



TOLEDOPREV

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

ATA Nº 014/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos doze dias do mês de junho 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 31 de maio 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 maio/2023.**

A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de maio 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 82,61%, renda variável 5,21%, investimentos no exterior 5,52% e investimentos estruturados 6,66%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 492.117.683,34 (quatrocentos e noventa e dois milhões e cento e dezessete mil e seiscentos e oitenta e três reais e trinta e quatro 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 85,76% 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 72,66% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de maio com rentabilidade de 1,82% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,78%, uma diferença positiva de 1,04%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, ao longo do mês de maio os ecos da crise bancária americana, iniciada em meados de março, se dissiparam. Além disso, a volatilidade no segmento de renda fixa permaneceu alta, com especial destaque para o mercado americano. 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. Nos EUA, os dados mais fortes de atividade e emprego e o arrefecimento do stress financeiro abrem a possibilidade para novas elevações da taxa básica de juros. O Fed, por sua vez, elevou a taxa de juros em 0,25%. No atual patamar, os juros continuarão exercendo efeito restritivo sobre a economia, que deve ser intensificado por condições creditícias mais apertadas, dada a situação mais complexa para os bancos regionais. A curva de juros americana voltou a subir, à medida em que a crise bancária precipitada pelo mercado em março foi ficando para trás e as conversas sobre a elevação do teto da dívida foram avançando. Dessa maneira, parte do alívio de março foi revertido. Na Zona do Euro, a inflação continua pressionada, com o avanço do núcleo, e a esperada queda deverá ocorrer de forma gradual. Em reflexo a dinâmica inflacionária, o Banco Central Europeu ainda deve promover um aumento de juros, o que deverá contribuir para a manutenção de um ritmo fraco da atividade na região. Sendo assim, permanece a expectativa de uma dinâmica desafiadora para as economias desenvolvidas nos próximos trimestres. A economia chinesa perdeu o dinamismo observado após o fim da política de covid zero. Onde, o setor de imóveis residenciais segue mostrando fraqueza. Dada a importância do setor para a economia chinesa,



50 isso exerceu pressão baixista sobre commodities no mês. Assim, no mês de maio de 2023, o
51 MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam -1,32% e +0,25%, todos em “moeda
52 original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando
53 no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de -0,99% e +1,15%,
54 respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação
55 cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,56% e +2,16%,
56 devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos positivos de +6,70%
57 e +9% nos últimos 12 meses. No Brasil, dado o alívio nas expectativas de inflação para este
58 ano e o avanço na aprovação do novo arcabouço fiscal, observamos queda ao longo da curva
59 de juros locais. Adicionalmente, a atividade econômica continuou a dar sinais mais fortes, o
60 que foi ratificado pelo crescimento de 1,9% do PIB do primeiro trimestre. A inflação continua
61 seguindo um estágio de desaceleração mais lento, com medidas de núcleo pressionadas, isso
62 sugere maior persistência da inflação em um horizonte relevante para a condução da política
63 monetária. Ainda assim, o Banco Central passou a adotar um discurso mais suave, no qual,
64 apesar de reconhecer os desafios à frente, também mostra uma visão mais positiva em relação
65 às perspectivas para a inflação. Adicionalmente, a meta de inflação poderá ser revista pelo
66 Conselho Monetário Nacional. Essa definição e os próximos passos no campo fiscal terão
67 efeito importante sobre as expectativas da inflação. Além disso, vale ressaltar que o
68 andamento do arcabouço fiscal no Congresso e as medidas voltadas para o aumento de
69 arrecadação, elemento fundamental para o sucesso do arcabouço, seguem como tema
70 relevante para os próximos passos do Copom. Aqui, somente a título de exemplo da
71 “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela
72 ANBIMA para o fechamento de 05.06.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos
73 apresentava taxa de retorno estimada em 5,36% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-
74 fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2023. O Ibovespa fechou o mês com
75 performance positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais. Apresentando um
76 retorno positivo de 3,47% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento
77 negativo anual de -1,28% e de -2,71% nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus
78 divulgado no dia 02 de junho de 2023, como destaques para o final de 2023, o Boletim Focus
79 apresentou expectativas aumentadas para o PIB, estáveis para a taxa Selic e reduzidas para a
80 inflação 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 %)	6,02	5,71	5,69	▼ (3)	153	5,49	49	4,16	4,13	4,12	▼ (1)	149	4,10	48
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,00	1,26	1,68	▲ (4)	110	2,06	39	1,40	1,30	1,28	▼ (1)	101	1,22	37
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,11	5,10	▼ (3)	123	5,10	36	5,25	5,17	5,16	▼ (2)	120	5,11	36
Selic (% a.a)	12,50	12,50	12,50	= (7)	144	12,50	43	10,00	10,00	10,00	= (16)	138	10,00	42
IGP-M (variação %)	2,14	0,67	-0,08	▼ (8)	83	-0,11	23	4,14	4,05	4,10	▲ (1)	70	4,10	18
IPCA Administrados (variação %)	10,70	9,44	9,41	▼ (5)	102	9,20	28	4,50	4,50	4,53	▲ (1)	84	4,50	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-47,70	-47,06	-47,53	▼ (1)	30	-49,30	9	-52,25	-52,40	-53,00	▼ (1)	28	-53,00	8
Balança comercial (US\$ bilhões)	60,00	60,00	58,75	▼ (1)	30	56,00	9	55,00	55,00	55,30	▲ (2)	26	55,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (23)	25	80,00	10	80,00	80,00	80,00	= (18)	23	80,00	9
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,70	61,00	60,70	▼ (1)	27	61,00	9	64,10	64,50	64,45	▼ (2)	24	64,00	7
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,10	-1,10	= (1)	43	-1,10	15	-0,80	-0,70	-0,70	= (2)	40	-0,84	14
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,85	-7,93	▼ (2)	26	-7,80	9	-7,00	-7,00	-7,00	= (6)	24	-7,05	8

81 *Relatório Focus de 02.06.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>*

82 A inflação para o final de 2023 tivemos a redução da expectativa para 5,69%. Para 2024, em
83 relação ao último relatório, foi reduzida para 4,12%. A SELIC em relação ao último relatório
84 e para o final de 2023, a expectativa foi mantida em 12,50%. Para 2024 a previsão foi mantida
85 em 10%. Sobre o PIB para o final de 2023 tivemos o aumento da expectativa para 1,68%.
86 Para 2024, em relação ao último relatório, a expectativa foi reduzida para 1,28%. O Câmbio
87 (Dólar/Real) para 2023 e 2024 as expectativas foram reduzidas para, respectivamente, R\$



