



**TOLEDOPREV**

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

## ATA Nº 005/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de fevereiro de 2024, às treze horas e trinta minutos, na Sala de reuniões do Gabinete 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 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de janeiro de 2024; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco; 6) Deliberar sobre a movimentação de aplicação e resgate de recursos; 7) Deliberar sobre desinvestimentos do Fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO CNPJ 42.813.674/0001-55; 8) Deliberar sobre desinvestimento do Fundo AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE CNPJ 35.002.482/0001-01; 9) Credenciamento da Instituição como Distribuidor e Agentes Autônomos de Investimentos PRIVATIZA AAI SS CNPJ 00.840.515/0001-08; 10) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de janeiro/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de janeiro de 2024;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 81,51%, renda variável 5,25%, investimentos no exterior 5,82% e investimentos estruturados 7,42%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 552.068.422,12 (quinhentos e cinquenta e dois milhões e sessenta e oito mil e quatrocentos e vinte e dois reais e doze centavos). Conforme o relatório de enquadramento da carteira de investimentos, esta aderente aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 85,12% dos recursos da carteira apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 73,61% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de janeiro com rentabilidade de 0,50% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,99%, uma diferença negativa de 0,49%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, no cenário internacional, embora em janeiro os índices de ações globais tenham apresentado retornos positivos, o mês foi marcado pela resiliência da economia norte-americana e pelas discussões sobre o início do ciclo de corte de juros nos EUA. O que resultou na alta dos juros futuros e, conseqüentemente, no ganho de força do dólar em relação às demais moedas. Em linhas gerais, a inflação seguiu surpreendendo para baixo na maioria das economias, com crescimento moderado da atividade e resiliência do mercado de trabalho. Desta forma, ao mesmo tempo que os Bancos Centrais dos países desenvolvidos mostram confiança no processo de desinflação, a perspectiva positiva para a economia justifica uma comunicação mais cautelosa quanto ao início e a extensão de um ciclo de afrouxamento monetário. Especificamente nos EUA, embora, a inflação caminha em uma direção positiva, os sinais de atividade econômica aquecida ainda estão presentes. Dessa forma, ainda há discussão sobre a expectativa de quando se dará o início do movimento de redução do juros. Por sua vez, a comunicação do FED continuou na direção de suavização, com foco mais claro no processo de redução dos juros, discutindo o momento do seu início e as condições necessárias para tal.



50 O principal ponto destacado é a necessidade de convicção suficiente na convergência da  
51 inflação para a meta. Já na China, a deterioração do setor imobiliário prossegue, limitando a  
52 efetividade dos estímulos adotados pelo governo. O quadro de excesso de oferta e pressões  
53 deflacionárias está se intensificando e pode ter repercussões globais importantes. Assim, no  
54 mês de janeiro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território  
55 positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,53% e +1,59%, todos  
56 em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros.  
57 Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de  
58 +12,72% e +18,86%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora  
59 contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam  
60 cerca de +2,86% e +3,94%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam  
61 retornos de +9,50% e +15,47% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros futuras  
62 aumentaram no mês, acompanhando o movimento observado dos juros globais, além de terem  
63 sido impactadas negativamente com o anúncio do plano Nova Indústria Brasil, que fez  
64 ressuscitar fantasmas do passado, quando o BNDES foi extensivamente usado para subsidiar  
65 projetos duvidosos com alto custo fiscal. A inflação continuou seguindo uma tendência  
66 positiva, com desaceleração das medidas de núcleo. Além disso, os números de atividade  
67 sugerem que o PIB ficou de lado ou recuou marginalmente no último trimestre ano, de forma  
68 compatível com a desaceleração econômica esperada. O estágio mais lento do processo de  
69 desinflação, o desconforto com a desancoragem das expectativas de mercado e o fato de suas  
70 projeções para 2024 e 2025 estarem acima da meta contribuem para uma atuação mais  
71 conservadora adotada pela autoridade monetária. O Banco Central confirmou as expectativas  
72 do mercado, dando continuidade no movimento de redução de juros. Assim, reduzindo a taxa  
73 Selic em 0,5%, para 11,25%, enquanto em seu comunicado indicou a continuidade deste ritmo  
74 de cortes de juros. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de  
75 Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de  
76 02.02.2024, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno  
77 estimada em 5,57% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada  
78 pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa,  
79 seguindo na direção oposta dos índices globais e sendo impactada pela curva de juros.  
80 Apresentando um retorno negativo de -4,79% no mês. Entretanto, o Ibovespa possui um  
81 comportamento positivo de +12,63% no acumulado nos últimos 12 meses. Em análise ao  
82 Boletim Focus divulgado no dia 2 de fevereiro de 2024, como destaques para o final de 2024,  
83 apresentou expectativas estáveis para o PIB, a taxa Selic, inflação e o Câmbio. Observa-se  
84 ainda que:

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,90	3,81	3,81	= (1)	156	3,76	55	3,50	3,50	3,50	= (28)	149	3,50	55
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,59	1,60	1,60	= (2)	113	1,62	28	2,00	2,00	2,00	= (8)	91	2,00	21
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,92	4,92	= (2)	128	4,90	41	5,00	5,00	5,00	= (4)	119	5,00	38
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	= (6)	146	9,00	43	8,50	8,50	8,50	= (9)	140	8,50	43
IGP-M (variação %)	4,06	4,02	3,81	▼ (3)	78	3,61	27	3,98	3,99	3,99	= (2)	65	3,81	22
IPCA Administrados (variação %)	4,30	4,13	4,09	▼ (9)	96	3,93	28	4,00	3,98	3,96	▼ (2)	78	3,57	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-40,30	-38,00	-37,20	▲ (1)	31	-34,42	10	-43,00	-39,65	-39,30	▲ (1)	27	-35,00	9
Balança comercial (US\$ bilhões)	70,50	78,45	76,90	▼ (1)	31	75,00	9	66,59	70,00	68,90	▼ (1)	24	70,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	68,42	69,84	▲ (2)	27	65,00	7	70,00	75,00	75,65	▲ (1)	24	77,50	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	64,25	63,60	63,60	= (1)	25	63,80	7	66,40	66,00	66,00	= (1)	24	66,55	6
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,80	-0,80	= (7)	42	-0,90	9	-0,60	-0,60	-0,60	= (2)	39	-0,65	8
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,80	-6,80	= (1)	25	-7,25	8	-6,20	-6,20	-6,29	▼ (1)	23	-6,50	7

85 Relatório Focus de 02.02.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

86 Quanto a inflação para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas,  
87 respectivamente, em 3,81% e 3,50%. Em relação a SELIC para o final de 2024 e 2025



**TOLEDOPREV**

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

88 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 9,00% e 8,50%. Sobre o PIB  
89 para o final de 2024, foi mantida em 1,60%. Já para o final de 2025 a expectativa foi mantida  
90 em 2,00%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 4,92.  
91 Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa se manteve estável em  
92 R\$ 5,00. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de janeiro foi de  
93 R\$ 7.857.720,85 (sete milhões e oitocentos e cinquenta e sete mil e setecentos e vinte reais e  
94 oitenta e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 8.163.690,21 (oito milhões e cento e  
95 sessenta e três mil e seiscentos e noventa reais e vinte e um centavos). Observa-se uma  
96 variação patrimonial negativa de R\$ 304.872,91 (trezentos e quatro mil e oitocentos e setenta  
97 e dois reais e noventa e um centavos). Em 30 de dezembro de 2023 o saldo financeiro do  
98 TOLEDOPREV era R\$ 552.373.295,03 (quinhentos e cinquenta e dois milhões e trezentos e  
99 setenta e três mil e duzentos e noventa e cinco reais e três centavos), passando para R\$  
100 552.068.422,12 (quinhentos e cinquenta e dois milhões e sessenta e oito mil e quatrocentos e  
101 vinte e dois reais e doze centavos) ao final de janeiro, uma variação negativa de  
102 aproximadamente 0,06%. Vale ressaltar que o repasse das contribuições do servidor e  
103 patronal da competência de dezembro/2023 foi realizado pelo Município dentro do exercício  
104 de 2023, impactando no resultado patrimonial deste mês. **4) Performance dos**  
105 **Investimentos:** no mês de janeiro, o resultado da carteira foi positivo, para os segmentos  
106 Renda Fixa e Investimentos no Exterior. Já para os segmentos de Renda Variável e  
107 Investimentos Estruturados, o resultado foi negativo. Dentre os Fundos de Renda Fixa os com  
108 rentabilidade negativa foram FI Caixa Brasil IMA-B TP RF LP, FI Caixa Brasil IMA-B5+ TP  
109 RF LP e Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF. Em relação a Renda Variável todos os  
110 investimentos apresentam resultados negativos em comparação ao mês anterior. Nessa  
111 estratégia estão sendo monitorados os Fundos; FIA Caixa Construção Civil, FIA Caixa  
112 Consumo, Fia Caixa Small Caps Ativo e Itaú Ações Momento 30 II FIC de FI por estarem  
113 com cota negativa em relação a data do investimento. Os fundos de investimentos  
114 estruturados, Rio Bravo Proteção FI Multimercado e Rio Bravo Bolsa Americana FI  
115 Multimercado LP, apresentaram retorno negativo no mês. Os Fundos de investimentos no  
116 exterior seguem com resultado positivo em todas as janelas, superando a meta atuarial. Com  
117 isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo em 0,50% contra uma meta de  
118 0,99%, uma diferença negativa de 0,49%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o  
119 relatório de risco dos investimentos no mês de janeiro de 2024, apresenta o seguinte resultado:  
120 risco em renda fixa 0,52% (resultado inferior ao do mês anterior de 0,58%); risco de fundos  
121 estruturados 3,47% (resultado superior ao do mês anterior de 3,33%); risco de investimentos  
122 no exterior 6,28% (resultado superior ao do mês anterior de 6,14%); risco em renda variável  
123 7,59% (resultado inferior ao do mês anterior de 7,72%). O Risco total da carteira totalizou  
124 1,13% igual ao do mês anterior (1,13%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de  
125 Investimentos vigente em 2024. **6) Deliberar sobre a movimentação de aplicação e resgate**  
126 **de recursos;** foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos a movimentação  
127 realizada no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme  
128 previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, visando aproveitar a  
129 oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco  
130 adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes das contribuições do servidor e  
131 patronal, da compensação previdenciária, assim como os recursos desinvestidos do Fundo  
132 Bahia AM Valuation FIC de FIA foram aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos  
133 RF. Após todas as discussões técnicas foi **APROVADA** as seguintes movimentações; **a)**  
134 Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.798.630,21 (cinco milhões e setecentos e noventa  
135 e oito mil e seiscentos e trinta reais e vinte e um centavos), proveniente da contribuição do  
136 servidor e patronal repassados pelo Município, da competência janeiro/2024, no Fundo



