ATA Nº 015/2022 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de junho de 2022, 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, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholeto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, e Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de maio de 2022; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco; 6) Aprovar propostas de aplicação de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de Maio/2022.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião para apresentação e discussão da pauta sendo: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de maio de 2022;** demonstrou a posição de ativos e enquadramento por segmento assim distribuído: no segmento Renda Fixa R$ 345.412.994,24 (trezentos e quarenta e cinco milhões e quatrocentos e doze mil e novecentos e noventa e quatro reais e vinte e quatro centavos), no segmento Renda Variável R$ 27.044.495,97 (vinte e sete milhões e quarenta e quatro mil e quatrocentos e noventa e cinco reais e noventa e sete centavos), Investimentos no Exterior R$ 24.453.536,35 (vinte e quatro milhões e quatrocentos e cinquenta e três mil e quinhentos e trinta e seis reais e trinta e cinco centavos) e investimentos estruturados R$ 30.824.504,78 (trinta milhões e oitocentos e vinte e quatro mil e quinhentos e quatro reais e setenta e oito centavos), totalizando R$ 427.735.531,34 (quatrocentos e vinte e sete milhões e setecentos e trinta e cinco mil e quinhentos e trinta e um reais e trinta e quatro centavos). O enquadramento da carteira esta aderente aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 92,26% 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 76,97% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de maio com rentabilidade de 0,47% contra uma necessidade de meta no mês de 0,87%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, no mês de maio, o mercado internacional seguiu apresentando um cenário relativamente desafiador, focado nas preocupações com menor crescimento, dada a ausência de sinais de enfraquecimento da inflação. As Bolsas globais tiveram resultados próximos da estabilidade, mesmo em meio às restrições na China por conta da última onda de Covid-19 e a continuação do conflito na Ucrânia que adicionam pressão às cadeias de suprimento e agravando o quadro inflacionário. Nos EUA, o ambiente segue desconfortável por conta do risco inflacionário, da resposta de política monetária e, consequentemente, da trajetória de crescimento à frente. Adicionalmente, estamos em um momento de condições financeiras mais apertadas. Apesar disso, a demanda doméstica continua aquecida, e existe importante suporte do mercado de trabalho. Isso leva a manter a visão de crescimento gradual nos próximos trimestres. Em suas últimas comunicações, o Banco Central dos EUA (Fed) foi menos agressivo que as expectativas do mercado, trazendo uma queda moderada na curva de juros. Na China, a desaceleração da atividade, causada pelas quarentenas, pode agravar os gargalos nas cadeias de suprimentos, elevando ainda mais os preços dos bens, afetando assim suas projeções de crescimento, e consequentemente, impactando outras diversas economias. O conflito entre Rússia e Ucrânia está durando mais do que o esperado e os mercados já começam a apreçar uma guerra de longa duração, prejudicando a oferta de petróleo, fertilizantes e alimentos. Esse ambiente pode manter os preços de commodities elevados por mais tempo. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos próximos a zero. Assim, no mês de

maio de 2022, o MSCI ACWI caiu -0,13% e o S&P 500 se manteve "neutro" com +0,01%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. No acumulado do ano, esses índices apresentam queda de -13,51% e -13,30%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI caiu -3,99% e o S&P 500 caiu -3,86%, com queda acentuada pela valorização do Real frente ao Dólar em +3,83%. Respectivamente esses dois índices caíram -26,71% e -26,53% no acumulado do ano. No cenário doméstico, a inflação continua a superar as projeções dos participantes de mercado, estimulando novas revisões para cima das expectativas para o IPCA de 2022 e de 2023. A expectativa do mercado de que em junho, o Copom elevasse a taxa Selic em 0,5% para 13,25%, se confirmou, devendo ser o último movimento altista deste ciclo. A partir desta alta, espera-se juros estáveis até pelo menos o segundo trimestre do próximo ano, ou, até se assegurar a convergência da inflação para o centro da meta. Como as leituras de inflação vieram acima das expectativas, ainda há uma pressão sobre a curva de juros domésticas. Os títulos mais curtos atrelados à inflação tiveram retornos positivos devido ao maior carrego inflacionário, enquanto os mais longos, sofreram mais com a alta da curva causada por esta pressão gerada. Desta maneira, se continuarmos observando estas "surpresas inflacionárias" podemos continuar observando o alongamento do ciclo de alta dos juros, o que tende a desfavorecer as aplicações em renda fixa, principalmente as que envolvem títulos pré-fixados. Na renda variável, o Ibovespa se descolou de pares internacionais e apresentou retorno positivo de +3,22% no mês. Com destaque para empresas dos setores de serviços financeiros e das ações de petróleo que tiveram bom desempenho, por outro lado, as empresas mais ligadas à economia doméstica, como varejo e saúde, fecharam o mês em território negativo. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual positivo de 6,23% e uma queda de -11,78% nos últimos 12 meses. Considerando a paralização dos servidores do Banco Central desde o dia 03 de maio, mantemos a analise do último Boletim Focus divulgado no dia 29 de abril de 2022, como destaques para o final de 2022, observamos expectativas mais altas para a inflação, PIB e manutenção da taxa Selic. Observa-se ainda que:

BANCO CENTRAL DO BRASIL | Focus Relatório de Mercado

Expectativas de Mercado — 29 de abril de 2022

▲Aumento ▼Diminuição =Estabilidade

Mediana - Agregado	2022							2023							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. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. Hoje semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	6,97	7,65	7,89	▲ (16)	131	7,95	102	3,80	4,00	4,10	▲ (4)	128	4,12	100	3,12	3,20	3,20	= (1)	102	3,00	3,00	3,00	= (42)	92
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,52	0,65	0,70	▲ (5)	90	0,75	56	1,30	1,00	1,00	= (1)	85	1,00	55	2,00	2,00	2,00	= (20)	65	2,00	2,00	2,00	= (25)	62
Câmbio (R$/US$)	5,20	5,00	5,00	= (1)	110	5,00	79	5,20	5,00	5,04	▲ (1)	103	5,10	76	5,20	5,05	5,00	▼ (3)	80	5,20	5,10	5,02	▼ (2)	77
Selic (% a.a)	13,00	13,25	13,25	= (1)	121	13,25	89	9,00	9,00	9,25	▲ (1)	116	9,50	85	7,50	7,50	7,50	= (7)	95	7,00	7,00	7,00	= (25)	87
IGP-M (variação %)	11,38	12,35	12,22	▼ (1)	79	12,14	59	4,23	4,50	4,50	= (1)	72	4,50	56	4,00	4,00	4,00	= (27)	62	4,00	3,97	4,00	▲ (1)	59
IPCA Administrados (variação %)	6,14	7,09	7,31	▲ (2)	77	7,38	62	4,50	4,70	4,60	▼ (2)	70	4,52	55	3,50	3,50	3,50	= (53)	43	3,00	3,14	3,07	▼ (1)	40
Conta corrente (US$ bilhões)	-15,85	-12,00	-13,20	▼ (1)	23	-14,40	16	-28,80	-29,20	-30,20	▼ (1)	19	-30,20	13	-40,00	-40,50	-41,00	▼ (2)	13	-40,00	-43,00	-48,00	▼ (2)	12
Balança comercial (US$ bilhões)	69,50	69,75	69,50	▼ (1)	23	67,55	14	58,00	60,00	60,00	= (1)	19	58,00	11	54,00	52,50	53,00	▲ (1)	13	50,41	50,81	50,00	▼ (1)	11
Investimento direto no país (US$ bilhões)	59,00	59,00	60,00	▲ (1)	23	60,00	16	69,00	67,30	67,30	= (1)	19	67,30	13	79,50	70,16	74,91	▲ (1)	14	77,50	71,82	80,00	▲ (1)	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,40	60,50	60,36	▼ (1)	22	60,44	14	63,55	64,10	64,07	▼ (1)	19	65,10	13	65,05	65,10	65,10	= (2)	17	67,90	67,05	66,38	▼ (1)	16
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,45	-0,27	▲ (2)	26	-0,27	16	-0,50	-0,50	-0,45	▲ (1)	24	-0,40	15	0,20	-0,23	-0,20	▲ (1)	21	0,05	0,00	0,00	= (2)	20
Resultado nominal (% do PIB)	-7,50	-7,50	-7,32	▲ (2)	21	-7,58	14	-7,20	-7,30	-7,30	= (1)	19	-7,50	13	-5,50	-5,60	-5,60	= (1)	16	-4,82	-5,20	-4,96	▲ (1)	15

