



**TOLEDO**  
FEVEREIRO 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 28.02.2025.

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

82,37%

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%)	0,26	0,10	1,24	2,16	20.390.540,58	3,10
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,760000%)	0,26	0,10	1,24	2,16	20.336.056,31	3,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,460000%)	0,26	0,10	1,22	2,12	10.129.363,70	1,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,500000%)	0,26	0,10	0,70	0,70	2.151.853,49	0,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,680000%)	0,27	0,12	1,20	1,20	19.617.628,47	2,98
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (7,770000%)	0,26	0,00	0,00	0,00	25.998.179,13	3,95
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,130000%)	0,26	0,09	1,20	2,06	16.908.576,77	2,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,275000%)	0,26	0,10	1,21	2,09	20.978.393,14	3,19
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>0,27</b>	<b>0,10</b>	<b>1,24</b>	<b>2,13</b>	<b>136.510.591,59</b>	<b>20,73</b>

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	0,86	0,04	0,95	2,17	28.660.496,86	4,35	5.045.385.520,27	0,57
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,52	-0,17	0,62	2,66	6.294.519,02	0,96	3.502.122.049,26	0,18
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,26	-0,16	0,64	2,51	40.970.437,80	6,22	5.990.578.271,77	0,68
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,50	-0,00	1,00	2,26	22.042.898,49	3,35	8.210.316.090,70	0,27
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,11	0,05	0,98	2,04	75.061.612,01	11,40	12.641.893.817,43	0,59

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,47	-0,09	0,77	2,31	20.062.294,51	3,05	3.603.402.390,35	0,56
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,52	0,29	1,24	2,17	48.048.102,99	7,30	1.479.564.025,71	3,25
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>0,75</b>	<b>0,04</b>	<b>0,94</b>	<b>2,20</b>	<b>241.140.361,68</b>	<b>36,62</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	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,10	0,05	1,01	2,10	41.308.889,96	6,27	7.783.456.308,79	0,53
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08	0,05	1,01	2,09	95.155.010,23	14,45	21.942.883.714,74	0,43
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	4,58	0,05	0,89	1,83	16.719.870,50	2,54	140.727.289,12	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	7,51	-0,89	-0,78	2,21	11.616.694,80	1,76	260.587.566,82	4,46
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,89</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,87</b>	<b>2,07</b>	<b>164.800.465,49</b>	<b>25,03</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>0,63</b>	<b>0,03</b>	<b>0,98</b>	<b>2,16</b>	<b>542.451.418,76</b>	<b>82,37</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### RENTA VARIÁVEL

3,37%

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	24,80	-2,43	-3,66	6,86	1.022.828,32	0,16	122.276.291,16	0,84
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	20,55	-1,71	-5,59	-3,93	663.276,46	0,10	71.867.917,94	0,92
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,46	-1,69	-3,66	2,03	1.175.897,12	0,18	476.990.371,22	0,25
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,23	-1,31	-1,13	3,69	5.079.144,17	0,77	1.002.276.378,30	0,51
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	14,80	-1,36	-3,58	0,66	7.144.447,46	1,08	417.700.855,73	1,71
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,27	-2,52	-6,05	-2,09	5.067.393,50	0,77	1.125.842.056,52	0,45
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,02	-1,46	-2,72	2,94	2.016.273,93	0,31	103.925.651,05	1,94
Sub-total Artigo 8º I			14,49	-1,70	-3,60	1,09	22.169.260,96	3,37		
Renda Variável			14,49	-1,70	-3,60	1,09	22.169.260,96	3,37		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,84%

#### 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	16,33	0,31	-1,17	-3,10	12.144.847,82	1,84	1.676.132.740,59	0,72
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	19,13	0,31	-2,04	-0,60	6.336.037,00	0,96	790.351.152,75	0,80
Sub-total Artigo 9º II			17,40	0,31	-1,47	-2,26	18.480.884,82	2,81		

#### 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	16,96	1,77	-2,70	-6,86	26.577.203,99	4,04	2.956.276.037,04	0,90
Sub-total Artigo 9º III			16,96	1,77	-2,70	-6,86	26.577.203,99	4,04		
Investimentos no Exterior			14,95	1,16	-2,20	-5,03	45.058.088,81	6,84		

