

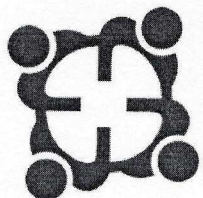
TOLEDOPREV

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

ATA Nº 004/2025 – 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DOS CONSELHOS DE ADMINISTRAÇÃO E FISCAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO – FAPES/TOLEDOPREV

Aos vinte e cinco dias do mês de abril de dois mil e vinte cinco, às quatorze horas, no Auditório Dr. Acary de Oliveira, no Paço Municipal Alcides Donin, reuniram-se os membros dos Conselhos de Administração e Fiscal do TOLEDOPREV, convocados através do Ofício nº 026/2025-FAPES dos Presidentes dos Conselhos de Administração Leandro Marcelo Ludvig e Fiscal Jaldir Anholetto. Presentes na reunião, do Conselho de Administração os conselheiros titulares: Maicon José Ferronato (Secretário), Tatiane Mendes Berto da Silva, Érica Regina Luna Pereira Macedo e Noemia de Almeida. Suplente com direito a voto: Marcos Antonio Baccan e Valdecir Neumann. Suplente sem direito a voto: Ieda Rosa Greselle. Do Conselho Fiscal os conselheiros titulares: Jaldir Anholetto (Presidente), Francieli Aparecida Kunrath Paes (Secretária), Elvis da Silva e Marinês Bettega. Suplente sem direito a voto: Josiane Schreiner Roque e Gerte Cecília Filipetto. Presente também, a Diretora Executiva do TOLEDOPREV Roseli Fabris Dalla Costa e a contadora Rosângela de Farias Cordeiro. O Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto informou que o Presidente do Conselho de Administração Leandro Marcelo Ludvig, justificou a sua ausência e designou a conselheira de administração Tatiane Mendes Berto da Silva como sua representante para presidir os trabalhos do Conselho de Administração. Na sequência, deu início aos trabalhos com a leitura da pauta do dia:

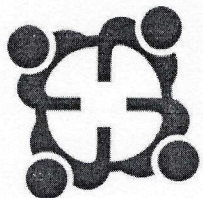
1) Apresentação do Relatório de Investimentos com posição em março de 2025; 2) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV referente a março de 2025; 3) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório de Investimentos de março de 2025; 4) Apresentação do Relatório do Fluxo de Caixa referente ao mês de março de 2025; 5) Conselho Fiscal: Apresentação e Deliberação para aprovação do Parecer das demonstrações contábeis do RPPS, referentes a março de 2025; 6) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório do Fluxo de Caixa de março de 2025; 7) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Controle Interno referente ao 2º Semestre de 2024; 8) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Avaliação Atuarial 2025, incluindo a aprovação dos resultados atuariais; 9) Apresentação e análise do Demonstrativo da Viabilidade do Plano de Custeio 2025; 10) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Análise das Hipóteses Atuariais 2025, incluindo o sumário executivo, com aprovação das hipóteses propostas (tábuas biométricas, taxa de juros, crescimento salarial), em conformidade com a Portaria nº 1.467/2022; 11) Assuntos Gerais. Após a leitura da pauta, o Presidente do Conselho Fiscal concedeu a palavra à Diretora Executiva do TOLEDOPREV, Roseli, que deu início à pauta com o item: **1) Apresentação do Relatório de Investimentos com posição em março de 2025;** utilizando-se da plataforma web disponibilizada ao TOLEDOPREV pela Empresa LDB, a Diretora passou a apresentar o relatório analítico da carteira de investimentos posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: 83,21% em renda fixa, 3,50% em renda variável, 6,16% em investimentos no exterior e 7,13% em investimentos estruturados. O valor total da carteira de investimentos neste mês é



TOLEDOPREV

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

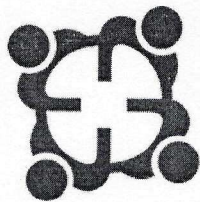
de R\$ 663.938.796,50. Segundo o relatório de enquadramento, os investimentos estão em conformidade com os limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Também foi apresentada a rentabilidade por estratégia, além de uma análise de liquidez por período, que mostrou que 72,00% dos recursos da carteira têm liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Por fim, foram apresentados gráficos com a alocação por Artigo, Estratégia e Gestor, destacando que 59,72% dos recursos estão sob gestão da Caixa Econômica Federal. Roseli, ressaltou que no mês de março, a carteira de investimentos do TOLEDOPREV apresentou retorno positivo, porém insuficiente para o atingimento da meta atuarial estipulada para o período, fixada em 0,89%. O desempenho consolidado da carteira foi de 0,19% no mês. O segmento de renda fixa, e renda variável registraram retornos positivos, contribuindo de forma parcial para o resultado. Os investimentos no exterior e investimentos estruturados apresentaram desempenho negativo, impactando negativamente o resultado consolidado da carteira. O índice Ibovespa encerrou o mês com valorização, influenciado pela entrada de capital estrangeiro e pelo movimento de rotação de investidores em busca de ativos em mercados emergentes, diante do maior nível de incerteza nas bolsas americanas. Com relação aos fundos com cotas negativas, observou-se recuperação parcial no valor das cotas em relação ao valor de aquisição pelo TOLEDOPREV. Ainda assim, permanece o nível de atenção em relação à performance desses fundos, com postura prudencial quanto à realização de resgates, considerando que o resgate imediato poderia consolidar perdas sobre o capital investido. Esclarecidas as dúvidas e/ou questionamentos, passou-se para o item **2) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV referente a março de 2025;** o Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto, prosseguiu detalhando o Parecer nº 12/2025, emitido pelo Conselho Fiscal sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV, com base no relatório mensal de investimentos disponibilizado pela Empresa LDB no sistema web e parecer do Comitê de Investimentos. Informou que foi verificado pelo Conselho Fiscal que a carteira de investimentos se encontra enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021, que para o controle de risco aos quais os investimentos estão expostos e a respectiva aderência à Política de Investimentos está sendo utilizado o Value-At-Risk (VaR) que é o parâmetro de monitoramento de risco previsto na Política de Investimentos de 2025, observou ainda que está sendo utilizado dispersão como critério comparativo para os investimentos, divididos entre artigos da resolução. Além destas metodologias está sendo utilizada a metodologia quantitativa de correlação para análise dos investimentos. Por fim, destacou que os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos 2025, sendo a manifestação do Conselho Fiscal favorável à **APROVAÇÃO** do Relatório Mensal da Carteira de Investimentos do mês de março de 2025. Em votação, o item foi **APROVADO** sem objeções. Ato contínuo, prosseguiu-se com o item **3) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório de Investimentos de março de 2025;** após a apresentação do Relatório de investimentos pela Diretora Executiva e da apresentação do parecer emitido pelo Conselho Fiscal, a conselheira Tatiane Mendes Berto da Silva representando o Presidente do Conselho de Administração Leandro Marcelo Ludvig, manifestou seu voto favorável à aprovação final do relatório, e solicitou aos demais conselheiros para procederem à votação, o qual foi



TOLEDOPREV

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

95 **APROVADO** sem objeções. Seguindo a pauta passou-se para o item 4)
96 **Apresentação do Relatório do Fluxo de Caixa referente ao mês de março de**
97 **2025;** Roseli destacou que em março de 2025, a receita total foi de R\$
98 22.540.203,05, enquanto a despesa total somou R\$ 17.134.927,19. No fechamento
99 de 28 de fevereiro de 2025, o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$
100 658.881.246,98. Ao final de março, esse saldo aumentou para R\$ 664.286.522,84
101 representando uma variação positiva de aproximadamente 0,82%. Na apuração do
102 fluxo de caixa, foi observada uma variação patrimonial positiva de R\$ 5.405.275,86.
103 Foi verificado ainda, que o fluxo de caixa se manteve positivo, assegurando a
104 liquidez necessária para o cumprimento das obrigações de curto prazo. Ato
105 contínuo, seguiu-se com a pauta 5) **Conselho Fiscal: Apresentação e Deliberação**
106 **para aprovação do Parecer das demonstrações contábeis do RPPS, referentes**
107 **a março de 2025;** o Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto, prosseguiu
108 detalhando o Parecer nº 13/2025, demonstrando os saldos das contas bancárias, a
109 receita e despesa orçamentária do mês de março, destacou que foi verificado que os
110 Poderes Legislativo e Executivo realizaram os repasses das contribuições
111 previdenciárias, e aporte para o equacionamento do déficit atuarial dentro dos
112 prazos estabelecidos na Legislação. Que não existem acordos de parcelamentos
113 firmados com o Ente Federativo. Que após análise detalhada constante no parecer,
114 os membros do Conselho Fiscal manifestaram-se pela **APROVAÇÃO** das contas,
115 com embasamento nas Demonstrações Contábeis do FAPES/TOLEDOPREV, por
116 estarem de acordo com a Lei Municipal nº 1.929/2006 e Lei Federal nº 4.320/1964.
117 Em seguida, passou-se para o item 6) **Conselho de Administração: Aprovação**
118 **final do Relatório do Fluxo de Caixa de março de 2025;** Após a apresentação do
119 relatório referente ao fluxo de caixa do mês de março de 2025 e apresentação do
120 Parecer das Demonstrações Contábeis do RPPS pelo Conselho Fiscal, a
121 conselheira Tatiane Mendes Berto da Silva representando o Presidente do Conselho
122 de Administração Leandro Marcelo Ludvig, apresentou seu voto favorável à
123 aprovação final do relatório de fluxo de caixa, e solicitou aos demais conselheiros
124 para procederem à votação, o qual foi **APROVADO** sem objeções. Na sequência,
125 passou-se para pauta 7) **Apresentação e deliberação para aprovação do**
126 **Relatório de Controle Interno referente ao 2º Semestre de 2024;** A Diretora
127 Roseli apresentou o relatório cujo objetivo é demonstrar os resultados das auditorias
128 realizadas nas diversas áreas do TOLEDOPREV. Essas auditorias verificaram, por
129 meio de evidências documentais, se as atividades foram executadas conforme os
130 manuais, procedimentos e legislação aplicáveis, em atendimento ao item 3.1.4 do
131 Manual do Pró-Gestão, versão 3.5. Esse item determina que o Controle Interno deve
132 emitir um relatório semestral atestando a conformidade das áreas mapeadas e
133 manualizadas. Para registro o relatório possui 50 páginas, e inclui um tópico
134 específico com conclusões e recomendações. O Relatório concluiu que no segundo
135 semestre de 2024, foram verificadas as ações relacionadas às três dimensões do
136 Programa Pró-Gestão: Controle Interno, Governança Corporativa e Educação
137 Previdenciária do TOLEDOPREV. Constatou-se que essas ações estão em
138 conformidade com o Programa de Certificação do Pró-Gestão RPPS, de acordo com
139 o manual do Pró-Gestão RPPS (versão 3.5, de 21 de dezembro de 2023), no
140 entanto ressalta que dois itens não foram atendidos plenamente. Em relação à
141 manifestação do Controle Interno sobre o cumprimento do requisito de divulgação do



