



TOLEDOPREV

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

ATA Nº 007/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de março de 2023, 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 Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, ausência justificada Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 28 de fevereiro de 2023; 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 e regaste de recursos; 7) Avaliação do Plano de Ação Mensal de Gestão de Recursos 2022; 8) Análise e aprovação de Credenciamento da Instituição XP Investimentos CCTVM na qualidade de custodiante; 9) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de fevereiro/2023.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 28 de fevereiro de 2023;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 82,52%, renda variável 5,34%, investimentos no exterior 5,39% e investimentos estruturados 6,75%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 466.429.024,10 (quatrocentos e sessenta e seis milhões e quatrocentos e vinte e nove mil e vinte e quatro reais e dez centavos). Conforme o relatório de enquadramento a carteira os investimentos esta aderente aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 90,14% 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 72,88% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de fevereiro com rentabilidade de 0,26% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 1,11%, uma diferença negativa de 0,86%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, no mês de fevereiro, o sentimento de aversão a risco aumentou nos mercados globais devido à resiliência da inflação, contratações do mercado de trabalho e à expectativa de altas adicionais nos juros americanos. Assim, o discurso de diversos bancos centrais evoluiu em uma direção ainda mais conservadora, o que influenciou as Bolsas globais recuaram e o dólar ganhou força contra as moedas internacionais. Nos EUA, a leitura de dados demonstra o mercado de trabalho ainda aquecido. Além disso, os indicadores também mostram uma inflação ainda resiliente, com o componente de serviços seguindo pressionado. Esta combinação sugere que poderá ocorrer o prolongamento do ciclo de aperto monetário. Na Zona do Euro, a inflação mostra dinâmica desfavorável para o Banco Central Europeu (ECB), principalmente nos componentes do núcleo. Neste ambiente, é previsto que o ECB continue subindo os juros nas próximas reuniões. O firme aperto monetário reforça a perspectiva de uma atividade fraca ao longo do ano. Na China, os sinais para a atividade seguem positivos, com a retomada ficando mais evidente, a atividade segue em recuperação. As informações desde então sugerem que o pior momento da dinâmica de casos de Covid-19 foi superado e que a atividade vem reagindo até melhor do que a expectativa inicial. Isso reforça a percepção mais favorável para a economia da China. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos negativos. Assim, no mês de



50 fevereiro de 2023, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -2,98% e -2,61%,
51 todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices
52 estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam
53 queda de -9,95% e -9,45%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora
54 contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -
55 0,92% e -0,54%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos
56 negativos de -8,75% e -8,25% nos últimos 12 meses. No Brasil, a desaceleração da atividade e
57 inflação segue em curso, entretanto a incerteza em relação à sustentabilidade fiscal e a
58 discussão sobre uma possível mudança nas metas de inflação seguem dominando o cenário.
59 Para a inflação, houve uma melhora na trajetória, tanto pelo comportamento dos preços de
60 bens e serviços como pelas diferentes medidas de núcleo. Isso reforça a perspectiva de queda
61 do IPCA à frente. As discussões a respeito da tributação sobre combustíveis foram encerradas,
62 ficando decidido a recomposição parcial dos tributos. Entretanto, as incertezas relacionadas às
63 decisões de política econômica permanecem. Onde por um lado, é aguardada a proposta de
64 arcabouço para as regras fiscais. Já por outro, as notícias neste início de ano colocaram em
65 destaque a condução da política monetária, principalmente pela possibilidade de alteração nas
66 metas de inflação. Com as incertezas da política econômica, as expectativas de inflação
67 compiladas pelo Banco Central (Relatório Focus) vêm apresentando alta. Nesse contexto,
68 espera-se a manutenção dos juros básicos em patamares restritivos por mais tempo. Aqui,
69 somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA,
70 estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 07.03.2023, a taxa de juros real
71 com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,36% a.a.,
72 continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de
73 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo o movimento dos
74 índices internacionais e ainda sofrendo com as incertezas no quadro fiscal. Apresentando um
75 retorno negativo de -7,49% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento
76 negativo anual de -4,38% e de -7,26% nos últimos 12 meses. Mediante a todo esse cenário
77 exposto acima, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM,
78 pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal
79 estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir
80 proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do
81 RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo. Em análise ao
82 Boletim Focus divulgado no dia 03 de março de 2023, como destaques para o final de 2023, o
83 Boletim apresentou expectativas elevadas para o PIB, e estáveis para Selic e Câmbio.
84 Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2023							2024						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	5,78	5,90	5,90	= (1)	148	5,91	57	3,93	4,02	4,02	= (2)	142	4,01	53
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,79	0,84	0,85	▲ (3)	108	0,85	39	1,50	1,50	1,50	= (10)	93	1,50	34
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,25	5,25	= (5)	115	5,20	38	5,30	5,30	5,30	= (1)	111	5,28	38
Selic (% a.a)	12,50	12,75	12,75	= (3)	136	12,75	44	9,75	10,00	10,00	= (3)	133	10,00	42
IGP-M (variação %)	4,60	4,54	4,11	▼ (3)	71	4,18	21	4,07	4,17	4,17	= (1)	62	4,50	18
IPCA Administrados (variação %)	8,44	9,04	9,05	▲ (14)	94	9,20	27	4,24	4,43	4,40	▼ (1)	78	4,13	22
Conta corrente (US\$ bilhões)	-47,00	-50,00	-50,00	= (3)	27	-51,80	9	-50,00	-50,25	-51,50	▼ (1)	26	-51,25	8
Balança comercial (US\$ bilhões)	-57,60	-57,35	-57,00	▼ (2)	27	-55,48	9	-53,90	-54,50	-55,00	▲ (1)	25	-55,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (10)	24	80,00	7	80,00	80,00	80,00	= (5)	23	82,45	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,45	61,23	61,00	▼ (2)	25	61,00	7	64,38	64,00	64,00	= (3)	23	63,80	6
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,03	-1,00	▲ (3)	40	-1,10	15	-1,00	-0,80	-0,75	▲ (1)	35	-0,60	13
Resultado nominal (% do PIB)	-8,10	-7,85	-7,85	= (2)	26	-7,60	9	-7,05	-7,20	-7,35	▼ (4)	24	-7,17	8

Relatório Focus de 03.03.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

85



86 A inflação esperada para o final de 2023 e 2024, respectivamente, foi mantida em 5,90% e em
87 4,02%. Para SELIC em relação ao último relatório e para o final de 2023, a expectativa foi
88 mantida em 12,75%. Para 2024 a previsão foi mantida em 10%. Sobre o PIB para o final de
89 2023 tivemos o aumento da expectativa para 0,85%. Para 2024, em relação ao último
90 relatório, foi mantida em 1,50%. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023, em relação ao último
91 relatório, a expectativa foi mantida em R\$ 5,25. Para 2024 a previsão foi mantida em R\$ 5,30.

92 **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de fevereiro foi de R\$
93 10.915.488,79 (dez milhões e novecentos e quinze mil e quatrocentos e oitenta e oito reais e
94 setenta e nove centavos). A despesa total foi de R\$ 7.260.272,17 (sete milhões e duzentos e
95 sessenta mil e duzentos e setenta e dois reais e dezessete centavos). Observa-se uma variação
96 patrimonial positiva de R\$ 3.662.403,77 (três milhões e seiscentos e sessenta e dois mil e
97 quatrocentos e três reais e setenta e sete centavos). Em 31 de janeiro de 2022 o saldo
98 financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 463.030.776,12 (quatrocentos e sessenta e três milhões
99 e trinta mil e setecentos e setenta e seis reais e doze centavos), passando para R\$
100 466.693.181,99 (quatrocentos e sessenta e seis milhões e seiscentos e noventa e três mil e
101 cento e oitenta e um reais e noventa e nove centavos) ao final de fevereiro, uma variação
102 positiva de aproximadamente 0,79%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de
103 fevereiro, o resultado da carteira foi positivo, puxado pelos fundos de Renda Fixa que
104 fecharam o mês com performance positiva. Já o Ibovespa fechou o mês com performance
105 negativa, seguindo o movimento dos índices internacionais e ainda sofrendo com as incertezas
106 no quadro fiscal. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positiva em 0,26%
107 contra uma meta de 1,11%, uma diferença negativa de 0,86%. A rentabilidade acumulada no
108 ano ficou em 1,79% contra uma meta 2,00%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o
109 relatório de riscos e correlação dos investimentos no mês de fevereiro de 2022, apresenta para
110 o risco em renda fixa 0,73% mesmo do mês anterior, o de investimentos estruturados 3,35%,
111 abaixo dos 3,64% do mês anterior, o de investimentos no exterior 11,05%, abaixo dos 11,82%
112 do mês anterior. A renda variável apresentou risco de 11,54% abaixo dos 12,45% do mês
113 anterior. O Risco total ficou em 0,89% contra 1,27% do mês anterior, e dentro dos limites
114 estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar propostas de**
115 **aplicação de recursos;** prosseguindo a pauta foi apresentado para convalidação do Comitê de
116 Investimentos as aplicações realizadas no Fundo Caixa Brasil Matriz RF. Roseli ressaltou que
117 conforme previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, considerando
118 o desempenho dos Fundos de renda fixa diante da alta da taxa de juros, visando aproveitar a
119 oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco
120 adicional a carteira de investimentos, foi realizada a seguinte movimentação: **a)** Aplicação na
121 conta 492-4 no valor de R\$ 5.236.463,09 (cinco milhões e duzentos e trinta e seis mil e
122 quatrocentos e sessenta e três reais e nove centavos) proveniente da contribuição do servidor e
123 patronal repassados Município, no Fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF CNPJ
124 23.215.008/0001-70 **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 367.585,55 (trezentos e
125 sessenta e sete mil e quinhentos e oitenta e cinco reais e cinquenta e cinco centavos),
126 proveniente da compensação previdenciária competência janeiro, no Fundo CAIXA FI
127 BRASIL MATRIZ RF CNPJ 23.215.008/0001-70; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de
128 R\$ 17.701,58 (dezessete mil e setecentos e um reais e cinquenta e oito centavos), proveniente
129 da parcela de fevereiro do contrato da folha de pagamento celebrado entre o FAPES e a CEF,
130 no Fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF CNPJ 23.215.008/0001-70. Em votação foi
131 **APROVADO**, sem objeções pelos membros presentes. **7) Avaliação do Plano de Ação**
132 **Mensal de Gestão de Recursos 2022;** após a avaliação das ações propostas no Plano de Ação
133 Mensal de Gestão dos Recursos 2022, os membros do comitê concluíram que as ações foram
134 cumpridas em sua totalidade, propondo alteração na ação da alínea F do item 7 de 2023, para



