



TOLEDOP

FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPE

ATA Nº 011/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de maio 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 e Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 28 de abril 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 de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de abril/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 abril 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 82,82%, renda variável 5,09%, investimentos no exterior 5,36% e investimentos estruturados 6,73%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 481.116.032,75 (quatrocentos e oitenta e um milhões e cento e dezesseis mil e trinta e dois reais e setenta e cinco centavos). Conforme o relatório de enquadramento da carteira de investimentos, esta aderente aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 93,50% dos recursos da carteira apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 73,19% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de abril com rentabilidade de 0,93% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,87%, uma diferença positiva de 0,06%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, o mês de abril, foi relativamente calmo no cenário global, depois do mês de março dominado pelos receios de uma crise bancária sistêmica. Ainda há uma leitura cautelosa, especialmente pela perspectiva mais desfavorável para as economias desenvolvidas, onde a inflação elevada e os juros restritivos sugerem crescimento fraco e alto grau de incerteza. O estresse financeiro nos EUA persistiu, com o First Republic Bank se tornando insolvente. Apesar de uma resolução relativamente rápida deste caso, permanecem as preocupações sobre a intensidade de aperto das condições de crédito à frente. Nos EUA e na Zona do Euro, a inflação continua pressionada e a esperada queda deverá ocorrer de forma gradual, com convergência para as metas ocorrendo provavelmente só a partir do final de 2024. Em paralelo, o mercado de trabalho apertado e desacelerando apenas modestamente segue como um risco para a inflação. Isso sugere que o desafio dos bancos centrais permanece, o que deve exigir juros restritivos por um período relativamente longo. A economia Chinesa ainda continua demonstrando sinais de recuperação robusta e deve encerrar o ano com crescimento forte do PIB, oferecendo suporte para a economia internacional como um todo. Adicionalmente, os dados econômicos mostram certa acomodação do setor de manufaturas, o que sugere menor pressão nos preços das commodities. Diante disso, as previsões de crescimento global vêm mostrando certa recuperação nos últimos meses. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de abril de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam +1,27% e +1,46%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a



TOLEDOP

FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPE

50 performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses
51 índices apresentam retornos positivos de +0,20% e +0,91%, respectivamente. Considerando
52 esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P
53 500, respectivamente, caíram -0,32% e -0,13%, devido à desvalorização do Dólar frente ao
54 Real. Entretanto, acumulam retornos positivos de +1,87% e +2,58% nos últimos 12 meses. No
55 Brasil a melhora na percepção sobre os riscos fiscais domésticos contribuiu para uma redução
56 das taxas de juros em vértices mais longos da curva, com a valorização do Real amplificando
57 esse sentimento. Apesar disso, o Banco Central enfrenta um ambiente inflacionário bastante
58 desafiador. A inflação continua seguindo um estágio de desaceleração mais lento, com
59 medidas de núcleo pressionadas. É preciso que os núcleos apresentem uma tendência mais
60 firme de queda para que o Banco Central tenha conforto em iniciar um ciclo de afrouxamento
61 monetário. Adicionalmente, a meta de inflação poderá ser revista pelo Conselho Monetário
62 Nacional. Essa definição e os próximos passos no campo fiscal terão efeito importante sobre
63 as expectativas de inflação, que atualmente estão pressionadas e acima das metas, o que tem
64 levado o Copom a manter um tom cauteloso, sinalizando a manutenção da taxa Selic no atual
65 patamar por um prazo relativamente longo. A proposta oficial para o arcabouço fiscal seguiu,
66 em linhas gerais, as indicações anteriores dadas pelo governo. Após a apresentação do
67 projeto, temos o trâmite no Congresso, com chance relevante de eventuais mudanças.
68 Adicionalmente, espera-se que sejam aprovadas medidas buscando aumento nas receitas, fator
69 essencial para o sucesso do novo arcabouço. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura
70 a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o
71 fechamento de 05.05.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa
72 de retorno estimada em 5,77% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90%
73 limitada pela SPREV para o ano de 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance
74 positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais e sendo favorecido pela queda dos
75 juros locais. Apresentando um retorno positivo de 2,50% no mês. Sendo assim, o Ibovespa
76 possui um comportamento negativo anual de -4,83% e de -3,19% nos últimos 12 meses.
77 Mediante a todo esse cenário exposto acima, a estratégia de compra direta de NTN-Bs,
78 respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda
79 acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o
80 vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da
81 carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço
82 desse ativo. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 05 de maio de 2023, como
83 destaques para o final de 2023, o Boletim Focus apresentou expectativas reduzidas para a
84 inflação, mas estáveis para o PIB, taxa 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
IPCA (variação %)	5,98	6,05	6,02	▼ (1)	147	6,01	113	4,14	4,18	4,11
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,91	1,00	1,00	= (1)	107	1,02	63	1,44	1,41	1,41
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,20	5,20	= (2)	120	5,20	78	5,27	5,25	5,21
Selic (% a.a)	12,75	12,50	12,50	= (3)	132	12,50	95	10,00	10,00	10,00
IGP-M (variação %)	3,70	2,18	2,14	▼ (4)	82	1,96	55	4,25	4,18	4,11
IPCA Administrados (variação %)	9,79	10,73	10,70	▼ (1)	103	10,80	78	4,50	4,50	4,51
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,84	-48,00	-47,70	▲ (4)	33	-45,00	15	-52,50	-52,75	-52,21
Balança comercial (US\$ bilhões)	55,00	60,00	60,00	= (1)	32	60,00	14	52,44	54,60	55,01
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (19)	30	80,00	12	80,00	80,00	80,01
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,15	60,55	60,70	▲ (1)	29	61,00	10	64,50	64,00	64,11
Resultado primário (% do PIB)	-1,01	-1,00	-1,00	— (3)	39	-1,00	16	-0,80	-0,80	-0,81

85



TOLEDOP

FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPE

86 A inflação para o final de 2023 teve uma redução da expectativa para 6,02%. Para 2024, em
87 relação ao último relatório, foi reduzida para 4,16%. A SELIC em relação ao último relatório
88 e para o final de 2023, a expectativa foi mantida em 12,50%. Para 2024 a previsão foi mantida
89 em 10%. Sobre o PIB para o final de 2023 tivemos estabilidade da expectativa em 1,00%.
90 Para 2024, em relação ao último relatório, a expectativa foi reduzida para 1,40%. O Câmbio
91 (Dólar/Real) para 2023 e 2024, em relação ao último relatório, as expectativas foram
92 mantidas, respectivamente, em R\$ 5,20 e R\$ 5,25. **3) Evolução do orçamento e fluxo de**
93 **caixa;** a receita total no mês de abril foi de R\$ 14.400.721,56 (quatorze milhões e
94 quatrocentos mil e setecentos e vinte e um reais e cinquenta e seis centavos). A despesa total
95 foi de R\$ 7.769.046,03 (sete milhões e setecentos e sessenta e nove mil e quarenta e seis reais
96 e três centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 7.776.481,37 (sete
97 milhões e setecentos e setenta e seis mil e quatrocentos e oitenta e um reais e trinta e sete
98 centavos). Em 31 de março de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$
99 474.757.455,74 (quatrocentos e setenta e quatro milhões e setecentos e cinquenta e sete mil e
100 quatrocentos e cinquenta e cinco reais e setenta e quatro centavos), passando para R\$
101 481.386.357,26 (quatrocentos e oitenta e um milhões e trezentos e oitenta e seis mil e
102 trezentos e cinquenta e sete reais e vinte e seis centavos) ao final de abril, uma variação
103 positiva de aproximadamente 1,39%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de abril, o
104 resultado da carteira foi positivo, puxado pelos seguimentos de Renda Fixa, Renda Variável e
105 investimentos estruturados, que fecharam o mês com performance positiva. Já os
106 investimentos no exterior apresentaram desempenho negativo, entretanto no ano o segmento
107 apresenta uma rentabilidade de 9,76% contra uma meta de 4,01%. Dentre os Fundos de Renda
108 Fixa os que apresentam rentabilidade abaixo da meta no ano estão: Itaú Institucionais Legend
109 Rf LP FIC FI, FI Caixa Matriz RF e o Fundo Rio Bravo Crédito Privado FI RF. Já na Renda
110 variável somente o Fia Caixa Construção Civil esta com rentabilidade acima da meta os
111 demais continuam com desempenho negativo no ano, sendo monitorados até apresentar uma
112 janela para o desinvestimento. Os fundos de investimentos estruturados com proteção
113 indexados ao Ibovespa: Fundo Rio Bravo Proteção e Rio Bravo Proteção II estão com
114 desempenho abaixo da meta, porém com desempenho melhor do que os fundos indexados
115 diretamente em bolsa. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo em
116 0,93% contra uma meta de 0,87%, uma diferença positiva de 0,06%. A rentabilidade
117 acumulada no ano ficou em 4,12% contra uma meta 4,01%. **5) Acompanhamento do**
118 **Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de abril de 2023, apresenta
119 o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,55% (resultado inferior ao do mês anterior de
120 0,65%); risco de fundos estruturados 2,50% (resultado inferior ao do mês anterior de
121 2,54%); risco de investimentos no exterior 8,69% (resultado inferior ao do mês anterior de
122 9,76%); risco em renda variável 9,36% (resultado inferior ao do mês anterior de 10,35). O
123 Risco total da carteira totalizou 0,86% índice abaixo do mês anterior (0,91%) e dentro dos
124 limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar propostas**
125 **de aplicação de recursos;** iniciou-se com as considerações sobre o reinvestimento do valor
126 que será resgatado referente a liquidação do Fundo Caixa Brasil 2023 TP, que deverá ser de
127 aproximadamente R\$ 14.900.000,00 (quatorze milhões e novecentos mil reais), e
128 disponibilizado em conta corrente no dia 17 de maio. A proposta foi de investir no Fundo
129 Caixa Brasil Títulos Públicos RF, por tratar-se de um Fundo com pouca volatilidade e com
130 desempenho compatível com a meta atuarial, enquanto se análise novos Fundos para
131 alocação. Neste sentido foi **APROVADA** a aplicação na conta 708-7 no valor total resgatado
132 com a liquidação do Fundo Caixa Brasil 2023 TP, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS
133 PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84. Prosseguindo a pauta foram apresentadas para
134 convalidação do Comitê de Investimentos as aplicações realizadas no Fundo Caixa Brasil



