

1 **ATA Nº 001/2024 REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

2 Aos cinco dias do mês de janeiro de 2024, às treze horas e trinta minutos, no Sala de Reuniões da  
3 Secretaria da Fazenda no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586,  
4 centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias  
5 e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria nº 634 de 27  
6 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião  
7 extraordinária. Presentes, Tatiane Mendes Berto da Silva, Roseli Fabris Dalla Costa, Wilmar da Silva,  
8 e de forma remota através do link <https://meet.google.com/cap-qxez-zpy>, Leandro Marcelo Ludvig e  
9 Jaldir Anholetto. A reunião teve como pauta: **1) Credenciamento da Instituição Gestor de Fundos  
10 de Investimentos, CAIXA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – CAIXA DTVM;**  
11 **2) Convalidar o Credenciamento de Fundos de Investimentos da Instituição administradora  
12 Caixa Econômica Federal e Gestor CAIXA DTVM;** **3) Analisar proposta de desinvestimento do  
13 Fundo BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a  
14 reunião com a apresentação da pauta: **1) Credenciamento da Instituição Gestor de Fundos de  
15 Investimentos, CAIXA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – CAIXA DTVM.** A  
16 Diretora Roseli esclareceu tratar-se de uma Companhia subsidiária integral da CAIXA ECONOMICA  
17 FEDERAL, Gestora dos Fundos de Investimentos administrados e distribuídos pela CAIXA. Informou  
18 que segundo a Ata nº 001/2024 de recebimento da documentação de atualização do credenciamento,  
19 da Comissão de Credenciamento e após análise detalhada da documentação, seguindo os critérios de  
20 julgamento estabelecidos no Edital 001/2022 do TOLEDOPREV, a Comissão considerou os  
21 documentos em conformidade com os critérios de julgamento estabelecidos no edital. Na sequência  
22 passou-se a analisar o Termo de Análise e Atestado de Credenciamento do Gestor Caixa Distribuidora  
23 de Títulos e Valores Mobiliários S/A – CAIXA DTVM. Após verificar o atendimento dos critérios  
24 exigidos para o credenciamento conforme o Edital de Credenciamento 001/2022 do TOLEDOPREV,  
25 o Comitê de Investimentos **APROVOU** sem objeções o credenciamento em análise. **2) Convalidar o  
26 Credenciamento de Fundos de Investimentos da Instituição administradora Caixa Econômica  
27 Federal e Gestor CAIXA DTVM.** A Diretora Roseli informou a necessidade de convalidar o  
28 credenciamento de três Fundos de Investimentos da Instituição administradora Caixa Econômica  
29 Federal sob Gestão da CAIXA DTVM, nos quais o TOLEDOPREV possui recursos investidos, e para  
30 os quais a validade do credenciamento expira na data de 06/01/2024, sendo os Fundos: CAIXA  
31 CONSUMO FI AÇÕES CNPJ 10.577.512/0001-79; CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES  
32 CNPJ 15.154.220/0001-47 e CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES CNPJ 10.551.375/0001-01.  
33 Foi apresentado para análise a documentação e os Termos de Análise de Fundos de Investimentos, que  
34 após verificado o atendimento dos critérios de credenciamento exigidos pelo FAPES/TOLEDOPREV,  
35 foi **APROVADO** por unanimidade pelo Comitê de Investimentos a convalidação do credenciamento  
36 para os Fundos de Investimentos apresentados. Ato contínuo passou-se para pauta **3) Analisar  
37 proposta de desinvestimento do Fundo BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA,** Roseli destacou  
38 que o recurso investido no Fundo em análise é proveniente de recursos que serão utilizados para o  
39 pagamento da folha de benefícios. Foram consideradas na análise o fato de que o valor da cota do  
40 Fundo vinha sendo monitorado pela perda registrada desde 23/01/2020 devido a pandemia Covid-19,  
41 fim do acordo OPEP+ e queda do veto BPC no Congresso; que na posição de 29/12/2023, o Fundo  
42 registrou recuperação do valor da cota devido a boa performance nos meses de novembro e dezembro;  
43 que os investimentos foram realizados em 3 parcelas sendo a primeira cotização em 10/09/2019 no  
44 total de 368.211,87146740 cotas, a segunda em 11/11/2019 no total de 692.486,19926941 cotas e a  
45 terceira em 09/01/2020 no total de 630.827,72451261 cotas. Seguiu comentando que nesta primeira  
46 semana do ano o mercado vem apresentando uma certa volatilidade, diante do resultado de indicadores  
47 econômicos que confirmam ou contrariam as projeções de corte de juros. Foi proposto pelo membro  
48 Leandro Marcelo Ludvig resgatar o total de 1.060.698,07073681 cotas, correspondentes as duas  
49 primeiras parcelas investidas, cujo valor da cota na data da aplicação foi de R\$ 2,7158277 e R\$  
50 2,88814420 respectivamente, destacou que com a cotização do resgate em D+30, e diante da  
51 volatilidade do mercado nesta primeira semana o resgate parcial representa uma segurança maior para  
52 o desinvestimento. Seguindo com as considerações sobre a proposta de desinvestimento, Roseli  
53 ressaltou preocupação em relação a evolução do número de cotista e PL do Fundo. Demonstrou pelos  
54 dados da CVM que em setembro de 2019, data da primeira aplicação no Fundo eram 1210 cotista e  
55 um PL de R\$ 981.508.066,40, passando em 03 de janeiro de 2024 para 354 cotistas e um PL de R\$