TOLEDOPREV

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

135 emitir relatório mensal de diligência, com a abertura das carteiras para verificação dos ativos
136 que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores
137 mobiliários aplicados pelo RPPS. **8) Análise e aprovação de Credenciamento da**
138 **Instituição XP Investimentos CCTVM na qualidade de custodiante;** conforme a ATA nº
139 001/2023 de recebimento da documentação de credenciamento, da Comissão de
140 Credenciamento, seguindo os critérios de julgamento estabelecidos no Edital 001/2022 do
141 TOLEDOPREV, considerou os documentos em conformidade com o Edital. Após verificar o
142 atendimento dos critérios exigidos no Edital de Credenciamento 001/2022 do
143 TOLEDOPREV, o Comitê de Investimentos **APROVOU** sem objeções o credenciamento da
144 Instituição XP Investimentos CCTVM, para a prestação, pela **CORRETORA**, do serviço de
145 custódia de títulos, valores mobiliários e ativos financeiros. **9) Emissão de parecer referente**
146 **a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de fevereiro/2023;** após examinar
147 o Relatório Mensal de Investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB
148 Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela
149 aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a
150 serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que
151 segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho de Administração ANBIMA CPA-10 06/03/2023	JALDIR ANHOLETO:7024942398 7	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2023.03.16 17:13:41 -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: 2023.03.17 08:14:25 -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: 2023.03.16 16:00:50 -03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
FEVEREIRO 2023



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 28.02.2023.

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

82,52%

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				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	1,83	0,08	0,91	2,42	14.504.268,19	3,11	4.168.829.526,14	0,35
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,46	-0,09	0,98	1,63	22.929.836,07	4,92	6.344.349.295,74	0,36
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,05	0,93	2,06	31.644.408,13	6,78	18.186.776.756,57	0,17
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,64	-0,28	1,26	1,22	32.923.441,63	7,06	3.236.214.383,57	1,02
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,44	0,04	0,97	2,10	26.539.433,90	5,69	6.896.825.441,61	0,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,64	0,01	1,39	2,78	32.589.753,11	6,99	7.935.684.977,28	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8,77	-0,56	1,13	-0,16	3.476.715,60	0,75	937.727.381,64	0,37
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,97	0,00	1,50	2,93	14.125.701,12	3,03	6.865.433.667,15	0,21
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,78	0,05	0,97	2,01	53.963.158,41	11,57	5.085.339.032,83	1,06
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,96	0,01	-1,50	-0,14	9.510.589,02	2,04	183.146.997,36	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,78	0,05	0,39	0,98	37.534.778,08	8,05	778.203.632,74	4,82
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,99	-0,02	0,93	1,85	279.742.083,26	59,98		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	21,18	-0,04	0,53	0,53	15.079.200,29	3,23	126.918.146,85	11,88
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08	0,05	0,80	1,90	17.038.813,56	3,65	15.513.886.886,32	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	0,79	1,90	56.292.232,04	12,07	5.618.748.319,92	1,00
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	2,07	0,04	0,99	1,99	9.083.000,61	1,95	747.688.315,56	1,21
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,62	0,03	0,85	1,95	97.493.246,50	20,90		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,31	0,01	0,15	1,22	7.681.542,59	1,65	410.873.580,65	1,87
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			0,31	0,01	0,15	1,22	7.681.542,59	1,65		
Renda Fixa			1,62	-0,00	0,89	1,86	384.916.872,35	82,52		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

5,34%

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	33,37	-1,36	-4,74	0,85	883.573,15	0,19	158.135.103,13	0,56
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,47	-1,14	-7,85	-5,04	4.344.073,87	0,93	213.405.356,36	2,04
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	28,08	-0,95	-9,83	-7,42	789.453,50	0,17	126.377.337,99	0,62
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	19,54	-0,42	-6,28	-2,98	4.072.747,09	0,87	871.759.853,34	0,47
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	27,60	-1,05	-10,52	-7,56	1.228.831,42	0,26	517.170.403,48	0,24
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	20,67	-0,76	-6,80	-4,55	4.344.095,33	0,93	1.687.120.867,12	0,26
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	21,05	-0,80	-6,94	-3,67	7.041.909,11	1,51	602.872.004,61	1,17
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	23,29	-1,19	-9,22	-5,51	2.195.301,68	0,47	195.858.750,12	1,12
Sub-total Artigo 8º I			21,28	-0,86	-7,38	-4,29	24.899.985,15	5,34		
Renda Variável			21,28	-0,86	-7,38	-4,29	24.899.985,15	5,34		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,39%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	32,31	-0,17	-3,03	8,58	7.638.081,65	1,64	220.200.259,80	3,47
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	39,18	1,41	1,39	12,55	3.246.921,29	0,70	590.852.345,79	0,55
Sub-total Artigo 9º II			30,10	0,29	-1,75	9,74	10.885.002,94	2,33		

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	26,14	0,39	0,75	5,10	14.266.000,68	3,06	1.983.611.681,32	0,72
Sub-total Artigo 9º III			26,14	0,39	0,75	5,10	14.266.000,68	3,06		
Investimentos no Exterior			25,95	0,35	-0,35	7,06	25.151.003,62	5,39		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

6,75%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4,07	-0,01	0,90	1,72	10.224.736,00	2,19	210.247.955,47	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	29,20	0,10	0,28	0,50	7.240.713,61	1,55	162.123.251,73	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	23,73	-0,11	-1,75	4,66	9.939.068,05	2,13	1.672.237.028,57	0,59
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,76	-0,24	-2,40	-0,77	4.056.645,32	0,87	128.004.150,77	3,17
Sub-total Artigo 10º I			14,96	-0,05	-0,52	2,01	31.461.162,98	6,75		
Investimentos Estruturados			14,96	-0,05	-0,52	2,01	31.461.162,98	6,75		
Total			3,60	-0,03	0,26	1,79	466.429.024,10	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	279.742.083,26	59,98	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	97.493.246,50	20,90	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	7.681.542,59	1,65	0,00	2,77	10,00	2,77	10,00
	Total Renda Fixa	384.916.872,35	82,52					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	24.899.985,15	5,34	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	Total Renda Variável	24.899.985,15	5,34					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	10.885.002,94	2,33	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	14.266.000,68	3,06	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	25.151.003,62	5,39					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	31.461.162,98	6,75	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	31.461.162,98	6,75					15,00
Total		466.429.024,10	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,93 101,69	1,85 90,28	2,80 87,61	5,08 78,84	10,57 81,29	2.629.524,96	5.153.930,76
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,85 93,04	1,95 95,09	3,11 97,35	6,28 97,44	12,62 97,11	786.926,46	1.748.331,90
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,15 16,51	1,22 59,50	2,44 76,29	5,96 92,43	13,08 100,62	9.496,17	143.354,96
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-7,38 0,12	-4,29 0,09	-6,83 -0,12	-7,50 -3,31	-8,96 -1,70	-1.982.763,12	-1.114.794,46
Artigo 9º II % do CDI	-1,75 -190,83	9,74 474,53	4,46 139,53	-0,61 -9,43	-18,49 -142,25	-194.111,76	965.766,63
Artigo 9º III % do CDI	0,75 81,66	5,10 248,54	0,06 1,92	0,40 6,18	-10,41 -80,08	106.159,44	692.195,48
Artigo 10º I % do CDI	-0,52 -56,83	2,01 98,00	0,75 23,40	2,10 32,54	-2,23 -17,18	-165.007,58	620.125,39
TOLEDO (Total)						1.190.224,57	8.208.910,66