TOLEDOP

FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPE

135 Matriz RF e no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme
136 previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, considerando o
137 desempenho dos Fundos de renda fixa diante da alta da taxa de juros, visando aproveitar a
138 oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco
139 adicional a carteira de investimentos, foram realizadas as seguintes movimentações: **a)**
140 Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.738.959,02 (cinco milhões e setecentos e trinta e
141 oito mil novecentos e cinquenta e nove reais e dois centavos) proveniente da contribuição do
142 servidor e patronal repassados Município, no Fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF CNPJ
143 23.215.008/0001-70; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 404.338,11 (quatrocentos e
144 quatro mil e trezentos e trinta e oito reais e onze centavos), proveniente da compensação
145 previdenciária competência março, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF
146 LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.383,99 (cinco
147 mil e trezentos e oitenta e três reais e noventa e nove centavos), proveniente de restituição de
148 benefício pago indevidamente após óbito de pensionista, no Fundo CAIXA FI BRASIL
149 MATRIZ RF CNPJ 23.215.008/0001-70. Em votação foi **APROVADO**, sem objeções pelos
150 membros presentes. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do**
151 **TOLEDOPREV do mês de abril/2023;** após examinar o Relatório Mensal de Investimentos
152 disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de
153 Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à
154 apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados,
155 foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos
156 presentes.

Jaldir Anholetto
Presidente do Conselho de Administração
Certificação Profissional: Básico
(CP RPPS CGINV I) V. 06/03/2027

JALDIR
ANHOLETO:702494239
87

Assinado de forma digital por
JALDIR ANHOLETO:70249423987
Dados: 2023.05.18 08:06:25
-03'00'

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

gov.br

Documento assinado digitalmente
LEANDRO MARCELO LUDVIG
Data: 22/05/2023 08:29:46-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

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: 2023.05.24 07:48:48
-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: 2023.05.18 08:41:27
-03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
ABRIL 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 28.04.2023.

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

82,82%

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	1,61	0,06	0,95	4,61	14.814.500,66	3,08	4.259.334.286,83	0,35
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,46	-0,09	1,27	4,85	23.656.881,67	4,92	5.797.784.127,84	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,05	0,03	0,84	4,08	40.404.373,54	8,40	14.112.115.876,43	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,42	-0,19	2,02	6,00	34.476.690,02	7,17	3.243.299.039,79	1,06
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,40	0,02	0,84	4,20	27.084.520,35	5,63	7.326.400.964,83	0,37
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,50	-0,10	0,89	5,25	33.370.671,99	6,94	8.356.195.901,98	0,40
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8,41	-0,25	2,97	6,57	3.711.065,61	0,77	986.598.596,49	0,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,85	-0,13	0,72	5,12	14.425.460,52	3,00	6.998.568.436,27	0,21
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,76	0,00	0,87	4,15	55.094.201,12	11,45	5.073.029.012,42	1,09
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,79	-0,14	0,51	1,65	9.680.665,98	2,01	186.422.197,71	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,71	-0,10	0,75	3,04	38.297.954,21	7,96	757.735.036,38	5,05
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,88	-0,06	1,03	4,45	295.016.985,67	61,32		

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	9,09	-0,19	1,82	4,35	15.653.198,13	3,25	131.749.357,04	11,88
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	0,92	4,02	17.393.139,86	3,62	15.640.448.903,65	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,07	0,04	0,88	3,99	53.317.554,34	11,08	5.975.742.251,15	0,89
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	2,08	-0,03	0,89	4,23	9.282.904,94	1,93	738.713.176,60	1,26
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,70	-0,00	1,03	4,33	95.646.797,27	19,88		

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	0,36	0,05	0,55	2,57	7.783.655,90	1,62	296.275.990,22	2,63
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea b	0,36	0,05	0,55	2,57	7.783.655,90	1,62		
		Renda Fixa	1,53	-0,04	1,02	4,37	398.447.438,84	82,82		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

5,09%

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	32,61	2,57	6,57	6,52	933.203,92	0,19	161.962.017,84	0,58
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	21,23	0,89	1,08	-7,65	4.224.667,21	0,88	207.527.453,59	2,04
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	28,56	2,14	0,79	-12,32	747.626,19	0,16	114.232.192,58	0,65
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,98	1,05	4,20	-0,42	4.180.178,03	0,87	869.389.722,81	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	27,16	2,65	1,87	-7,55	1.228.967,80	0,26	514.833.864,90	0,24
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	20,23	0,83	1,33	-7,08	4.228.750,46	0,88	1.494.739.801,78	0,28
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	20,66	1,29	1,34	-6,51	6.833.958,95	1,42	569.425.779,38	1,20
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	23,38	1,42	1,86	-8,83	2.118.051,80	0,44	176.309.523,80	1,20
Sub-total Artigo 8º I			20,86	1,25	2,02	-5,84	24.495.404,36	5,09		
Renda Variável			20,86	1,25	2,02	-5,84	24.495.404,36	5,09		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,36%

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	30,07	0,90	-1,80	12,19	7.892.115,19	1,64	220.150.848,69	3,58
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	37,12	0,72	-1,71	13,30	3.268.461,42	0,68	626.774.700,76	0,52
Sub-total Artigo 9º II			28,09	0,85	-1,77	12,51	11.160.576,61	2,32		

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	25,10	0,03	-0,66	7,74	14.624.691,97	3,04	1.992.900.655,39	0,73
Sub-total Artigo 9º III			25,10	0,03	-0,66	7,74	14.624.691,97	3,04		
Investimentos no Exterior			24,56	0,38	-1,14	9,76	25.785.268,58	5,36		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

6,73%

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	3,64	-0,12	0,63	3,97	10.450.270,00	2,17	214.885.538,16	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	26,71	-0,46	-0,80	1,65	7.324.025,36	1,52	163.988.643,34	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	22,47	0,86	1,96	10,96	10.537.328,39	2,19	1.620.180.004,79	0,65
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,63	0,47	0,77	-0,29	4.076.297,22	0,85	128.624.246,31	3,17
Sub-total Artigo 10º I			12,11	0,19	0,75	5,02	32.387.920,97	6,73		
Investimentos Estruturados			12,11	0,19	0,75	5,02	32.387.920,97	6,73		
Total			2,98	0,06	0,93	4,12	481.116.032,75	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	295.016.985,67	61,32	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	95.646.797,27	19,88	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	7.783.655,90	1,62	0,00	2,77	10,00	2,77	10,00
	Total Renda Fixa	398.447.438,84	82,82					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	24.495.404,36	5,09	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	Total Renda Variável	24.495.404,36	5,09					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	11.160.576,61	2,32	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	14.624.691,97	3,04	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	25.785.268,58	5,36					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	32.387.920,97	6,73	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	32.387.920,97	6,73					15,00
Total		481.116.032,75	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	1,03 112,04	4,45 106,04	3,51 115,42	5,39 83,59	10,33 77,23	2.962.592,56	12.339.198,97
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,03 112,53	4,33 103,13	3,21 105,48	6,45 100,12	13,29 99,36	1.035.183,10	4.088.898,32
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,55 59,39	2,57 61,13	1,48 48,76	4,90 76,04	12,39 92,68	42.214,50	245.468,27
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	2,02 -0,49	-5,84 -1,01	-8,88 -0,95	-15,30 -5,29	-8,15 -4,96	483.912,81	-1.519.375,25
Artigo 9º II % do CDI	-1,77 -193,28	12,51 298,07	0,74 24,18	12,25 190,12	-5,31 -39,71	-201.633,09	1.241.340,30
Artigo 9º III % do CDI	-0,66 -71,43	7,74 184,40	3,28 107,95	9,66 149,97	2,79 20,88	-96.549,28	1.050.886,77
Artigo 10º I % do CDI	0,75 81,30	5,02 119,46	2,41 79,20	4,97 77,09	4,84 36,20	239.957,65	1.546.883,38
TOLEDO (Total)						4.465.678,25	18.993.300,76