## 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				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	12,60	1,44	-0,90	1,72	33.829.335,28	5,14	2.140.832.727,01	1,58
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	13,66	-1,11	-1,32	2,11	4.352.605,94	0,66	129.611.740,70	3,36
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,95	0,09	-0,24	2,58	10.677.512,60	1,62	292.466.359,29	3,65
Sub-total Artigo 10º I			8,36	0,91	-0,79	1,94	48.859.453,82	7,42		
Investimentos Estruturados			8,36	0,91	-0,79	1,94	48.859.453,82	7,42		
Total			1,58	0,12	0,47	1,58	658.538.222,35	100,00		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	343.024,63
<b>Sub-total Disponibilidades Financeiras</b>	<b>343.024,63</b>
<b>Total</b>	<b>658.881.246,98</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	136.510.591,59	20,73	10,00	35,00	90,00	35,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	241.140.361,68	36,62	10,00	16,00	90,00	26,85	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	164.800.465,49	25,03	5,00	15,00	50,00	15,36	70,00
	Total Renda Fixa	542.451.418,76	82,37					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	22.169.260,96	3,37	0,00	5,00	20,00	2,78	40,00
	Total Renda Variável	22.169.260,96	3,37					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	18.480.884,82	2,81	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	26.577.203,99	4,04	0,00	4,00	10,00	5,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	45.058.088,81	6,84					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	48.859.453,82	7,42	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	48.859.453,82	7,42					15,00
Total		658.538.222,35	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	1,24 125,60	2,13 106,42	3,20 108,59	5,98 106,82		1.327.581,80	0,20	2.110.136,74
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,94 95,77	2,20 109,57	2,75 93,20	5,02 89,62	9,29 83,51	2.548.948,53	0,39	5.891.041,17
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,87 87,87	2,07 103,24	2,65 89,86	4,73 84,44	9,83 88,41	1.390.582,22	0,21	3.418.078,75
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-3,60 -0,96	1,09 -1,00	-4,26 -1,98	-12,00 -2,29	-8,69 -3,87	-828.982,89	-0,13	239.230,82
Artigo 9º II % do CDI	-1,47 -148,82	-2,26 -112,55	-2,52 -85,33	9,62 171,72	29,80 267,94	-275.026,77	-0,04	-426.667,07
Artigo 9º III % do CDI	-2,70 -273,70	-6,86 -342,19	-2,76 -93,46	11,15 198,95	41,06 369,11	-736.625,59	-0,11	-1.957.683,19
Artigo 10º I % do CDI	-0,79 -80,19	1,94 96,88	-0,34 -11,61	4,21 75,07	10,50 94,38	-389.111,80	-0,06	930.960,28
<b>TOLEDO (Total)</b>						<b>3.037.365,50</b>	<b>0,47</b>	<b>10.205.097,50</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%)	16.708.643,13	0,00	0,00	0,00	16.908.576,77	199.933,64	341.722,26
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.728.084,14	0,00	0,00	0,00	20.978.393,14	250.309,00	428.642,43
NTN-B 150828 (6,720000%)	20.748.038,22	0,00	0,00	609.667,33	20.390.540,58	252.169,69	438.187,32
NTN-B 150828 (6,760000%)	20.692.697,17	0,00	0,00	608.755,83	20.336.056,31	252.114,97	438.286,38
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.308.303,33	0,00	0,00	302.229,36	10.129.363,70	123.289,73	213.533,58
NTN-B 150830 (7,500000%)	0,00	2.136.974,08	0,00	0,00	2.151.853,49	14.879,41	14.879,41
NTN-B 150830 (7,680000%)	0,00	19.999.962,92	0,00	617.219,81	19.617.628,47	234.885,36	234.885,36
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,00	25.998.179,13	0,00	0,00	25.998.179,13	0,00	0,00
	89.185.765,99	48.135.116,13	0,00	2.137.872,33	136.510.591,59	1.327.581,80	2.110.136,74

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

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	28.390.796,25	0,00	0,00	0,00	28.660.496,86	269.700,61	609.790,56
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.255.671,82	0,00	0,00	0,00	6.294.519,02	38.847,20	162.885,10
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	40.711.452,95	0,00	0,00	0,00	40.970.437,80	258.984,85	1.002.810,18
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	21.825.139,25	0,00	0,00	0,00	22.042.898,49	217.759,24	487.392,68
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	101.099.894,96	7.767.584,79	-34.828.928,17	0,00	75.061.612,01	1.023.060,43	2.156.138,74
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	19.908.553,61	0,00	0,00	0,00	20.062.294,51	153.740,90	452.762,39
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	47.461.247,69	0,00	0,00	0,00	48.048.102,99	586.855,30	1.019.261,52
	265.652.756,53	7.767.584,79	-34.828.928,17	0,00	241.140.361,68	2.548.948,53	5.891.041,17

### 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 FIXA	40.896.316,00	0,00	0,00	0,00	41.308.889,96	412.573,96	849.851,58
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	108.418.117,35	5.815.055,03	-19.999.962,93	0,00	95.155.010,23	921.800,78	2.017.431,81
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.572.135,91	0,00	0,00	0,00	16.719.870,50	147.734,59	299.715,19
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	11.708.221,91	0,00	0,00	0,00	11.616.694,80	-91.527,11	251.080,17
	177.594.791,17	5.815.055,03	-19.999.962,93	0,00	164.800.465,49	1.390.582,22	3.418.078,75

### 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	1.061.674,30	0,00	0,00	0,00	1.022.828,32	-38.845,98	65.654,28
FIA CAIXA CONSUMO	702.569,31	0,00	0,00	0,00	663.276,46	-39.292,85	-27.140,71
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.220.606,98	0,00	0,00	0,00	1.175.897,12	-44.709,86	23.420,61
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.136.959,85	0,00	0,00	0,00	5.079.144,17	-57.815,68	180.849,46
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.409.931,52	0,00	0,00	0,00	7.144.447,46	-265.484,06	46.976,48
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	5.393.836,85	0,00	0,00	0,00	5.067.393,50	-326.443,35	-108.034,29
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.072.665,04	0,00	0,00	0,00	2.016.273,93	-56.391,11	57.504,99
	22.998.243,85	0,00	0,00	0,00	22.169.260,96	-828.982,89	239.230,82

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### 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	12.288.155,99	0,00	0,00	0,00	12.144.847,82	-143.308,17	-388.508,35
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	6.467.755,60	0,00	0,00	0,00	6.336.037,00	-131.718,60	-38.158,72
	18.755.911,59	0,00	0,00	0,00	18.480.884,82	-275.026,77	-426.667,07

### 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	27.313.829,58	0,00	0,00	0,00	26.577.203,99	-736.625,59	-1.957.683,19
	27.313.829,58	0,00	0,00	0,00	26.577.203,99	-736.625,59	-1.957.683,19

### 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	34.135.166,40	0,00	0,00	0,00	33.829.335,28	-305.831,12	572.206,21
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.410.704,95	0,00	0,00	0,00	4.352.605,94	-58.099,01	90.102,01
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	10.702.694,27	0,00	0,00	0,00	10.677.512,60	-25.181,67	268.652,06
	49.248.565,62	0,00	0,00	0,00	48.859.453,82	-389.111,80	930.960,28

