



TOLEDOPREV

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

ATA Nº 016/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quatorze dias do mês de julho 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 30 de junho 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 junho/2023.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de junho 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 82,16%, renda variável 5,53%, investimentos no exterior 5,55% e investimentos estruturados 6,76%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 500.560.171,09 (quinhentos milhões e quinhentos e sessenta mil e cento e setenta e um reais e nove 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 83,54% 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 72,61% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de junho com rentabilidade de 1,89% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,30%, uma diferença positiva de 1,59%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, ao longo do mês de junho, permaneceu a visão de um cenário internacional ainda desafiador. A inflação nas principais economias desenvolvidas continua elevada e acima da meta, com o processo de desinflação ocorrendo em ritmo mais lento. Adicionalmente, o mercado de trabalho apertado apresenta risco para a desinflação prevista. Nos EUA, tivemos dados de atividade econômica mais fortes, demonstrando resiliência apesar do aperto monetário, consequentemente houve a sinalização de que devem ser necessários ajustes adicionais nos Fed Funds. Assim, o efeito sobre a curva de juros foi o aumento das taxas, voltando aos patamares próximos dos observados antes da crise dos bancos regionais, o que pode sugerir que a ameaça de uma crise bancária ficou para trás, pelo menos por enquanto. Na Zona do Euro, os dados de atividade demonstram desaceleração mais acentuada. A deterioração da demanda por bens, após os excessos do período pós-pandemia, em conjunto com o aperto das condições de crédito está exercendo impacto negativo sobre a indústria. Na China, apesar do forte primeiro trimestre por conta da reabertura pós pandemia e dos anúncios de medidas de estímulo para a economia, há poucos sinais de avanço até agora, onde o setor de propriedades encontra-se em estagnação. Assim, a economia chinesa parece passar por desaquecimento mais intenso que o previsto. Além disso, tivemos surpresas altistas nas decisões de política monetária do Reino Unido, Canadá, Austrália e Noruega. Já nos países emergentes, o processo de desinflação se mostra mais avançado. Vale destacar que apesar do ciclo monetário ainda em curso, os principais Bancos Centrais estão mais próximos do estágio final, isso reduz a chance de que as taxas ao final do período do aperto monetário estejam muito além das projeções atuais.



50 Assim, no mês de junho de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram
51 +5,64% e +6,47%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance
52 dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices
53 apresentam retornos de +14,42% e +17,57%, respectivamente. Considerando esses mesmos
54 índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500,
55 respectivamente, renderam cerca de -0,09% e +0,69%, devido à desvalorização do Dólar
56 frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +5,27% e +8,17% nos últimos 12 meses. No
57 Brasil, houve a queda dos juros que foi sustentada pelo alívio nas expectativas de inflação
58 para este ano, a aprovação do novo arcabouço fiscal e a manutenção da meta de inflação para
59 os próximos anos. A inflação continua evoluindo de forma mais favorável recentemente. A
60 desaceleração do IPCA parece um pouco mais rápida que a esperada, ainda que seu núcleo
61 siga em patamar mais elevado e acima da meta. Além disso, vale destacar a redução das
62 expectativas para inflação observada no Boletim Focus nos períodos mais longos. Com a
63 reunião do CMN as metas de inflação até 2025 foram mantidas e a meta de 2026 foi fixada
64 em 3,0%. Após a reunião, o Ministro da Fazenda anunciou que haverá uma alteração na forma
65 como a consecução da meta seria aferida a partir de 2025, com o estabelecimento de um
66 horizonte móvel, mas ainda sem divulgar os detalhes sobre a nova mecânica. Embora, a taxa
67 Selic tenha sido mantida em 13,75%, o Copom trouxe uma comunicação mais branda.
68 Adicionalmente, houve a retirada na ata da reunião a frase que previa a possibilidade de
69 aumento dos juros caso o processo de desinflação não ocorresse conforme o desejado. Assim,
70 o mercado ainda possui a expectativa de que o fim do ciclo de aperto monetário está próximo.
71 Em consequência as decisões do CMN e Copom, houve redução das taxas da curva de juros.
72 Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o
73 IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 07.07.2023, a taxa de juros
74 real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,21% a.a.,
75 continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de
76 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, devido ao sentimento gerado pela
77 queda dos juros futuros e a aprovação do novo arcabouço fiscal. Apresentando um retorno
78 positivo de 9,00% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual
79 de 7,61% e de 19,83% nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia
80 07 de julho de 2023, como destaques para o final de 2023, o Boletim Focus apresentou
81 expectativas reduzidas para a inflação e estáveis para a taxa Selic, o PIB e Câmbio. Observa-
82 se ainda que:

Mediana - Agregado	2023							2024						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	5,42	4,98	4,95	▼ (8)	154	4,90	60	4,04	3,92	3,92	= (1)	153	3,83	60
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,84	2,19	2,19	= (1)	114	2,18	33	1,27	1,28	1,28	= (1)	105	1,20	31
Câmbio (R\$/US\$)	5,10	5,00	5,00	= (3)	124	5,00	40	5,17	5,08	5,06	▼ (2)	121	5,10	40
Selic (% a.a)	12,50	12,00	12,00	= (1)	147	12,00	49	10,00	9,50	9,50	= (3)	144	9,50	48
IGP-M (variação %)	-0,20	-2,50	-2,64	▼ (13)	77	-2,73	25	4,09	4,00	4,00	= (3)	69	4,00	23
IPCA Administrados (variação %)	9,32	8,97	8,95	▼ (10)	97	8,87	26	4,52	4,46	4,50	▲ (2)	85	4,58	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-47,50	-43,22	-43,07	▲ (5)	34	-43,56	12	-53,00	-50,40	-50,40	= (1)	33	-50,00	11
Balança comercial (US\$ bilhões)	59,20	63,76	64,00	▲ (5)	33	65,00	12	55,30	55,65	57,85	▲ (2)	28	60,00	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	79,50	79,50	= (1)	29	80,00	12	80,00	80,00	80,00	= (23)	28	80,00	11
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,60	60,60	60,60	= (1)	31	61,00	11	64,40	64,00	64,00	= (1)	30	64,20	10
Resultado primário (% do PIB)	-1,05	-1,02	-1,00	▲ (1)	45	-1,01	14	-0,70	-0,80	-0,80	= (3)	43	-0,80	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,85	-7,74	-7,70	▲ (1)	30	-7,50	11	-7,00	-7,00	-7,00	= (11)	27	-6,80	9

83 *Relatório Focus de 07.07.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>*

84 A inflação para o final de 2023 tivemos a redução da expectativa para 4,95%. Para 2024, em
85 relação ao último relatório, foi reduzida para 3,92%. A SELIC em relação ao último relatório
86 e para o final de 2023, a expectativa foi mantida em 12%. Para 2024 a previsão foi mantida
87 em 9,50%. Sobre o PIB Para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas,



