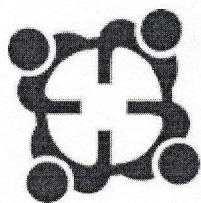


TOLEDOPREV

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

ATA Nº 008/2025 – 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DOS CONSELHOS DE ADMINISTRAÇÃO E FISCAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO – FAPES/TOLEDOPREV

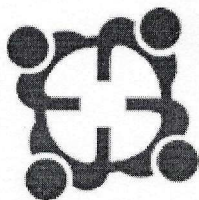
Aos vinte e dois dias do mês de julho de dois mil e vinte cinco, às quatorze horas, no Auditório Dr. Acary de Oliveira, no Paço Municipal Alcides Donin, reuniram-se os membros dos Conselhos de Administração e Fiscal do TOLEDOPREV, convocados através do Ofício nº 048/2025-FAPES dos Presidentes dos Conselhos de Administração Leandro Marcelo Ludvig e Fiscal Jaldir Anholetto. Presentes na reunião, do Conselho de Administração os conselheiros titulares: Leandro Marcelo Ludvig (Presidente), Maicon José Ferronato (Secretário), Tatiane Mendes Berto da Silva, Érica Regina Luna Pereira Macedo e Noemia de Almeida. Suplente sem direito a voto: Marcos Antonio Baccan e 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 de administração Leandro Marcelo Ludvig, deu início aos trabalhos com a leitura da pauta do dia: **1) Apresentação do Relatório de Investimentos com posição em junho de 2025; 2) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV referente a junho de 2025; 3) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório de Investimentos de junho de 2025; 4) Apresentação do Relatório do Fluxo de Caixa referente ao mês de junho de 2025; 5) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre as demonstrações contábeis do RPPS, referentes a junho de 2025; 6) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório do Fluxo de Caixa de junho de 2025; 7) Assuntos gerais.** Após a leitura da pauta, o Presidente do Conselho Administração 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 junho 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: 81,26% em renda fixa, 3,62% em renda variável, 6,30% em investimentos no exterior e 8,82% em investimentos estruturados. O valor total da carteira de investimentos neste mês atingiu R\$ 707.288.048,70. 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 67,75% dos recursos possuem liquidez de até 30 dias. Por fim, foram apresentados gráficos com a alocação por Artigo, Estratégia e Gestor, destacando que 55,87% dos recursos estão sob gestão da Caixa Econômica Federal, e 25,42% estão em Títulos Públicos do Tesouro Nacional. Roseli, ressaltou que no mês de junho, a carteira de investimentos do ToledoPrev apresentou retorno positivo, superior à meta atuarial estipulada para o período, fixada em 0,63%. O desempenho consolidado da carteira foi de 1,28% no mês. O segmento de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados e investimento no exterior registraram retornos positivos, contribuindo para o resultado. Com relação aos fundos com cotas



TOLEDOPREV

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

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 junho de 2025**; o Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto, prosseguiu detalhando o Parecer nº 18/2025, 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 junho 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 junho de 2025**; após a apresentação do Relatório de investimentos pela Diretora Executiva e da apresentação do parecer emitido pelo Conselho Fiscal, 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 junho de 2025**; Roseli destacou que em junho de 2025, a receita total foi de R\$ 25.829.516,83, enquanto a despesa total somou R\$ 12.220.160,21. No fechamento de 31 de maio de 2025, o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 694.038.822,82. Ao final de junho, esse saldo aumentou para R\$ 707.648.179,44, representando uma variação positiva de aproximadamente 1,96%. Na apuração do fluxo de caixa, foi observada uma variação patrimonial positiva de R\$ 13.609.356,62. 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 sobre as demonstrações contábeis do RPPS, referentes a junho de 2025**; o Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto, prosseguiu detalhando o Parecer nº 19/2025, demonstrando os saldos das contas bancárias, a receita e despesa orçamentária do mês de junho, 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

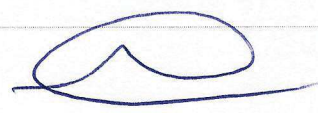


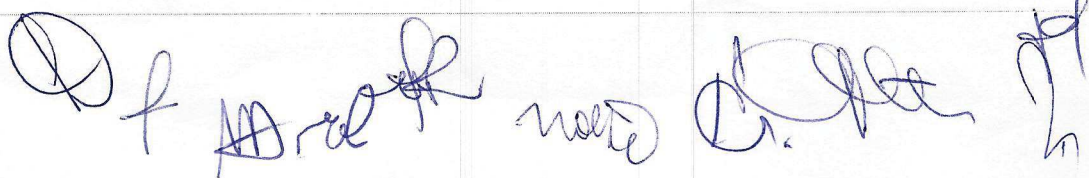
TOLEDOPREV

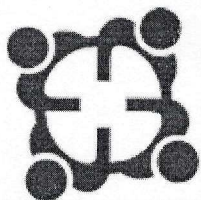
FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

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 junho de 2025**; Após a apresentação do relatório referente ao fluxo de caixa do mês de junho de 2025 e apresentação do Parecer das Demonstrações Contábeis do RPPS pelo Conselho Fiscal, 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) Assuntos gerais**: A Diretora-Executiva do TOLEDOPREV, informou aos membros dos Conselhos sobre a realização da reunião conjunta ocorrida em 21 de julho de 2025, que contou com a participação de representantes da Administração Municipal, da equipe técnica atuarial e dos Conselhos de Administração e Fiscal. Na oportunidade, foi realizada a análise comparativa dos pareceres atuariais elaborados com base nas versões do Relatório de Análise de Hipóteses (RAH) de 2025, com vistas à definição das premissas a serem adotadas na Avaliação Atuarial de 2026. Após as discussões, deliberou-se, por unanimidade, pela aprovação das hipóteses constantes no Parecer nº 01 (RAH Versão 01), por apresentar maior equilíbrio entre prudência técnica e viabilidade financeira. Em seguida a Diretora-Executiva informou que os participantes do 58º Congresso Nacional da ABIPEM receberam livros e materiais técnicos durante o evento, sendo possível trazer exemplares adicionais da obra "Regimes Próprios – Aspectos Relevantes", dos quais 5 (cinco) unidades foram destinadas ao TOLEDOPREV para serem sorteadas entre os demais membros dos Conselhos de Administração e Fiscal. Informou, ainda, que serão incluídos no sorteio 2 (dois) brindes institucionais recebidos da Caixa Econômica Federal e 1 (um) brinde da empresa Spectra Investimentos. O sorteio dos referidos itens foi realizado 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	- Presente 
Marcos Antonio Baccan	- Presente 
Maicon José Ferronato	- Presente 
Isiane Irene Barzotto	- Ausência Justificada
Wilmar da Silva	- Ausente





TOLEDOPREV

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

Valdecir Neumann	- Ausente	
Erica Regina Luna Pereira Macedo	- Presente	<i>Erica Luna</i>
Sandra Lagni	- Ausente	
Tatiane Mendes Berto da Silva	- Presente	<i>Tatiane</i>
Anderson Soares Magro	- Ausente	
Noêmia de Almeida	- Presente	<i>Noêmia</i>
Ieda Rosa Greselle	- Presente	<i>Ieda</i>
Membros do Conselho Fiscal		
Nome		
Jaldir Anholeto	- Presente	<i>Jaldir</i>
Eder Reli do Couto	- Ausente	
Francieli Aparecida Kunrath Paes	- Presente	<i>Francieli</i>
Renato Augusto Eidt	- Ausente	
Elvis da Silva	- Presente	<i>Elvis</i>
Josiane Schreiner Roque	- Presente	<i>Josiane</i>
Marinês Bettega	- Presente	<i>Marinês</i>
Gerte Cecília Filipetto	- Presente	<i>Gerte</i>
Roseli Fabris Dalla Costa	- Presente	<i>Roseli</i>
Coordenadora do TOLEDOPREV	- Presente	<i>[Signature]</i>

[Signature]

[Signature]

TOLEDO
JUNHO 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 30.06.2025.