TOLEDOPREV

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

88 5,10 e R\$ 5,16. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de maio
89 foi de R\$ 18.815.730,75 (dezoito milhões e oitocentos e quinze mil e setecentos e trinta reais
90 e setenta e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 7.814.080,17 (sete milhões e oitocentos
91 e quatorze mil e oitenta reais e dezessete centavos). Observa-se uma variação patrimonial
92 positiva de R\$ 7.776.481,37 (sete milhões e setecentos e setenta e seis mil e quatrocentos e
93 oitenta e um reais e trinta e sete centavos). Em 30 de abril de 2023 o saldo financeiro do
94 TOLEDOPREV era R\$ 481.386.357,26 (quatrocentos e oitenta e um milhões e trezentos e
95 oitenta e seis mil e trezentos e cinquenta e sete reais e vinte e seis centavos), passando para R\$
96 492.395.907,53 (quatrocentos e noventa e dois milhões e trezentos e noventa e cinco mil e
97 novecentos e sete reais e cinquenta e três centavos) ao final de maio, uma variação positiva de
98 aproximadamente 2,29%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de maio, o resultado
99 da carteira foi positivo, para todos os seguimentos da carteira, Renda Fixa, Renda Variável,
100 Investimentos no Exterior e Investimentos Estruturados. Dentre os Fundos de Renda Fixa os
101 Fundos com rentabilidade abaixo da meta atuarial estão: Fundo FI Caixa Brasil 2024 V TP
102 RF e o Fundo Rio Bravo Crédito Privado FI RF. Já na Renda variável somente o Fia Caixa
103 Construção Civil esta com rentabilidade acima da meta, os Fundos Fia Caixa Small Caps
104 ativo e Fia Caixa Expert Vinci Valor Dividendos RPPS, apresentam rentabilidade positiva,
105 porém abaixo da meta, os demais continuam com desempenho negativo no ano, sendo
106 monitorados até apresentar uma janela para o desinvestimento. Os fundos de investimentos
107 estruturados com proteção indexados ao Ibovespa: Fundo Rio Bravo Proteção e Rio Bravo
108 Proteção II estão com desempenho abaixo da meta, porém com desempenho melhor do que os
109 fundos indexados diretamente em bolsa. Os Fundos de investimentos no exterior
110 apresentaram resultado superior a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do
111 TOLEDOPREV foi positivo em 1,82% contra uma meta de 0,78%, uma diferença positiva de
112 1,04%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 6,01% contra uma meta 4,82%. **5)**
113 **Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de
114 maio de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,47% (resultado inferior ao
115 do mês anterior de 0,55%); risco de fundos estruturados 2,51% (resultado superior ao do mês
116 anterior de 2,50%); risco de investimentos no exterior 7,59% (resultado inferior ao do mês
117 anterior de 8,69%); risco em renda variável 8,10% (resultado inferior ao do mês anterior de
118 9,36). O Risco total da carteira totalizou 0,82% índice abaixo do mês anterior (0,86%) e
119 dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar**
120 **propostas de aplicação de recursos;** foram apresentadas para convalidação do Comitê de
121 Investimentos as aplicações realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP,
122 Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de
123 Investimentos, considerando o desempenho dos Fundos de renda fixa diante da alta da taxa de
124 juros, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta
125 atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, foram realizadas as seguintes
126 movimentações: **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.794.733,86 (cinco milhões e
127 setecentos e noventa e quatro mil e setecentos e trinta e três reais e oitenta e seis centavos)
128 proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados Município, no Fundo CAIXA
129 FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta
130 494-0 no valor de R\$ 385.363,77 (trezentos e oitenta e cinco mil e trezentos e sessenta e três
131 reais e setenta e sete centavos), proveniente da compensação previdenciária competência
132 abril, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-
133 84. Em votação foi **APROVADO**, sem objeções pelos membros presentes. **7) Emissão de**
134 **parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de maio/2023;**
135 após examinar o Relatório Mensal de Investimentos disponibilizado pelo sistema web da
136 Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos opinaram



TOLEDOPREV

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

137 **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do Conselho
138 Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião,
139 lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

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

JALDIR
ANHOLETO:7024942
3987

Assinado de forma digital por
JALDIR ANHOLETO:70249423987
Dados: 2023.06.14 10:26:21
-03'00'

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



Documento assinado digitalmente
LEANDRO MARCELO LUDVIG
Data: 14/06/2023 15:02:33-0300
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: 2023.06.12 16:37:47
-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: 2023.06.14 10:39:26 -03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
MAIO 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 31.05.2023.

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 **82,61%**

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	1,47	0,00	0,63	5,28	0,00	0,00	4.284.225.708,38	0,00
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,46	0,02	1,88	6,83	24.102.621,28	4,90	5.928.019.904,28	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,07	0,06	1,22	5,36	57.008.618,47	11,58	15.093.190.243,42	0,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,34	-0,01	2,53	8,69	35.350.476,96	7,18	3.621.007.048,62	0,98
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,38	0,04	1,12	5,37	27.388.799,59	5,57	7.491.213.170,65	0,37
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,45	0,00	0,63	5,91	33.581.091,06	6,82	8.623.099.025,61	0,39
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8,27	-0,02	3,98	10,82	3.858.944,75	0,78	1.104.911.445,71	0,35
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,79	0,01	0,36	5,50	14.477.453,65	2,94	6.636.813.957,94	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,62	0,04	1,81	6,03	56.088.680,92	11,40	5.078.181.389,68	1,10
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,72	0,01	-0,01	1,63	9.679.470,18	1,97	186.399.170,12	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,54	0,09	1,95	5,05	39.044.353,98	7,93	764.413.554,48	5,11
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,83	0,03	1,51	6,02	300.580.510,84	61,08		

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	7,77	0,09	1,91	6,35	15.951.958,27	3,24	134.263.957,29	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	0,11	0,05	0,14	0,14	10.014.079,56	2,03	224.228.668,39	4,47
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	1,18	5,25	17.598.384,58	3,58	15.982.419.153,18	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,07	0,06	1,24	5,28	52.118.792,83	10,59	6.330.456.366,73	0,82
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,98	0,04	1,67	5,98	9.438.342,87	1,92	737.859.385,86	1,28
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,71	0,06	1,38	5,77	105.121.558,11	21,36		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

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	0,41	0,08	0,80	3,38	834.638,71	0,17	263.037.610,84	0,32
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			0,41	0,08	0,80	3,38	834.638,71	0,17		
Renda Fixa			1,48	0,04	1,46	5,90	406.536.707,66	82,61		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

5,21%

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	32,37	0,58	16,51	24,10	1.087.237,24	0,22	181.299.817,26	0,60
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,82	-0,34	2,54	-5,30	4.332.073,85	0,88	204.109.039,01	2,12
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	28,30	0,08	11,99	-1,81	837.266,83	0,17	127.113.148,70	0,66
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,66	-0,83	2,30	1,88	4.276.530,49	0,87	889.314.500,47	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,88	0,65	13,18	4,64	1.390.988,18	0,28	618.934.183,67	0,22
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,83	-0,61	0,64	-6,49	4.255.605,19	0,86	1.449.896.602,59	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	20,43	-0,27	6,15	-0,76	7.254.472,44	1,47	596.574.464,37	1,22
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	23,07	-0,23	5,00	-4,28	2.223.866,14	0,45	162.469.441,52	1,37
Sub-total Artigo 8º I			20,54	-0,33	4,75	-1,37	25.658.040,36	5,21		
Renda Variável			20,54	-0,33	4,75	-1,37	25.658.040,36	5,21		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,52%

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	27,73	0,29	3,81	16,47	8.192.642,95	1,66	221.795.564,18	3,69
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	35,10	-0,36	6,84	21,04	3.491.927,10	0,71	658.978.226,88	0,53
Sub-total Artigo 9º II			25,99	0,10	4,70	17,80	11.684.570,05	2,37		

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	24,59	0,03	5,80	14,00	15.473.645,39	3,14	2.053.133.646,70	0,75
Sub-total Artigo 9º III			24,59	0,03	5,80	14,00	15.473.645,39	3,14		
Investimentos no Exterior			23,63	0,06	5,32	15,60	27.158.215,44	5,52		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

6,66%

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	3,43	-0,04	1,40	5,43	10.596.969,00	2,15	217.902.051,17	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,79	-0,24	1,79	1,50	4.149.430,84	0,84	130.931.918,99	3,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	25,92	0,04	0,40	2,06	7.353.317,73	1,49	164.644.510,49	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	20,97	-0,46	1,21	12,31	10.665.002,31	2,17	1.555.010.010,21	0,69
Sub-total Artigo 10º I			9,60	-0,18	1,16	6,24	32.764.719,88	6,66		
Investimentos Estruturados			9,60	-0,18	1,16	6,24	32.764.719,88	6,66		
Total			2,71	0,01	1,82	6,01	492.117.683,34	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	300.580.510,84	61,08	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	105.121.558,11	21,36	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	834.638,71	0,17	0,00	2,77	10,00	2,77	10,00
	Total Renda Fixa	406.536.707,66	82,61					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	25.658.040,36	5,21	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	Total Renda Variável	25.658.040,36	5,21					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	11.684.570,05	2,37	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.473.645,39	3,14	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	27.158.215,44	5,52					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	32.764.719,88	6,66	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	32.764.719,88	6,66					15,00
Total		492.117.683,34	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	1,51 134,00	6,02 112,21	4,10 126,01	7,01 107,02	10,96 81,30	4.445.920,54	16.785.119,51
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,38 122,56	5,77 107,40	3,74 115,12	6,97 106,40	13,58 100,74	1.383.834,87	5.472.733,19
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,80 70,80	3,38 62,99	2,14 65,69	4,63 70,62	11,94 88,56	50.982,81	296.451,08
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	4,75 1,01	-1,37 -0,10	3,04 -0,20	-3,99 -0,30	-5,13 -2,42	1.162.636,00	-356.739,25
Artigo 9º II % do CDI	4,70 417,96	17,80 331,48	7,35 225,98	12,14 185,20	7,62 56,53	523.993,44	1.765.333,74
Artigo 9º III % do CDI	5,80 516,77	14,00 260,69	8,47 260,42	8,53 130,21	13,81 102,47	848.953,42	1.899.840,19
Artigo 10º I % do CDI	1,16 103,57	6,24 116,17	4,14 127,47	4,92 75,13	6,33 46,98	376.798,91	1.923.682,29
TOLEDO (Total)						8.793.119,99	27.786.420,75