TOLEDOPREV

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

88 respectivamente, em 2,19% e 1,28. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023 e 2024 a expectativa
89 manteve-se estável em R\$ 5,00. Enquanto, para o final 2024 as expectativas foram reduzidas
90 para R\$ 5,06. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de junho foi
91 de R\$ 18.451.312,55 (dezoito milhões e quatrocentos e cinquenta e um mil e trezentos e doze
92 reais e cinquenta e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 11.008.824,79 (sete milhões e
93 oitocentos e quatorze mil e oitenta reais e dezessete centavos). Observa-se uma variação
94 patrimonial positiva de R\$ 8.446.537,49 (oito milhões e quatrocentos e quarenta e seis mil e
95 quinhentos e trinta e sete reais e quarenta e nove centavos). Em 31 de maio de 2023 o saldo
96 financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 492.395.907,53 (quatrocentos e noventa e dois milhões
97 e trezentos e noventa e cinco mil e novecentos e sete reais e cinquenta e três centavos),
98 passando para R\$ 500.842.445,02 (quinhentos milhões e oitocentos e quarenta e dois mil e
99 quatrocentos e quarenta e cinco reais e dois centavos) ao final de junho, uma variação positiva
100 de aproximadamente 1,72%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de junho, o
101 resultado da carteira foi positivo, para todos os segmentos da carteira, Renda Fixa, Renda
102 Variável, Investimentos no Exterior e Investimentos Estruturados. Dentre os Fundos de Renda
103 Fixa os Fundos com rentabilidade abaixo da meta atuarial estão: Fundo FI Caixa Brasil 2024
104 V TP RF, Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF e o Fundo Rio Bravo Crédito Privado FI RF.
105 este último impactado pelo estresse de crédito privado. Em relação a Renda Variável todos os
106 investimentos apresentam melhores resultados em comparação ao mês anterior. Nessa
107 estratégia apenas os Fundos; Bahia AM Valuation FIC de FIA, Itaú Ações Dunamis FIC e
108 Itaú ações Momento 30 II FIC, estão com performance abaixo da meta. Em relação aos
109 fundos de investimentos estruturados com proteção indexados ao Ibovespa, apenas o Fundo
110 Rio Bravo Proteção II está com desempenho abaixo da meta. Os Fundos de investimentos no
111 exterior seguem com resultado positivo em todas as janelas, superando a meta atuarial. Com
112 isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo em 1,89% contra uma meta de
113 030%, uma diferença positiva de 159%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 8,02%
114 contra uma meta 5,13%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco
115 dos investimentos no mês de junho de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda
116 fixa 0,49% (resultado superior ao do mês anterior de 0,47%); risco de fundos estruturados
117 2,41% (resultado inferior ao do mês anterior de 2,51%); risco de investimentos no exterior
118 7,06% (resultado inferior ao do mês anterior de 7,59%); risco em renda variável 8,20%
119 (resultado superior ao do mês anterior de 8,10). O Risco total da carteira totalizou 0,86%
120 índice superior ao do mês anterior (0,82%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de
121 Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar propostas de aplicação de recursos;** foram
122 apresentadas para convalidação do Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no
123 Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente
124 discutido com os membros do Comitê de Investimentos, considerando o desempenho dos
125 Fundos de renda fixa diante da alta da taxa de juros, visando aproveitar a oportunidade de
126 investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de
127 investimentos, foram realizadas as seguintes movimentações: **a)** Resgate na conta 494-0 no
128 valor de R\$ 2.685,85 (dois mil e seiscentos e oitenta e cinco reais e oitenta e cinco centavos),
129 para pagamento da compensação previdenciária Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS
130 PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$
131 5.776.109,02 (cinco milhões e setecentos e setenta e seis mil e cento e nove reais e dois
132 centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados Município, no
133 Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)**
134 Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 555.076,70 (quinhentos e cinquenta e cinco mil e
135 setenta e seis reais e setenta centavos), proveniente da compensação previdenciária
136 competência maio, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ



TOLEDOPREV

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

137 05.164.356/0001-84; **d)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 29.717,27 (vinte e nove mil
138 e setecentos e dezessete reais e vinte e sete centavos), proveniente de parcela do contrato
139 firmado entre a CEF e o FAPES, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF
140 LP CNPJ 05.164.356/0001-84; Em votação os itens foram **APROVADOS**, sem objeções
141 pelos membros presentes. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do**
142 **TOLEDOPREV do mês de junho/2023;** após examinar o Relatório Mensal de
143 Investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros
144 do Comitê de Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-
145 o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou
146 aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente
147 assinada pelos presentes.

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: 2023.07.18 09:07:44
-03'00'

Leandro Marcelo Ludvig

Presidente do Conselho Fiscal

ANBIMA CPA-10 01/11/2024

gov.br

Documento assinado digitalmente

LEANDRO MARCELO LUDVIG
Data: 17/07/2023 14:50:18-0300
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: 2023.07.17 17:28:11
-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: 2023.07.17 16:19:41
-03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
JUNHO 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 30.06.2023.

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 **82,16%**

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,48	0,36	1,80	8,76	24.537.466,69	4,90	5.696.060.085,44	0,43
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,07	0,06	1,13	6,55	67.566.631,59	13,50	14.603.622.203,04	0,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,35	0,73	2,35	11,24	36.182.433,27	7,23	4.240.209.456,14	0,85
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,37	0,07	1,16	6,59	27.705.951,84	5,53	7.342.301.496,88	0,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,39	0,22	1,03	7,00	33.927.497,52	6,78	8.254.253.931,25	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8,26	1,10	3,30	14,47	3.986.149,44	0,80	1.220.487.574,87	0,33
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,70	0,17	1,04	6,60	12.256.059,95	2,45	5.947.143.642,03	0,21
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,43	0,35	2,10	8,26	57.269.224,92	11,44	5.348.206.988,95	1,07
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,63	0,05	0,93	2,58	9.769.341,66	1,95	188.129.840,92	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,45	0,08	0,82	5,91	39.365.939,40	7,86	765.888.548,32	5,14
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,78	0,25	1,47	7,58	312.566.696,28	62,44		

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	7,26	0,87	1,60	8,05	16.207.802,57	3,24	136.417.340,16	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	7,65	0,17	-0,57	-0,43	9.957.039,50	1,99	223.357.903,09	4,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,05	1,12	6,42	17.794.674,76	3,55	15.331.819.820,88	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,06	1,16	6,50	44.313.069,71	8,85	6.131.327.523,66	0,72
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,78	0,19	1,69	7,76	9.597.443,13	1,92	752.880.094,54	1,27
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,99	0,21	1,12	6,95	97.870.029,67	19,55		

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	0,47	0,05	0,81	4,22	841.388,46	0,17	235.462.643,86	0,36
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea b	0,47	0,05	0,81	4,22	841.388,46	0,17		
		Renda Fixa	1,46	0,24	1,38	7,36	411.278.114,41	82,16		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

5,53%

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	32,56	1,80	9,32	35,67	1.188.590,27	0,24	202.234.340,44	0,59
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,26	0,23	8,00	2,28	4.678.553,14	0,93	214.457.094,15	2,18
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	28,20	0,98	9,36	7,38	915.617,84	0,18	137.522.827,72	0,67
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,59	-0,09	8,09	10,12	4.622.336,60	0,92	961.071.884,08	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,49	1,08	8,03	13,04	1.502.709,25	0,30	675.053.112,68	0,22
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,51	-0,09	5,27	-1,57	4.479.706,51	0,89	1.502.509.907,38	0,30
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	20,29	0,68	8,89	8,06	7.899.134,93	1,58	653.548.024,61	1,21
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	22,94	1,04	7,83	3,22	2.397.954,56	0,48	173.835.368,96	1,38
Sub-total Artigo 8º I			20,32	0,46	7,90	6,42	27.684.603,10	5,53		
Renda Variável			20,32	0,46	7,90	6,42	27.684.603,10	5,53		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,55%

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	25,29	1,26	6,51	24,04	8.725.575,59	1,74	228.145.793,34	3,82
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33,30	-0,60	0,56	21,72	3.511.583,05	0,70	652.308.818,52	0,54
Sub-total Artigo 9º II			23,71	0,72	4,73	23,37	12.237.158,64	2,44		

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	23,77	0,25	0,47	14,53	15.546.076,11	3,11	2.036.420.590,68	0,76
Sub-total Artigo 9º III			23,77	0,25	0,47	14,53	15.546.076,11	3,11		
Investimentos no Exterior			22,34	0,46	2,30	18,26	27.783.234,75	5,55		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

6,76%

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	3,28	0,17	1,85	7,37	10.792.543,00	2,16	221.923.590,47	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,94	-0,13	3,96	5,52	4.313.895,20	0,86	136.121.465,50	3,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,52	-0,15	-0,78	1,26	7.295.762,21	1,46	163.355.810,60	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	19,46	1,31	7,00	20,17	11.412.018,42	2,28	1.596.861.875,61	0,71
Sub-total Artigo 10º I			8,06	0,44	3,20	9,64	33.814.218,83	6,76		
Investimentos Estruturados			8,06	0,44	3,20	9,64	33.814.218,83	6,76		
Total			2,53	0,28	1,89	8,02	500.560.171,09	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	312.566.696,28	62,44	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	97.870.029,67	19,55	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	841.388,46	0,17	0,00	2,77	10,00	2,77	10,00
	Total Renda Fixa	411.278.114,41	82,16					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	27.684.603,10	5,53	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	Total Renda Variável	27.684.603,10	5,53					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	12.237.158,64	2,44	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.546.076,11	3,11	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	27.783.234,75	5,55					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	33.814.218,83	6,76	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	33.814.218,83	6,76					15,00
Total		500.560.171,09	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	1,47 137,29	7,58 116,72	4,06 129,02	7,58 116,72	12,15 89,69	4.506.096,64	21.291.216,15
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,12 104,09	6,95 106,89	3,57 113,39	6,95 106,89	13,89 102,57	1.147.613,72	6.620.346,91
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,81 75,44	4,22 64,91	2,16 68,81	4,22 64,91	11,69 86,32	6.749,75	303.200,83
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	7,90 -1,10	6,42 -1,19	15,30 -0,61	6,42 -1,19	15,37 -4,46	2.026.562,74	1.669.823,49
Artigo 9º II % do CDI	4,73 441,17	23,37 359,59	7,70 244,79	23,37 359,59	20,55 151,78	552.588,59	2.317.922,33
Artigo 9º III % do CDI	0,47 43,67	14,53 223,59	5,60 178,11	14,53 223,59	13,40 98,98	72.430,72	1.972.270,91
Artigo 10º I % do CDI	3,20 298,80	9,64 148,35	5,18 164,76	9,64 148,35	15,26 112,65	1.049.498,95	2.973.181,24
TOLEDO (Total)						9.361.541,11	37.147.961,86