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	22.708.037,68	0,00	0,00	0,00	22.929.836,07	221.798,39	367.921,83
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	14.373.224,07	0,00	0,00	0,00	14.504.268,19	131.044,12	343.016,03
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.655.816,14	0,00	0,00	0,00	9.510.589,02	-145.227,12	-13.340,58
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	23.773.155,92	0,00	-10.000.000,00	0,00	14.125.701,12	352.545,20	682.824,68
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	32.142.751,01	0,00	0,00	0,00	32.589.753,11	447.002,10	882.905,12
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.437.697,75	0,00	0,00	0,00	3.476.715,60	39.017,85	-5.455,47
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	32.514.624,69	0,00	0,00	0,00	32.923.441,63	408.816,94	398.131,94
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	26.285.415,64	0,00	0,00	0,00	26.539.433,90	254.018,26	545.467,87
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	27.462.985,96	3.923.389,01	0,00	0,00	31.644.408,13	258.033,16	522.796,26
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	53.447.391,05	0,00	0,00	0,00	53.963.158,41	515.767,36	1.063.724,76

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	37.388.069,38	0,00	0,00	0,00	37.534.778,08	146.708,70	365.938,32
					279.742.083,26	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	57.269.953,32	5.684.072,07	-7.145.042,09	0,00	56.292.232,04	483.248,74	1.174.083,46
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.903.687,39	0,00	0,00	0,00	17.038.813,56	135.126,17	318.087,00
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	8.993.649,35	0,00	0,00	0,00	9.083.000,61	89.351,26	176.961,15
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	0,00	15.000.000,00	0,00	0,00	15.079.200,29	79.200,29	79.200,29
					97.493.246,50	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	12.672.046,42	0,00	-5.000.000,00	0,00	7.681.542,59	9.496,17	143.354,96
					7.681.542,59	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	4.714.140,47	0,00	0,00	0,00	4.344.073,87	-370.066,60	-230.343,19
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	927.527,54	0,00	0,00	0,00	883.573,15	-43.954,39	7.463,83
FIA CAIXA CONSUMO	875.549,93	0,00	0,00	0,00	789.453,50	-86.096,43	-63.238,38
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.373.240,81	0,00	0,00	0,00	1.228.831,42	-144.409,39	-100.489,54
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.345.849,41	0,00	0,00	0,00	4.072.747,09	-273.102,32	-124.975,95
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.567.144,27	0,00	0,00	0,00	7.041.909,11	-525.235,16	-268.308,29
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.661.065,60	0,00	0,00	0,00	4.344.095,33	-316.970,27	-206.947,69
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.418.230,24	0,00	0,00	0,00	2.195.301,68	-222.928,56	-127.955,25
					24.899.985,15	0,00	0,00

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\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	7.876.854,85	0,00	0,00	0,00	7.638.081,65	-238.773,20	603.734,81
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.202.259,85	0,00	0,00	0,00	3.246.921,29	44.661,44	362.031,82
					10.885.002,94	0,00	0,00

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	14.159.841,24	0,00	0,00	0,00	14.266.000,68	106.159,44	692.195,48
					14.266.000,68	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	10.116.154,48	0,00	0,00	0,00	9.939.068,05	-177.086,43	442.639,87
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	10.133.323,00	0,00	0,00	0,00	10.224.736,00	91.413,00	173.100,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.156.442,70	0,00	0,00	0,00	4.056.645,32	-99.797,38	-31.516,62
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.220.250,38	0,00	0,00	0,00	7.240.713,61	20.463,23	35.902,14
					31.461.162,98	0,00	0,00

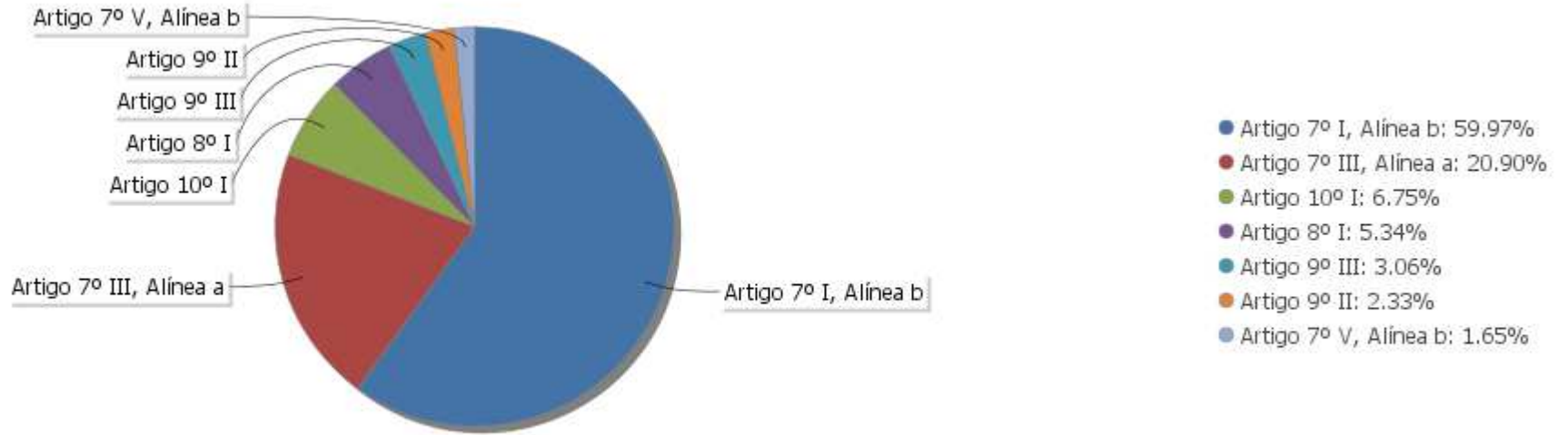
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

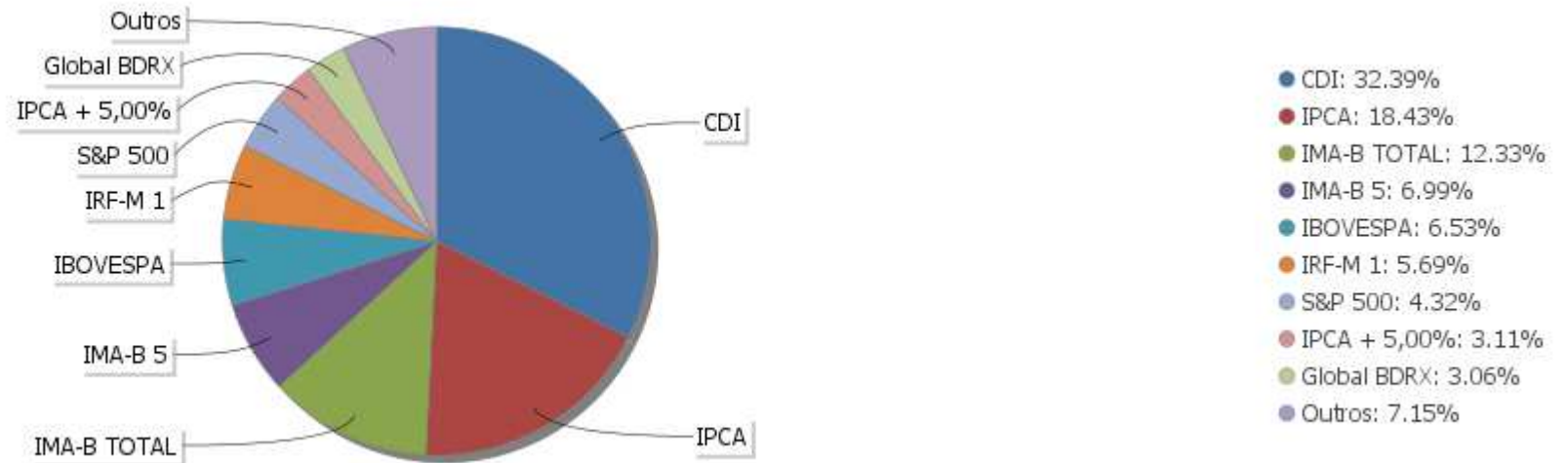
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	420.416.039,81	90,14	420.416.039,81	90,14
de 31 a 365 dias	36.502.395,27	7,83	456.918.435,08	97,96
acima de 365 dias	9.510.589,02	2,04	466.429.024,10	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