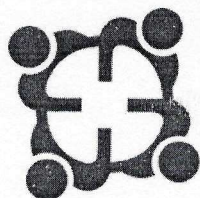
TOLEDOPREV

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

Código de Ética, conforme exigência do Pró-Gestão (Nível II), a Unidade Gestora do TOLEDOPREV informou que o Código de Ética está publicado no site oficial do RPPS, com acesso disponível, e que os termos de compromisso assinados por servidores e conselheiros da gestão demonstram o comprometimento com os princípios éticos estabelecidos. Contudo, considerando a observação do Controle Interno de que a divulgação não foi plenamente estendida aos segurados (servidores ativos, aposentados e pensionistas) e às partes relacionadas (fornecedores, prestadores de serviço e agentes financeiros), a Unidade Gestora está analisando estratégias para aprimorar a disseminação do documento. Entre as medidas em avaliação, incluem-se a publicação do Código de Ética na página inicial do site do TOLEDOPREV para maior destaque, a distribuição de comunicados diretos aos segurados por canais institucionais e a incorporação de cláusulas éticas em contratos com partes relacionadas. Com referência à manifestação do Controle Interno acerca da exoneração do médico ARF do cargo de Médico T4 – Psiquiatra I, conforme Portaria nº 412/2023, e da não atualização da Portaria nº 415/2021, que designa a Junta Médica responsável pelas perícias dos servidores públicos municipais, a Diretora do TOLEDOPREV informou que, tão logo recebeu a recomendação do Controle Interno, comunicou o Secretário de Recursos Humanos, solicitando as providências necessárias para a atualização da referida Portaria. A situação segue pendente, mas está sendo acompanhada para regularização. Por fim, ressaltou que manterá o Conselho Administrativo informado sobre os desdobramentos, com o objetivo de garantir o integral atendimento à recomendação do Controle Interno. Finalizada a análise e esclarecimentos, o Relatório de Controle Interno referente ao 2º semestre de 2024 foi **APROVADO**, por unanimidade, com emissão do Parecer nº 17/2025-CA. **8) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Avaliação Atuarial 2025, incluindo a aprovação dos resultados atuariais;** A Diretora Roseli, encarregada da apresentação, informou que o Relatório de Avaliação Atuarial 2025 do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) de Toledo foi apresentado pela Atuária Michele ao Executivo Municipal em reunião realizada no dia 2 de abril de 2025 e na audiência pública de prestação de contas do exercício de 2024, realizada no dia 9 de abril de 2025, no plenário da Câmara Municipal. Ressaltou que a gravação da apresentação na audiência pública está disponível no site do TOLEDOPREV. Na sequência, foi apresentado o Relatório de Avaliação Atuarial 2025, elaborado pela Athena Atuarial, com data focal em 31/12/2024. O documento detalha a situação financeiro-atuarial do RPPS, em conformidade com as normas gerais aplicáveis aos RPPS, a legislação municipal e as premissas descritas na Nota Técnica Atuarial (NTA). O RPPS de Toledo contava, na data da avaliação, com 5.506 segurados, incluindo servidores ativos, aposentados e pensionistas. O total de ativos, bens e direitos destinados à cobertura dos benefícios alcançava R\$ 645.545.927,95. Os benefícios abrangidos incluem aposentadorias por tempo de contribuição, por idade, compulsória, especial de professor, por invalidez e pensão por morte. A avaliação apurou um déficit atuarial de R\$ 1.211.363.261,13, calculado pela metodologia de Idade Normal de Entrada, a ser financiado pelo Ente Federativo por meio de custeio suplementar. Para fins contábeis, utilizando o método de Crédito Unitário Projetado (PUC), conforme exigido pela NBC TSP 15 e Portaria MTP nº 1.467/2022, o déficit atuarial foi estimado em R\$ 1.288.591.536,41. As alíquotas de custeio normal vigentes são de

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

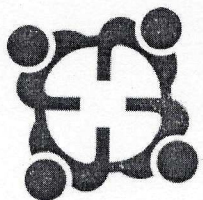
Rua Raimundo Leonardi, 1586 - Paço Municipal - Centro



TOLEDOPREV

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

21% para o Ente e 14% para os segurados. O relatório incluiu projeções atuariais para o período de 2024 a 2098, evidenciando a necessidade de equacionamento do déficit para assegurar a sustentabilidade do RPPS. Os Conselhos tomaram ciência de que o plano de amortização instituído pela Lei nº 2.764/2024 equaciona plenamente o déficit atuarial atual, devendo ser corrigido anualmente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), que para o período foi de 4,77%, conforme índice que compõe a meta atuarial. Por unanimidade, os Conselhos de Administração e Fiscal deliberaram pela **APROVAÇÃO** do Relatório de Avaliação Atuarial 2025 e de seus resultados atuariais. Adicionalmente, deliberaram pelo encaminhamento de ofício ao Executivo Municipal, solicitando a elaboração e envio do Plano de Amortização do Déficit Atuarial, atualizado pelo INPC, com vigência a partir de 2025. O plano deverá ser formalizado por meio de Projeto de Lei a ser remetido à Câmara Municipal, em conformidade com a Constituição Federal, a Lei nº 9.717/1998 e a Portaria MTP nº 1.467/2022. Os Conselhos reiteraram a relevância de ações tempestivas para o cumprimento das obrigações previdenciárias e permanecem à disposição para acompanhar a implementação das medidas propostas. Seguindo a pauta passou-se para o item **9) Apresentação e análise do Demonstrativo da Viabilidade do Plano de Custeio 2025**; O Demonstrativo de Viabilidade do Plano de Custeio 2025 do RPPS de Toledo, elaborado pela Athena Atuarial, foi apresentado pela Diretora Roseli, com base no Parecer Atuarial assinado pela Atuária Michele de Mattos Dall'Agnol, que detalhou os indicadores de viabilidade do plano de custeio e seus impactos na situação financeira e fiscal do Ente Federativo. Foram analisados quatro indicadores: Despesa com Pessoal na RCL: 50,46% em 2025, decrescendo até 8,48% em 2059, abaixo do limite prudencial de 57% (atende); Percentual Acima do Limite Prudencial: 49,51% em 2025, abaixo do limite de 57% (atende); Limite de Endividamento com Déficit Atuarial: Quociente de 1,2528, acima do limite de 1,2 da RCL (não atende); Resultado Financeiro do Fluxo Atuarial: Evolução satisfatória dos recursos garantidores, com aportes atualizados pelo INPC (atende). Os Conselhos de Administração e Fiscal tomaram ciência dos resultados, destacando que três dos quatro indicadores atendem aos requisitos legais. Contudo, o não atendimento do item 2.3 (limite de endividamento) foi objeto de especial atenção. Foi **DELIBERADO**, por unanimidade, que a unidade gestora do RPPS e o Ente Federativo devem apresentar justificativa técnica para a manutenção do plano de custeio, conforme artigo 52 da Portaria MTP nº 1.467/2022, ou propor sua revisão, visando o equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS. Adicionalmente, foi **APROVADO** o encaminhamento de ofício ao Executivo Municipal, solicitando a ratificação das projeções de RCL e despesa com pessoal apresentadas no demonstrativo, com manifestação em caso de discordância, e a elaboração de medidas para sanar o indicador não conforme. Ato contínuo passou-se a apresentação da pauta **10) Apresentação e Deliberação para Aprovação do Relatório de Análise das Hipóteses Atuariais 2025, incluindo o sumário executivo, com aprovação das hipóteses propostas (tábuas biométricas, taxa de juros, crescimento salarial), em conformidade com a Portaria nº 1.467/2022**; foi apresentado e **APROVADO** por unanimidade o Relatório de Análise das Hipóteses Atuariais 2025 do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) de Toledo, elaborado pela Athena Atuarial, com sumário executivo, em conformidade com a Portaria MTP nº 1.467/2022. A apresentação, conduzida pela Diretora Roseli,



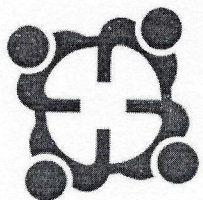
TOLEDOPREV

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

detalhou os resultados e recomendações para as hipóteses atuariais, com base em dados históricos e testes estatísticos, visando a sustentabilidade financeira e atuarial do RPPS. O relatório recomenda: adoção da tábua biométrica Álvaro Vindas (agravada em 90%) a partir de 2025, manutenção da taxa de juros atuarial de 5,12% para 2025 (probabilidade de atingimento de 86,79%), e taxa de crescimento salarial real de 1,01% para 2026, com base em dados de 2012-2024 e censo de 20/10/2023. Os Conselhos de Administração e Fiscal deliberaram pela **APROVAÇÃO** formal das hipóteses, monitoramento anual da rentabilidade, publicação do relatório e sumário executivo no site do RPPS até 31/07/2025. Na sequência, passou-se para o item **11) Assuntos Gerais**; Não houve apresentação de assuntos gerais para discussão nesta reunião. Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada esta reunião ordinária, da qual eu, Francieli Aparecida Kunrath Paes, lavrei a presente Ata, que, após lida e aprovada, será assinada por mim e pelos presentes.

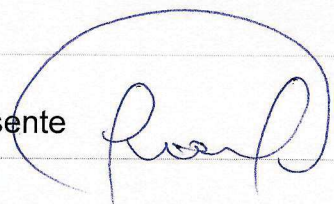
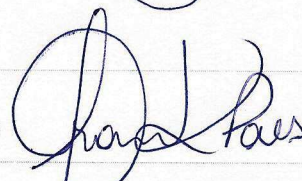
Membros do Conselho de Administração

Nome	Assinatura
Leandro Marcelo Ludvig	- Ausência Justificada
Marcos Antonio Baccan	- Presente 
Maicon José Ferronato	- Presente 
Isiane Irene Barzotto	- Ausência Justificada
Wilmar da Silva	- Ausência Justificada
Valdecir Neumann	- Presente 
Erica Regina Luna Pereira Macedo	- Presente 
Sandra Lagni	- Ausente
Tatiane Mendes Berto da Silva	- Presente 
Anderson Soares Magro	- Ausente
Noêmia de Almeida	- Presente 



TOLEDOPREV

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

Ieda Rosa Greselle	- Presente	
Membros do Conselho Fiscal		
Nome		
Jaldir Anholeto	- Presente	
Eder Reli do Couto	- Ausente	
Francieli Aparecida Kunrath Paes	- Presente	
Renato Augusto Eidt	- Ausente	
Elvis da Silva	- Presente	
Josiane Schreiner Roque	- Presente	
Marinês Bettega	- Presente	
Gerte Cecília Filipetto	- Presente	
Roseli Fabris Dalla Costa	- Presente	
Coordenadora do TOLEDOPREV	- Presente	



TOLEDO
MARÇO 2025



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 31.03.2025.

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

RENTA FIXA **83,21%**

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 150828 (6,720000%)	0,30	0,05	1,42	3,61	20.680.539,21	3,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,760000%)	0,30	0,05	1,43	3,62	20.625.859,25	3,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,460000%)	0,30	0,05	1,40	3,55	10.271.544,82	1,55
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,500000%)	0,30	0,05	1,48	2,18	2.183.657,96	0,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,680000%)	0,30	0,08	1,49	2,71	19.910.013,93	3,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (7,770000%)	0,30	0,06	1,50	1,50	26.387.417,08	3,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,130000%)	0,30	0,05	1,38	3,47	17.141.894,66	2,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,275000%)	0,30	0,05	1,39	3,51	21.270.048,12	3,20
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,32	0,06	1,44	3,60	138.470.975,03	20,86

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	0,87	0,08	1,01	3,21	28.951.305,78	4,36	4.878.182.880,73	0,59
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	2,29	0,12	0,53	3,06	41.188.811,73	6,20	5.870.522.862,02	0,70
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,11	0,05	0,95	3,01	74.085.341,26	11,16	10.409.467.286,03	0,71
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,56	0,13	0,41	3,08	6.320.347,51	0,95	3.471.606.730,77	0,18

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 IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,51	0,08	0,97	3,25	22.256.498,14	3,35	8.290.702.713,41	0,27
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,47	0,11	0,69	3,02	20.200.802,97	3,04	3.492.532.497,17	0,58
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,58	-0,10	0,80	2,98	48.431.606,31	7,29	1.509.337.867,81	3,21
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,74	0,05	0,83	3,04	241.434.713,70	36,36		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,09	0,05	0,98	3,10	118.771.872,55	17,89	22.704.571.038,70	0,52
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,11	0,05	0,98	3,10	41.714.131,78	6,28	8.105.665.647,00	0,51
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	4,29	0,00	0,76	2,60	0,00	0,00		
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	7,96	-0,42	3,79	6,08	12.056.718,43	1,82	270.458.243,94	4,46
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,88	0,02	1,18	3,27	172.542.722,76	25,99		
Renda Fixa			0,62	0,04	1,08	3,26	552.448.411,49	83,21		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