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

2022 2023 2024 2025

A Inflação esperada para o final 2022 vem sendo revisada para cima nos últimos dezesseis relatórios. Para o final de 2023 se espera uma inflação em torno de 4,10%, ante uma expectativa anterior de 4,00%. Para Selic em relação ao último relatório e para o final de 2022, a expectativa vem sendo mantida em 13,25%. Para 2023 a expectativa foi revista 9,25%. Sobre o PIB para o final de 2022 tivemos o aumento da expectativa em 0,70%, e, para 2023, em relação ao último relatório, a manutenção de 1,00%. Sobre o Câmbio (Dolár/Real) para 2022 e em relação ao último relatório houve a manutenção dos R$5,00. E, para 2023 a previsão é de R$ 5,04. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de maio foi de R$ 10.551.717,41 (dez milhões e quinhentos e cinquenta e um mil e setecentos e dezessete reais e quarenta e um centavos. A despesa total foi de R$ 6.943.310,68 (seis milhões e novecentos e quarenta e três mil e trezentos e dez reais e sessenta e oito centavos). Observa-se uma variação patrimonial de R$ 3.620.377,42 (três milhões e

seiscentos e vinte mil e trezentos e setenta e sete reais e quarenta e dois centavos). Em 30 de abril de 2022 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era de R$ 424.371.838,92 (quatrocentos e vinte e quatro milhões e trezentos e setenta e um mil e oitocentos e trinta e oito reais e noventa e dois centavos), passando para R$ 427.992.216,34 (quatrocentos e vinte e sete milhões e novecentos e noventa e dois mil e duzentos e dezesseis reais e trinta e quatro centavos) ao final de maio, uma variação positiva de aproximadamente 0,85%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de maio a carteira do TOLEDOPREV fechou positiva, mas não o suficiente para superar a meta atuarial do mês e a acumulada. O destaque positivo foi a renda fixa com retornos positivos, a renda variável voltou a sofrer um pouco mas fechou no positivo, o destaque negativo ficou com os fundos no exterior, que mais uma vez fecharam em forte baixa por conta da instabilidade na economia mundial e grande temor de um arrocho monetário maior, nas principais economias do planeta. Com isso a carteira do TOLEDOPREV fechou o mês em 0,47% contra uma meta de 0,87%. No acumulado a carteira ficou em 0,37% contra a meta de 7,03%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco e correlação do mês de maio de 2022, apresentam para o risco em renda fixa 0,68% sendo acima do mês anterior, o de investimentos estruturados 8,70%, sendo abaixo do mês anterior, o de investimentos no exterior 11,55%, acima do mês anterior. Já a renda variável apresentou risco de 9,49% abaixo do mês anterior. O Risco total ficou em 1,90% próximo do mês anterior, e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2022. **6) Aprovar propostas de aplicação de recursos;** Prosseguindo a pauta foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos as operações de aplicação dos recursos provenientes da contribuição do servidor e patronal competência maio/2022 e parcela da compensação previdenciária competência abril/2022, Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, considerando o desempenho dos Fundos de renda fixa diante da alta da taxa de juros, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, foram realizadas as seguintes aplicações: **a)** na conta 492-4 o valor de R$ 4.925.175,50 (quatro milhões e novecentos e vinte e cinco mil e cento e setenta e cinco reais e cinquenta centavos) no Fundo Brasil Matriz RF CNPJ 23.215.008/0001-70; **b)** na conta 494-0 o valor de R$ 394.784,68 (trezentos e noventa e quatro mil e setecentos e oitenta e quatro reais e sessenta e oito centavos) no Fundo Brasil Matriz RF CNPJ 23.215.008/0001-70. **APROVADO** pelo Comitê de Investimentos sem objeções. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de Maio/2022;** após examinar o Relatório Mensal de Investimentos, 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, cuja ata foi lavrada por mim, Roseli Fabris Dalla Costa, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

Jaldir Anholeto Presidente do Conselho de Administração ANBIMA CPA-10 06/03/2023	JALDIR ANHOLETO:70249423987 Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2022.06.23 14:35:03 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho Fiscal ANBIMA CPA-10 01/11/2024	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2022.06.23 16:27:19 -03'00'
Roseli Fabris Dalla Costa Coordenadora do TOLEDOPREV ANBIMA CPA-20 03/12/2022	ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2022.06.23 11:46:04 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 16/02/2025	Wilmar da Silva Assinado de forma digital por Wilmar da Silva Dados: 2022.06.23 14:42:06 -03'00'

LDB
EMPRESAS

TOLEDO
MAIO 2022

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 31.05.2022.

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 **80,75%**

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,19	1,07	4,45	18.855.562,88	4,41	17.208.166.278,38	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,47	0,97	4,65	32.051.254,48	7,49	4.185.112.705,47	0,77
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,74	0,93	3,91	24.172.902,27	5,65	5.274.375.201,05	0,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,64	0,76	6,16	30.691.698,09	7,18	12.390.634.636,61	0,25
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8,67	1,14	3,08	6.636.124,21	1,55	1.260.228.114,42	0,53
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,70	0,85	6,17	38.224.940,85	8,94	11.182.665.779,99	0,34
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,61	0,82	3,37	21.480.240,44	5,02	5.396.025.552,32	0,40
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,07	1,07	4,35	55.935.343,75	13,08	7.455.971.013,11	0,75
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	2,07	0,50	5,83	13.997.184,83	3,27	2.988.175.949,12	0,47
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,24	0,89	5,93	9.525.396,00	2,23	183.432.121,71	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,85	1,01	4,15	35.079.501,12	8,20	1.234.779.237,67	2,84
		Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	**2,62**	**0,93**	**4,77**	**286.650.148,92**	**67,02**		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20	1,08	4,49	15.506.499,53	3,63	12.704.053.440,98	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,23	1,09	4,60	22.329.721,75	5,22	2.216.581.148,40	1,01
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,79	1,27	4,86	12.401.672,53	2,90	907.582.694,19	1,37
		Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	**0,29**	**1,12**	**4,61**	**50.237.893,81**	**11,75**		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,21	1,21	4,88	8.524.951,51	1,99	245.573.217,42	3,47

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea b	**0,21**	**1,21**	**4,88**	**8.524.951,51**	**1,99**		
		Renda Fixa	**2,19**	**0,97**	**4,76**	**345.412.994,24**	**80,75**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 6,32%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	34,71	-4,55	-3,76	942.074,32	0,22	202.943.967,44	0,46
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,64	2,32	2,88	4.591.732,88	1,07	308.725.572,52	1,49
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	24,93	-3,12	-12,86	1.008.440,95	0,24	188.306.309,55	0,54
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,99	3,11	11,39	4.309.975,10	1,01	982.155.022,61	0,44
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,52	-1,92	-3,80	1.510.369,68	0,35	748.259.041,27	0,20
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,06	3,78	2,73	4.445.719,18	1,04	2.255.264.253,11	0,20
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	20,00	1,55	2,69	7.643.687,07	1,79	739.660.073,43	1,03
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	23,43	-1,18	2,55	2.592.496,79	0,61	287.575.522,63	0,90
		Sub-total Artigo 8º I	**19,96**	**1,41**	**2,68**	**27.044.495,97**	**6,32**		
		Renda Variável	**16,22**	**1,41**	**2,68**	**27.044.495,97**	**6,32**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR **5,72%**

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	25,00	-6,26	-27,10	7.986.992,08	1,87	301.480.056,58	2,65
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	30,02	-12,12	-45,54	2.870.452,07	0,67	604.231.252,12	0,48
		Sub-total Artigo 9º II	**22,65**	**-7,88**	**-33,09**	**10.857.444,15**	**2,54**		

Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	20,04	-4,44	-28,42	13.596.092,20	3,18	2.266.073.116,40	0,60
		Sub-total Artigo 9º III	**20,04**	**-4,44**	**-28,42**	**13.596.092,20**	**3,18**		
		Investimentos no Exterior	**18,97**	**-6,00**	**-30,57**	**24.453.536,35**	**5,72**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 7,21%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0,00	0,24	0,24	7.016.549,28	1,64	157.104.095,20	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	18,35	0,97	-10,62	19.900.500,16	4,65	2.423.271.241,40	0,82
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	5,61	0,26	-2,31	3.907.455,34	0,91	123.296.586,91	3,17
		Sub-total Artigo 10º I	**21,53**	**-0,25**	**-11,44**	**30.824.504,78**	**7,21**		
		Investimentos Estruturados	**21,53**	**-0,25**	**-11,44**	**30.824.504,78**	**7,21**		
		Total	**3,96**	**0,47**	**0,37**	**427.735.531,34**	**100,00**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 2
Artigo	**Tipo de Ativo**	**Valor(R$)**	**% Carteira**	**Mínimo**	**Objetivo**	**Máximo**	**ALM**	**Limite Legal**
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	286.650.148,92	67,02	0,00	47,00	100,00	46,89	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	50.237.893,81	11,75	0,00	15,00	70,00	10,71	70,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	8.524.951,51	1,99	0,00	3,00	10,00	1,23	10,00
	Total Renda Fixa	**345.412.994,24**	**80,75**					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	27.044.495,97	6,32	0,00	5,00	40,00	1,17	40,00
	Total Renda Variável	**27.044.495,97**	**6,32**					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	10.857.444,15	2,54	0,00	4,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	13.596.092,20	3,18	0,00	6,00	10,00	5,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	**24.453.536,35**	**5,72**					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	30.824.504,78	7,21	0,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	**30.824.504,78**	**7,21**					15,00

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	0,93 90,24	4,77 109,86	3,73 132,51	5,55 107,93	5,47 69,31	2.624.761,91	12.938.913,06
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,12 108,56	4,61 106,20	2,87 101,99			608.552,21	2.220.392,19
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,21 117,22	4,88 112,26	3,18 112,90			101.803,48	346.440,83
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	1,41 -1,82	2,68 -3,54	-1,12 0,47			374.829,51	706.837,59
Artigo 9º II % do CDI	-7,88 -764,55	-33,09 -761,79	-18,70 -664,22	-32,96 -641,25	-28,57 -361,95	-929.096,00	-5.369.845,95
Artigo 9º III % do CDI	-4,44 -430,35	-28,42 -654,28	-14,62 -519,25	-27,20 -529,17	-14,82 -187,70	-631.266,70	-5.398.564,97
Artigo 10º I % do CDI	-0,25 -24,66	-11,44 -263,40	-4,25 -150,84			-144.674,78	-3.907.351,51
TOLEDO (Total)						**2.004.909,63**	**1.536.821,24**