**TOLEDOPREV**

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

137 CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação  
138 na conta 494-0 no valor de R\$ 416.210,96 (quatrocentos e dezesseis mil e duzentos e dez reais  
139 e noventa e seis centavos), proveniente da compensação previdenciária competência  
140 dezembro, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ  
141 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.051.563,67 (cinco milhões  
142 e cinquenta e um mil e quinhentos e sessenta e três reais e sessenta e sete centavos),  
143 proveniente do desinvestimento total do Fundo Bahia Valuation FIC de FIA, aprovado na ata  
144 001/2024. **7) Deliberar sobre desinvestimentos do Fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO FI**  
145 **MULTIMERCADO CNPJ 42.813.674/0001-55;** Roseli ressaltou que está chegando ao final  
146 a estratégia do Fundo que compreendia o período de 31 de janeiro de 2022 a 16 de fevereiro  
147 de 2024, ressaltou que de acordo com a estratégia da operação estruturada, considerando que  
148 a variação do Ibovespa no período da operação ficou entre 8,75% e 50%, o Fundo vai entregar  
149 o retorno absoluto do Ibovespa no período. Em discussão, proposta de renovação da operação,  
150 cuja estratégia é a defesa da carteira em momentos de volatilidade e incertezas, protegendo o  
151 capital investido com a possibilidade de capturar variação positiva do Ibovespa no período até  
152 o limite definido para a operação. Após avaliação do retorno obtido com a operação atual, e  
153 percentual da carteira em investimentos estruturados, em operações semelhantes, foi  
154 **DELIBERADO**, por unanimidade dos presentes, pelo desinvestimento total da operação e  
155 investimento no Fundo Caixa Brasil Referenciado DI LP, enquanto se analisa outros produtos  
156 de investimentos compatíveis com o cenário atual, aproveitando assim, a oportunidade de  
157 investimentos com retorno compatível a meta atuarial sem risco adicional a carteira de  
158 investimentos. **8) Deliberar sobre desinvestimentos do Fundo AXA WF**  
159 **FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE CNPJ**  
160 **35.002.482/0001-01;** Roseli destacou que o recurso investido no Fundo em análise é  
161 proveniente de recursos que serão utilizados para o pagamento da folha de benefícios. Que  
162 diante da volatilidade dos índices de investimentos no exterior, neste momento, considerando  
163 a recuperação das cotas investidas, abre-se uma janela de oportunidade para o  
164 desinvestimento. Explicou que o fundo tem cotização em D+1 e disponibilidade em D+6.  
165 Ressaltou que se trata de um importante ativo para a carteira do TOLEDOPREV, trazendo  
166 diversificação e contribuindo para o atingimento da meta. Podendo inclusive ser destinados  
167 outros recursos para investimento neste ativo. Que neste momento se faz necessário o resgate  
168 para cobertura dos recursos destinados ao pagamento da folha de benefícios. Considerando a  
169 natureza do recuso investido, foi **DELIBERADO**, por unanimidade dos presentes, pelo  
170 desinvestimento total do Fundo AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY  
171 ADVISORY FIC FIA IE. **9) Credenciamento da Instituição como Distribuidor e Agentes**  
172 **Autônomos de Investimentos PRIVATIZA AAI SS CNPJ 00.840.515/0001-08;** Roseli  
173 ressaltou que conforme mencionado anteriormente com os membros do Comitê de  
174 Investimentos, no mês de janeiro de 2024, foi assinado pela Coordenação do TOLEDOPREV  
175 e a Secretaria de Recursos Humanos um termo de ciência sobre atuação do assessor de  
176 investimentos junto a Bem DTVM, administradora dos Fundos de Investimentos da Rio  
177 Bravo. O objetivo do termo seria de um ajuste gerencial no sistema da administradora com o  
178 intuito de estabelecer essa nova relação. Entretanto os extratos de janeiro apresentaram uma  
179 movimentação cujas rubricas são de transferência e aplicação, ao solicitar esclarecimentos a  
180 gestora Rio Bravo Investimentos informou que tais movimentações dizem respeito à inclusão  
181 da PRIVATIZA no hall de instituições que terão relacionamento com o FAPES. Esclareceu  
182 ainda, que não houve alteração da Rio Bravo Investimentos como instituição que efetuou a  
183 distribuição quando do ingresso do FAPES como cotista dos Fundos. Diante disso, a fim de  
184 trazer segurança e transparência a Coordenação do TOLEDOPREV, decidiu pelo  
185 credenciamento da Instituição junto ao TOLEDOPREV. Seguiu informando que a



**TOLEDOPREV**

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

186 documentação foi apresentada a Comissão de Credenciamento, que emitiu a Ata nº 002/2024  
187 de recebimento da documentação de credenciamento, que após análise detalhada da  
188 documentação, seguindo os critérios de julgamento estabelecidos no Edital 001/2022 do  
189 TOLEDOPREV, a Comissão considerou os documentos em conformidade com os critérios de  
190 julgamento estabelecidos no edital. Na sequência passou-se a analisar o Termo de  
191 Credenciamento do Distribuidor ou Instituição Integrante do Sistema de Distribuição  
192 PRIVATIZA AGENTES AUTONOMOS DE INVESTIMENTOS SOCIEDADE SIMPLES,  
193 CNPJ 00.840.515/0001-08. Após verificar o atendimento dos critérios exigidos para o  
194 credenciamento conforme o Edital de Credenciamento 001/2022 do TOLEDOPREV, o  
195 Comitê de Investimentos **APROVOU** sem objeções o credenciamento em análise. **10)**  
196 **Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de**  
197 **janeiro/2024;** após examinar o Relatório Mensal de investimentos disponibilizado pelo  
198 sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos  
199 opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do  
200 Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada  
201 a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

---

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal CP RPPS CGINV I V. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:70249423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.02.16 17:17:21 -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: 2024.02.16 10:09:46 -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: 2024.02.15 19:07:38 -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: 2024.02.16 15:48:56 -03'00'
---	--------------------------------	--

---

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

Documento assinado digitalmente  
 **TATIANE MENDES BERTO DA SILVA**  
Data: 16/02/2024 13:50:34-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>



**LDB**  
EMPRESAS

**TOLEDO**  
JANEIRO 2024



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.01.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

**RENDA FIXA** **81,51%**

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	1,30	0,05	0,85	0,85	26.163.303,69	4,74	6.413.203.187,61	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,05	0,95	0,95	74.559.167,94	13,51	12.594.877.640,69	0,59
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,15	0,20	-0,47	-0,47	38.241.218,12	6,93	5.008.664.499,36	0,76
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,33	0,05	0,91	0,91	29.646.365,97	5,37	8.572.761.910,40	0,35
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,86	0,11	0,66	0,66	39.509.042,22	7,16	7.718.818.121,25	0,51
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,42	0,28	-1,46	-1,46	4.079.864,12	0,74	1.446.793.477,31	0,28
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,87	0,08	0,73	0,73	12.959.566,20	2,35	5.245.527.378,78	0,25
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,31	0,11	0,66	0,66	60.479.984,91	10,96	5.336.453.186,66	1,13
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,27	0,02	1,10	1,10	10.137.980,94	1,84	195.228.789,01	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,79	0,07	0,87	0,87	41.814.733,16	7,58	663.766.015,15	6,30
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>1,18</b>	<b>0,09</b>	<b>0,65</b>	<b>0,65</b>	<b>337.591.227,27</b>	<b>61,18</b>		

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				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	6,84	-0,00	-1,12	-1,12	16.518.766,98	2,99	139.034.657,10	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	8,88	0,23	1,33	1,33	10.345.526,48	1,87	232.072.505,38	4,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	1,00	1,00	34.707.736,36	6,29	15.073.540.268,85	0,23
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,05	1,01	1,01	40.453.415,11	7,33	5.587.152.012,51	0,72
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,02	0,07	0,88	0,88	10.135.174,89	1,84	752.768.944,83	1,35
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>1,49</b>	<b>0,06</b>	<b>0,69</b>	<b>0,69</b>	<b>112.160.619,82</b>	<b>20,33</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,09</b>	<b>0,08</b>	<b>0,66</b>	<b>0,66</b>	<b>449.751.847,09</b>	<b>81,51</b>		



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**RENTA VARIÁVEL**

**5,25%**

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	26,85	1,27	-8,52	-8,52	1.187.225,46	0,22	213.492.036,53	0,56
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	16,82	0,51	-4,58	-4,58	4.969.915,58	0,90	186.407.629,54	2,67
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	23,56	0,62	-8,43	-8,43	824.033,93	0,15	113.184.227,81	0,73
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	13,72	0,66	-3,07	-3,07	5.034.385,61	0,91	988.361.606,80	0,51
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	21,62	1,54	-6,59	-6,59	1.446.095,73	0,26	662.400.867,22	0,22
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,88	-0,64	-2,29	-2,29	4.956.088,45	0,90	1.251.206.665,79	0,40
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	16,00	0,82	-4,15	-4,15	8.208.292,32	1,49	627.872.691,75	1,31
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	19,02	1,09	-6,24	-6,24	2.317.111,16	0,42	147.479.138,82	1,57
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>15,95</b>	<b>0,55</b>	<b>-4,34</b>	<b>-4,34</b>	<b>28.943.148,24</b>	<b>5,25</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>15,95</b>	<b>0,55</b>	<b>-4,34</b>	<b>-4,34</b>	<b>28.943.148,24</b>	<b>5,25</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**INVESTIMENTOS NO EXTERIOR** **5,82%**