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 **81,26%**

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	0,04	0,69	6,39	21.235.023,98	3,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,760000%)	0,30	0,04	0,70	6,41	21.180.802,39	2,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,460000%)	0,30	0,03	0,67	6,26	10.540.720,63	1,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,500000%)	0,30	0,04	0,75	5,11	2.246.160,37	0,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,680000%)	0,31	0,06	0,77	5,69	20.487.958,70	2,90
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,720000%)	0,30	0,04	0,77	2,22	17.171.760,14	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (7,770000%)	0,30	0,04	0,77	4,47	27.159.209,15	3,84
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,130000%)	0,30	0,03	0,65	6,10	17.069.771,28	2,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,275000%)	0,30	0,03	0,66	6,17	21.181.156,32	2,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,370000%)	0,30	0,04	0,34	0,34	1.132.640,85	0,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (7,560000%)	0,30	0,04	0,76	1,94	20.384.069,30	2,88
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,30	0,04	0,72	6,45	179.789.273,11	25,42

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	0,76	0,04	0,93	6,51	29.877.672,17	4,22	4.689.015.290,65	0,64

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,38	0,21	1,02	6,63	20.909.276,26	2,96	3.323.167.915,38	0,63
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	2,54	0,20	0,20	5,56	6.472.379,55	0,92	3.404.615.176,73	0,19
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	2,32	0,24	0,43	5,95	42.345.069,42	5,99	5.882.079.728,77	0,72
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,12	0,06	1,11	6,40	73.336.586,37	10,37	11.097.165.921,30	0,66
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,47	0,06	1,04	6,74	23.009.236,79	3,25	8.802.049.921,20	0,26
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	1,72	0,29	1,29	6,23	49.961.003,00	7,06	1.477.579.725,33	3,38
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,69	0,15	0,97	6,31	245.911.223,56	34,77		

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	0,11	0,05	1,10	6,54	105.939.811,29	14,98	24.910.550.339,61	0,43
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,12	0,06	1,11	6,55	43.108.385,47	6,09	8.440.121.862,69	0,51
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10,63	0,00	5,94	17,29	0,00	0,00		
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,99	0,06	1,58	7,42	149.048.196,76	21,07		
Renda Fixa			0,52	0,09	1,04	6,62	574.748.693,43	81,26		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

3,62%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,69	2,42	2,52	42,33	1.362.353,11	0,19	151.133.252,59	0,90
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	20,80	1,44	-1,83	21,35	837.799,73	0,12	88.006.614,56	0,95
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,75	1,28	1,14	23,83	1.427.107,34	0,20	505.172.872,01	0,28
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,84	1,38	1,48	16,32	5.697.771,64	0,81	1.163.445.471,89	0,49
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,87	1,58	1,00	18,10	8.382.154,61	1,19	355.862.908,45	2,36
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	17,94	1,86	1,05	7,60	5.569.018,96	0,79	1.166.977.330,98	0,48
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,58	1,41	0,29	20,22	2.354.785,37	0,33	79.521.894,15	2,96
Sub-total Artigo 8º I			15,67	1,60	1,05	16,88	25.630.990,76	3,62		
Renda Variável			15,67	1,60	1,05	16,88	25.630.990,76	3,62		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,30%

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	20,50	-0,94	-0,58	-6,18	11.758.611,96	1,66	1.425.793.713,76	0,82
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	23,95	-0,71	0,80	1,55	6.472.759,10	0,92	672.036.553,70	0,96
Sub-total Artigo 9º II			20,92	-0,86	-0,10	-3,58	18.231.371,06	2,58		

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	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	21,87	-0,15	1,47	-7,79	26.311.645,02	3,72	2.293.022.777,73	1,15
Sub-total Artigo 9º III			21,87	-0,15	1,47	-7,79	26.311.645,02	3,72		
Investimentos no Exterior			17,59	-0,44	0,83	-6,11	44.543.016,08	6,30		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

8,82%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	19,31	0,54	5,72	8,35	36.035.423,21	5,09	1.873.444.192,01	1,92
RIO BRAVO	BTG PACTUAL	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	5,37	0,47	2,45	2,45	10.244.826,53	1,45	278.639.756,43	3,68
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	15,07	1,13	0,71	12,04	4.775.913,93	0,68	142.216.986,48	3,36
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	14,43	0,37	1,51	8,65	11.309.184,76	1,60	309.768.398,17	3,65
Sub-total Artigo 10º I			14,51	0,54	4,05	8,49	62.365.348,43	8,82		
Investimentos Estruturados			14,51	0,54	4,05	8,49	62.365.348,43	8,82		
Total			2,18	0,15	1,28	6,18	707.288.048,70	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
Caixa Econômica Federal - 0726 / 000493-2	356.631,74
Caixa Econômica Federal - 0726 / 000495-9	3.499,00
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00
Sub-total Disponibilidades Financeiras	360.130,74
Total	707.648.179,44

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	179.789.273,11	25,42	10,00	35,00	90,00	35,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	245.911.223,56	34,77	10,00	16,00	90,00	26,85	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	149.048.196,76	21,07	5,00	15,00	50,00	15,36	70,00
	Total Renda Fixa	574.748.693,43	81,26					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	25.630.990,76	3,62	0,00	5,00	20,00	2,78	40,00
	Total Renda Variável	25.630.990,76	3,62					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	18.231.371,06	2,58	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	26.311.645,02	3,72	0,00	4,00	10,00	5,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	44.543.016,08	6,30					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	62.365.348,43	8,82	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	62.365.348,43	8,82					15,00
Total		707.288.048,70	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	0,72 65,69	6,45 100,68	2,75 82,79	6,45 100,68	12,19 100,52	1.281.096,57	0,18	8.597.626,70
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,97 88,59	6,31 98,43	3,17 95,38	6,31 98,43	11,18 92,23	2.424.534,99	0,35	15.723.162,78
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,58 143,95	7,42 115,71	4,02 120,76	7,42 115,71	12,95 106,82	2.230.745,62	0,32	11.200.374,54
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	1,05 -0,29	16,88 1,44	10,14 3,54	16,88 1,44	11,16 -0,90	265.378,30	0,04	3.700.960,62
Artigo 9º II % do CDI	-0,10 -8,77	-3,58 -55,80	7,94 238,71	-3,58 -55,80	11,76 97,01	-17.542,16	-0,00	-676.180,83
Artigo 9º III % do CDI	1,47 134,56	-7,79 -121,56	9,54 286,82	-7,79 -121,56	11,22 92,53	382.455,13	0,05	-2.223.242,16
Artigo 10º I % do CDI	4,05 369,90	8,49 132,39	9,91 297,95	8,49 132,39	15,71 129,59	2.396.045,28	0,34	4.436.854,89
TOLEDO (Total)						8.962.713,73	1,28	40.759.556,54

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%)	16.959.585,79	0,00	0,00	0,00	17.069.771,28	110.185,49	1.005.594,96
NTN-B 150535 (6,275000%)	21.042.166,90	0,00	0,00	0,00	21.181.156,32	138.989,42	1.261.585,27
NTN-B 150535 (7,370000%)	0,00	1.128.803,37	0,00	0,00	1.132.640,85	3.837,48	3.837,48
NTN-B 150828 (6,720000%)	21.088.688,67	0,00	0,00	0,00	21.235.023,98	146.335,31	1.282.670,72
NTN-B 150828 (6,760000%)	21.034.197,63	0,00	0,00	0,00	21.180.802,39	146.604,76	1.283.032,46
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.470.102,54	0,00	0,00	0,00	10.540.720,63	70.618,09	624.890,51
NTN-B 150830 (7,500000%)	2.229.391,84	0,00	0,00	0,00	2.246.160,37	16.768,53	109.186,29
NTN-B 150830 (7,680000%)	20.332.379,58	0,00	0,00	0,00	20.487.958,70	155.579,12	1.105.215,59
NTN-B 150830 (7,720000%)	17.040.803,57	0,00	0,00	0,00	17.171.760,14	130.956,57	373.426,52
NTN-B 150832 (7,770000%)	26.951.073,73	0,00	0,00	0,00	27.159.209,15	208.135,42	1.161.030,02

