



**LDB**  
EMPRESAS

**TOLEDO**  
ABRIL 2025



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.04.2025.

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

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

Equipe LDB Empresas.

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Posição de Ativos e Enquadramento

#### RENTA FIXA

83,29%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,720000%)	0,29	0,05	1,02	4,66	20.890.881,78	3,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,760000%)	0,29	0,05	1,02	4,68	20.836.273,73	3,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,460000%)	0,29	0,05	1,00	4,58	10.374.005,33	1,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,500000%)	0,29	0,05	1,08	3,28	2.207.144,40	0,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,680000%)	0,30	0,07	1,09	3,83	20.126.746,29	2,98
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,720000%)	0,29	0,05	0,41	0,41	16.867.873,31	2,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (7,770000%)	0,29	0,05	1,10	2,61	26.676.531,86	3,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,130000%)	0,29	0,05	0,97	4,48	17.308.627,52	2,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,275000%)	0,29	0,05	0,98	4,52	21.479.276,69	3,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (7,560000%)	0,29	0,05	0,16	0,16	20.028.150,09	2,96
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,30	0,05	1,03	4,67	176.795.511,00	26,13

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,83	0,04	1,08	4,33	29.265.392,84	4,33	4.791.841.508,63	0,61
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	2,54	0,10	1,76	4,89	6.431.697,22	0,95	3.469.827.928,85	0,19

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	2,29	0,09	1,75	4,85	41.907.974,85	6,19	5.901.283.588,37	0,71
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,03	4,06	73.628.359,00	10,88	10.750.101.237,63	0,68
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,50	0,07	1,25	4,54	22.533.607,03	3,33	8.410.626.309,55	0,27
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,42	0,09	1,64	4,70	20.531.890,19	3,04	3.388.406.820,37	0,61
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,68	0,14	0,95	3,96	48.893.294,35	7,23	1.554.984.612,39	3,14
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>0,72</b>	<b>0,08</b>	<b>1,23</b>	<b>4,30</b>	<b>243.192.215,48</b>	<b>35,95</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				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,05	4,18	88.942.961,18	13,15	23.547.384.900,07	0,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,11	0,05	1,05	4,19	42.154.003,88	6,23	8.220.076.695,28	0,51
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	8,80	-0,02	2,42	8,65	12.348.422,15	1,83	277.001.778,08	4,46
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,88</b>	<b>0,05</b>	<b>1,17</b>	<b>4,48</b>	<b>143.445.387,21</b>	<b>21,20</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>0,58</b>	<b>0,06</b>	<b>1,15</b>	<b>4,45</b>	<b>563.433.113,69</b>	<b>83,29</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### RENTA VARIÁVEL

3,65%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,86	1,38	11,23	29,93	1.243.686,94	0,18	142.066.828,67	0,88
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	21,20	0,23	12,39	21,00	835.431,19	0,12	89.582.589,26	0,93
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,86	0,11	7,56	16,30	1.340.368,38	0,20	493.090.858,79	0,27
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,80	0,80	5,12	12,52	5.511.768,39	0,81	1.149.809.625,65	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,79	0,32	7,54	13,41	8.049.332,90	1,19	352.848.646,71	2,28
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	16,75	-1,13	2,90	5,73	5.472.187,24	0,81	1.185.909.733,35	0,46
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,56	-0,00	6,67	15,30	2.258.504,91	0,33	110.311.075,74	2,05
Sub-total Artigo 8º I			15,39	0,11	6,19	12,68	24.711.279,95	3,65		
Renda Variável			15,39	0,11	6,19	12,68	24.711.279,95	3,65		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,04%

#### Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	20,22	-0,61	-3,06	-13,08	10.894.571,03	1,61	1.399.038.953,21	0,78
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	23,52	-0,00	3,61	-8,13	5.856.046,78	0,87	620.033.498,29	0,94
Sub-total Artigo 9º II			20,69	-0,40	-0,83	-11,41	16.750.617,81	2,48		

#### 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	21,78	1,46	0,47	-15,42	24.134.562,49	3,57	2.231.185.446,50	1,08
Sub-total Artigo 9º III			21,78	1,46	0,47	-15,42	24.134.562,49	3,57		
Investimentos no Exterior			17,37	0,69	-0,06	-13,82	40.885.180,30	6,04		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,01%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	18,74	0,19	-0,63	-4,12	31.886.457,97	4,71	1.735.952.341,01	1,84
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	14,96	0,08	3,38	10,00	4.688.958,94	0,69	139.627.647,71	3,36
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,41	0,10	1,81	4,50	10.877.747,76	1,61	297.950.970,50	3,65
Sub-total Artigo 10º I			13,98	0,16	0,31	-0,99	47.453.164,67	7,01		
Investimentos Estruturados			13,98	0,16	0,31	-0,99	47.453.164,67	7,01		
Total			2,08	0,11	1,18	2,98	676.482.738,61	100,00		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	359.205,23
<b>Sub-total Disponibilidades Financeiras</b>	<b>359.205,23</b>
<b>Total</b>	<b>676.841.943,84</b>



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 2
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	176.795.511,00	26,13	10,00	35,00	90,00	35,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	243.192.215,48	35,95	10,00	16,00	90,00	26,85	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	143.445.387,21	21,20	5,00	15,00	50,00	15,36	70,00
	Total Renda Fixa	563.433.113,69	83,29					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	24.711.279,95	3,65	0,00	5,00	20,00	2,78	40,00
	Total Renda Variável	24.711.279,95	3,65					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	16.750.617,81	2,48	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	24.134.562,49	3,57	0,00	4,00	10,00	5,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	40.885.180,30	6,04					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	47.453.164,67	7,01	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	47.453.164,67	7,01					15,00
Total		676.482.738,61	100,00					