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	23.656.881,67	0,00	0,00	0,00	24.102.621,28	445.739,61	1.540.707,04
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	14.814.500,66	0,00	-14.908.503,01	0,00	0,00	94.002,35	747.250,85
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.680.665,98	0,00	0,00	0,00	9.679.470,18	-1.195,80	155.540,58
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.425.460,52	0,00	0,00	0,00	14.477.453,65	51.993,13	1.034.577,21
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	33.370.671,99	0,00	0,00	0,00	33.581.091,06	210.419,07	1.874.243,07
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.711.065,61	0,00	0,00	0,00	3.858.944,75	147.879,14	376.773,68
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	34.476.690,02	0,00	0,00	0,00	35.350.476,96	873.786,94	2.825.167,27
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	27.084.520,35	0,00	0,00	0,00	27.388.799,59	304.279,24	1.394.833,56
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	40.404.373,54	16.026.107,64	0,00	0,00	57.008.618,47	578.137,29	1.771.264,76
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	55.094.201,12	0,00	0,00	0,00	56.088.680,92	994.479,80	3.189.247,27

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	38.297.954,21	0,00	0,00	0,00	39.044.353,98	746.399,77	1.875.514,22
					300.580.510,84	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	53.317.554,34	5.744.343,01	-7.653.417,04	0,00	52.118.792,83	710.312,52	3.096.733,93
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.393.139,86	0,00	0,00	0,00	17.598.384,58	205.244,72	877.658,02
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	9.282.904,94	0,00	0,00	0,00	9.438.342,87	155.437,93	532.303,41
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	15.653.198,13	0,00	0,00	0,00	15.951.958,27	298.760,14	951.958,27
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	0,00	10.000.000,00	0,00	0,00	10.014.079,56	14.079,56	14.079,56
					105.121.558,11	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	7.783.655,90	0,00	-7.000.000,00	0,00	834.638,71	50.982,81	296.451,08
					834.638,71	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	4.224.667,21	0,00	0,00	0,00	4.332.073,85	107.406,64	-242.343,21
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	933.203,92	0,00	0,00	0,00	1.087.237,24	154.033,32	211.127,92
FIA CAIXA CONSUMO	747.626,19	0,00	0,00	0,00	837.266,83	89.640,64	-15.425,05
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.228.967,80	0,00	0,00	0,00	1.390.988,18	162.020,38	61.667,22
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.180.178,03	0,00	0,00	0,00	4.276.530,49	96.352,46	78.807,45
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	6.833.958,95	0,00	0,00	0,00	7.254.472,44	420.513,49	-55.744,96
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.228.750,46	0,00	0,00	0,00	4.255.605,19	26.854,73	-295.437,83
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.118.051,80	0,00	0,00	0,00	2.223.866,14	105.814,34	-99.390,79
					25.658.040,36	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	7.892.115,19	0,00	0,00	0,00	8.192.642,95	300.527,76	1.158.296,11
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.268.461,42	0,00	0,00	0,00	3.491.927,10	223.465,68	607.037,63
					11.684.570,05	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	14.624.691,97	0,00	0,00	0,00	15.473.645,39	848.953,42	1.899.840,19
					15.473.645,39	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	10.537.328,39	0,00	0,00	0,00	10.665.002,31	127.673,92	1.168.574,13
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	10.450.270,00	0,00	0,00	0,00	10.596.969,00	146.699,00	545.333,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.076.297,22	0,00	0,00	0,00	4.149.430,84	73.133,62	61.268,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.324.025,36	0,00	0,00	0,00	7.353.317,73	29.292,37	148.506,26
					32.764.719,88	0,00	

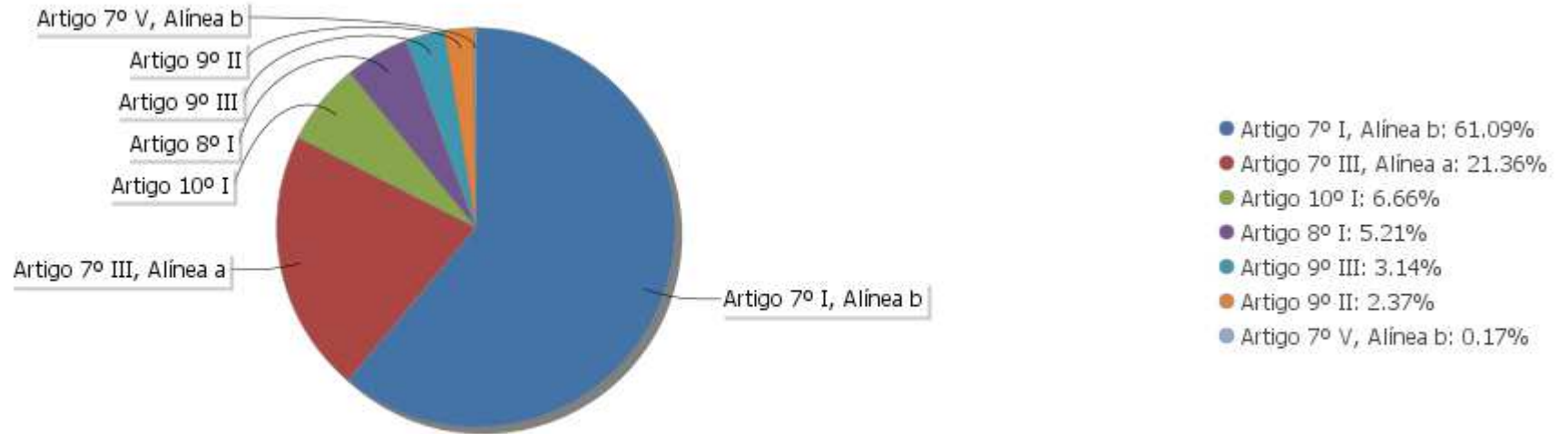
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

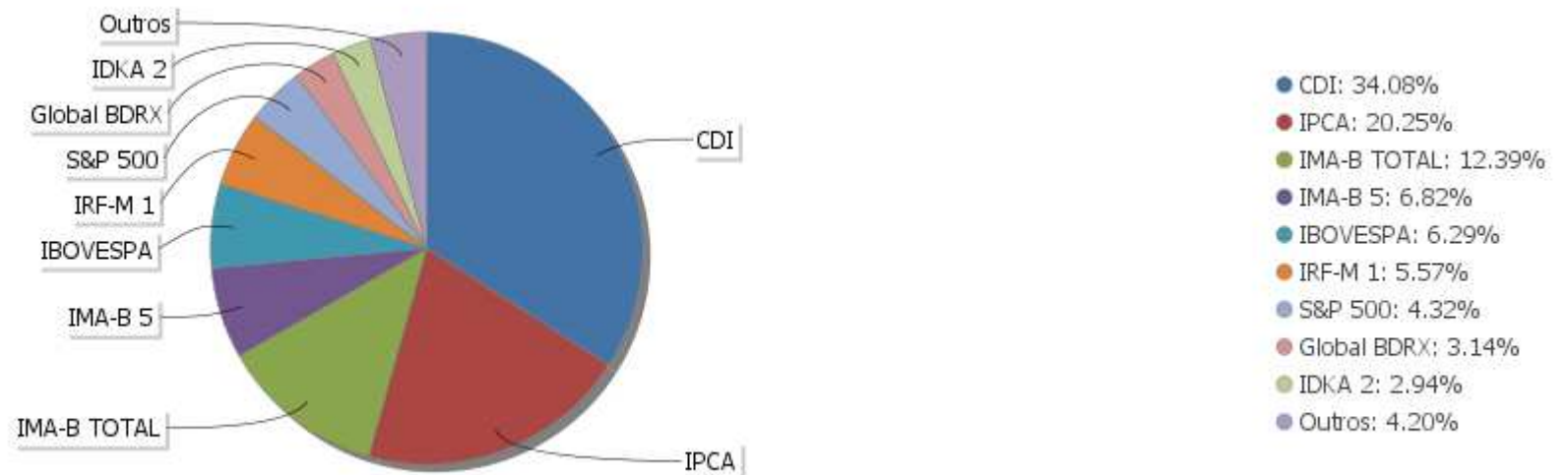
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	412.029.909,65	83,73	412.029.909,65	83,73	
de 31 dias a 365 dias	26.491.978,95	5,38	438.521.888,60	89,11	
acima de 365 dias	53.595.794,74	10,89	492.117.683,34	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