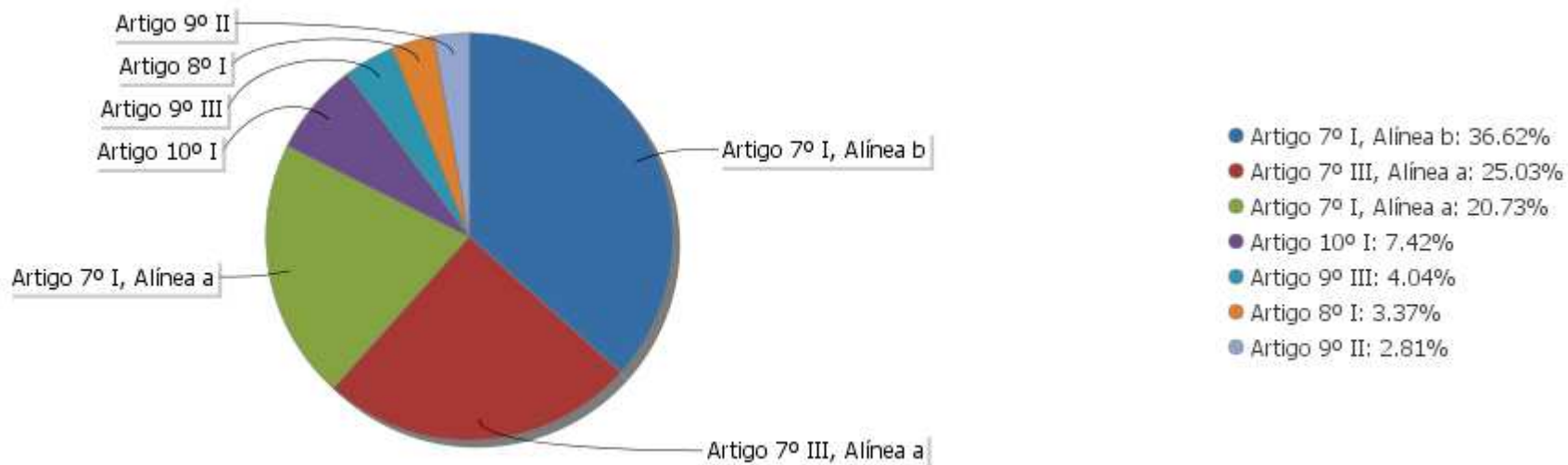
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

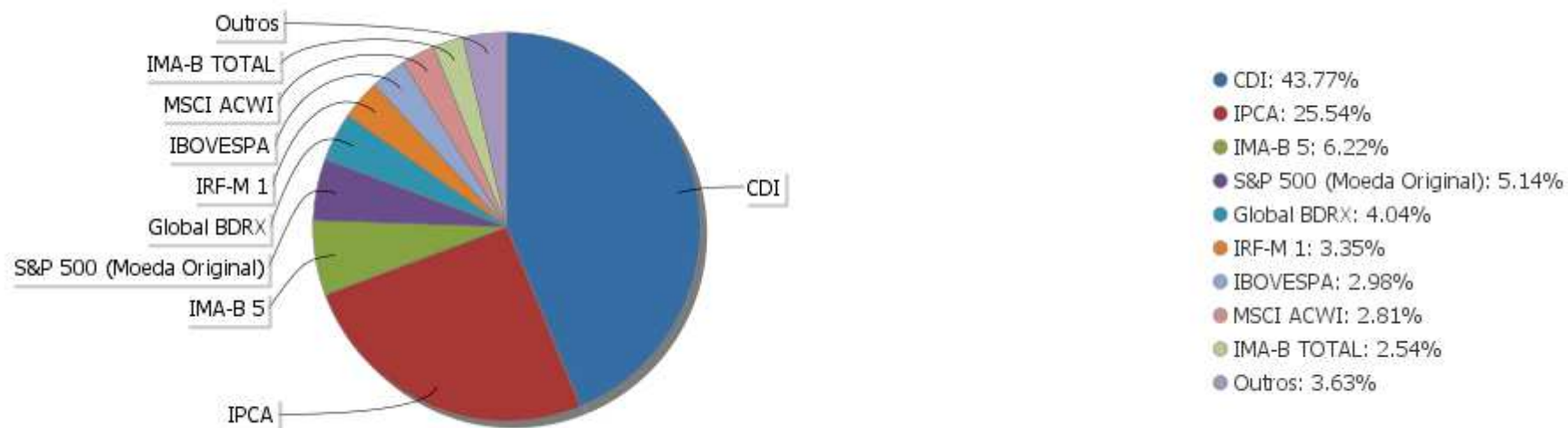
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	476.073.558,36	72,29	476.073.558,36	72,29	
de 31 dias a 365 dias	30.923.953,86	4,70	506.997.512,22	76,99	
acima de 365 dias	151.540.710,13	23,01	658.538.222,35	100,00	