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				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	17,26	-1,79	2,38	2,38	10.248.706,90	1,86	244.319.238,90	4,19
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,20	-1,16	4,04	4,04	4.142.548,45	0,75	709.646.976,36	0,58
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>15,18</b>	<b>-1,61</b>	<b>2,85</b>	<b>2,85</b>	<b>14.391.255,35</b>	<b>2,61</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	14,62	-1,12	4,56	4,56	17.729.992,31	3,21	2.108.221.544,73	0,84
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>14,62</b>	<b>-1,12</b>	<b>4,56</b>	<b>4,56</b>	<b>17.729.992,31</b>	<b>3,21</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>13,54</b>	<b>-1,34</b>	<b>3,79</b>	<b>3,79</b>	<b>32.121.247,66</b>	<b>5,82</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,42%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	7,81	0,24	-4,85	-4,85	4.500.218,40	0,82	142.000.741,84	3,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,81	0,35	1,17	1,17	11.643.922,00	2,11	239.430.217,89	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	6,35	0,19	-2,97	-2,97	7.973.683,23	1,45	178.534.803,41	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,77	-1,62	1,69	1,69	16.837.504,96	3,05	1.668.294.580,56	1,01
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>5,51</b>	<b>-0,51</b>	<b>-0,15</b>	<b>-0,15</b>	<b>40.955.328,59</b>	<b>7,42</b>		
Investimentos Estruturados			5,51	-0,51	-0,15	-0,15	40.955.328,59	7,42		
Total			1,94	-0,02	0,50	0,50	551.771.571,58	100,00		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	296.850,54
<b>Sub-total Disponibilidades Financeiras</b>	<b>296.850,54</b>
<b>Total</b>	<b>552.068.422,12</b>

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	337.591.227,27	61,18	20,00	23,64	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	112.160.619,82	20,33	5,00	16,63	50,00	12,23	70,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>449.751.847,09</b>	<b>81,51</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	28.943.148,24	5,25	0,00	8,11	20,00	0,49	40,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>28.943.148,24</b>	<b>5,25</b>					40,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	14.391.255,35	2,61	0,00	5,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	17.729.992,31	3,21	0,00	5,00	10,00	6,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>32.121.247,66</b>	<b>5,82</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	40.955.328,59	7,42	5,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>40.955.328,59</b>	<b>7,42</b>					15,00
<b>Total</b>		<b>551.771.571,58</b>	<b>100,00</b>					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,65 67,62	0,65 67,62	3,28 116,75	4,98 82,54	13,08 101,59	2.237.238,28	2.237.238,28
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,69 71,66	0,69 71,66	2,93 104,23	4,68 77,42	12,07 93,75	744.036,04	744.036,04
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-4,34 0,46	-4,34 0,46	13,29 0,37	1,45 -3,31	7,66 -4,96	-1.312.296,84	-1.312.296,84
Artigo 9º II % do CDI	2,85 294,96	2,85 294,96	21,31 759,33	11,59 191,93	29,90 232,24	398.976,39	398.976,39
Artigo 9º III % do CDI	4,56 471,80	4,56 471,80	14,15 504,32	11,69 193,50	25,21 195,87	773.364,72	773.364,72
Artigo 10º I % do CDI	-0,15 -15,04	-0,15 -15,04	10,19 363,05	7,42 122,92	17,08 132,67	-59.650,08	-59.650,08
<b>TOLEDO (Total)</b>						<b>2.781.668,51</b>	<b>2.781.668,51</b>

RESULTADO POR ATIVO

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	25.943.004,93	0,00	0,00	0,00	26.163.303,69	220.298,76	220.298,76
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.027.243,44	0,00	0,00	0,00	10.137.980,94	110.737,50	110.737,50
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12.865.715,77	0,00	0,00	0,00	12.959.566,20	93.850,43	93.850,43
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	39.248.477,27	0,00	0,00	0,00	39.509.042,22	260.564,95	260.564,95
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.140.199,92	0,00	0,00	0,00	4.079.864,12	-60.335,80	-60.335,80
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	38.419.968,71	0,00	0,00	0,00	38.241.218,12	-178.750,59	-178.750,59
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	29.378.469,17	0,00	0,00	0,00	29.646.365,97	267.896,80	267.896,80
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	81.269.179,25	471.948,68	-7.950.875,61	0,00	74.559.167,94	768.915,62	768.915,62
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	60.086.375,47	0,00	0,00	0,00	60.479.984,91	393.609,44	393.609,44
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	41.454.281,99	0,00	0,00	0,00	41.814.733,16	360.451,17	360.451,17
	342.832.915,92	471.948,68	-7.950.875,61	0,00	337.591.227,27	2.237.238,28	

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	40.050.217,12	0,00	0,00	0,00	40.453.415,11	403.197,99	403.197,99
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30.013.750,07	4.390.857,38	0,00	0,00	34.707.736,36	303.128,91	303.128,91
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	10.046.294,68	0,00	0,00	0,00	10.135.174,89	88.880,21	88.880,21
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.705.763,63	0,00	0,00	0,00	16.518.766,98	-186.996,65	-186.996,65
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.209.700,90	0,00	0,00	0,00	10.345.526,48	135.825,58	135.825,58
	107.025.726,40	4.390.857,38	0,00	0,00	112.160.619,82	744.036,04	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	5.208.714,20	0,00	0,00	0,00	4.969.915,58	-238.798,62	-238.798,62
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.297.848,97	0,00	0,00	0,00	1.187.225,46	-110.623,51	-110.623,51
FIA CAIXA CONSUMO	899.907,28	0,00	0,00	0,00	824.033,93	-75.873,35	-75.873,35
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.548.099,04	0,00	0,00	0,00	1.446.095,73	-102.003,31	-102.003,31
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.193.950,61	0,00	0,00	0,00	5.034.385,61	-159.565,00	-159.565,00
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	8.563.517,66	0,00	0,00	0,00	8.208.292,32	-355.225,34	-355.225,34
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5.072.042,41	0,00	0,00	0,00	4.956.088,45	-115.953,96	-115.953,96
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.471.364,91	0,00	0,00	0,00	2.317.111,16	-154.253,75	-154.253,75
	30.255.445,08	0,00	0,00	0,00	28.943.148,24	-1.312.296,84	

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	10.010.628,67	0,00	0,00	0,00	10.248.706,90	238.078,23	238.078,23
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.981.650,29	0,00	0,00	0,00	4.142.548,45	160.898,16	160.898,16
	13.992.278,96	0,00	0,00	0,00	14.391.255,35	398.976,39	

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

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16.956.627,59	0,00	0,00	0,00	17.729.992,31	773.364,72	773.364,72
	16.956.627,59	0,00	0,00	0,00	17.729.992,31	773.364,72	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	16.558.442,94	0,00	0,00	0,00	16.837.504,96	279.062,02	279.062,02
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	11.509.473,00	0,00	0,00	0,00	11.643.922,00	134.449,00	134.449,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.729.437,61	0,00	0,00	0,00	4.500.218,40	-229.219,21	-229.219,21
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	8.217.625,12	0,00	0,00	0,00	7.973.683,23	-243.941,89	-243.941,89
	41.014.978,67	0,00	0,00	0,00	40.955.328,59	-59.650,08	



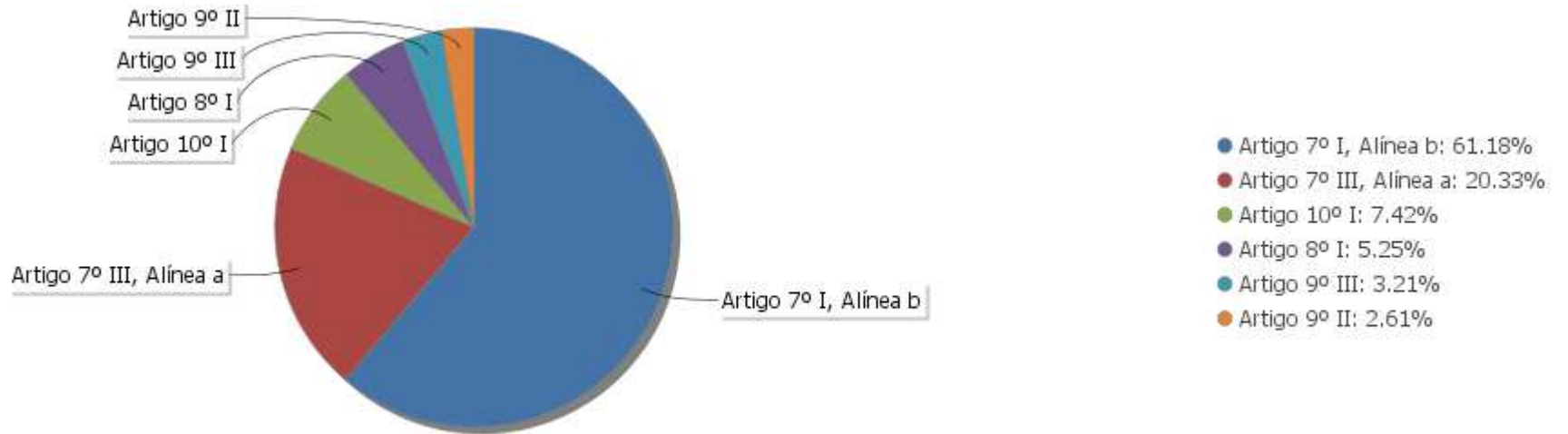
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