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	24.102.621,28	0,00	0,00	0,00	24.537.466,69	434.845,41	1.975.552,45
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.679.470,18	0,00	0,00	0,00	9.769.341,66	89.871,48	245.412,06
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.477.453,65	0,00	-2.368.340,91	0,00	12.256.059,95	146.947,21	1.181.524,42
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	33.581.091,06	0,00	0,00	0,00	33.927.497,52	346.406,46	2.220.649,53
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.858.944,75	0,00	0,00	0,00	3.986.149,44	127.204,69	503.978,37
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	35.350.476,96	0,00	0,00	0,00	36.182.433,27	831.956,31	3.657.123,58
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	27.388.799,59	0,00	0,00	0,00	27.705.951,84	317.152,25	1.711.985,81
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	57.008.618,47	9.848.429,71	0,00	0,00	67.566.631,59	709.583,41	2.480.848,17
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	56.088.680,92	0,00	0,00	0,00	57.269.224,92	1.180.544,00	4.369.791,27
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	39.044.353,98	0,00	0,00	0,00	39.365.939,40	321.585,42	2.197.099,64

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
					312.566.696,28	4.506.096,64	

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	52.118.792,83	0,00	-8.399.142,16	0,00	44.313.069,71	593.419,04	3.690.152,97
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.598.384,58	0,00	0,00	0,00	17.794.674,76	196.290,18	1.073.948,20
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	9.438.342,87	0,00	0,00	0,00	9.597.443,13	159.100,26	691.403,67
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	15.951.958,27	0,00	0,00	0,00	16.207.802,57	255.844,30	1.207.802,57
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.014.079,56	0,00	0,00	0,00	9.957.039,50	-57.040,06	-42.960,50
					97.870.029,67	1.147.613,72	

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	834.638,71	0,00	0,00	0,00	841.388,46	6.749,75	303.200,83
					841.388,46	6.749,75	

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	4.332.073,85	0,00	0,00	0,00	4.678.553,14	346.479,29	104.136,08
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.087.237,24	0,00	0,00	0,00	1.188.590,27	101.353,03	312.480,95
FIA CAIXA CONSUMO	837.266,83	0,00	0,00	0,00	915.617,84	78.351,01	62.925,96
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.390.988,18	0,00	0,00	0,00	1.502.709,25	111.721,07	173.388,29
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.276.530,49	0,00	0,00	0,00	4.622.336,60	345.806,11	424.613,56
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.254.472,44	0,00	0,00	0,00	7.899.134,93	644.662,49	588.917,53
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.255.605,19	0,00	0,00	0,00	4.479.706,51	224.101,32	-71.336,51
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.223.866,14	0,00	0,00	0,00	2.397.954,56	174.088,42	74.697,63
					27.684.603,10	2.026.562,74	

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	8.192.642,95	0,00	0,00	0,00	8.725.575,59	532.932,64	1.691.228,75
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.491.927,10	0,00	0,00	0,00	3.511.583,05	19.655,95	626.693,58
					12.237.158,64	552.588,59	

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	15.473.645,39	0,00	0,00	0,00	15.546.076,11	72.430,72	1.972.270,91
					15.546.076,11	72.430,72	

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	10.665.002,31	0,00	0,00	0,00	11.412.018,42	747.016,11	1.915.590,24
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	10.596.969,00	0,00	0,00	0,00	10.792.543,00	195.574,00	740.907,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.149.430,84	0,00	0,00	0,00	4.313.895,20	164.464,36	225.733,26
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.353.317,73	0,00	0,00	0,00	7.295.762,21	-57.555,52	90.950,74
					33.814.218,83	1.049.498,95	

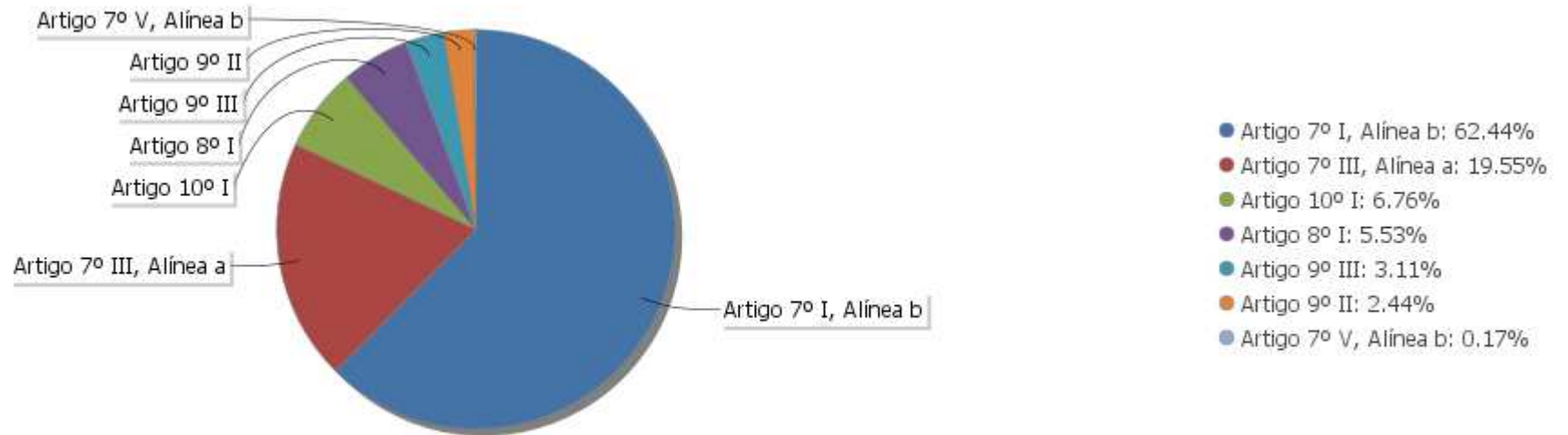
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

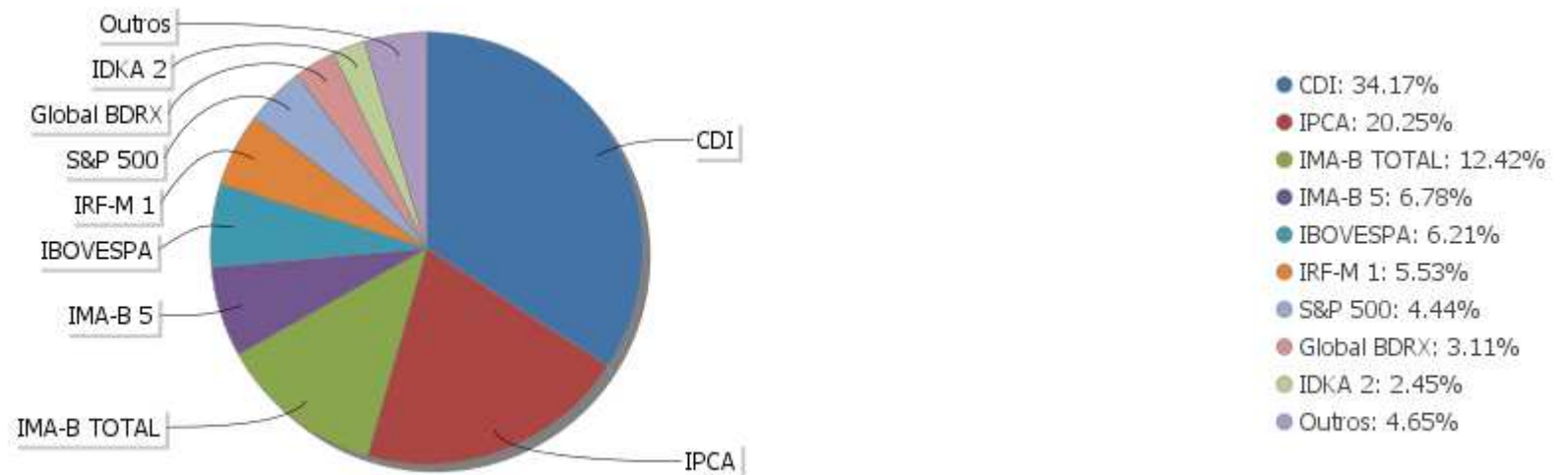
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	418.146.101,21	83,54	418.146.101,21	83,54	
de 31 dias a 365 dias	35.687.343,15	7,13	453.833.444,36	90,67	
acima de 365 dias	46.726.726,73	9,33	500.560.171,09	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