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150840 (7,560000%)	20.230.982,92	0,00	0,00	0,00	20.384.069,30	153.086,38	387.156,88
	177.379.373,17	1.128.803,37	0,00	0,00	179.789.273,11	1.281.096,57	8.597.626,70

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	29.601.853,80	0,00	0,00	0,00	29.877.672,17	275.818,37	1.826.965,87
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	20.697.380,44	0,00	0,00	0,00	20.909.276,26	211.895,82	1.299.744,14
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	6.459.414,02	0,00	0,00	0,00	6.472.379,55	12.965,53	340.745,63
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	42.163.738,95	0,00	0,00	0,00	42.345.069,42	181.330,47	2.377.441,80
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	73.495.539,43	8.248.563,40	-9.279.482,80	0,00	73.336.586,37	871.966,34	5.492.372,83
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	22.773.332,96	0,00	0,00	0,00	23.009.236,79	235.903,83	1.453.730,98
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	49.326.348,37	0,00	0,00	0,00	49.961.003,00	634.654,63	2.932.161,53
	244.517.607,97	8.248.563,40	-9.279.482,80	0,00	245.911.223,56	2.424.534,99	15.723.162,78

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	95.782.493,03	19.148.905,54	-10.000.000,00	0,00	105.939.811,29	1.008.412,72	6.159.838,97
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	42.633.845,50	0,00	0,00	0,00	43.108.385,47	474.539,97	2.649.347,09
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	12.582.901,36	0,00	-13.330.694,29	0,00	0,00	747.792,93	1.965.079,66
	150.999.239,89	19.148.905,54	-23.330.694,29	0,00	149.048.196,76	2.230.745,62	11.200.374,54

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	1.328.913,73	0,00	0,00	0,00	1.362.353,11	33.439,38	405.179,07
FIA CAIXA CONSUMO	853.402,67	0,00	0,00	0,00	837.799,73	-15.602,94	147.382,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.410.961,41	0,00	0,00	0,00	1.427.107,34	16.145,93	274.630,83
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.614.480,21	0,00	0,00	0,00	5.697.771,64	83.291,43	799.476,93
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	8.298.899,87	0,00	0,00	0,00	8.382.154,61	83.254,74	1.284.683,63
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	5.510.933,62	0,00	0,00	0,00	5.569.018,96	58.085,34	393.591,17
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.348.020,95	0,00	0,00	0,00	2.354.785,37	6.764,42	396.016,43
	25.365.612,46	0,00	0,00	0,00	25.630.990,76	265.378,30	3.700.960,62

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	11.827.428,58	0,00	0,00	0,00	11.758.611,96	-68.816,62	-774.744,21
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	6.421.484,64	0,00	0,00	0,00	6.472.759,10	51.274,46	98.563,38
	18.248.913,22	0,00	0,00	0,00	18.231.371,06	-17.542,16	-676.180,83

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	25.929.189,89	0,00	0,00	0,00	26.311.645,02	382.455,13	-2.223.242,16
	25.929.189,89	0,00	0,00	0,00	26.311.645,02	382.455,13	-2.223.242,16

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	34.086.030,11	0,00	0,00	0,00	36.035.423,21	1.949.393,10	2.778.294,14
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	0,00	10.000.000,00	0,00	0,00	10.244.826,53	244.826,53	244.826,53
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.742.310,48	0,00	0,00	0,00	4.775.913,93	33.603,45	513.410,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	11.140.962,56	0,00	0,00	0,00	11.309.184,76	168.222,20	900.324,22
	49.969.303,15	10.000.000,00	0,00	0,00	62.365.348,43	2.396.045,28	4.436.854,89

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	479.165.119,79	67,75	479.165.119,79	67,75	
de 31 dias a 365 dias	26.779.644,51	3,79	505.944.764,30	71,53	
acima de 365 dias	201.343.284,40	28,47	707.288.048,70	100,00	

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		105.939.811,29
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0		20.909.276,26
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	D+0		6.472.379,55
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0		42.345.069,42
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		43.108.385,47
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0		73.336.586,37
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0		23.009.236,79
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+1 du		36.035.423,21
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	D+1 du		49.961.003,00
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	D+2		0,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+3 du		29.877.672,17
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		26.311.645,02
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+3 du		1.362.353,11
FIA CAIXA CONSUMO	D+3 du		837.799,73
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+3 du		1.427.107,34
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+5 du		11.758.611,96
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+5 du		6.472.759,10

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
-------	------------	------------	-------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

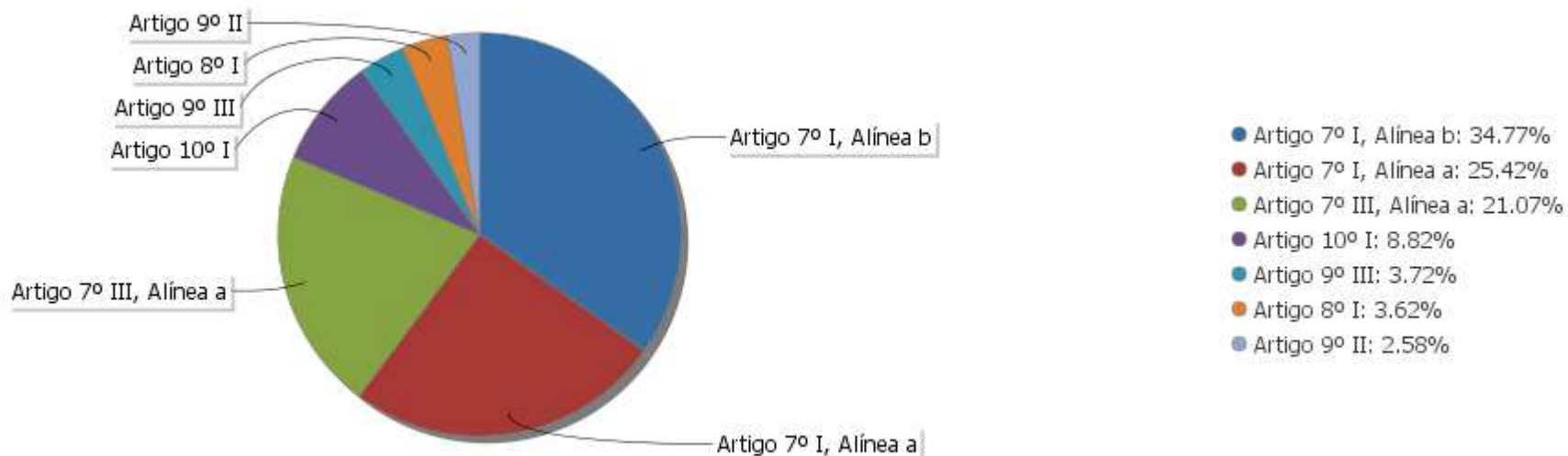
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+23 du		5.569.018,96
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+24 du		2.354.785,37
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+25 du		8.382.154,61
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+32 du		5.697.771,64
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+2	25/03/2026	4.775.913,93