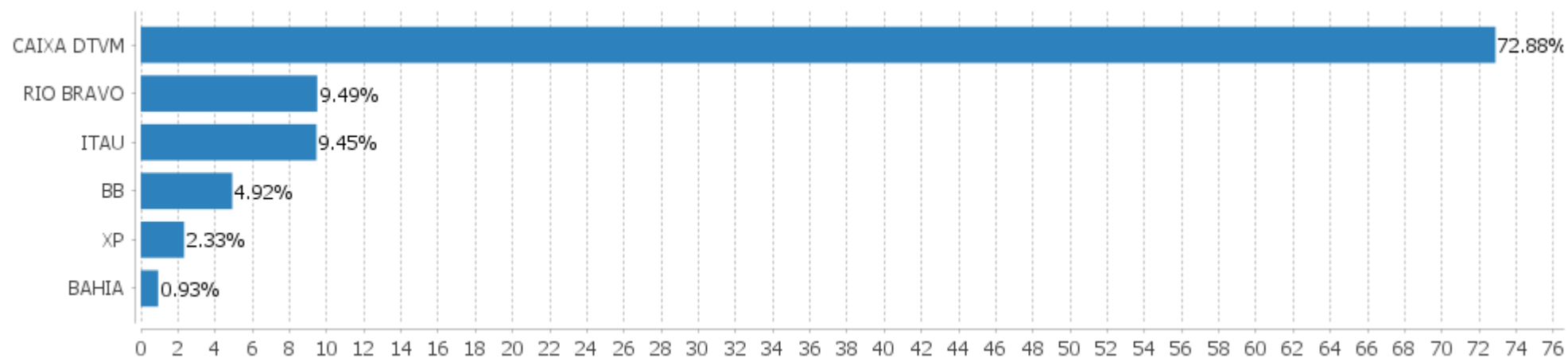


Alocação Por Estratégia



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
2023	1,53	0,26											1,79
INPC + 4,89%	0,88	1,11											2,00
p.p. indexador	0,65	-0,86											-0,22
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

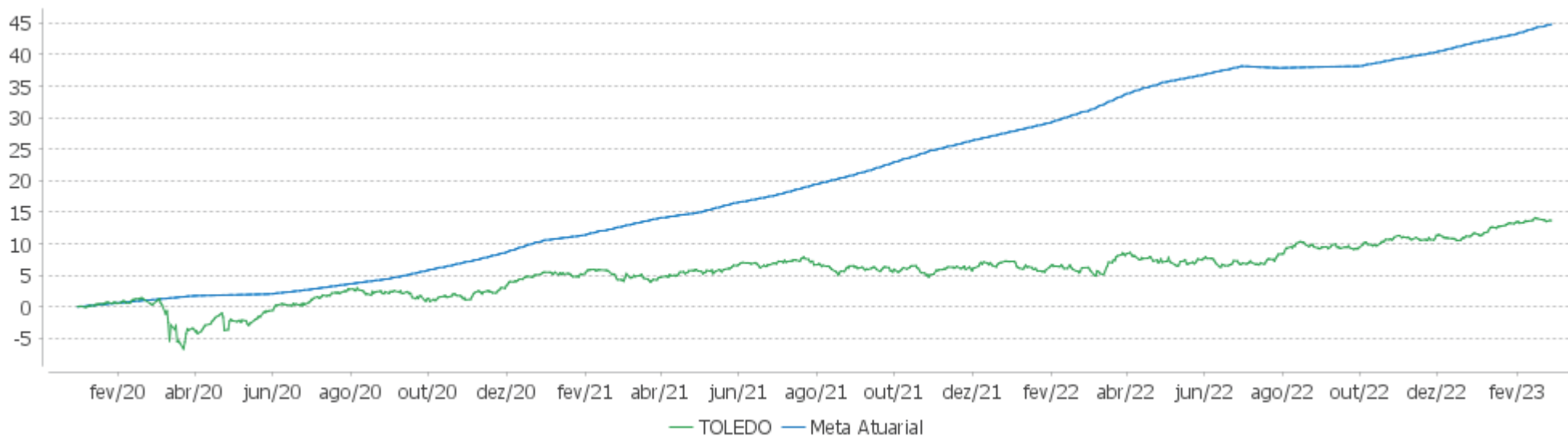
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	11	28,95	03 meses	2,08	3,14	-1,06	2,15
Meses abaixo - Meta Atuarial	27	71,05	06 meses	4,04	4,89	-0,85	2,66
			12 meses	7,06	10,62	-3,56	3,60
			24 meses	8,98	29,13	-20,15	3,57
			36 meses	13,24	45,01	-31,77	5,22
Maior rentabilidade da Carteira	2,48	2020-12	Desde 31/12/2019	13,67	46,86	-33,19	5,12
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

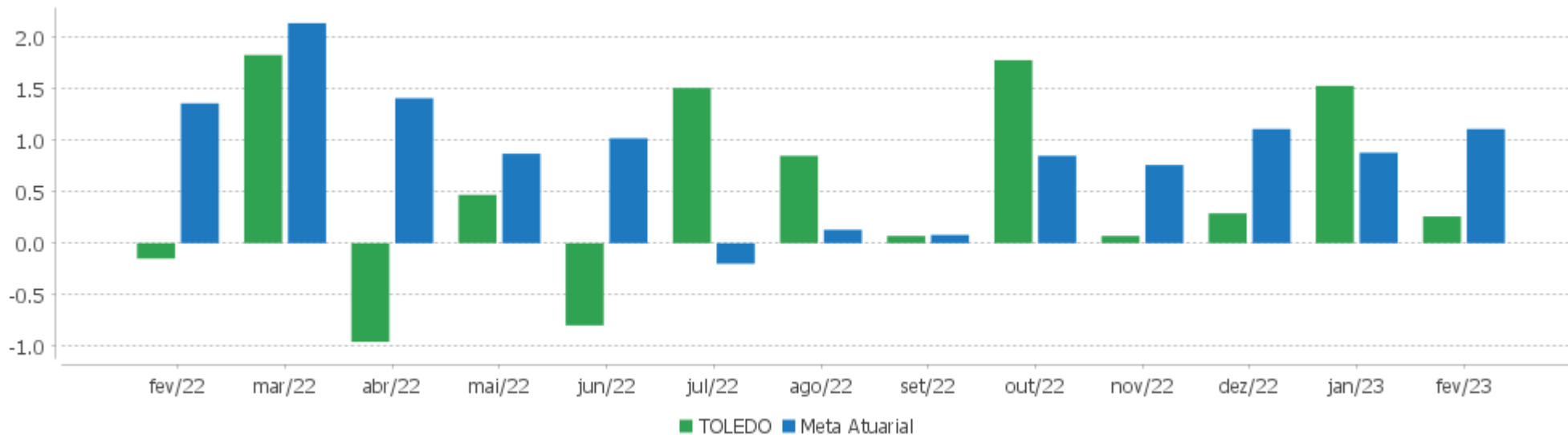


Patrimônio Líquido



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
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA % do CDI	0,15 16,51	1,22 59,50	2,44 76,29	5,96 92,43	13,08 100,62	20,73 106,98	20,73 93,35
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,50 -2,79	-0,14 -1,42	1,17 0,09	3,05 0,03	7,76 -0,19	13,87 4,93	20,04 7,65
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,26 -0,02	1,22 -0,06	0,98 -0,10	2,84 -0,18	7,75 -0,19	8,45 -0,48	11,50 -0,88
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	1,39 -0,02	2,78 -0,04	3,73 -0,06	5,76 -0,11	11,45 -0,12	18,22 -0,40	25,22 -0,79
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,91 -0,28	2,42 0,26	3,40 0,16	6,58 1,37	12,41 1,55		
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,97 0,13	2,01 0,64	3,17 1,17	5,58 2,85	11,28 5,68	13,35 -3,38	18,61 -4,18
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	1,50 -0,11	2,93 -0,14	4,20 -0,15	5,90 -0,15	10,95 -0,31	17,94 -0,77	25,57 -1,38
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,97 -0,02	2,10 0,01	3,28 -0,02	6,40 -0,09	12,58 -0,23	17,11 -0,50	20,47 -0,76
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,98 0,14	1,63 0,26	2,41 0,41	4,63 1,90	10,13 4,54	13,25 -3,48	
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,93 101,27	2,06 100,25	3,17 99,23	6,39 99,12	12,84 98,82	19,39 100,04	21,83 98,28
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	1,13 -0,03	-0,16 -0,05	-1,39 -0,09	0,39 -0,14	4,57 -0,29	-0,32 -0,73	0,44 -0,92
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,39 42,74	0,98 47,98	2,37 74,05	4,17 64,77	10,00 76,96	19,47 100,48	26,04 117,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,58 0,83	0,58 0,83					
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,79 86,35	1,90 92,67	3,05 95,45	6,33 98,29	12,95 99,63	19,81 102,21	22,41 100,88
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,80 87,07	1,90 92,72	3,07 96,12	6,38 99,03	12,99 99,95	19,80 102,18	22,20 99,96
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	0,99 0,15	1,99 0,61	3,21 1,21	5,33 2,60	11,04 5,44	14,26 -2,47	
FIA CAIXA CONSUMO	-9,83	-7,42	-12,30	-21,26	-31,32	-46,63	-46,74