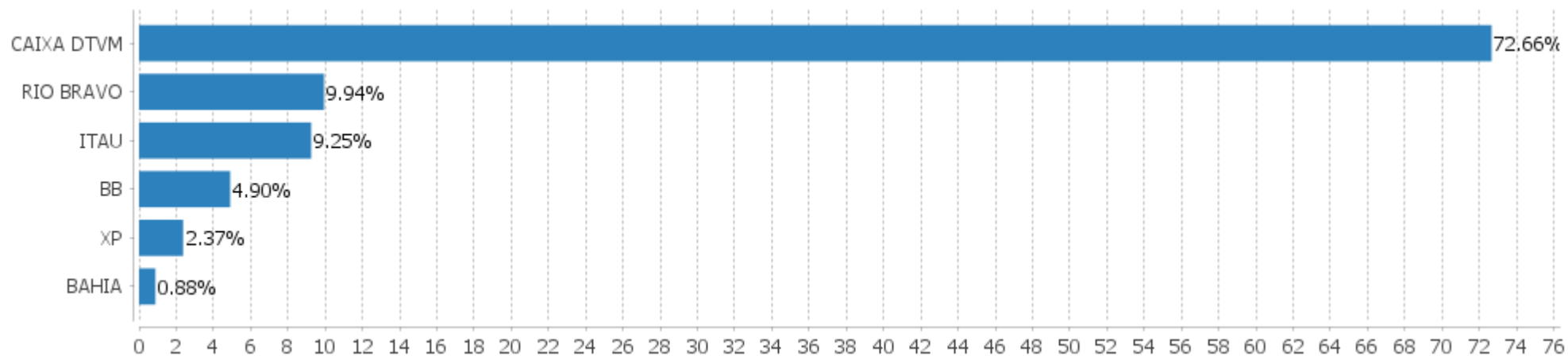


Alocação Por Estratégia



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	1,82								6,01
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78								4,82
p.p. indexador	0,65	-0,86	0,26	0,06	1,04								1,20
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

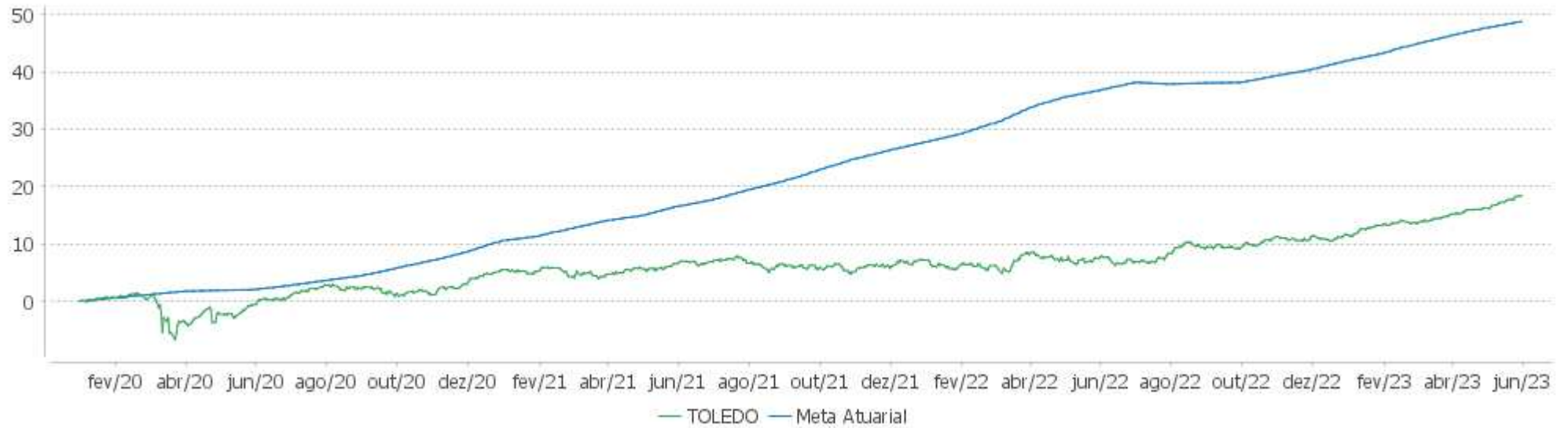
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	14	34,15	03 meses	4,15	2,76	1,39	1,55
Meses abaixo - Meta Atuarial	27	65,85	06 meses	6,31	5,98	0,33	1,88
			12 meses	10,04	8,80	1,24	2,71
			24 meses	11,12	28,08	-16,96	3,40
Maior rentabilidade da Carteira	2,48	2020-12	36 meses	19,17	47,38	-28,21	3,41
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03	Desde 31/12/2019	18,38	50,91	-32,53	4,95

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

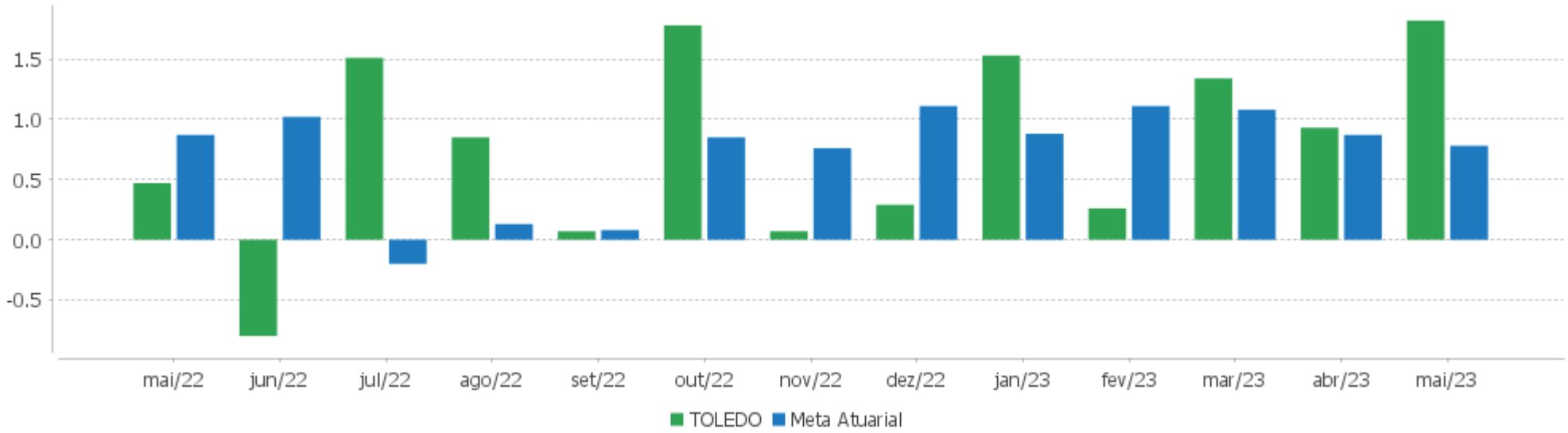


Patrimônio Líquido



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	0,80 70,80	3,38 62,99	2,14 65,69	4,63 70,62	11,94 88,56	22,09 98,46	27,38 109,11
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01 -2,54	1,63 -7,13	1,78 -5,61	2,97 -5,58	4,59 -5,88	13,52 -2,03	20,87 -5,26
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,53 0,00	8,69 -0,08	7,37 -0,02	8,43 -0,12	10,29 -0,18	15,07 -0,47	25,33 -0,80
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,63 0,06	5,91 -0,02	3,04 0,02	6,89 -0,04	9,41 -0,03	19,60 -0,30	28,08 -0,68
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	1,81 1,58	6,03 3,08	3,94 2,38	7,24 3,65	12,48 8,55	16,41 0,28	20,43 -5,06
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,63 -0,02	5,28 0,25	2,79 -0,02	6,28 0,15	9,83 0,72		
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,36 0,07	5,50 -0,26	2,49 -0,11	6,80 -0,27	8,34 -0,40	18,22 -0,57	27,61 -1,23
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	1,12 -0,02	5,37 -0,06	3,20 -0,06	6,58 -0,08	13,30 -0,22	20,31 -0,52	22,58 -0,79
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	1,88 1,65	6,83 3,88	5,11 3,56	7,65 4,06	12,47 8,53	17,91 1,78	22,80 -2,68
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	1,22 108,98	5,36 99,81	3,24 99,53	6,51 99,37	13,40 99,46	22,55 100,53	24,62 98,09
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	3,98 -0,15	10,82 -0,34	10,99 -0,29	9,45 -0,38	10,79 -0,51	9,95 -1,08	21,54 -1,36
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	1,95 173,50	5,05 93,98	4,02 123,73	6,49 98,97	11,30 83,87	22,65 100,97	25,73 102,50
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,91 -0,62	6,40 -0,72	5,79 -1,60				
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	1,18 105,05	5,25 97,76	3,28 101,03	6,46 98,57	13,49 100,10	22,99 102,48	25,62 102,07
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	1,24 110,50	5,28 98,43	3,32 102,15	6,47 98,81	13,49 100,09	23,07 102,83	25,83 102,92
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	0,44 0,35	0,44 0,35					
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,67	5,98	3,91	7,25	11,96	17,50	20,85