ACIMA DE 365 DIAS

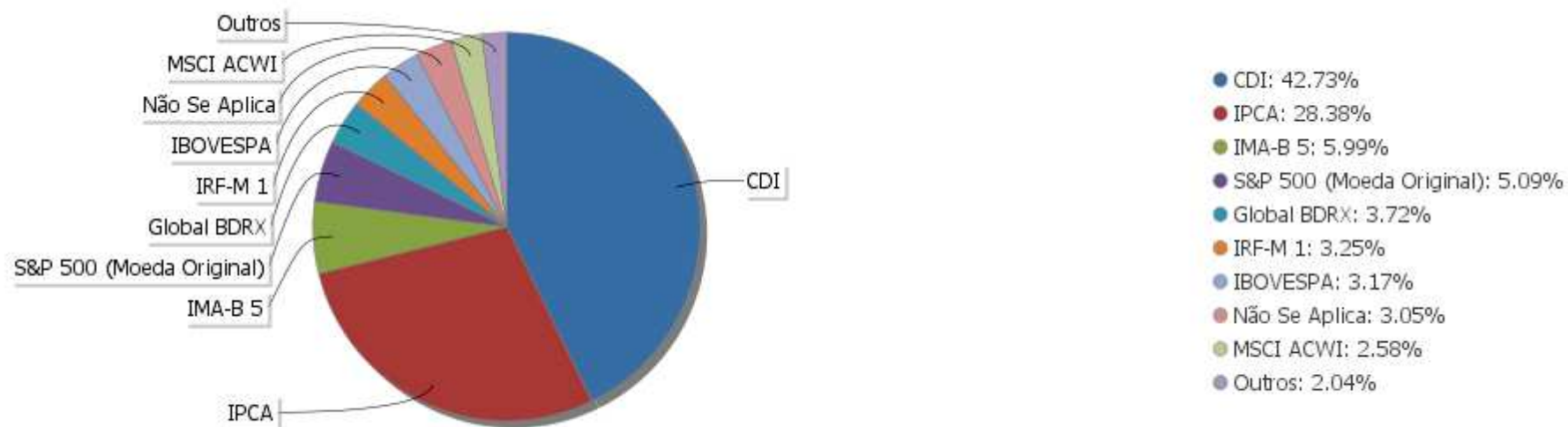
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+2	27/07/2026	11.309.184,76
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	D+2	04/07/2027	10.244.826,53
NTN-B 150828 (6,720000%)		15/08/2028	21.235.023,98
NTN-B 150828 (6,760000%)		15/08/2028	21.180.802,39
NTN-B 150830 (6,460000%)		15/08/2030	10.540.720,63
NTN-B 150830 (7,500000%)		15/08/2030	2.246.160,37
NTN-B 150830 (7,680000%)		15/08/2030	20.487.958,70
NTN-B 150830 (7,720000%)		15/08/2030	17.171.760,14
NTN-B 150832 (7,770000%)		15/08/2032	27.159.209,15
NTN-B 150535 (6,130000%)		15/05/2035	17.069.771,28
NTN-B 150535 (6,275000%)		15/05/2035	21.181.156,32
NTN-B 150535 (7,370000%)		15/05/2035	1.132.640,85
NTN-B 150840 (7,560000%)		15/08/2040	20.384.069,30

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

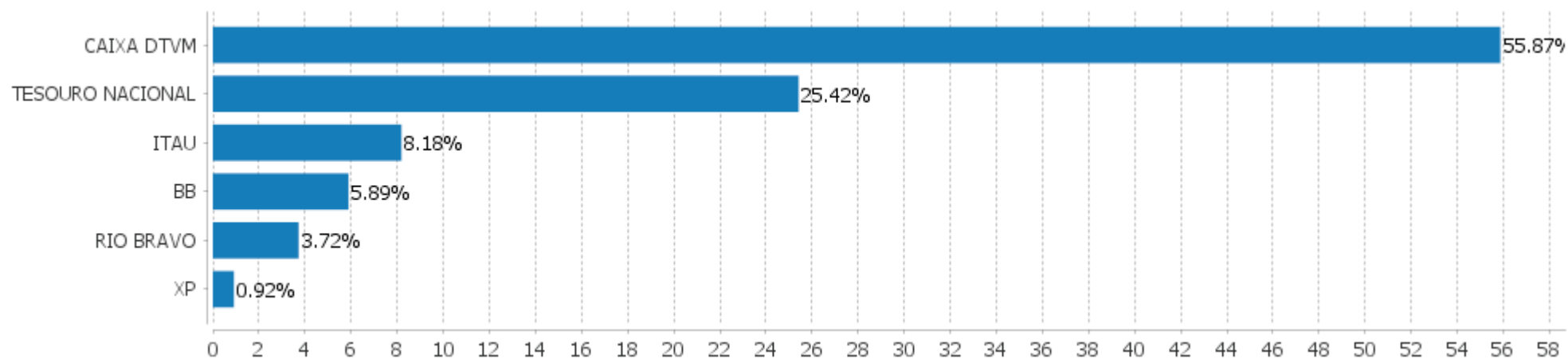


Alocação Por Estratégia



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	1,18	1,80	1,28							6,18
INPC + 5,11%	0,44	1,88	0,89	0,88	0,77	0,63							5,60
p.p. indexador	0,68	-1,42	-0,70	0,30	1,03	0,66							0,58
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	28	42,42	03 meses	4,32	2,29	2,03	3,04
Meses abaixo - Meta Atuarial	38	57,58	06 meses	6,18	5,60	0,58	2,62
			12 meses	12,10	10,42	1,68	2,18
			24 meses	24,54	20,04	4,50	2,00
			36 meses	40,84	29,67	11,17	2,18
			48 meses	40,64	52,62	-11,98	2,78
			60 meses	49,17	76,07	-26,90	2,91
			Desde 31/12/2019	50,31	81,69	-31,38	4,09