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Artigo

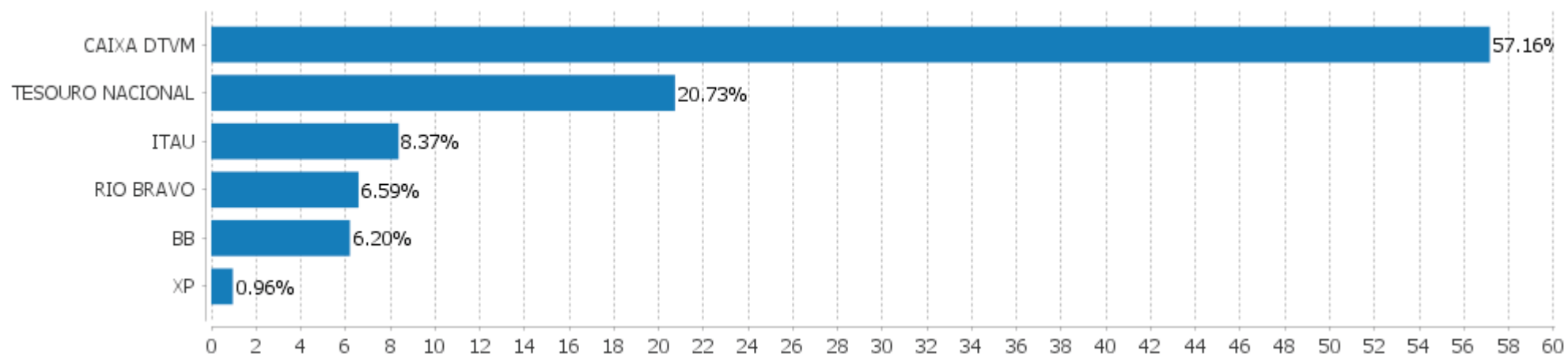


### Alocação Por Estratégia



## 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											1,58
INPC + 5,11%	0,44	1,88											2,33
p.p. indexador	0,68	-1,42											-0,74
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	25	40,32
Meses abaixo - Meta Atuarial	37	59,68
Rentabilidade	Mês	
Maior rentabilidade da Carteira	2,52	2023-11
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03

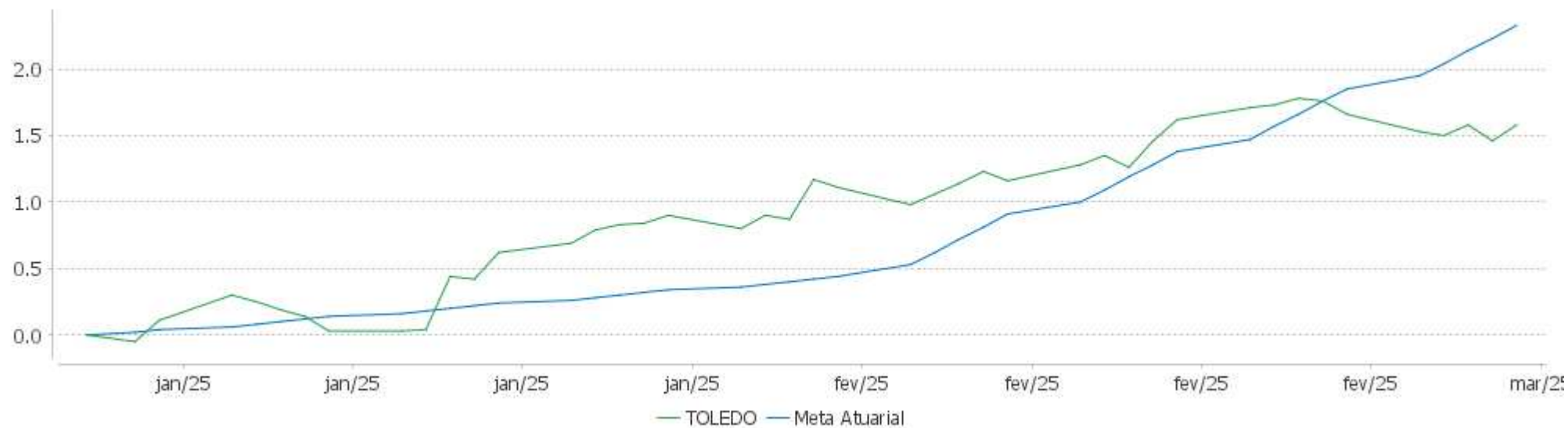
## Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	1,93	3,23	-1,30	1,86
06 meses	4,71	5,96	-1,25	1,70
12 meses	10,45	10,08	0,36	1,58
24 meses	26,44	19,88	6,56	1,74
36 meses	35,44	32,61	2,84	2,52
48 meses	37,88	54,80	-16,93	2,82
60 meses	43,27	73,85	-30,58	4,19
Desde 31/12/2019	43,81	76,06	-32,25	4,15