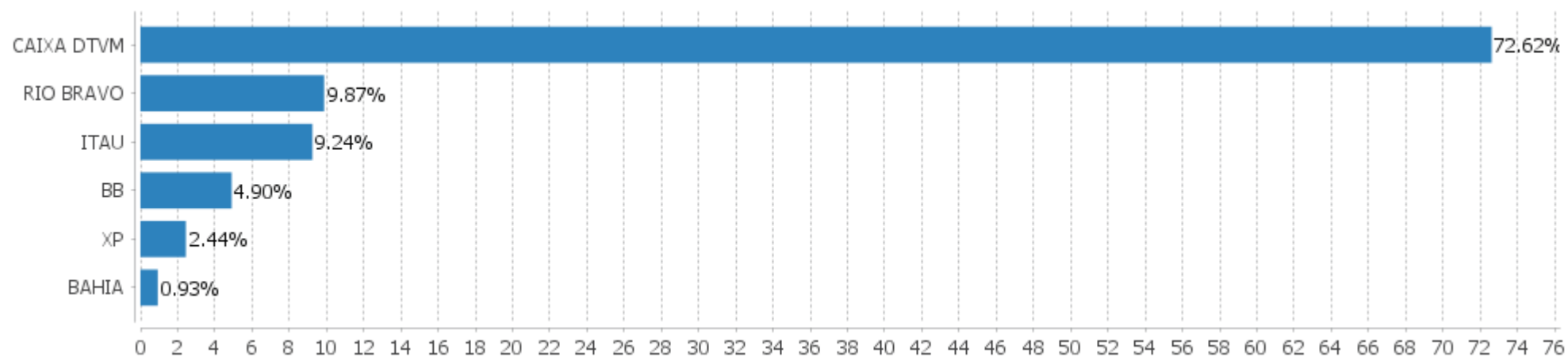


Alocação Por Estratégia



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	1,89							8,02
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78	0,30							5,13
p.p. indexador	0,65	-0,86	0,26	0,06	1,04	1,59							2,89
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

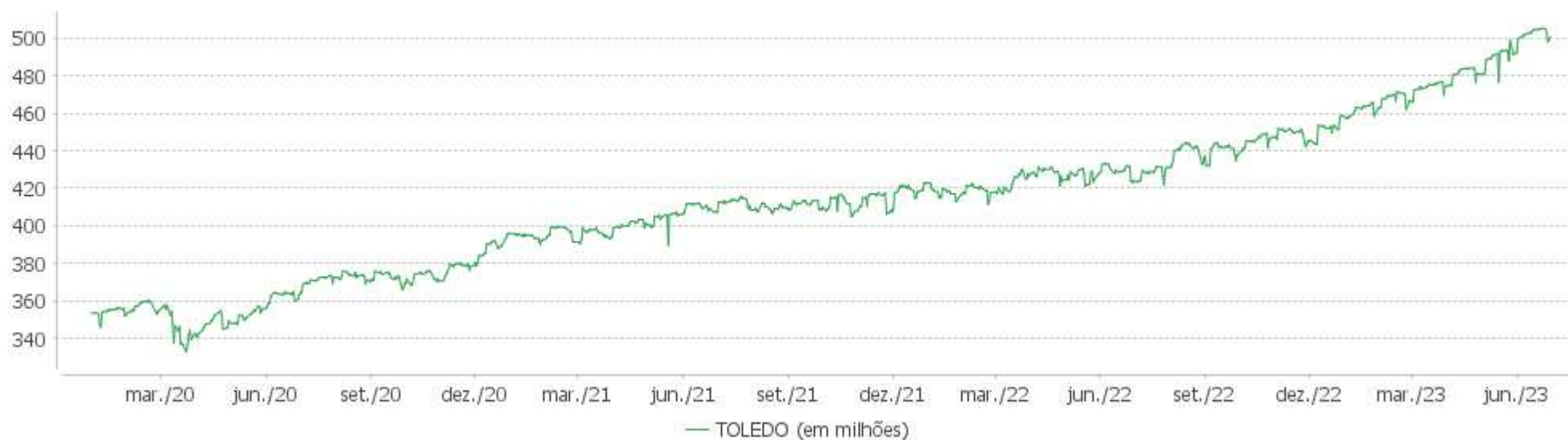
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	15	35,71	03 meses	4,71	1,96	2,75	1,62
Meses abaixo - Meta Atuarial	27	64,29	06 meses	8,02	5,13	2,89	1,81
			12 meses	13,02	8,02	5,00	2,53
			24 meses	12,86	27,14	-14,28	3,39
			36 meses	19,70	46,68	-26,98	3,38
Maior rentabilidade da Carteira	2,48	2020-12	Desde 31/12/2019	20,62	51,36	-30,74	4,90
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

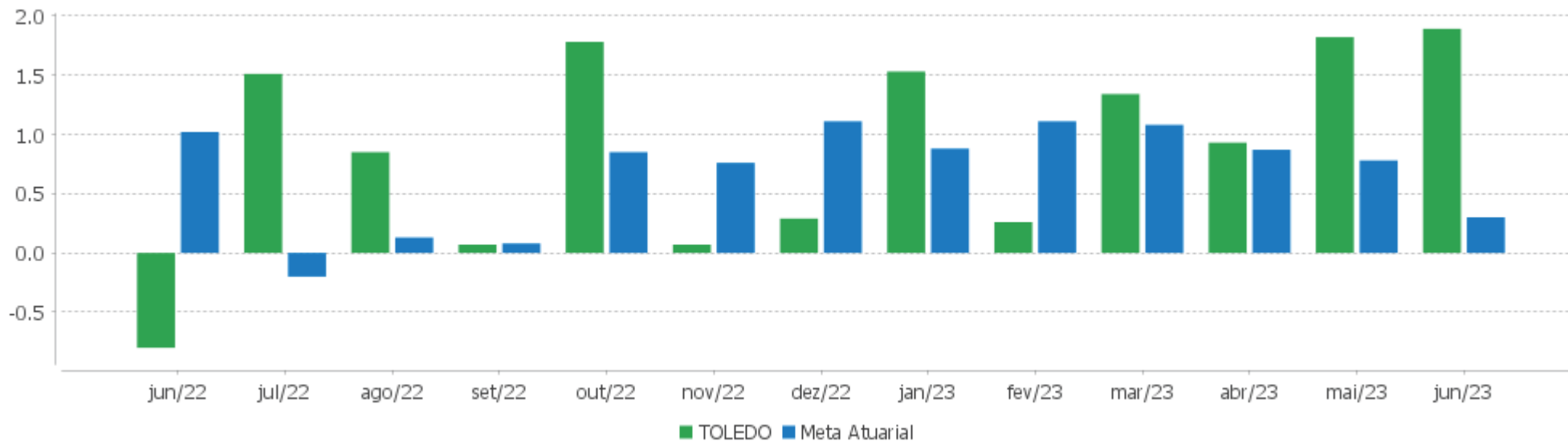


Patrimônio Líquido



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	0,81 75,44	4,22 64,91	2,16 68,81	4,22 64,91	11,69 86,32	22,63 96,84	27,66 105,69
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,93 -1,46	2,58 -8,79	1,43 -5,67	2,58 -8,79	5,33 -8,20	14,95 -2,87	20,51 -6,05
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,35 -0,04	11,24 -0,12	7,06 -0,04	11,24 -0,12	13,32 -0,21	17,31 -0,50	25,74 -0,82
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	1,03 -0,02	7,00 -0,04	2,57 0,02	7,00 -0,04	10,18 -0,05	21,01 -0,30	28,00 -0,68
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	2,10 2,18	8,26 5,39	4,86 4,09	8,26 5,39	14,59 11,43	18,86 3,44	22,05 -3,01
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	1,04 0,07	6,60 -0,19	2,14 0,15	6,60 -0,19	9,23 -0,05	19,78 -0,54	27,45 -1,38
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	1,16 -0,03	6,59 -0,09	3,15 -0,07	6,59 -0,09	13,58 -0,24	21,47 -0,53	23,68 -0,80
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	1,80 1,88	8,76 5,89	5,04 4,28	8,76 5,89	13,97 10,81	19,98 4,55	23,84 -1,22
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	1,13 105,24	6,55 100,75	3,23 102,54	6,55 100,75	13,52 99,84	23,55 100,78	25,75 98,41
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	3,30 -0,07	14,47 -0,44	10,61 -0,30	14,47 -0,44	15,72 -0,62	12,70 -1,12	22,09 -1,43
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,82 76,83	5,91 90,96	3,56 113,26	5,91 90,96	10,77 79,49	23,24 99,45	26,30 100,49
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,60 -0,79	8,10 -1,57	5,43 -1,68				
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	1,12 104,05	6,42 98,84	3,25 103,25	6,42 98,84	13,55 100,07	23,98 102,62	26,71 102,07
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	1,16 107,93	6,50 100,07	3,32 105,46	6,50 100,07	13,62 100,59	24,10 103,14	26,93 102,90
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	-0,57 -0,49	-0,13 -0,14					
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	1,69 1,77	7,76 4,89	4,31 3,54	7,76 4,89	13,75 10,58	19,35 3,93	22,08 -2,98
FIA CAIXA CONSUMO	9,36	7,38	23,43	7,38	5,93	-43,74	-35,23