	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

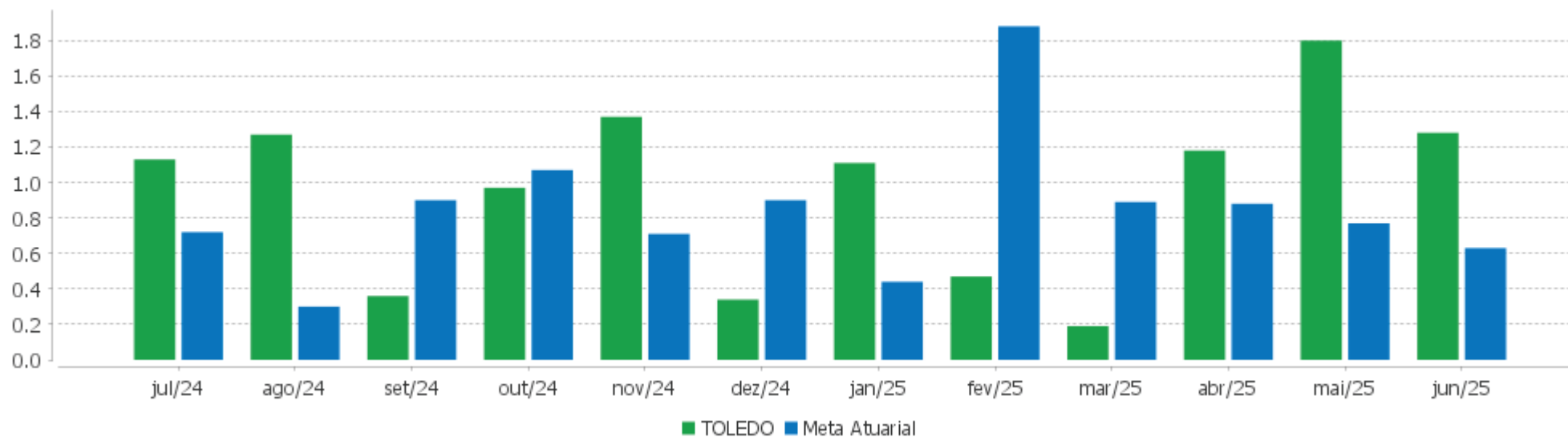


Patrimônio Líquido



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.	0,43 -0,02	5,95 -0,09	2,81 -0,04	5,95 -0,09	8,73 -0,23	17,42 -0,50	29,37 -0,61
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA Var. IPCA p.p.	1,02 0,78	6,63 3,64	3,51 2,57	6,63 3,64	10,69 5,34	18,88 9,07	36,22 22,94
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA Var. IDKA 2 p.p.	0,20 -0,05	5,56 -0,32	2,41 -0,29	5,56 -0,32	8,10 -0,48	16,83 -0,84	27,61 -0,97
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	1,04 -0,03	6,74 -0,12	3,38 -0,04	6,74 -0,12	11,70 -0,23	23,75 -0,43	40,56 -0,78
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI % do CDI	0,93 85,00	6,51 101,62	3,20 96,23	6,51 101,62	10,91 89,98	21,76 86,24	38,78 91,89
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA % do CDI	1,11 101,01	6,40 99,88	3,30 99,13	6,40 99,88	12,09 99,70	24,80 98,27	41,67 98,76
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA % do CDI	1,29 117,38	6,23 97,28	3,16 94,97	6,23 97,28	12,91 106,43	26,91 106,65	40,58 96,17
NTN-B 150830 (7,720000%) Var. IPCA p.p.	0,77 0,53	6,87 3,88	2,91 1,98	6,87 3,88	13,37 8,01		
NTN-B 150840 (7,560000%) Var. IPCA p.p.	0,76 0,52	6,79 3,80	2,88 1,94	6,79 3,80	13,20 7,85		
NTN-B 150535 (6,275000%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,42	6,17 3,18	2,58 1,64	6,17 3,18	11,85 6,50	23,66 13,86	
NTN-B 150535 (7,370000%) Var. IPCA p.p.	0,74 0,50	6,70 3,71	2,83 1,90	6,70 3,71	13,00 7,65		
NTN-B 150830 (6,460000%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,26 3,27	2,62 1,69	6,26 3,27	12,05 6,69	24,09 14,29	
NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p.	0,65 0,41	6,10 3,11	2,54 1,61	6,10 3,11	11,70 6,35	23,33 13,52	
NTN-B 150830 (7,500000%) Var. IPCA p.p.	0,75 0,51	6,76 3,77	2,86 1,93	6,76 3,77	13,14 7,78		
NTN-B 150828 (6,760000%) Var. IPCA p.p.	0,70 0,46	6,41 3,42	2,69 1,76	6,41 3,42	12,36 7,01	24,79 14,98	
NTN-B 150830 (7,680000%) Var. IPCA p.p.	0,77 0,53	6,87 3,88	2,90 1,97	6,87 3,88	13,35 8,00		
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,77	6,89	2,92	6,89	13,42		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,53	3,90	1,99	3,90	8,07		
NTN-B 150828 (6,720000%)	0,69	6,39	2,68	6,39	12,32	24,69	
Var. IPCA p.p.	0,45	3,40	1,75	3,40	6,97	14,89	
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	1,11	6,55	3,34	6,55	12,25	25,76	42,89
% do CDI	101,54	102,17	100,52	102,17	101,02	102,07	101,64
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,10	6,54	3,34	6,54	12,27	25,96	43,03
% do CDI	100,57	102,08	100,48	102,08	101,20	102,87	101,98
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF							
Var. IPCA p.p.							
FIA CAIXA CONSUMO	-1,83	21,35	12,71	21,35	8,96	-8,50	-3,07
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,05	-1,09	-0,58	-1,09	-1,34	-2,10	-3,78
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,14	23,83	14,52	23,83	8,60	-5,03	12,87
Var. SMALL CAP p.p.	0,10	-2,60	-1,60	-2,60	-2,71	-3,04	-4,53
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	2,52	42,33	21,84	42,33	27,19	14,62	64,39
Var. IBOVESPA p.p.	1,18	26,89	15,24	26,89	15,13	-2,97	23,48
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,05	7,60	4,72	7,60	10,70	24,32	40,92
Var. IBOVESPA p.p.	-0,28	-7,83	-1,87	-7,83	-1,37	6,73	0,01
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	1,48	16,32	8,67	16,32	13,55	23,27	45,33
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,28	2,61	1,58	2,61	-1,09	-5,23	-5,95
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	0,29	20,22	11,22	20,22	12,45	-1,80	1,67
Var. IBOVESPA p.p.	-1,05	4,78	4,62	4,78	0,38	-19,39	-39,24
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	1,00	18,10	11,99	18,10	8,02	6,11	22,51
Var. IBOVESPA p.p.	-0,33	2,66	5,39	2,66	-4,05	-11,47	-18,40
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	1,47	-7,79	9,54	-7,79	11,22	69,25	91,94
Var. Global BDRX p.p.	-0,08	-0,40	-0,31	-0,40	-0,77	-4,09	-6,43
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	-0,58	-6,18	4,63	-6,18	4,50	52,82	72,81
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,35	-2,33	-0,83	-2,33	-7,85	0,61	12,57
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	0,80	1,55	14,52	1,55	27,92	84,33	132,06
Var. MSCI ACWI p.p.	1,03	5,40	9,06	5,40	15,56	32,11	71,81
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,51	8,65	5,85	8,65	14,97		
Var. Não Se Aplica p.p.	1,51	8,65	5,85	8,65	14,97		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	5,72	8,35	12,30	8,35	19,44	54,52	98,30
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,76	2,86	1,73	2,86	5,81	15,10	34,38
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,71	12,04	5,30	12,04	8,70	11,63	25,72
Var. IBOVESPA p.p.	-0,63	-3,39	-1,30	-3,39	-3,36	-5,96	-15,19
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	2,50	2,50					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. Não Se Aplica p.p.	2,50	2,50					
TOLEDO	1,28	6,18	4,32	6,18	12,10	24,54	40,84
Var. INPC + 5,11% p.p.	0,66	0,58	2,03	0,58	1,56	4,14	10,51
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- 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 MATRIZ FIF RENDA FIXA - 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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		0,70
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
FIA CAIXA CONSUMO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,60
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
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
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE,	1,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	0,50
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,25
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	1,06	6,87	3,42	6,87	11,93	24,18	41,34	51,50	54,59
IRF-M 1+	2,09	12,89	7,04	12,89	10,62	17,92	40,09	38,66	37,15
IRF-M TOTAL	1,78	10,77	5,87	10,77	11,15	19,92	39,99	42,45	42,66
IMA-B 5	0,45	6,04	2,85	6,04	8,96	17,92	29,98	43,06	51,74
IMA-B 5+	1,86	10,74	6,79	10,74	6,56	5,03	22,19	19,55	29,74
IMA-B TOTAL	1,30	8,80	5,17	8,80	7,32	10,61	25,57	30,31	39,99
IMA-GERAL TOTAL	1,27	7,91	4,26	7,91	10,73	19,84	36,64	43,94	49,04
IDKA 2	0,25	5,88	2,69	5,88	8,58	17,67	28,59	41,58	51,58
IDKA 20	3,95	15,00	11,46	15,00	3,46	-5,48	16,44	0,62	13,04
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20	54,50	58,01

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91	9,51	46,08
IBRX 100	1,37	15,23	6,53	15,23	12,11	18,37	39,21	7,13	46,05
IBRX 50	1,46	13,77	5,36	13,77	11,34	19,56	40,70	8,77	49,53
SMALL CAP	1,04	26,43	16,12	26,43	11,31	-2,00	17,40	-29,08	-0,97
Índice Consumo - ICON	-1,78	22,44	13,30	22,44	10,30	-6,40	0,71	-45,85	-36,70
Índice Dividendos - IDIV	1,76	13,71	7,09	13,71	14,64	28,50	51,28	45,09	79,60

