos). Em 31 de agosto de 2024 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era 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), passando para R\$ 609.672.973,52 (seiscentos e nove milhões e seiscentos e setenta e dois mil e novecentos e setenta e três reais e cinquenta e dois centavos) ao final de setembro, uma variação positiva de aproximadamente 0,79%. **4) Performance dos Investimentos:** setembro foi um mês positivo para carteira de investimentos do ToledoPrev, embora o resultado não tenha sido suficiente para atingir a meta estipulada para o período. Os ativos de renda fixa, e investimentos estruturados apresentaram desempenho positivo. No entanto, a renda variável foi impactada pelas incertezas fiscais, bem como pela volatilidade no mercado global, encerrando o mês com resultado negativo. Os investimentos no exterior, tiveram desempenhos mistos. Diante desses movimentos, a carteira do ToledoPrev fechou o mês com um retorno de 0,36%, enquanto a meta era de 0,88%. No acumulado do ano, alcançamos 9,45%, superando a meta acumulada de 7,09% Em acompanhamento aos fundos com cota negativa (relação entre o valor de compra pelo ToledoPrev e o seu valor atual), observou-se uma piora em relação ao mês anterior. Os membros do Comitê de Investimentos deliberaram pela continuidade do monitoramento desses fundos, visando uma possível mudança no futuro. Entretanto, não foi descartada a possibilidade de desinvestimento, mesmo que ainda apresentem cota negativa. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação;** ao analisar o relatório de setembro de 2024, observou-se uma redução no risco total dos investimentos do ToledoPrev, que ficou em 0,75%. Esse índice representa uma queda de 0,02% em relação ao mês anterior, quando o risco era de 0,77%, mantendo-se dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente. Para análise comparativa dos investimentos, foram utilizados gráficos de dispersão, segmentados conforme os artigos da resolução, além da metodologia de correlação dos ativos da carteira. Essa abordagem demonstrou que as estratégias continuam alinhadas com o esperado. **6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;** foi apresentada ao Comitê de Investimentos a convalidação das movimentações realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que, conforme previamente discutido com os membros do Comitê, a decisão foi tomada com o objetivo de aproveitar oportunidades de investimento que ofereçam retorno compatível com a meta atuarial, sem adicionar risco a carteira. Assim, os recursos provenientes das contribuições dos servidores e da parte patronal, bem como da compensação previdenciária e dos depósitos de levantamento judicial, foram aplicados nesse fundo, considerado de baixo risco e adequado para alocações de curto prazo. Após todas as discussões técnicas foram **APROVADAS** as seguintes movimentações: **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 6.275.518,12 (seis milhões e duzentos e setenta e cinco mil e quinhentos e dezoito reais e doze centavos),



proveniente das contribuições dos servidores e parte patronal repassados pelo Município, competência setembro/2024, no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 373.908,66 (trezentos e setenta e três mil e novecentos e nove reais e sessenta e seis centavos), proveniente da compensação previdenciária competência agosto/2024, no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 8.497,83 (oito mil e quatrocentos e noventa e sete reais e oitenta e três centavos), proveniente dos depósitos de levantamento judiciais, no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de setembro 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 015/2024 em que **APROVAM** o Relatório Mensal de Investimentos submetendo-o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. **8) Deliberação sobre movimentação de desinvestimento e investimentos da Carteira do TOLEDOPREV.** Prosseguindo, a reunião passou à análise da proposta de desinvestimento do **Fundo Caixa Brasil IMA-B** na conta 494-0. Os membros do Comitê observaram que o fundo tem apresentando desempenho abaixo da meta de rentabilidade esperada. Além de uma performance inferior a outros ativos com perfil de risco mais baixo. Adicionalmente, o aumento das taxas de juros impactou negativamente o fundo, justificando a realocação dos recursos para investimentos mais alinhados ao cenário atual, como a aquisição de Títulos Públicos do Tesouro Nacional e fundos atrelados ao CDI. A Diretora Roseli e o contador Wilmar destacaram que, por questões contábeis, todas as movimentações financeiras deverão ser realizadas exclusivamente por fontes de recursos, assegurando a conformidade com as práticas e normas contábeis vigentes. Nesse contexto, considerando que os recursos alocados no Fundo IMA-B são provenientes da compensação previdenciária, e que a aquisição de títulos públicos tem sido realizada com os recursos do aporte financeiro destinado ao equacionamento do déficit atuarial, foi apresentada a proposta de realocação dos recursos investidos no **Fundo Caixa IMA-B**, e investimento concomitante nos **Fundos Caixa Brasil Títulos Públicos RF LP e Caixa Brasil IMA-B5**. Também foi proposto que a aquisição dos títulos públicos do Tesouro Nacional seja realizada com os recursos do aporte financeiro. Após todas as análises os membros do Comitê concluíram que o desinvestimento do **Fundo Caixa IMA-B** se justifica por seu desempenho insatisfatório e exposição a um risco elevado em um cenário de alta de juros. Ao direcionar esses recursos para o **Fundo Caixa Títulos Públicos RF**, a carteira ganha em previsibilidade e liquidez no curto prazo. Simultaneamente, o investimento no **Fundo Caixa Brasil IMA-B5** proporciona uma proteção contra a inflação no longo prazo, com um risco mais moderado que o IMA-B original, mas ainda com potencial de retorno ajustado ao horizonte de longo prazo da carteira. Essa combinação permite uma gestão de risco mais equilibrada e alinhada ao cenário econômico. Quanto ao desinvestimento dos recursos do aporte e aquisição direta de títulos públicos, a proposta foi desinvestir no **Fundo Caixa Brasil Títulos Públicos**, mantendo-se dentro dos limites estabelecidos na Política de investimentos do TOLEDOPREV. Diante disso, foram **APROVADAS** pelos membros do Comitê as seguintes movimentações de desinvestimento e investimento: **a) Resgate total do Fundo FI Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP CNPJ 10.740.658/0001-93 na conta 494-0, e aplicação concomitante no valor de R\$ 20 milhões, no Fundo Caixa Brasil Títulos Públicos RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84. Para o saldo do desinvestimento, foi deliberado investir no Fundo FI Caixa Brasil IMA B 5 Títulos Públicos RF LP CNPJ 11.060.913/0001-10.** Considerando as taxas de remuneração dos Títulos Públicos Federais, indicadas pela Anbima em 9 de outubro, a análise do relatório de acompanhamento da carteira de investimentos, limite da alocação objetivo prevista na Política de Investimentos e com respaldo no Estudo de ALM foi **APROVADA** a seguinte movimentação estratégica de investimento e desinvestimento: **b) Resgate na conta 708-7 do no FI Caixa Brasil Títulos Públicos RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, com aplicação concomitante de até R\$ 20 milhões na compra de Títulos Públicos do Tesouro Nacional NTN-B com vencimento em 2028**, realizando a marcação na curva. Esta decisão está diretamente alinhada com o objetivo de mitigar o risco da carteira e reduzir a volatilidade dos investimentos, condicionando-se às taxas de remuneração acima de 6%, favorecendo assim o cumprimento da meta atuarial do RPPS, e garantindo que os investimentos atendam às necessidades de longo prazo. Ficou acordado que a cotação para compra dos títulos públicos seja realizada entre as Instituições Financeiras e as Corretora/Distribuidoras dealers do Tesouro Nacional, que estejam credenciadas e mantenham relacionamento de investimentos com o TOLEDOPREV. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, a reunião foi encerrada, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholeto
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