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	23.360.093,59	0,00	0,00	0,00	23.656.881,67	296.788,08	1.094.967,43
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	14.675.455,48	0,00	0,00	0,00	14.814.500,66	139.045,18	653.248,50
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.631.509,42	0,00	0,00	0,00	9.680.665,98	49.156,56	156.736,38
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.322.602,87	0,00	0,00	0,00	14.425.460,52	102.857,65	982.584,08
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	33.077.855,31	0,00	0,00	0,00	33.370.671,99	292.816,68	1.663.824,00
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.603.873,77	0,00	0,00	0,00	3.711.065,61	107.191,84	228.894,54
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	33.795.704,54	0,00	0,00	0,00	34.476.690,02	680.985,48	1.951.380,33
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	26.859.576,80	0,00	0,00	0,00	27.084.520,35	224.943,55	1.090.554,32
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	36.025.859,52	4.072.843,28	0,00	0,00	40.404.373,54	305.670,74	1.193.127,47
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	54.617.384,03	0,00	0,00	0,00	55.094.201,12	476.817,09	2.194.767,47

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	38.011.634,50	0,00	0,00	0,00	38.297.954,21	286.319,71	1.129.114,45
					295.016.985,67	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	54.716.378,72	5.632.428,76	-7.546.710,09	0,00	53.317.554,34	515.456,95	2.386.421,41
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.234.902,65	0,00	0,00	0,00	17.393.139,86	158.237,21	672.413,30
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	9.201.267,03	0,00	0,00	0,00	9.282.904,94	81.637,91	376.865,48
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	15.373.347,10	0,00	0,00	0,00	15.653.198,13	279.851,03	653.198,13
					95.646.797,27	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	7.741.441,40	0,00	0,00	0,00	7.783.655,90	42.214,50	245.468,27
					7.783.655,90	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	4.179.329,74	0,00	0,00	0,00	4.224.667,21	45.337,47	-349.749,85
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	875.661,63	0,00	0,00	0,00	933.203,92	57.542,29	57.094,60
FIA CAIXA CONSUMO	741.788,17	0,00	0,00	0,00	747.626,19	5.838,02	-105.065,69
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.206.348,88	0,00	0,00	0,00	1.228.967,80	22.618,92	-100.353,16
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.011.815,39	0,00	0,00	0,00	4.180.178,03	168.362,64	-17.545,01
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	6.743.802,09	0,00	0,00	0,00	6.833.958,95	90.156,86	-476.258,45
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.173.419,54	0,00	0,00	0,00	4.228.750,46	55.330,92	-322.292,56
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.079.326,11	0,00	0,00	0,00	2.118.051,80	38.725,69	-205.205,13
					24.495.404,36	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	8.037.052,76	0,00	0,00	0,00	7.892.115,19	-144.937,57	857.768,35
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.325.156,94	0,00	0,00	0,00	3.268.461,42	-56.695,52	383.571,95
					11.160.576,61	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	14.721.241,25	0,00	0,00	0,00	14.624.691,97	-96.549,28	1.050.886,77
					14.624.691,97	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	10.334.295,06	0,00	0,00	0,00	10.537.328,39	203.033,33	1.040.900,21
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	10.385.336,00	0,00	0,00	0,00	10.450.270,00	64.934,00	398.634,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.044.979,12	0,00	0,00	0,00	4.076.297,22	31.318,10	-11.864,72
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.383.353,14	0,00	0,00	0,00	7.324.025,36	-59.327,78	119.213,89
					32.387.920,97	0,00	0,00

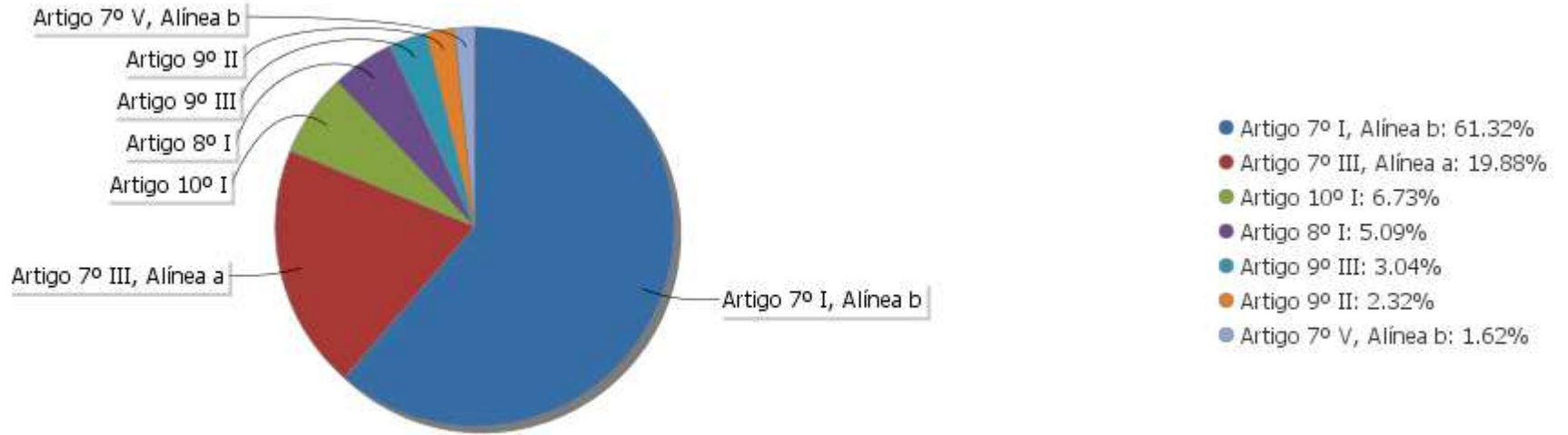
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

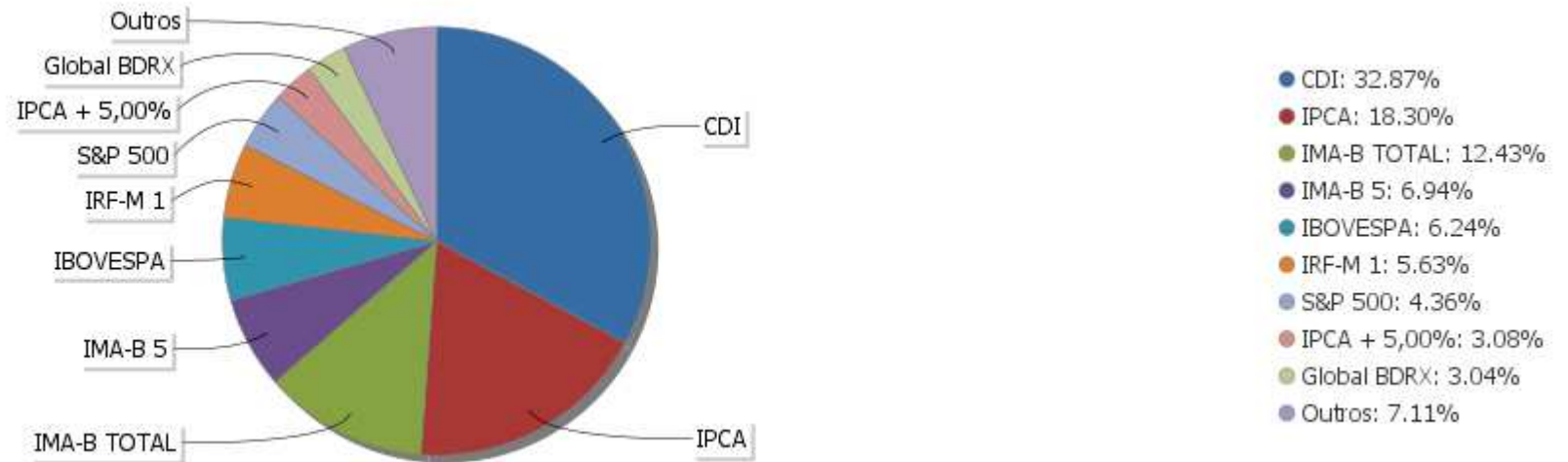
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	449.849.760,32	93,50	449.849.760,32	93,50	
de 31 dias a 365 dias	21.585.606,45	4,49	471.435.366,77	97,99	
acima de 365 dias	9.680.665,98	2,01	481.116.032,75	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

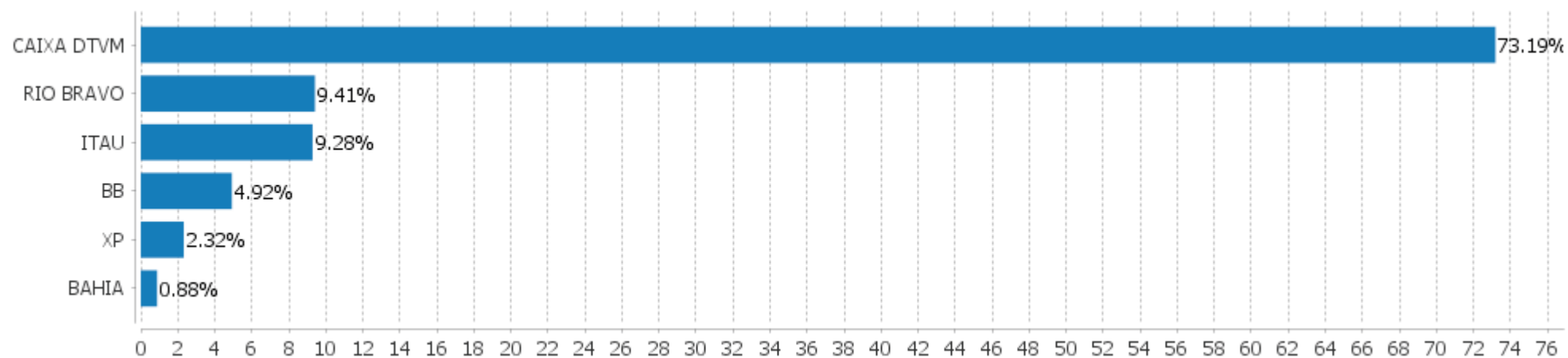


Alocação Por Estratégia



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	1,34	0,93									4,12
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87									4,01
p.p. indexador	0,65	-0,86	0,26	0,06									0,11
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