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	0,33	-7,03	5,08	-7,03	11,55	57,88	70,78	57,52	99,45

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,63	11,79	5,15	11,79	4,08	10,41	24,62	26,46	24,14

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,23	-3,85	5,46	-3,85	12,35	52,22	60,24	39,08	74,26

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,24	2,99	0,93	2,99	5,35	9,80	13,28	26,74	37,32
INPC	0,23	3,08	1,06	3,08	5,18	9,07	12,34	25,73	37,33
IGPM	-1,67	-0,94	-1,92	-0,94	4,39	6,94	-0,39	10,27	49,70
SELIC	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,23	42,19	54,50	58,01

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,55	4,97	1,90	4,97	9,55	18,69	27,32	48,15	66,92
IPCA + 5,00%	0,63	5,45	2,13	5,45	10,60	20,97	31,00	53,91	75,06
IPCA + 5,50%	0,67	5,70	2,25	5,70	11,12	22,11	32,87	56,84	79,24
IPCA + 5,89%	0,70	5,89	2,34	5,89	11,53	23,01	34,34	59,16	82,56
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76	59,82	83,51
INPC + 4,00%	0,54	5,06	2,03	5,06	9,37	17,90	26,27	46,97	66,92
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64	58,55	83,52

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%)	17.069.771,28	6,130000	15.859.415,79	7,180800	-1.210.355,49
NTN-B 150535 (6,275000%)	21.181.156,32	6,275000	19.882.066,44	7,180800	-1.299.089,88
NTN-B 150535 (7,370000%)	1.132.640,85	7,370000	1.147.527,30	7,180800	14.886,45
NTN-B 150828 (6,720000%)	21.235.023,98	6,720000	20.579.694,93	7,910000	-655.329,05
NTN-B 150828 (6,760000%)	21.180.802,39	6,760000	20.548.926,48	7,910000	-631.875,91
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.540.720,63	6,460000	10.104.481,22	7,497300	-436.239,41
NTN-B 150830 (7,500000%)	2.246.160,37	7,500000	2.246.407,72	7,497300	247,35
NTN-B 150830 (7,680000%)	20.487.958,70	7,680000	20.635.605,76	7,497300	147.647,06
NTN-B 150830 (7,720000%)	17.171.760,14	7,720000	17.326.943,23	7,497300	155.183,09
NTN-B 150832 (7,770000%)	27.159.209,15	7,770000	27.711.159,41	7,390000	551.950,26
NTN-B 150840 (7,560000%)	20.384.069,30	7,560000	21.346.644,69	7,043400	962.575,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
57	05/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	10.000.000,00	1.707.783,83999500	5,8555420000
58	05/06/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	114.158,51	0,00	18.233,28269100	6,2609960000
59	05/06/2025	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	10.000.000,00	0,00	9.995.004,46925002	1,0004998028
60	06/06/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1.043.025,83	0,00	166.497,59199000	6,2645100000
61	06/06/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	7.056.964,96	0,00	1.126.499,11325800	6,2645100000
62	16/06/2025	NTN-B 150535 (7,370000%)	1.128.803,37	0,00	273,00000000	4.134,8108791209
63	18/06/2025	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	0,00	13.330.694,29	9.969.947,58698850	1,3370877000
64	23/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	13.330.694,29	0,00	2.263.025,26273800	5,8906520000
65	23/06/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	32.905,62	0,00	5.223,59601700	6,2994190000
66	26/06/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	9.279.482,80	1.470.679,90267800	6,3096550000
67	27/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	5.818.211,25	0,00	985.463,71006600	5,9040340000
68	30/06/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1.508,48	0,00	238,79462900	6,3170600000
Total			38.526.272,31	32.610.177,09		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 7.868.270,29

Value-At-Risk: 1,11%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,82	0,16	5,00	0,01	-0,06	1,05	574.748.693,43	81,26
Artigo 8º	13,83	7,78	20,00	0,17	-0,00	1,05	25.630.990,76	3,62
Artigo 9º	12,98	8,33	20,00	0,42	-0,02	0,83	44.543.016,08	6,30
Artigo 10º	7,49	6,36	20,00	0,52	0,40	4,05	62.365.348,43	8,82
TOLEDO		1,11		1,11			707.288.048,70	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,16%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (6,720000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,66	0,69	21.235.023,98	3,00
NTN-B 150828 (6,760000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,65	0,70	21.180.802,39	2,99
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,74	0,67	10.540.720,63	1,49
NTN-B 150830 (7,500000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,42	0,75	2.246.160,37	0,32
NTN-B 150830 (7,680000%)	0,26	0,21	-0,00	0,22	-1,28	0,77	20.487.958,70	2,90
NTN-B 150830 (7,720000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,35	0,77	17.171.760,14	2,43
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,34	0,77	27.159.209,15	3,84
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,84	0,65	17.069.771,28	2,41
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,80	0,66	21.181.156,32	2,99
NTN-B 150535 (7,370000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,46	0,74	1.132.640,85	0,16
NTN-B 150840 (7,560000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,40	0,76	20.384.069,30	2,88
Sub-total	0,24	0,21	-0,01		-1,56	0,72	179.789.273,11	25,42

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	0,25	0,16	-0,00	0,16	-0,67	0,93	29.877.672,17	4,22

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,05	0,62	-0,00	0,65	-0,07	1,02	20.909.276,26	2,96
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	1,71	0,94	-0,00	0,22	-0,52	0,20	6.472.379,55	0,92
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1,74	0,86	-0,00	0,01	-0,38	0,43	42.345.069,42	5,99
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,06	0,03	0,00	0,02	0,19	1,11	73.336.586,37	10,37
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,21	0,17	-0,00	0,01	-0,29	1,04	23.009.236,79	3,25
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	1,24	1,01	0,02	1,01	0,15	1,29	49.961.003,00	7,06
Sub-total	0,65	0,34	0,01		-0,19	0,97	245.911.223,56	34,77

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	0,04	0,02	0,00	0,02	0,17	1,10	105.939.811,29	14,98
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,05	0,03	0,00	0,02	0,31	1,11	43.108.385,47	6,09
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	24,48	NaN	0,00	NaN	0,20	5,94	0,00	0,00
Sub-total	1,79	0,02	0,00		0,27	1,58	149.048.196,76	21,07

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,78%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	16,67	10,41	0,01	6,50	0,09	2,52	1.362.353,11	0,19
FIA CAIXA CONSUMO	13,37	9,35	0,01	0,12	-0,22	-1,83	837.799,73	0,12
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15,22	8,76	0,01	1,09	0,00	1,14	1.427.107,34	0,20
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,27	5,82	0,03	2,03	0,04	1,48	5.697.771,64	0,81
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	12,53	7,82	0,06	2,52	-0,01	1,00	8.382.154,61	1,19
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	20,70	9,78	0,05	4,18	-0,00	1,05	5.569.018,96	0,79
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,29	8,46	0,02	2,54	-0,05	0,29	2.354.785,37	0,33

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	13,83	7,78	0,17		-0,00	1,05	25.630.990,76	3,62

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,33%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	13,18	11,12	0,04	13,11	-0,13	-0,58	11.758.611,96	1,66
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	15,72	13,10	0,04	14,44	-0,02	0,80	6.472.759,10	0,92
Sub-total	13,61	11,35	0,08		-0,09	-0,10	18.231.371,06	2,58

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	12,54	10,67	0,34	0,90	0,03	1,47	26.311.645,02	3,72
Sub-total	12,54	10,67	0,34		0,03	1,47	26.311.645,02	3,72