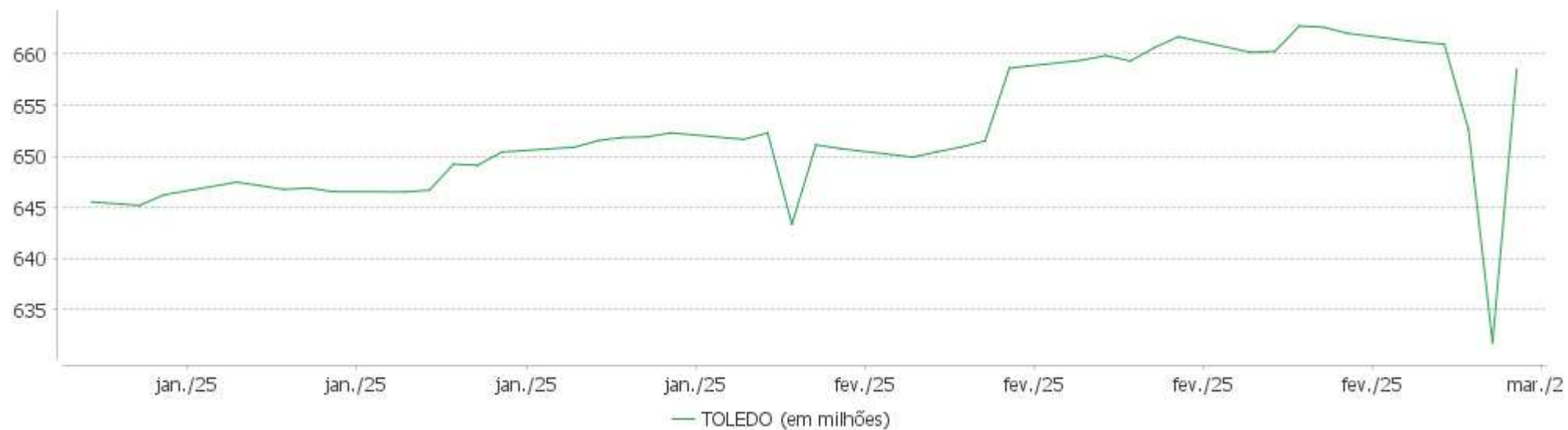


## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Evolução No Ano

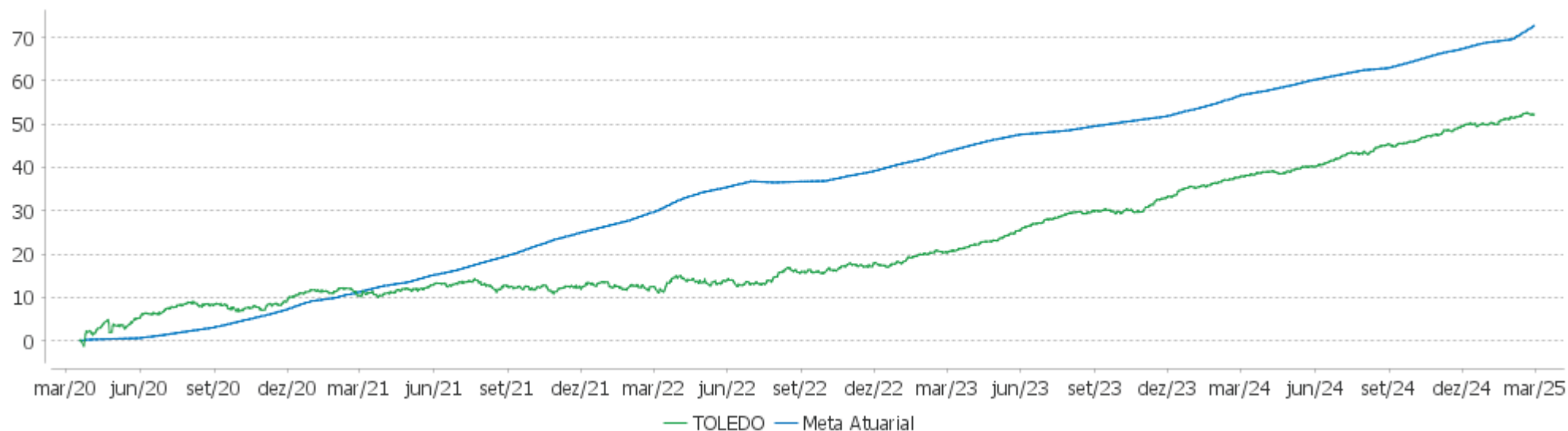


### Patrimônio Líquido No Ano



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Evolução

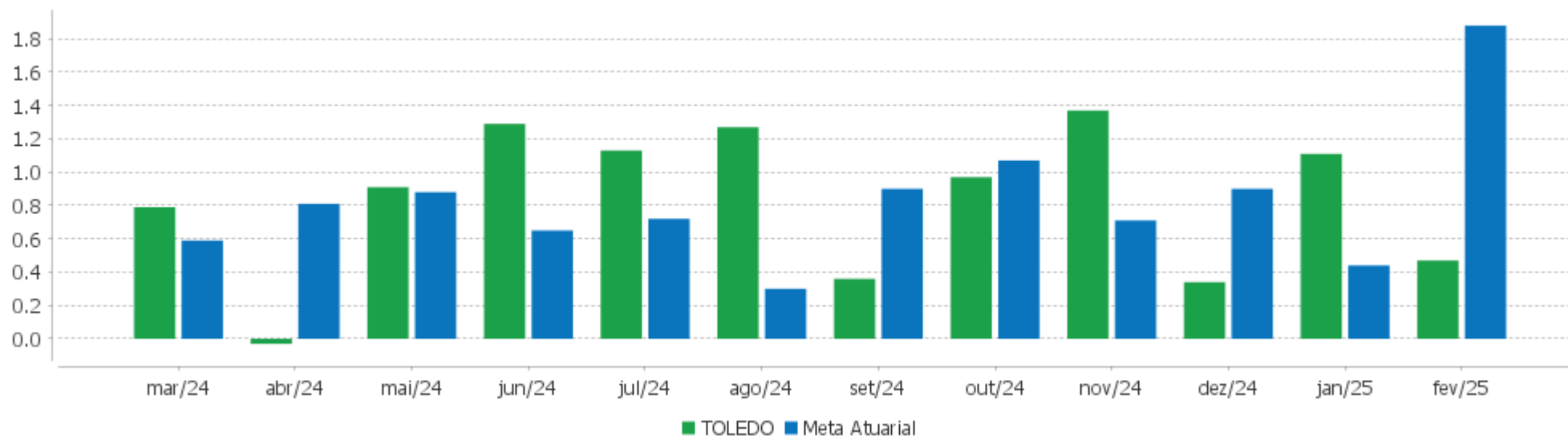


### Patrimônio Líquido



## 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
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,64 -0,01	2,51 -0,04	2,19 -0,07	3,67 -0,13	7,24 -0,25	18,27 -0,44	31,82 -0,63
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,77 -0,54	2,31 0,84	2,51 0,51	4,49 1,06	7,41 2,35	21,05 11,27	34,70 18,78
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,62 0,01	2,66 -0,02	2,36 -0,08	3,76 -0,14	6,98 -0,37	17,66 -0,55	30,54 -0,98
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	1,00 -0,01	2,26 -0,04	2,97 -0,05	5,23 -0,11	9,98 -0,23	23,76 -0,45	39,33 -0,80
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI % do CDI	0,95 96,41	2,17 108,43	2,35 79,52	4,31 77,00	8,70 78,25	24,99 98,85	37,66 90,60
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,98 99,09	2,04 101,68	2,91 98,67	5,61 100,05	10,93 98,28	24,95 98,67	41,00 98,62
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	1,24 125,49	2,17 108,10	3,16 106,96	6,98 124,56	14,06 126,40	28,01 110,79	40,81 98,19
NTN-B 150535 (6,275000%) Var. IPCA p.p.	1,21 -0,10	2,09 0,61	3,14 1,14	5,89 2,47	11,47 6,41	23,84 14,06	
NTN-B 150830 (6,460000%) Var. IPCA p.p.	1,22 -0,09	2,12 0,64	3,18 1,18	5,98 2,56	11,66 6,60	24,27 14,49	
NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p.	1,20 -0,11	2,06 0,59	3,10 1,10	5,82 2,39	11,31 6,25	23,50 13,72	
NTN-B 150830 (7,500000%) Var. IPCA p.p.	1,30 -0,01	2,28 0,81	3,44 1,44	6,50 3,08	12,76 7,70		
NTN-B 150828 (6,760000%) Var. IPCA p.p.	1,24 -0,07	2,16 0,69	3,26 1,26	6,13 2,71	11,98 6,92		
NTN-B 150830 (7,680000%) Var. IPCA p.p.	1,34 0,03	2,33 0,86	3,50 1,50	6,61 3,19	12,98 7,92		
NTN-B 150832 (7,770000%) Var. IPCA p.p.	1,32 0,01	2,32 0,85	3,50 1,50	6,63 3,21	13,05 7,99		
NTN-B 150828 (6,720000%) Var. IPCA p.p.	1,24 -0,07	2,16 0,68	3,25 1,25	6,11 2,69	11,94 6,88		
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,89 0,39	1,83 0,25	0,92 2,01	0,64 3,00	0,43 1,43	10,88 -2,67	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	1,01	2,10	2,94	5,63	11,16	25,95	42,26

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	102,38	104,77	99,72	100,42	100,29	102,64	101,67
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01	2,09	2,94	5,61	11,31	26,05	42,43
% do CDI	102,00	104,42	99,60	100,21	101,67	103,05	102,08
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	-0,78	2,21	1,82	1,48	11,90		
Var. IPCA p.p.	-2,09	0,74	-0,18	-1,94	6,85		
FIA CAIXA CONSUMO	-5,59	-3,93	-10,76	-20,16	-19,48	-15,98	-42,30
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,08	-0,19	-0,02	-0,17	-0,73	-1,83	-2,01
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-3,66	2,03	-6,12	-15,47	-18,99	-4,31	-24,01
Var. SMALL CAP p.p.	0,21	0,03	-0,14	-0,14	-0,44	-1,55	-1,60
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-3,66	6,86	-3,21	-13,44	-14,78	15,76	1,98
Var. IBOVESPA p.p.	-1,01	4,77	-0,93	-3,73	-9,96	-1,27	-6,55