3,50%

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	25,21	-1,08	9,32	16,82	1.118.158,33	0,17	130.504.191,13	0,86
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	20,92	-1,43	12,07	7,66	743.302,42	0,11	80.003.806,76	0,93
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,69	-1,36	5,98	8,13	1.246.157,97	0,19	496.851.206,35	0,25
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,37	-1,07	3,23	7,04	5.243.123,64	0,79	1.096.648.736,54	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,28	-1,50	4,77	5,46	7.485.037,52	1,13	395.862.029,26	1,89
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,78	-1,54	4,94	2,75	5.317.813,11	0,80	1.161.790.806,96	0,46
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,32	-1,34	5,01	8,09	2.117.213,29	0,32	109.226.174,69	1,94
Sub-total Artigo 8º I			14,89	-1,37	4,97	6,11	23.270.806,28	3,50		
Renda Variável			14,89	-1,37	4,97	6,11	23.270.806,28	3,50		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,16%

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	16,73	-2,26	-7,46	-10,33	11.238.617,02	1,69	1.541.204.757,42	0,73
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	20,02	-4,02	-10,80	-11,33	5.652.016,91	0,85	691.728.681,83	0,82
Sub-total Artigo 9º II			17,58	-2,86	-8,60	-10,67	16.890.633,93	2,54		

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	18,05	-0,65	-9,62	-15,82	24.020.691,34	3,62	2.559.177.301,63	0,94
Sub-total Artigo 9º III			18,05	-0,65	-9,62	-15,82	24.020.691,34	3,62		
Investimentos no Exterior			15,78	-1,58	-9,20	-13,77	40.911.325,27	6,16		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,13%

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	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	13,65	0,62	-5,15	-3,51	32.088.198,36	4,83	1.923.752.057,36	1,67
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	13,90	-0,76	4,20	6,41	4.535.574,30	0,68	135.060.158,67	3,36
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,27	-0,29	0,07	2,65	10.684.480,80	1,61	292.657.230,52	3,65
Sub-total Artigo 10º I			9,36	0,28	-3,17	-1,29	47.308.253,46	7,13		
Investimentos Estruturados			9,36	0,28	-3,17	-1,29	47.308.253,46	7,13		
Total			1,69	-0,09	0,19	1,78	663.938.796,50	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	347.726,33
Sub-total Disponibilidades Financeiras	347.726,33
Total	664.286.522,83

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 2
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	138.470.975,03	20,86	10,00	35,00	90,00	35,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	241.434.713,70	36,36	10,00	16,00	90,00	26,85	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	172.542.722,76	25,99	5,00	15,00	50,00	15,36	70,00
	Total Renda Fixa	552.448.411,49	83,21					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	23.270.806,28	3,50	0,00	5,00	20,00	2,78	40,00
	Total Renda Variável	23.270.806,28	3,50					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	16.890.633,93	2,54	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	24.020.691,34	3,62	0,00	4,00	10,00	5,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	40.911.325,27	6,16					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	47.308.253,46	7,13	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	47.308.253,46	7,13					15,00
Total		663.938.796,50	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,44 149,51	3,60 120,63	3,60 120,63	6,76 117,82		1.960.383,44	0,29	4.070.520,18
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,83 85,96	3,04 101,87	3,04 101,87	5,22 90,96	9,44 83,79	2.031.288,79	0,30	7.922.329,96
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,18 122,33	3,27 109,54	3,27 109,54	5,67 98,94	10,37 92,10	1.928.100,51	0,28	5.346.179,26
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	4,97 -1,11	6,11 -2,18	6,11 -2,18	-4,94 -3,76	-4,61 -6,29	1.101.545,32	0,16	1.340.776,14
Artigo 9º II % do CDI	-8,60 -895,86	-10,67 -357,40	-10,67 -357,40	0,77 13,43	16,12 143,14	-1.590.250,89	-0,23	-2.016.917,96
Artigo 9º III % do CDI	-9,62 -1.001,47	-15,82 -530,03	-15,82 -530,03	0,78 13,63	23,20 206,01	-2.556.512,65	-0,37	-4.514.195,84
Artigo 10º I % do CDI	-3,17 -330,54	-1,29 -43,36	-1,29 -43,36	-0,05 -0,94	6,12 54,31	-1.551.200,36	-0,23	-620.240,08
TOLEDO (Total)						1.323.354,16	0,19	11.528.451,66

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%)	16.908.576,77	0,00	0,00	0,00	17.141.894,66	233.317,89	575.040,15
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.978.393,14	0,00	0,00	0,00	21.270.048,12	291.654,98	720.297,41
NTN-B 150828 (6,720000%)	20.390.540,58	0,00	0,00	0,00	20.680.539,21	289.998,63	728.185,95
NTN-B 150828 (6,760000%)	20.336.056,31	0,00	0,00	0,00	20.625.859,25	289.802,94	728.089,32
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.129.363,70	0,00	0,00	0,00	10.271.544,82	142.181,12	355.714,70
NTN-B 150830 (7,500000%)	2.151.853,49	0,00	0,00	0,00	2.183.657,96	31.804,47	46.683,88
NTN-B 150830 (7,680000%)	19.617.628,47	0,00	0,00	0,00	19.910.013,93	292.385,46	527.270,82
NTN-B 150832 (7,770000%)	25.998.179,13	0,00	0,00	0,00	26.387.417,08	389.237,95	389.237,95
	136.510.591,59	0,00	0,00	0,00	138.470.975,03	1.960.383,44	4.070.520,18

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	28.660.496,86	0,00	0,00	0,00	28.951.305,78	290.808,92	900.599,48
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	40.970.437,80	0,00	0,00	0,00	41.188.811,73	218.373,93	1.221.184,11
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	75.061.612,01	7.493.450,85	-9.230.387,62	0,00	74.085.341,26	760.666,02	2.916.804,76
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.294.519,02	0,00	0,00	0,00	6.320.347,51	25.828,49	188.713,59
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	22.042.898,49	0,00	0,00	0,00	22.256.498,14	213.599,65	700.992,33
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	20.062.294,51	0,00	0,00	0,00	20.200.802,97	138.508,46	591.270,85
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	48.048.102,99	0,00	0,00	0,00	48.431.606,31	383.503,32	1.402.764,84
	241.140.361,68	7.493.450,85	-9.230.387,62	0,00	241.434.713,70	2.031.288,79	7.922.329,96

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	95.155.010,23	22.660.420,89	0,00	0,00	118.771.872,55	956.441,43	2.973.873,24
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	41.308.889,96	0,00	0,00	0,00	41.714.131,78	405.241,82	1.255.093,40
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.719.870,50	0,00	-16.846.264,13	0,00	0,00	126.393,63	426.108,82
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	11.616.694,80	0,00	0,00	0,00	12.056.718,43	440.023,63	691.103,80
	164.800.465,49	22.660.420,89	-16.846.264,13	0,00	172.542.722,76	1.928.100,51	5.346.179,26

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	1.022.828,32	0,00	0,00	0,00	1.118.158,33	95.330,01	160.984,29
FIA CAIXA CONSUMO	663.276,46	0,00	0,00	0,00	743.302,42	80.025,96	52.885,25
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.175.897,12	0,00	0,00	0,00	1.246.157,97	70.260,85	93.681,46
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.079.144,17	0,00	0,00	0,00	5.243.123,64	163.979,47	344.828,93
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.144.447,46	0,00	0,00	0,00	7.485.037,52	340.590,06	387.566,54
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	5.067.393,50	0,00	0,00	0,00	5.317.813,11	250.419,61	142.385,32
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.016.273,93	0,00	0,00	0,00	2.117.213,29	100.939,36	158.444,35
	22.169.260,96	0,00	0,00	0,00	23.270.806,28	1.101.545,32	1.340.776,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	12.144.847,82	0,00	0,00	0,00	11.238.617,02	-906.230,80	-1.294.739,15
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	6.336.037,00	0,00	0,00	0,00	5.652.016,91	-684.020,09	-722.178,81
	18.480.884,82	0,00	0,00	0,00	16.890.633,93	-1.590.250,89	-2.016.917,96

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	26.577.203,99	0,00	0,00	0,00	24.020.691,34	-2.556.512,65	-4.514.195,84
	26.577.203,99	0,00	0,00	0,00	24.020.691,34	-2.556.512,65	-4.514.195,84

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	33.829.335,28	0,00	0,00	0,00	32.088.198,36	-1.741.136,92	-1.168.930,71
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.352.605,94	0,00	0,00	0,00	4.535.574,30	182.968,36	273.070,37
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	10.677.512,60	0,00	0,00	0,00	10.684.480,80	6.968,20	275.620,26
	48.859.453,82	0,00	0,00	0,00	47.308.253,46	-1.551.200,36	-620.240,08

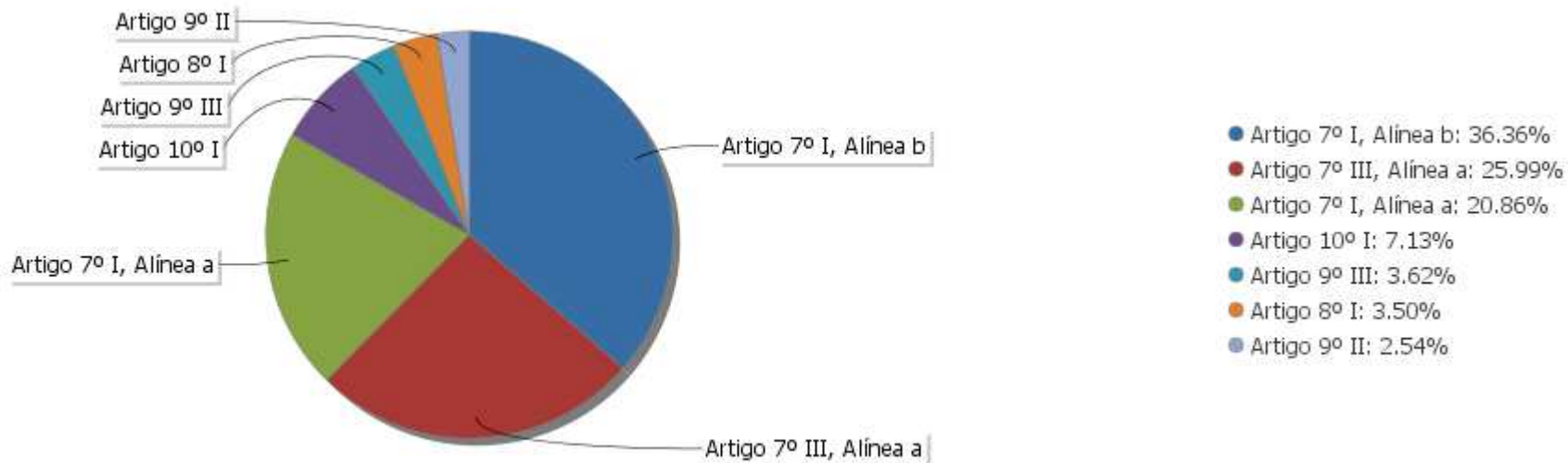
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