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 6,36%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	10,16	9,41	0,43	1,03	0,45	5,72	36.035.423,21	5,09
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	5,37	2,20	0,01	2,20	0,29	2,50	10.244.826,53	1,45
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	8,68	5,89	0,03	2,83	-0,04	0,71	4.775.913,93	0,68
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,84	3,43	0,05	3,43	0,07	1,51	11.309.184,76	1,60
Sub-total	7,49	6,36	0,52		0,40	4,05	62.365.348,43	8,82

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

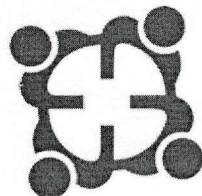
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(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 (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

**PARECER Nº 18/2025 – CONSELHO FISCAL - CF
SOBRE O ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
DO TOLEDOPREV**

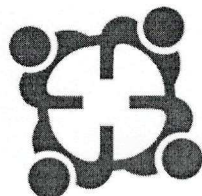
Mês de Referência: **JUNHO/2025**

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 junho 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 7ª reunião ordinária do Conselho Fiscal, realizada no dia 22 de julho 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 junho/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 1,28%, contra uma necessidade de meta no mês de 0,63%. No ano a rentabilidade foi de 6,18% contra uma meta de 5,60%.



TOLEDOPREV

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

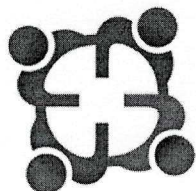
Em relação aos demais critérios de acompanhamento, os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos 2025 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021.

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

Toledo, 22 de julho 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 22/2025 – CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - CA

Os membros participantes da 7ª Reunião Ordinária do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – **FAPES/TOLEDOPREV**, realizada no dia 22 de julho de 2025, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 14 da Lei 1.929/2006, após examinarem o **Relatório Mensal da Carteira de investimentos referente ao mês de junho de 2025**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Toledo/PR, 22 de julho de 2025.

Leandro Marcelo Ludvig
Presidente do Conselho Fiscal
CP RPPS CGINV I –
INSTITUTO TOTUM (v.19/12/2027)

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

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)



FAPES - TOLEDOPREV

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

PERÍODO: JUNHO A JUNHO

DATA EMISSÃO: 15/07/2025

Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	25.829.516,83	240.495.419,13
RECEITAS DERIVADAS	7.290.806,82	83.019.157,23
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	7.290.806,82	83.019.157,23
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	15.860.434,23	127.283.417,11
Receita Patrimonial	8.962.713,74	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	6.897.720,49	64.396.523,84
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.678.275,78	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	3.499,00	67.912,70
Recebimentos Extraorçamentários	2.674.776,78	30.124.932,09
DESEMBOLSOS	12.220.160,21	146.618.883,58
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	9.512.746,43	112.491.201,57
PREVIDÊNCIA SOCIAL	9.512.746,43	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	2.707.413,78	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	34.434,34	371.805,39
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.672.979,44	30.083.492,20
Outros Desembolsos	0,00	3.672.384,42
Perdas de Investimentos/Redução Valor Recuperável	0,00	3.672.384,42
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	13.609.356,62	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	13.609.356,62	93.876.535,55
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL 31/05/2025	694.038.822,82	552.373.295,03
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL 30/06/2025	707.648.179,44	646.249.830,58

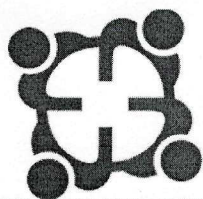
PARECER Nº 19/2025 – CONSELHO FISCAL CF

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 **JUNHO/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 JUNHO/2025

BANCO	AGÊNCIA	CONTA	SALDO ANTERIOR TOTAL	SALDO DISPONÍVEL EM	SALDO APLICADO EM	SALDO APLICADO + DISPONÍVEL EM
				30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025
CEF 104-0	726-9	492-4	16.991.237,46	0,00	15.038.489,84	15.038.489,84
CEF 104-0	726-9	493-2	354.834,40	356.631,74	0,00	356.631,74
CEF 104-0	726-9	494-0	118.192.424,83	0,00	120.404.459,41	120.404.459,41
CEF 104-0	726-9	495-9	11.889,00	3.499,00	0,00	3.499,00
CEF 104-0	726-9	496-7	51.728.954,02	0,00	52.219.356,33	52.219.356,33
CEF 104-0	726-9	708-7	194.745.007,73	0,00	207.512.694,23	207.512.694,23
XP 102-0	1-0	80352-1	6.421.484,64	0,00	6.472.759,10	6.472.759,10
ITAU 341-0	316-0	91929-9	57.185.302,94	0,00	57.884.807,33	57.884.807,33
BBRASIL 1-9	587-8	81149-1	41.429.282,38	0,00	41.636.284,13	41.636.284,13
BRADESCO	2856-8	616771-3	4.742.310,48	0,00	4.775.913,93	4.775.913,93
BRADESCO	2856-8	44223-2	0,00	0,00	0,00	0,00
BRADESCO	2856-8	45773-6	12.582.901,36	0,00	0,00	0,00
XP- TP	1-0	81139-4	178.512.231,02	0,00	179.789.273,11	179.789.273,11
BRADESCO	2856-8	50826-8	11.140.962,56	0,00	11.309.184,76	11.309.184,76
BTG	1-0	871293-5	0,00	0,00	10.244.826,53	10.244.826,53
TOTAL			694.038.822,82	360.130,74	707.288.048,70	707.648.179,44
RECEITA ORÇAMENTÁRIA						
RECEITA DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS						8.962.713,74
VALORIZAÇÃO OU DESVALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS						-
RECEITA DE COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA/RESTITUIÇÕES						1.050.658,11
RECEITA DE CONTRIBUIÇÕES DOS SERVIDORES E PATRONAL						7.290.806,82
RECEITA DE APORTES PARA COBERTURA DO DÉFICIT						5.814.156,76
OUTRAS RECEITAS CORRENTES						32.905,62
RECEITAS PARA DESPESAS ADMINISTRATIVAS						3.499,00
TOTAL DA RECEITA ORÇAMENTÁRIA						23.154.740,05
RECEITA EXTRA-ORÇAMENTÁRIA – CONSIGNAÇÕES FOLHA PAGAMENTO						2.674.776,78
TOTAL DAS RECEITAS						25.829.516,83
DESPESAS						
DESPESAS COM PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS						9.535.291,77
DESPESAS ADMINISTRATIVAS						11.889,00
TOTAL DA DESPESA ORÇAMENTÁRIA						9.547.180,77
DESPESAS EXTRA-ORÇAMENTÁRIA–CONSIGNAÇÕES FOLHA PAGAMENTO						2.672.979,44



TOLEDOPREV

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

TOTAL DAS DESPESAS	12.220.160,21
RESULTADO DO MÊS – EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	13.607.559,28
SALDO ANTERIOR (+) RECEITAS (-) DESPESAS (=) SALDO BANCÁRIO	707.648.179,44

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

- 1) Que o saldo disponível de R\$ 356.631,74 (trezentos e cinquenta e seis mil e seiscentos e trinta e um reais e setenta e quatro 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 1,96% (um inteiro e noventa e seis centésimos);
- 3) Que houve um **resultado positivo no mês no valor de R\$ 13.607.559,28** (treze milhões e seiscentos e sete mil e quinhentos e cinquenta e nove reais e vinte e oito centavos) havendo desta forma, um aumento da reserva financeira do Fundo;
- 4) Que o **repasso das contribuições normais** referente à competência junho/2025 foi realizado integralmente e de forma antecipada pelos Poderes Legislativo e Executivo, nos dias 26 de junho e 04 de julho respectivamente;
- 5) Que até o mês de junho/2025, não houve atrasos por parte dos Poderes Legislativo e Executivo, no **repasso 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 **JUNHO 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 4.320/64¹.