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	1,44	3,02	2,35	3,66	8,02	1,37	-4,63
FIA CAIXA CONSUMO	11,99	-1,81	6,06	-6,99	-16,97	-48,29	-34,97
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,27		-0,46	-0,71	-1,17	-1,45	-2,94
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	13,18	4,64	13,20	1,51	-7,90	-33,40	2,12
Var. IBOVESPA p.p.	9,45	5,91	9,95	5,20	-5,20	-19,24	-21,83
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	2,54	-5,30	-0,28	-8,64	-5,65	-28,83	6,81
Var. IBOVESPA p.p.	-1,20	-4,02	-3,52	-4,95	-2,95	-14,66	-17,14
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	16,51	24,10	23,05	19,06	15,41	-21,18	-4,74
% do CDI	1.469,39	448,84	709,11	290,93	114,33	-94,39	-18,90
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	0,64	-6,49	-2,04	-4,81	-4,28	-20,00	20,29
Var. IBOVESPA p.p.	-3,10	-5,22	-5,28	-1,12	-1,57	-5,83	-3,66
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	5,00	-4,28	1,30	-8,88	-14,22		
Var. IBOVESPA p.p.	1,26	-3,00	-1,94	-5,18	-11,51		
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	2,30	1,88	5,00	-0,59	-0,78	-6,36	28,12
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,47	1,40	2,36	0,55	0,07	-7,90	-11,86
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	6,15	-0,76	3,02	-4,39	-5,09	-22,33	7,32
Var. IBOVESPA p.p.	2,42	0,51	-0,22	-0,70	-2,38	-8,17	-16,63
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,80	14,00	8,47	8,53	13,81	-3,05	29,26
Var. Global BDRX p.p.	-0,10	-0,59	-0,07	-1,22	-0,98	-2,88	-4,63
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	3,81	16,47	7,26	10,12	2,57	-19,04	11,49
Var. MSCI ACWI p.p.	3,25	12,19	6,71	11,51	-4,12	-7,52	-7,66
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	6,84	21,04	7,55	17,16	21,65	-31,28	-3,62
Var. IPCA + 6,00% p.p.	6,10	15,61	4,50	10,53	11,50	-61,73	-53,00
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,21	12,31	7,30	6,81	10,60	16,12	58,02
Var. S&P 500 p.p.	-0,95	5,98	4,28	8,20	1,60	19,29	29,08
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,40	5,43	3,64	6,98			
Var. S&P 500 p.p.	-0,75	-0,90	0,62	8,37			
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,79	1,50	2,29	1,38	6,19		
Var. IBOVESPA p.p.	-1,94	2,77	-0,96	5,07	8,90		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,40	2,06	1,56	1,51	4,80		
Var. IBOVESPA p.p.	-3,34	3,34	-1,69	5,20	7,51		
TOLEDO	1,82	6,01	4,15	6,31	10,04	11,12	19,17
Var. INPC + 4,90% p.p.	1,04	1,20	1,39	0,33	1,24	-16,57	-26,65
CDI	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43	25,10
IBOVESPA	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17	23,95

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
INPC + 6,00%	0,87	5,27	3,03	6,53	9,94	30,40	50,49
IPCA + 6,00%	0,74	5,43	3,05	6,63	10,15	30,45	49,38

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 ESTRATÉGICO IPCA FI RF	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		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,20
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	1,14	5,42	3,26	6,67	13,53	20,82	23,37	31,17	40,60
IRF-M 1+	2,85	8,54	6,92	10,30	15,84	14,80	14,48	30,11	50,74
IRF-M TOTAL	2,20	7,34	5,54	8,93	14,73	16,57	17,40	30,67	48,09
IMA-B 5	0,57	5,93	3,02	6,92	9,45	19,90	28,76	40,94	59,58
IMA-B 5+	4,13	11,16	11,29	9,84	11,30	11,03	22,89	28,01	69,69
IMA-B TOTAL	2,53	8,76	7,39	8,55	10,47	15,54	26,13	34,56	66,49
IMA-GERAL TOTAL	1,77	6,78	4,95	7,60	12,55	18,47	23,45	32,82	51,09
IDKA 2	0,29	5,76	2,60	7,07	8,74	18,79	28,85	40,48	57,41
IDKA 20	7,14	15,51	20,12	11,68	12,90	1,60	17,65	14,97	73,96
CDI	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43	25,10	31,21	39,57

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17	23,95	11,65	41,15
IBRX 100	3,59	-2,09	2,36	-4,66	-4,47	-16,34	23,50	12,48	44,21
IBRX 50	2,92	-3,51	0,95	-5,97	-4,44	-15,81	25,71	11,41	38,93
SMALL CAP	13,54	4,71	13,69	1,56	-7,34	-32,24	6,89	5,09	34,10
Índice Consumo - ICON	12,26		6,51	-6,28	-15,80	-46,84	-32,02	-26,79	-9,87
Índice Dividendos - IDIV	0,84	0,48	2,64	-1,14	-0,85	1,55	39,98	32,28	81,33

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	2,16	6,32	3,02	-1,39	9,00	-3,17	28,94	96,40	109,24

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	5,43	5,10	7,30	5,10	6,84	6,99	13,39	18,05	36,10

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	0,56	4,28	0,55	-1,39	6,70	-11,51	19,15	69,85	72,84

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,23	2,95	1,56	3,59	3,94	16,13	25,48	27,84	33,80
INPC	0,36	2,79	1,54	3,50	3,74	16,08	26,41	29,00	35,17
IGPM	-1,84	-2,58	-2,73	-2,14	-4,47	5,78	44,96	54,39	66,19
SELIC	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43	25,10	31,21	39,57

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,57	4,62	2,56	5,63	8,08	25,59	41,11	49,48	62,68
IPCA + 5,00%	0,66	5,03	2,80	6,13	9,11	28,01	45,21	55,30	70,63
IPCA + 5,50%	0,70	5,23	2,93	6,38	9,63	29,23	47,29	58,27	74,72
IPCA + 5,89%	0,73	5,39	3,02	6,57	10,03	30,18	48,92	60,62	77,96
IPCA + 6,00%	0,74	5,43	3,05	6,63	10,15	30,45	49,38	61,28	78,88
INPC + 4,00%	0,70	4,45	2,54	5,53	7,87	25,54	42,15	50,84	64,35
INPC + 6,00%	0,87	5,27	3,03	6,53	9,94	30,40	50,49	62,75	80,72

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
24	05/05/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	5.738.959,02	0,00	3.215.839,94315784	1,7845910000
25	10/05/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	5.383,99	0,00	3.012,05776404	1,7874790000
26	10/05/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	404.338,11	0,00	81.443,13174617	4,9646680000
27	16/05/2023	FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	0,00	14.908.503,01	13.633.230,20662682	1,0935415000
28	17/05/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.908.503,01	0,00	2.994.534,57829566	4,9785710000
29	25/05/2023	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,00	7.000.000,00	1.876.103,81908270	3,7311368000
30	26/05/2023	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.000.000,00	0,00	9.969.947,58698854	1,0030143000
31	29/05/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	7.653.417,04	4.251.076,48076927	1,8003480000
32	31/05/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	64.061,15	0,00	12.798,52278210	5,0053550000
33	31/05/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	649.205,37	0,00	129.702,16298344	5,0053550000
Total			31.770.450,65	29.561.920,05		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 4.031.657,78

Value-At-Risk: 0,82%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	1,62	0,82	0,82	0,43	1,82	492.117.683,34	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,47%