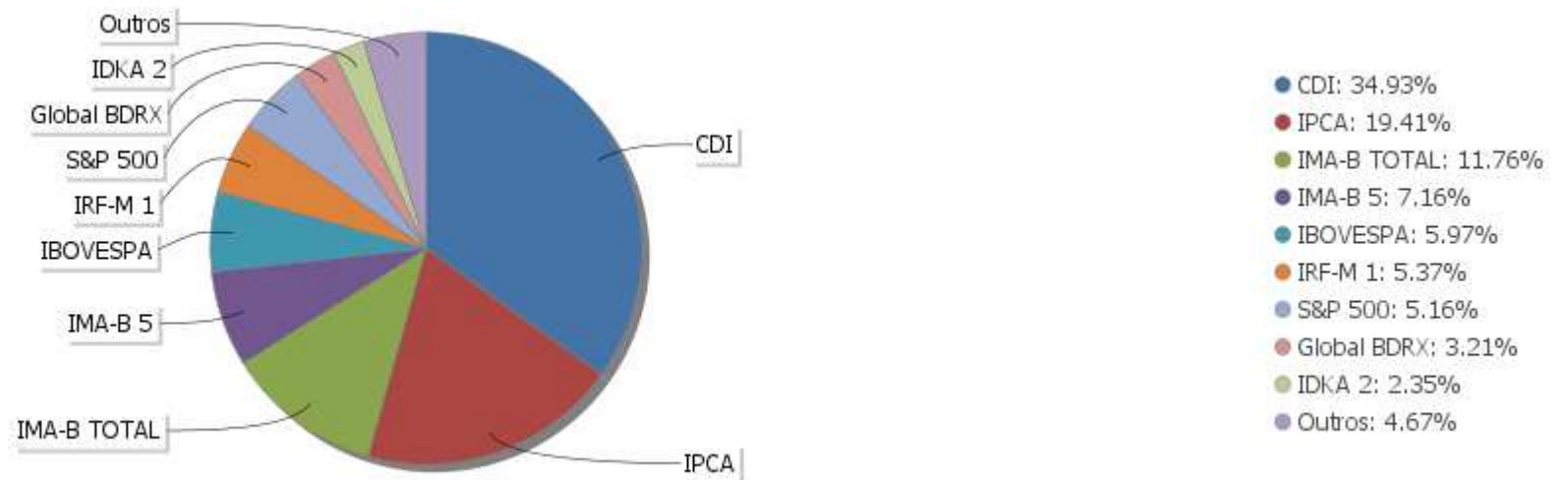
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo P.I.
de 0 a 30 dias	469.665.898,83	85,12	469.665.898,83	85,12	50,00
de 31 dias a 365 dias	55.241.379,29	10,01	524.907.278,12	95,13	60,00
acima de 365 dias	26.864.293,46	4,87	551.771.571,58	100,00	65,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

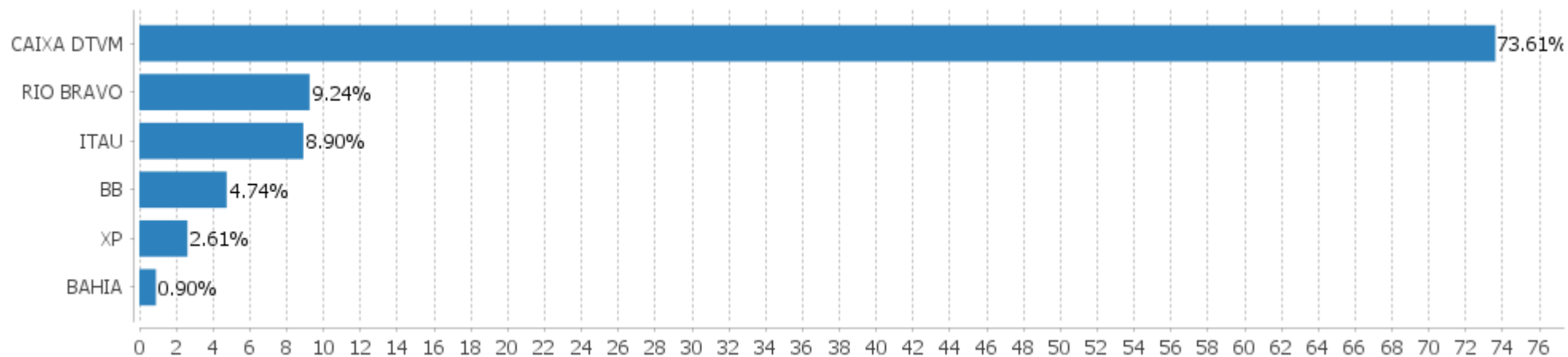


Alocação Por Estratégia



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Alocação por Gestor



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial**

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,50												0,50
INPC + 4,90%	0,99												0,99
p.p. indexador	-0,49												-0,49
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**

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	18	36,73
Meses abaixo - Meta Atuarial	31	63,27
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,52	2023-11
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03

**Relatório**

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	4,93	2,42	2,51	1,99
06 meses	5,27	4,12	1,15	2,12
12 meses	13,53	8,84	4,70	1,94
24 meses	21,06	20,69	0,37	2,97
36 meses	22,46	40,66	-18,19	3,17
48 meses	28,06	56,99	-28,94	4,65
Desde 31/12/2019	28,72	58,08	-29,35	4,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

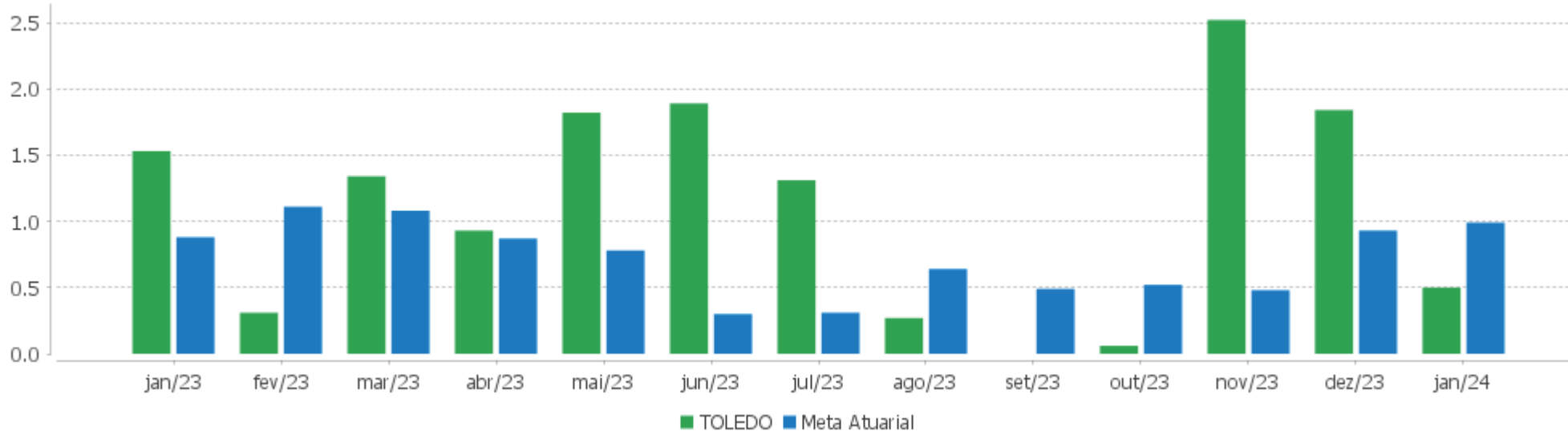


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,10 1,55	1,10 1,55	2,84 -2,14	5,36 2,45	10,83 -4,71	22,53 -1,27	26,29 3,91
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,47 -0,02	-0,47 -0,02	4,92 -0,06	2,84 -0,07	15,36 -0,18	23,40 -0,40	21,65 -0,73
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,66 -0,01	0,66 -0,01	3,94 -0,06	4,34 -0,10	11,18 -0,15	23,49 -0,30	28,83 -0,62
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,66 0,24	0,66 0,24	3,33 2,07	4,67 2,67	13,16 8,65	25,72 15,18	26,39 4,38
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,73 -0,08	0,73 -0,08	3,91 -0,24	4,78 -0,03	11,15 -0,28	22,88 -0,64	28,46 -1,08
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,91 0,08	0,91 0,08	2,80 0,03	5,87 -0,05	12,79 -0,16	26,67 -0,45	30,85 -0,76
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,85 0,43	0,85 0,43	2,92 1,65	5,79 3,79	15,22 10,71	26,51 15,96	28,02 6,01
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,95 98,32	0,95 98,32	2,78 99,19	5,94 98,32	12,79 99,39	27,22 99,58	33,52 99,47
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	-1,46 0,01	-1,46 0,01	5,87 -0,03	1,60 0,06	18,68 -0,35	22,73 -0,65	14,23 -1,17
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,87 89,95	0,87 89,95	2,34 83,46	5,32 88,14	11,84 91,98	23,65 86,52	32,93 97,72
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,12 -0,67	-1,12 -0,67	3,81 -1,17	0,61 -2,30			
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	1,00 103,77	1,00 103,77	2,92 104,11	6,34 104,91	13,22 102,68	27,95 102,27	34,67 102,87
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	1,01 104,14	1,01 104,14	2,96 105,32	6,31 104,56	13,28 103,17	28,05 102,63	34,74 103,08
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	1,33 0,91	1,33 0,91	1,07 -0,20	2,36 0,36			
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	0,88 0,46	0,88 0,46	3,09 1,82	4,56 2,56	12,69 8,19	25,05 14,51	26,84 4,82
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-8,43 -0,10	-8,43 -0,10	12,59 -0,43	-11,83 -0,35	-5,88 -1,13	-30,20 -1,78	-47,28 -2,07
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,59	-6,59	12,09	-6,54	5,31	-11,42	-20,92

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. SMALL CAP p.p.	-0,04	-0,04	-0,42	-0,25	-1,03	-1,31	-1,59
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	-4,58 0,21	-4,58 0,21	13,21 0,30	3,34 -1,42	5,43 -7,20	4,86 -9,06	-9,74 -20,77
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL % do CDI	-8,52 -881,73	-8,52 -881,73	13,58 483,77	-4,79 -79,29	28,00 217,51	10,04 36,73	-11,38 -33,76
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	-2,29 2,51	-2,29 2,51	18,75 5,84	7,82 3,05	6,33 -6,30	13,01 -0,91	6,34 -4,69
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	-6,24 -1,45	-6,24 -1,45	10,23 -2,68	-7,52 -12,28	-4,18 -16,81	-13,24 -27,16	
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-3,07 0,44	-3,07 0,44	12,60 -1,59	6,01 -2,87	15,84 0,26	19,58 -8,70	21,01 -14,92
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	-4,15 0,65	-4,15 0,65	11,76 -1,15	0,85 -3,91	8,47 -4,15	4,31 -9,61	-4,32 -15,35
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	4,56 -0,22	4,56 -0,22	14,15 -0,56	11,69 -0,89	25,21 -1,61	3,42 -2,20	15,15 -4,80
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	2,38 -0,48	2,38 -0,48	21,15 8,72	10,68 2,71	30,11 20,61	2,91 8,72	7,50 4,67
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	4,04 3,11	4,04 3,11	21,71 18,98	13,90 8,88	29,36 18,66	-4,31 -28,43	-19,18 -64,40
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 p.p.	1,69 -2,26	1,69 -2,26	16,97 3,80	8,77 -1,55	27,16 11,70	25,92 26,70	58,47 40,45
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	-4,85 -0,05	-4,85 -0,05	5,91 -7,00	2,28 -2,48	8,27 -4,36	12,43 -1,49	
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 p.p.	1,17 -2,78	1,17 -2,78	4,87 -8,29	6,94 -3,37	14,91 -0,56		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	-2,97 1,83	-2,97 1,83	7,45 -5,46	8,38 3,62	10,43 -2,19		
TOLEDO Var. INPC + 4,90% p.p.	0,50 -0,49	0,50 -0,49	4,93 2,50	5,27 1,15	13,53 4,69	21,06 0,36	22,46 -17,57
CDI	0,97	0,97	2,81	6,04	12,87	27,33	33,70
IBOVESPA	-4,79	-4,79	12,91	4,76	12,63	13,92	11,02
INPC + 6,00%	1,08	1,08	2,69	4,67	9,97	23,23	44,47
IPCA + 6,00%	0,93	0,93	2,73	5,02	10,70	24,12	45,22