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 FIC FI	21.306.036,18	0,00	0,00	0,00	21.480.240,44	174.204,26	700.745,80
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	11.214.426,34	3.083.448,89	0,00	366.629,83	13.997.184,83	65.939,43	628.286,46
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.441.630,00	0,00	0,00	0,00	9.525.396,00	83.766,00	535.211,44
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	37.901.573,69	0,00	0,00	0,00	38.224.940,85	323.367,16	2.223.951,71
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	30.458.797,58	0,00	0,00	0,00	30.691.698,09	232.900,51	1.780.118,37
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.561.561,79	0,00	0,00	0,00	6.636.124,21	74.562,42	198.341,54
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	31.744.631,26	0,00	0,00	0,00	32.051.254,48	306.623,22	1.423.302,31
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	23.950.620,00	0,00	0,00	0,00	24.172.902,27	222.282,27	909.734,37
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	18.655.256,51	0,00	0,00	0,00	18.855.562,88	200.306,37	777.336,51
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	55.345.894,89	0,00	0,00	0,00	55.935.343,75	589.448,86	2.330.119,61

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	34.728.139,71	0,00	0,00	0,00	35.079.501,12	351.361,41	1.399.272,31
					286.650.148,92	0,00	0,00

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	23.185.476,48	5.610.557,16	-6.754.667,60	0,00	22.329.721,75	288.355,71	979.791,05
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.341.352,91	0,00	0,00	0,00	15.506.499,53	165.146,62	666.088,22
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	12.246.622,65	0,00	0,00	0,00	12.401.672,53	155.049,88	574.512,92
					50.237.893,81	0,00	0,00

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	8.423.148,03	0,00	0,00	0,00	8.524.951,51	101.803,48	346.440,83
					8.524.951,51	0,00	0,00

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	4.487.567,52	0,00	0,00	0,00	4.591.732,88	104.165,36	128.349,10
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	986.934,13	0,00	0,00	0,00	942.074,32	-44.859,81	-36.826,34
FIA CAIXA CONSUMO	1.040.933,86	0,00	0,00	0,00	1.008.440,95	-32.492,91	-148.788,44
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.539.922,33	0,00	0,00	0,00	1.510.369,68	-29.552,65	-59.602,10
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.180.132,97	0,00	0,00	0,00	4.309.975,10	129.842,13	440.849,93
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.526.703,64	0,00	0,00	0,00	7.643.687,07	116.983,43	200.174,77
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.283.907,38	0,00	0,00	0,00	4.445.719,18	161.811,80	118.118,35
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.623.564,63	0,00	0,00	0,00	2.592.496,79	-31.067,84	64.562,32
					27.044.495,97	0,00	0,00

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	8.520.328,27	0,00	0,00	0,00	7.986.992,08	-533.336,19	-2.969.836,85
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.266.211,88	0,00	0,00	0,00	2.870.452,07	-395.759,81	-2.400.009,10
					10.857.444,15	0,00	0,00

Artigo 9º III (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	14.227.358,90	0,00	0,00	0,00	13.596.092,20	-631.266,70	-5.398.564,97
					13.596.092,20	0,00	0,00

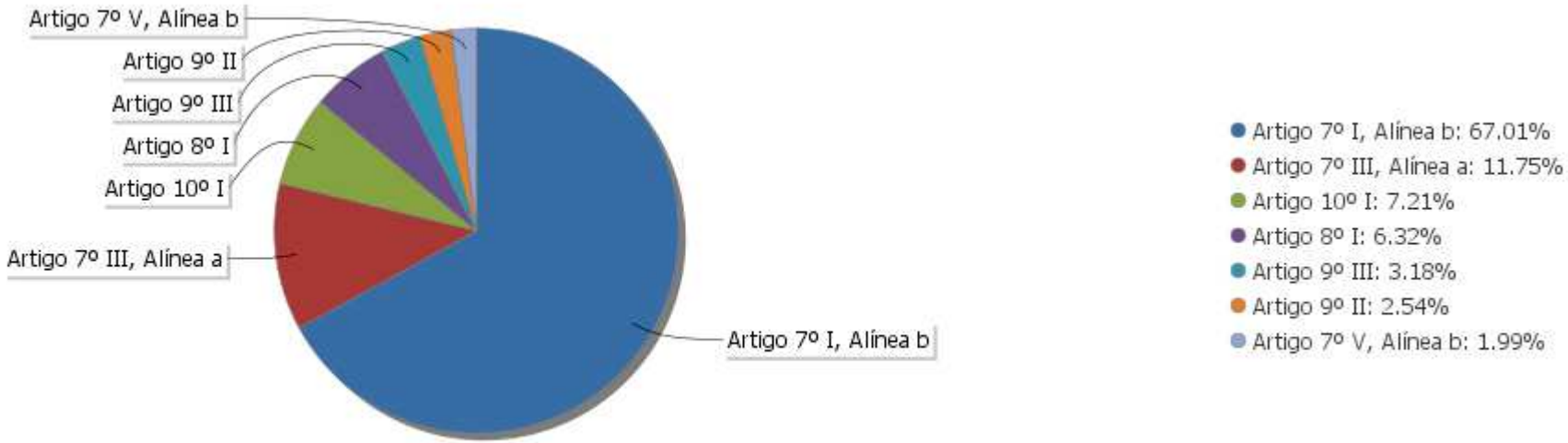
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	27.072.035,89	0,00	-7.000.000,00	0,00	19.900.500,16	-171.535,73	-3.838.772,62
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3.897.143,67	0,00	0,00	0,00	3.907.455,34	10.311,67	-92.544,66
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0,00	7.000.000,00	0,00	0,00	7.016.549,28	16.549,28	16.549,28
					30.824.504,78	0,00	0,00

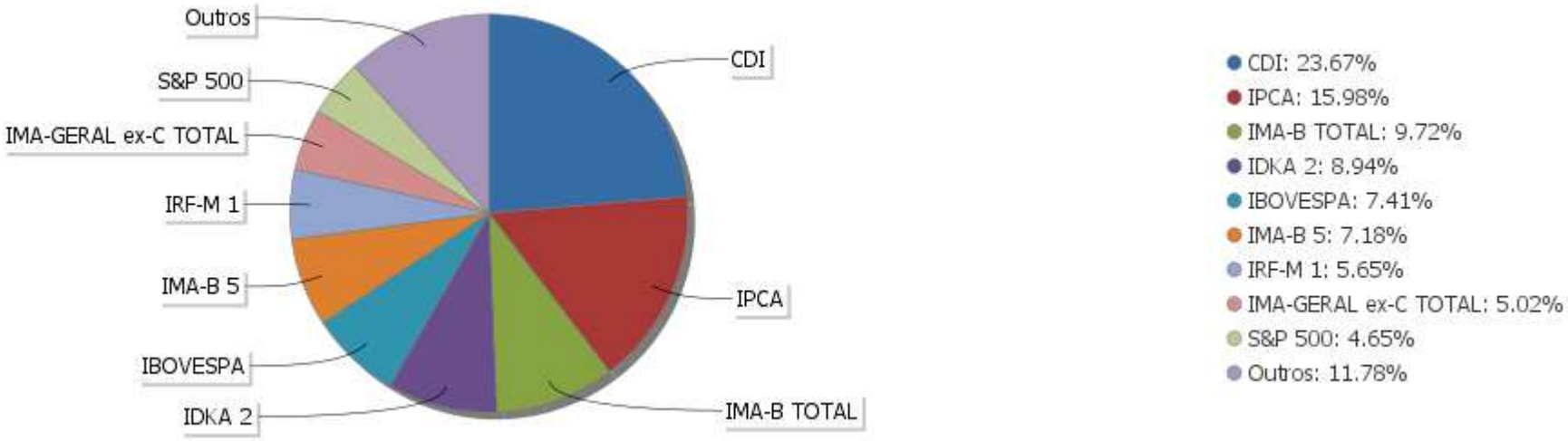
Análise de Liquidez

Período	Valor (R$)	(%)	Valor Acumulado (R$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	394.626.524,32	92,26	394.626.524,32	92,26
de 31 a 365 dias	23.583.611,02	5,51	418.210.135,34	97,77
acima de 365 dias	9.525.396,00	2,23	427.735.531,34	100,00

Alocação por Artigo

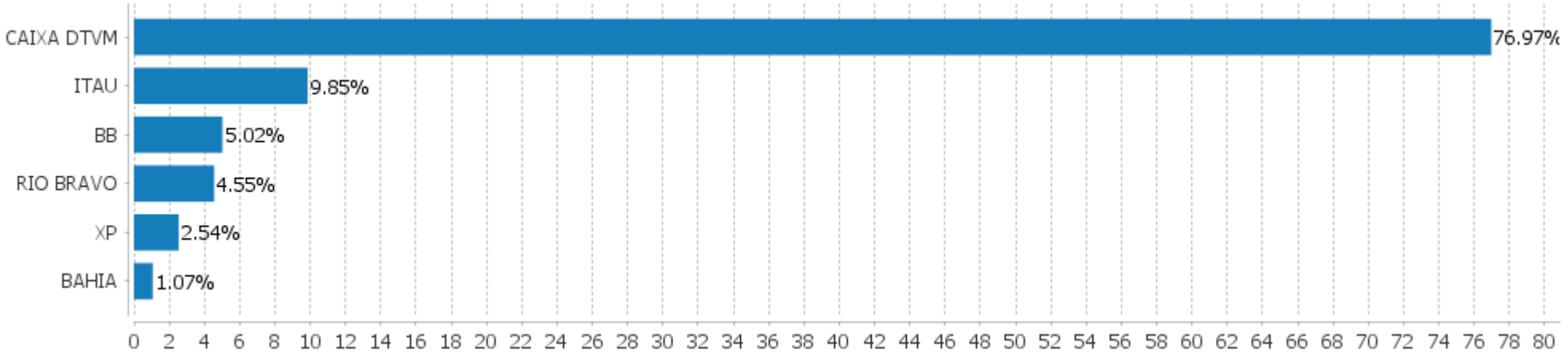


Alocação Por Estratégia



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
2022	-0,80	-0,15	1,83	-0,96	0,47								0,37
INPC + 4,90%	1,07	1,36	2,14	1,41	0,87								7,03
p.p. indexador	-1,87	-1,51	-0,30	-2,36	-0,40								-6,67
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	7	24,14
Meses abaixo - Meta Atuarial	22	75,86