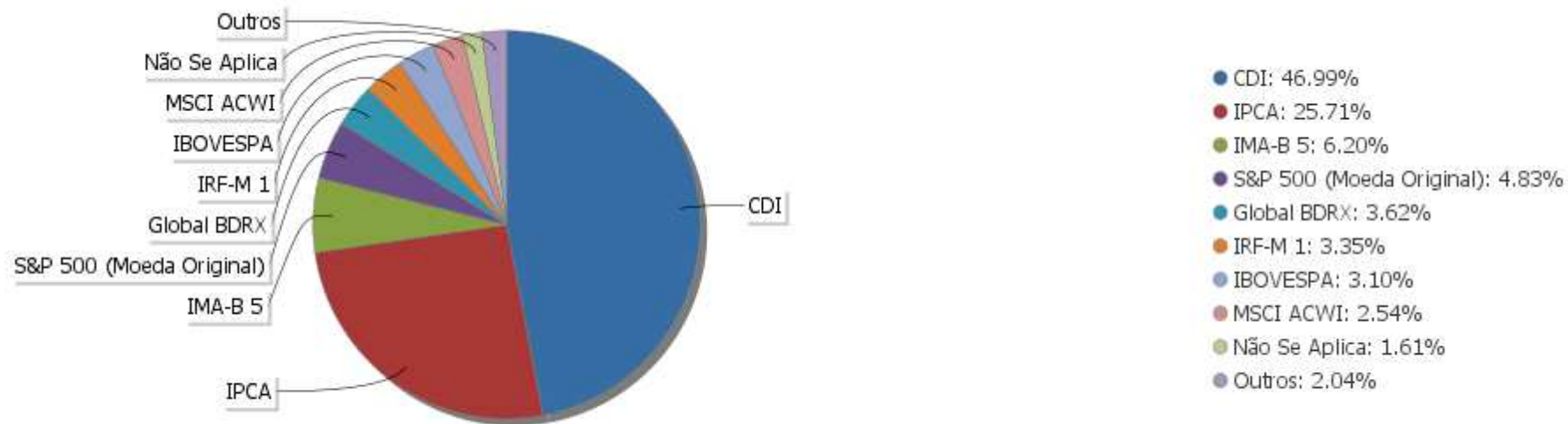
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	478.027.860,38	72,00	478.027.860,38	72,00	
de 31 dias a 365 dias	36.755.480,29	5,54	514.783.340,67	77,53	
acima de 365 dias	149.155.455,83	22,47	663.938.796,50	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

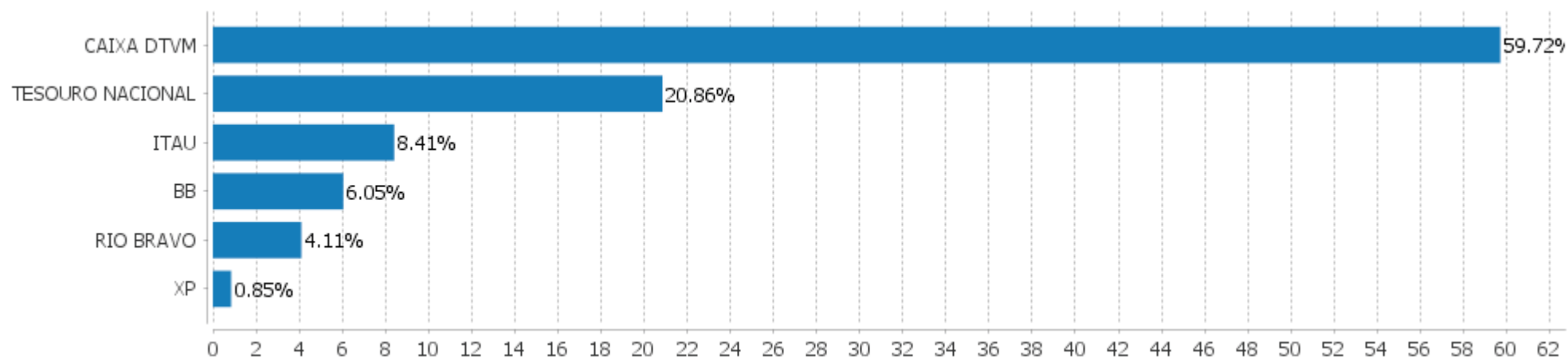


Alocação Por Estratégia



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
2025	1,11	0,47	0,19										1,78
INPC + 5,11%	0,44	1,88	0,89										3,24
p.p. indexador	0,68	-1,42	-0,70										-1,46
2024	0,50	1,15	0,79	-0,03	0,91	1,29	1,13	1,27	0,36	0,97	1,37	0,34	10,53
INPC + 4,90%	0,99	1,17	0,57	0,79	0,86	0,63	0,70	0,28	0,88	1,05	0,69	0,88	9,92
p.p. indexador	-0,49	-0,02	0,22	-0,82	0,05	0,66	0,44	0,99	-0,52	-0,08	0,68	-0,54	0,61
2023	1,53	0,31	1,34	0,93	1,82	1,89	1,31	0,27	-0,00	0,06	2,52	1,84	14,69
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78	0,30	0,31	0,64	0,49	0,52	0,48	0,93	8,72
p.p. indexador	0,65	-0,80	0,26	0,06	1,04	1,59	1,00	-0,37	-0,49	-0,46	2,04	0,91	5,98
2022	-0,80	-0,15	1,83	-0,96	0,47	-0,80	1,51	0,85	0,07	1,78	0,07	0,29	4,18
INPC + 4,90%	1,07	1,36	2,14	1,41	0,87	1,02	-0,20	0,13	0,08	0,85	0,76	1,11	11,10
p.p. indexador	-1,87	-1,51	-0,30	-2,36	-0,40	-1,82	1,71	0,73	-0,01	0,93	-0,69	-0,83	-6,92
2021	-0,35	-0,77	0,32	0,99	0,81	0,33	-0,23	-0,33	-0,71	-0,46	0,91	1,12	1,62
INPC + 5,42%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,41	1,04	1,49	1,35	1,65	1,58	1,26	1,22	16,11
p.p. indexador	-1,04	-1,97	-1,02	0,19	-0,60	-0,72	-1,71	-1,67	-2,36	-2,04	-0,35	-0,10	-14,48
2020	0,52	-0,14	-3,86	1,35	1,57	1,44	1,98	-0,63	-0,87	-0,13	1,81	2,48	5,48
INPC + 5,87%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,96	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,61
p.p. indexador	-0,17	-0,72	-4,54	1,12	1,37	0,66	1,02	-1,47	-2,22	-1,50	0,40	0,51	-6,13

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	25	39,68	03 meses	1,78	3,24	-1,46	2,09
Meses abaixo - Meta Atuarial	38	60,32	06 meses	4,53	5,97	-1,43	1,88
			12 meses	9,79	10,43	-0,64	1,69
			24 meses	25,00	19,66	5,35	1,79
			36 meses	33,27	30,99	2,28	2,37
			48 meses	37,70	54,10	-16,40	2,77
			60 meses	49,30	74,21	-24,90	3,20
			Desde 31/12/2019	44,08	77,62	-33,54	4,13

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

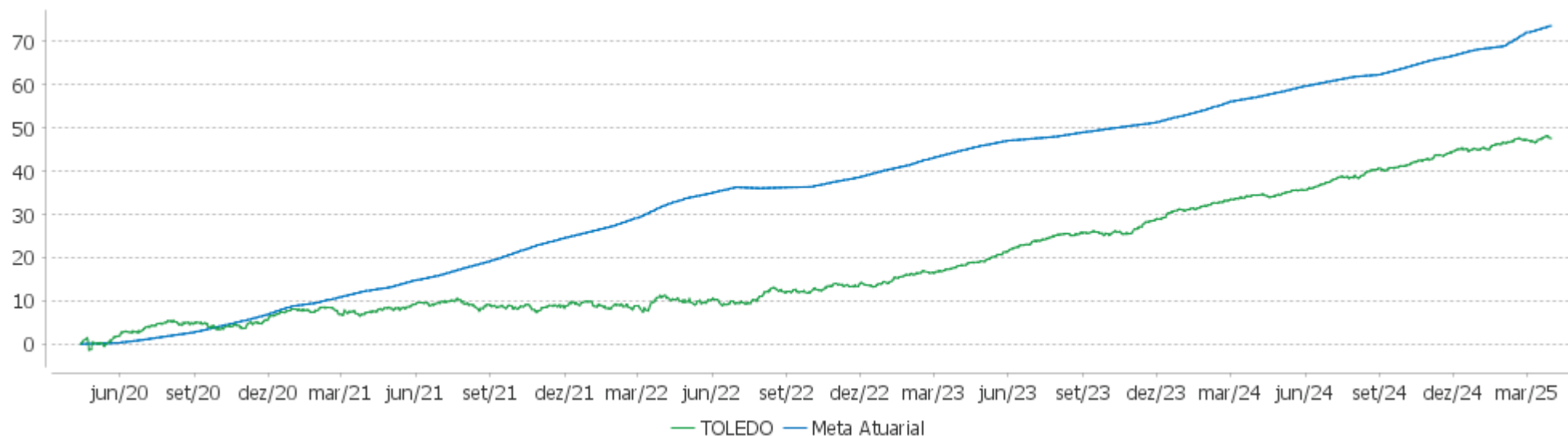


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

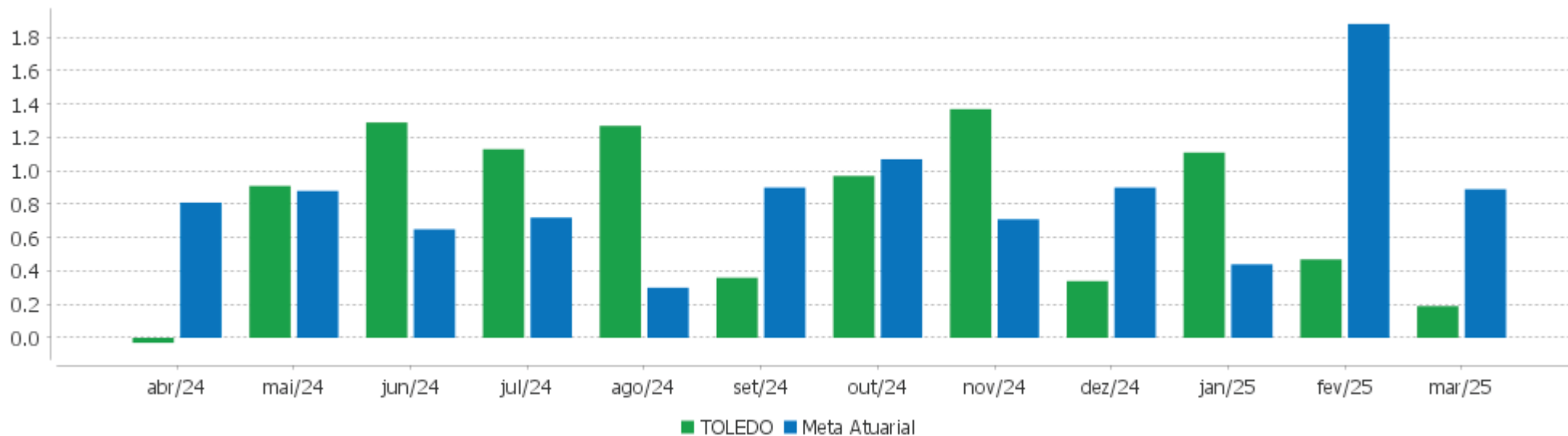


Patrimônio Líquido



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
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA Var. IMA-B 5 p.p.	0,53 -0,01	3,06 -0,05	3,06 -0,05	3,82 -0,12	7,01 -0,24	17,15 -0,43	29,18 -0,61
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,69 0,13	3,02 0,97	3,02 0,97	4,66 1,11	7,53 2,05	20,42 10,81	34,52 19,81
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,41 -0,00	3,08 -0,03	3,08 -0,03	3,77 -0,15	6,46 -0,28	16,52 -0,34	27,72 -1,07
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,97 -0,04	3,25 -0,08	3,25 -0,08	5,40 -0,13	10,17 -0,23	23,47 -0,47	39,47 -0,82
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI % do CDI	1,01 105,64	3,21 107,57	3,21 107,57	4,63 80,79	8,97 79,65	23,93 95,67	37,19 89,36
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA % do CDI	0,95 98,70	3,01 100,72	3,01 100,72	5,73 99,85	11,10 98,56	24,71 98,78	41,09 98,73
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,80 83,10	2,98 99,94	2,98 99,94	6,52 113,70	13,83 122,75	27,41 109,57	40,32 96,88
NTN-B 150535 (6,275000%) Var. IPCA p.p.	1,39 0,83	3,51 1,46	3,51 1,46	6,61 3,07	11,85 6,38	23,68 14,07	
NTN-B 150830 (6,460000%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,55 1,51	3,55 1,51	6,70 3,16	12,05 6,57	24,11 14,49	
NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p.	1,38 0,82	3,47 1,43	3,47 1,43	6,54 2,99	11,70 6,22	23,35 13,73	
NTN-B 150830 (7,500000%) Var. IPCA p.p.	1,48 0,92	3,79 1,75	3,79 1,75	7,22 3,67	13,15 7,67		
NTN-B 150828 (6,760000%) Var. IPCA p.p.	1,43 0,87	3,62 1,58	3,62 1,58	6,85 3,30	12,37 6,89		
NTN-B 150830 (7,680000%) Var. IPCA p.p.	1,49 0,93	3,86 1,82	3,86 1,82	7,33 3,78	13,36 7,88		
NTN-B 150828 (6,720000%) Var. IPCA p.p.	1,42 0,86	3,61 1,57	3,61 1,57	6,83 3,29	12,32 6,85		
NTN-B 150832 (7,770000%) Var. IPCA p.p.	1,50 0,94	3,86 1,82	3,86 1,82	7,35 3,80	13,43 7,96		
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.							
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,98	3,10	3,10	5,76	11,30	25,73	42,34