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+3 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	-	1,90
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
FIA CAIXA CONSUMO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,60
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	D+0	D+0		D +1		
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR	1,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	0,50
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 du		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,20
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 d.u		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,83	0,83	2,77	5,92	12,95	27,12	31,60	36,12	45,12
IRF-M 1+	0,60	0,60	5,55	6,14	18,37	28,70	23,39	30,51	48,22
IRF-M TOTAL	0,67	0,67	4,68	6,05	16,31	27,74	26,10	32,31	47,48
IMA-B 5	0,68	0,68	3,99	4,44	11,33	23,79	29,45	39,23	56,02
IMA-B 5+	-1,47	-1,47	5,89	1,54	19,03	23,38	15,40	19,65	46,36
IMA-B TOTAL	-0,45	-0,45	4,97	2,91	15,53	23,80	22,38	28,77	52,10
IMA-GERAL TOTAL	0,47	0,47	3,98	5,14	14,53	26,21	28,00	33,76	48,90
IDKA 2	0,81	0,81	4,15	4,81	11,43	23,53	29,55	40,17	55,62
IDKA 20	-3,34	-3,34	7,85	-0,30	28,79	24,16	6,04	6,79	36,82
CDI	0,97	0,97	2,81	6,04	12,87	27,33	33,70	37,09	45,03

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-4,79	-4,79	12,91	4,76	12,63	13,92	11,02	12,30	31,17
IBRX 100	-4,51	-4,51	13,20	5,15	11,88	12,72	10,34	12,15	33,43
IBRX 50	-4,15	-4,15	13,07	5,74	11,32	13,01	11,95	14,94	31,89
SMALL CAP	-6,55	-6,55	12,50	-6,30	6,34	-10,11	-19,32	-22,95	11,91
Índice Consumo - ICON	-8,33	-8,33	13,01	-11,48	-4,76	-28,41	-45,21	-47,39	-24,62
Índice Dividendos - IDIV	-3,51	-3,51	14,18	8,88	15,58	28,28	35,93	29,79	64,85

**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	3,94	3,94	13,17	10,31	15,47	-0,78	18,02	74,30	143,07

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,67	0,67	5,63	4,26	18,16	20,04	15,77	8,33	38,34

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	2,86	2,86	12,43	7,98	9,50	-5,80	2,83	51,79	101,82

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,42	0,42	1,27	2,01	4,51	10,54	22,01	27,58	32,93
INPC	0,57	0,57	1,22	1,66	3,82	9,75	21,38	28,10	33,61
IGPM	0,07	0,07	1,41	2,15	-3,32	0,35	17,32	47,48	59,00
SELIC	0,97	0,97	2,80	6,04	12,87	27,33	33,70	37,09	45,03

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,76	0,76	2,25	4,03	8,64	19,51	37,19	49,11	61,60
IPCA + 5,00%	0,85	0,85	2,49	4,53	9,67	21,80	41,17	54,89	69,49
IPCA + 5,50%	0,89	0,89	2,61	4,77	10,18	22,96	43,18	57,84	73,54
IPCA + 5,89%	0,92	0,92	2,70	4,97	10,59	23,86	44,77	60,18	76,76
IPCA + 6,00%	0,93	0,93	2,73	5,02	10,70	24,12	45,22	60,84	77,68
INPC + 4,00%	0,91	0,91	2,21	3,67	7,92	18,65	36,48	49,72	62,43
INPC + 6,00%	1,08	1,08	2,69	4,67	9,97	23,23	44,47	61,50	78,60

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1	08/01/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	443.436,69	0,00	82.438,39243900	5,3790070000
2	19/01/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	28.511,99	0,00	5.280,32279022	5,3996680000
3	26/01/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	45.992,12	0,00	9.130,87017000	5,0369920000
4	29/01/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	7.950.875,61	1.468.637,98623900	5,4137750000
5	30/01/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.344.865,26	0,00	861.809,68985790	5,0415600000
<b>Total</b>			<b>4.862.806,06</b>	<b>7.950.875,61</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 6.240.768,49 Value-At-Risk: 1,13%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO		1,13		1,13			551.771.571,58	100,00

**Renda Fixa** Value-At-Risk: 0,52%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		0,20	0,01	0,20			26.163.303,69	4,74
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,02	0,00	0,02			74.559.167,94	13,51
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,16	0,11	0,03			38.241.218,12	6,93
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,09	0,00	0,04			29.646.365,97	5,37
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,23	0,06	0,01			39.509.042,22	7,16
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		3,13	0,02	0,07			4.079.864,12	0,74
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,00	0,02	0,29			12.959.566,20	2,35
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,73	0,06	0,73			60.479.984,91	10,96
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,37	0,00	2,11			10.137.980,94	1,84
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,56	-0,01	0,56			41.814.733,16	7,58
<b>Sub-total</b>	0,66	0,58	0,26		-0,48	0,65	337.591.227,27	61,18

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA		2,77	0,03	2,54			16.518.766,98	2,99
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF		2,41	0,01	2,41			10.345.526,48	1,87
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,03	-0,00	0,03			34.707.736,36	6,29
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,03	0,00	0,03			40.453.415,11	7,33
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		0,64	0,01	0,64			10.135.174,89	1,84
<b>Sub-total</b>	0,68	0,55	0,05		-0,40	0,69	112.160.619,82	20,33

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,47%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		4,04	0,02	3,11			4.500.218,40	0,82
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO		1,00	0,01	6,67			11.643.922,00	2,11
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		3,72	0,03	4,69			7.973.683,23	1,45
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		6,50	0,16	5,35			16.837.504,96	3,05
<b>Sub-total</b>	5,40	3,47	0,23		-0,21	-0,15	40.955.328,59	7,42

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,28%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		9,39	0,14	7,79			10.248.706,90	1,86
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		8,96	0,02	8,95			4.142.548,45	0,75
<b>Sub-total</b>	16,03	8,15	0,16		0,12	2,85	14.391.255,35	2,61

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		5,80	0,09	0,61			17.729.992,31	3,21
<b>Sub-total</b>	11,95	5,80	0,09		0,30	4,56	17.729.992,31	3,21

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,59%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		12,75	0,02	12,75			1.187.225,46	0,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		7,42	0,06	1,73			4.969.915,58	0,90
FIA CAIXA CONSUMO		12,23	0,01	0,15			824.033,93	0,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		6,22	0,05	1,58			5.034.385,61	0,91
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		10,80	0,02	0,10			1.446.095,73	0,26
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		7,32	0,05	3,23			4.956.088,45	0,90
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		7,54	0,09	2,72			8.208.292,32	1,49
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI		9,14	0,03	3,94			2.317.111,16	0,42
<b>Sub-total</b>	13,28	7,59	0,35		-0,40	-4,34	28.943.148,24	5,25

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

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

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)



**TOLEDOPREV**FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPPS**RELATÓRIO FINANCEIRO 2024**

Receita									
Mês	Contribuição do Servidor Ativos/Aposentados	Contribuição Patronal	Rendimento de Aplicação	Compensação Previdenciária	Outras receitas	Aporte para cobertura do déficit atuarial- Município	Aporte para cobertura do déficit atuarial - Câmara	Taxa de administração	Total Geral
JANEIRO	145.449,39	40.130,72	2.781.668,50	462.648,87	28.511,99	4.344.865,26	45.992,12	8.454,00	7.857.720,85
FEVEREIRO									0,00
MARÇO									0,00
ABRIL									0,00
MAIO									0,00
JUNHO									0,00
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	145.449,39	40.130,72	2.781.668,50	462.648,87	28.511,99	4.344.865,26	45.992,12	8.454,00	7.857.720,85

Despesas									
Mês	Aposentadorias	Pensões	Compensação Previdenciária ao RGPS	Despesas administrativas					Total Geral
JANEIRO	7.645.565,35	490.890,37	18.780,49	8.454,00					8.163.690,21
FEVEREIRO									0,00
MARÇO									0,00
ABRIL									0,00
MAIO									0,00
JUNHO									0,00
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	7.645.565,35	490.890,37	18.780,49	8.454,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.163.690,21

Servidores Ativo	3.702	Resultado financeiro acumulado 2024		-304.872,91	Saldo Consignações em 31/01/2024		292.919,85
Servidores inativos	1.320	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2023		552.081.471,63	Investimentos e, aplicações em 31/01/2024		551.772.003,27
Pensionista	167	Saldo Consignações saldo em 31/12/2023		291.823,40	Taxa de administração Saldo em 31/01/2024		3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2023		552.373.295,03	Saldo Bancário atual em 31/01/2024		552.068.422,12