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,06		-0,29	-0,46	-0,88	-1,43	-2,11
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-10,52	-7,56	-10,33	-16,35	-20,59	-31,43	-31,67
Var. IBOVESPA p.p.	-3,02	-3,18	-3,61	-12,16	-13,34	-26,79	-32,40
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	-7,85	-5,04	-8,38	-3,72	-6,97	-20,33	-11,23
Var. IBOVESPA p.p.	-0,36	-0,66	-1,67	0,47	0,28	-15,70	-11,96
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-4,74	0,85	-3,24	-7,79	-11,90	-26,59	-50,69
% do CDI	-516,14	41,52	-101,30	-120,81	-91,56	-137,23	-228,21
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	-6,80	-4,55	-2,83	-2,67	0,27	-7,23	-2,97
Var. IBOVESPA p.p.	0,69	-0,17	3,89	1,52	7,52	-2,60	-3,70
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	-6,28	-2,98	-5,33	-2,94	-2,57	2,31	2,12
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,27	-0,87	-1,64	-2,10	-7,62	-12,39	-8,52
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	-9,22	-5,51	-10,05	-16,58	-18,76		
Var. IBOVESPA p.p.	-1,73	-1,13	-3,33	-12,39	-11,50		
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	-6,94	-3,67	-7,19	-8,39	-9,31	-15,57	-14,03
Var. IBOVESPA p.p.	0,55	0,71	-0,47	-4,20	-2,05	-10,93	-14,76
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,75	5,10	0,06	0,40	-10,41	-10,52	51,00
Var. Global BDRX p.p.	-0,40	-0,47	-1,05	-0,13	-0,81	-2,57	-4,73
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-3,03	8,58	2,67	-2,35	-19,15	-21,72	17,82
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,11	4,87	4,59	-5,51	-10,40	-11,86	-24,19
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1,39	12,55	8,94	3,74	-16,89	-39,33	19,72
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,13	10,23	5,46	-1,95	-28,80	-70,49	-26,43
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-1,75	4,66	-0,46	4,91	-0,63	19,22	46,81
Var. S&P 500 p.p.	-1,21	1,45	3,82	3,97	7,62	21,12	-8,76
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,40	-0,77	-0,88	1,30	3,39		
Var. IBOVESPA p.p.	5,09	3,61	5,83	5,50	10,65		
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,90	1,72	3,22				
Var. S&P 500 p.p.	1,44	-1,48	7,50				
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,28	0,50	-0,04	-0,39			
Var. IBOVESPA p.p.	7,78	4,87	6,67	3,80			
TOLEDO	0,26	1,79	2,08	4,04	7,06	8,98	13,24
Var. INPC + 4,90% p.p.	-0,86	-0,22	-1,06	-0,85	-3,55	-19,59	-29,91
CDI	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	22,21
IBOVESPA	-7,49	-4,38	-6,72	-4,19	-7,26	-4,64	0,73
INPC + 6,00%	1,19	2,17	3,40	5,43	11,77	31,30	47,73
IPCA + 6,00%	1,26	2,32	3,48	5,69	11,91	31,16	46,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+3 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	-	1,90
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI CAIXA BRASIL 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

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	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	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	0,50
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,45
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 du		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 d.u		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,98	2,09	3,30	6,49	12,81	17,61	21,23	29,14	38,03
IRF-M 1+	0,79	1,51	3,16	4,25	9,06	7,22	10,24	25,91	40,07
IRF-M TOTAL	0,86	1,71	3,21	4,93	10,13	10,66	13,99	27,51	40,19
IMA-B 5	1,41	2,82	3,79	5,87	11,57	18,62	26,01	41,34	55,61
IMA-B 5+	1,17	-0,11	-1,30	0,52	4,86	0,42	1,37	23,71	45,02
IMA-B TOTAL	1,28	1,28	1,08	3,02	7,94	8,94	12,38	32,61	51,33
IMA-GERAL TOTAL	1,03	1,74	2,52	4,81	10,51	13,70	17,46	30,71	43,72
IDKA 2	1,62	3,08	4,36	6,05	11,25	18,71	26,96	41,17	55,55
IDKA 20	0,79	-3,83	-7,02	-4,75	-2,27	-14,73	-16,36	6,39	31,39
CDI	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	22,21	29,03	37,30

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-7,49	-4,38	-6,72	-4,19	-7,26	-4,64	0,73	9,78	22,94
IBRX 100	-7,59	-4,34	-6,85	-4,76	-8,23	-5,60	0,93	12,19	26,64
IBRX 50	-7,54	-4,41	-6,85	-3,59	-7,74	-3,34	4,52	11,43	23,50
SMALL CAP	-10,52	-7,90	-10,68	-16,48	-20,21	-30,84	-29,32	-4,09	7,17
Índice Consumo - ICON	-9,78		-12,01	-20,80	-30,44	-45,20	-44,63	-25,38	-25,80
Índice Dividendos - IDIV	-7,55	-2,11	-3,69	-0,84	5,04	14,70	10,65	34,58	57,47

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	-0,54	3,21	-4,28	0,94	-8,25	-1,90	55,57	98,62	134,79

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,45	-2,05	-2,05	-5,64	2,45	-2,71	-5,24	15,36	21,50

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,92	3,71	-1,93	3,17	-8,75	-9,86	42,01	74,04	94,86

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,84	1,37	2,00	2,73	5,60	16,73	22,79	27,71	32,68
INPC	0,77	1,23	1,93	2,47	5,47	16,86	24,12	28,99	34,07
IGPM	-0,06	0,15	0,60	-1,88	1,86	18,28	52,51	62,91	75,30
SELIC	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	22,21	29,03	37,31

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,12	2,01	2,99	4,71	9,80	26,26	38,06	49,31	61,33
IPCA + 5,00%	1,19	2,16	3,23	5,20	10,85	28,69	42,07	55,11	69,21
IPCA + 5,50%	1,23	2,24	3,36	5,45	11,38	29,92	44,10	58,08	73,26
IPCA + 5,89%	1,25	2,30	3,45	5,64	11,79	30,89	45,70	60,42	76,48
IPCA + 6,00%	1,26	2,32	3,48	5,69	11,91	31,16	46,15	61,08	77,39
INPC + 4,00%	1,05	1,87	2,92	4,45	9,67	26,39	39,56	50,81	63,02
INPC + 6,00%	1,19	2,17	3,40	5,43	11,77	31,30	47,73	62,70	79,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
5	03/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	5.229.661,36	0,00	3.017.347,90831700	1,7331980000
6	08/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	376.362,23	0,00	216.839,11446500	1,7356750000
7	13/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	19.902,75	0,00	11.453,54789300	1,7376930000
8	15/02/2023	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,00	5.000.000,00	1.369.211,08166050	3,6517379000
9	16/02/2023	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	10.000.000,00	3.552.895,14787400	2,8146060000
10	16/02/2023	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	15.000.000,00	0,00	14.992.956,30912590	1,0004698000
11	17/02/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	274.183,64	0,00	56.699,46415600	4,8357360000
12	24/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	7.145.042,09	4.099.699,33374400	1,7428210000
13	27/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	58.145,73	0,00	33.346,52190000	1,7436820000
14	27/02/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.649.205,37	0,00	753.048,98959000	4,8459070000
Total			24.607.461,08	22.145.042,09		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 4.160.576,58

Value-At-Risk: 0,89%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	2,15	0,89	0,89	-0,31	0,26	466.429.024,10	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,73%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	0,89	0,80	0,01	0,80	-0,01	0,91	14.504.268,19	3,11
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,55	1,37	0,06	1,36	0,02	0,98	22.929.836,07	4,92
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,02	0,02	0,00	0,02	0,57	0,93	31.644.408,13	6,78
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,23	3,10	0,19	0,03	0,06	1,26	32.923.441,63	7,06
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,66	0,23	0,01	0,03	0,07	0,97	26.539.433,90	5,69
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,49	1,35	0,07	0,01	0,19	1,39	32.589.753,11	6,99
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8,29	4,52	0,03	0,07	0,03	1,13	3.476.715,60	0,75
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,10	1,60	0,04	0,36	0,19	1,50	14.125.701,12	3,03
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,58	0,40	0,03	0,40	0,08	0,97	53.963.158,41	11,57
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	10,70	1,33	0,01	2,88	-0,23	-1,50	9.510.589,02	2,04
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2,00	0,90	0,02	0,90	-0,26	0,39	37.534.778,08	8,05
Sub-total	1,65	0,90	0,46		0,01	0,93	279.742.083,26	59,98

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	21,18	8,74	-0,22	9,62	0,01	0,58	15.079.200,29	3,23
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08	0,04	-0,00	0,04	-1,49	0,80	17.038.813,56	3,65
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,04	-0,00	0,04	-1,46	0,79	56.292.232,04	12,07
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,93	0,57	0,01	0,57	0,08	0,99	9.083.000,61	1,95
Sub-total	1,82	1,33	-0,21		-0,04	0,85	97.493.246,50	20,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,71	0,23	0,00	0,23	-1,08	0,15	7.681.542,59	1,65
Sub-total	0,71	0,23	0,00		-1,08	0,15	7.681.542,59	1,65

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,35%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,77	1,59	0,02	12,91	-0,01	0,90	10.224.736,00	2,19
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,40	1,99	0,01	10,41	-0,19	0,28	7.240.713,61	1,55
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	16,10	10,37	0,10	7,79	-0,17	-1,75	9.939.068,05	2,13
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,82	3,57	0,02	7,07	-0,49	-2,40	4.056.645,32	0,87
Sub-total	5,20	3,35	0,15		-0,28	-0,52	31.461.162,98	6,75

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 11,05%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	22,58	12,46	0,10	9,46	-0,17	-3,03	7.638.081,65	1,64
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,34	14,70	-0,03	14,70	0,02	1,39	3.246.921,29	0,70
Sub-total	20,84	11,62	0,08		-0,13	-1,75	10.885.002,94	2,33