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	102,13	103,93	103,93	100,44	100,34	102,84	101,73
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,98	3,10	3,10	5,75	11,44	25,84	42,51
% do CDI	102,42	103,79	103,79	100,25	101,54	103,31	102,14
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	3,79	6,08	6,08	8,89	14,51		
Var. IPCA p.p.	3,23	4,04	4,04	5,34	9,03		
FIA CAIXA CONSUMO	12,07	7,66	7,66	-6,07	-10,77	0,20	-38,73
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,20	-0,41	-0,41	-0,34	-0,86	-2,27	-2,13
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5,98	8,13	8,13	-6,12	-15,91	3,30	-25,83
Var. SMALL CAP p.p.	-0,76	-0,75	-0,75	-0,67	-1,01	-2,34	-1,93
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	9,32	16,82	16,82	-2,34	-7,68	27,69	5,69
Var. IBOVESPA p.p.	3,24	8,52	8,52	-1,16	-9,36	-0,16	-2,86
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,94	2,75	2,75	-5,69	3,36	27,42	16,30
Var. IBOVESPA p.p.	-1,13	-5,54	-5,54	-4,50	1,68	-0,43	7,75
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3,23	7,04	7,04	-2,16	3,35	30,69	17,14
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-2,29	0,85	0,85	-1,35	-4,14	-6,04	-10,80
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	5,01	8,09	8,09	-4,48	-9,28	1,82	-25,34
Var. IBOVESPA p.p.	-1,07	-0,20	-0,20	-3,30	-10,97	-26,03	-33,89
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	4,77	5,46	5,46	-6,46	-10,00	10,99	-8,29
Var. IBOVESPA p.p.	-1,31	-2,83	-2,83	-5,28	-11,69	-16,86	-16,84
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,62	-15,82	-15,82	0,78	23,20	63,17	57,32
Var. Global BDRX p.p.	-0,18	-0,13	-0,13	-0,53	-0,91	-3,94	-4,72
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	-7,46	-10,33	-10,33	-1,08	15,64	45,31	48,91
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,57	-1,50	-1,50	-3,43	-5,74	0,76	8,02
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	-10,80	-11,33	-11,33	4,66	23,18	69,98	57,54
Var. MSCI ACWI p.p.	-4,90	-2,50	-2,50	2,30	1,79	25,43	16,65
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,07	2,65	2,65	0,87			
Var. Não Se Aplica p.p.	0,07	2,65	2,65	0,87			
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	-5,15	-3,51	-3,51	0,04	11,69	51,94	50,13
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,61	1,07	1,07	2,65	4,89	15,38	26,26
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4,20	6,41	6,41	-1,12	0,87	13,06	13,72
Var. IBOVESPA p.p.	-1,87	-1,89	-1,89	0,06	-0,81	-14,79	5,17
TOLEDO	0,19	1,78	1,78	4,53	9,79	25,00	33,27
Var. INPC + 5,11% p.p.	-0,70	-1,46	-1,46	-1,49	-0,81	4,92	1,54
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50

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 BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
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 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 INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE	0,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	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 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	1,01	3,33	3,33	5,53	10,39	23,95	40,29	47,50	51,19
IRF-M 1+	1,62	5,47	5,47	1,04	2,16	17,76	30,80	31,54	33,92
IRF-M TOTAL	1,39	4,63	4,63	2,58	4,82	19,52	33,33	36,25	39,32
IMA-B 5	0,55	3,11	3,11	3,95	7,25	17,58	29,79	41,10	53,09
IMA-B 5+	2,83	3,70	3,70	-2,70	-3,80	9,08	14,56	14,96	28,76
IMA-B TOTAL	1,84	3,45	3,45	0,11	0,75	12,65	21,11	26,56	39,71
IMA-GERAL TOTAL	1,27	3,50	3,50	3,61	7,02	20,50	33,54	40,10	47,08
IDKA 2	0,41	3,11	3,11	3,92	6,74	16,86	28,79	40,51	52,56
IDKA 20	4,93	3,17	3,17	-10,19	-14,48	1,48	1,37	-6,25	8,00
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,06

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55	11,68	78,39
IBRX 100	5,94	8,17	8,17	-1,12	2,04	27,74	7,24	10,23	78,76
IBRX 50	5,96	7,98	7,98	-0,58	3,40	29,13	9,04	13,55	87,05
SMALL CAP	6,73	8,87	8,87	-5,46	-14,90	5,64	-23,89	-31,35	12,99
Índice Consumo - ICON	12,27	8,07	8,07	-5,73	-9,91	2,48	-36,60	-48,38	-22,08
Índice Dividendos - IDIV	5,52	6,19	6,19	-0,81	7,49	36,73	27,94	42,86	99,07

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	-7,47	-11,52	-11,52	2,64	22,75	54,35	50,13	42,37	139,83

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	6,14	6,32	6,32	0,22	-2,79	20,00	19,18	16,38	32,84

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-5,89	-8,83	-8,83	2,35	21,39	44,55	40,89	23,82	106,54

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,56	2,04	2,04	3,55	5,48	9,62	14,72	27,68	35,47
INPC	0,51	2,00	2,00	3,45	5,20	8,78	13,52	26,84	35,64
IGPM	-0,34	0,99	0,99	4,83	8,58	3,96	4,13	19,51	56,68
SELIC	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,05

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,86	3,01	3,01	5,57	9,71	18,49	28,96	49,27	64,66
IPCA + 5,00%	0,93	3,25	3,25	6,06	10,77	20,76	32,70	55,07	72,69
IPCA + 5,50%	0,97	3,37	3,37	6,31	11,30	21,90	34,59	58,04	76,82
IPCA + 5,89%	0,99	3,46	3,46	6,51	11,72	22,80	36,08	60,38	80,10
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50	61,04	81,03
INPC + 4,00%	0,81	2,97	2,97	5,47	9,43	17,58	27,61	48,29	64,87
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08	59,98	81,26

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%)	17.141.894,66	6,130000	15.465.892,37	7,604700	-1.676.002,29
NTN-B 150535 (6,275000%)	21.270.048,12	6,275000	19.388.728,05	7,604700	-1.881.320,07
NTN-B 150828 (6,720000%)	20.680.539,21	6,720000	19.886.505,10	8,090400	-794.034,11
NTN-B 150828 (6,760000%)	20.625.859,25	6,760000	19.856.773,04	8,090400	-769.086,21
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.271.544,82	6,460000	9.665.707,20	7,877100	-605.837,62
NTN-B 150830 (7,500000%)	2.183.657,96	7,500000	2.148.860,37	7,877100	-34.797,59
NTN-B 150830 (7,680000%)	19.910.013,93	7,680000	19.739.531,29	7,877100	-170.482,64
NTN-B 150832 (7,770000%)	26.387.417,08	7,770000	26.336.814,10	7,804900	-50.602,98

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
31	07/03/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	6.434.373,52	0,00	1.060.550,82478000	6,0670110000
32	11/03/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1.017.238,95	0,00	167.504,69874500	6,0728980000
30	19/03/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	2.984,70	0,00	490,06657500	6,0903970000
29	21/03/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	38.853,68	0,00	6.373,14589300	6,0964680000
27	26/03/2025	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	0,00	16.846.264,13	14.992.956,30912590	1,1236119000
28	27/03/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	9.230.387,62	1.510.922,31808700	6,1091080000
34	27/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	16.846.264,13	0,00	2.950.109,00837300	5,7103870000
33	28/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	5.814.156,76	0,00	1.017.646,74397700	5,7133350000
Total			30.153.871,74	26.076.651,75		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 6.200.943,62

Value-At-Risk: 0,93%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,47	0,20	5,00	0,05	0,27	1,09	552.448.411,49	83,21
Artigo 8º	14,90	9,46	20,00	0,16	0,27	4,97	23.270.806,28	3,50
Artigo 9º	21,78	9,11	20,00	0,37	-0,47	-9,20	40.911.325,27	6,16
Artigo 10º	15,84	5,63	20,00	0,35	-0,26	-3,17	47.308.253,46	7,13
TOLEDO		0,93		0,93			663.938.796,50	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,20%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (6,720000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,18	1,42	20.680.539,21	3,11
NTN-B 150828 (6,760000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,19	1,43	20.625.859,25	3,11
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,13	1,40	10.271.544,82	1,55
NTN-B 150830 (7,500000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,32	1,48	2.183.657,96	0,33
NTN-B 150830 (7,680000%)	0,37	0,21	-0,00	0,22	1,42	1,49	19.910.013,93	3,00
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,37	1,50	26.387.417,08	3,97
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,07	1,38	17.141.894,66	2,58
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,10	1,39	21.270.048,12	3,20
Sub-total	0,39	0,21	-0,01		1,23	1,44	138.470.975,03	20,86

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	0,34	0,51	0,00	0,50	0,16	1,01	28.951.305,78	4,36
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1,71	1,11	0,01	0,01	-0,25	0,53	41.188.811,73	6,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,03	0,03	0,00	0,03	-0,42	0,95	74.085.341,26	11,16

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,91	1,25	0,00	0,15	-0,29	0,41	6.320.347,51	0,95
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,38	0,23	0,00	0,02	0,02	0,97	22.256.498,14	3,35
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,22	0,62	0,00	0,65	-0,22	0,69	20.200.802,97	3,04
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,70	0,68	-0,00	0,68	-0,10	0,80	48.431.606,31	7,29
Sub-total	0,38	0,32	0,02		-0,35	0,83	241.434.713,70	36,36

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,07	0,03	-0,00	0,03	0,34	0,98	118.771.872,55	17,89
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,06	0,04	-0,00	0,03	0,32	0,98	41.714.131,78	6,28
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	0,11	NaN	0,00	NaN	-1,95	0,76	0,00	0,00
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	9,47	3,62	0,04	3,64	0,30	3,79	12.056.718,43	1,82
Sub-total	0,67	0,25	0,04		0,32	1,18	172.542.722,76	25,99

Renda Variável

Value-At-Risk: 9,46%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	22,32	14,20	0,01	8,11	0,37	9,32	1.118.158,33	0,17
FIA CAIXA CONSUMO	19,12	12,78	0,01	0,13	0,58	12,07	743.302,42	0,11
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	16,16	12,21	0,01	1,20	0,31	5,98	1.246.157,97	0,19
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,54	6,39	0,02	2,45	0,22	3,23	5.243.123,64	0,79
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,76	10,74	0,06	3,61	0,24	4,77	7.485.037,52	1,13
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	18,01	10,53	0,04	4,05	0,22	4,94	5.317.813,11	0,80
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,35	8,14	0,01	2,01	0,26	5,01	2.117.213,29	0,32
Sub-total	14,90	9,46	0,16		0,27	4,97	23.270.806,28	3,50

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 9,11%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	17,61	10,15	0,06	10,09	-0,48	-7,46	11.238.617,02	1,69
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	26,30	12,75	0,06	12,42	-0,45	-10,80	5.652.016,91	0,85
Sub-total	18,70	10,52	0,12		-0,51	-8,60	16.890.633,93	2,54

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	23,94	9,75	0,26	1,58	-0,44	-9,62	24.020.691,34	3,62
Sub-total	23,94	9,75	0,26		-0,44	-9,62	24.020.691,34	3,62

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 5,63%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	21,19	7,77	0,32	1,60	-0,29	-5,15	32.088.198,36	4,83
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10,26	7,65	0,02	4,84	0,32	4,20	4.535.574,30	0,68
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,99	3,17	0,01	3,17	-0,15	0,07	10.684.480,80	1,61
Sub-total	15,84	5,63	0,35		-0,26	-3,17	47.308.253,46	7,13

(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 (%)

PARECER Nº 12/2025 – CONSELHO FISCAL - CF
SOBRE O ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
DO TOLEDOPREV

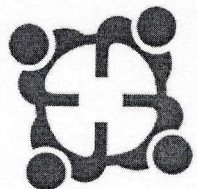
Mês de Referência: **MARÇO/2025**

Parecer de acompanhamento mensal da carteira de investimentos do TOLEDOPREV, com base no relatório mensal de investimentos e parecer do Comitê de Investimentos, pertinente ao mês de março de 2025.

A Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV encontra-se enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021, para os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados e Investimento no Exterior.

Os membros participantes da 4ª reunião ordinária do Conselho Fiscal, realizada no dia 25 de abril de 2025, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 18 da Lei nº 1.929/2006, alterada pela Lei nº 2.325 de 3 de novembro de 2020, analisaram o Relatório de Investimentos emitido pelo sistema da Empresa LDB Consultoria Financeira, do mês de março/2025, destacando-se a análise dos seguintes quesitos:

Item analisado	Considerações
a) Carteira de investimentos	A carteira se encontra enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021;
b) Controle de riscos aos quais os investimentos estão expostos	Está sendo utilizado o VAR (VALUE AT Risk) que é o parâmetro de monitoramento de risco previsto na Política de Investimentos de 2025. Está sendo utilizado dispersão como critério comparativo para investimentos, divididos entre artigos da resolução vigente. Está sendo utilizada a metodologia quantitativa de correlação para análise dos investimentos.
c) Aderência à Política de Investimentos (PI)	Os investimentos estão aderentes a PI 2025.
d) Rentabilidade da Carteira X Meta Atuarial	Neste mês a rentabilidade da carteira foi 0,19%, contra uma necessidade de meta no mês de 0,89%. No ano a rentabilidade foi de 1,78% contra uma meta de 3,24%.



TOLEDOPREV

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

Em relação aos demais critérios de acompanhamento, os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos 2025 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021.

Após examinarem o **Relatório Mensal de Investimentos**, referente ao mês de março de 2025, opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho de Administração.

Toledo, 25 de abril de 2025.

MEMBROS DO CONSELHO FISCAL

Jaldir Anholetto

Presidente do Conselho Fiscal

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027

Francieli Aparecida Kunrath Paes

Membro Conselheira Titular

Certificação Profissional: Intermediária

(CP RPPS CGINV II) v. 23/09/2028

Elvis da Silva

Membro Conselheiro Titular

Certificação Profissional: Básico

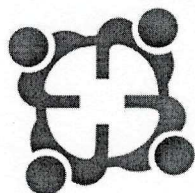
(CP RPPS COFIS I) v. 15/02/2028

Marines Bettega

Membro Conselheira Titular

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS COFIS I) v. 16.02.2028



TOLEDOPREV

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

PARECER Nº 15/2025 – CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - CA

Os membros participantes da 4ª Reunião Ordinária do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – **FAPES/TOLEDOPREV**, realizada no dia 25 de abril de 2025, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 14 da Lei 1929/2006, após examinarem o **Relatório Mensal da Carteira de investimentos referente ao mês de março de 2025**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Toledo/PR, 25 de abril de 2025.

Marcos Antonio Bacchan
Membro Conselheiro Suplente
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.17/12/2028)

Maicon José Ferronato
Membro Conselheiro Titular
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.11/10/2027)

Valdecir Neumann
Membro Conselheiro Suplente
ANBIMA CPA-20 v.23/03/2025

Tatiane Mendes Berto da Silva
Membro Conselheira Titular
P RPPS CGINV I –
INSTITUTO TOTUM (v.19/12/2027)

Erica Regina Luna Pereira Macedo
Membro Conselheira Titular
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.06/10/2027)

Noêmia de Almeida
Membro Conselheira Titular
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.11/12/2027)



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES FAPES-TOLEDO
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
2025

PERÍODO: MARÇO A MARÇO

DATA EMISSÃO: 07/04/2025

Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	22.540.203,05	240.495.419,13
RECEITAS DERIVADAS	6.660.730,91	83.019.157,23
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	6.660.730,91	83.019.157,23
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	13.189.698,63	127.283.417,11
Receita Patrimonial	6.253.265,72	62.886.893,27
Receita Agropecuária	0,00	0,00
Receita Industrial	0,00	0,00
Receita de Serviços	0,00	0,00
Outras Receitas Originárias	6.936.432,91	64.396.523,84
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.689.773,51	30.192.844,79
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	5.498,75	67.912,70
Recebimentos Extraorçamentários	2.684.274,76	30.124.932,09
DESEMBOLSOS	17.134.927,19	146.618.883,58
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	9.465.558,36	112.491.201,57
PREVIDÊNCIA SOCIAL	9.465.558,36	112.491.201,57
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	7.669.368,83	34.127.682,01
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	67.110,11	371.805,39
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.672.347,17	30.083.492,20
Outros Desembolsos	4.929.911,55	3.672.384,42
Perdas de Investimentos/Redução Valor Recuperável	4.929.911,55	3.672.384,42
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	5.405.275,86	93.876.535,55
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	5.405.275,86	93.876.535,55
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL 28/02/2025	658.881.246,98	552.373.295,03
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL 31/03/2025	664.286.522,84	646.249.830,58

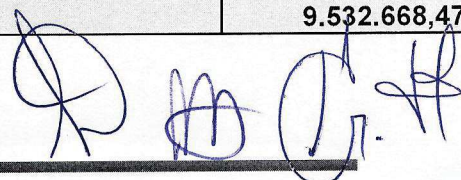
PARECER Nº 13/2025 – CONSELHO FISCAL CF

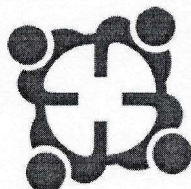
Em cumprimento ao disposto nos artigos 17 e 18 da Lei nº 1.929, de 4 de maio de 2006, procedemos à **análise das Demonstrações Contábeis do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV**, referente a competência **MARÇO/2025**.

Os exames foram realizados de acordo com a legislação vigente, Lei Municipal nº 1.929, de 4 de maio de 2006, sendo na tabela a seguir demonstrados os saldos das contas bancárias referentes ao período analisado:

COMPETÊNCIA MARÇO/2025

BANCO	AGÊNCIA	CONTA	SALDO ANTERIOR TOTAL	SALDO DISPONÍVEL EM	SALDO APLICADO EM	SALDO APLICADO + DISPONÍVEL EM
				31/03/2025	31/03/2025	31/03/2025
CEF 104-0	726-9	492-4	23.314.578,31	0,00	20.823.352,14	20.823.352,14
CEF 104-0	726-9	493-2	331.630,00	343.557,59	0,00	343.557,59
CEF 104-0	726-9	494-0	110.345.852,00	669,74	112.687.034,36	112.687.704,10
CEF 104-0	726-9	495-9	10.749,00	3.499,00	0,00	3.499,00
CEF 104-0	726-9	496-7	50.153.210,11	0,00	50.546.302,27	50.546.302,27
CEF 104-0	726-9	708-7	192.574.800,03	0,00	212.425.786,75	212.425.786,75
XP 102-0	1-0	80352-1	6.336.037,00	0,00	5.652.016,91	5.652.016,91
ITAU 341-0	316-0	91929-9	55.131.770,42	0,00	55.866.632,71	55.866.632,71
BBRASIL 1-9	587-8	81149-1	40.805.344,68	0,00	40.189.922,80	40.189.922,80
BRABESCO	2856-8	616771-3	4.352.605,94	0,00	4.535.574,30	4.535.574,30
BRABESCO	2856-8	44223-2	16.719.870,50	0,00	0,00	0,00
BRABESCO	2856-8	45773-6	11.616.694,80	0,00	12.056.718,43	12.056.718,43
XP- TP	1-0	81139-4	136.510.591,59	0,00	138.470.975,04	138.470.975,04
BRABESCO	2856-8	50826-8	10.677.512,60	0,00	10.684.480,80	10.684.480,80
TOTAL			658.881.246,98	347.726,33	663.938.796,51	664.286.522,84
RECEITA ORÇAMENTÁRIA						
RECEITA DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS						6.253.265,72
VALORIZAÇÃO OU DESVALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS						- 4.929.911,55
RECEITA DE COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA/RESTITUIÇÕES						1.071.624,42
RECEITA DE CONTRIBUIÇÕES DOS SERVIDORES E PATRONAL						6.660.730,91
RECEITA DE APORTES PARA COBERTURA DO DÉFICIT						5.814.156,76
OUTRAS RECEITAS CORRENTES						50.651,73
RECEITAS PARA DESPESAS ADMINISTRATIVAS						5.498,75
TOTAL DA RECEITA ORÇAMENTÁRIA						14.926.016,74
RECEITA EXTRA-ORÇAMENTÁRIA – CONSIGNAÇÕES FOLHA PAGAMENTO						2.684.274,76
TOTAL DAS RECEITAS						17.610.291,50
DESPESAS						
DESPESAS COM PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS						9.519.919,72
DESPESAS ADMINISTRATIVAS						12.748,75
TOTAL DA DESPESA ORÇAMENTÁRIA						9.532.668,47



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

DESPESAS EXTRA-ORÇAMENTÁRIA-CONSIGNAÇÕES FOLHA PAGAMENTO	2.672.347,17
TOTAL DAS DESPESAS	12.205.015,64
RESULTADO DO MÊS – EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	5.393.348,27
SALDO ANTERIOR (+) RECEITAS (-) DESPESAS (=) SALDO BANCÁRIO	664.286.522,84

Da análise podemos concluir, em relação ao mês de março de 2025:

- 1) Que o saldo disponível de R\$ 343.557,59 (trezentos e quarenta e três mil e quinhentos e cinquenta e sete reais e cinquenta e nove centavos) na conta nº 493-2, não são recursos financeiros do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES, por tratar-se de valor de descontos em folha de pagamento de inativos e/ou pensionistas que são devidos a terceiros.
- 2) Que houve um aumento de recursos financeiros do Fundo de aproximadamente 0,82% (oitenta e dois centésimos);
- 3) Que houve um resultado positivo no mês no valor de R\$ 5.393.348,27 (cinco milhões e trezentos e noventa e três mil e trezentos e quarenta e oito reais e vinte e sete centavos) havendo desta forma, um aumento da reserva financeira do Fundo;
- 4) Que o repasse das contribuições normais referente à competência março/2025 foi realizado integralmente e de forma antecipada pelos Poderes Legislativo e Executivo, nos dias 28 de março e 04 de abril respectivamente;
- 5) Que até o mês de março/2025, não houve atrasos por parte dos Poderes Legislativo e Executivo, no repasse dos aportes para cobertura do déficit atuarial;
- 6) Que diante da constante regularidade no repasse das contribuições normais e aportes para cobertura do déficit atuarial, não existem acordos de parcelamentos firmados com o Ente Federativo.

