



**TOLEDOPREV**

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

## ATA Nº 018/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de agosto 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 julho 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 julho/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 julho 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 81,28%, renda variável 5,60%, investimentos no exterior 5,65% e investimentos estruturados 7,48%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 509.647.152,71 (quinhentos e nove milhões e seiscentos e quarenta e sete mil e cento e cinquenta e dois reais e setenta e um 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 83,55% 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 72,67% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de julho com rentabilidade de 1,31% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,31%, uma diferença positiva de 1,00%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, julho foi um mês relativamente calmo para o mercado internacional, com oscilações moderadas dos juros globais, acrescido do aumento da expectativa sobre a probabilidade de um “pouso suave” das economias, em virtude de uma melhora no cenário inflacionário. Ainda assim, os principais bancos centrais voltaram a elevar os juros, em linha com o esperado. Nos EUA, o Fed elevou os juros em 0,25%, mas apesar do aperto monetário, os dados de atividade econômica demonstram resiliência, com expansão do PIB no segundo trimestre e um mercado de trabalho ainda aquecido. Já o núcleo da inflação ao consumidor (CPI) encontra-se em níveis ainda pressionados, entretanto a inflação divulgada foi mais baixa do que o consenso do mercado, com bom desempenho das medidas de núcleo. Na Zona do Euro, banco central europeu subiu os juros em 0,25%, em resposta a uma inflação ainda pressionada. Assim como nos EUA, ainda há o movimento de elevação do PIB, entretanto a atividade já mostra certa acomodação, com um fraco desempenho na Alemanha. Na economia chinesa, os dados de atividade continuaram a mostrar nível de atividade abaixo das expectativas, enquanto a economia avança de forma moderada e as pressões deflacionárias se intensificaram. Desta forma, o governo vem adotando medidas de estímulo e maior apoio ao setor privado. Vale destacar que apesar de uma certa recuperação dos preços das commodities neste mês, a leitura é de que a atividade econômica global vem desacelerando, o que dessa forma dá suporte a expectativa do fim do ciclo de alta dos juros nas economias desenvolvidas e o início do ciclo de redução dos juros nas economias emergentes. Assim, no mês de julho de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +3,55% e +3,11%, todos em



50 “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros.  
51 Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de  
52 +10,88% e +11,11%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora  
53 contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam  
54 cerca de +1,88% e +1,45%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim,  
55 acumulam retornos de +1,33% e +1,54% nos últimos 12 meses. No Brasil, os juros oscilaram  
56 com dados de inflação mais benignos, que levaram ao mercado a ajustar apostas sobre o ritmo  
57 esperado de queda dos juros. Além disso, houve a aprovação da Reforma Tributária, na  
58 Câmara, e a alteração da nota de risco do Brasil pela Fitch Ratings. O projeto de Reforma  
59 Tributária, um assunto politicamente complicado e que já vinha sendo discutido há anos, foi  
60 aprovado pela Câmara em julho. Sendo este um importante passo para a melhora fiscal do  
61 país. Entretanto, é um tema a ser observado nos próximos meses, uma vez que ainda há a  
62 necessidade de ser aprovado no Senado, onde pode sofrer modificações. Alinhado à  
63 perspectiva de uma melhora no cenário fiscal, a Fitch Ratings decidiu elevar a nota de risco  
64 soberano do Brasil de BB- para BB. Vale destacar que o mercado brasileiro de juros, como  
65 geralmente acontece, já havia precificado essa melhora da nota do Brasil, com o forte rally  
66 dos últimos 3 meses, ainda que este tenha sido um movimento comum a todos os emergentes.  
67 A inflação continua evoluindo de forma favorável, com destaque para a continuidade da  
68 desaceleração das medidas de núcleo. No entanto, ainda é necessário observar o núcleo do  
69 grupo de serviços que apresentam níveis elevados quando observados nos últimos doze  
70 meses. Já no começo de agosto, em acordo com as expectativas do mercado, o Copom iniciou  
71 o ciclo de redução dos juros com um corte de 0,50% da taxa Selic para 13,25%. A expectativa  
72 no mercado estava dividida entre um corte de 0,25% e 0,50%. Aqui, somente a título de  
73 exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e  
74 divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 10.08.2023, a taxa de juros real com  
75 vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,08% a.a., continuando  
76 acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2023. O  
77 Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo a direção dos índices globais.  
78 Apresentando um retorno positivo de +3,27% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um  
79 comportamento positivo anual de +11,13% e de +18,20% nos últimos 12 meses. Em análise  
80 ao Boletim Focus divulgado no dia 04 de agosto de 2023, como destaques para o final de  
81 2023, apresentou expectativas reduzidas para a taxa Selic e Câmbio, estáveis para a  
82 inflação e elevadas para o PIB. 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 %)	4,95	4,84	4,84	= (1)	151	4,78	51	3,92	3,89	3,88	▼ (3)	149	3,87	50
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,19	2,24	2,26	▲ (1)	111	2,33	32	1,28	1,30	1,30	= (3)	104	1,32	29
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,91	4,90	▼ (3)	123	4,94	44	5,06	5,00	5,00	= (1)	118	5,00	44
Selic (% a.a)	12,00	12,00	11,75	▼ (1)	140	11,75	60	9,50	9,25	9,00	▼ (2)	139	9,00	60
IGP-M (variação %)	-2,64	-3,27	-3,44	▼ (17)	75	-3,67	21	4,00	4,00	4,00	= (7)	69	4,08	21
IPCA Administrados (variação %)	8,95	8,90	8,91	▲ (2)	96	8,97	29	4,50	4,40	4,40	= (1)	86	4,40	27
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,07	-42,90	-43,00	▼ (2)	33	-46,15	6	-50,40	-50,00	-48,68	▲ (1)	32	-55,00	5
Balança comercial (US\$ bilhões)	64,00	66,00	67,00	▲ (1)	33	69,91	8	57,85	60,00	60,00	= (3)	30	60,00	6
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	79,50	80,00	80,00	= (3)	30	85,00	7	80,00	80,00	80,00	= (27)	29	87,50	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,60	60,40	60,60	▲ (1)	29	62,27	6	64,00	63,90	64,00	▲ (1)	29	66,15	6
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,00	= (4)	38	-1,03	11	-0,80	-0,80	-0,80	= (7)	37	-0,67	11
Resultado nominal (% do PIB)	-7,70	-7,45	-7,48	▼ (1)	26	-8,25	6	-7,00	-6,90	-6,90	= (1)	25	-7,15	6