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,48	2020-12
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03

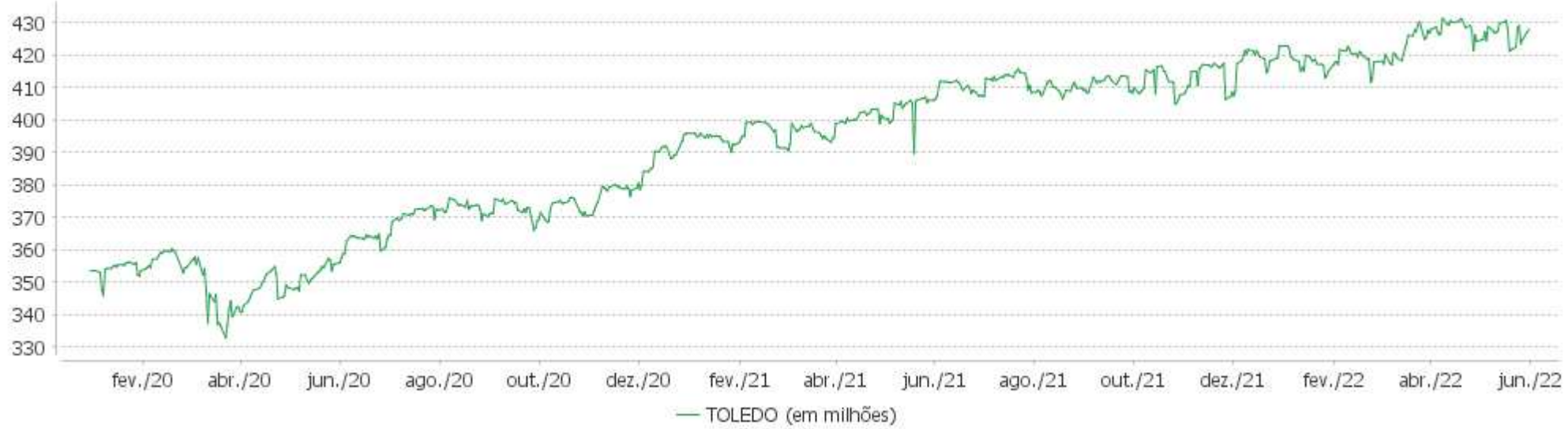
Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	1,33	4,47	-3,14	5,03
06 meses	1,49	8,34	-6,84	4,42
12 meses	0,99	17,72	-16,74	3,96
24 meses	8,30	35,46	-27,16	3,71
Desde 31/12/2019	7,58	38,70	-31,12	5,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

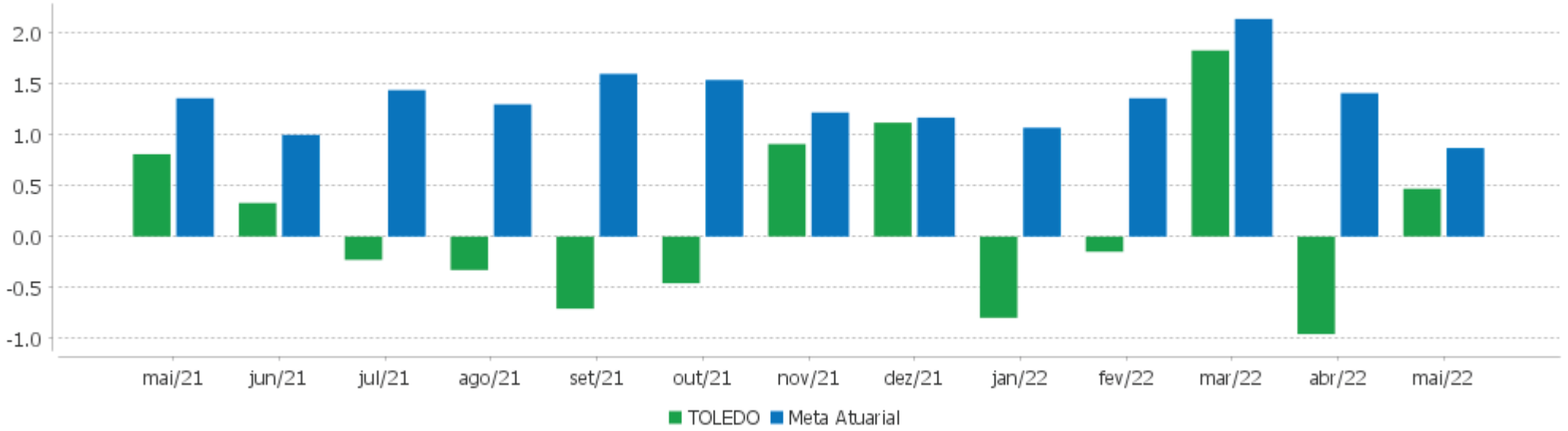
Evolução

Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



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	0,89	5,93	4,86	6,83	8,54	15,57	26,55
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,08	1,20	-0,07	1,87	3,94	1,39	4,74
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,97	4,65	4,89	4,87	4,33	13,64	20,72
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,00	-0,08	-0,04	-0,10	-0,26	-0,54	-1,09
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,76	6,16	4,96	6,97	9,31	17,06	27,78
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,10	-0,06	-0,12	-0,24	-0,59	-1,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,82	3,37	2,70	4,32	3,78	7,35	15,50
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.							
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	0,50	6,10	5,20				
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,39	0,67	0,76				
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,07	4,35	2,83	5,21	3,49	7,06	19,89
Var. IPCA p.p.	0,60	-0,44	-0,35	-0,34	-8,24	-13,67	-3,10
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,85	6,17	4,95	6,94	9,11	17,79	27,49
Var. IDKA 2 p.p.	0,00	-0,17	-0,02	-0,29	-0,13	-0,70	-1,70
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,93	3,91	2,54	4,79	6,18	8,19	14,80
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,02	-0,11	-0,07	-0,14	-0,25	-0,48	-0,74
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,07	4,45	2,73	5,26	8,07	9,89	15,30
% do CDI	104,14	102,43	96,84	102,34	102,22	96,56	97,91
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,14	3,08	4,75	2,73	-0,76	9,69	13,77
Var. IMA-B 5+ p.p.	-0,02	-0,09	-0,09	-0,09	-0,51	-0,72	-1,24
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,01	4,15	2,81	4,15	10,20	12,96	26,61
% do CDI	98,13	95,64	99,74	80,70	129,18	126,52	170,28
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	1,21	4,88	3,18	5,74	9,07	13,80	14,16
% do CDI	117,22	112,26	112,90	111,59	114,91	134,76	90,59
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08	4,49	2,83	5,28	8,37	10,69	15,39
% do CDI	104,41	103,32	100,55	102,65	106,04	104,34	98,47
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	1,09	4,60	2,83	5,39	8,44	10,88	15,81
% do CDI	105,92	106,00	100,52	104,93	106,94	106,20	101,20
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,27	4,86	3,06	5,64	4,95	7,95	
Var. IPCA p.p.	0,80	0,07	-0,12	0,09	-6,78	-12,79	
FIA CAIXA CONSUMO	-3,12	-12,86	-12,27	-12,88	-37,72	-21,67	-15,11
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,10		-0,26	-0,58	-0,86	-2,40	-2,05
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-1,92	-3,80	-2,40	0,29	-27,69	10,89	8,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-5,14	-10,02	-0,82	-8,97	-15,91	-16,51	-6,51
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	2,32	2,88	-1,67	2,90	-24,56	13,21	5,25
Var. IBOVESPA p.p.	-0,90	-3,35	-0,09	-6,36	-12,79	-14,19	-9,51
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-4,55	-3,76	-6,07	2,31	-31,70	-17,46	-24,37
% do CDI	-440,86	-86,60	-215,59	44,92	-401,62	-170,50	-155,94
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	3,78	2,73	2,61	3,73	-16,42	25,66	17,86
Var. IBOVESPA p.p.	0,56	-3,50	4,20	-5,53	-4,65	-1,74	3,10
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3,11	11,39	3,10	11,03	-5,63	29,12	27,60
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,16	-2,76	-5,64	-4,95	-8,04	-12,06	-5,81
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	-1,18	2,55	-4,06	0,92			
Var. IBOVESPA p.p.	-4,40	-3,67	-2,47	-8,34			
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	1,55	2,69	-1,56	4,94	-18,17	13,08	
Var. IBOVESPA p.p.	-1,67	-3,54	0,02	-4,32	-6,39	-14,32	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-4,44	-28,42	-14,62	-27,20	-14,82	13,58	74,74
Var. Global BDRX p.p.	-0,12	-0,24	-0,09	-0,25	-1,78	-3,06	-4,50
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-6,26	-27,10	-15,46	-25,95	-21,07	8,69	
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,27	-0,39	-1,45	-1,55	-4,00	-2,98	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-12,12	-45,54	-26,53	-46,95	-43,51	-20,77	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-13,10	-52,85	-31,22	-55,62	-61,94	-56,39	
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,97	-10,62	-3,59	-5,65	4,99	42,87	57,03
Var. S&P 500 p.p.	4,83	15,92	9,69	18,22	16,16	24,59	-23,15
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,26	-2,18	-0,41				
Var. IBOVESPA p.p.	-2,96	-4,24	1,17				
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0,28	0,28					
Var. IBOVESPA p.p.	-0,63	-0,63					
TOLEDO	0,47	0,37	1,33	1,49	0,99	8,30	
Var. INPC + 4,90% p.p.	-0,40	-6,67	-3,14	-6,80	-16,39	-25,76	
CDI	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24	15,63
IBOVESPA	3,22	6,23	-1,58	9,26	-11,78	27,40	14,76
INPC + 6,00%	0,96	7,49	4,75	8,85	18,61	36,88	48,04
IPCA + 6,00%	0,98	7,31	4,69	8,67	18,43	35,62	46,43