Diante do exposto, manifestamo-nos pela **APROVAÇÃO** das contas do mês **MARÇO de 2025**, com embasamento nas Demonstrações Contábeis e Execução Orçamentária do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, por estarem de acordo com a Lei Municipal nº 1.929, de 4 de maio de 2006 e Lei Federal nº 4.320/64ⁱ.

Toledo-PR, 25 de abril de 2025.

MEMBROS DO CONSELHO FISCAL

Jaldir Anholetto

Presidente do Conselho Fiscal

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027

Francieli Aparecida Kunrath Paes

Membro Conselheira Titular

Certificação Profissional: Intermediária

(CP RPPS CGINV II) v. 23/09/2028

Elvis da Silva

Membro Conselheiro Titular

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS COFIS I) v. 15/02/2028

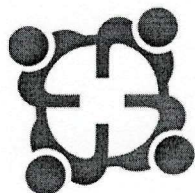
Marines Bettenga

Membro Conselheira Titular

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS COFIS I) v. 16.02.2028

ⁱ Regulamenta Normas Gerais de Direito Financeiro para elaboração e controle dos orçamentos e balanços da União, dos Estados, dos Municípios e do Distrito Federal.



TOLEDOPREV

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

PARECER Nº 16/2025 – CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - CA

Os membros participantes da 4ª Reunião Ordinária do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – **FAPES/TOLEDOPREV**, realizada no dia 25 de abril de 2025, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 14 da Lei 1929/2006, após examinarem o **Relatório do Fluxo de Caixa referente ao mês de março de 2025**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Toledo/PR, 25 de abril de 2025.

Marcos Antonio Baccan
Membro Conselheiro Suplente
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.17/12/2028)

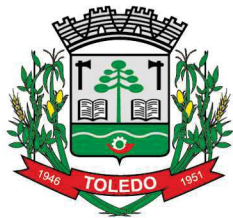
Maicon José Ferronato
Membro Conselheiro Titular
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.11/10/2027)

Valdecir Neumann
Membro Conselheiro Suplente
ANBIMA CPA-20 v.23/03/2025

Tatiane Mendes Berto da Silva
Membro Conselheira Titular
P RPPS CGINV I –
INSTITUTO TOTUM (v.19/12/2027)

Erica Regina Luna Pereira Macedo
Membro Conselheira Titular
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.06/10/2027)

Noêmia de Almeida
Membro Conselheira Titular
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.11/12/2027)



ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

O Gabinete do Prefeito dá garantia da autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site

www.toledo.pr.gov.br

Ano XV

Toledo, 17 de abril de 2025

Edição nº 4315

Página 53 de 54



Ofício nº 026/2025-FAPES

Toledo, 16 de abril de 2025.

Convocação para Reunião Ordinária

Senhor(a) Conselheiro(a),

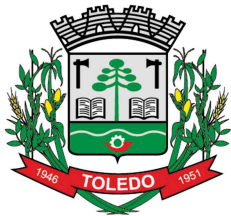
O **Conselho de Administração e Conselho Fiscal do Regime Próprio de Previdência Social - TOLEDOPREV** convocam os Conselheiros Titulares e convidam os Conselheiros suplentes para a Reunião Ordinária que será realizada no dia **25 de abril de 2025 (sexta-feira) às 14h00min** no Auditório Dr. Acary de Oliveira, no Paço Municipal Alcides Donin, com a seguinte pauta:

- 1) Apresentação do Relatório de Investimentos com posição em março de 2025;
- 2) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV referente a março de 2025;
- 3) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório de Investimentos de março de 2025;
- 4) Apresentação do Relatório do Fluxo de Caixa referente ao mês de março de 2025;
- 5) Conselho Fiscal: Apresentação e Deliberação para aprovação do Parecer das demonstrações contábeis do RPPS, referentes a março de 2025;
- 6) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório do Fluxo de Caixa de março de 2025;
- 7) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Controle Interno referente ao 2º Semestre de 2024;
- 8) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Avaliação Atuarial 2025, incluindo a aprovação dos resultados atuariais;
- 9) Apresentação e análise do Demonstrativo da Viabilidade do Plano de Custeio 2025;
- 10) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Análise das Hipóteses Atuariais 2025, incluindo o sumário executivo, com aprovação das hipóteses propostas (tábuas biométricas, taxa de juros, crescimento salarial), em conformidade com a Portaria nº 1.467/2022;
- 11) Assuntos Gerais.

Atenciosamente,

JALDIR ANHOLETO
Presidente do Conselho Fiscal

LEANDRO MARCELO LUDVIG
Presidente do Conselho de Administração

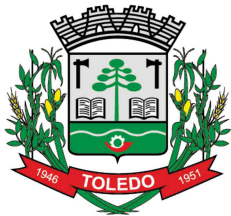


ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



ATA Nº 004/2025 – 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DOS CONSELHOS DE ADMINISTRAÇÃO E FISCAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO – FAPES/TOLEDOPREV

Aos vinte e cinco dias do mês de abril de dois mil e vinte cinco, às quatorze horas, no Auditório Dr. Acary de Oliveira, no Paço Municipal Alcides Donin, reuniram-se os membros dos Conselhos de Administração e Fiscal do TOLEDOPREV, convocados através do Ofício nº 026/2025-FAPES dos Presidentes dos Conselhos de Administração Leandro Marcelo Ludvig e Fiscal Jaldir Anholetto. Presentes na reunião, do Conselho de Administração os conselheiros titulares: Maicon José Ferronato (Secretário), Tatiane Mendes Berto da Silva, Érica Regina Luna Pereira Macedo e Noemia de Almeida. Suplente com direito a voto: Marcos Antonio Baccan e Valdecir Neumann. Suplente sem direito a voto: Ieda Rosa Greselle. Do Conselho Fiscal os conselheiros titulares: Jaldir Anholetto (Presidente), Francieli Aparecida Kunrath Paes (Secretária), Elvis da Silva e Marinês Bettega. Suplente sem direito a voto: Josiane Schreiner Roque e Gerte Cecília Filipetto. Presente também, a Diretora Executiva do TOLEDOPREV Roseli Fabris Dalla Costa e a contadora Rosângela de Farias Cordeiro. O Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto informou que o Presidente do Conselho de Administração Leandro Marcelo Ludvig, justificou a sua ausência e designou a conselheira de administração Tatiane Mendes Berto da Silva como sua representante para presidir os trabalhos do Conselho de Administração. Na sequência, deu início aos trabalhos com a leitura da pauta do dia: **1) Apresentação do Relatório de Investimentos com posição em março de 2025; 2) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV referente a março de 2025; 3) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório de Investimentos de março de 2025; 4) Apresentação do Relatório do Fluxo de Caixa referente ao mês de março de 2025; 5) Conselho Fiscal: Apresentação e Deliberação para aprovação do Parecer das demonstrações contábeis do RPPS, referentes a março de 2025; 6) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório do Fluxo de Caixa de março de 2025; 7) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Controle Interno referente ao 2º Semestre de 2024; 8) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Avaliação Atuarial 2025, incluindo a aprovação dos resultados atuariais; 9) Apresentação e análise do Demonstrativo da Viabilidade do Plano de Custeio 2025; 10) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Análise das Hipóteses Atuariais 2025, incluindo o sumário executivo, com aprovação das hipóteses propostas (tábuas biométricas, taxa de juros, crescimento salarial), em conformidade com a Portaria nº 1.467/2022; 11) Assuntos Gerais.** Após a leitura da pauta, o Presidente do Conselho Fiscal concedeu a palavra à Diretora Executiva do TOLEDOPREV, Roseli, que deu início à pauta com o item: **1) Apresentação do Relatório de Investimentos com posição em março de 2025;** utilizando-se da plataforma web disponibilizada ao TOLEDOPREV pela Empresa LDB, a Diretora passou a apresentar o relatório analítico da carteira de investimentos posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: 83,21% em renda fixa, 3,50% em renda variável, 6,16% em investimentos no exterior e 7,13% em investimentos estruturados. O valor total da carteira de investimentos neste mês é de R\$ 663.938.796,50. Segundo o relatório de enquadramento, os investimentos estão em conformidade com os limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Também foi apresentada a rentabilidade por estratégia, além de uma análise de liquidez por período, que mostrou que 72,00% dos recursos da carteira têm liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Por fim, foram apresentados gráficos com a alocação por Artigo, Estratégia e Gestor, destacando que 59,72% dos recursos estão sob gestão da Caixa Econômica Federal. Roseli, ressaltou que no mês de março, a carteira de investimentos do TOLEDOPREV apresentou retorno positivo, porém insuficiente para o atingimento da meta atuarial estipulada para o período, fixada em 0,89%. O desempenho consolidado da carteira foi de 0,19% no mês. O segmento de renda fixa, e renda variável registraram retornos positivos, contribuindo de forma parcial para o resultado. Os investimentos no exterior e investimentos estruturados apresentaram desempenho negativo, impactando negativamente o resultado consolidado da carteira. O índice Ibovespa encerrou o mês com valorização, influenciado pela entrada de capital estrangeiro e pelo movimento de rotação de investidores em busca de ativos em mercados emergentes, diante do maior nível de incerteza nas bolsas americanas. Com relação aos fundos com cotas negativas, observou-se recuperação parcial no valor das cotas em relação ao valor de aquisição pelo TOLEDOPREV. Ainda assim, permanece o nível de atenção em relação à performance desses fundos, com postura prudencial quanto à realização de resgates, considerando que o resgate imediato poderia consolidar perdas sobre o capital investido. Esclarecidas as dúvidas e/ou questionamentos, passou-se para o item **2) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV referente a março de 2025;** o Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto, prosseguiu detalhando o Parecer nº 12/2025, emitido pelo Conselho Fiscal sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV, com base no relatório mensal de investimentos disponibilizado pela Empresa LDB no sistema web e parecer do Comitê de Investimentos. Informou que foi verificado pelo Conselho Fiscal que a carteira de investimentos se encontra enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021, que para o controle de risco aos quais os investimentos estão expostos e a respectiva aderência à Política de Investimentos está sendo utilizado o Value-At-Risk (VaR) que é o parâmetro de monitoramento de risco previsto na Política de Investimentos de 2025, observou ainda que está sendo utilizado dispersão como critério comparativo para os investimentos, divididos entre artigos da resolução. Além destas



ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

O Gabinete do Prefeito dá garantia da autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site

www.toledo.pr.gov.br

Ano XV

Toledo, 28 de abril de 2025

Edição nº 4326

Página 11 de 13

metodologias está sendo utilizada a metodologia quantitativa de correlação para análise dos investimentos. Por fim, destacou que os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos 2025, sendo a manifestação do Conselho Fiscal favorável à **APROVAÇÃO** do Relatório Mensal da Carteira de Investimentos do mês de março de 2025. Em votação, o item foi **APROVADO** sem objeções. Ato contínuo, prosseguiu-se com o item **3) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório de Investimentos de março de 2025**; após a apresentação do Relatório de investimentos pela Diretora Executiva e da apresentação do parecer emitido pelo Conselho Fiscal, a conselheira Tatiane Mendes Berto da Silva representando o Presidente do Conselho de Administração Leandro Marcelo Ludvig, manifestou seu voto favorável à aprovação final do relatório, e solicitou aos demais conselheiros para procederem à votação, o qual foi **APROVADO** sem objeções. Seguindo a pauta passou-se para o item **4) Apresentação do Relatório do Fluxo de Caixa referente ao mês de março de 2025**; Roseli destacou que em março de 2025, a receita total foi de R\$ 22.540.203,05, enquanto a despesa total somou R\$ 17.134.927,19. No fechamento de 28 de fevereiro de 2025, o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 658.881.246,98. Ao final de março, esse saldo aumentou para R\$ 664.286.522,84 representando uma variação positiva de aproximadamente 0,82%. Na apuração do fluxo de caixa, foi observada uma variação patrimonial positiva de R\$ 5.405.275,86. Foi verificado ainda, que o fluxo de caixa se manteve positivo, assegurando a liquidez necessária para o cumprimento das obrigações de curto prazo. Ato contínuo, seguiu-se com a pauta **5) Conselho Fiscal: Apresentação e Deliberação para aprovação do Parecer das demonstrações contábeis do RPPS, referentes a março de 2025**; o Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto, prosseguiu detalhando o Parecer nº 13/2025, demonstrando os saldos das contas bancárias, a receita e despesa orçamentária do mês de março, destacou que foi verificado que os Poderes Legislativo e Executivo realizaram os repasses das contribuições previdenciárias, e aporte para o equacionamento do déficit atuarial dentro dos prazos estabelecidos na Legislação. Que não existem acordos de parcelamentos firmados com o Ente Federativo. Que após análise detalhada constante no parecer, os membros do Conselho Fiscal manifestaram-se pela **APROVAÇÃO** das contas, com embasamento nas Demonstrações Contábeis do FAPES/TOLEDOPREV, por estarem de acordo com a Lei Municipal nº 1.929/2006 e Lei Federal nº 4.320/1964. Em seguida, passou-se para o item **6) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório do Fluxo de Caixa de março de 2025**; Após a apresentação do relatório referente ao fluxo de caixa do mês de março de 2025 e apresentação do Parecer das Demonstrações Contábeis do RPPS pelo Conselho Fiscal, a conselheira Tatiane Mendes Berto da Silva representando o Presidente do Conselho de Administração Leandro Marcelo Ludvig, apresentou seu voto favorável à aprovação final do relatório de fluxo de caixa, e solicitou aos demais conselheiros para procederem à votação, o qual foi **APROVADO** sem objeções. Na sequência, passou-se para pauta **7) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Controle Interno referente ao 2º Semestre de 2024**; A Diretora Roseli apresentou o relatório cujo objetivo é demonstrar os resultados das auditorias realizadas nas diversas áreas do TOLEDOPREV. Essas auditorias verificaram, por meio de evidências documentais, se as atividades foram executadas conforme os manuais, procedimentos e legislação aplicáveis, em atendimento ao item 3.1.4 do Manual do Pró-Gestão, versão 3.5. Esse item determina que o Controle Interno deve emitir um relatório semestral atestando a conformidade das áreas mapeadas e manualizadas. Para registro o relatório possui 50 páginas, e inclui um tópico específico com conclusões e recomendações. O Relatório concluiu que no segundo semestre de 2024, foram verificadas as ações relacionadas às três dimensões do Programa Pró-Gestão: Controle Interno, Governança Corporativa e Educação Previdenciária do TOLEDOPREV. Constatou-se que essas ações estão em conformidade com o Programa de Certificação do Pró-Gestão RPPS, de acordo com o manual do Pró-Gestão RPPS (versão 3.5, de 21 de dezembro de 2023), no entanto ressalta que dois itens não foram atendidos plenamente. Em relação à manifestação do Controle Interno sobre o cumprimento do requisito de divulgação do Código de Ética, conforme exigência do Pró-Gestão (Nível II), a Unidade Gestora do TOLEDOPREV informou que o Código de Ética está publicado no site oficial do RPPS, com acesso disponível, e que os termos de compromisso assinados por servidores e conselheiros da gestão demonstram o comprometimento com os princípios éticos estabelecidos. Contudo, considerando a observação do Controle Interno de que a divulgação não foi plenamente estendida aos segurados (servidores ativos, aposentados e pensionistas) e às partes relacionadas (fornecedores, prestadores de serviço e agentes financeiros), a Unidade Gestora está analisando estratégias para aprimorar a disseminação do documento. Entre as medidas em avaliação, incluem-se a publicação do Código de Ética na página inicial do site do TOLEDOPREV para maior destaque, a distribuição de comunicados diretos aos segurados por canais institucionais e a incorporação de cláusulas éticas em contratos com partes relacionadas. Com referência à manifestação do Controle Interno acerca da exoneração do médico ARF do cargo de Médico T4 – Psiquiatra I, conforme Portaria nº 412/2023, e da não atualização da Portaria nº 415/2021, que designa a Junta Médica responsável pelas perícias dos servidores públicos municipais, a Diretora do TOLEDOPREV informou que, tão logo recebeu a recomendação do Controle Interno, comunicou o Secretário de Recursos Humanos, solicitando as providências necessárias para a atualização da referida Portaria. A situação segue pendente, mas está sendo acompanhada para regularização. Por fim, ressaltou que manterá o Conselho Administrativo informado sobre os desdobramentos, com o objetivo de garantir o integral atendimento à recomendação do Controle Interno. Finalizada a análise e esclarecimentos, o Relatório de Controle Interno referente ao 2º semestre de 2024 foi **APROVADO**, por unanimidade, com emissão do Parecer nº 17/2025-CA. **8) Apresentação e deliberação para aprovação do Relatório de Avaliação Atuarial 2025, incluindo a aprovação dos resultados atuariais**; A Diretora Roseli, encarregada da apresentação, informou que o Relatório de Avaliação Atuarial 2025 do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) de Toledo foi apresentado pela Atuária Michele ao Executivo Municipal em reunião realizada no dia 2 de abril de 2025 e na audiência pública de prestação de contas do exercício de 2024, realizada no dia 9 de abril de 2025, no plenário da Câmara Municipal. Ressaltou que a gravação da apresentação na audiência pública está disponível no site do TOLEDOPREV. Na sequência, foi apresentado o Relatório de Avaliação Atuarial 2025, elaborado pela Athena Atuarial, com data focal em 31/12/2024. O documento detalha a situação financeiro-atuarial do



ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

O Gabinete do Prefeito dá garantia da autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site

www.toledo.pr.gov.br

Ano XV

Toledo, 28 de abril de 2025

Edição nº 4326

Página 12 de 13

RPPS, em conformidade com as normas gerais aplicáveis aos RPPS, a legislação municipal e as premissas descritas na Nota Técnica Atuarial (NTA). O RPPS de Toledo contava, na data da avaliação, com 5.506 segurados, incluindo servidores ativos, aposentados e pensionistas. O total de ativos, bens e direitos destinados à cobertura dos benefícios alcançava R\$ 645.545.927,95. Os benefícios abrangidos incluem aposentadorias por tempo de contribuição, por idade, compulsória, especial de professor, por invalidez e pensão por morte. A avaliação apurou um déficit atuarial de R\$ 1.211.363.261,13, calculado pela metodologia de Idade Normal de Entrada, a ser financiado pelo Ente Federativo por meio de custeio suplementar. Para fins contábeis, utilizando o método de Crédito Unitário Projetado (PUC), conforme exigido pela NBC TSP 15 e Portaria MTP nº 1.467/2022, o déficit atuarial foi estimado em R\$ 1.288.591.536,41. As alíquotas de custeio normal vigentes são de 21% para o Ente e 14% para os segurados. O relatório incluiu projeções atuariais para o período de 2024 a 2098, evidenciando a necessidade de equacionamento do déficit para assegurar a sustentabilidade do RPPS. Os Conselhos tomaram ciência de que o plano de amortização instituído pela Lei nº 2.764/2024 equaciona plenamente o déficit atuarial atual, devendo ser corrigido anualmente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), que para o período foi de 4,77%, conforme índice que compõe a meta atuarial. Por unanimidade, os Conselhos de Administração e Fiscal deliberaram pela **APROVAÇÃO** do Relatório de Avaliação Atuarial 2025 e de seus resultados atuariais. Adicionalmente, deliberaram pelo encaminhamento de ofício ao Executivo Municipal, solicitando a elaboração e envio do Plano de Amortização do Déficit Atuarial, atualizado pelo INPC, com vigência a partir de 2025. O plano deverá ser formalizado por meio de Projeto de Lei a ser remetido à Câmara Municipal, em conformidade com a Constituição Federal, a Lei nº 9.717/1998 e a Portaria MTP nº 1.467/2022. Os Conselhos reiteram a relevância de ações tempestivas para o cumprimento das obrigações previdenciárias e permanecem à disposição para acompanhar a implementação das medidas propostas. Seguindo a pauta passou-se para o item **9) Apresentação e análise do Demonstrativo da Viabilidade do Plano de Custeio 2025**; O Demonstrativo de Viabilidade do Plano de Custeio 2025 do RPPS de Toledo, elaborado pela Athena Atuarial, foi apresentado pela Diretora Roseli, com base no Parecer Atuarial assinado pela Atuária Michele de Mattos Dall'Agnol, que detalhou os indicadores de viabilidade do plano de custeio e seus impactos na situação financeira e fiscal do Ente Federativo. Foram analisados quatro indicadores: Despesa com Pessoal na RCL: 50,46% em 2025, decrescendo até 8,48% em 2059, abaixo do limite prudencial de 57% (atende); Percentual Acima do Limite Prudencial: 49,51% em 2025, abaixo do limite de 57% (atende); Limite de Endividamento com Déficit Atuarial: Quociente de 1,2528, acima do limite de 1,2 da RCL (não atende); Resultado Financeiro do Fluxo Atuarial: Evolução satisfatória dos recursos garantidores, com aportes atualizados pelo INPC (atende). Os Conselhos de Administração e Fiscal tomaram ciência dos resultados, destacando que três dos quatro indicadores atendem aos requisitos legais. Contudo, o não atendimento do item 2.3 (limite de endividamento) foi objeto de especial atenção. Foi **DELIBERADO**, por unanimidade, que a unidade gestora do RPPS e o Ente Federativo devem apresentar justificativa técnica para a manutenção do plano de custeio, conforme artigo 52 da Portaria MTP nº 1.467/2022, ou propor sua revisão, visando o equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS. Adicionalmente, foi **APROVADO** o encaminhamento de ofício ao Executivo Municipal, solicitando a ratificação das projeções de RCL e despesa com pessoal apresentadas no demonstrativo, com manifestação em caso de discordância, e a elaboração de medidas para sanar o indicador não conforme. Ato contínuo passou-se a apresentação da pauta **10) Apresentação e Deliberação para Aprovação do Relatório de Análise das Hipóteses Atuariais 2025, incluindo o sumário executivo, com aprovação das hipóteses propostas (tábuas biométricas, taxa de juros, crescimento salarial), em conformidade com a Portaria nº 1.467/2022**; foi apresentado e **APROVADO** por unanimidade o Relatório de Análise das Hipóteses Atuariais 2025 do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) de Toledo, elaborado pela Athena Atuarial, com sumário executivo, em conformidade com a Portaria MTP nº 1.467/2022. A apresentação, conduzida pela Diretora Roseli, detalhou os resultados e recomendações para as hipóteses atuariais, com base em dados históricos e testes estatísticos, visando a sustentabilidade financeira e atuarial do RPPS. O relatório recomenda: adoção da tábua biométrica Álvaro Vindas (agravada em 90%) a partir de 2025, manutenção da taxa de juros atuarial de 5,12% para 2025 (probabilidade de atingimento de 86,79%), e taxa de crescimento salarial real de 1,01% para 2026, com base em dados de 2012-2024 e censo de 2010/2023. Os Conselhos de Administração e Fiscal deliberaram pela **APROVAÇÃO** formal das hipóteses, monitoramento anual da rentabilidade, publicação do relatório e sumário executivo no site do RPPS até 31/07/2025. Na sequência, passou-se para o item **11) Assuntos Gerais**; Não houve apresentação de assuntos gerais para discussão nesta reunião. Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada esta reunião ordinária, da qual eu, Francieli Aparecida Kunrath Paes, lavrei a presente Ata, que, após lida e aprovada, será assinada por mim e pelos presentes.