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	-6,05	-2,09	-7,03	-10,99	-0,55	16,65	16,96
Var. IBOVESPA p.p.	-3,41	-4,18	-4,74	-1,29	4,27	-0,38	8,43
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	-1,13	3,69	-0,57	-7,02	-0,89	24,71	21,50
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,65	3,06	3,72	-0,34	-1,53	-2,26	-11,87
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	-2,72	2,94	-2,61	-11,99	-12,92	-8,16	-25,38
Var. IBOVESPA p.p.	-0,08	0,84	-0,33	-2,28	-8,10	-25,18	-33,92
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	-3,58	0,66	-4,42	-14,35	-13,59	1,46	-7,99
Var. IBOVESPA p.p.	-0,94	-1,43	-2,14	-4,64	-8,77	-15,57	-16,53
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-2,70	-6,86	-2,76	11,15	41,06	86,30	66,91
Var. Global BDRX p.p.	0,10	0,05	-0,17	-0,50	-1,53	-3,75	-4,89
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	-1,17	-3,10	-3,71	4,83	29,54	56,53	52,89
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,78	0,02	-0,38	-2,21	-3,50	2,46	12,30
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	-2,04	-0,60	-0,16	20,16	41,07	95,14	62,18
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,65	2,52	3,17	13,12	8,03	41,07	21,59
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	-0,24	2,58	0,53	0,64			
Var. Não Se Aplica p.p.	-0,24	2,58	0,53	0,64			
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	-0,90	1,72	-0,18	7,93	21,75	66,56	65,51
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,53	0,48	1,11	2,51	4,91	16,58	29,71
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-1,32	2,11	-1,27	-6,73	-3,78	8,19	11,85
Var. IBOVESPA p.p.	1,33	0,02	1,02	2,98	1,04	-8,84	3,32
TOLEDO	0,47	1,58	1,93	4,71	10,45	26,44	35,44
Var. INPC + 5,11% p.p.	-1,42	-0,74	-1,32	-1,32	0,18	6,11	2,07
CDI	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28	41,57
IBOVESPA	-2,64	2,09	-2,28	-9,71	-4,82	17,03	8,54

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
INPC + 6,00%	1,95	2,47	3,46	6,48	11,21	22,38	36,79
IPCA + 6,00%	1,78	2,46	3,50	6,48	11,41	23,35	38,04

## 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
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 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 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
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 DO FUNDO QUE EXCEDER A	0,50

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					100% DA VARIÇÃO 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 VARIÇÃO 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 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 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	1,01	2,31	3,02	5,34	10,21	24,22	40,13	46,10	50,59
IRF-M 1+	0,36	3,78	0,71	-0,47	0,96	18,98	29,76	27,56	31,16
IRF-M TOTAL	0,61	3,20	1,49	1,52	3,94	20,42	32,61	33,25	37,27
IMA-B 5	0,65	2,55	2,26	3,80	7,49	18,71	32,45	40,82	49,59
IMA-B 5+	0,41	0,84	-3,57	-6,73	-6,96	10,03	15,37	10,49	11,53
IMA-B TOTAL	0,50	1,58	-1,08	-2,36	-1,00	13,55	22,57	23,70	27,62
IMA-GERAL TOTAL	0,79	2,20	1,60	2,66	6,23	21,20	33,94	37,81	42,37
IDKA 2	0,61	2,68	2,44	3,89	7,36	18,22	31,52	40,33	50,08
IDKA 20	0,69	-1,67	-9,88	-17,04	-19,73	2,80	0,47	-12,34	-14,01
CDI	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28	41,57	49,56	53,11

#### Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-2,64	2,09	-2,28	-9,71	-4,82	17,03	8,54	11,60	17,88
IBRX 100	-2,68	2,10	-2,37	-9,44	-4,38	16,87	7,25	10,33	17,97
IBRX 50	-2,79	1,90	-2,19	-9,23	-3,21	17,59	8,49	13,67	22,91
SMALL CAP	-3,87	2,01	-5,98	-15,33	-18,55	-2,75	-22,41	-32,75	-31,27
Índice Consumo - ICON	-5,51	-3,74	-10,75	-19,99	-18,75	-14,15	-40,29	-52,95	-52,47
Índice Dividendos - IDIV	-2,78	0,63	-4,29	-6,68	0,64	26,97	33,37	45,62	40,48

## 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	-1,11	-4,38	-4,63	9,01	37,13	68,44	54,55	65,24	162,05

### Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,34	0,17	-0,51	-8,02	-7,10	11,15	13,87	8,14	5,32

### Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,38	-3,12	-3,33	7,04	33,04	54,07	40,59	38,88	118,80

### Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	1,31	1,47	2,00	3,42	5,06	9,78	15,93	28,15	34,81
INPC	1,48	1,48	1,97	3,42	4,87	8,92	14,87	27,28	35,19
IGPM	1,06	1,33	2,28	5,84	8,44	4,36	6,30	23,44	59,17
SELIC	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28	41,56	49,56	53,11

### Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,63	2,14	3,00	5,47	9,29	18,74	30,38	49,91	63,93
IPCA + 5,00%	1,70	2,30	3,25	5,98	10,35	21,03	34,17	55,76	71,95
IPCA + 5,50%	1,74	2,38	3,37	6,23	10,88	22,19	36,10	58,75	76,07
IPCA + 5,89%	1,77	2,44	3,47	6,43	11,30	23,09	37,61	61,11	79,34
IPCA + 6,00%	1,78	2,46	3,50	6,48	11,41	23,35	38,04	61,78	80,27
INPC + 4,00%	1,80	2,15	2,97	5,47	9,10	17,80	29,20	48,90	64,40
INPC + 6,00%	1,95	2,47	3,46	6,48	11,21	22,38	36,79	60,69	80,79

## 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%)	16.908.576,77	6,130000	14.989.057,73	7,844800	-1.919.519,04
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.978.393,14	6,275000	18.790.947,01	7,844800	-2.187.446,13
NTN-B 150828 (6,720000%)	20.390.540,58	6,720000	19.739.718,81	7,826600	-650.821,77
NTN-B 150828 (6,760000%)	20.336.056,31	6,760000	19.710.206,20	7,826600	-625.850,11
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.129.363,70	6,460000	9.514.320,80	7,896800	-615.042,90
NTN-B 150830 (7,500000%)	2.151.853,49	7,500000	2.115.204,45	7,896800	-36.649,04
NTN-B 150830 (7,680000%)	19.617.628,47	7,680000	19.430.366,47	7,896800	-187.262,00
NTN-B 150832 (7,770000%)	25.998.179,13	7,770000	25.783.381,02	7,919100	-214.798,11

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
15	05/02/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	19.999.962,93	3.563.361,11981900	5,6126680000
26	05/02/2025	NTN-B 150830 (7,680000%)	19.999.962,92	0,00	4.740,00000000	4.219,4014599156
22	06/02/2025	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	28.516,66	0,00	4.744,75092000	6,0101490000
13	07/02/2025	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.217.164,77	0,00	202.422,31452900	6,0129970000
21	07/02/2025	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.336.692,23	0,00	1.053.832,59462700	6,0129970000
23	14/02/2025	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	47.547,33	0,00	7.886,96964615	6,0285930000
20	19/02/2025	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	29.028,33	0,00	4.808,05593600	6,0374360000
25	19/02/2025	NTN-B 150830 (7,500000%)	2.136.974,08	0,00	516,00000000	4.141,4226356589
19	21/02/2025	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	38.107,06	0,00	6.305,69161100	6,0432800000
18	26/02/2025	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	8.830.749,04	1.459.122,67400300	6,0520950000
14	27/02/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.815.055,03	0,00	1.027.811,09063900	5,6577080000
16	27/02/2025	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	25.998.179,13	4.293.610,22078100	6,0550860000
17	27/02/2025	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	70.528,41	0,00	11.647,79657900	6,0550860000
24	28/02/2025	NTN-B 150832 (7,770000%)	25.998.179,13	0,00	6.452,00000000	4.029,4759965902
<b>Total</b>			<b>61.717.755,95</b>	<b>54.828.891,10</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 5.481.806,43 Value-At-Risk: 0,83%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,51	0,21	5,00	0,05	0,02	0,99	542.451.418,76	82,37
Artigo 8º	17,37	8,45	20,00	0,12	-0,26	-3,60	22.169.260,96	3,37
Artigo 9º	15,38	7,67	20,00	0,33	-0,21	-2,19	45.058.088,81	6,84
Artigo 10º	9,45	5,24	20,00	0,34	-0,19	-0,79	48.859.453,82	7,42
TOLEDO		0,83		0,83			658.538.222,35	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%)	0,52	0,23	-0,00	0,23	0,49	1,24	20.390.540,58	3,10
NTN-B 150828 (6,760000%)	0,52	0,23	-0,00	0,23	0,49	1,24	20.336.056,31	3,09
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,52	0,23	-0,00	0,23	0,45	1,22	10.129.363,70	1,54
NTN-B 150830 (7,500000%)	0,52	0,23	-0,00	0,23	0,60	1,30	2.151.853,49	0,33
NTN-B 150830 (7,680000%)	0,56	0,23	-0,00	0,23	0,62	1,34	19.617.628,47	2,98
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,52	0,23	-0,00	0,23	0,64	1,32	25.998.179,13	3,95
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,52	0,23	-0,00	0,23	0,40	1,20	16.908.576,77	2,57
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,52	0,23	-0,00	0,23	0,42	1,21	20.978.393,14	3,19
Sub-total	0,53	0,23	-0,01		0,47	1,24	136.510.591,59	20,73