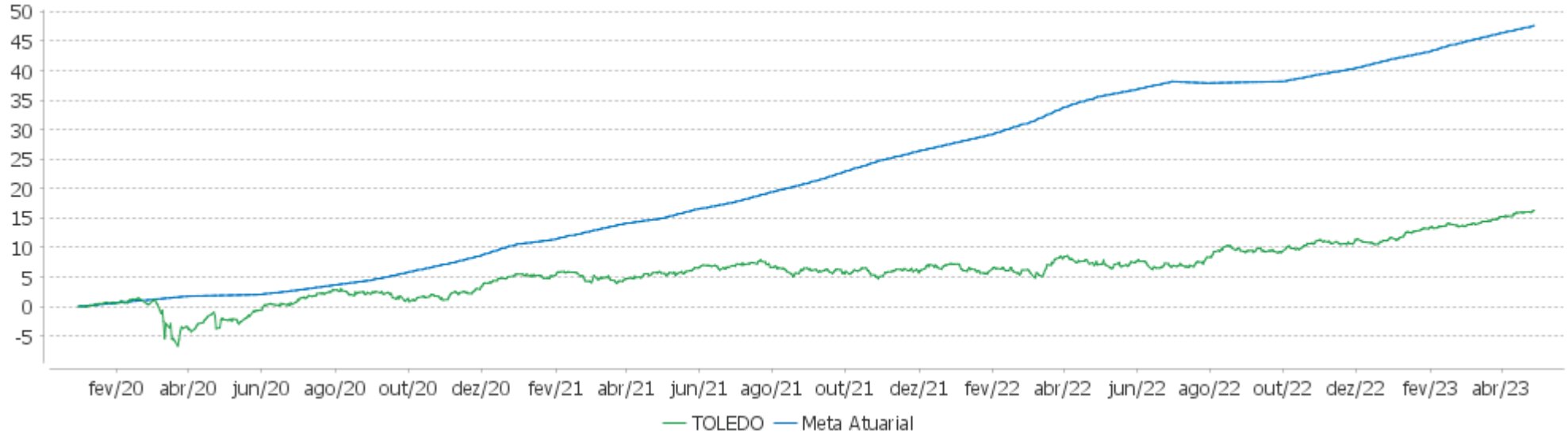
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

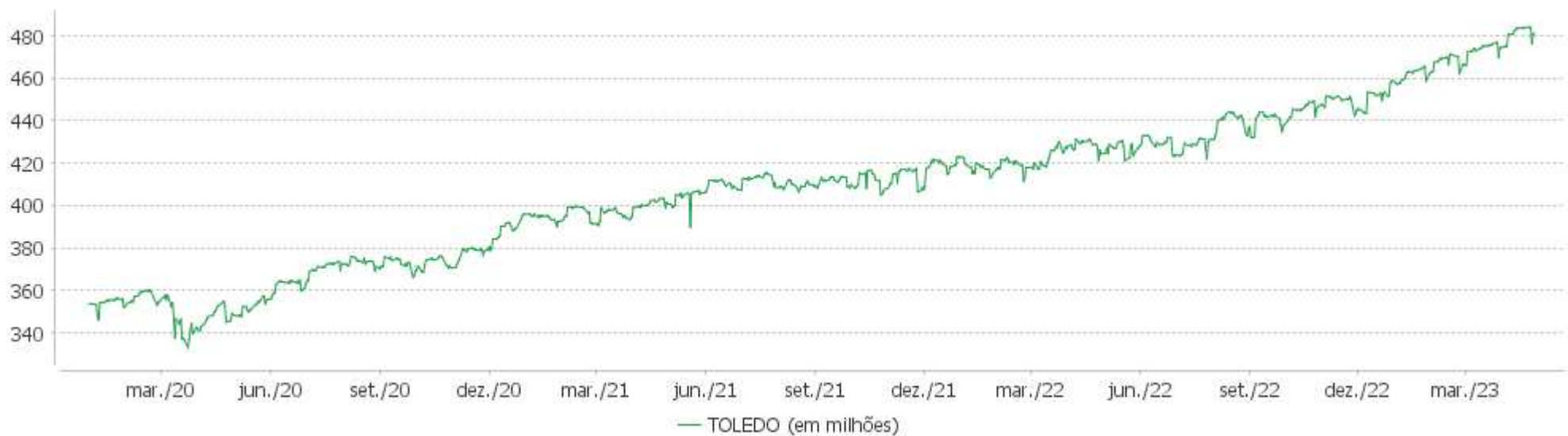
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	13	32,50	03 meses	2,55	3,10	-0,55	1,74
Meses abaixo - Meta Atuarial	27	67,50	06 meses	4,49	5,96	-1,47	2,18
			12 meses	8,58	8,90	-0,32	2,98
			24 meses	10,03	28,88	-18,85	3,45
			36 meses	18,88	46,53	-27,65	3,48
Maior rentabilidade da Carteira	2,48	2020-12	Desde 31/12/2019	16,27	49,74	-33,47	5,00
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

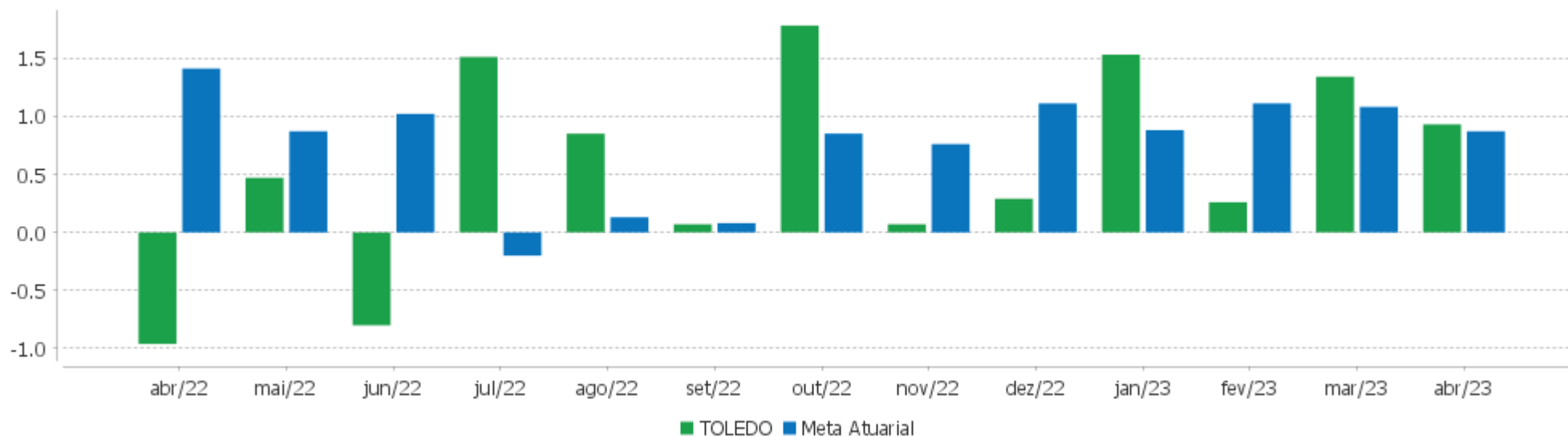


Patrimônio Líquido



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	0,55 59,39	2,57 61,13	1,48 48,76	4,90 76,04	12,39 92,68	21,53 100,60	27,12 112,99
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,51 -1,51	1,65 -4,43	0,26 -5,82	2,45 -2,58	5,53 -3,25	14,13 0,25	24,70 -0,19
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,02 -0,01	6,00 -0,08	6,03 -0,05	4,87 -0,16	8,61 -0,18	13,40 -0,49	24,07 -0,82
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,89 -0,02	5,25 -0,08	3,82 -0,05	5,85 -0,11	9,56 -0,11	19,64 -0,40	29,96 -0,78
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,95 -0,01	4,61 0,27	3,07 -0,28	6,38 0,11	9,69 0,31		
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,87 0,26	4,15 1,43	3,08 0,91	5,43 1,65	11,67 7,48	14,62 -2,21	19,92 -4,80
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,72 0,00	5,12 -0,34	3,66 -0,30	5,66 -0,27	8,88 -0,47	18,78 -0,70	29,58 -1,15
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	1,27 0,66	4,85 2,14	4,18 2,00	5,54 1,76	11,42 7,23	16,42 -0,40	21,94 -2,78
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,84 -0,02	4,20 -0,03	3,04 -0,06	6,37 -0,08	13,08 -0,23	19,17 -0,52	21,70 -0,78
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,84 91,47	4,08 97,28	2,94 96,52	6,25 97,01	13,24 98,97	21,42 100,10	23,43 97,59
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	2,97 -0,06	6,57 -0,18	7,95 -0,16	4,00 -0,24	7,76 -0,36	7,21 -0,89	18,05 -1,17
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,75 82,04	3,04 72,35	2,43 80,03	4,39 68,05	10,28 76,86	20,84 97,40	23,52 97,97
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,82 -0,20	4,40 -0,07					
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,92 100,00	4,02 95,78	2,90 95,21	6,31 97,91	13,37 100,01	21,85 102,12	24,56 102,32
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,88 96,22	3,99 95,13	2,86 94,14	6,23 96,75	13,32 99,61	21,89 102,32	24,84 103,46
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	0,89 0,28	4,23 1,52	3,22 1,04	5,27 1,50	11,51 7,32	15,79 -1,03	20,57 -4,15
FIA CAIXA CONSUMO	0,79	-12,32	-14,61	-28,81	-28,18	-50,89	-37,54

