

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 b	Fundos 100% Títulos Públicos	318.434.939,59	80,44	50,00	73,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	31.954.781,21	8,07	0,00	10,00	40,00	0,00	50,00
	Total Renda Fixa	350.389.720,80	88,51					100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	28.908.911,89	7,30	0,00	8,00	15,00	0,00	30,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	9.587.116,03	2,42	0,00	5,00	5,00	0,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	38.496.027,92	9,72					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	6.999.215,30	1,77	0,00	0,50	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	6.999.215,30	1,77					10,00



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
MÊS: DEZEMBRO/2020

O Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunido ordinariamente no dia 15 de janeiro de 2021, apresenta anexo o relatório financeiro das receitas e despesas, fluxo de caixa e relatório de acompanhamento de rentabilidade e riscos da carteira de investimentos.

A carteira de investimentos do TOLEDOPREV reflete as decisões de investimentos e alocações aprovadas no mês de **dezembro/2020**, que foram devidamente fundamentadas nos APRs e registradas nas atas de reunião do Comitê. Os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos do TOLEDOPREV de 2020 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 3.922/2010.

O mês de dezembro trouxe retornos positivos em quase todas as classes de ativos. As incertezas fiscais e a trajetória da dívida pública ainda preocupam os investidores, mas notícias acerca das vacinas que trazem esperança de algum controle da pandemia no futuro continuaram animando os mercados. No cenário doméstico, taxa de juro Selic a 2% ao ano. No ano, houve valorização do Ibovespa em 2,92%. A inflação medida pelo IPCA alcançou 4,52%, enquanto o INPC acumulado foi de 5,45%. No cenário externo, o destaque foi a vitória do candidato democrata Joe Biden nas eleições norte-americanas. O Dólar teve alta acumulada de 29,33%. A moeda brasileira registrou o segundo pior desempenho global no ano em meio à pandemia de covid-19, com juros locais extremamente baixos e incertezas fiscais domésticas. Para 2021 as projeções econômicas apontam para a continuação da recuperação das economias emergentes. O PIB tem estimativa de crescimento acima de 3% para 2021, com apostas num cenário de superação da Covid-19.

Assim o Comitê de Investimentos do TOLEDOPREV, vem procedendo paulatinamente, à diminuição dos recursos alocados no artigo 7º, Inciso IV, alínea a, mais precisamente reduzindo o montante aplicado nos fundos atrelados ao CDI, a fim de que sua rentabilidade não acabe por prejudicar o distanciamento cada vez maior de se bater a meta atuarial. Mantém-se a cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias, na busca de um melhor momento para possíveis realocações. Também manteve a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRF-M 1, IDkA IPCA 2A).

Como última análise vale afirmar que os investimentos da carteira do TOLEDOPREV estão enquadrados de acordo com os ditames da Resolução CMN nº 3.922/10 e, ainda que estão respeitando os limites mínimos e máximos estabelecidos na Política de Investimentos para buscar atingir sua respectiva alocação objetivo!

Segue para aprovação do Conselho Fiscal.

Jaldir Anholetto
Presidente do Conselho de Administração
ANBIMA CPA-10 06/03/2023

JALDIR
ANHOLETO:70249423987

Assinado de forma digital por
JALDIR ANHOLETO:70249423987
Dados: 2021.01.18 08:14:46 -03'00'

Lucélia Giaretta Mattiello
Presidente do Conselho Fiscal
ANBIMA CPA-10 19/02/2022

LUCELIA GIARETTA
MATTIELLO:66296943920

Assinado de forma digital por LUCELIA
GIARETTA MATTIELLO:66296943920
Dados: 2021.01.15 16:14:23 -03'00'

Roseli Fabris Dalla Costa
Coordenadora do TOLEDOPREV
ANBIMA CPA-20 03/12/2022

ROSELI FABRIS DALLA
COSTA:62760033953

Assinado de forma digital por ROSELI
FABRIS DALLA COSTA:62760033953
Dados: 2021.01.15 16:58:25 -03'00'

Wilmar da Silva
Contador
ANBIMA CPA-10 17/04/2022

WILMAR DA
SILVA:52504794991

Assinado de forma digital por WILMAR
DA SILVA:52504794991
Dados: 2021.01.15 17:32:23 -03'00'



CONSELHO FISCAL

PARECER Nº 02/2021
SOBRE O ACOMPANHAMENTO DO DA CARTEIRA DE
INVESTIMENTOS DO TOLEDOPREV

Mês de Referência: **DEZEMBRO/2020**

Parecer de acompanhamento mensal da carteira de investimentos do TOLEDOPREV, com base nas análises e parecer do Comitê de Investimentos, pertinente ao mês de dezembro/2020.

A Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV encontra-se enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução 3.922/2010 e alterações, para os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Investimento no Exterior.

Os membros participantes da reunião ordinária do Conselho Fiscal, ocorrida no dia 25 de janeiro de 2021, 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, efetuou análise do Relatório de Investimentos do mês de DEZEMBRO de 2020, destacando-se análise nos seguintes quesitos:

Item analisado	Considerações
a Carteira de investimentos	A carteira se encontra enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução 3922/2010;
b Controle de riscos aos quais os investimentos estão expostos	A partir de outubro corrente está sendo utilizado o VAR (VALUE AT Risk) que é o parâmetro de monitoramento de risco previsto na Política de Investimentos de 2020;
c Aderência à Política de Investimentos (PI)	Os investimentos estão aderentes a PI 2020.
d Rentabilidade da Carteira X Meta Atuarial	Neste mês a rentabilidade acumulada foi de 5,48%, frente a meta de 11,61%, (meta INPC + 5,87%), faltando 6,13% para alcançar a meta.

Aboretta

[Signature]

[Signature]

[Signature]



TOLEDOPREV

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



CONSELHO FISCAL

Em relação aos demais critérios de acompanhamento, os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos 2020 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 3.922/2010 e alterações posteriores.

Diante do exposto, opinamos pela **APROVAÇÃO** do Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos emitido pelo Comitê de Investimentos **DEZEMBRO de 2020**.

Toledo, 25/01/2021

Membros do Conselho Fiscal

NOME

CARGO

ASSINATURA

Nélvio José Hubner

Conselheiro

Leandro Marcelo Ludvig

Conselheiro

Angela Angnes Ceretta

Conselheira

Lucelia
Mattiello

Giaretta

Presidente do
C. Fiscal