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21,06	11,72	-0,03	1,42	-0,01	0,75	14.266.000,68	3,06
Sub-total	21,06	11,72	-0,03		-0,01	0,75	14.266.000,68	3,06

Renda Variável

Value-At-Risk: 11,54%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,69	17,03	0,02	17,03	-0,23	-4,74	883.573,15	0,19
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,59	10,74	0,07	2,17	-0,47	-7,85	4.344.073,87	0,93
FIA CAIXA CONSUMO	21,29	13,91	0,01	0,19	-0,50	-9,83	789.453,50	0,17
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,16	10,96	0,07	2,94	-0,42	-6,28	4.072.747,09	0,87
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	18,07	13,63	0,03	6,68	-0,63	-10,52	1.228.831,42	0,26
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,95	11,31	0,07	5,57	-0,52	-6,80	4.344.095,33	0,93
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,87	11,80	0,13	4,04	-0,50	-6,94	7.041.909,11	1,51
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	17,63	13,62	0,05	5,82	-0,57	-9,22	2.195.301,68	0,47
Sub-total	16,06	11,54	0,44		-0,52	-7,38	24.899.985,15	5,34

**TOLEDOPREV**FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPPS**RELATÓRIO FINANCEIRO 2023**

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	120.479,96	35.933,79	7.018.686,10	392.200,53	17.397,20	3.602.734,97	46.470,40	4.520,93	11.238.423,88
FEVEREIRO	2.215.404,86	3.171.934,82	1.464.408,20	388.843,65	17.639,89	3.602.734,97	46.470,40	8.052,00	10.915.488,79
MARÇO									0,00
ABRIL									0,00
MAIO									0,00
JUNHO									0,00
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	2.335.884,82	3.207.868,61	8.483.094,30	781.044,18	35.037,09	7.205.469,94	92.940,80	12.572,93	22.153.912,67

Despesas									
Mês	Aposentadorias	Pensões	Compensação Previdenciária ao RGPS	Despesas administrativas					Total Geral
JANEIRO	6.695.185,90	481.078,70	12.481,42	1.955,00					7.190.701,02
FEVEREIRO	6.761.233,12	481.078,70	12.481,42	5.478,93					7.260.272,17
MARÇO									0,00
ABRIL									0,00
MAIO									0,00
JUNHO									0,00
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	13.456.419,02	962.157,40	24.962,84	7.433,93	0,00	0,00	0,00	0,00	14.450.973,19

Servidores Ativo	3.520	Resultado financeiro acumulado 2023		7.717.880,76	Saldo Consignações em 28/02/2023		259.018,79
Servidores inativos	1.244	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2022		458.731.223,62	Investimentos e, aplicações em 28/02/2023		466.429.024,10
Pensionista	168	Saldo Consignações saldo em 31/12/2022		244.077,51	Taxa de administração Saldo em 28/02/2023		5.139,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2022		458.975.301,13	Saldo Bancário atual em 28/02/2023		466.693.181,89

TOLEDO

28/02/2023

PERFORMANCE DOS FUNDOS

[Outros Indicadores](#)

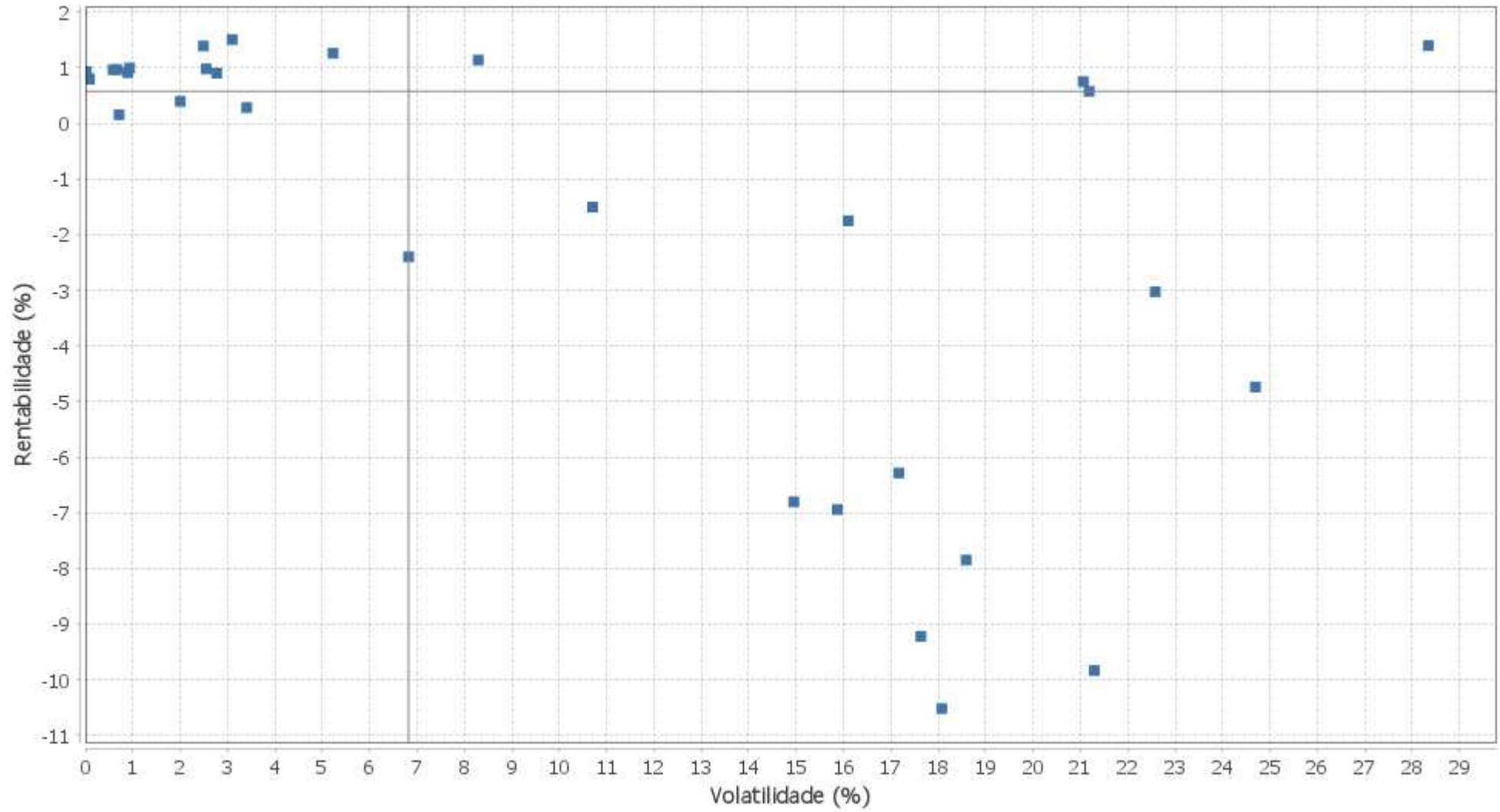
Fundo	No	No	3	6	12	24	36
Varição da Estratégia	Mês	Ano	meses	meses	meses	meses	meses
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,15	1,22	2,44	5,96	13,08	20,73	20,73
% do CDI	16,51	59,50	76,29	92,43	100,62	106,98	93,35
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	-1,50	-0,14	1,17	3,05	7,76	13,87	20,04
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,79	-1,42	0,09	0,03	-0,19	4,93	7,65
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,26	1,22	0,98	2,84	7,75	8,45	11,50
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,06	-0,10	-0,18	-0,19	-0,48	-0,88
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,39	2,78	3,73	5,76	11,45	18,22	25,22
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,04	-0,06	-0,11	-0,12	-0,40	-0,79
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	0,91	2,42	3,40	6,58	12,41		
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,28	0,26	0,16	1,37	1,55		
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,97	2,01	3,17	5,58	11,28	13,35	18,61
Var. IPCA p.p.	0,13	0,64	1,17	2,85	5,68	-3,38	-4,18
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,50	2,93	4,20	5,90	10,95	17,94	25,57
Var. IDKA 2 p.p.	-0,11	-0,14	-0,15	-0,15	-0,31	-0,77	-1,38
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,97	2,10	3,28	6,40	12,58	17,11	20,47
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,02	0,01	-0,02	-0,09	-0,23	-0,50	-0,76
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,98	1,63	2,41	4,63	10,13	13,25	
Var. IPCA p.p.	0,14	0,26	0,41	1,90	4,54	-3,48	
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,93	2,06	3,17	6,39	12,84	19,39	21,83
% do CDI	101,27	100,25	99,23	99,12	98,82	100,04	98,28
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,13	-0,16	-1,39	0,39	4,57	-0,32	0,44
Var. IMA-B 5+ p.p.	-0,03	-0,05	-0,09	-0,14	-0,29	-0,73	-0,92
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,39	0,98	2,37	4,17	10,00	19,47	26,04
% do CDI	42,74	47,98	74,05	64,77	76,96	100,48	117,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	0,58	0,58					
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,83	0,83					
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,79	1,90	3,05	6,33	12,95	19,81	22,41
% do CDI	86,35	92,67	95,45	98,29	99,63	102,21	100,88
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80	1,90	3,07	6,38	12,99	19,80	22,20
% do CDI	87,07	92,72	96,12	99,03	99,95	102,18	99,96
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,99	1,99	3,21	5,33	11,04	14,26	
Var. IPCA p.p.	0,15	0,61	1,21	2,60	5,44	-2,47	
FIA CAIXA CONSUMO	-9,83	-7,42	-12,30	-21,26	-31,32	-46,63	-46,74
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,06		-0,29	-0,46	-0,88	-1,43	-2,11
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-10,52	-7,56	-10,33	-16,35	-20,59	-31,43	-31,67
Var. IBOVESPA p.p.	-3,02	-3,18	-3,61	-12,16	-13,34	-26,79	-32,40