Toledo-PR, 22 de julho de 2025.

MEMBROS DO CONSELHO FISCAL

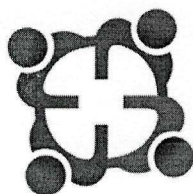
Jaldir Anholetto
Presidente do Conselho Fiscal
Certificação Profissional: Básico
(CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027

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

¹ 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 23/2025 – CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - CA

Os membros participantes da 7ª Reunião Ordinária do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – **FAPES/TOLEDOPREV**, realizada no dia 22 julho 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 junho de 2025**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Toledo/PR, 22 de julho de 2025.

Leandro Marcelo Ludvig
Presidente do Conselho Fiscal
CP RPPS CGINV I –
INSTITUTO TOTUM (v.19/12/2027)

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

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)

Ofício nº 048/2025-FAPES

Toledo, 11 de julho de 2025.

Convocação para Reunião Ordinária

Senhor(a) Conselheiro(a),

O **Conselho de Administração e o 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 **22 de julho de 2025 (terça-feira) às 14h00** no Auditório Dr. Acary de Oliveira, localizado no Paço Municipal Alcides Donin, com a seguinte pauta:

- 1) Apresentação do Relatório de Investimentos com posição em junho de 2025;
- 2) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV referente a junho de 2025;
- 3) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório de Investimentos de junho de 2025;
- 4) Apresentação do Relatório do Fluxo de Caixa referente ao mês de junho de 2025;
- 5) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre as demonstrações contábeis do RPPS, referentes a junho de 2025;
- 6) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório do Fluxo de Caixa de junho de 2025;
- 7) Assuntos gerais.

Atenciosamente,

JALDIR

ANHOLETO:7024942
3987

Assinado de forma digital por
JALDIR ANHOLETO:70249423987
Dados: 2025.07.15 17:14:56
-03'00'

JALDIR ANHOLETO

Presidente do Conselho Fiscal

LEANDRO MARCELO

LUDVIG:0614484693

0

Assinado de forma digital por
LEANDRO MARCELO
LUDVIG:06144846930
Dados: 2025.07.15 10:40:03 -03'00'

LEANDRO MARCELO LUDVIG

Presidente do Conselho de Administração



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, 23 de julho de 2025

Edição nº 4417

Página 28 de 32



ATA Nº 008/2025 – 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DOS CONSELHOS DE ADMINISTRAÇÃO E FISCAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO – FAPES/TOLEDOPREV

Aos vinte e dois dias do mês de julho 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 048/2025-FAPES dos Presidentes dos Conselhos de Administração Leandro Marcelo Ludvig e Fiscal Jaldir Anholetto. Presentes na reunião, do Conselho de Administração os conselheiros titulares: Leandro Marcelo Ludvig (Presidente), Maicon José Ferronato (Secretário), Tatiane Mendes Berto da Silva, Érica Regina Luna Pereira Macedo e Noemia de Almeida. Suplente sem direito a voto: Marcos Antonio Baccan e Ieda Rosa Greselle. Do Conselho Fiscal os conselheiros titulares: Jaldir Anholetto (Presidente), Francieli Aparecida Kunrath Paes (Secretária), Elvis da Silva e Marinês Betttega. 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 de administração Leandro Marcelo Ludvig, deu início aos trabalhos com a leitura da pauta do dia: **1) Apresentação do Relatório de Investimentos com posição em junho de 2025; 2) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre o acompanhamento da carteira de investimentos do TOLEDOPREV referente a junho de 2025; 3) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório de Investimentos de junho de 2025; 4) Apresentação do Relatório do Fluxo de Caixa referente ao mês de junho de 2025; 5) Conselho Fiscal: Apresentação e deliberação para aprovação do parecer sobre as demonstrações contábeis do RPPS, referentes a junho de 2025; 6) Conselho de Administração: Aprovação final do Relatório do Fluxo de Caixa de junho de 2025; 7) Assuntos gerais.** Após a leitura da pauta, o Presidente do Conselho Administração 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 junho 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: 81,26% em renda fixa, 3,62% em renda variável, 6,30% em investimentos no exterior e 8,82% em investimentos estruturados. O valor total da carteira de investimentos neste mês atingiu R\$ 707.288.048,70. 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 67,75% dos recursos possuem liquidez de até 30 dias. Por fim, foram apresentados gráficos com a alocação por Artigo, Estratégia e Gestor, destacando que 55,87% dos recursos estão sob gestão da Caixa Econômica Federal, e 25,42% estão em Títulos Públicos do Tesouro Nacional. Roseli, ressaltou que no mês de junho, a carteira de investimentos do ToledoPrev apresentou retorno positivo, superior à meta atuarial estipulada para o período, fixada em 0,63%. O desempenho consolidado da carteira foi de 1,28% no mês. O segmento de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados e investimento no exterior registraram retornos positivos, contribuindo para o resultado. 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 junho de 2025;** o Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto, prosseguiu detalhando o Parecer nº 18/2025, 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



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, 23 de julho de 2025

Edição nº 4417

Página 29 de 32

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 junho 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 junho de 2025**; após a apresentação do Relatório de investimentos pela Diretora Executiva e da apresentação do parecer emitido pelo Conselho Fiscal, 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 junho de 2025**; Roseli destacou que em junho de 2025, a receita total foi de R\$ 25.829.516,83, enquanto a despesa total somou R\$ 12.220.160,21. No fechamento de 31 de maio de 2025, o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 694.038.822,82. Ao final de junho, esse saldo aumentou para R\$ 707.648.179,44, representando uma variação positiva de aproximadamente 1,96%. Na apuração do fluxo de caixa, foi observada uma variação patrimonial positiva de R\$ 13.609.356,62. 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 sobre as demonstrações contábeis do RPPS, referentes a junho de 2025**; o Presidente do Conselho Fiscal Jaldir Anholetto, prosseguiu detalhando o Parecer nº 19/2025, demonstrando os saldos das contas bancárias, a receita e despesa orçamentária do mês de junho, 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 junho de 2025**; Após a apresentação do relatório referente ao fluxo de caixa do mês de junho de 2025 e apresentação do Parecer das Demonstrações Contábeis do RPPS pelo Conselho Fiscal, 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) Assuntos gerais**: A Diretora-Executiva do TOLEDOPREV, informou aos membros dos Conselhos sobre a realização da reunião conjunta ocorrida em 21 de julho de 2025, que contou com a participação de representantes da Administração Municipal, da equipe técnica atuarial e dos Conselhos de Administração e Fiscal. Na oportunidade, foi realizada a análise comparativa dos pareceres atuariais elaborados com base nas versões do Relatório de Análise de Hipóteses (RAH) de 2025, com vistas à definição das premissas a serem adotadas na Avaliação Atuarial de 2026. Após as discussões, deliberou-se, por unanimidade, pela aprovação das hipóteses constantes no Parecer nº 01 (RAH Versão 01), por apresentar maior equilíbrio entre prudência técnica e viabilidade financeira. Em seguida a Diretora-Executiva informou que os participantes do 58º Congresso Nacional da ABIPEM receberam livros e materiais técnicos durante o evento, sendo possível trazer exemplares adicionais da obra "Regimes Próprios – Aspectos Relevantes", dos quais 5 (cinco) unidades foram destinadas ao TOLEDOPREV para serem sorteadas entre os demais membros dos Conselhos de Administração e Fiscal. Informou, ainda, que serão incluídos no sorteio 2 (dois) brindes institucionais recebidos da Caixa Econômica Federal e 1 (um) brinde da empresa Spectra Investimentos. O sorteio dos referidos itens foi realizado 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.