Cotização e Taxas

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	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 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 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA						
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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	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
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
ITAÚ 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 CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,45
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 d.u		

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	0,95	4,02	2,61	4,93	6,43	8,67	15,54	23,85	33,97
IRF-M 1+	0,39	0,65	0,67	2,95	-0,89	-1,17	12,32	30,13	44,56
IRF-M TOTAL	0,58	1,82	1,31	3,74	1,60	2,33	13,90	29,08	42,46
IMA-B 5	0,78	6,25	5,02	7,09	9,55	17,65	28,78	45,80	60,12
IMA-B 5+	1,16	3,17	4,84	2,82	-0,25	10,41	15,02	52,46	63,45
IMA-B TOTAL	0,96	4,73	4,93	4,96	4,59	14,18	21,81	50,71	63,86
IMA-GERAL TOTAL	0,92	4,04	3,06	4,94	5,26	9,68	18,01	34,24	46,62
IDKA 2	0,85	6,35	4,97	7,23	9,24	18,49	29,19	44,76	60,19
IDKA 20	1,21	0,35	3,98	-1,94	-10,01	4,21	1,84	54,09	61,61
CDI	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24	15,63	22,99	32,44

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,22	6,23	-1,58	9,26	-11,78	27,40	14,76	45,08	77,56
IBRX 100	3,23	6,61	-1,68	9,95	-12,43	29,27	17,73	50,94	83,12
IBRX 50	3,30	6,74	-2,55	10,76	-11,91	31,55	16,59	45,38	78,31
SMALL CAP	-1,82	-4,02	-2,10	-0,37	-26,87	15,36	13,41	44,72	71,86
IFIX	0,26	0,56	2,89	9,39	0,14	6,12	10,49	27,39	37,13
Índice Consumo - ICON	-3,02		-12,01	-12,30	-36,86	-19,27	-13,06	7,05	10,44
Índice Dividendos - IDIV	4,26	14,16	8,74	15,99	2,41	41,18	33,41	82,88	105,54

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,47	4,78	3,18	5,55	11,73	20,73	23,00	28,73	32,40
INPC	0,45	4,96	3,23	5,73	11,90	21,85	24,35	30,30	32,59
IGPM	0,52	7,54	3,71	8,47	10,72	51,73	61,61	73,96	81,38
SELIC	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24	15,63	23,00	32,46

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-3,86	-26,53	-13,29	-23,87	-11,17	18,29	80,18	91,96	149,78
MSCI ACWI	-3,99	-26,71	-14,01	-24,39	-17,07	11,67	59,19	61,99	105,20

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,81	6,48	4,20	7,64	16,20	30,56	38,31	50,52	60,94
IPCA + 5,00%	0,90	6,90	4,45	8,16	17,32	33,08	42,33	56,38	68,79
IPCA + 5,50%	0,94	7,10	4,57	8,41	17,88	34,35	44,37	59,37	72,83
IPCA + 5,89%	0,97	7,26	4,67	8,61	18,31	35,34	45,97	61,73	76,03
IPCA + 6,00%	0,98	7,31	4,69	8,67	18,43	35,62	46,43	62,40	76,94
INPC + 4,00%	0,79	6,66	4,25	7,82	16,37	31,77	39,83	52,36	61,17
INPC + 6,00%	0,96	7,49	4,75	8,85	18,61	36,88	48,04	64,38	77,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
30	06/05/2022	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	4.849.738,66	0,00	3.079.191,32903700	1,5750040000
32	11/05/2022	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	394.188,67	0,00	249.901,84319000	1,5773740000
33	19/05/2022	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,00	7.000.000,00	4.700.747,07914600	1,4891250000
34	19/05/2022	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	366.629,83	0,00	231.745,12764800	1,5820390000
36	24/05/2022	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	7.000.000,00	0,00	6.996.695,46073380	1,0004723000
31	26/05/2022	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	6.754.667,60	4.259.069,86831000	1,5859490000
35	30/05/2022	FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	3.083.448,89	0,00	3.010.511,89372547	1,0242274400
	Total		**15.694.006,05**	**13.754.667,60**		

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% **Value-At-Risk (R$): 8.119.432,08** **Value-At-Risk: 1,90%**

	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
TOLEDO		1,90	1,90			427.735.531,34	100,00

Renda Fixa **Value-At-Risk: 0,68%**

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,05	-0,00	0,05			18.855.562,88	4,41
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,09	0,09	0,02			32.051.254,48	7,49
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,31	0,01	0,01			24.172.902,27	5,65
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,08	0,04	0,02			30.691.698,09	7,18
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		3,36	0,03	0,05			6.636.124,21	1,55
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,35	0,06	0,33			38.224.940,85	8,94
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		1,01	0,03	1,01			21.480.240,44	5,02
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,54	0,03	0,55			55.935.343,75	13,08
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA		0,94	0,01	0,91			13.997.184,83	3,27
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		1,47	0,02	1,10			9.525.396,00	2,23
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,78	-0,00	0,78			35.079.501,12	8,20
Sub-total	1,87	0,81	0,31		-0,05	0,93	286.650.148,92	67,02

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,04	0,00	0,03			15.506.499,53	3,63
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,04	-0,00	0,04			22.329.721,75	5,22
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		0,47	0,00	0,50			12.401.672,53	2,90
Sub-total	0,57	0,12	0,00		0,15	1,12	50.237.893,81	11,75

Artigo 7º V, Alínea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA		0,07	0,00	0,06			8.524.951,51	1,99
Sub-total	0,15	0,07	0,00		1,19	1,21	8.524.951,51	1,99

Investimentos Estruturados **Value-At-Risk: 8,70%**

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO		0,00	-0,00	9,65			7.016.549,28	1,64
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		13,22	0,55	8,23			19.900.500,16	4,65
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		2,83	0,01	8,45			3.907.455,34	0,91
Sub-total	25,83	8,70	0,57		-0,05	-0,25	30.824.504,78	7,21

Renda Variável **Value-At-Risk: 9,49%**

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		17,37	0,03	17,37			942.074,32	0,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		10,39	0,09	3,18			4.591.732,88	1,07
FIA CAIXA CONSUMO		11,76	0,02	0,18			1.008.440,95	0,24
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		8,34	0,06	2,61			4.309.975,10	1,01
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		12,89	0,04	7,69			1.510.369,68	0,35
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		9,40	0,08	5,57			4.445.719,18	1,04
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		8,96	0,13	3,97			7.643.687,07	1,79
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI		10,36	0,05	5,34			2.592.496,79	0,61
Sub-total	19,82	9,49	0,48		0,02	1,41	27.044.495,97	6,32

Investimentos no Exterior **Value-At-Risk: 11,55%**

Artigo 9º II

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo		Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE			16,66	0,26	12,34			7.986.992,08	1,87
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR			18,26	0,04	18,26			2.870.452,07	0,67
	Sub-total	38,19	14,97	0,30		-0,23	-7,88	10.857.444,15	2,54

Artigo 9º III

Ativo		Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I			10,80	0,23	1,87			13.596.092,20	3,18
	Sub-total	24,56	10,80	0,23		-0,22	-4,44	13.596.092,20	3,18

TOLEDOPREV

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

RELATÓRIO FINANCEIRO 2022

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	93.925,02	33.151,97	-3.414.334,65	370.646,18	14.602,96	3.044.633,67	38.815,22	342,00	**181.782,37**
FEVEREIRO	1.803.152,48	2.595.081,54	-676.863,97	370.646,18	15.519,75	3.044.633,67	38.815,22	8.108,00	**7.199.092,87**
MARÇO	1.841.655,14	2.594.537,93	7.763.267,25	408.300,89	15.605,69	3.044.633,67	38.815,22	4.000,00	**15.710.815,79**
ABRIL	2.072.616,79	2.928.799,79	-4.140.157,02	408.300,89	17.031,14	3.044.633,67	38.815,22	1.000,00	**4.371.040,48**
MAIO	2.070.189,75	2.935.058,03	2.004.909,63	406.832,67	48.425,94	3.044.633,67	38.815,22	2.852,50	**10.551.717,41**
JUNHO									**0,00**
JULHO									**0,00**
AGOSTO									**0,00**
SETEMBRO									**0,00**
OUTUBRO									**0,00**
NOVEMBRO									**0,00**
DEZEMBRO									**0,00**
TOTAL	**7.881.539,18**	**11.086.629,26**	**1.536.821,24**	**1.964.726,81**	**111.185,48**	**15.223.168,35**	**194.076,10**	**16.302,50**	**38.014.448,92**