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.	-0,17	-1,00	-0,61	-1,00	-1,67	-1,60	-2,86
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	8,03	13,04	24,57	13,04	18,85	-28,83	-2,28
Var. SMALL CAP p.p.	-0,14	-0,22	-0,60	-0,22	-0,94	-1,19	-3,32
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	8,00	2,28	11,95	2,28	16,75	-22,71	6,77
Var. IBOVESPA p.p.	-1,00	-5,33	-3,96	-5,33	-3,09	-15,83	-17,46
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	9,32	35,67	35,74	35,67	43,42	-10,74	-11,87
% do CDI	869,61	548,84	1.136,02	548,84	320,63	-45,96	-45,37
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5,27	-1,57	7,34	-1,57	13,35	-15,61	15,87
Var. IBOVESPA p.p.	-3,74	-9,18	-8,57	-9,18	-6,48	-8,73	-8,36
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	8,09	10,12	15,22	10,12	17,90	3,02	32,41
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,70	0,81	1,26	0,81	0,17	-9,89	-7,36
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	7,83	3,22	15,32	3,22	3,54		
Var. IBOVESPA p.p.	-1,17	-4,40	-0,58	-4,40	-16,30		
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	8,89	8,06	17,13	8,06	15,45	-16,81	6,36
Var. IBOVESPA p.p.	-0,12	0,44	1,23	0,44	-4,39	-9,94	-17,87
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,47	14,53	5,60	14,53	13,40	-1,43	24,43
Var. Global BDRX p.p.	-0,02	-0,61	-0,29	-0,61	-1,04	-2,02	-4,32
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	6,51	24,04	8,57	24,04	18,53	-18,54	14,00
Var. MSCI ACWI p.p.	6,60	19,86	8,42	19,86	13,26	-9,91	-0,48
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,56	21,72	5,61	21,72	25,89	-30,09	-9,99
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,16	15,86	3,41	15,86	16,57	-59,75	-58,87
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	7,00	20,17	10,43	20,17	28,33	20,97	67,67
Var. S&P 500 p.p.	6,31	13,11	7,70	13,11	20,17	21,20	41,34
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,85	7,37	3,92	7,37			
Var. S&P 500 p.p.	1,15	0,31	1,19	0,31			
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3,96	5,52	6,65	5,52	12,62		
Var. IBOVESPA p.p.	-5,04	-2,09	-9,26	-2,09	-7,22		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	-0,78	1,26	-1,19	1,26	1,81		
Var. IBOVESPA p.p.	-9,78	-6,35	-17,09	-6,35	-18,02		
TOLEDO	1,89	8,02	4,71	8,02	13,02	12,86	19,70
Var. INPC + 4,90% p.p.	1,59	2,89	2,75	2,89	5,00	-13,94	-25,54
CDI	1,07	6,50	3,15	6,50	13,54	23,37	26,17
IBOVESPA	9,00	7,61	15,91	7,61	19,83	-6,87	24,23
INPC + 6,00%	0,39	5,67	2,22	5,67	9,15	29,49	49,89
IPCA + 6,00%	0,41	5,86	2,19	5,86	9,33	29,66	48,88

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 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
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR	1,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
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		
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	1,19	6,68	3,22	6,68	13,82	22,00	24,49	31,97	41,51
IRF-M 1+	2,65	11,41	6,89	11,41	18,80	17,59	16,30	30,02	54,96
IRF-M TOTAL	2,12	9,62	5,52	9,62	16,74	18,79	18,96	30,63	51,17
IMA-B 5	1,05	7,04	2,55	7,04	10,23	21,32	28,68	40,02	60,53
IMA-B 5+	3,37	14,91	10,90	14,91	16,34	13,82	23,52	25,96	77,32
IMA-B TOTAL	2,39	11,37	7,10	11,37	13,52	17,81	26,56	32,82	71,02
IMA-GERAL TOTAL	1,74	8,64	4,83	8,64	14,01	20,10	24,37	32,47	53,53
IDKA 2	0,97	6,79	1,99	6,79	9,28	20,32	28,82	40,12	58,67
IDKA 20	5,91	22,33	19,68	22,33	23,20	6,46	19,60	13,99	89,13
CDI	1,07	6,50	3,15	6,50	13,54	23,37	26,17	32,00	40,34

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	9,00	7,61	15,91	7,61	19,83	-6,87	24,23	16,96	62,29
IBRX 100	8,87	6,59	14,96	6,59	17,60	-9,50	23,38	17,63	65,59
IBRX 50	8,77	4,96	13,79	4,96	17,68	-9,03	25,07	16,40	59,58
SMALL CAP	8,17	13,26	25,16	13,26	19,79	-27,64	1,04	6,25	50,57
Índice Consumo - ICON	9,53	8,38	24,04	8,38	7,60	-42,14	-32,37	-22,91	3,43
Índice Dividendos - IDIV	8,78	9,30	13,95	9,30	17,73	12,91	39,77	39,55	106,18

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	0,69	7,06	2,73	7,06	8,17	-0,23	26,33	90,25	104,62

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	4,71	10,05	14,28	10,05	12,87	14,54	12,44	20,15	48,47

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,09	4,18	0,15	4,18	5,27	-8,63	14,48	64,05	68,93

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	-0,08	2,87	0,76	2,87	3,16	15,42	25,06	27,72	32,02
INPC	-0,10	2,69	0,79	2,69	3,00	15,28	25,91	28,86	33,13
IGPM	-1,93	-4,46	-4,65	-4,46	-6,86	3,11	39,98	50,22	60,00
SELIC	1,07	6,50	3,15	6,50	13,54	23,37	26,17	32,00	40,34

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,25	4,88	1,72	4,88	7,27	24,82	40,63	49,40	60,53
IPCA + 5,00%	0,33	5,37	1,96	5,37	8,30	27,23	44,71	55,22	68,37
IPCA + 5,50%	0,37	5,62	2,08	5,62	8,81	28,44	46,79	58,20	72,40
IPCA + 5,89%	0,40	5,81	2,17	5,81	9,21	29,39	48,42	60,54	75,60
IPCA + 6,00%	0,41	5,86	2,19	5,86	9,33	29,66	48,88	61,21	76,52
INPC + 4,00%	0,23	4,69	1,75	4,69	7,10	24,66	41,58	50,73	61,88
INPC + 6,00%	0,39	5,67	2,22	5,67	9,15	29,49	49,89	62,65	78,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
34	02/06/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.794.733,86	0,00	1.156.411,68630129	5,0109610000
35	07/06/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	385.363,77	0,00	76.782,07243019	5,0189290000
36	14/06/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	19.126,71	0,00	3.803,01223337	5,0293580000
37	27/06/2023	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	2.368.340,91	813.525,14488831	2,9112080000
38	28/06/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	8.399.142,16	4.611.793,97890767	1,8212310000
39	28/06/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.649.205,37	0,00	721.760,53179029	5,0559780000
Total			9.848.429,71	10.767.483,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 4.322.236,73

Value-At-Risk: 0,86%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO		0,86	0,86			500.560.171,09	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,49%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		0,91	0,03	0,92			24.537.466,69	4,90
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,05	0,00	0,05			67.566.631,59	13,50
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,86	0,08	0,04			36.182.433,27	7,23
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,22	0,01	0,01			27.705.951,84	5,53
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,91	0,03	0,03			33.927.497,52	6,78
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		3,31	0,02	0,17			3.986.149,44	0,80
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,98	0,01	0,15			12.256.059,95	2,45
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,55	0,03	0,59			57.269.224,92	11,44
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,96	0,00	1,93			9.769.341,66	1,95
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,68	0,01	0,68			39.365.939,40	7,86
Sub-total	1,37	0,56	0,22		0,29	1,47	312.566.696,28	62,44

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		2,66	0,01	2,66			16.207.802,57	3,24
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF		2,58	-0,00	2,58			9.957.039,50	1,99
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,04	-0,00	0,04			17.794.674,76	3,55
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,05	0,00	0,05			44.313.069,71	8,85
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		0,44	0,00	0,48			9.597.443,13	1,92
Sub-total	2,56	0,54	0,01		0,02	1,12	97.870.029,67	19,55

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		0,30	0,00	0,30			841.388,46	0,17
Sub-total	0,93	0,30	0,00		-0,28	0,81	841.388,46	0,17