Fundo Varição da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	-7,85 -0,36	-5,04 -0,66	-8,38 -1,67	-3,72 0,47	-6,97 0,28	-20,33 -15,70	-11,23 -11,96
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL % do CDI	-4,74 -516,14	0,85 41,52	-3,24 -101,30	-7,79 -120,81	-11,90 -91,56	-26,59 -137,23	-50,69 -228,21
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	-6,80 0,69	-4,55 -0,17	-2,83 3,89	-2,67 1,52	0,27 7,52	-7,23 -2,60	-2,97 -3,70
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-6,28 1,27	-2,98 -0,87	-5,33 -1,64	-2,94 -2,10	-2,57 -7,62	2,31 -12,39	2,12 -8,52
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	-9,22 -1,73	-5,51 -1,13	-10,05 -3,33	-16,58 -12,39	-18,76 -11,50		
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	-6,94 0,55	-3,67 0,71	-7,19 -0,47	-8,39 -4,20	-9,31 -2,05	-15,57 -10,93	-14,03 -14,76
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	0,75 -0,40	5,10 -0,47	0,06 -1,05	0,40 -0,13	-10,41 -0,81	-10,52 -2,57	51,00 -4,73
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	-3,03 -2,11	8,58 4,87	2,67 4,59	-2,35 -5,51	-19,15 -10,40	-21,72 -11,86	17,82 -24,19
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,39 0,13	12,55 10,23	8,94 5,46	3,74 -1,95	-16,89 -28,80	-39,33 -70,49	19,72 -26,43
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 p.p.	-1,75 -1,21	4,66 1,45	-0,46 3,82	4,91 3,97	-0,63 7,62	19,22 21,12	46,81 -8,76
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	-2,40 5,09	-0,77 3,61	-0,88 5,83	1,30 5,50	3,39 10,65		
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 p.p.	0,90 1,44	1,72 -1,48	3,22 7,50				
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	0,28 7,78	0,50 4,87	-0,04 6,67	-0,39 3,80			
TOLEDO Var. INPC + 4,89% p.p.	0,26 -0,86	1,79 -0,22	2,08 -1,06	4,04 -0,85	7,06 -3,55	8,98 -19,59	13,24 -29,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

TOLEDO - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Value-At-Risk (R\$): 4.160.576,58

Value-At-Risk: 0,89%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	2,15	0,89	0,89	-0,31	0,26	466.429.024,10	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,73%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	0,89	0,80	0,01	0,80	-0,01	0,91	14.504.268,19	3,11
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,55	1,37	0,06	1,36	0,02	0,98	22.929.836,07	4,92
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,02	0,02	0,00	0,02	0,57	0,93	31.644.408,13	6,78
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,23	3,10	0,19	0,03	0,06	1,26	32.923.441,63	7,06
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,66	0,23	0,01	0,03	0,07	0,97	26.539.433,90	5,69
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,49	1,35	0,07	0,01	0,19	1,39	32.589.753,11	6,99
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8,29	4,52	0,03	0,07	0,03	1,13	3.476.715,60	0,75
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,10	1,60	0,04	0,36	0,19	1,50	14.125.701,12	3,03
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,58	0,40	0,03	0,40	0,08	0,97	53.963.158,41	11,57
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	10,70	1,33	0,01	2,88	-0,23	-1,50	9.510.589,02	2,04
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2,00	0,90	0,02	0,90	-0,26	0,39	37.534.778,08	8,05
Sub-total	1,65	0,90	0,46		0,01	0,93	279.742.083,26	59,98

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	21,18	8,74	-0,22	9,62	0,01	0,58	15.079.200,29	3,23
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08	0,04	-0,00	0,04	-1,49	0,80	17.038.813,56	3,65
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,04	-0,00	0,04	-1,46	0,79	56.292.232,04	12,07
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,93	0,57	0,01	0,57	0,08	0,99	9.083.000,61	1,95
Sub-total	1,82	1,33	-0,21		-0,04	0,85	97.493.246,50	20,90

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	0,71	0,23	0,00	0,23	-1,08	0,15	7.681.542,59	1,65
Sub-total	0,71	0,23	0,00		-1,08	0,15	7.681.542,59	1,65

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,35%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,77	1,59	0,02	12,91	-0,01	0,90	10.224.736,00	2,19
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,40	1,99	0,01	10,41	-0,19	0,28	7.240.713,61	1,55
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	16,10	10,37	0,10	7,79	-0,17	-1,75	9.939.068,05	2,13
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,82	3,57	0,02	7,07	-0,49	-2,40	4.056.645,32	0,87
Sub-total	5,20	3,35	0,15		-0,28	-0,52	31.461.162,98	6,75

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 11,05%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	22,58	12,46	0,10	9,46	-0,17	-3,03	7.638.081,65	1,64
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,34	14,70	-0,03	14,70	0,02	1,39	3.246.921,29	0,70
Sub-total	20,84	11,62	0,08		-0,13	-1,75	10.885.002,94	2,33

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21,06	11,72	-0,03	1,42	-0,01	0,75	14.266.000,68	3,06
Sub-total	21,06	11,72	-0,03		-0,01	0,75	14.266.000,68	3,06

Renda Variável

Value-At-Risk: 11,54%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,69	17,03	0,02	17,03	-0,23	-4,74	883.573,15	0,19
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,59	10,74	0,07	2,17	-0,47	-7,85	4.344.073,87	0,93
FIA CAIXA CONSUMO	21,29	13,91	0,01	0,19	-0,50	-9,83	789.453,50	0,17
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,16	10,96	0,07	2,94	-0,42	-6,28	4.072.747,09	0,87
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	18,07	13,63	0,03	6,68	-0,63	-10,52	1.228.831,42	0,26
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,95	11,31	0,07	5,57	-0,52	-6,80	4.344.095,33	0,93
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,87	11,80	0,13	4,04	-0,50	-6,94	7.041.909,11	1,51
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	17,63	13,62	0,05	5,82	-0,57	-9,22	2.195.301,68	0,47
Sub-total	16,06	11,54	0,44		-0,52	-7,38	24.899.985,15	5,34



TOLEDOPREV

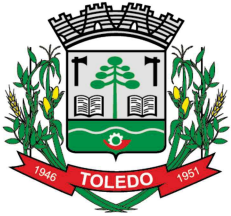
FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

PARECER N° 002/2023 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunidos ordinariamente no dia 15 de fevereiro de 2023, 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 **janeiro do ano de 2023**.

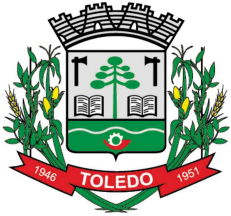
Toledo, 15 de fevereiro de 2023.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho de Administração ANBIMA CPA-10 06/03/2023	JALDIR ANHOLETO:70249423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2023.02.17 13:45:31 -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: 2023.02.17 15:59:35 -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: 2023.02.17 15:30:47 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 16/02/2025	WILMAR DA SILVA:52504794991	Assinado de forma digital por WILMAR DA SILVA:52504794991 Dados: 2023.02.17 16:29:59 -03'00'