**TOLEDOPREV**

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

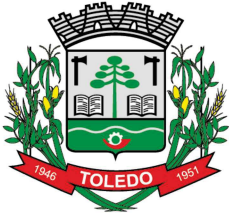
56 195.200.336,19, seguiu apresentando o gráfico (abaixo) que demonstra a evolução dos  
57 desinvestimentos ao longo do período.

PATRIMÔNIO



58 Considerando que o sistema da Plataforma XP para resgates da Gestora Bahia Asset Management não  
59 possibilita o resgate em cotas, conforme proposto pelo membro Leandro, sendo necessário informar o  
60 valor em reais, considerando que o investimento foi realizado em 3 parcelas formando um preço  
61 médio da cota de investimento, considerando que com a performance dos últimos meses (novembro e  
62 dezembro) o valor da cota apresentou recuperação, considerando que a cotização do resgate será em  
63 D+30, ou seja, 30 dias de volatilidade do mercado, e a fim de se aproveitar o preço médio das cotas  
64 para o desinvestimento, foi **APROVADO** por unanimidade a proposta de Desinvestimento conforme  
65 segue: a) Resgate na conta 492-4 do Fundo BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA CNPJ  
66 09.635.172/0001-06 do total de 1.691.525,79524942 cotas. Os recursos desinvestidos deverão compor  
67 as disponibilidades de caixa para pagamento da folha de benefícios sendo investidos na conta 492-4  
68 no Fundo FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84 por tratar-se  
69 de fundo composto integralmente por títulos públicos federais, com rentabilidade aderente ao CDI,  
70 que devido sua baixa volatilidade torna-se compatível para movimentação de caixa. Prosseguindo a  
71 reunião ficou definido manter o monitoramento da recuperação do Fundo BAHIA AM VALUATION  
72 FIC DE FIA, a fim de identificar o momento para realizar o desinvestimento total preservando o  
73 patrimônio do RPPS. Não havendo nada mais a tratar, foi encerrada a reunião, cuja ata foi lavrada por  
74 mim, Roseli Fabris Dalla Costa, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.  
75