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.	-0,10		-0,22	-0,36	-0,92	-1,33	-2,73
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,87	-7,55	-10,51	-20,35	-20,19	-37,26	-5,48
Var. IBOVESPA p.p.	-0,63	-2,72	-2,57	-10,35	-17,00	-25,10	-35,20
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	1,08	-7,65	-10,38	-13,75	-5,86	-28,63	12,85
Var. IBOVESPA p.p.	-1,42	-2,81	-2,45	-3,75	-2,67	-16,47	-16,87
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	6,57	6,52	0,61	-14,67	-5,44	-27,70	-17,53
% do CDI	715,72	155,22	20,12	-227,71	-40,71	-129,46	-73,04
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	1,33	-7,08	-9,28	-13,47	-1,29	-14,40	25,93
Var. IBOVESPA p.p.	-1,18	-2,25	-1,34	-3,46	1,91	-2,24	-3,79
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4,20	-0,42	-3,81	-5,98	0,00	-3,02	34,63
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	0,31	-0,06	2,08	-4,78	-2,52	-9,41	-11,13
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	1,86	-8,83	-12,41	-23,43	-19,27		
Var. IBOVESPA p.p.	-0,64	-4,00	-4,48	-13,42	-16,08		
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	1,34	-6,51	-9,69	-17,01	-9,20	-23,16	8,83
Var. IBOVESPA p.p.	-1,17	-1,68	-1,76	-7,01	-6,01	-11,00	-20,89
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-0,66	7,74	3,28	9,66	2,79	-11,85	25,57
Var. Global BDRX p.p.	-0,17	-0,46	-0,38	-1,32	-0,92	-2,49	-4,53
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-1,80	12,19	0,19	10,28	-7,37	-23,27	18,74
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,49	8,50	1,12	4,03	-9,24	-9,64	-4,64
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-1,71	13,30	2,07	17,31	0,07	-39,14	-4,76
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-2,73	8,64	-1,51	10,54	-10,34	-70,35	-53,16
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,96	10,96	4,16	11,90	10,34	15,28	64,28
Var. S&P 500 p.p.	2,09	6,88	3,86	9,47	7,76	23,00	32,37
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,63	3,97	3,13	4,34			
Var. S&P 500 p.p.	0,75	-0,11	2,83	1,91			
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,77	-0,29	-1,93	-1,14	4,60		
Var. IBOVESPA p.p.	-1,73	4,54	6,01	8,86	7,79		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	-0,80	1,65	1,44	0,33			
Var. IBOVESPA p.p.	-3,31	6,49	9,37	10,34			
TOLEDO	0,93	4,12	2,55	4,49	8,58	10,03	18,88
Var. INPC + 4,90% p.p.	0,06	0,11	-0,55	-1,47	-0,31	-18,40	-26,00
CDI	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40	24,00
IBOVESPA	2,50	-4,83	-7,93	-10,00	-3,19	-12,16	29,72
INPC + 6,00%	0,95	4,36	3,35	6,51	10,04	31,15	49,50
IPCA + 6,00%	1,03	4,66	3,58	6,77	10,41	31,20	48,41

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	0,86	4,23	3,10	6,45	13,31	19,69	22,48	30,57	39,29
IRF-M 1+	1,25	5,54	4,78	5,72	13,07	11,85	13,45	29,25	42,72
IRF-M TOTAL	1,10	5,03	4,16	5,88	12,91	14,29	16,50	30,13	42,22
IMA-B 5	0,90	5,33	3,87	5,96	9,67	20,04	30,74	42,08	56,20
IMA-B 5+	3,03	6,75	8,11	4,24	8,12	8,09	19,22	29,32	55,37
IMA-B TOTAL	2,02	6,08	6,08	5,03	8,78	13,88	24,89	36,05	57,25
IMA-GERAL TOTAL	1,25	4,92	4,19	5,67	11,60	17,13	22,53	32,91	46,34
IDKA 2	0,71	5,45	3,96	5,94	9,35	19,48	30,73	42,00	55,36
IDKA 20	5,47	7,81	12,99	2,04	6,65	-2,92	10,29	16,48	51,43
CDI	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40	24,00	30,46	38,73

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	2,50	-4,83	-7,93	-10,00	-3,19	-12,16	29,72	8,38	21,27
IBRX 100	1,93	-5,48	-8,69	-10,82	-4,80	-14,46	29,37	9,81	24,02
IBRX 50	1,64	-6,25	-9,32	-10,64	-4,09	-13,15	33,26	8,75	20,30
SMALL CAP	1,91	-7,78	-10,40	-20,60	-19,88	-36,55	-1,08	-5,63	4,75
Índice Consumo - ICON	0,89		-14,39	-28,45	-27,26	-49,56	-34,81	-34,15	-28,37
Índice Dividendos - IDIV	3,89	-0,36	-5,90	-1,19	2,52	6,38	45,77	35,30	60,90

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	-0,13	4,08	0,30	2,43	2,58	-7,71	31,92	79,40	126,19

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,52	-0,31	1,31	-4,45	1,61	-0,10	9,78	13,94	22,29

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,32	3,70	-0,93	6,26	1,87	-13,63	23,38	58,18	84,61

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,61	2,72	2,18	3,78	4,18	16,82	24,72	27,71	34,02
INPC	0,53	2,42	1,95	3,52	3,83	16,78	25,64	28,73	35,27
IGPM	-0,95	-0,75	-0,96	-0,87	-2,17	12,18	48,09	57,99	71,65
SELIC	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40	24,00	30,46	38,74

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,89	4,02	3,12	5,78	8,34	26,32	40,21	49,34	62,93
IPCA + 5,00%	0,96	4,34	3,35	6,28	9,37	28,75	44,27	55,14	70,88
IPCA + 5,50%	1,00	4,50	3,46	6,53	9,89	29,97	46,33	58,11	74,98
IPCA + 5,89%	1,02	4,62	3,55	6,72	10,30	30,93	47,95	60,46	78,22
IPCA + 6,00%	1,03	4,66	3,58	6,77	10,41	31,20	48,41	61,12	79,14
INPC + 4,00%	0,81	3,72	2,89	5,52	7,97	26,27	41,24	50,53	64,44
INPC + 6,00%	0,95	4,36	3,35	6,51	10,04	31,15	49,50	62,41	80,81

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
20	06/04/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	5.632.428,76	0,00	3.185.074,69539952	1,7683820000
21	12/04/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	423.637,91	0,00	86.094,45195705	4,9206180000
22	26/04/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	7.546.710,09	4.242.286,82490830	1,7789250000
23	27/04/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.649.205,37	0,00	738.197,02136362	4,9434030000
Total			9.705.272,04	7.546.710,09		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 4.152.738,08 Value-At-Risk: 0,86%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO		0,86	0,86			481.116.032,75	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,55%

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		0,50	0,00	0,50			14.814.500,66	3,08
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		1,33	0,04	1,33			23.656.881,67	4,92
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,02	-0,00	0,02			40.404.373,54	8,40
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,37	0,11	0,03			34.476.690,02	7,17
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,24	0,01	0,02			27.084.520,35	5,63
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,94	0,04	0,01			33.370.671,99	6,94
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		3,82	0,02	0,06			3.711.065,61	0,77
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,16	0,02	0,16			14.425.460,52	3,00
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,32	0,02	0,32			55.094.201,12	11,45
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		1,02	0,01	2,31			9.680.665,98	2,01
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,88	0,01	0,88			38.297.954,21	7,96
Sub-total	1,08	0,69	0,29		0,10	1,03	295.016.985,67	61,32

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		2,70	-0,01	3,25			15.653.198,13	3,25
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,04	0,00	0,04			17.393.139,86	3,62
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,04	-0,00	0,04			53.317.554,34	11,08
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		0,49	0,01	0,49			9.282.904,94	1,93
Sub-total	0,76	0,45	0,00		0,15	1,03	95.646.797,27	19,88

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		0,24	0,00	0,24			7.783.655,90	1,62
Sub-total	0,50	0,24	0,00		-0,74	0,55	7.783.655,90	1,62

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,50%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO		1,39	0,02	8,97			10.450.270,00	2,17
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		3,42	-0,01	11,20			7.324.025,36	1,52
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		7,53	0,09	6,63			10.537.328,39	2,19
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		3,22	0,02	6,19			4.076.297,22	0,85
Sub-total	3,63	2,50	0,12		-0,05	0,75	32.387.920,97	6,73