Despesas									
Mês	Aposentadorias	Pensões	Compensação Previdenciária ao RGPS	Despesas administrativas					Total Geral
JANEIRO	5.719.882,90	418.851,09	11.537,67	1.342,00					**6.151.613,66**
FEVEREIRO	5.751.218,47	416.152,50	11.478,17	7.108,00					**6.185.957,14**
MARÇO	6.380.192,77	415.933,00	12.644,00	4.000,00					**6.812.769,77**
ABRIL	6.439.555,68	458.165,95	12.644,00	1.000,00					**6.911.365,63**
MAIO	6.494.176,69	433.637,49	12.644,00	2.852,50					**6.943.310,68**
JUNHO									**0,00**
JULHO									**0,00**
AGOSTO									**0,00**
SETEMBRO									**0,00**
OUTUBRO									**0,00**
NOVEMBRO									**0,00**
DEZEMBRO									**0,00**
TOTAL	**30.785.026,51**	**2.142.740,03**	**60.947,84**	**16.302,50**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**33.005.016,88**

Servidores Ativo	3.310	Resultado financeiro em 31/05/2022	5.034.197,50	Saldo Consignações saldo em 30/04/2022	224.896,52
Servidores inativos	1.190	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2021	422.958.018,84	Investimentos e, aplicações em 30/04/2022	427.967.450,88
Pensionista	161	Saldo Consignações saldo em 31/12/2021	200.131,06	Saldo Bancário atual em 30/04/2022	427.992.216,34

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	12.991.057,98	138.661.225,91
RECEITAS DERIVADAS	5.005.247,78	54.201.781,10
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	5.005.247,78	54.201.781,10
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	7.320.475,55	67.139.243,58
Receita Patrimonial	3.781.768,05	32.665.191,58
Receita Agropecuária	0,00	0,00
Receita Industrial	0,00	0,00
Receita de Serviços	0,00	0,00
Outras Receitas Originárias	3.538.707,50	34.474.052,00
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	665.334,65	17.320.201,23
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	2.852,50	22.036,50
Recebimentos Extraorçamentários	662.482,15	17.298.164,73
DESEMBOLSOS	9.370.680,56	111.761.438,13
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	6.927.814,18	68.179.118,14
PREVIDÊNCIA SOCIAL	6.927.814,18	68.179.118,14
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	2.442.866,38	43.582.319,99
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	15.496,50	151.345,87
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	650.511,46	17.270.300,71
Outros Desembolsos	1.776.858,42	26.160.673,41
Perdas de Investimentos e Aplicações	1.776.858,42	26.160.673,41
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	3.620.377,42	26.899.787,78
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
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
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
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

APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	3.620.377,42	26.899.787,78
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA em 30/04/2022	424.371.838,92	396.058.231,06
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA em 31/05/2022	427.992.216,34	422.958.018,84

TOLEDO 31/05/2022

PERFORMANCE DOS FUNDOS

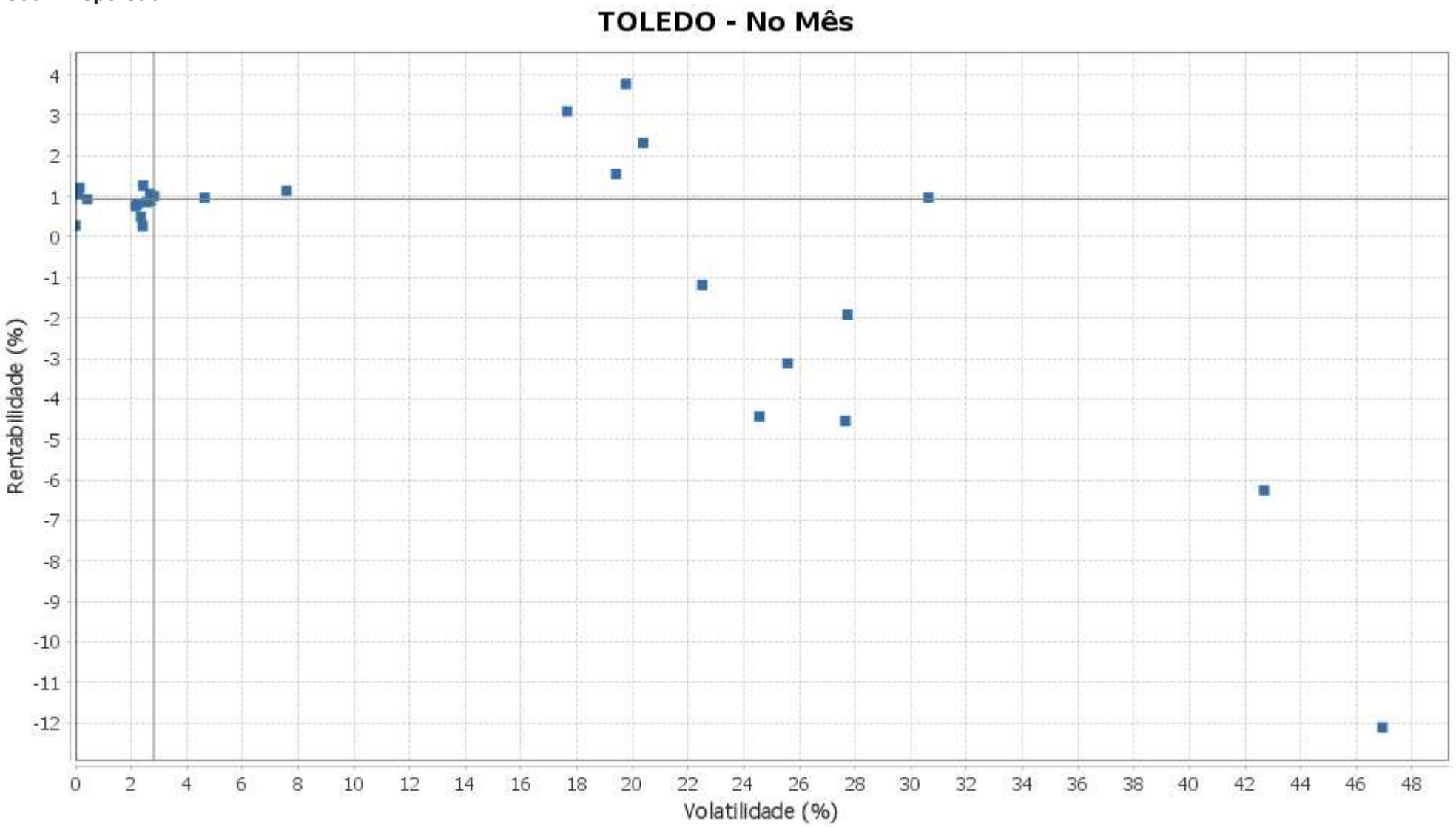
Outros Indicadores

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	0,89	5,93	4,86	6,83	8,54	15,57	26,55
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,08	1,20	-0,07	1,87	3,94	1,39	4,74
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,97	4,65	4,89	4,87	4,33	13,64	20,72
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,00	-0,08	-0,04	-0,10	-0,26	-0,54	-1,09
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,76	6,16	4,96	6,97	9,31	17,06	27,78
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,10	-0,06	-0,12	-0,24	-0,59	-1,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,82	3,37	2,70	4,32	3,78	7,35	15,50
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.							
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	0,50	6,10	5,20				
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,39	0,67	0,76				
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,07	4,35	2,83	5,21	3,49	7,06	19,89
Var. IPCA p.p.	0,60	-0,44	-0,35	-0,34	-8,24	-13,67	-3,10
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,85	6,17	4,95	6,94	9,11	17,79	27,49
Var. IDKA 2 p.p.	0,00	-0,17	-0,02	-0,29	-0,13	-0,70	-1,70
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,93	3,91	2,54	4,79	6,18	8,19	14,80
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,02	-0,11	-0,07	-0,14	-0,25	-0,48	-0,74
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,07	4,45	2,73	5,26	8,07	9,89	15,30
% do CDI	104,14	102,43	96,84	102,34	102,22	96,56	97,91
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,14	3,08	4,75	2,73	-0,76	9,69	13,77
Var. IMA-B 5+ p.p.	-0,02	-0,09	-0,09	-0,09	-0,51	-0,72	-1,24
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,01	4,15	2,81	4,15	10,20	12,96	26,61
% do CDI	98,13	95,64	99,74	80,70	129,18	126,52	170,28
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	1,21	4,88	3,18	5,74	9,07	13,80	14,16
% do CDI	117,22	112,26	112,90	111,59	114,91	134,76	90,59
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08	4,49	2,83	5,28	8,37	10,69	15,39
% do CDI	104,41	103,32	100,55	102,65	106,04	104,34	98,47
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	1,09	4,60	2,83	5,39	8,44	10,88	15,81
% do CDI	105,92	106,00	100,52	104,93	106,94	106,20	101,20
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,27	4,86	3,06	5,64	4,95	7,95	
Var. IPCA p.p.	0,80	0,07	-0,12	0,09	-6,78	-12,79	
FIA CAIXA CONSUMO	-3,12	-12,86	-12,27	-12,88	-37,72	-21,67	-15,11
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,10		-0,26	-0,58	-0,86	-2,40	-2,05
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-1,92	-3,80	-2,40	0,29	-27,69	10,89	8,25
Var. IBOVESPA p.p.	-5,14	-10,02	-0,82	-8,97	-15,91	-16,51	-6,51
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	2,32	2,88	-1,67	2,90	-24,56	13,21	5,25
Var. IBOVESPA p.p.	-0,90	-3,35	-0,09	-6,36	-12,79	-14,19	-9,51