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	0,53	NaN	0,00	NaN	-0,92	0,63	0,00	0,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,45	0,89	0,03	0,90	0,53	1,88	24.102.621,28	4,90
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,12	0,05	0,00	0,05	0,85	1,22	57.008.618,47	11,58
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,05	1,96	0,08	0,04	0,46	2,53	35.350.476,96	7,18
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,19	0,22	0,01	0,01	0,00	1,12	27.388.799,59	5,57
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,34	0,86	0,03	0,03	-0,37	0,63	33.581.091,06	6,82
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,82	3,38	0,02	0,08	0,59	3,98	3.858.944,75	0,78
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,58	1,01	0,01	0,16	-0,48	0,36	14.477.453,65	2,94
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,17	0,30	0,02	0,33	0,58	1,81	56.088.680,92	11,40
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,07	0,99	0,00	2,02	-1,06	-0,01	9.679.470,18	1,97
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,01	0,90	0,02	0,90	0,82	1,95	39.044.353,98	7,93
Sub-total	0,95	0,58	0,21		0,40	1,51	300.580.510,84	61,08

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	3,61	2,63	-0,00	2,90	0,22	1,91	15.951.958,27	3,24
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	0,11	0,05	0,00	0,10	-0,14	0,44	10.014.079,56	2,03
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,04	-0,00	0,04	0,84	1,18	17.598.384,58	3,58
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,04	0,00	0,04	1,38	1,24	52.118.792,83	10,59
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,92	0,41	0,00	0,43	0,60	1,67	9.438.342,87	1,92

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	0,65	0,41	0,01		0,39	1,38	105.121.558,11	21,36

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	0,75	0,26	-0,00	0,26	-0,44	0,80	834.638,71	0,17
Sub-total	0,75	0,26	-0,00		-0,44	0,80	834.638,71	0,17

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,51%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,08	0,96	0,01	7,93	0,26	1,40	10.596.969,00	2,15
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	5,52	3,16	0,02	5,86	0,12	1,79	4.149.430,84	0,84
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,04	3,41	-0,02	11,06	-0,10	0,40	7.353.317,73	1,49
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,71	7,50	0,10	6,11	0,01	1,21	10.665.002,31	2,17
Sub-total	4,31	2,51	0,12		0,01	1,16	32.764.719,88	6,66

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,59%

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	14,87	9,80	0,09	8,31	0,18	3,81	8.192.642,95	1,66
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,52	13,53	0,01	13,53	0,24	6,84	3.491.927,10	0,71
Sub-total	11,71	9,02	0,10		0,30	4,70	11.684.570,05	2,37

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,30	7,57	0,08	0,61	0,27	5,80	15.473.645,39	3,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	17,30	7,57	0,08		0,27	5,80	15.473.645,39	3,14

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,10%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	21,69	13,20	0,02	13,20	0,71	16,51	1.087.237,24	0,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,58	8,72	0,06	2,00	0,10	2,54	4.332.073,85	0,88
FIA CAIXA CONSUMO	19,45	11,45	0,01	0,10	0,56	11,99	837.266,83	0,17
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	13,03	7,27	0,04	1,89	0,09	2,30	4.276.530,49	0,87
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	22,10	11,63	0,02	5,94	0,55	13,18	1.390.988,18	0,28
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,48	7,32	0,04	4,30	-0,03	0,64	4.255.605,19	0,86
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,63	8,28	0,09	2,92	0,32	6,15	7.254.472,44	1,47
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	17,79	8,94	0,03	3,14	0,22	5,00	2.223.866,14	0,45
Sub-total	14,87	8,10	0,31		0,24	4,75	25.658.040,36	5,21

**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	2.447.314,44	3.479.878,34	8.793.119,98	421.512,79	18.920,83	3.602.734,97	46.470,40	5.779,00	18.815.730,75
JUNHO									0,00
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	9.441.595,50	13.284.903,63	28.060.604,38	2.049.626,50	90.442,78	18.013.674,85	232.352,00	27.339,83	71.200.539,47

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	7.324.439,33	470.640,59	13.221,25	5.779,00					7.814.080,17
JUNHO									0,00
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	35.287.965,91	2.404.743,86	94.030,16	23.840,83	0,00	0,00	0,00	0,00	37.810.580,76

Servidores Ativo	3.622	Resultado financeiro acumulado 2023			33.420.606,40	Saldo Consignações em 31/05/2023			274.725,20
Servidores inativos	1.253	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2022			458.731.223,62	Investimentos e, aplicações em 31/05/2023			492.117.683,33
Pensionista	168	Saldo Consignações saldo em 31/12/2022			244.077,51	Taxa de administração Saldo em 31/05/2023			3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2022			458.975.301,13	Saldo Bancário atual em 31/05/2023			492.395.907,53

TOLEDO

31/05/2023

PERFORMANCE DOS FUNDOS

[Outros Indicadores](#)

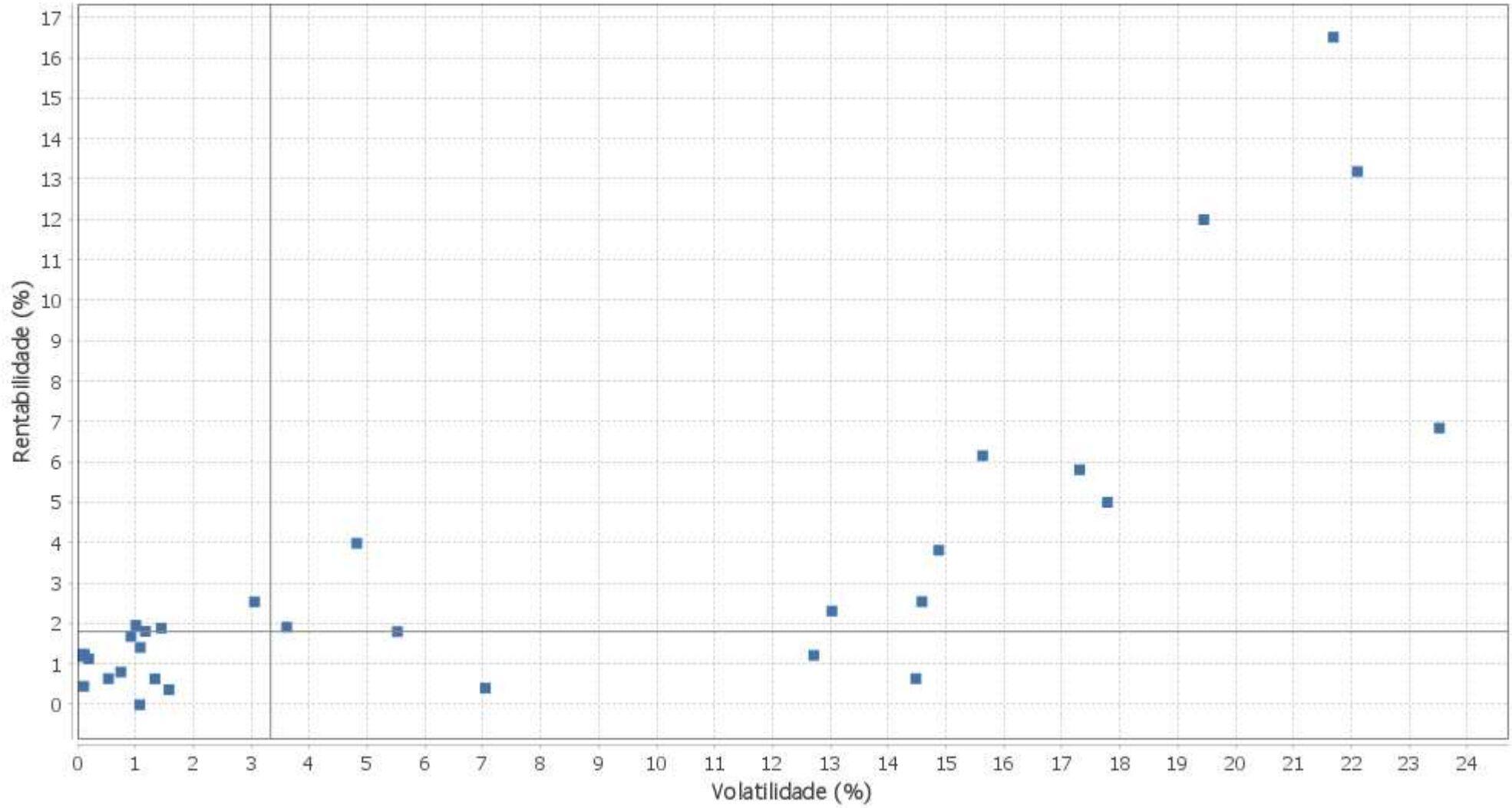
Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA % do CDI	0,80 70,80	3,38 62,99	2,14 65,69	4,63 70,62	11,94 88,56	22,09 98,46	27,38 109,11
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01 -2,54	1,63 -7,13	1,78 -5,61	2,97 -5,58	4,59 -5,88	13,52 -2,03	20,87 -5,26
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,53 0,00	8,69 -0,08	7,37 -0,02	8,43 -0,12	10,29 -0,18	15,07 -0,47	25,33 -0,80
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,63 0,06	5,91 -0,02	3,04 0,02	6,89 -0,04	9,41 -0,03	19,60 -0,30	28,08 -0,68
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	1,81 1,58	6,03 3,08	3,94 2,38	7,24 3,65	12,48 8,55	16,41 0,28	20,43 -5,06
FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,63 -0,02	5,28 0,25	2,79 -0,02	6,28 0,15	9,83 0,72		
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,36 0,07	5,50 -0,26	2,49 -0,11	6,80 -0,27	8,34 -0,40	18,22 -0,57	27,61 -1,23
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	1,12 -0,02	5,37 -0,06	3,20 -0,06	6,58 -0,08	13,30 -0,22	20,31 -0,52	22,58 -0,79
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	1,88 1,65	6,83 3,88	5,11 3,56	7,65 4,06	12,47 8,53	17,91 1,78	22,80 -2,68
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	1,22 108,98	5,36 99,81	3,24 99,53	6,51 99,37	13,40 99,46	22,55 100,53	24,62 98,09
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	3,98 -0,15	10,82 -0,34	10,99 -0,29	9,45 -0,38	10,79 -0,51	9,95 -1,08	21,54 -1,36
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	1,95 173,50	5,05 93,98	4,02 123,73	6,49 98,97	11,30 83,87	22,65 100,97	25,73 102,50
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,91 -0,62	6,40 -0,72	5,79 -1,60				
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	1,18 105,05	5,25 97,76	3,28 101,03	6,46 98,57	13,49 100,10	22,99 102,48	25,62 102,07
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	1,24 110,50	5,28 98,43	3,32 102,15	6,47 98,81	13,49 100,09	23,07 102,83	25,83 102,92
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	0,44 0,35	0,44 0,35					
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	1,67 1,44	5,98 3,02	3,91 2,35	7,25 3,66	11,96 8,02	17,50 1,37	20,85 -4,63
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	11,99 -0,27	-1,81	6,06 -0,46	-6,99 -0,71	-16,97 -1,17	-48,29 -1,45	-34,97 -2,94