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,69%

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		9,57	0,08	7,96			7.892.115,19	1,64
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		14,21	0,00	14,21			3.268.461,42	0,68
Sub-total	13,65	9,45	0,08		-0,20	-1,77	11.160.576,61	2,32

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		8,98	0,05	0,79			14.624.691,97	3,04
Sub-total	16,47	8,98	0,05		-0,10	-0,66	14.624.691,97	3,04

Renda Variável

Value-At-Risk: 9,36%

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		15,11	0,02	15,11			933.203,92	0,19
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		9,03	0,06	1,89			4.224.667,21	0,88
FIA CAIXA CONSUMO		12,79	0,01	0,13			747.626,19	0,16
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		8,47	0,05	2,09			4.180.178,03	0,87
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		12,35	0,02	5,87			1.228.967,80	0,26
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		10,89	0,05	4,91			4.228.750,46	0,88
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		8,95	0,09	3,03			6.833.958,95	1,42
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI		10,07	0,03	3,41			2.118.051,80	0,44
Sub-total	18,34	9,36	0,33		0,06	2,02	24.495.404,36	5,09

**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	2.250.214,46	3.180.341,95	6.318.711,86	410.210,37	17.701,58	3.602.734,97	46.470,40	3.788,90	15.830.174,49
ABRIL	2.408.181,78	3.416.814,73	4.465.678,24	436.859,16	18.783,28	3.602.734,97	46.470,40	5.199,00	14.400.721,56
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	6.994.281,06	9.805.025,29	19.267.484,40	1.628.113,71	71.521,95	14.410.939,88	185.881,60	21.560,83	52.384.808,72

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	7.235.837,25	485.155,06	42.624,82	5.428,90					7.769.046,03
ABRIL	7.271.270,31	486.790,81	13.221,25	5.199,00					7.776.481,37
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	27.963.526,58	1.934.103,27	80.808,91	18.061,83	0,00	0,00	0,00	0,00	29.996.500,59

Servidores Ativo	3.622	Resultado financeiro acumulado 2023		22.411.056,13	Saldo Consignações em 30/04/2023		266.825,51
Servidores inativos	1.253	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2022		458.731.223,62	Investimentos e, aplicações em 30/04/2023		481.116.032,75
Pensionista	168	Saldo Consignações saldo em 31/12/2022		244.077,51	Taxa de administração Saldo em 30/04/2023		3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2022		458.975.301,13	Saldo Bancário atual em 30/04/2023		481.386.357,26

TOLEDO

28/04/2023

PERFORMANCE DOS FUNDOS

[Outros Indicadores](#)

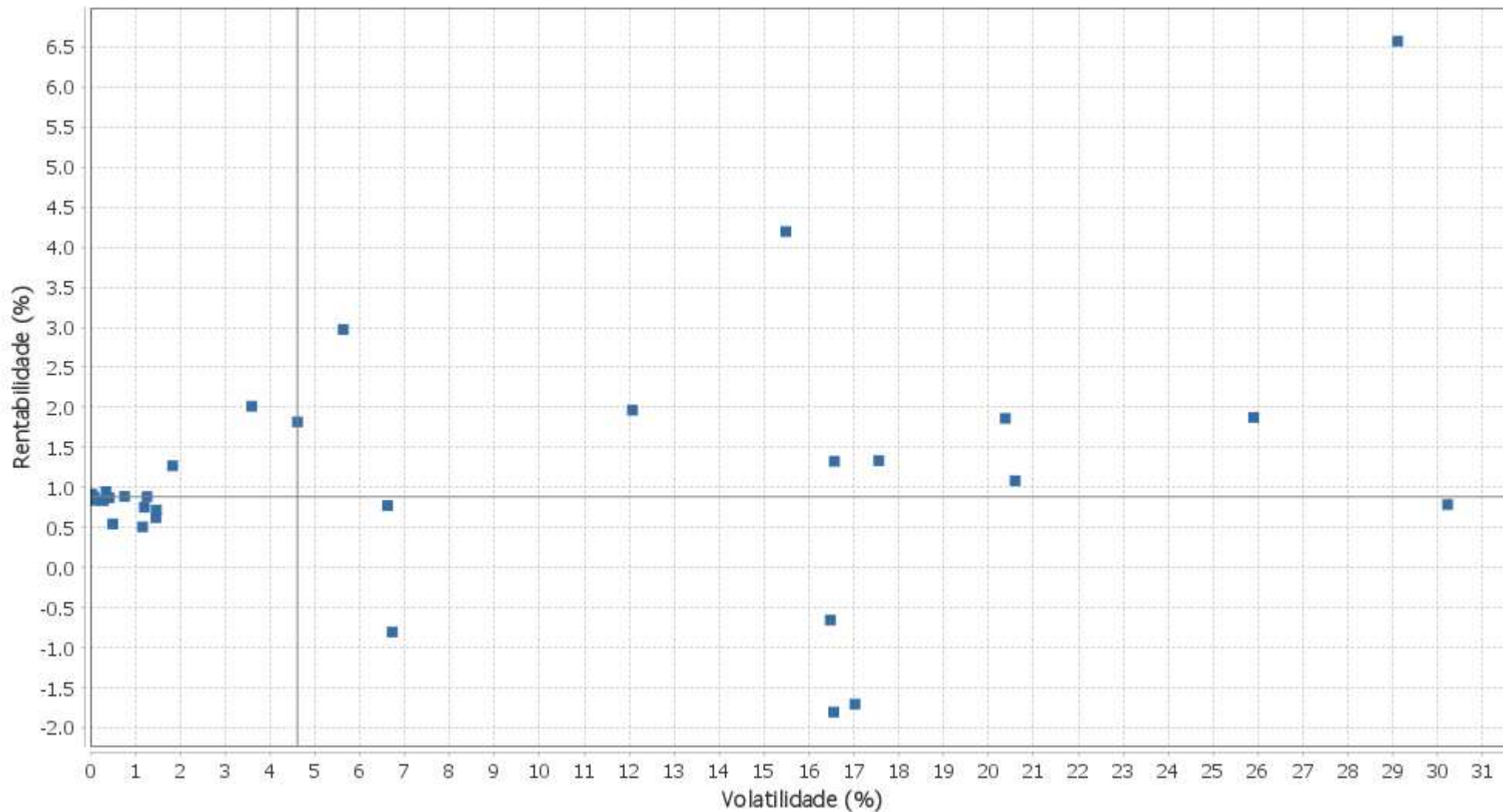
Fundo	No	No	3	6	12	24	36
Variação da Estratégia	Mês	Ano	meses	meses	meses	meses	meses
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,55	2,57	1,48	4,90	12,39	21,53	27,12
% do CDI	59,39	61,13	48,76	76,04	92,68	100,60	112,99
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,51	1,65	0,26	2,45	5,53	14,13	24,70
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,51	-4,43	-5,82	-2,58	-3,25	0,25	-0,19
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,02	6,00	6,03	4,87	8,61	13,40	24,07
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	-0,08	-0,05	-0,16	-0,18	-0,49	-0,82
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,89	5,25	3,82	5,85	9,56	19,64	29,96
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,08	-0,05	-0,11	-0,11	-0,40	-0,78
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	0,95	4,61	3,07	6,38	9,69		
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,01	0,27	-0,28	0,11	0,31		
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,87	4,15	3,08	5,43	11,67	14,62	19,92
Var. IPCA p.p.	0,26	1,43	0,91	1,65	7,48	-2,21	-4,80
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,72	5,12	3,66	5,66	8,88	18,78	29,58
Var. IDKA 2 p.p.	0,00	-0,34	-0,30	-0,27	-0,47	-0,70	-1,15
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,27	4,85	4,18	5,54	11,42	16,42	21,94
Var. IPCA p.p.	0,66	2,14	2,00	1,76	7,23	-0,40	-2,78
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,84	4,20	3,04	6,37	13,08	19,17	21,70
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,02	-0,03	-0,06	-0,08	-0,23	-0,52	-0,78
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,84	4,08	2,94	6,25	13,24	21,42	23,43
% do CDI	91,47	97,28	96,52	97,01	98,97	100,10	97,59
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,97	6,57	7,95	4,00	7,76	7,21	18,05
Var. IMA-B 5+ p.p.	-0,06	-0,18	-0,16	-0,24	-0,36	-0,89	-1,17
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,75	3,04	2,43	4,39	10,28	20,84	23,52
% do CDI	82,04	72,35	80,03	68,05	76,86	97,40	97,97
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	1,82	4,40					
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,20	-0,07					
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92	4,02	2,90	6,31	13,37	21,85	24,56
% do CDI	100,00	95,78	95,21	97,91	100,01	102,12	102,32
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,88	3,99	2,86	6,23	13,32	21,89	24,84
% do CDI	96,22	95,13	94,14	96,75	99,61	102,32	103,46
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,89	4,23	3,22	5,27	11,51	15,79	20,57
Var. IPCA p.p.	0,28	1,52	1,04	1,50	7,32	-1,03	-4,15
FIA CAIXA CONSUMO	0,79	-12,32	-14,61	-28,81	-28,18	-50,89	-37,54
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,10		-0,22	-0,36	-0,92	-1,33	-2,73
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,87	-7,55	-10,51	-20,35	-20,19	-37,26	-5,48
Var. IBOVESPA p.p.	-0,63	-2,72	-2,57	-10,35	-17,00	-25,10	-35,20