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,41%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO		0,93	0,01	7,15			10.792.543,00	2,16
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		3,32	0,02	5,58			4.313.895,20	0,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		3,42	-0,02	11,03			7.295.762,21	1,46
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		6,86	0,10	5,46			11.412.018,42	2,28
Sub-total	3,82	2,41	0,12		0,56	3,20	33.814.218,83	6,76

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,06%

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		9,04	0,10	7,67			8.725.575,59	1,74
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		11,84	0,01	11,85			3.511.583,05	0,70
Sub-total	11,79	7,86	0,10		0,31	4,73	12.237.158,64	2,44

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		7,63	0,08	0,62			15.546.076,11	3,11
Sub-total	13,88	7,63	0,08		-0,04	0,47	15.546.076,11	3,11

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,20%

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		13,84	0,02	13,84			1.188.590,27	0,24
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		9,21	0,06	2,19			4.678.553,14	0,93
FIA CAIXA CONSUMO		11,51	0,01	0,06			915.617,84	0,18
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		7,43	0,05	1,81			4.622.336,60	0,92
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		11,19	0,02	0,18			1.502.709,25	0,30
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		6,98	0,04	4,12			4.479.706,51	0,89
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		8,36	0,10	2,95			7.899.134,93	1,58
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI		8,95	0,03	3,31			2.397.954,56	0,48
Sub-total	15,44	8,20	0,33		0,44	7,90	27.684.603,10	5,53



FAPES - TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES FAPES-TOLEDO
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
2023

PERÍODO: JUNHO A JUNHO

DATA EMISSÃO: 11/07/2023

Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	21.722.349,70	170.495.791,43
RECEITAS DERIVADAS	5.986.527,85	65.170.350,73
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	5.986.527,85	65.170.350,73
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	13.504.246,20	80.990.400,22
Receita Patrimonial	9.404.501,62	38.502.505,29
Receita Agropecuária	0,00	0,00
Receita Industrial	0,00	0,00
Receita de Serviços	0,00	0,00
Outras Receitas Originárias	4.099.744,58	42.487.894,93
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.231.575,65	24.335.040,48
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	0,00	0,00
Transferências Financeiras Recebidas	3.499,00	31.195,50
Recebimentos Extraorçamentários	2.228.076,65	24.303.844,98
DESEMBOLSOS	13.275.812,21	134.478.509,14
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	10.959.277,06	89.094.446,25
PREVIDÊNCIA SOCIAL	10.959.277,06	89.094.446,25
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Interna	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Externa	0,00	0,00
Outros Encargos da Dívida	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.316.535,15	45.384.062,89
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	49.547,73	511.334,56
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.224.026,92	24.259.898,53
Outros Desembolsos	42.960,50	20.612.829,80
Perdas de Investimentos e Aplicações	42.960,50	20.612.829,80
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	8.446.537,49	36.017.282,29
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AQUISIÇÃO DE ATIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00
CONCESSÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO/REFINANCIAMENTO DA DÍVIDA	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00
APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	8.446.537,49	36.017.282,29
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA EM 31/05/2023	492.395.907,53	422.958.018,84
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA 30/06/2023	500.842.445,02	458.975.301,13

**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	2.471.054,79	3.515.473,06	9.361.541,12	431.412,50	19.126,71	3.602.734,97	46.470,40	3.499,00	19.451.312,55
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	11.912.650,29	16.800.376,69	37.422.145,50	2.481.039,00	109.569,49	21.616.409,82	278.822,40	30.838,83	90.651.852,02

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	10.304.242,18	655.034,88	46.048,73	3.499,00					11.008.824,79
JULHO									0,00
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	45.592.208,09	3.059.778,74	140.078,89	27.339,83	0,00	0,00	0,00	0,00	48.819.405,55

Servidores Ativo	3.653	Resultado financeiro acumulado 2023		41.867.143,89	Saldo Consignações em 30/06/2023		278.774,93
Servidores inativos	1.275	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2022		458.731.223,62	Investimentos e, aplicações em 30/06/2023		500.560.171,09
Pensionista	166	Saldo Consignações saldo em 31/12/2022		244.077,51	Taxa de administração Saldo em 30/06/2023		3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2022		458.975.301,13	Saldo Bancário atual em 30/06/2023		500.842.445,02

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

82,16%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,48	0,36	1,80	8,76	24.537.466,69	4,90	5.696.060.085,44	0,43
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,07	0,06	1,13	6,55	67.566.631,59	13,50	14.603.622.203,04	0,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,35	0,73	2,35	11,24	36.182.433,27	7,23	4.240.209.456,14	0,85
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,37	0,07	1,16	6,59	27.705.951,84	5,53	7.342.301.496,88	0,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,39	0,22	1,03	7,00	33.927.497,52	6,78	8.254.253.931,25	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8,26	1,10	3,30	14,47	3.986.149,44	0,80	1.220.487.574,87	0,33
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,70	0,17	1,04	6,60	12.256.059,95	2,45	5.947.143.642,03	0,21
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,43	0,35	2,10	8,26	57.269.224,92	11,44	5.348.206.988,95	1,07
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,63	0,05	0,93	2,58	9.769.341,66	1,95	188.129.840,92	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,45	0,08	0,82	5,91	39.365.939,40	7,86	765.888.548,32	5,14
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,78	0,25	1,47	7,58	312.566.696,28	62,44		

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	7,26	0,87	1,60	8,05	16.207.802,57	3,24	136.417.340,16	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	7,65	0,17	-0,57	-0,43	9.957.039,50	1,99	223.357.903,09	4,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,05	1,12	6,42	17.794.674,76	3,55	15.331.819.820,88	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,06	1,16	6,50	44.313.069,71	8,85	6.131.327.523,66	0,72
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,78	0,19	1,69	7,76	9.597.443,13	1,92	752.880.094,54	1,27
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,99	0,21	1,12	6,95	97.870.029,67	19,55		

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	0,47	0,05	0,81	4,22	841.388,46	0,17	235.462.643,86	0,36
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			0,47	0,05	0,81	4,22	841.388,46	0,17		
Renda Fixa			1,46	0,24	1,38	7,36	411.278.114,41	82,16		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

5,53%

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	32,56	1,80	9,32	35,67	1.188.590,27	0,24	202.234.340,44	0,59
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,26	0,23	8,00	2,28	4.678.553,14	0,93	214.457.094,15	2,18
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	28,20	0,98	9,36	7,38	915.617,84	0,18	137.522.827,72	0,67
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,59	-0,09	8,09	10,12	4.622.336,60	0,92	961.071.884,08	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,49	1,08	8,03	13,04	1.502.709,25	0,30	675.053.112,68	0,22
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,51	-0,09	5,27	-1,57	4.479.706,51	0,89	1.502.509.907,38	0,30
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	20,29	0,68	8,89	8,06	7.899.134,93	1,58	653.548.024,61	1,21
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	22,94	1,04	7,83	3,22	2.397.954,56	0,48	173.835.368,96	1,38
Sub-total Artigo 8º I			20,32	0,46	7,90	6,42	27.684.603,10	5,53		
Renda Variável			20,32	0,46	7,90	6,42	27.684.603,10	5,53		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR **5,55%**

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	25,29	1,26	6,51	24,04	8.725.575,59	1,74	228.145.793,34	3,82
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33,30	-0,60	0,56	21,72	3.511.583,05	0,70	652.308.818,52	0,54
Sub-total Artigo 9º II			23,71	0,72	4,73	23,37	12.237.158,64	2,44		

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	23,77	0,25	0,47	14,53	15.546.076,11	3,11	2.036.420.590,68	0,76
Sub-total Artigo 9º III			23,77	0,25	0,47	14,53	15.546.076,11	3,11		
Investimentos no Exterior			22,34	0,46	2,30	18,26	27.783.234,75	5,55		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

6,76%

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	3,28	0,17	1,85	7,37	10.792.543,00	2,16	221.923.590,47	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,94	-0,13	3,96	5,52	4.313.895,20	0,86	136.121.465,50	3,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,52	-0,15	-0,78	1,26	7.295.762,21	1,46	163.355.810,60	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	19,46	1,31	7,00	20,17	11.412.018,42	2,28	1.596.861.875,61	0,71
Sub-total Artigo 10º I			8,06	0,44	3,20	9,64	33.814.218,83	6,76		
Investimentos Estruturados			8,06	0,44	3,20	9,64	33.814.218,83	6,76		
Total			2,53	0,28	1,89	8,02	500.560.171,09	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