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,03 97,96	4,67 114,73	3,75 123,81	6,71 114,33		1.529.289,93	0,23	5.599.810,11
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,23 116,06	4,30 105,68	3,02 99,75	5,59 95,33	10,53 91,97	3.029.966,22	0,45	10.952.296,18
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,17 111,05	4,48 110,02	3,25 107,12	6,00 102,18	11,43 99,82	1.883.753,74	0,28	7.229.933,00
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	6,19 2,50	12,68 0,39	7,45 0,37	2,58 -1,55	5,61 -1,65	1.440.473,67	0,21	2.781.249,81
Artigo 9º II % do CDI	-0,83 -78,51	-11,41 -280,15	-10,69 -352,64	-4,64 -79,00	15,83 138,23	-140.016,12	-0,02	-2.156.934,08
Artigo 9º III % do CDI	0,47 44,90	-15,42 -378,70	-11,64 -383,92	-4,40 -74,95	22,80 199,17	113.871,15	0,02	-4.400.324,69
Artigo 10º I % do CDI	0,31 29,01	-0,99 -24,35	-3,65 -120,24	0,90 15,30	7,47 65,26	144.911,21	0,02	-475.328,87
<b>TOLEDO (Total)</b>						<b>8.002.249,80</b>	<b>1,18</b>	<b>19.530.701,46</b>

### RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,130000%)	17.141.894,66	0,00	0,00	0,00	17.308.627,52	166.732,86	741.773,01
NTN-B 150535 (6,275000%)	21.270.048,12	0,00	0,00	0,00	21.479.276,69	209.228,57	929.525,98
NTN-B 150828 (6,720000%)	20.680.539,21	0,00	0,00	0,00	20.890.881,78	210.342,57	938.528,52
NTN-B 150828 (6,760000%)	20.625.859,25	0,00	0,00	0,00	20.836.273,73	210.414,48	938.503,80
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.271.544,82	0,00	0,00	0,00	10.374.005,33	102.460,51	458.175,21
NTN-B 150830 (7,500000%)	2.183.657,96	0,00	0,00	0,00	2.207.144,40	23.486,44	70.170,32
NTN-B 150830 (7,680000%)	19.910.013,93	0,00	0,00	0,00	20.126.746,29	216.732,36	744.003,18
NTN-B 150830 (7,720000%)	0,00	16.798.333,62	0,00	0,00	16.867.873,31	69.539,69	69.539,69
NTN-B 150832 (7,770000%)	26.387.417,08	0,00	0,00	0,00	26.676.531,86	289.114,78	678.352,73
NTN-B 150840 (7,560000%)	0,00	19.996.912,42	0,00	0,00	20.028.150,09	31.237,67	31.237,67

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	138.470.975,03	36.795.246,04	0,00	0,00	176.795.511,00	1.529.289,93	5.599.810,11

### 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	28.951.305,78	0,00	0,00	0,00	29.265.392,84	314.087,06	1.214.686,54
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP-RESP LIMITADA	6.320.347,51	0,00	0,00	0,00	6.431.697,22	111.349,71	300.063,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	41.188.811,73	0,00	0,00	0,00	41.907.974,85	719.163,12	1.940.347,23
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	74.085.341,26	8.047.284,69	-9.319.749,13	0,00	73.628.359,00	815.482,18	3.732.286,94
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	22.256.498,14	0,00	0,00	0,00	22.533.607,03	277.108,89	978.101,22
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	20.200.802,97	0,00	0,00	0,00	20.531.890,19	331.087,22	922.358,07
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	48.431.606,31	0,00	0,00	0,00	48.893.294,35	461.688,04	1.864.452,88
	241.434.713,70	8.047.284,69	-9.319.749,13	0,00	243.192.215,48	3.029.966,22	10.952.296,18

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	118.771.872,55	5.814.156,76	-36.795.246,05	0,00	88.942.961,18	1.152.177,92	4.126.051,16
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	41.714.131,78	0,00	0,00	0,00	42.154.003,88	439.872,10	1.694.965,50
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	12.056.718,43	0,00	0,00	0,00	12.348.422,15	291.703,72	982.807,52
	172.542.722,76	5.814.156,76	-36.795.246,05	0,00	143.445.387,21	1.883.753,74	7.229.933,00

### Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.118.158,33	0,00	0,00	0,00	1.243.686,94	125.528,61	286.512,90
FIA CAIXA CONSUMO	743.302,42	0,00	0,00	0,00	835.431,19	92.128,77	145.014,02
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.246.157,97	0,00	0,00	0,00	1.340.368,38	94.210,41	187.891,87
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.243.123,64	0,00	0,00	0,00	5.511.768,39	268.644,75	613.473,68
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.485.037,52	0,00	0,00	0,00	8.049.332,90	564.295,38	951.861,92

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	5.317.813,11	0,00	0,00	0,00	5.472.187,24	154.374,13	296.759,45
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.117.213,29	0,00	0,00	0,00	2.258.504,91	141.291,62	299.735,97
	23.270.806,28	0,00	0,00	0,00	24.711.279,95	1.440.473,67	2.781.249,81

### Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	11.238.617,02	0,00	0,00	0,00	10.894.571,03	-344.045,99	-1.638.785,14
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	5.652.016,91	0,00	0,00	0,00	5.856.046,78	204.029,87	-518.148,94
	16.890.633,93	0,00	0,00	0,00	16.750.617,81	-140.016,12	-2.156.934,08