#### 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	0,35	0,48	0,01	0,48	-0,10	0,95	28.660.496,86	4,35
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,25	1,29	0,00	0,14	-0,16	0,62	6.294.519,02	0,96
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,96	1,28	0,02	0,01	-0,18	0,64	40.970.437,80	6,22
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,43	0,22	0,00	0,01	0,03	1,00	22.042.898,49	3,35

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 28/02/2025

## 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
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,05	0,06	0,00	0,06	-0,18	0,98	75.061.612,01	11,40
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,24	0,62	0,01	0,65	-0,17	0,77	20.062.294,51	3,05
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,92	0,75	-0,01	0,75	0,13	1,24	48.048.102,99	7,30
<b>Sub-total</b>	0,47	0,34	0,03		-0,09	0,94	241.140.361,68	36,62

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
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,04	0,05	-0,00	0,04	0,63	1,01	41.308.889,96	6,27
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,03	0,04	-0,00	0,03	0,64	1,01	95.155.010,23	14,45
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	0,04	1,27	0,00	3,00	-2,41	0,89	16.719.870,50	2,54
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	7,47	2,80	0,02	2,82	-0,24	-0,78	11.616.694,80	1,76
<b>Sub-total</b>	0,55	0,24	0,02		-0,22	0,87	164.800.465,49	25,03

### Renda Variável

Value-At-Risk: 8,45%

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	25,31	13,68	0,01	7,87	-0,18	-3,66	1.022.828,32	0,16
FIA CAIXA CONSUMO	23,76	12,18	0,00	0,12	-0,28	-5,59	663.276,46	0,10
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	20,10	12,19	0,01	0,88	-0,23	-3,66	1.175.897,12	0,18
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,70	6,57	0,02	2,11	-0,17	-1,13	5.079.144,17	0,77
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	17,71	8,09	0,03	2,46	-0,26	-3,58	7.144.447,46	1,08
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	21,44	10,16	0,04	4,02	-0,33	-6,05	5.067.393,50	0,77
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,34	7,78	0,01	2,08	-0,23	-2,72	2.016.273,93	0,31
<b>Sub-total</b>	17,37	8,45	0,12		-0,26	-3,60	22.169.260,96	3,37

### Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,67%

Artigo 9º II

## 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
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	13,73	8,69	0,06	8,75	-0,16	-1,17	12.144.847,82	1,84
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	21,25	9,44	0,04	9,96	-0,14	-2,04	6.336.037,00	0,96
<b>Sub-total</b>	15,42	8,64	0,09		-0,16	-1,47	18.480.884,82	2,81

### 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	15,36	8,31	0,23	1,59	-0,24	-2,70	26.577.203,99	4,04
<b>Sub-total</b>	15,36	8,31	0,23		-0,24	-2,70	26.577.203,99	4,04

### Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 5,24%

### 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	12,36	7,08	0,31	1,72	-0,15	-0,90	33.829.335,28	5,14
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10,95	7,52	0,02	6,49	-0,21	-1,32	4.352.605,94	0,66
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,48	3,07	0,01	3,07	-0,27	-0,24	10.677.512,60	1,62
<b>Sub-total</b>	9,45	5,24	0,34		-0,19	-0,79	48.859.453,82	7,42

(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 (%)

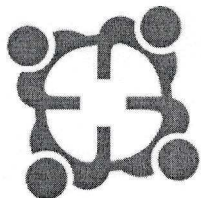
## PARECER Nº 008/2025 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunidos ordinariamente no dia 18 de março 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 fevereiro de 2025.**

Toledo, 18 de março de 2025.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:7024 9423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2025.03.19 16:51:39 -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: 2025.03.19 17:00:53 -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: 2025.03.20 15:25:32 -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: 2025.03.19 16:42:54 -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: 2025.03.20 14:59:15 -03'00'





**TOLEDOPREV**

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

**PARECER Nº 08/2025 – CONSELHO FISCAL - CF  
SOBRE O ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS  
DO TOLEDOPREV**

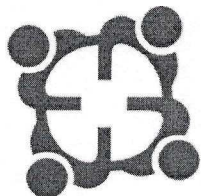
Mês de Referência: **FEVEREIRO/2025**

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 fevereiro 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 3ª reunião ordinária do Conselho Fiscal, realizada no dia 25 de março 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 fevereiro/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 0,47%, contra uma necessidade de meta no mês de 1,88%. No ano a rentabilidade foi de 1,58% contra uma meta de 2,33%.



**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 fevereiro de 2025**, opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho de Administração.

Toledo, 25 de março 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

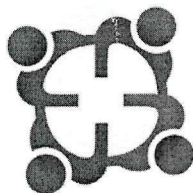
(CP RPPS COFIS I) v. 15/02/2028

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 10/2025 – CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - CA**

Os membros participantes da 3ª Reunião Ordinária do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – **FAPES/TOLEDOPREV**, realizada no dia 25 de março 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 fevereiro de 2025**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Toledo/PR, 25 de março de 2025.

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

Isiane Irene Barzotto  
Membro Conselheira Suplente

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)