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

FAPES - TOLEDOPREV

PERÍODO: JANEIRO A JANEIRO

DATA EMISSÃO: 14/02/2024

Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES</b>		
INGRESSOS	11.724.751,30	222.182.347,46
RECEITAS DERIVADAS	185.580,11	76.066.526,07
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	185.580,11	76.066.526,07
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	9.280.953,68	118.696.692,02
Receita Patrimonial	4.398.935,44	68.696.373,54
Receita Agropecuária	0,00	0,00
Receita Industrial	0,00	0,00
Receita de Serviços	0,00	0,00
Outras Receitas Originárias	4.882.018,24	50.000.318,48
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.258.217,51	27.419.129,37
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	0,00	0,00
Transferências Financeiras Recebidas	8.454,00	66.081,63
Recebimentos Extraorçamentários	2.249.763,51	27.353.047,74
DESEMBOLSOS	12.029.624,21	128.784.353,56
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	8.136.455,72	101.071.037,49
PREVIDÊNCIA SOCIAL	8.136.455,72	101.071.037,49
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Interna	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Externa	0,00	0,00
Outros Encargos da Dívida	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	3.893.168,49	27.713.316,07
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	27.234,49	408.014,22
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.248.667,06	27.305.301,85
Outros Desembolsos	1.617.266,94	0,00
Perdas de Investimentos e Aplicações	1.617.266,94	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	(304.872,91)	93.397.993,90
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
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
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
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
<b>APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO</b>		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(304.872,91)	93.397.993,90
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL	552.373.295,03	458.975.301,13
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL	552.068.422,12	552.373.295,03



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

FAPES - TOLEDOPREV

PERÍODO: JANEIRO A JANEIRO

DATA EMISSÃO: 14/02/2024

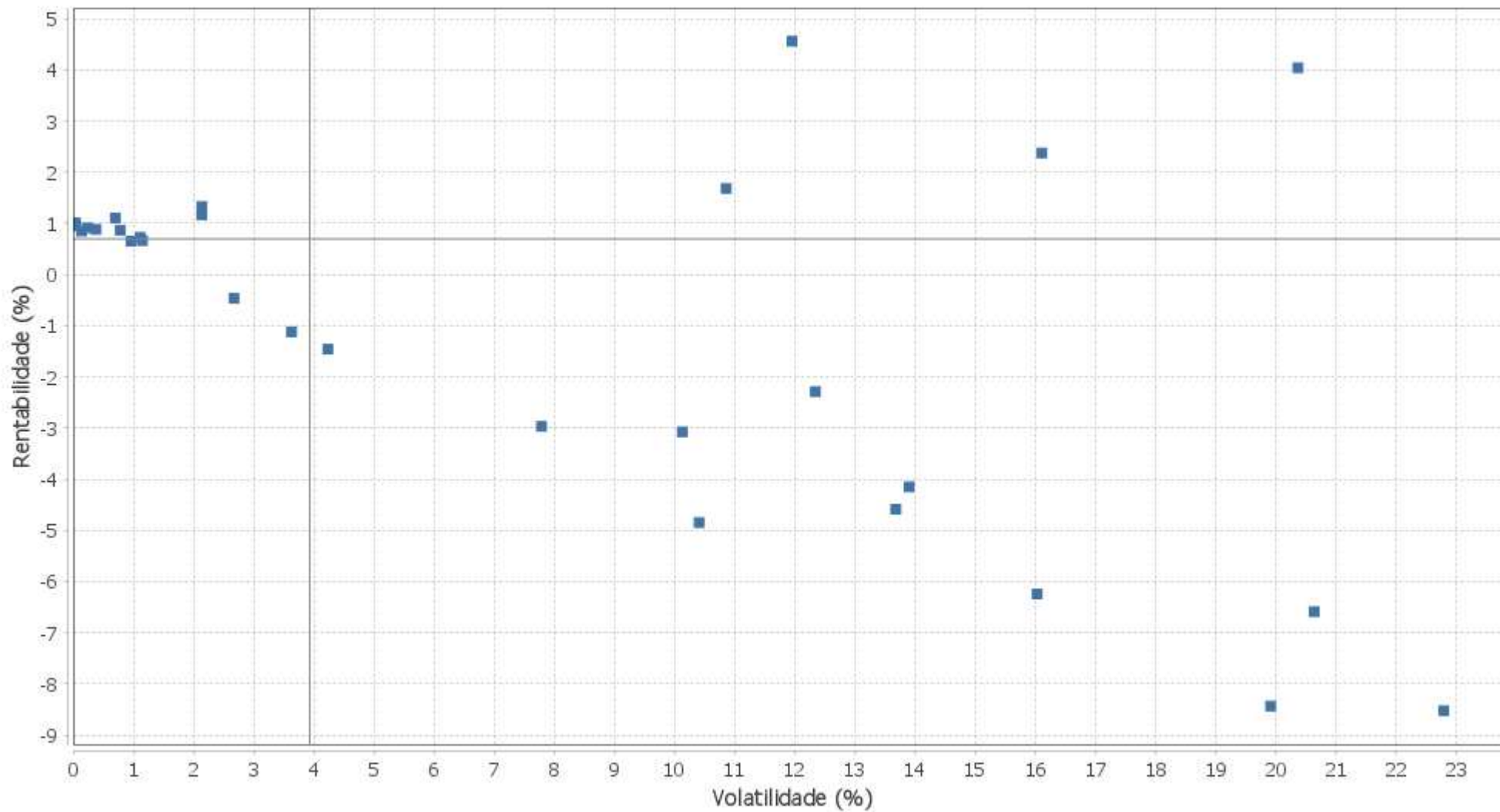
Página: 2

**Notas Explicativas**

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

TOLEDO - No Mês



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

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

Value-At-Risk (R\$): 6.240.768,49

Value-At-Risk: 1,13%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	1,61	1,13		1,13	-0,29	0,50	551.771.571,58	100,00

**Renda Fixa**

Value-At-Risk: 0,52%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,14	0,20	0,01	0,20	-0,83	0,85	26.163.303,69	4,74
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,04	0,02	0,00	0,02	-0,41	0,95	74.559.167,94	13,51
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,67	2,16	0,11	0,03	-0,54	-0,47	38.241.218,12	6,93
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,23	0,09	0,00	0,04	-0,23	0,91	29.646.365,97	5,37
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,15	1,23	0,06	0,01	-0,26	0,66	39.509.042,22	7,16
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,23	3,13	0,02	0,07	-0,57	-1,46	4.079.864,12	0,74
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,11	1,00	0,02	0,29	-0,21	0,73	12.959.566,20	2,35
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,96	0,73	0,06	0,73	-0,32	0,66	60.479.984,91	10,96
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,70	0,37	0,00	2,11	0,20	1,10	10.137.980,94	1,84
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,78	0,56	-0,01	0,56	-0,12	0,87	41.814.733,16	7,58
<b>Sub-total</b>	0,66	0,58	0,26		-0,48	0,65	337.591.227,27	61,18

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	3,63	2,77	0,03	2,54	-0,57	-1,12	16.518.766,98	2,99
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,14	2,41	0,01	2,41	0,17	1,33	10.345.526,48	1,87
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02	0,03	-0,00	0,03	1,91	1,00	34.707.736,36	6,29
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,04	0,03	0,00	0,03	1,02	1,01	40.453.415,11	7,33
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,38	0,64	0,01	0,64	-0,22	0,88	10.135.174,89	1,84
<b>Sub-total</b>	0,68	0,55	0,05		-0,40	0,69	112.160.619,82	20,33

**Investimentos Estruturados**

Value-At-Risk: 3,47%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10,41	4,04	0,02	3,11	-0,56	-4,85	4.500.218,40	0,82
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,14	1,00	0,01	6,67	0,09	1,17	11.643.922,00	2,11
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,79	3,72	0,03	4,69	-0,51	-2,97	7.973.683,23	1,45
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10,86	6,50	0,16	5,35	0,07	1,69	16.837.504,96	3,05
<b>Sub-total</b>	<b>5,40</b>	<b>3,47</b>	<b>0,23</b>		<b>-0,21</b>	<b>-0,15</b>	<b>40.955.328,59</b>	<b>7,42</b>

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,28%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	16,11	9,39	0,14	7,79	0,09	2,38	10.248.706,90	1,86
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,37	8,96	0,02	8,95	0,15	4,04	4.142.548,45	0,75
<b>Sub-total</b>	<b>16,03</b>	<b>8,15</b>	<b>0,16</b>		<b>0,12</b>	<b>2,85</b>	<b>14.391.255,35</b>	<b>2,61</b>

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	11,95	5,80	0,09	0,61	0,30	4,56	17.729.992,31	3,21
<b>Sub-total</b>	<b>11,95</b>	<b>5,80</b>	<b>0,09</b>		<b>0,30</b>	<b>4,56</b>	<b>17.729.992,31</b>	<b>3,21</b>

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,59%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	22,79	12,75	0,02	12,75	-0,42	-8,52	1.187.225,46	0,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	13,68	7,42	0,06	1,73	-0,41	-4,58	4.969.915,58	0,90
FIA CAIXA CONSUMO	19,91	12,23	0,01	0,15	-0,47	-8,43	824.033,93	0,15
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,13	6,22	0,05	1,58	-0,40	-3,07	5.034.385,61	0,91
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	20,64	10,80	0,02	0,10	-0,37	-6,59	1.446.095,73	0,26

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	12,34	7,32	0,05	3,23	-0,26	-2,29	4.956.088,45	0,90
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	13,90	7,54	0,09	2,72	-0,37	-4,15	8.208.292,32	1,49
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,03	9,14	0,03	3,94	-0,45	-6,24	2.317.111,16	0,42
<b>Sub-total</b>	13,28	7,59	0,35		-0,40	-4,34	28.943.148,24	5,25

(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 (%)

**TERMO DE CREDENCIAMENTO DO DISTRIBUIDOR OU INSTITUIÇÃO INTEGRANTE DO SISTEMA DE DISTRIBUIÇÃO**

Número do Termo de Análise de Credenciamento	002/2024
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	Processo 6407/2024

**I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS**

Ente Federativo	MUNICÍPIO DE TOLEDO	CNPJ	76.205.806/0001-88
Unidade Gestora do RPPS	FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS - FAPES/TOLEDOPREV	CNPJ	08.885.045/0001-00