Fundo Varição da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<u>BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA</u> Var. IBOVESPA p.p.	1,08 -1,42	-7,65 -2,81	-10,38 -2,45	-13,75 -3,75	-5,86 -2,67	-28,63 -16,47	12,85 -16,87
<u>FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL</u> % do CDI	6,57 715,72	6,52 155,22	0,61 20,12	-14,67 -227,71	-5,44 -40,71	-27,70 -129,46	-17,53 -73,04
<u>ITAU ACOES DUNAMIS FIC</u> Var. IBOVESPA p.p.	1,33 -1,18	-7,08 -2,25	-9,28 -1,34	-13,47 -3,46	-1,29 1,91	-14,40 -2,24	25,93 -3,79
<u>FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS</u> Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	4,20 0,31	-0,42 -0,06	-3,81 2,08	-5,98 -4,78	0,00 -2,52	-3,02 -9,41	34,63 -11,13
<u>ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI</u> Var. IBOVESPA p.p.	1,86 -0,64	-8,83 -4,00	-12,41 -4,48	-23,43 -13,42	-19,27 -16,08		
<u>FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR</u> Var. IBOVESPA p.p.	1,34 -1,17	-6,51 -1,68	-9,69 -1,76	-17,01 -7,01	-9,20 -6,01	-23,16 -11,00	8,83 -20,89
<u>FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</u> Var. Global BDRX p.p.	-0,66 -0,17	7,74 -0,46	3,28 -0,38	9,66 -1,32	2,79 -0,92	-11,85 -2,49	25,57 -4,53
<u>AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE</u> Var. MSCI ACWI p.p.	-1,80 -1,49	12,19 8,50	0,19 1,12	10,28 4,03	-7,37 -9,24	-23,27 -9,64	18,74 -4,64
<u>MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR</u> Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,71 -2,73	13,30 8,64	2,07 -1,51	17,31 10,54	0,07 -10,34	-39,14 -70,35	-4,76 -53,16
<u>CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP</u> Var. S&P 500 p.p.	1,96 2,09	10,96 6,88	4,16 3,86	11,90 9,47	10,34 7,76	15,28 23,00	64,28 32,37
<u>RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO</u> Var. S&P 500 p.p.	0,63 0,75	3,97 -0,11	3,13 2,83	4,34 1,91			
<u>RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO</u> Var. IBOVESPA p.p.	0,77 -1,73	-0,29 4,54	-1,93 6,01	-1,14 8,86	4,60 7,79		
<u>RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO</u> Var. IBOVESPA p.p.	-0,80 -3,31	1,65 6,49	1,44 9,37	0,33 10,34			
<u>TOLEDO</u> Var. INPC + 4,89% p.p.	0,93 0,06	4,12 0,11	2,55 -0,55	4,49 -1,47	8,58 -0,31	10,03 -18,40	18,88 -26,00

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\$): 4.152.738,08

Value-At-Risk: 0,86%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	1,47	0,86	0,86	0,01	0,93	481.116.032,75	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,55%

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	0,35	0,50	0,00	0,50	0,08	0,95	14.814.500,66	3,08
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,83	1,33	0,04	1,33	0,19	1,27	23.656.881,67	4,92
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,09	0,02	-0,00	0,02	-0,84	0,84	40.404.373,54	8,40
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,59	2,37	0,11	0,03	0,31	2,02	34.476.690,02	7,17
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,29	0,24	0,01	0,02	-0,27	0,84	27.084.520,35	5,63
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,27	0,94	0,04	0,01	-0,03	0,89	33.370.671,99	6,94
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,63	3,82	0,02	0,06	0,37	2,97	3.711.065,61	0,77
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,47	1,16	0,02	0,16	-0,14	0,72	14.425.460,52	3,00
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,42	0,32	0,02	0,32	-0,11	0,87	55.094.201,12	11,45
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,17	1,02	0,01	2,31	-0,35	0,51	9.680.665,98	2,01
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,20	0,88	0,01	0,88	-0,14	0,75	38.297.954,21	7,96
Sub-total	1,08	0,69	0,29		0,10	1,03	295.016.985,67	61,32

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	4,61	2,70	-0,01	3,25	0,20	1,82	15.653.198,13	3,25
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,03	0,04	0,00	0,04	-0,00	0,92	17.393.139,86	3,62
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,04	-0,00	0,04	-0,45	0,88	53.317.554,34	11,08
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,76	0,49	0,01	0,49	-0,04	0,89	9.282.904,94	1,93
Sub-total	0,76	0,45	0,00		0,15	1,03	95.646.797,27	19,88

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	0,50	0,24	0,00	0,24	-0,74	0,55	7.783.655,90	1,62
Sub-total	0,50	0,24	0,00		-0,74	0,55	7.783.655,90	1,62

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,50%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,46	1,39	0,02	8,97	-0,20	0,63	10.450.270,00	2,17
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,62	3,22	0,02	6,19	-0,02	0,77	4.076.297,22	0,85
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	6,72	3,42	-0,01	11,20	-0,26	-0,80	7.324.025,36	1,52
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,07	7,53	0,09	6,63	0,09	1,96	10.537.328,39	2,19
Sub-total	3,63	2,50	0,12		-0,05	0,75	32.387.920,97	6,73

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,69%

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	16,55	9,57	0,08	7,96	-0,16	-1,80	7.892.115,19	1,64
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	17,02	14,21	0,00	14,21	-0,15	-1,71	3.268.461,42	0,68
Sub-total	13,65	9,45	0,08		-0,20	-1,77	11.160.576,61	2,32

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16,47	8,98	0,05	0,79	-0,10	-0,66	14.624.691,97	3,04
Sub-total	16,47	8,98	0,05		-0,10	-0,66	14.624.691,97	3,04

Renda Variável

Value-At-Risk: 9,36%

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	29,11	15,11	0,02	15,11	0,19	6,57	933.203,92	0,19
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,59	9,03	0,06	1,89	0,01	1,08	4.224.667,21	0,88
FIA CAIXA CONSUMO	30,22	12,79	0,01	0,13	-0,00	0,79	747.626,19	0,16
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	15,48	8,47	0,05	2,09	0,21	4,20	4.180.178,03	0,87
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	25,90	12,35	0,02	5,87	0,04	1,87	1.228.967,80	0,26
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	16,57	10,89	0,05	4,91	0,02	1,33	4.228.750,46	0,88
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	17,56	8,95	0,09	3,03	0,02	1,34	6.833.958,95	1,42
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	20,37	10,07	0,03	3,41	0,05	1,86	2.118.051,80	0,44
Sub-total	18,34	9,36	0,33		0,06	2,02	24.495.404,36	5,09



TOLEDOPREV

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

PARECER Nº 005/2023 - 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 maio 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 disponibilizado pela Empresa LDB no sistema web, referente ao mês de **abril do ano de 2023**.

Toledo, 14 de abril de 2023.

Jaldir Anholetto
Presidente do Conselho de Administração
Certificação Profissional: Básico
(CP RPPS CGINV I) V. 06/03/2027

JALDIR
ANHOLETO:70249
423987

Assinado de forma digital por
JALDIR
ANHOLETO:70249423987
Dados: 2023.05.18 08:45:49
-03'00'

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



Documento assinado digitalmente
LEANDRO MARCELO LUDVIG
Data: 22/05/2023 08:29:46-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Roseli Fabris Dalla Costa
Coordenadora do TOLEDOPREV
Certificação Profissional TOTUM: Avançado
(CP RPPS CGINV III) – V. 08/11/2026

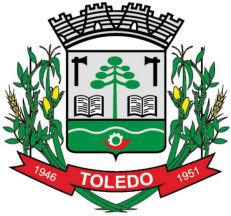
ROSELI FABRIS
DALLA
COSTA:62760033953

Assinado de forma digital por
ROSELI FABRIS DALLA
COSTA:62760033953
Dados: 2023.05.24 07:51:10
-03'00'

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

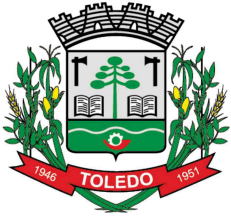
WILMAR DA
SILVA:525047949
91

Assinado de forma digital por
WILMAR DA
SILVA:52504794991
Dados: 2023.05.18 08:48:27
-03'00'