Fundo Varição da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	13,18 9,45	4,64 5,91	13,20 9,95	1,51 5,20	-7,90 -5,20	-33,40 -19,24	2,12 -21,83
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	2,54 -1,20	-5,30 -4,02	-0,28 -3,52	-8,64 -4,95	-5,65 -2,95	-28,83 -14,66	6,81 -17,14
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL % do CDI	16,51 1.469,39	24,10 448,84	23,05 709,11	19,06 290,93	15,41 114,33	-21,18 -94,39	-4,74 -18,90
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	0,64 -3,10	-6,49 -5,22	-2,04 -5,28	-4,81 -1,12	-4,28 -1,57	-20,00 -5,83	20,29 -3,66
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	5,00 1,26	-4,28 -3,00	1,30 -1,94	-8,88 -5,18	-14,22 -11,51		
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	2,30 1,47	1,88 1,40	5,00 2,36	-0,59 0,55	-0,78 0,07	-6,36 -7,90	28,12 -11,86
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	6,15 2,42	-0,76 0,51	3,02 -0,22	-4,39 -0,70	-5,09 -2,38	-22,33 -8,17	7,32 -16,63
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	5,80 -0,10	14,00 -0,59	8,47 -0,07	8,53 -1,22	13,81 -0,98	-3,05 -2,88	29,26 -4,63
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	3,81 3,25	16,47 12,19	7,26 6,71	10,12 11,51	2,57 -4,12	-19,04 -7,52	11,49 -7,66
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	6,84 6,10	21,04 15,61	7,55 4,50	17,16 10,53	21,65 11,50	-31,28 -61,73	-3,62 -53,00
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 p.p.	1,21 -0,95	12,31 5,98	7,30 4,28	6,81 8,20	10,60 1,60	16,12 19,29	58,02 29,08
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 p.p.	1,40 -0,75	5,43 -0,90	3,64 0,62	6,98 8,37			
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	1,79 -1,94	1,50 2,77	2,29 -0,96	1,38 5,07	6,19 8,90		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	0,40 -3,34	2,06 3,34	1,56 -1,69	1,51 5,20	4,80 7,51		
TOLEDO Var. INPC + 4,89% p.p.	1,82 1,04	6,01 1,20	4,15 1,39	6,31 0,33	10,04 1,24	11,12 -16,57	19,17 -26,65

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\$): 4.031.657,78

Value-At-Risk: 0,82%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	1,62	0,82	0,82	0,43	1,82	492.117.683,34	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,47%

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	0,53	NaN	0,00	NaN	-0,92	0,63	0,00	0,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,45	0,89	0,03	0,90	0,53	1,88	24.102.621,28	4,90
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,12	0,05	0,00	0,05	0,85	1,22	57.008.618,47	11,58
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,05	1,96	0,08	0,04	0,46	2,53	35.350.476,96	7,18
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,19	0,22	0,01	0,01	0,00	1,12	27.388.799,59	5,57
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,34	0,86	0,03	0,03	-0,37	0,63	33.581.091,06	6,82
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,82	3,38	0,02	0,08	0,59	3,98	3.858.944,75	0,78
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,58	1,01	0,01	0,16	-0,48	0,36	14.477.453,65	2,94
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,17	0,30	0,02	0,33	0,58	1,81	56.088.680,92	11,40
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,07	0,99	0,00	2,02	-1,06	-0,01	9.679.470,18	1,97
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,01	0,90	0,02	0,90	0,82	1,95	39.044.353,98	7,93
Sub-total	0,95	0,58	0,21		0,40	1,51	300.580.510,84	61,08

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	3,61	2,63	-0,00	2,90	0,22	1,91	15.951.958,27	3,24
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	0,11	0,05	0,00	0,10	-0,14	0,44	10.014.079,56	2,03
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,04	-0,00	0,04	0,84	1,18	17.598.384,58	3,58
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,04	0,00	0,04	1,38	1,24	52.118.792,83	10,59
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,92	0,41	0,00	0,43	0,60	1,67	9.438.342,87	1,92
Sub-total	0,65	0,41	0,01		0,39	1,38	105.121.558,11	21,36

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	0,75	0,26	-0,00	0,26	-0,44	0,80	834.638,71	0,17
Sub-total	0,75	0,26	-0,00		-0,44	0,80	834.638,71	0,17

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,51%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,08	0,96	0,01	7,93	0,26	1,40	10.596.969,00	2,15
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	5,52	3,16	0,02	5,86	0,12	1,79	4.149.430,84	0,84
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,04	3,41	-0,02	11,06	-0,10	0,40	7.353.317,73	1,49
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,71	7,50	0,10	6,11	0,01	1,21	10.665.002,31	2,17
Sub-total	4,31	2,51	0,12		0,01	1,16	32.764.719,88	6,66

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,59%

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	14,87	9,80	0,09	8,31	0,18	3,81	8.192.642,95	1,66
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,52	13,53	0,01	13,53	0,24	6,84	3.491.927,10	0,71
Sub-total	11,71	9,02	0,10		0,30	4,70	11.684.570,05	2,37

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,30	7,57	0,08	0,61	0,27	5,80	15.473.645,39	3,14
Sub-total	17,30	7,57	0,08		0,27	5,80	15.473.645,39	3,14

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,10%

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	21,69	13,20	0,02	13,20	0,71	16,51	1.087.237,24	0,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,58	8,72	0,06	2,00	0,10	2,54	4.332.073,85	0,88
FIA CAIXA CONSUMO	19,45	11,45	0,01	0,10	0,56	11,99	837.266,83	0,17
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	13,03	7,27	0,04	1,89	0,09	2,30	4.276.530,49	0,87
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	22,10	11,63	0,02	5,94	0,55	13,18	1.390.988,18	0,28
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,48	7,32	0,04	4,30	-0,03	0,64	4.255.605,19	0,86
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,63	8,28	0,09	2,92	0,32	6,15	7.254.472,44	1,47
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	17,79	8,94	0,03	3,14	0,22	5,00	2.223.866,14	0,45
Sub-total	14,87	8,10	0,31		0,24	4,75	25.658.040,36	5,21

PARECER N° 006/2023 - 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 12 de junho 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 **maio do ano de 2023**.