**II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA**

Razão Social	Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos SS	CNPJ	00.840.515/0001-08
Endereço	Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr. nº 110 - 6º andar - c/pto 62	Data Constituição	21/09/1995
E-mail (s)	relacionamento@privatiza.com.br	Telefone (s)	(11) 3371-1200
Data do registro na CVM	03/03/2005	Categoria (s)	Assessor de Investimentos
Controlador/ Grupo Econômico	N/A		CNPJ
Principais contatos com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
José A. Costa de França	Sócio-Diretor	franca@privatiza.com.br	(11) 3371-1201
Luiz Henrique de Oliveira	Sócio-Diretor	luizhenrique@privatiza.com.br	(11) 3371-1204
Ubirajara Macieira	Sócio-Diretor	uira@privatiza.com.br	(11) 3371-1205
Daniel Boueres Sandoval	Sócio-Diretor	daniel.sandoval@privatiza.com.br	(11) 3371-1203

A instituição está livre de registros de suspensão ou inabilitação pela CVM, BACEN ou outro órgão competente?	Sim	<input checked="" type="checkbox"/>	Não	
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	<input checked="" type="checkbox"/>	Não	
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim	<input checked="" type="checkbox"/>	Não	
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	<input checked="" type="checkbox"/>	Não	
A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	<input checked="" type="checkbox"/>	Não	
Documentos disponibilizados em site	Sim		Não	<input checked="" type="checkbox"/> Página Internet

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s):	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Data Início Do Fundo
AZ Quest Ações FIC FIA	07.279.657/0001-89	8º, "I"	01/06/2005
AZ Quest Small Mid Caps FIC FIA	11.392.165/0001-72	8º, "I"	30/12/2009
AZ Quest Small Mid Caps Institucional FIC FIA	34.791.108/0001-61	8º, "I"	02/12/2019
Schroder Best Ideas	24.078.020/0001-43	8º, "I"	28/04/2017
Schroder Sustentabilidade Ações Globais IE FIC FIA	37.308.394/0001-50	9º, "I"	10/08/2020
Rio Bravo Crédito Privado FI RF	09.543.255/0001-75	7º, "IV"	24/07/2008
AZ Quest Bayes Ações Sistemática FIA	37.569.846/0001-57	8º, "I"	29/07/2020

**Outro(s) Tipo(s) de Ativo(s)/Produto(s):**

**IV - DOS CONTRATOS DE DISTRIBUIÇÃO RELATIVOS AOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS E PRODUTOS RELACIONADOS**

Nome/Razão Social	CNPJ do Fundo	Possui Contrato Registrado na CVM? (Sim/Não)	Data do Instrumento Contratual
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	03.864.607/0001/08	SIM	18/05/2023

**V - INFORMAÇÕES SOBRE A POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO (FORMA DE REMUNERAÇÃO DOS DISTRIBUIDORES, RELAÇÃO ENTRE DISTRIBUIDORES E A INSTITUIÇÃO, CONCENTRAÇÃO DE FUNDOS SOB ADMINISTRAÇÃO/GESTÃO E DISTRIBUIDORES):**

A PRIVATIZA AAI possui contrato de distribuição com AZ QUEST, SCHRODER e RIO BRAVO INVESTIMENTOS para fundos de investimentos, cuja forma de remuneração está descrita nos anexos do Contrato.

**VI - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO**

Estrutura da Instituição	A Privatiza Investimentos Ltda é devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários para a distribuição de fundos de investimentos
Segregação de Atividades	A política de Segregação de Atividades é parte integrante do Código de Ética e Conduta e é aplicada a todos os sócios e funcionários.
Qualificação do corpo técnico	Todo o corpo técnico e formado por profissionais graduados e pós graduados.
Histórico e experiência de atuação	Os principais executivos e responsáveis pela gestão de fundos possuem longa experiência no mercado.
Principais Categorias e Fundos ofertados	Crédito, Investimentos Imobiliários, Multimercados e Renda Variável.
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	Não foram encontradas informações que afetem a imagem da empresa ou de seus sócios e representantes.
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Todas as certidões: - municipal, estadual e de âmbito federal estão com suas situações regulares.



Volume de ativos sob sua gestão	R\$ 2,5bilhões
Outros critérios de análise	N/A

**VII - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO**

A instituição apresenta reputação ilibada, com gestores e representantes idôneos. Atua no segmento de RPPS há aproximadamente 15 anos e possui vários clientes RPPSs em todo o Brasil. A documentação apresentada atende aos requisitos do Edital de Credenciamento, tendo sido analisada e aprovada pela Comissão de Credenciamento e Comitê de Investimentos do TOLEDOPREV. Tendo em vista o cumprimento dos requisitos estabelecidos no Edital de Credenciamento 001/2022 - FAPES/TOLEDOPREV de 24 de agosto de 2022, e as demais análises e diligências realizadas pelo Comitê de Investimentos, homologamos o Credenciamento do Distribuidor PRIVATIZA AGENTES AUTONOMOS DE INVESTIMENTOS SS.

Local:	Toledo/PR	Data	15/2/2024
--------	-----------	------	-----------

**VIII - DOS RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:**

	Cargo	CPF	Assinatura
JALDIR ANHOLETO	Presidente do Conselho Fiscal	702.494.239-87	JALDIR ANHOLETO:70249423987 Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.02.16 17:19:05 -03'00'
LEANDRO MARCELO LUDVIG	Presidente do Conselho de Administração	061.448.469-30	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.02.16 10:10:12 -03'00'
WILMAR DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	525.047.949-91	WILMAR DA SILVA:52504794991 Assinado de forma digital por WILMAR DA SILVA:52504794991 Dados: 2024.02.16 15:50:36 -03'00'
ROSELI FABRIS DALLA COSTA	Coordenadora do TOLEDOPREV	627.600.339-53	ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2024.02.15 19:09:01 -03'00'
TATIANE MENDES BERTO DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	039.351.739-03	Documento assinado digitalmente TATIANE MENDES BERTO DA SILVA Data: 16/02/2024 13:50:34 -0300 Verifique em <a href="https://validar.iti.gov.br">https://validar.iti.gov.br</a>





**TOLEDOPREV**

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

## PARECER Nº 003/2024 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunidos ordinariamente no dia 15 de fevereiro de 2024, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 2º do Decreto nº 901, de 21 de agosto de 2020, **APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos disponibilizado pela Empresa LDB no sistema web, referente ao mês de janeiro de 2024.**

Toledo, 15 de fevereiro de 2024.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:7024942 3987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.02.16 17:18:27 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho de Administração Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	LEANDRO MARCELO LUDVIG:0614484693 0	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.02.16 10:09:16 -03'00'
Roseli Fabris Dalla Costa Coordenadora do TOLEDOPREV Certificação Profissional TOTUM: Avançado (CP RPPS CGINV III) – v. 08/11/2026	ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953	Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2024.02.15 19:08:22 -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: 2024.02.16 15:49:49 -03'00'
Tatiane Mendes Berto da Silva Representante dos Segurados Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	 TATIANE MENDES BERTO DA SILVA Data: 16/02/2024 13:50:34-0300 Verifique em <a href="https://validar.iti.gov.br">https://validar.iti.gov.br</a>	Documento assinado digitalmente TATIANE MENDES BERTO DA SILVA Data: 16/02/2024 13:50:34-0300 Verifique em <a href="https://validar.iti.gov.br">https://validar.iti.gov.br</a>



### ATA Nº 005/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de fevereiro de 2024, às treze horas e trinta minutos, na Sala de reuniões do Gabinete 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 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de janeiro de 2024; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco; 6) Deliberar sobre a movimentação de aplicação e resgate de recursos; 7) Deliberar sobre desinvestimentos do Fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO CNPJ 42.813.674/0001-55; 8) Deliberar sobre desinvestimento do Fundo AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE CNPJ 35.002.482/0001-01; 9) Credenciamento da Instituição como Distribuidor e Agentes Autônomos de Investimentos PRIVATIZA AAI SS CNPJ 00.840.515/0001-08; 10) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de janeiro/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de janeiro de 2024;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 81,51%, renda variável 5,25%, investimentos no exterior 5,82% e investimentos estruturados 7,42%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 552.068.422,12 (quinhentos e cinquenta e dois milhões e sessenta e oito mil e quatrocentos e vinte e dois reais e dois centavos). Conforme o relatório de enquadramento da carteira de investimentos, esta aderente aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 85,12% dos recursos da carteira apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 73,61% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de janeiro com rentabilidade de 0,50% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,99%, uma diferença negativa de 0,49%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, no cenário internacional, embora em janeiro os índices de ações globais tenham apresentado retornos positivos, o mês foi marcado pela resiliência da economia norte-americana e pelas discussões sobre o início do ciclo de corte de juros nos EUA. O que resultou na alta dos juros futuros e, conseqüentemente, no ganho de força do dólar em relação às demais moedas. Em linhas gerais, a inflação seguiu surpreendendo para baixo na maioria das economias, com crescimento moderado da atividade e resiliência do mercado de trabalho. Desta forma, ao mesmo tempo que os Bancos Centrais dos países desenvolvidos mostram confiança no processo de desinflação, a perspectiva positiva para a economia justifica uma comunicação mais cautelosa quanto ao início e a extensão de um ciclo de afrouxamento monetário. Especificamente nos EUA, embora, a inflação caminha em uma direção positiva, os sinais de atividade econômica aquecida ainda estão presentes. Dessa forma, ainda há discussão sobre a expectativa de quando se dará o início do movimento de redução dos juros. Por sua vez, a comunicação do FED continuou na direção de suavização, com foco mais claro no processo de redução dos juros, discutindo o momento do seu início e as condições necessárias para tal. O principal ponto destacado é a necessidade de convicção suficiente na convergência da inflação para a meta. Já na China, a deterioração do setor imobiliário prossegue, limitando a efetividade dos estímulos adotados pelo governo. O quadro de excesso de oferta e pressões deflacionárias está se intensificando e pode ter repercussões globais importantes. Assim, no mês de janeiro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,53% e +1,59%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +12,72% e +18,86%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +2,86% e +3,94%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +9,50% e +15,47% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros futuras aumentaram no mês, acompanhando o movimento observado dos juros globais, além de terem sido impactadas negativamente com o anúncio do plano Nova Indústria Brasil, que fez ressuscitar fantasmas do passado, quando o BNDES foi extensivamente usado para subsidiar projetos duvidosos com alto custo fiscal. A inflação continuou seguindo uma tendência positiva, com desaceleração das medidas de núcleo. Além disso, os números de atividade sugerem que o PIB ficou de lado ou recuou marginalmente no último trimestre ano, de forma compatível com a desaceleração econômica esperada. O estágio mais lento do processo de desinflação, o desconforto com a desancoragem das expectativas de mercado e o fato de suas projeções para 2024 e 2025 estarem acima da meta contribuem para uma atuação mais conservadora adotada pela autoridade monetária. O Banco Central confirmou as expectativas do mercado, dando continuidade no movimento de redução de juros. Assim, reduzindo a taxa Selic em 0,5%, para 11,25%, enquanto em seu comunicado indicou a continuidade deste ritmo de cortes de