ATA Nº 007/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de março de 2023, 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 Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, ausência justificada Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 28 de fevereiro de 2023; 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 e regaste de recursos; 7) Avaliação do Plano de Ação Mensal de Gestão de Recursos 2022; 8) Análise e aprovação de Credenciamento da Instituição XP Investimentos CCTVM na qualidade de custodiante; 9) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de fevereiro/2023.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 28 de fevereiro de 2023;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 82,52%, renda variável 5,34%, investimentos no exterior 5,39% e investimentos estruturados 6,75%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 466.429.024,10 (quatrocentos e sessenta e seis milhões e quatrocentos e vinte e nove mil e vinte e quatro reais e dez centavos). Conforme o relatório de enquadramento a carteira os investimentos esta aderente aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 90,14% 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 72,88% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de fevereiro com rentabilidade de 0,26% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 1,11%, uma diferença negativa de 0,86%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, no mês de fevereiro, o sentimento de aversão a risco aumentou nos mercados globais devido à resiliência da inflação, contratações do mercado de trabalho e à expectativa de altas adicionais nos juros americanos. Assim, o discurso de diversos bancos centrais evoluiu em uma direção ainda mais conservadora, o que influenciou as Bolsas globais recuaram e o dólar ganhou força contra as moedas internacionais. Nos EUA, a leitura de dados demonstra o mercado de trabalho ainda aquecido. Além disso, os indicadores também mostram uma inflação ainda resiliente, com o componente de serviços seguindo pressionado. Esta combinação sugere que poderá ocorrer o prolongamento do ciclo de aperto monetário. Na Zona do Euro, a inflação mostra dinâmica desfavorável para o Banco Central Europeu (ECB), principalmente nos componentes do núcleo. Neste ambiente, é previsto que o ECB continue subindo os juros nas próximas reuniões. O firme aperto monetário reforça a perspectiva de uma atividade fraca ao longo do ano. Na China, os sinais para a atividade seguem positivos, com a retomada ficando mais evidente, a atividade segue em recuperação. As informações desde então sugerem que o pior momento da dinâmica de casos de Covid-19 foi superado e que a atividade vem reagindo até melhor do que a expectativa inicial. Isso reforça a percepção mais favorável para a economia da China. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos negativos. Assim, no mês de fevereiro de 2023, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -2,98% e -2,61%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam queda de -9,95% e -9,45%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -0,92% e -0,54%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de -8,75% e -8,25% nos últimos 12 meses. No Brasil, a desaceleração da atividade e inflação segue em curso, entretanto a incerteza em relação à sustentabilidade fiscal e a discussão sobre uma possível mudança nas metas de inflação seguem dominando o cenário. Para a inflação, houve uma melhora na trajetória, tanto pelo comportamento dos preços de bens e serviços como pelas diferentes medidas de núcleo. Isso reforça a perspectiva de queda do IPCA à frente. As discussões a respeito da tributação sobre combustíveis foram encerradas, ficando decidido a recomposição parcial dos tributos. Entretanto, as incertezas relacionadas às decisões de política econômica permanecem. Onde por um lado, é aguardada a proposta de arcabouço para as regras fiscais. Já por outro, as notícias neste início de ano colocaram em destaque a condução da política monetária, principalmente pela possibilidade de alteração nas metas de inflação. Com as incertezas da política econômica, as expectativas de inflação compiladas pelo Banco Central (Relatório Focus) vêm apresentando alta. Nesse contexto, espera-se a manutenção dos juros básicos em patamares restritivos por mais tempo. Aqui, somente a título de exemplo da "Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ" para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 07.03.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,36% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo o movimento dos índices internacionais e ainda sofrendo com as incertezas no quadro fiscal. Apresentando

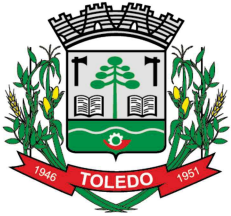


um retorno negativo de -7,49% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -4,38% e de -7,26% nos últimos 12 meses. Mediante a todo esse cenário exposto acima, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 03 de março de 2023, como destaques para o final de 2023, o Boletim apresentou expectativas elevadas para o PIB, e estáveis para Selic e Câmbio. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2023						2024							
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis Resp. ***		
IPCA (variação %)	5,78	5,90	5,90	=(1)	148	5,91	57	3,93	4,02	4,02	=(2)	142	4,01	53
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,79	0,84	0,85	▲ (3)	108	0,85	39	1,50	1,50	1,50	=(10)	93	1,50	34
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,25	5,25	=(5)	115	5,20	38	5,30	5,30	5,30	=(1)	111	5,28	38
Selic (% a.a)	12,50	12,75	12,75	=(3)	136	12,75	44	9,75	10,00	10,00	=(3)	133	10,00	42
ICP-M (variação %)	4,60	4,54	4,11	▼ (3)	71	4,18	21	4,07	4,17	4,17	=(1)	62	4,50	18
IPCA Administrados (variação %)	8,44	9,04	9,05	▲ (14)	94	9,20	27	4,24	4,43	4,40	▼ (1)	78	4,13	22
Conta corrente (US\$ bilhões)	-47,00	-50,00	-50,00	=(3)	27	-51,80	9	-50,00	-50,25	-51,50	▼ (1)	26	-51,25	8
Balança comercial (US\$ bilhões)	57,60	57,35	57,00	▼ (2)	27	55,48	9	53,90	54,50	55,00	▲ (1)	25	55,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	=(10)	24	80,00	7	80,00	80,00	80,00	=(5)	23	82,45	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,45	61,23	61,00	▼ (2)	25	61,00	7	64,38	64,00	64,00	=(3)	23	63,80	6
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,03	-1,00	▲ (3)	40	-1,10	15	-1,00	-0,80	-0,75	▲ (1)	35	-0,60	13
Resultado nominal (% do PIB)	-8,10	-7,85	-7,85	=(2)	26	-7,60	9	-7,85	-7,20	-7,35	▼ (4)	24	-7,17	8

Relatório Focus de 03.03.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

A inflação esperada para o final de 2023 e 2024, respectivamente, foi mantida em 5,90% e em 4,02%. Para SELIC em relação ao último relatório e para o final de 2023, a expectativa foi mantida em 12,75%. Para 2024 a previsão foi mantida em 10%. Sobre o PIB para o final de 2023 tivemos o aumento da expectativa para 0,85%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi mantida em 1,50%. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023, em relação ao último relatório, a expectativa foi mantida em R\$ 5,25. Para 2024 a previsão foi mantida em R\$ 5,30. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de fevereiro foi de R\$ 10.915.488,79 (dez milhões e novecentos e quinze mil e quatrocentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos). A despesa total foi de R\$ 7.260.272,17 (sete milhões e duzentos e sessenta mil e duzentos e setenta e dois reais e dezessete centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 3.662.403,77 (três milhões e seiscentos e sessenta e dois mil e quatrocentos e três reais e setenta e sete centavos). Em 31 de janeiro de 2022 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 463.030.776,12 (quatrocentos e sessenta e três milhões e trinta mil e setecentos e setenta e seis reais e doze centavos), passando para R\$ 466.693.181,99 (quatrocentos e sessenta e seis milhões e seiscentos e noventa e oito mil e cento e oitenta e um reais e noventa e nove centavos) ao final de fevereiro, uma variação positiva de aproximadamente 0,79%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de fevereiro, o resultado da carteira foi positivo, puxado pelos fundos de Renda Fixa que fecharam o mês com performance positiva. Já o Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo o movimento dos índices internacionais e ainda sofrendo com as incertezas no quadro fiscal. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positiva em 0,26% contra uma meta de 1,11%, uma diferença negativa de 0,86%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 1,79% contra uma meta 2,00%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de riscos e correlação dos investimentos no mês de fevereiro de 2022, apresenta para o risco em renda fixa 0,73% mesmo do mês anterior, o de investimentos estruturados 3,35%, abaixo dos 3,64% do mês anterior, o de investimentos no exterior 11,05%, abaixo dos 11,82% do mês anterior. A renda variável apresentou risco de 11,54% abaixo dos 12,45% do mês anterior. O Risco total ficou em 0,89% contra 1,27% do mês anterior, e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar propostas de aplicação de recursos;** prosseguindo a pauta foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos as aplicações realizadas no Fundo Caixa Brasil Matriz RF. 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, foi realizada a seguinte movimentação: **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.236.463,09 (cinco milhões e duzentos e trinta e seis mil e quatrocentos e sessenta e três reais e nove centavos) proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados Município, no Fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF CNPJ 23.215.008/0001-70 **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 367.585,55 (trezentos e sessenta e sete mil e quinhentos e oitenta e cinco reais e cinquenta e cinco centavos), proveniente da compensação previdenciária competência janeiro, no Fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF CNPJ 23.215.008/0001-70; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 17.701,58 (dezessete mil e setecentos e um reais e cinquenta e oito centavos), proveniente da parcela de fevereiro do contrato da folha de pagamento celebrado entre o FAPES e a CEF, no Fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF CNPJ 23.215.008/0001-70. Em votação foi **APROVADO**, sem objeções pelos membros presentes. **7) Avaliação do Plano de Ação Mensal de Gestão de Recursos 2022;** após a avaliação das ações propostas no Plano de Ação Mensal de Gestão dos Recursos 2022, os membros do comitê concluíram que as ações foram cumpridas em sua totalidade, propondo alteração na ação da alínea F do item 7 de 2023, para emitir relatório mensal de diligência, com a abertura das carteiras



ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

O Gabinete do Prefeito dá garantia da autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site

www.toledo.pr.gov.br

Ano XIII

Toledo, 17 de Março de 2023

Edição nº 3.507

Página 43 de 46

para verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS. **8) Análise e aprovação de Credenciamento da Instituição XP Investimentos CCTVM na qualidade de custodiante;** conforme a ATA nº 001/2023 de recebimento da documentação de credenciamento, da Comissão de Credenciamento, seguindo os critérios de julgamento estabelecidos no Edital 001/2022 do TOLEDOPREV, considerou os documentos em conformidade com o Edital. Após verificar o atendimento dos critérios exigidos no Edital de Credenciamento 001/2022 do TOLEDOPREV, o Comitê de Investimentos **APROVOU** sem objeções o credenciamento da Instituição XP Investimentos CCTVM, para a prestação, pela CORRETORA, do serviço de custódia de títulos, valores mobiliários e ativos financeiros. **9) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de fevereiro/2023;** após examinar o Relatório Mensal de Investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto

Presidente do Conselho 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

Certificação Profissional TOTUM: Avançado

(CP RPPS CGINV III) – V. 08/11/2026