Toledo, 12 de junho de 2023.

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

JALDIR
ANHOLETO:702494
23987

Assinado de forma digital por
JALDIR ANHOLETO:70249423987
Dados: 2023.06.14 10:27:29
-03'00'

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

gov.br

Documento assinado digitalmente
LEANDRO MARCELO LUDVIG
Data: 14/06/2023 15:02:33-0300
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: 2023.06.12 16:38:25
-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: 2023.06.14 10:40:23
-03'00'



ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



TOLEDOPREV

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

ATA Nº 014/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos doze dias do mês de junho 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 31 de maio 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 maio/2023.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de maio 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 82,61%, renda variável 5,21%, investimentos no exterior 5,52% e investimentos estruturados 6,66%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 492.117.683,34 (quatrocentos e noventa e dois milhões e cento e dezessete mil e seiscentos e oitenta e três reais e trinta e quatro 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 85,76% 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 72,66% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de maio com rentabilidade de 1,82% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,78%, uma diferença positiva de 1,04%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, ao longo do mês de maio os ecos da crise bancária americana, iniciada em meados de março, se dissiparam. Além disso, a volatilidade no segmento de renda fixa permaneceu alta, com especial destaque para o mercado americano. 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. Nos EUA, os dados mais fortes de atividade e emprego e o arrefecimento do stress financeiro abrem a possibilidade para novas elevações da taxa básica de juros. O Fed, por sua vez, elevou a taxa de juros em 0,25%. No atual patamar, os juros continuarão exercendo efeito restritivo sobre a economia, que deve ser intensificado por condições creditícias mais apertadas, dada a situação mais complexa para os bancos regionais. A curva de juros americana voltou a subir, à medida em que a crise bancária precipitada pelo mercado em março foi ficando para trás e as conversas sobre a elevação do teto da dívida foram avançando. Dessa maneira, parte do alívio de março foi revertido. Na Zona do Euro, a inflação continua pressionada, com o avanço do núcleo, e a esperada queda deverá ocorrer de forma gradual. Em reflexo a dinâmica inflacionária, o Banco Central Europeu ainda deve promover um aumento de juros, o que deverá contribuir para a manutenção de um ritmo fraco da atividade na região. Sendo assim, permanece a expectativa de uma dinâmica desafiadora para as economias desenvolvidas nos próximos trimestres. A economia chinesa perdeu o dinamismo observado após o fim da política de covid zero. Onde, o setor de imóveis residenciais segue mostrando fraqueza. Dada a importância do setor para a economia chinesa, isso exerceu pressão baixista sobre commodities no mês. Assim, no mês de maio de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam -1,32% e +0,25%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de -0,99% e +1,15%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,56% e +2,16%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos positivos de +6,70% e +9% nos últimos 12 meses. No Brasil, dado o alívio nas expectativas de inflação para este ano e o avanço na aprovação do novo arcabouço fiscal, observamos queda ao longo da curva de juros locais. Adicionalmente, a atividade econômica continuou a dar sinais mais fortes, o que foi ratificado pelo crescimento de 1,9% do PIB do primeiro trimestre. A inflação continua seguindo um estágio de desaceleração mais lento, com medidas de núcleo pressionadas, isso sugere maior persistência da inflação em um horizonte relevante para a condução da política monetária. Ainda assim, o Banco Central passou a adotar um discurso mais suave, no qual, apesar de reconhecer os desafios à frente, também mostra uma visão mais positiva em relação às perspectivas para a inflação. 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 da inflação. Além disso, vale ressaltar que o andamento do arcabouço fiscal no Congresso e as medidas voltadas para o aumento de arrecadação, elemento fundamental para o sucesso do arcabouço, seguem como tema relevante para os próximos passos do Copom. 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 05.06.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos



apresentava taxa de retorno estimada em 5,36% 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 positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais. Apresentando um retorno positivo de 3,47% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -1,28% e de -2,71% nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 02 de junho de 2023, como destaques para o final de 2023, o Boletim Focus apresentou expectativas aumentadas para o PIB, estáveis para a taxa Selic e reduzidas para a inflação e Câmbio. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2023						2024							
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. Hoje	Resp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. Hoje	Resp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	6,02	5,71	5,69	▼ (3)	153	5,49	49	4,16	4,13	4,12	▼ (1)	149	4,10	48
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,00	1,26	1,68	▲ (4)	110	2,06	39	1,40	1,30	1,28	▼ (1)	101	1,22	37
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,11	5,10	▼ (3)	123	5,10	36	5,25	5,17	5,16	▼ (2)	120	5,11	36
Selic (% a.a)	12,50	12,50	12,50	= (7)	144	12,50	43	10,00	10,00	10,00	= (16)	138	10,00	42
IGP-M (variação %)	2,14	0,67	-0,08	▼ (8)	83	-0,11	23	4,14	4,05	4,10	▲ (1)	70	4,10	18
IPCA Administrados (variação %)	10,70	9,44	9,41	▼ (5)	102	9,20	28	4,50	4,50	4,53	▲ (1)	84	4,50	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-47,70	-47,06	-47,53	▼ (1)	30	-49,30	9	-52,25	-52,40	-53,00	▼ (1)	28	-53,00	8
Balança comercial (US\$ bilhões)	60,00	60,00	58,75	▼ (1)	30	56,00	9	55,00	55,00	55,30	▲ (2)	26	55,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (23)	25	80,00	10	80,00	80,00	80,00	= (18)	23	80,00	9
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,70	61,00	60,70	▼ (1)	27	61,00	9	64,10	64,50	64,45	▼ (2)	24	64,00	7
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,10	-1,10	= (1)	43	-1,10	15	-0,80	-0,70	-0,70	= (2)	40	-0,84	14
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,85	-7,93	▼ (2)	26	-7,80	9	-7,00	-7,00	-7,00	= (6)	24	-7,05	8

Relatório Focus de 02.06.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

A inflação para o final de 2023 tivemos a redução da expectativa para 5,69%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi reduzida para 4,12%. 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 o aumento da expectativa para 1,68%. Para 2024, em relação ao último relatório, a expectativa foi reduzida para 1,28%. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023 e 2024 as expectativas foram reduzidas para, respectivamente, R\$ 5,10 e R\$ 5,16. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de maio foi de R\$ 18.815.730,75 (dezoito milhões e oitocentos e quinze mil e setecentos e trinta reais e setenta e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 7.814.080,17 (sete milhões e oitocentos e quatorze mil e oitenta reais e dezessete 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 sete centavos). Em 30 de abril de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era 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), passando para R\$ 492.395.907,53 (quatrocentos e noventa e dois milhões e trezentos e noventa e cinco mil e novecentos e sete reais e cinquenta e três centavos) ao final de maio, uma variação positiva de aproximadamente 2,29%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de maio, o resultado da carteira foi positivo, para todos os seguimentos da carteira, Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos no Exterior e Investimentos Estruturados. Dentre os Fundos de Renda Fixa os Fundos com rentabilidade abaixo da meta atuarial estão: Fundo FI Caixa Brasil 2024 V TP 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 Fundos Fia Caixa Small Caps ativo e Fia Caixa Expert Vinci Valor Dividendos RPPS, apresentam rentabilidade positiva, porém abaixo 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. Os Fundos de investimentos no exterior apresentaram resultado superior a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo em 1,82% contra uma meta de 0,78%, uma diferença positiva de 1,04%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 6,01% contra uma meta 4,82%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de maio de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,47% (resultado inferior ao do mês anterior de 0,55%); risco de fundos estruturados 2,51% (resultado superior ao do mês anterior de 2,50%); risco de investimentos no exterior 7,59% (resultado inferior ao do mês anterior de 8,69%); risco em renda variável 8,10% (resultado inferior ao do mês anterior de 9,36%). O Risco total da carteira totalizou 0,82% índice abaixo do mês anterior (0,86%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar propostas de aplicação de recursos;** foram apresentadas para convalidação do Comitê de Investimentos as aplicações realizadas 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 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\$ 5.794.733,86 (cinco milhões e setecentos e noventa e quatro mil e setecentos e trinta e três reais e oitenta e seis centavos) proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados Município, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 385.363,77 (trezentos e oitenta e cinco mil e trezentos e sessenta e três reais e setenta e sete centavos), proveniente da compensação previdenciária competência abril, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84. Em votação foi **APROVADO**, sem objeções pelos membros presentes. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de**



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, 13 de junho de 2023

Edição nº 3.589

Página 61 de 67

maio/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.