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal CP RPPS CGINV I V. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:70249423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.01.10 08:51:20 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho de Administração ANBIMA CPA-10 V.01/11/2024	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.01.08 16:41:32 -03'00'
Roseli Fabris Dalla Costa Coordenadora do TOLEDOPREV CP RPPS CGINV III – V. 08/11/2026	ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953	Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2024.01.08 15:07:36 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 16/02/2025	WILMAR DA SILVA:52504794991	Assinado de forma digital por WILMAR DA SILVA:52504794991 Dados: 2024.01.08 16:13:11 -03'00'
Tatiane Mendes Berto da Silva Representante dos Segurados CP RPPS CGINV I – V. 19/12/2027	 TATIANE MENDES BERTO DA SILVA Data: 08/01/2024 16:53:30-0300 Verifique em <a href="https://validar.iti.gov.br">https://validar.iti.gov.br</a>	Documento assinado digitalmente TATIANE MENDES BERTO DA SILVA Data: 08/01/2024 16:53:30-0300 Verifique em <a href="https://validar.iti.gov.br">https://validar.iti.gov.br</a>



## ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



### ATA Nº 001/2024 REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos cinco dias do mês de janeiro de 2024, às treze horas e trinta minutos, no Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria nº 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião extraordinária. Presentes, Tatiane Mendes Berto da Silva, Roseli Fabris Dalla Costa, Wilmar da Silva, e de forma remota através do link <https://meet.google.com/cap-gxez-zpy>, Leandro Marcelo Ludvig e Jaldir Anholetto. A reunião teve como pauta: 1) **Credenciamento da Instituição Gestor de Fundos de Investimentos, CAIXA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – CAIXA DTVM**; 2) **Convalidar o Credenciamento de Fundos de Investimentos da Instituição administradora Caixa Econômica Federal e Gestor CAIXA DTVM**; 3) **Analisar proposta de desinvestimento do Fundo BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA**. A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: 1) **Credenciamento da Instituição Gestor de Fundos de Investimentos, CAIXA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – CAIXA DTVM**. A Diretora Roseli esclareceu tratar-se de uma Companhia subsidiária integral da CAIXA ECONOMICA FEDERAL, Gestora dos Fundos de Investimentos administrados e distribuídos pela CAIXA. Informou que segundo a Ata nº 001/2024 de recebimento da documentação de atualização do credenciamento, da Comissão de Credenciamento e após análise detalhada da documentação, seguindo os critérios de julgamento estabelecidos no Edital 001/2022 do TOLEDOPREV, a Comissão considerou os documentos em conformidade com os critérios de julgamento estabelecidos no edital. Na sequência passou-se a analisar o Termo de Análise e Atestado de Credenciamento do Gestor Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A – CAIXA DTVM. Após verificar o atendimento dos critérios exigidos para o credenciamento conforme o Edital de Credenciamento 001/2022 do TOLEDOPREV, o Comitê de Investimentos **APROVOU** sem objeções o credenciamento em análise. 2) **Convalidar o Credenciamento de Fundos de Investimentos da Instituição administradora Caixa Econômica Federal e Gestor CAIXA DTVM**. A Diretora Roseli informou a necessidade de convalidar o credenciamento de três Fundos de Investimentos da Instituição administradora Caixa Econômica Federal sob Gestão da CAIXA DTVM, nos quais o TOLEDOPREV possui recursos investidos, e para os quais a validade do credenciamento expira na data de 06/01/2024, sendo os Fundos: CAIXA CONSUMO FI AÇÕES CNPJ 10.577.512/0001-79; CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES CNPJ 15.154.220/0001-47 e CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES CNPJ 10.551.375/0001-01. Foi apresentado para análise a documentação e os Termos de Análise de Fundos de Investimentos, que após verificado o atendimento dos critérios de credenciamento exigidos pelo FAPES/TOLEDOPREV, foi **APROVADO** por unanimidade pelo Comitê de Investimentos a convalidação do credenciamento para os Fundos de Investimentos apresentados. Ato contínuo passou-se para pauta 3) **Analisar proposta de desinvestimento do Fundo BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA**, Roseli destacou que o recurso investido no Fundo em análise é proveniente de recursos que serão utilizados para o pagamento da folha de benefícios. Foram consideradas na análise o fato de que o valor da cota do Fundo vinha sendo monitorado pela perda registrada desde 23/01/2020 devido a pandemia Covid-19, fim do acordo OPEP+ e queda do veto BPC no Congresso; que na posição de 29/12/2023, o Fundo registrou recuperação do valor da cota devido a boa performance nos meses de novembro e dezembro; que os investimentos foram realizados em 3 parcelas sendo a primeira cotização em 10/09/2019 no total de 368.211,87146740 cotas, a segunda em 11/11/2019 no total de 692.486,19926941 cotas e a terceira em 09/01/2020 no total de 630.827,72451261 cotas. Seguiu comentando que nesta primeira semana do ano o mercado vem apresentando uma certa volatilidade, diante do resultado de indicadores econômicos que confirmam ou contrariam as projeções de corte de juros. Foi proposto pelo membro Leandro Marcelo Ludvig resgatar o total de 1.060.698,07073681 cotas, correspondentes as duas primeiras parcelas investidas, cujo valor da cota na data da aplicação foi de R\$ 2,7158277 e R\$ 2,88814420 respectivamente, destacou que com a cotização do resgate em D+30, e diante da volatilidade do mercado nesta primeira semana o resgate parcial representa uma segurança maior para o desinvestimento. Seguindo com as considerações sobre a proposta de desinvestimento, Roseli ressaltou preocupação em relação a evolução do número de cotista e PL do Fundo. Demonstrou pelos dados da CVM que em setembro de 2019, data da primeira aplicação no Fundo eram 1210 cotista e um PL de R\$ 981.508.066,40, passando em 03 de janeiro de 2024 para 354 cotistas e um PL de R\$ 195.200.336,19, seguiu apresentando o gráfico (abaixo) que demonstra a evolução dos desinvestimentos ao longo do período.