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	24.020.691,34	0,00	0,00	0,00	24.134.562,49	113.871,15	-4.400.324,69
	24.020.691,34	0,00	0,00	0,00	24.134.562,49	113.871,15	-4.400.324,69

### Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	32.088.198,36	0,00	0,00	0,00	31.886.457,97	-201.740,39	-1.370.671,10
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.535.574,30	0,00	0,00	0,00	4.688.958,94	153.384,64	426.455,01
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	10.684.480,80	0,00	0,00	0,00	10.877.747,76	193.266,96	468.887,22
	47.308.253,46	0,00	0,00	0,00	47.453.164,67	144.911,21	-475.328,87

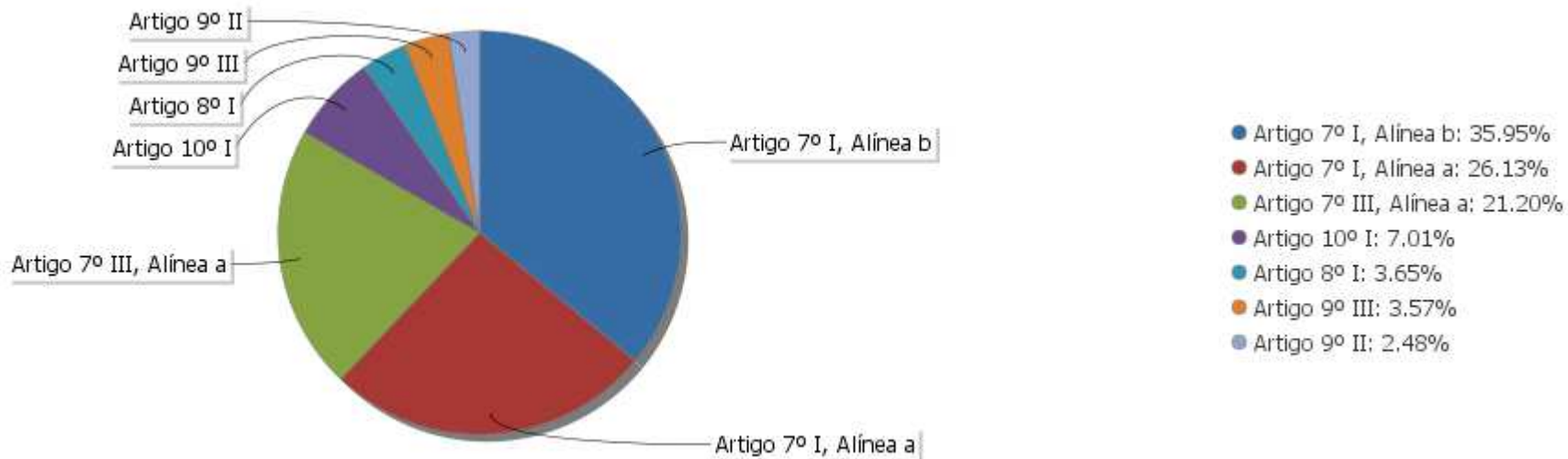
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

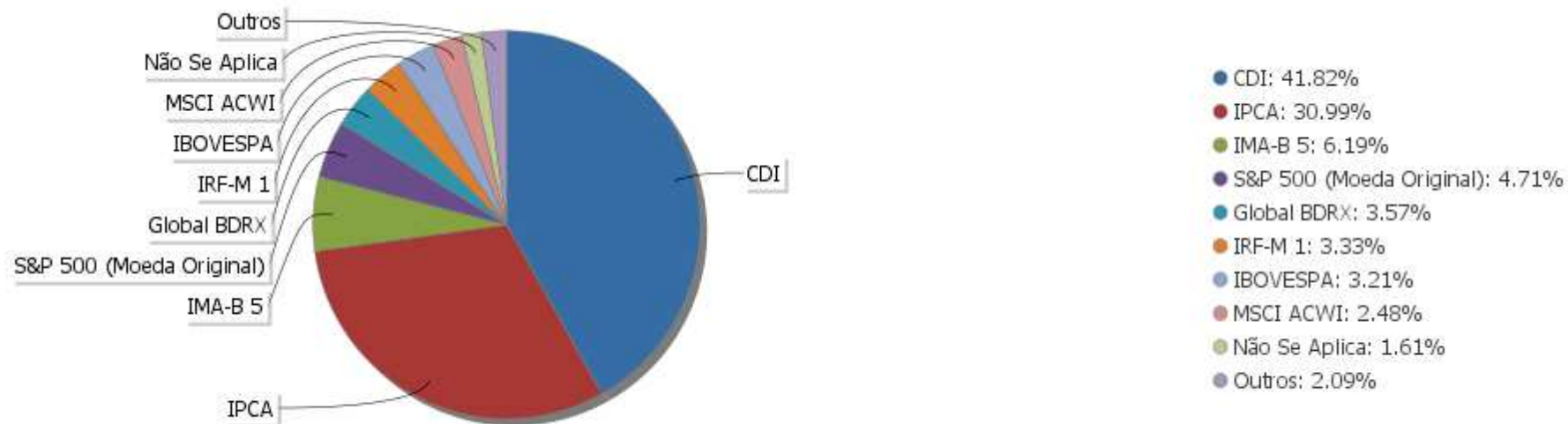
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	450.480.305,32	66,59	450.480.305,32	66,59	
de 31 dias a 365 dias	38.329.174,53	5,67	488.809.479,85	72,26	
acima de 365 dias	187.673.258,76	27,74	676.482.738,61	100,00	