juros. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 02.02.2024, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,57% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta dos índices globais e sendo impactada pela curva de juros. Apresentando um retorno negativo de -4,79% no mês. Entretanto, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +12,63% no acumulado nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 2 de fevereiro de 2024, como destaques para o final de 2024, apresentou expectativas estáveis para o PIB, a taxa Selic, inflação e o Câmbio. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,90	3,81	3,81	=(1)	156	3,76	55	3,50	3,50	3,50	=(28)	149	3,50	55
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,59	1,60	1,60	=(2)	113	1,62	28	2,00	2,00	2,00	=(8)	91	2,00	21
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,92	4,92	=(2)	128	4,90	41	5,00	5,00	5,00	=(4)	119	5,00	38
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	=(6)	146	9,00	43	8,50	8,50	8,50	=(9)	140	8,50	43
IGP-M (variação %)	4,06	4,02	3,81	▼ (3)	78	3,61	27	3,98	3,99	3,99	=(2)	65	3,81	22
IPCA Administrados (variação %)	4,30	4,13	4,09	▼ (9)	96	3,93	28	4,00	3,98	3,96	▼ (2)	78	3,57	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-40,30	-38,00	-37,20	▲ (1)	31	-34,42	10	-43,00	-39,65	-39,30	▲ (1)	27	-35,00	9
Balança comercial (US\$ bilhões)	70,50	78,45	76,90	▼ (1)	31	75,00	9	66,59	70,00	68,90	▼ (1)	24	70,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	68,42	69,84	▲ (2)	27	65,00	7	70,00	75,00	75,65	▲ (1)	24	77,50	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	64,25	63,60	63,60	=(1)	25	63,80	7	66,40	66,00	66,00	=(1)	24	66,55	6
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,80	-0,80	=(7)	42	-0,90	9	-0,60	-0,60	-0,60	=(2)	39	-0,65	8
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,80	-6,80	=(1)	25	-7,25	8	-6,20	-6,20	-6,29	▼ (1)	23	-6,50	7

Relatório Focus de 02.02.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 3,81% e 3,50%. Em relação a SELIC para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 9,00% e 8,50%. Sobre o PIB para o final de 2024, foi mantida em 1,60%. Já para o final de 2025 a expectativa foi mantida em 2,00%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 4,92. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa se manteve estável em R\$ 5,00. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de janeiro foi de R\$ 7.857.720,85 (sete milhões e oitocentos e cinquenta e sete mil e setecentos e vinte reais e oitenta e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 8.163.690,21 (oito milhões e cento e sessenta e três mil e seiscentos e noventa reais e vinte e um centavos). Observa-se uma variação patrimonial negativa de R\$ 304.872,91 (trezentos e quatro mil e oitocentos e setenta e dois reais e noventa e um centavos). Em 30 de dezembro de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 552.373.295,03 (quinhentos e cinquenta e dois milhões e trezentos e setenta e três mil e duzentos e noventa e cinco reais e três centavos), passando para R\$ 552.068.422,12 (quinhentos e cinquenta e dois milhões e sessenta e oito mil e quatrocentos e vinte e dois reais e doze centavos) ao final de janeiro, uma variação negativa de aproximadamente 0,06%. Vale ressaltar que o repasse das contribuições do servidor e patronal da competência de dezembro/2023 foi realizado pelo Município dentro do exercício de 2023, impactando no resultado patrimonial deste mês. **4) Performance dos Investimentos;** no mês de janeiro, o resultado da carteira foi positivo, para os segmentos Renda Fixa e Investimentos no Exterior. Já para os segmentos de Renda Variável e Investimentos Estruturados, o resultado foi negativo. Dentre os Fundos de Renda Fixa os com rentabilidade negativa foram FI Caixa Brasil IMA-B TP RF LP, FI Caixa Brasil IMA-B5+ TP RF LP e Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF. Em relação a Renda Variável todos os investimentos apresentam resultados negativos em comparação ao mês anterior. Nessa estratégia estão sendo monitorados os Fundos; FIA Caixa Construção Civil, FIA Caixa Consumo, Fia Caixa Small Caps Ativo e Itaú Ações Momento 30 II FIC de FI por estarem com cota negativa em relação a data do investimento. Os fundos de investimentos estruturados, Rio Bravo Proteção FI Multimercado e Rio Bravo Bolsa Americana FI Multimercado LP, apresentaram retorno negativo no mês. Os Fundos de investimentos no exterior seguem com resultado positivo em todas as janelas, superando a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo em 0,50% contra uma meta de 0,99%, uma diferença negativa de 0,49%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de janeiro de 2024, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,52% (resultado inferior ao do mês anterior de 0,58%); risco de fundos estruturados 3,47% (resultado superior ao do mês anterior de 3,33%); risco de investimentos no exterior 6,28% (resultado superior ao do mês anterior de 6,14%); risco em renda variável 7,59% (resultado inferior ao do mês anterior de 7,72%). O Risco total da carteira totalizou 1,13% igual ao do mês anterior (1,13%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2024. **6) Deliberar sobre a movimentação de aplicação e resgate de recursos;** foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos a movimentação realizada no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, da compensação previdenciária, assim como os recursos desinvestidos do Fundo Bahia AM Valuation FIC de FIA foram aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF. Após todas as discussões técnicas foi **APROVADA** as seguintes movimentações; **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.798.630,21 (cinco milhões e setecentos e noventa e oito mil e seiscentos e trinta reais e vinte e um centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal



# 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, 19 de fevereiro de 2024

Edição nº 3.846

Página 21 de 23

repassados pelo Município, da competência janeiro/2024, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 416.210,96 (quatrocentos e dezesseis mil e duzentos e dez reais e noventa e seis centavos), proveniente da compensação previdenciária competência dezembro, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.051.563,67 (cinco milhões e cinquenta e um mil e quinhentos e sessenta e três reais e sessenta e sete centavos), proveniente do desinvestimento total do Fundo Bahia Valuation FIC de FIA, aprovado na ata 001/2024. **7) Deliberar sobre desinvestimentos do Fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO CNPJ 42.813.674/0001-55;** Roseli ressaltou que está chegando ao final a estratégia do Fundo que compreendia o período de 31 de janeiro de 2022 a 16 de fevereiro de 2024, ressaltou que de acordo com a estratégia da operação estruturada, considerando que a variação do Ibovespa no período da operação ficou entre 8,75% e 50%, o Fundo vai entregar o retorno absoluto do Ibovespa no período. Em discussão, proposta de renovação da operação, cuja estratégia é a defesa da carteira em momentos de volatilidade e incertezas, protegendo o capital investido com a possibilidade de capturar variação positiva do Ibovespa no período até o limite definido para a operação. Após avaliação do retorno obtido com a operação atual, e percentual da carteira em investimentos estruturados, em operações semelhantes, foi **DELIBERADO**, por unanimidade dos presentes, pelo desinvestimento total da operação e investimento no Fundo Caixa Brasil Referenciado DI LP, enquanto se analisa outros produtos de investimentos compatíveis com o cenário atual, aproveitando assim, a oportunidade de investimentos com retorno compatível a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos. **8) Deliberar sobre desinvestimentos do Fundo AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE CNPJ 35.002.482/0001-01;** Roseli destacou que o recurso investido no Fundo em análise é proveniente de recursos que serão utilizados para o pagamento da folha de benefícios. Que diante da volatilidade dos índices de investimentos no exterior, neste momento, considerando a recuperação das cotas investidas, abre-se uma janela de oportunidade para o desinvestimento. Explicou que o fundo tem cotização em D+1 e disponibilidade em D+6. Ressaltou que se trata de um importante ativo para a carteira do TOLEDOPREV, trazendo diversificação e contribuindo para o atingimento da meta. Podendo inclusive ser destinados outros recursos para investimento neste ativo. Que neste momento se faz necessário o resgate para cobertura dos recursos destinados ao pagamento da folha de benefícios. Considerando a natureza do recuso investido, foi **DELIBERADO**, por unanimidade dos presentes, pelo desinvestimento total do Fundo AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE. **9) Credenciamento da Instituição como Distribuidor e Agentes Autônomos de Investimentos PRIVATIZA AAI SS CNPJ 00.840.515/0001-08;** Roseli ressaltou que conforme mencionado anteriormente com os membros do Comitê de Investimentos, no mês de janeiro de 2024, foi assinado pela Coordenação do TOLEDOPREV e a Secretaria de Recursos Humanos um termo de ciência sobre atuação do assessor de investimentos junto a Bem DTVM, administradora dos Fundos de Investimentos da Rio Bravo. O objetivo do termo seria de um ajuste gerencial no sistema da administradora com o intuito de estabelecer essa nova relação. Entretanto os extratos de janeiro apresentaram uma movimentação cujas rubricas são de transferência e aplicação, ao solicitar esclarecimentos a gestora Rio Bravo Investimentos informou que tais movimentações dizem respeito à inclusão da PRIVATIZA no hall de instituições que terão relacionamento com o FAPES. Esclareceu ainda, que não houve alteração da Rio Bravo Investimentos como instituição que efetuou a distribuição quando do ingresso do FAPES como cotista dos Fundos. Diante disso, a fim de trazer segurança e transparência a Coordenação do TOLEDOPREV, decidiu pelo credenciamento da Instituição junto ao TOLEDOPREV. Seguiu informando que a documentação foi apresentada a Comissão de Credenciamento, que emitiu a Ata nº 002/2024 de recebimento da documentação de credenciamento, que 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 Credenciamento do Distribuidor ou Instituição Integrante do Sistema de Distribuição PRIVATIZA AGENTES AUTONOMOS DE INVESTIMENTOS SOCIEDADE SIMPLES, CNPJ 00.840.515/0001-08. 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. **10) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de janeiro/2024;** após examinar o Relatório Mensal de investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente 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

Wilmar 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