# 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](http://www.toledo.pr.gov.br)

Ano IX

Toledo, 09 de janeiro de 2024

Edição nº 3.806

Página 7 de 9

### PATRIMÔNIO



Considerando que o sistema da Plataforma XP para resgates da Gestora Bahia Asset Management não possibilita o resgate em cotas, conforme proposto pelo membro Leandro, sendo necessário informar o valor em reais, considerando que o investimento foi realizado em 3 parcelas formando um preço médio da cota de investimento, considerando que com a performance dos últimos meses (novembro e dezembro) o valor da cota apresentou recuperação, considerando que a cotização do resgate será em D+30, ou seja, 30 dias de volatilidade do mercado, e a fim de se aproveitar o preço médio das cotas para o desinvestimento, foi **APROVADO** por unanimidade a proposta de Desinvestimento conforme segue: a) Resgate na conta 492-4 do Fundo BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA CNPJ 09.635.172/0001-06 do total de 1.691.525,79524942 cotas. Os recursos desinvestidos deverão compor as disponibilidades de caixa para pagamento da folha de benefícios sendo investidos na conta 492-4 no Fundo FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84 por tratar-se de fundo composto integralmente por títulos públicos federais, com rentabilidade aderente ao CDI, que devido sua baixa volatilidade torna-se compatível para movimentação de caixa. Prosseguindo a reunião ficou definido manter o monitoramento da recuperação do Fundo BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA, a fim de identificar o momento para realizar o desinvestimento total preservando o patrimônio do RPPS. Não havendo nada mais a tratar, foi encerrada a reunião, cuja ata foi lavrada por mim, Roseli Fabris Dalla Costa, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto  
Presidente do Conselho Fiscal  
CP RPPS CGINV I V. 06/03/2027

Leandro Marcelo Ludvig  
Presidente do Conselho de Administração  
ANBIMA CPA-10 V.01/11/2024

Roseli Fabris Dalla Costa  
Coordenadora do TOLEDOPREV  
CP RPPS CGINV III – V. 08/11/2026

Wilmir da Silva  
Contador  
ANBIMA CPA-10 16/02/2025

Tatiane Mendes Berto da Silva  
Representante dos Segurados  
CP RPPS CGINV I – V. 19/12/2027