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Artigo

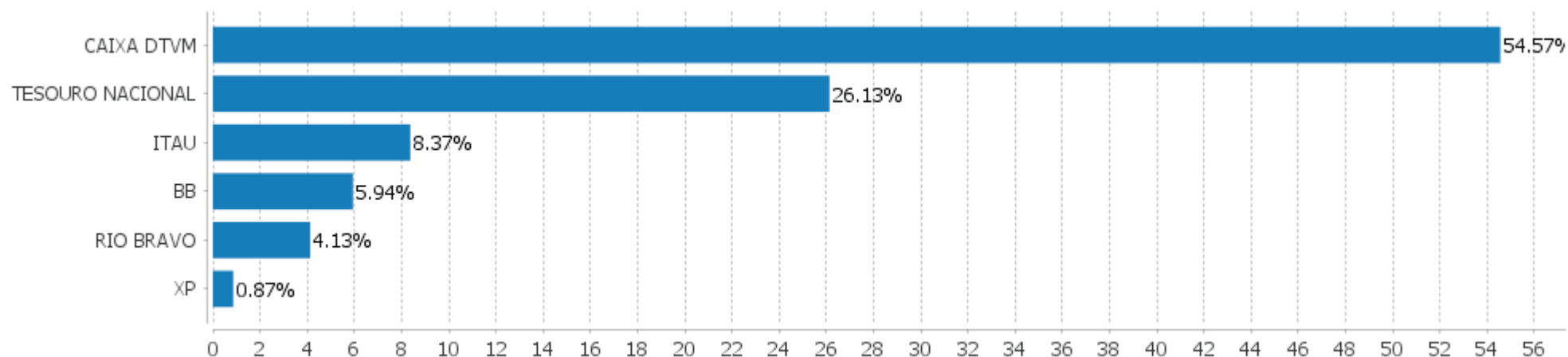


### Alocação Por Estratégia



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Gestor



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

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

## Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	26	40,63
Meses abaixo - Meta Atuarial	38	59,38
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	1,85	3,69	-1,84	3,15
06 meses	4,76	5,79	-1,03	2,59
12 meses	11,13	10,53	0,60	2,08
24 meses	25,31	19,66	5,65	1,98
36 meses	36,15	30,31	5,84	2,36
48 meses	37,96	54,22	-16,26	2,82
60 meses	49,06	75,34	-26,28	2,98
Desde 31/12/2019	45,79	79,18	-33,39	4,14