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-4,55	-3,76	-6,07	2,31	-31,70	-17,46	-24,37
% do CDI	-440,86	-86,60	-215,59	44,92	-401,62	-170,50	-155,94
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	3,78	2,73	2,61	3,73	-16,42	25,66	17,86
Var. IBOVESPA p.p.	0,56	-3,50	4,20	-5,53	-4,65	-1,74	3,10
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3,11	11,39	3,10	11,03	-5,63	29,12	27,60
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,16	-2,76	-5,64	-4,95	-8,04	-12,06	-5,81
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	-1,18	2,55	-4,06	0,92			
Var. IBOVESPA p.p.	-4,40	-3,67	-2,47	-8,34			
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	1,55	2,69	-1,56	4,94	-18,17	13,08	
Var. IBOVESPA p.p.	-1,67	-3,54	0,02	-4,32	-6,39	-14,32	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-4,44	-28,42	-14,62	-27,20	-14,82	13,58	74,74
Var. Global BDRX p.p.	-0,12	-0,24	-0,09	-0,25	-1,78	-3,06	-4,50
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-6,26	-27,10	-15,46	-25,95	-21,07	8,69	
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,27	-0,39	-1,45	-1,55	-4,00	-2,98	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-12,12	-45,54	-26,53	-46,95	-43,51	-20,77	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-13,10	-52,85	-31,22	-55,62	-61,94	-56,39	
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,97	-10,62	-3,59	-5,65	4,99	42,87	57,03
Var. S&P 500 p.p.	4,83	15,92	9,69	18,22	16,16	24,59	-23,15
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,26	-2,18	-0,41				
Var. IBOVESPA p.p.	-2,96	-4,24	1,17				
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0,28	0,28					
Var. IBOVESPA p.p.	-0,63	-0,63					
TOLEDO	0,47	0,37	1,33	1,49	0,99	8,30	
Var. INPC + 4,90% p.p.	-0,40	-6,67	-3,14	-6,80	-16,39	-25,76	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% **Value-At-Risk (R$): 8.119.432,08** **Value-At-Risk: 1,90%**

	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
TOLEDO	4,68	1,90	1,90	-0,12	0,47	427.735.531,34	100,00

Renda Fixa **Value-At-Risk: 0,68%**

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,04	0,05	-0,00	0,05	1,17	1,07	18.855.562,88	4,41
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,64	2,09	0,09	0,02	-0,01	0,97	32.051.254,48	7,49
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,43	0,31	0,01	0,01	-0,24	0,93	24.172.902,27	5,65
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,16	1,08	0,04	0,02	-0,12	0,76	30.691.698,09	7,18
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7,59	3,36	0,03	0,05	0,01	1,14	6.636.124,21	1,55
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,56	1,35	0,06	0,33	-0,07	0,85	38.224.940,85	8,94
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,22	1,01	0,03	1,01	-0,10	0,82	21.480.240,44	5,02
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,69	0,54	0,03	0,55	0,01	1,07	55.935.343,75	13,08
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	2,35	0,94	0,01	0,91	-0,22	0,50	13.997.184,83	3,27
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,70	1,47	0,02	1,10	-0,05	0,89	9.525.396,00	2,23
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2,82	0,78	-0,00	0,78	-0,01	1,01	35.079.501,12	8,20
Sub-total	1,87	0,81	0,31		-0,05	0,93	286.650.148,92	67,02

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,04	0,00	0,03	0,67	1,08	15.506.499,53	3,63
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,04	0,04	-0,00	0,04	1,40	1,09	22.329.721,75	5,22
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	2,43	0,47	0,00	0,50	0,10	1,27	12.401.672,53	2,90
Sub-total	0,57	0,12	0,00		0,15	1,12	50.237.893,81	11,75

Artigo 7º V, Alínea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,15	0,07	0,00	0,06	1,19	1,21	8.524.951,51	1,99
Sub-total	0,15	0,07	0,00		1,19	1,21	8.524.951,51	1,99

Investimentos Estruturados **Value-At-Risk: 8,70%**

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0,00	0,00	-0,00	9,65	0,00	0,28	7.016.549,28	1,64
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30,63	13,22	0,55	8,23	-0,00	0,97	19.900.500,16	4,65
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2,40	2,83	0,01	8,45	-0,32	0,26	3.907.455,34	0,91
Sub-total	25,83	8,70	0,57		-0,05	-0,25	30.824.504,78	7,21

Renda Variável **Value-At-Risk: 9,49%**

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	27,64	17,37	0,03	17,37	-0,20	-4,55	942.074,32	0,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,39	10,39	0,09	3,18	0,06	2,32	4.591.732,88	1,07
FIA CAIXA CONSUMO	25,57	11,76	0,02	0,18	-0,16	-3,12	1.008.440,95	0,24
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,65	8,34	0,06	2,61	0,12	3,11	4.309.975,10	1,01
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	27,72	12,89	0,04	7,69	-0,11	-1,92	1.510.369,68	0,35
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,77	9,40	0,08	5,57	0,14	3,78	4.445.719,18	1,04
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	19,41	8,96	0,13	3,97	0,03	1,55	7.643.687,07	1,79
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	22,50	10,36	0,05	5,34	-0,10	-1,18	2.592.496,79	0,61
Sub-total	19,82	9,49	0,48		0,02	1,41	27.044.495,97	6,32

Investimentos no Exterior **Value-At-Risk: 11,55%**

Artigo 9º II

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	42,69	16,66	0,26	12,34	-0,17	-6,26	7.986.992,08	1,87
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	46,93	18,26	0,04	18,26	-0,28	-12,12	2.870.452,07	0,67
Sub-total	38,19	14,97	0,30		-0,23	-7,88	10.857.444,15	2,54

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	24,56	10,80	0,23	1,87	-0,22	-4,44	13.596.092,20	3,18
Sub-total	24,56	10,80	0,23		-0,22	-4,44	13.596.092,20	3,18

PARECER Nº 005/2022 - 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 junho de 2022, 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 referente ao mês de **maio do ano de 2022.**

Toledo, 15 de junho de 2022.

Jaldir Anholeto Presidente do Conselho de Administração ANBIMA CPA-10 06/03/2023	JALDIR ANHOLETO:70249423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2022.06.23 14:36:59 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho Fiscal ANBIMA CPA-10 01/11/2024	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2022.06.23 16:28:18 -03'00'
Roseli Fabris Dalla Costa Coordenadora do TOLEDOPREV ANBIMA CPA-20 03/12/2022	ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953	Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2022.06.23 11:46:50 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 16/02/2025	Wilmar da Silva	Assinado de forma digital por Wilmar da Silva Dados: 2022.06.23 14:43:17 -03'00'

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

ATA Nº 015/2022 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de junho de 2022, 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, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholeto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, e Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de maio de 2022; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco; 6) Aprovar propostas de aplicação de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de Maio/2022.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião para apresentação e discussão da pauta sendo: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de maio de 2022;** demonstrou a posição de ativos e enquadramento por segmento assim distribuído: no segmento Renda Fixa R$ 345.412.994,24 (trezentos e quarenta e cinco milhões e quatrocentos e doze mil e novecentos e noventa e quatro reais e vinte e quatro centavos), no segmento Renda Variável R$ 27.044.495,97 (vinte e sete milhões e quarenta e quatro mil e quatrocentos e noventa e cinco reais e noventa e sete centavos), Investimentos no Exterior R$ 24.453.536,35 (vinte e quatro milhões e quatrocentos e cinquenta e três mil e quinhentos e trinta e seis reais e trinta e cinco centavos) e investimentos estruturados R$ 30.824.504,78 (trinta milhões e oitocentos e vinte e quatro mil e quinhentos e quatro reais e setenta e oito centavos), totalizando R$ 427.735.531,34 (quatrocentos e vinte e sete milhões e setecentos e trinta e cinco mil e quinhentos e trinta e um reais e trinta e quatro centavos). O enquadramento da carteira esta aderente aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 92,26% 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 76,97% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de maio com rentabilidade de 0,47% contra uma necessidade de meta no mês de 0,87%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, no mês de maio, o mercado internacional seguiu apresentando um cenário relativamente desafiador, focado nas preocupações com menor crescimento, dada a ausência de sinais de enfraquecimento da inflação. As Bolsas globais tiveram resultados próximos da estabilidade, mesmo em meio às restrições na China por conta da última onda de Covid-19 e a continuação do conflito na Ucrânia que adicionam pressão às cadeias de suprimento e agravando o quadro inflacionário. Nos EUA, o ambiente segue desconfortável por conta do risco inflacionário, da resposta de política monetária e, consequentemente, da trajetória de crescimento à frente. Adicionalmente, estamos em um momento de condições financeiras mais apertadas. Apesar disso, a demanda doméstica continua aquecida, e existe importante suporte do mercado de trabalho. Isso leva a manter a visão de crescimento gradual nos próximos trimestres. Em suas últimas comunicações, o Banco Central dos EUA (Fed) foi menos agressivo que as expectativas do mercado, trazendo uma queda moderada na curva de juros. Na China, a desaceleração da atividade, causada pelas quarentenas, pode agravar os gargalos nas cadeias de suprimentos, elevando ainda mais os preços dos bens, afetando assim suas projeções de crescimento, e consequentemente, impactando outras diversas economias. O conflito entre Rússia e Ucrânia está durando mais do que o esperado e os mercados já começam a apreçar uma guerra de longa duração, prejudicando a oferta de petróleo, fertilizantes e alimentos. Esse ambiente pode manter os preços de commodities elevados por mais tempo. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos próximos a zero. Assim, no mês de maio de 2022, o MSCI ACWI caiu -0,13% e o S&P 500 se manteve “neutro” com +0,01%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. No acumulado do ano, esses índices apresentam queda de -13,51% e -13,30%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI caiu -3,99% e o S&P 500 caiu -3,86%, com queda acentuada pela valorização do Real frente ao Dólar em +3,83%. Respectivamente esses dois índices caíram -26,71% e -26,53% no acumulado do ano. No cenário doméstico, a inflação continua a superar as projeções dos participantes de mercado, estimulando novas revisões para cima das expectativas para o IPCA de 2022 e de 2023. A expectativa do mercado de que em junho, o Copom elevasse a taxa Selic em 0,5% para 13,25%, se confirmou, devendo ser o último movimento altista deste ciclo. A partir desta alta, espera-se juros estáveis até pelo menos o segundo trimestre do próximo ano, ou, até se assegurar a convergência da inflação para o centro da meta. Como as leituras de inflação vieram acima das expectativas, ainda há uma pressão sobre a curva de juros domésticas. Os títulos mais curtos atrelados à inflação tiveram retornos positivos devido ao maior carrego inflacionário, enquanto os mais longos, sofreram mais com