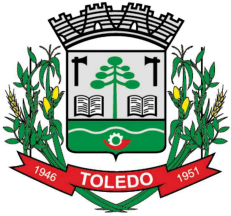
ATA Nº 011/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de maio 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 e Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 28 de abril 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 de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de abril/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 abril 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 82,82%, renda variável 5,09%, investimentos no exterior 5,36% e investimentos estruturados 6,73%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 481.116.032,75 (quatrocentos e oitenta e um milhões e cento e dezesseis mil e trinta e dois reais e setenta e cinco centavos). Conforme o relatório de enquadramento da carteira de investimentos, esta aderente aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 93,50% dos recursos da carteira apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 73,19% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de abril com rentabilidade de 0,93% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,87%, uma diferença positiva de 0,06%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, o mês de abril, foi relativamente calmo no cenário global, depois do mês de março dominado pelos receios de uma crise bancária sistêmica. Ainda há uma leitura cautelosa, especialmente pela perspectiva mais desfavorável para as economias desenvolvidas, onde a inflação elevada e os juros restritivos sugerem crescimento fraco e alto grau de incerteza. O estresse financeiro nos EUA persistiu, com o First Republic Bank se tornando insolvente. Apesar de uma resolução relativamente rápida deste caso, permanecem as preocupações sobre a intensidade de aperto das condições de crédito à frente. Nos EUA e na Zona do Euro, a inflação continua pressionada e a esperada queda deverá ocorrer de forma gradual, com convergência para as metas ocorrendo provavelmente só a partir do final de 2024. Em paralelo, o mercado de trabalho apertado e desacelerando apenas modestamente segue como um risco para a inflação. Isso sugere que o desafio dos bancos centrais permanece, o que deve exigir juros restritivos por um período relativamente longo. A economia Chinesa ainda continua demonstrando sinais de recuperação robusta e deve encerrar o ano com crescimento forte do PIB, oferecendo suporte para a economia internacional como um todo. Adicionalmente, os dados econômicos mostram certa acomodação do setor de manufaturas, o que sugere menor pressão nos preços das commodities. Diante disso, as previsões de crescimento global vêm mostrando certa recuperação nos últimos meses. Olhando para o mercado acionário americano, os principais

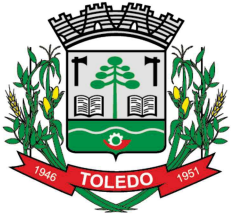


índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de abril de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam +1,27% e +1,46%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos positivos de +0,20% e +0,91%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -0,32% e -0,13%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Entretanto, acumulam retornos positivos de +1,87% e +2,58% nos últimos 12 meses. No Brasil a melhora na percepção sobre os riscos fiscais domésticos contribuiu para uma redução das taxas de juros em vértices mais longos da curva, com a valorização do Real amplificando esse sentimento. Apesar disso, o Banco Central enfrenta um ambiente inflacionário bastante desafiador. A inflação continua seguindo um estágio de desaceleração mais lento, com medidas de núcleo pressionadas. É preciso que os núcleos apresentem uma tendência mais firme de queda para que o Banco Central tenha conforto em iniciar um ciclo de afrouxamento monetário. Adicionalmente, a meta de inflação poderá ser revista pelo Conselho Monetário Nacional. Essa definição e os próximos passos no campo fiscal terão efeito importante sobre as expectativas de inflação, que atualmente estão pressionadas e acima das metas, o que tem levado o Copom a manter um tom cauteloso, sinalizando a manutenção da taxa Selic no atual patamar por um prazo relativamente longo. A proposta oficial para o arcabouço fiscal seguiu, em linhas gerais, as indicações anteriores dadas pelo governo. Após a apresentação do projeto, temos o trâmite no Congresso, com chance relevante de eventuais mudanças. Adicionalmente, espera-se que sejam aprovadas medidas buscando aumento nas receitas, fator essencial para o sucesso do novo arcabouço. 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 05.05.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,77% 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 positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais e sendo favorecido pela queda dos juros locais. Apresentando um retorno positivo de 2,50% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -4,83% e de -3,19% 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 05 de maio de 2023, como destaques para o final de 2023, o Boletim Focus apresentou expectativas reduzidas para a inflação, mas estáveis para o PIB, taxa 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
IPCA (variação %)	5,98	6,05	6,02	▼ (1)	147	6,01	113	4,14	4,18	4,1
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,91	1,00	1,00	=(1)	107	1,02	63	1,44	1,41	1,4
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,20	5,20	=(2)	120	5,20	78	5,27	5,25	5,2
Selic (% a.a)	12,75	12,50	12,50	=(3)	132	12,50	95	10,00	10,00	10,0
IGP-M (variação %)	3,70	2,18	2,14	▼ (4)	82	1,96	55	4,25	4,18	4,1
IPCA Administrados (variação %)	9,79	10,73	10,70	▼ (1)	103	10,80	78	4,50	4,50	4,5
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,84	-48,00	-47,70	▲ (4)	33	-45,00	15	-52,50	-52,75	-52,2
Balança comercial (US\$ bilhões)	55,00	60,00	60,00	=(1)	32	60,00	14	52,44	54,60	55,0
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	=(19)	30	80,00	12	80,00	80,00	80,0
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,15	60,55	60,70	▲ (1)	29	61,00	10	64,50	64,00	64,1
Resultado primário (% do PIB)	-1,01	-1,00	-1,00	=(3)	39	-1,00	16	-0,80	-0,80	-0,8



A inflação para o final de 2023 teve uma redução da expectativa para 6,02%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi reduzida para 4,16%. A SELIC em relação ao último relatório e para o final de 2023, a expectativa foi mantida em 12,50%. Para 2024 a previsão foi mantida em 10%. Sobre o PIB para o final de 2023 tivemos estabilidade da expectativa em 1,00%. Para 2024, em relação ao último relatório, a expectativa foi reduzida para 1,40%. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023 e 2024, em relação ao último relatório, as expectativas foram mantidas, respectivamente, em R\$ 5,20 e R\$ 5,25. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de abril foi de R\$ 14.400.721,56 (quatorze milhões e quatrocentos mil e setecentos e vinte e um reais e cinquenta e seis centavos). A despesa total foi de R\$ 7.769.046,03 (sete milhões e setecentos e sessenta e nove mil e quarenta e seis reais e três centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 7.776.481,37 (sete milhões e setecentos e setenta e seis mil e quatrocentos e oitenta e um reais e trinta e sete centavos). Em 31 de março de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 474.757.455,74 (quatrocentos e setenta e quatro milhões e setecentos e cinquenta e sete mil e quatrocentos e cinquenta e cinco reais e setenta e quatro centavos), passando para R\$ 481.386.357,26 (quatrocentos e oitenta e um milhões e trezentos e oitenta e seis mil e trezentos e cinquenta e sete reais e vinte e seis centavos) ao final de abril, uma variação positiva de aproximadamente 1,39%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de abril, o resultado da carteira foi positivo, puxado pelos seguimentos de Renda Fixa, Renda Variável e investimentos estruturados, que fecharam o mês com performance positiva. Já os investimentos no exterior apresentaram desempenho negativo, entretanto no ano o segmento apresenta uma rentabilidade de 9,76% contra uma meta de 4,01%. Dentre os Fundos de Renda Fixa os que apresentam rentabilidade abaixo da meta no ano estão: Itaú Institucionais Legend Rf LP FIC FI, FI Caixa Matriz RF e o Fundo Rio Bravo Crédito Privado FI RF. Já na Renda variável somente o Fia Caixa Construção Civil esta com rentabilidade acima da meta os demais continuam com desempenho negativo no ano, sendo monitorados até apresentar uma janela para o desinvestimento. Os fundos de investimentos estruturados com proteção indexados ao Ibovespa: Fundo Rio Bravo Proteção e Rio Bravo Proteção II estão com desempenho abaixo da meta, porém com desempenho melhor do que os fundos indexados diretamente em bolsa. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo em 0,93% contra uma meta de 0,87%, uma diferença positiva de 0,06%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 4,12% contra uma meta 4,01%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de abril de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,55% (resultado inferior ao do mês anterior de 0,65%); risco de fundos estruturados 2,50% (resultado inferior ao do mês anterior de 2,54%); risco de investimentos no exterior 8,69% (resultado inferior ao do mês anterior de 9,76%); risco em renda variável 9,36% (resultado inferior ao do mês anterior de 10,35). O Risco total da carteira totalizou 0,86% índice abaixo do mês anterior (0,91%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar propostas de aplicação de recursos;** iniciou-se com as considerações sobre o reinvestimento do valor que será resgatado referente a liquidação do Fundo Caixa Brasil 2023 TP, que deverá ser de aproximadamente R\$ 14.900.000,00 (quatorze milhões e novecentos mil reais), e disponibilizado em conta corrente no dia 17 de maio. A proposta foi de investir no Fundo Caixa Brasil Títulos Públicos RF, por tratar-se de um Fundo com pouca volatilidade e com desempenho compatível com a meta atuarial, enquanto se análise novos Fundos para alocação. Neste sentido foi **APROVADA** a aplicação na conta 708-7 no valor total resgatado com a liquidação do Fundo Caixa Brasil 2023 TP, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84. Prosseguindo a pauta foram apresentadas para convalidação do Comitê de Investimentos as aplicações realizadas no Fundo Caixa Brasil Matriz RF e no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, 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



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, 18 de Maio de 2023

Edição nº 3.562

Página 118 de 119

com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, foram realizadas as seguintes movimentações: **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.738.959,02 (cinco milhões e setecentos e trinta e oito mil novecentos e cinquenta e nove reais e dois 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\$ 404.338,11 (quatrocentos e quatro mil e trezentos e trinta e oito reais e onze centavos), proveniente da compensação previdenciária competência março, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.383,99 (cinco mil e trezentos e oitenta e três reais e noventa e nove centavos), proveniente de restituição de benefício pago indevidamente após óbito de pensionista, no Fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF CNPJ 23.215.008/0001-70. Em votação foi **APROVADO**, sem objeções pelos membros presentes. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de abril/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.