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Evolução No Ano



### Patrimônio Líquido No Ano

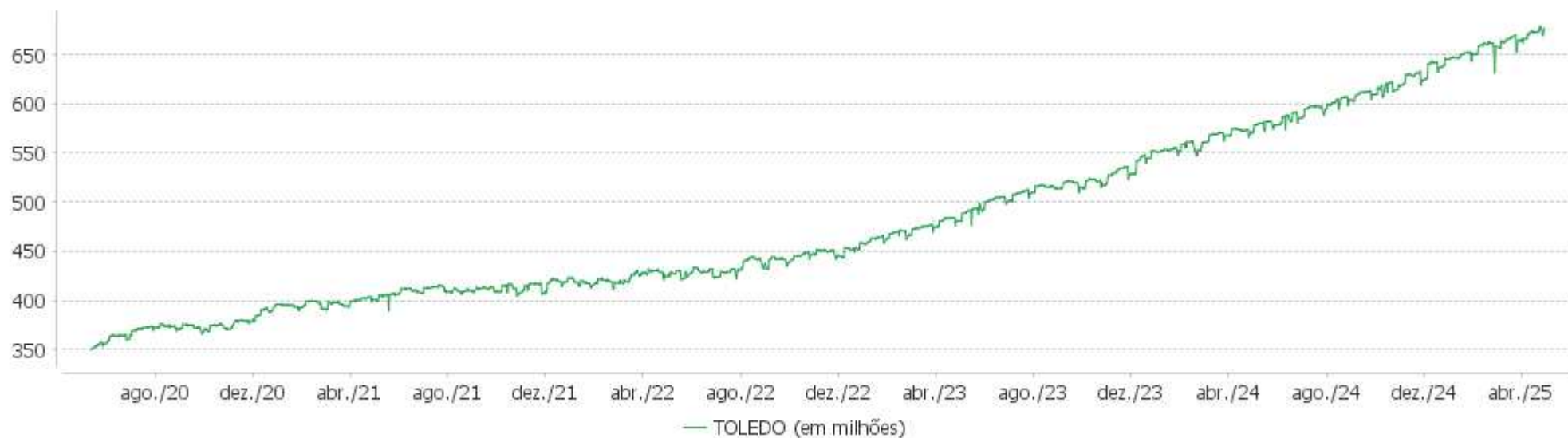


## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Evolução

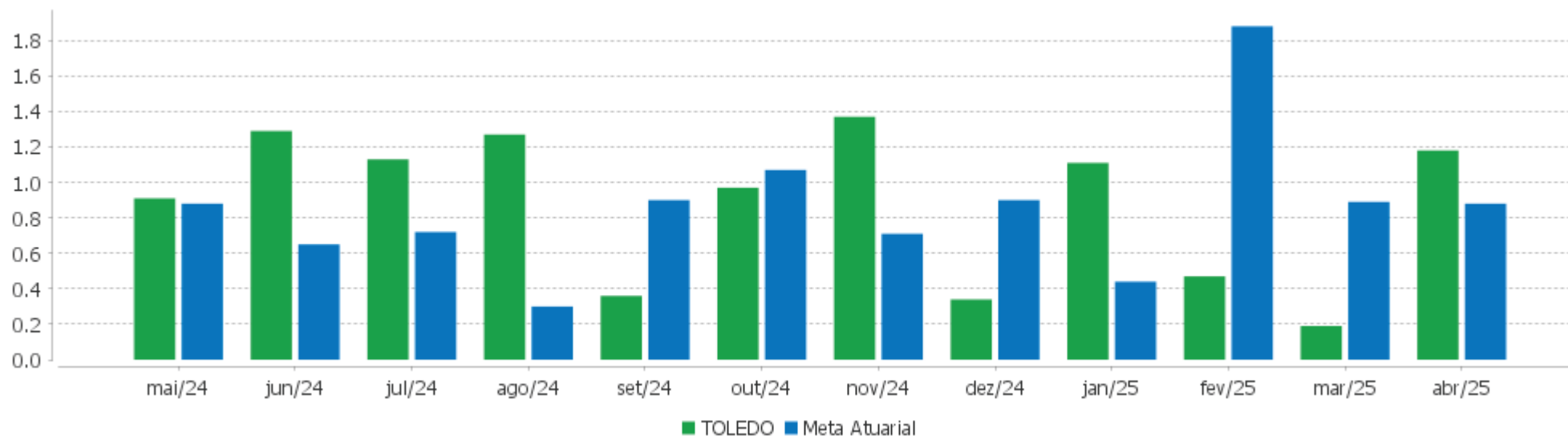


### Patrimônio Líquido



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA Var. IMA-B 5 p.p.	1,75 -0,02	4,85 -0,07	2,94 -0,05	4,88 -0,12	9,12 -0,25	18,15 -0,43	29,45 -0,60
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	1,64 1,21	4,70 2,22	3,13 0,82	5,47 2,06	9,64 4,11	21,34 11,92	35,49 21,49
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA Var. IDKA 2 p.p.	1,76 -0,14	4,89 -0,17	2,81 -0,13	4,80 -0,24	8,73 -0,35	17,73 -0,51	28,18 -1,11
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	1,25 0,02	4,54 -0,06	3,25 -0,03	5,84 -0,09	10,89 -0,22	23,97 -0,43	40,20 -0,77
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI % do CDI	1,08 102,75	4,33 106,34	3,08 101,61	4,98 84,90	9,84 85,95	23,71 94,12	37,83 90,22
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA % do CDI	1,03 97,20	4,06 99,78	2,98 98,28	5,80 98,88	11,35 99,16	24,94 99,03	41,48 98,93
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,95 90,28	3,96 97,36	3,02 99,52	6,11 104,18	12,73 111,19	27,67 109,84	40,79 97,28
NTN-B 150830 (7,720000%) Var. IPCA p.p.	1,09 0,66	4,98 2,50	3,95 1,64	7,22 3,80	13,61 8,08		
NTN-B 150840 (7,560000%) Var. IPCA p.p.	1,08 0,65	4,93 2,45	3,92 1,60	7,14 3,73	13,44 7,91		
NTN-B 150535 (6,275000%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,55	4,52 2,04	3,62 1,31	6,52 3,11	12,09 6,56	23,69 14,27	
NTN-B 150830 (6,460000%) Var. IPCA p.p.	1,00 0,57	4,58 2,10	3,67 1,35	6,61 3,20	12,29 6,76	24,12 14,70	
NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p.	0,97 0,54	4,48 2,00	3,59 1,28	6,45 3,04	11,94 6,41	23,35 13,93	
NTN-B 150830 (7,500000%) Var. IPCA p.p.	1,08 0,65	4,91 2,43	3,90 1,59	7,11 3,70	13,38 7,85		
NTN-B 150828 (6,760000%) Var. IPCA p.p.	1,02 0,59	4,68 2,20	3,73 1,42	6,76 3,34	12,60 7,07		
NTN-B 150830 (7,680000%) Var. IPCA p.p.	1,09 0,66	4,99 2,51	3,96 1,65	7,22 3,81	13,59 8,06		
NTN-B 150832 (7,770000%) Var. IPCA p.p.	1,10 0,67	4,99 2,51	3,96 1,65	7,24 3,83	13,66 8,13		
NTN-B 150828 (6,720000%)	1,02	4,66	3,73	6,74	12,56		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,59	2,18	1,41	3,32	7,03		
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA % do CDI	1,05 99,87	4,19 102,88	3,08 101,43	5,90 100,57	11,55 100,91	25,94 102,99	42,72 101,88
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA % do CDI	1,05 99,73	4,18 102,74	3,07 101,35	5,90 100,49	11,61 101,45	26,01 103,28	42,87 102,23
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	2,42 1,99	8,65 6,17	5,47 3,15	9,47 6,06	17,14 11,61		
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	12,39 -0,28	21,00 -0,76	18,91 -0,61	5,75 -0,49	6,73 -1,23	11,74 -2,70	-19,74 -2,99
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. SMALL CAP p.p.	7,56 -0,91	16,30 -1,80	9,81 -1,49	2,53 -1,45	-1,87 -1,94	9,06 -3,38	-12,96 -3,05
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL Var. IBOVESPA p.p.	11,23 7,54	29,93 17,64	17,14 10,06	5,29 1,16	16,15 8,88	33,27 3,94	26,02 0,81
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	2,90 -0,79	5,73 -6,56	1,45 -5,63	-0,62 -4,75	7,46 0,20	29,40 0,07	27,74 2,53
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	5,12 1,25	12,52 2,22	7,30 0,73	4,90 0,06	10,13 -2,17	31,85 -4,87	31,86 -8,32
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	6,67 2,98	15,30 3,01	8,97 1,88	4,09 -0,03	3,55 -3,71	6,63 -22,70	-13,91 -39,12
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	7,54 3,85	13,41 1,12	8,63 1,55	2,13 -1,99	1,90 -5,37	17,78 -11,55	6,94 -18,26
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	0,47 0,26	-15,42 0,09	-11,64 0,14	-4,40 -0,17	22,80 -0,87	65,03 -3,26	69,63 -4,90
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI ACWI p.p.	-3,06 -2,40	-13,08 -3,65	-11,34 -4,47	-7,73 -5,85	11,66 -8,92	42,62 -1,44	48,73 1,99
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	3,61 4,27	-8,13 1,30	-9,46 -2,59	1,70 3,58	28,36 7,78	79,17 35,11	79,29 32,55
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. Não Se Aplica p.p.	1,81 1,81	4,50 4,50	1,64 1,64	3,11 3,11			
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	-0,63 0,13	-4,12 1,19	-6,59 1,22	-0,25 2,14	15,38 4,79	48,08 14,51	63,39 28,61
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	3,38 -0,31	10,00 -2,29	6,31 -0,77	3,86 -0,27	5,62 -1,64	15,99 -13,35	21,32 -3,89
TOLEDO Var. INPC + 5,11% p.p.	1,18 0,30	2,98 -1,16	1,85 -1,84	4,76 -1,07	11,13 0,45	25,31 5,24	36,15 5,13
CDI	1,06	4,07	3,03	5,87	11,45	25,19	41,93