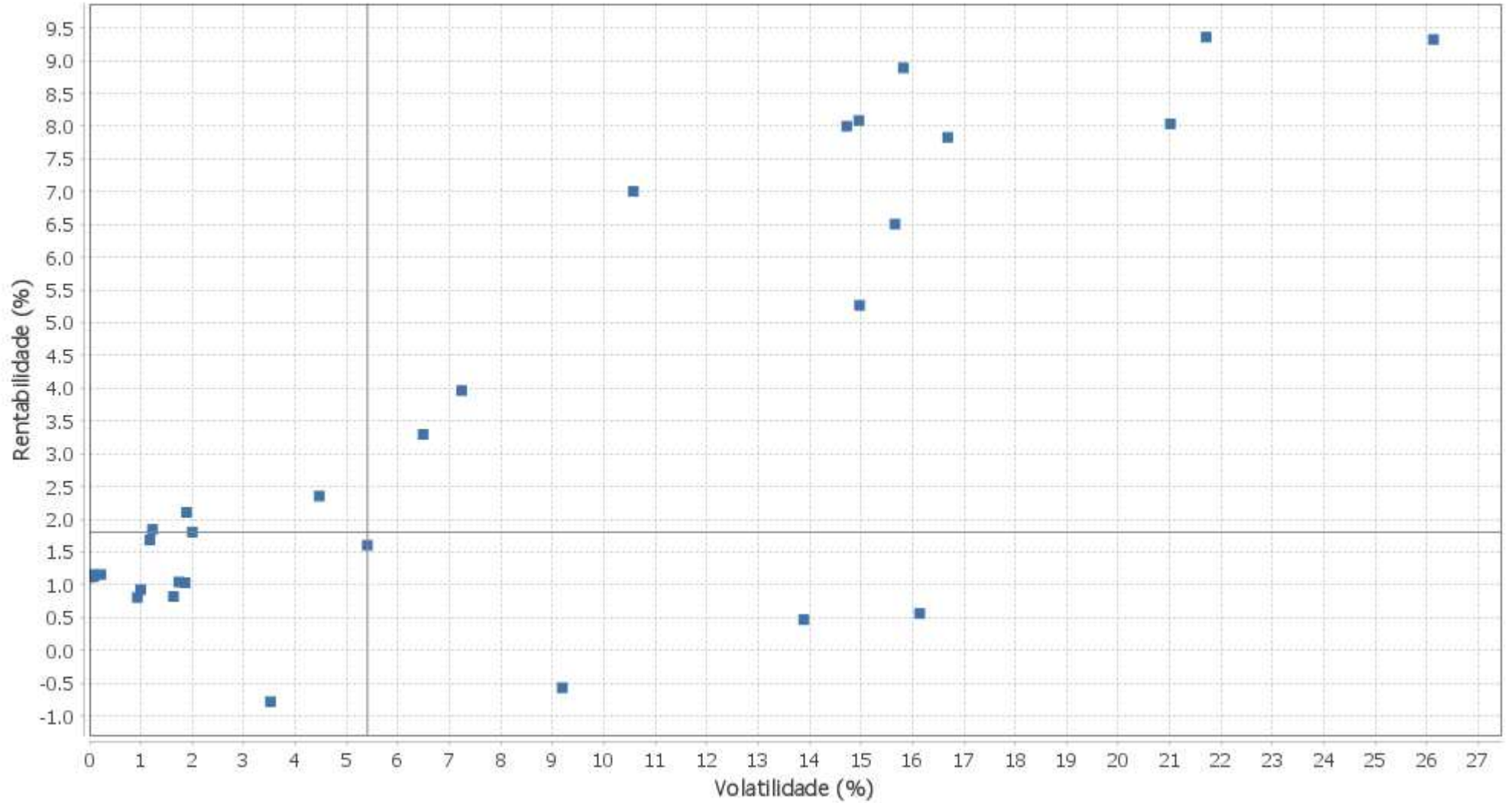
Enquadramento da Carteira

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	312.566.696,28	62,44	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	97.870.029,67	19,55	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	841.388,46	0,17	0,00	2,77	10,00	2,77	10,00
	Total Renda Fixa	411.278.114,41	82,16					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	27.684.603,10	5,53	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	Total Renda Variável	27.684.603,10	5,53					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	12.237.158,64	2,44	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.546.076,11	3,11	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	27.783.234,75	5,55					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	33.814.218,83	6,76	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	33.814.218,83	6,76					15,00
Total		500.560.171,09	100,00					

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\$): 4.322.236,73

Value-At-Risk: 0,86%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	1,77	0,86	0,86	0,46	1,89	500.560.171,09	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,49%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,00	0,91	0,03	0,92	0,37	1,80	24.537.466,69	4,90
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,09	0,05	0,00	0,05	0,66	1,13	67.566.631,59	13,50
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,47	1,86	0,08	0,04	0,29	2,35	36.182.433,27	7,23
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,22	0,22	0,01	0,01	0,39	1,16	27.705.951,84	5,53
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,86	0,91	0,03	0,03	-0,02	1,03	33.927.497,52	6,78
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,49	3,31	0,02	0,17	0,34	3,30	3.986.149,44	0,80
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,74	0,98	0,01	0,15	-0,02	1,04	12.256.059,95	2,45
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,89	0,55	0,03	0,59	0,55	2,10	57.269.224,92	11,44
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,00	0,96	0,00	1,93	-0,14	0,93	9.769.341,66	1,95
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,63	0,68	0,01	0,68	-0,15	0,82	39.365.939,40	7,86
Sub-total	1,37	0,56	0,22		0,29	1,47	312.566.696,28	62,44

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	5,40	2,66	0,01	2,66	0,10	1,60	16.207.802,57	3,24
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	9,19	2,58	-0,00	2,58	-0,18	-0,57	9.957.039,50	1,99
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02	0,04	-0,00	0,04	2,02	1,12	17.794.674,76	3,55
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,06	0,05	0,00	0,05	1,33	1,16	44.313.069,71	8,85
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,18	0,44	0,00	0,48	0,52	1,69	9.597.443,13	1,92
Sub-total	2,56	0,54	0,01		0,02	1,12	97.870.029,67	19,55

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	0,93	0,30	0,00	0,30	-0,28	0,81	841.388,46	0,17
Sub-total	0,93	0,30	0,00		-0,28	0,81	841.388,46	0,17

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 2,41%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,22	0,93	0,01	7,15	0,63	1,85	10.792.543,00	2,16
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	7,24	3,32	0,02	5,58	0,40	3,96	4.313.895,20	0,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,52	3,42	-0,02	11,03	-0,53	-0,78	7.295.762,21	1,46
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10,58	6,86	0,10	5,46	0,56	7,00	11.412.018,42	2,28
Sub-total	3,82	2,41	0,12		0,56	3,20	33.814.218,83	6,76

Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 7,06%

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	15,66	9,04	0,10	7,67	0,35	6,51	8.725.575,59	1,74
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,14	11,84	0,01	11,85	-0,03	0,56	3.511.583,05	0,70
Sub-total	11,79	7,86	0,10		0,31	4,73	12.237.158,64	2,44

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13,88	7,63	0,08	0,62	-0,04	0,47	15.546.076,11	3,11
Sub-total	13,88	7,63	0,08		-0,04	0,47	15.546.076,11	3,11

Renda Variável Value-At-Risk: 8,20%

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	26,13	13,84	0,02	13,84	0,32	9,32	1.188.590,27	0,24
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	14,72	9,21	0,06	2,19	0,47	8,00	4.678.553,14	0,93
FIA CAIXA CONSUMO	21,71	11,51	0,01	0,06	0,38	9,36	915.617,84	0,18
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	14,96	7,43	0,05	1,81	0,47	8,09	4.622.336,60	0,92
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	21,01	11,19	0,02	0,18	0,33	8,03	1.502.709,25	0,30
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,97	6,98	0,04	4,12	0,28	5,27	4.479.706,51	0,89
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,82	8,36	0,10	2,95	0,49	8,89	7.899.134,93	1,58
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,69	8,95	0,03	3,31	0,40	7,83	2.397.954,56	0,48
Sub-total	15,44	8,20	0,33		0,44	7,90	27.684.603,10	5,53



TOLEDOPREV

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

PARECER Nº 007/2023 - 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 **junho do ano de 2023**.