a alta da curva causada por esta pressão gerada. Desta maneira, se continuarmos observando estas "surpresas inflacionárias" podemos continuar observando o alongamento do ciclo de alta dos juros, o que tende a desfavorecer as aplicações em renda fixa, principalmente as que envolvem títulos pré-fixados. Na renda variável, o Ibovespa se descolou de pares internacionais e apresentou retorno positivo de +3,22% no mês. Com destaque para empresas dos setores de serviços financeiros e das ações de petróleo que tiveram bom desempenho, por outro lado, as empresas mais ligadas à economia doméstica, como varejo e saúde, fecharam o mês em território negativo. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual positivo de 6,23% e uma queda de -11,78% nos últimos 12 meses. Considerando a paralização dos servidores do Banco Central desde o dia 03 de maio, mantemos a analise do último Boletim Focus divulgado no dia 29 de abril de 2022, como destaques para o final de 2022, observamos expectativas mais altas para a inflação, PIB e manutenção da taxa Selic. Observa-se ainda que:

BANCO CENTRAL DO BRASIL | Focus Relatório de Mercado

Expectativas de Mercado — 29 de abril de 2022

▲Aumento ▼Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado	2022							2023							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. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp.	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	6,97	7,65	7,89 ▲	(16)	131	7,95	102	3,88	4,00	4,10 ▲	(4)	128	4,12	100	3,12	3,20	3,20 =	(1)	102	3,00	3,00	3,00 =	(42)	92
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,52	0,65	0,70 ▲	(5)	90	0,75	56	1,30	1,00	1,00 =	(1)	85	1,00	55	2,00	2,00	2,00 =	(20)	65	2,00	2,00	2,00 =	(25)	62
Câmbio (R$/US$)	5,20	5,00	5,00 =	(1)	110	5,00	79	5,20	5,00	5,04 ▲	(1)	103	5,10	76	5,29	5,05	5,00 ▼	(3)	80	5,20	5,10	5,02 ▼	(2)	77
Selic (% a.a)	13,00	13,25	13,25 =	(1)	121	13,25	89	9,00	9,00	9,25 ▲	(1)	116	9,50	85	7,50	7,50	7,50 =	(7)	65	7,00	7,00	7,00 =	(25)	87
IGP-M (variação %)	11,38	12,35	12,22 ▼	(1)	79	12,14	59	4,23	4,50	4,50 =	(1)	72	4,50	56	4,00	4,00	4,00 =	(27)	47	4,00	3,97	4,00 ▲	(1)	59
IPCA Administrados (variação %)	6,14	7,09	7,31 ▲	(2)	77	7,38	62	4,50	4,70	4,60 ▼	(2)	70	4,52	55	3,50	3,50	3,50 =	(10)	43	3,00	3,14	3,07 ▼	(1)	40
Conta corrente (US$ bilhões)	-15,85	-12,00	-13,20 ▼	(1)	23	-14,40	16	-28,80	-29,20	-30,20 ▼	(1)	19	-30,20	13	-40,00	-40,50	-41,00 ▼	(2)	11	-40,00	-43,00	-48,00 ▼	(2)	12
Balança comercial (US$ bilhões)	69,50	69,75	69,50 ▼	(1)	23	67,55	14	58,00	60,00	60,00 =	(1)	19	58,00	11	54,00	52,50	53,00 ▲	(1)	13	58,41	58,81	58,00 ▼	(1)	11
Investimento direto no país (US$ bilhões)	59,00	59,00	60,00 ▲	(1)	23	60,00	16	69,00	67,30	67,30 =	(1)	19	67,30	13	79,50	70,16	74,91 ▲	(1)	14	77,50	71,82	80,00 ▲	(1)	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,40	60,50	60,36 ▼	(1)	22	60,44	14	63,55	64,10	64,07 ▼	(1)	19	65,10	13	65,05	65,10	65,15 =	(2)	13	67,90	67,05	66,38 ▼	(1)	16
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,45	-0,27 ▲	(2)	26	-0,27	16	-0,50	-0,50	-0,45 ▲	(1)	24	-0,40	15	0,20	-0,23	0,20 ▲	(4)	21	0,05	0,00	0,00 =	(2)	20
Resultado nominal (% do PIB)	-7,50	-7,50	-7,32 ▲	(2)	21	-7,50	14	-7,20	-7,30	-7,30 =	(1)	19	-7,50	13	-5,50	-5,80	-5,80 =	(2)	10	-4,82	-5,20	-4,96 ▲	(1)	15

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

2022 2023 2024 2025

A Inflação esperada para o final 2022 vem sendo revisada para cima nos últimos dezesseis relatórios. Para o final de 2023 se espera uma inflação em torno de 4,10%, ante uma expectativa anterior de 4,00%. Para Selic em relação ao último relatório e para o final de 2022, a expectativa vem sendo mantida em 13,25%. Para 2023 a expectativa foi revista 9,25%. Sobre o PIB para o final de 2022 tivemos o aumento da expectativa em 0,70%, e, para 2023, em relação ao último relatório, a manutenção de 1,00%. Sobre o Câmbio (Dolár/Real) para 2022 e em relação ao último relatório houve a manutenção dos R$5,00. E, para 2023 a previsão é de R$ 5,04. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de maio foi de R$ 10.551.717,41 (dez milhões e quinhentos e cinquenta e um mil e setecentos e dezessete reais e quarenta e um centavos. A despesa total foi de R$ 6.943.310,68 (seis milhões e novecentos e quarenta e três mil e trezentos e dez reais e sessenta e oito centavos). Observa-se uma variação patrimonial de R$ 3.620.377,42 (três milhões e seiscentos e vinte mil e trezentos e setenta e sete reais e quarenta e dois centavos). Em 30 de abril de 2022 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era de R$ 424.371.838,92 (quatrocentos e vinte e quatro milhões e trezentos e setenta e um mil e oitocentos e trinta e oito reais e noventa e dois centavos), passando para R$ 427.992.216,34 (quatrocentos e vinte e sete milhões e novecentos e noventa e dois mil e duzentos e dezesseis reais e trinta e quatro centavos) ao final de maio, uma variação positiva de aproximadamente 0,85%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de maio a carteira do TOLEDOPREV fechou positiva, mas não o suficiente para superar a meta atuarial do mês e a acumulada. O destaque positivo foi a renda fixa com retornos positivos, a renda variável voltou a sofrer um pouco mas fechou no positivo, o destaque negativo ficou com os fundos no exterior, que mais uma vez fecharam em forte baixa por conta da instabilidade na economia mundial e grande temor de um arrocho monetário maior, nas principais economias do planeta. Com isso a carteira do TOLEDOPREV fechou o mês em 0,47% contra uma meta de 0,87%. No acumulado a carteira ficou em 0,37% contra a meta de 7,03%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco e correlação do mês de maio de 2022, apresentam para o risco em renda fixa 0,68% sendo acima do mês anterior, o de investimentos estruturados 8,70%, sendo abaixo do mês anterior, o de investimentos no exterior 11,55%, acima do mês anterior. Já a renda variável apresentou risco de 9,49% abaixo do mês anterior. O Risco total ficou em 1,90% próximo do mês anterior, e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2022. **6) Aprovar propostas de aplicação de recursos;** Prosseguindo a pauta foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos as operações de aplicação dos recursos provenientes da contribuição do servidor e patronal competência maio/2022 e parcela da compensação previdenciária competência abril/2022, Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, considerando o desempenho dos Fundos de renda fixa diante da alta da taxa de juros, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, foram realizadas as seguintes aplicações: **a)** na conta 492-4 o valor de R$ 4.925.175,50 (quatro milhões e novecentos e vinte e cinco mil e cento e setenta e cinco

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

reais e cinquenta centavos) no Fundo Brasil Matriz RF CNPJ 23.215.008/0001-70; **b)** na conta 494-0 o valor de R$ 394.784,68 (trezentos e noventa e quatro mil e setecentos e oitenta e quatro reais e sessenta e oito centavos) no Fundo Brasil Matriz RF CNPJ 23.215.008/0001-70. **APROVADO** pelo Comitê de Investimentos sem objeções. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de Maio/2022;** após examinar o Relatório Mensal de Investimentos, 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, cuja ata foi lavrada por mim, Roseli Fabris Dalla Costa, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

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

Leandro Marcelo Ludvig
Presidente do Conselho Fiscal
ANBIMA CPA-10 01/11/2024

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

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