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	3,69	12,29	7,08	4,13	7,26	29,34	25,21
INPC + 6,00%	0,95	4,42	3,89	6,25	11,61	22,10	34,36
IPCA + 6,00%	0,90	4,42	3,72	6,35	11,84	22,89	35,68

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,08
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
FIA CAIXA CONSUMO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,60
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE	0,50

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,20
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+1	D+2		1,15



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Indexadores

#### Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,23	4,60	3,28	5,94	11,11	24,40	40,96	48,90	52,37
IRF-M 1+	3,86	9,54	5,93	5,09	7,20	20,79	36,58	35,10	37,04
IRF-M TOTAL	2,99	7,76	5,05	5,42	8,52	21,76	37,48	39,15	41,85
IMA-B 5	1,76	4,92	2,98	5,00	9,37	18,58	30,05	42,34	55,04
IMA-B 5+	2,33	6,12	5,66	1,25	1,40	8,34	17,14	17,11	29,17
IMA-B TOTAL	2,09	5,62	4,50	2,87	4,55	12,73	22,63	28,38	40,78
IMA-GERAL TOTAL	1,68	5,24	3,79	4,95	9,06	21,02	35,06	41,74	48,28
IDKA 2	1,90	5,06	2,95	5,04	9,08	18,23	29,29	41,27	54,57
IDKA 20	0,72	3,91	6,41	-5,54	-9,43	-3,09	3,35	-5,93	6,88
CDI	1,06	4,07	3,03	5,87	11,45	25,19	41,93	51,98	55,24

#### Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,69	12,29	7,08	4,13	7,26	29,34	25,21	13,60	67,77
IBRX 100	3,33	11,78	6,54	3,77	6,88	29,49	23,28	10,76	67,52
IBRX 50	2,55	10,73	5,64	3,49	6,70	30,28	24,95	13,15	73,61
SMALL CAP	8,47	18,10	11,30	3,97	0,07	12,44	-9,91	-28,66	11,22
Índice Consumo - ICON	12,67	21,77	19,52	6,24	7,96	14,45	-16,75	-42,27	-25,39
Índice Dividendos - IDIV	3,88	10,30	6,57	4,84	12,29	36,73	40,18	45,45	99,30

## 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	-2,17	-13,44	-10,48	-4,37	21,05	51,20	55,10	39,53	99,45

### Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,01	9,51	12,98	6,49	0,91	19,40	21,32	19,28	31,08

### Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,66	-9,43	-6,87	-1,88	20,58	44,06	46,74	24,42	77,74

### Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,43	2,48	2,32	3,41	5,53	9,42	14,00	27,83	36,47
INPC	0,48	2,49	2,49	3,32	5,32	8,72	12,89	26,96	36,60
IGPM	0,24	1,23	0,96	3,50	8,50	5,21	2,93	18,02	55,80
SELIC	1,06	4,07	3,03	5,87	11,45	25,19	41,93	51,97	55,24

### Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,74	3,78	3,26	5,38	9,73	18,31	28,18	49,45	65,88
IPCA + 5,00%	0,82	4,10	3,49	5,87	10,78	20,59	31,89	55,26	73,97
IPCA + 5,50%	0,86	4,26	3,61	6,11	11,31	21,74	33,78	58,23	78,13
IPCA + 5,89%	0,89	4,38	3,70	6,29	11,72	22,64	35,26	60,57	81,44
IPCA + 6,00%	0,90	4,42	3,72	6,35	11,84	22,89	35,68	61,23	82,38
INPC + 4,00%	0,79	3,79	3,43	5,28	9,51	17,56	26,93	48,44	66,04
INPC + 6,00%	0,95	4,42	3,89	6,25	11,61	22,10	34,36	60,14	82,55