Toledo, 14 de julho 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: 2023.07.18 09:08:57
-03'00'

Leandro Marcelo Ludvig

Presidente do Conselho Fiscal

ANBIMA CPA-10 01/11/2024

gov.br

Documento assinado digitalmente
LEANDRO MARCELO LUDVIG
Data: 17/07/2023 14:50:18-0300
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: 2023.07.17 17:28:45
-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: 2023.07.17 16:20:37
-03'00'



ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



ATA Nº 016/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quatorze dias do mês de julho 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 30 de junho 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 junho/2023.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de junho 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 82,16%, renda variável 5,53%, investimentos no exterior 5,55% e investimentos estruturados 6,76%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 500.560.171,09 (quinhentos milhões e quinhentos e sessenta mil e cento e setenta e um reais e nove 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 83,54% 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 72,61% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de junho com rentabilidade de 1,89% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,30%, uma diferença positiva de 1,59%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, ao longo do mês de junho, permaneceu a visão de um cenário internacional ainda desafiador. A inflação nas principais economias desenvolvidas continua elevada e acima da meta, com o processo de desinflação ocorrendo em ritmo mais lento. Adicionalmente, o mercado de trabalho apertado apresenta risco para a desinflação prevista. Nos EUA, tivemos dados de atividade econômica mais fortes, demonstrando resiliência apesar do aperto monetário, consequentemente houve a sinalização de que devem ser necessários ajustes adicionais nos Fed Funds. Assim, o efeito sobre a curva de juros foi o aumento das taxas, voltando aos patamares próximos dos observados antes da crise dos bancos regionais, o que pode sugerir que a ameaça de uma crise bancária ficou para trás, pelo menos por enquanto. Na Zona do Euro, os dados de atividade demonstram desaceleração mais acentuada. A deterioração da demanda por bens, após os excessos do período pós-pandemia, em conjunto com o aperto das condições de crédito está exercendo impacto negativo sobre a indústria. Na China, apesar do forte primeiro trimestre por conta da reabertura pós pandemia e dos anúncios de medidas de estímulo para a economia, há poucos sinais de avanço até agora, onde o setor de propriedades encontra-se em estagnação. Assim, a economia chinesa parece passar por desaquecimento mais intenso que o previsto. Além disso, tivemos surpresas altistas nas decisões de política monetária do Reino Unido, Canadá, Austrália e Noruega. Já nos países emergentes, o processo de desinflação se mostra mais avançado. Vale destacar que apesar do ciclo monetário ainda em curso, os principais Bancos Centrais estão mais próximos do estágio final, isso reduz a chance de que as taxas ao final do período do aperto monetário estejam muito além das projeções atuais. Assim, no mês de junho de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +5,64% e +6,47%, 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 +14,42% e +17,57%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -0,09% e +0,69%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +5,27% e +8,17% nos últimos 12 meses. No Brasil, houve a queda dos juros que foi sustentada pelo alívio nas expectativas de inflação para este ano, a aprovação do novo arcabouço fiscal e a manutenção da meta de inflação para os próximos anos. A inflação continua evoluindo de forma mais favorável recentemente. A desaceleração do IPCA parece um pouco mais rápida que a esperada, ainda que seu núcleo siga em patamar mais elevado e acima da meta. Além disso, vale destacar a redução das expectativas para inflação observada no Boletim Focus nos períodos mais longos. Com a reunião do CMN as metas de inflação até 2025 foram mantidas e a meta de 2026 foi fixada em 3,0%. Após a reunião, o Ministro da Fazenda anunciou que haverá uma alteração na forma como a consecução da meta seria aferida a partir de 2025, com o estabelecimento de um horizonte móvel, mas ainda sem divulgar os detalhes sobre a nova mecânica. Embora, a taxa Selic tenha sido mantida em 13,75%, o Copom trouxe uma comunicação mais branda. Adicionalmente, houve a retirada na ata da reunião a frase que previa a possibilidade de aumento dos juros caso o processo de desinflação não ocorresse conforme o desejado. Assim, o mercado ainda possui a expectativa de que o fim do ciclo de aperto monetário está próximo. Em consequência as decisões do CMN e Copom, houve redução das taxas da curva de juros. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ”



para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 07.07.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,21% 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, devido ao sentimento gerado pela queda dos juros futuros e a aprovação do novo arcabouço fiscal. Apresentando um retorno positivo de 9,00% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de 7,61% e de 19,83% nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 07 de julho de 2023, como destaques para o final de 2023, o Boletim Focus apresentou expectativas reduzidas para a inflação e estáveis para a taxa Selic, o PIB e Câmbio. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2023							2024						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	5,42	4,98	4,95	▼ (8)	154	4,90	60	4,04	3,92	3,92	= (1)	153	3,83	60
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,84	2,19	2,19	= (1)	114	2,18	33	1,27	1,28	1,28	= (1)	105	1,20	31
Câmbio (R\$/US\$)	5,10	5,00	5,00	= (3)	124	5,00	40	5,17	5,08	5,06	▼ (2)	121	5,10	40
Selic (% a.a.)	12,50	12,00	12,00	= (1)	147	12,00	49	10,00	9,50	9,50	= (3)	144	9,50	48
IGP-M (variação %)	-0,20	-2,50	-2,64	▼ (13)	77	-2,73	25	4,09	4,00	4,00	= (3)	69	4,00	23
IPCA Administrados (variação %)	9,32	8,97	8,95	▼ (10)	97	8,87	26	4,52	4,46	4,50	▲ (2)	85	4,58	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-47,50	-43,22	-43,07	▲ (5)	34	-43,56	12	-53,00	-50,40	-50,40	= (1)	33	-50,00	11
Balança comercial (US\$ bilhões)	59,20	63,76	64,00	▲ (5)	33	65,00	12	55,30	55,65	57,85	▲ (2)	28	60,00	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	79,50	79,50	= (1)	29	80,00	12	80,00	80,00	80,00	= (23)	28	80,00	11
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,60	60,60	60,60	= (1)	31	61,00	11	64,40	64,00	64,00	= (1)	30	64,20	10
Resultado primário (% do PIB)	-1,05	-1,02	-1,00	▲ (1)	45	-1,01	14	-0,70	-0,80	-0,80	= (3)	43	-0,80	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,85	-7,74	-7,70	▲ (1)	30	-7,50	11	-7,00	-7,00	-7,00	= (11)	27	-6,80	9

Relatório Focus de 07.07.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

A inflação para o final de 2023 tivemos a redução da expectativa para 4,95%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi reduzida para 3,92%. A SELIC em relação ao último relatório e para o final de 2023, a expectativa foi mantida em 12%. Para 2024 a previsão foi mantida em 9,50%. Sobre o PIB Para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 2,19% e 1,28. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023 e 2024 a expectativa manteve-se estável em R\$ 5,00. Enquanto, para o final 2024 as expectativas foram reduzidas para R\$ 5,06. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de junho foi de R\$ 18.451.312,55 (dezoito milhões e quatrocentos e cinquenta e um mil e trezentos e doze reais e cinquenta e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 11.008.824,79 (sete milhões e oitocentos e quatorze mil e oitenta reais e dezessete centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 8.446.537,49 (oito milhões e quatrocentos e quarenta e seis mil e quinhentos e trinta e sete reais e quarenta e nove centavos). Em 31 de maio de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era 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), passando para R\$ 500.842.445,02 (quinhentos milhões e oitocentos e quarenta e dois mil e quatrocentos e quarenta e cinco reais e dois centavos) ao final de junho, uma variação positiva de aproximadamente 1,72%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de junho, o resultado da carteira foi positivo, para todos os segmentos 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, Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF e o Fundo Rio Bravo Crédito Privado FI RF. este último impactado pelo estresse de crédito privado. Em relação a Renda Variável todos os investimentos apresentam melhores resultados em comparação ao mês anterior. Nessa estratégia apenas os Fundos; Bahia AM Valuation FIC de FIA, Itaú Ações Dunamis FIC e Itaú ações Momento 30 II FIC, estão com performance abaixo da meta. Em relação aos fundos de investimentos estruturados com proteção indexados ao Ibovespa, apenas o Fundo Rio Bravo Proteção II está com desempenho abaixo da meta. Os Fundos de investimentos no exterior seguem com resultado positivo em todas as janelas, superando a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo em 1,89% contra uma meta de 0,30%, uma diferença positiva de 159%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 8,02% contra uma meta 5,13%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de junho de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,49% (resultado superior ao do mês anterior de 0,47%); risco de fundos estruturados 2,41% (resultado inferior ao do mês anterior de 2,51%); risco de investimentos no exterior 7,06% (resultado inferior ao do mês anterior de 7,59%); risco em renda variável 8,20% (resultado superior ao do mês anterior de 8,10). O Risco total da carteira totalizou 0,86% índice superior ao do mês anterior (0,82%) 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 movimentações 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)** Resgate na conta 494-0 no valor de R\$ 2.685,85 (dois mil e seiscentos e oitenta e cinco reais e cinquenta e cinco centavos), para pagamento da compensação previdenciária Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.776.109,02 (cinco milhões e setecentos e setenta e seis mil e cento e nove reais e dois 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; **c)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 555.076,70 (quinhentos e cinquenta e cinco mil e setenta e seis reais e setenta



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 julho de 2023

Edição nº 3.624

Página 8 de 10

centavos), proveniente da compensação previdenciária competência maio, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **d)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 29.717,27 (vinte e nove mil e setecentos e dezessete reais e vinte e sete centavos), proveniente de parcela do contrato firmado entre a CEF e o FAPES, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; Em votação os itens foram **APROVADOS**, sem objeções pelos membros presentes. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de junho/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.