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,130000%)	17.308.627,52	6,130000	15.782.335,71	7,465100	-1.526.291,81
NTN-B 150535 (6,275000%)	21.479.276,69	6,275000	19.785.435,44	7,465100	-1.693.841,25
NTN-B 150828 (6,720000%)	20.890.881,78	6,720000	20.396.190,97	7,578700	-494.690,81
NTN-B 150828 (6,760000%)	20.836.273,73	6,760000	20.365.696,88	7,578700	-470.576,85
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.374.005,33	6,460000	9.947.439,60	7,453100	-426.565,73
NTN-B 150830 (7,500000%)	2.207.144,40	7,500000	2.211.494,54	7,453100	4.350,14
NTN-B 150830 (7,680000%)	20.126.746,29	7,680000	20.314.891,73	7,453100	188.145,44
NTN-B 150830 (7,720000%)	16.867.873,31	7,720000	17.057.651,71	7,453100	189.778,40
NTN-B 150832 (7,770000%)	26.676.531,86	7,770000	27.109.563,81	7,474100	433.031,95
NTN-B 150840 (7,560000%)	20.028.150,09	7,560000	20.380.167,83	7,367000	352.017,74

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
35	04/04/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	6.896.222,84	0,00	1.125.276,98036000	6,1284670000
36	07/04/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	962.496,08	0,00	156.969,56343600	6,1317370000
37	07/04/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1.263,10	0,00	205,99383100	6,1317370000
38	11/04/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	83,98	0,00	13,66794300	6,1443040000
39	11/04/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	11.050,52	0,00	1.798,49825100	6,1443040000
40	16/04/2025	NTN-B 150830 (7,720000%)	16.798.333,62	0,00	3.980,00000000	4.220,6868391960
41	16/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	16.798.333,63	2.920.256,33811900	5,7523490000
42	17/04/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	94.417,98	0,00	15.335,45357500	6,1568430000
43	25/04/2025	NTN-B 150840 (7,560000%)	19.996.912,42	0,00	5.070,00000000	3.944,1641854043
44	25/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	19.996.912,42	3.467.182,45766900	5,7674820000
45	28/04/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	9.319.749,13	1.509.872,13052400	6,1725420000
46	29/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	5.814.156,76	0,00	1.007.055,04271700	5,7734250000
47	29/04/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	76.539,17	0,00	12.394,70218700	6,1751520000
48	30/04/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	5.211,02	0,00	843,44896300	6,1782280000
<b>Total</b>			<b>50.656.687,49</b>	<b>46.114.995,18</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 7.740.094,49 Value-At-Risk: 1,14%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,62	0,21	5,00	0,08	0,16	1,15	563.433.113,69	83,29
Artigo 8º	19,21	9,58	20,00	0,23	0,27	6,19	24.711.279,95	3,65
Artigo 9º	45,96	8,41	20,00	0,34	-0,02	-0,06	40.885.180,30	6,04
Artigo 10º	37,96	7,80	20,00	0,50	-0,02	0,31	47.453.164,67	7,01
TOLEDO		1,14		1,14			676.482.738,61	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,21%

#### Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (6,720000%)	0,05	0,20	-0,00	0,22	-0,74	1,02	20.890.881,78	3,09
NTN-B 150828 (6,760000%)	0,05	0,20	-0,00	0,22	-0,68	1,02	20.836.273,73	3,08
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,05	0,20	-0,00	0,22	-1,11	1,00	10.374.005,33	1,53
NTN-B 150830 (7,500000%)	0,05	0,20	-0,00	0,22	0,38	1,08	2.207.144,40	0,33
NTN-B 150830 (7,680000%)	0,11	0,20	-0,00	0,22	0,29	1,09	20.126.746,29	2,98
NTN-B 150830 (7,720000%)	0,05	0,20	-0,00	0,22	0,69	1,09	16.867.873,31	2,49
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,05	0,20	-0,00	0,22	0,76	1,10	26.676.531,86	3,94
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,05	0,20	-0,00	0,22	-1,59	0,97	17.308.627,52	2,56
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,05	0,20	-0,00	0,22	-1,38	0,98	21.479.276,69	3,18
NTN-B 150840 (7,560000%)	0,05	0,20	-0,00	0,22	0,46	1,08	20.028.150,09	2,96
Sub-total	0,05	0,20	-0,00		-0,43	1,03	176.795.511,00	26,13

#### 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	0,45	0,41	0,00	0,40	0,06	1,08	29.265.392,84	4,33
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	2,09	1,32	0,00	0,17	0,34	1,76	6.431.697,22	0,95

### 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
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1,69	1,10	0,01	0,01	0,41	1,75	41.907.974,85	6,19
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,05	0,03	0,00	0,03	-0,55	1,03	73.628.359,00	10,88
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,56	0,23	0,00	0,02	0,34	1,25	22.533.607,03	3,33
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,35	0,72	0,00	0,75	0,43	1,64	20.531.890,19	3,04
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2,59	0,87	0,01	0,87	-0,04	0,95	48.893.294,35	7,23
<b>Sub-total</b>	0,84	0,36	0,02		0,20	1,23	243.192.215,48	35,95

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
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,05	0,04	-0,00	0,03	-0,05	1,05	88.942.961,18	13,15
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,02	0,05	-0,00	0,04	-0,06	1,05	42.154.003,88	6,23
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	13,59	4,28	0,06	4,30	0,10	2,42	12.348.422,15	1,83
<b>Sub-total</b>	0,94	0,37	0,06		0,12	1,17	143.445.387,21	21,20

#### Renda Variável

Value-At-Risk: 9,58%

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	25,20	13,93	0,01	8,15	0,40	11,23	1.243.686,94	0,18
FIA CAIXA CONSUMO	21,84	11,97	0,01	0,14	0,52	12,39	835.431,19	0,12
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	21,79	11,75	0,01	1,16	0,30	7,56	1.340.368,38	0,20
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	16,11	6,66	0,03	3,72	0,25	5,12	5.511.768,39	0,81
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	19,06	10,38	0,08	3,21	0,34	7,54	8.049.332,90	1,19
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	23,13	10,68	0,06	3,91	0,08	2,90	5.472.187,24	0,81
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	18,77	9,88	0,02	2,35	0,30	6,67	2.258.504,91	0,33
<b>Sub-total</b>	19,21	9,58	0,23		0,27	6,19	24.711.279,95	3,65

#### Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,41%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### 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
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	43,21	10,94	0,01	13,96	-0,10	-3,06	10.894.571,03	1,61
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	48,45	12,86	0,02	15,10	0,05	3,61	5.856.046,78	0,87
<b>Sub-total</b>	43,75	11,19	0,03		-0,04	-0,83	16.750.617,81	2,48

### 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	47,50	11,00	0,31	1,48	-0,01	0,47	24.134.562,49	3,57
<b>Sub-total</b>	47,50	11,00	0,31		-0,01	0,47	24.134.562,49	3,57

### Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 7,80%

### 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
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	48,41	9,92	0,42	1,24	-0,03	-0,63	31.886.457,97	4,71
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	21,70	7,83	0,03	4,20	0,11	3,38	4.688.958,94	0,69
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	17,18	3,45	0,05	3,45	0,04	1,81	10.877.747,76	1,61
<b>Sub-total</b>	37,96	7,80	0,50		-0,02	0,31	47.453.164,67	7,01

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

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

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

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

(5) Limite Política de Investimentos (%)

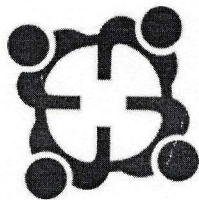
## PARECER Nº 012/2025 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunidos ordinariamente no dia 14 de maio de 2025, 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 abril de 2025.**

Toledo, 14 de maio de 2025.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:702494 23987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2025.05.15 11:29:10 -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: 2025.05.14 16:07:18 -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: 2025.05.14 16:02:13 -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:03935173903	Assinado de forma digital por TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903 Dados: 2025.05.14 16:13:37 -03'00'
Rosângela de Farias Cordeiro Resp. pela Contabilidade - Contadora CP RPPS CGINV I – v. 07/01/202	ROSANGELA DE FARIAS CORDEIRO:08596932950	Assinado de forma digital por ROSANGELA DE FARIAS CORDEIRO:08596932950 Dados: 2025.05.14 16:16:21 -03'00'



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

**PARECER Nº 14/2025 – CONSELHO FISCAL - CF  
SOBRE O ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS  
DO TOLEDOPREV**

Mês de Referência: **ABRIL/2025**

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

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

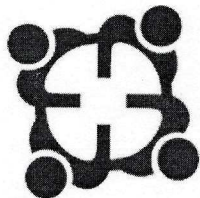
Os membros participantes da 5ª reunião ordinária do Conselho Fiscal, realizada no dia 27 de maio de 2025, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 18 da Lei nº 1.929/2006, alterada pela Lei nº 2.325 de 3 de novembro de 2020, analisaram o Relatório de Investimentos emitido pelo sistema da Empresa LDB Consultoria Financeira, do mês de abril/2025, destacando-se a análise dos seguintes quesitos:

Item analisado	Considerações
a) Carteira de investimentos	A carteira se encontra enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021;
b) Controle de riscos aos quais os investimentos estão expostos	Está sendo utilizado o VAR (VALUE AT Risk) que é o parâmetro de monitoramento de risco previsto na Política de Investimentos de 2025. Está sendo utilizado dispersão como critério comparativo para investimentos, divididos entre artigos da resolução vigente. Está sendo utilizada a metodologia quantitativa de correlação para análise dos investimentos.
c) Aderência à Política de Investimentos (PI)	Os investimentos estão aderentes a PI 2025.
d) Rentabilidade da Carteira X Meta Atuarial	Neste mês a rentabilidade da carteira foi 1,18%, contra uma necessidade de meta no mês de 0,88%. No ano a rentabilidade foi de 2,98% contra uma meta de 4,14%.

toledoprev@toledo.pr.gov.br

(45) 3196-2081

Rua Raimundo Leonardi, 1586 - Paço Municipal - Centro



# TOLEDOPREV

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

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

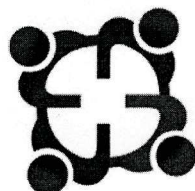
Após examinarem o **Relatório Mensal de Investimentos, referente ao mês de abril de 2025**, opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho de Administração.

Toledo, 27 de maio de 2025.

## MEMBROS DO CONSELHO FISCAL

Jaldir Anholetto	
Presidente do Conselho Fiscal	
Certificação Profissional: Básico	
(CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	
Francieli Aparecida Kunrath Paes	
Membro Conselheira Titular	
Certificação Profissional: Intermediária	
(CP RPPS CGINV II) v. 23/09/2028	
Elvis da Silva	
Membro Conselheiro Titular	
Certificação Profissional: Básico	
(CP RPPS COFIS I) v. 15/02/2028	
Marines Bettega	
Membro Conselheira Titular	
Certificação Profissional: Básico	
(CP RPPS COFIS I) v. 16.02.2028	





**TOLEDOPREV**

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

**PARECER Nº 18/2025 – CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - CA**

Os membros participantes da 5ª Reunião Ordinária do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – **FAPES/TOLEDOPREV**, realizada no dia 27 de maio de 2025, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 14 da Lei 1929/2006, após examinarem o **Relatório Mensal da Carteira de investimentos referente ao mês de abril de 2025**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Toledo/PR, 27 de maio de 2025.

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

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

Wilmar da Silva  
Membro Conselheiro Titular  
ANBIMA CPA-10 v.16/02/2025

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

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

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