Relatório Focus de 04.08.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

83 Quanto a inflação para o final de 2023 tivemos a estabilidade da expectativa em 4,84%. Para  
84 2024, em relação ao último relatório, foi reduzida para 3,88%. Em relação a SELIC para o  
85 final de 2023 e 2024 tivemos a redução das expectativas, respectivamente, para 11,75% e 9%  
86



87 Sobre o PIB para o final de 2023 tivemos o aumento da expectativa para 2,26%. Para 2024,  
88 em relação ao último relatório, foi mantida em 1,30%. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023 as  
89 expectativas foram reduzidas para R\$ 4,90. Enquanto, para o final 2024 a expectativa  
90 manteve-se estável em R\$ 5,00. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total  
91 no mês de julho foi de R\$ 16.987.136,18 (dezesesseis milhões e novecentos e oitenta e sete mil  
92 e cento e trinta e seis reais e dezoito centavos). A despesa total foi de R\$ 7.900.154,56 (sete  
93 milhões e novecentos mil e cento e cinquenta e quatro reais e cinquenta e seis centavos).  
94 Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 9.088.059,35 (nove milhões e oitenta e  
95 oito mil e cinquenta e nove reais e trinta e cinco centavos). Em 30 de junho de 2023 o saldo  
96 financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 500.842.445,02 (quinhentos milhões e oitocentos e  
97 quarenta e dois mil e quatrocentos e quarenta e cinco reais e dois centavos), passando para R\$  
98 509.930.504,37 (quinhentos e nove milhões e novecentos e trinta mil e quinhentos e quatro  
99 reais e trinta e sete centavos) ao final de julho, uma variação positiva de aproximadamente  
100 1,81%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de julho, o resultado da carteira foi  
101 positivo, para todos os segmentos da carteira, Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos no  
102 Exterior e Investimentos Estruturados. Dentre os Fundos de Renda Fixa os Fundos com  
103 rentabilidade abaixo da meta atuarial estão: Fundo FI Caixa Brasil 2024 V TP RF, Rio Bravo  
104 Estratégico IPCA FI RF (início 03/05/2023). Em relação a Renda Variável todos os  
105 investimentos apresentam melhores resultados em comparação ao mês anterior. Nessa  
106 estratégia apenas os Fundos; Bahia AM Valuation FIC de FIA, Itaú Ações Dunamis FIC,  
107 estão com performance abaixo da meta. Em relação aos fundos de investimentos estruturados  
108 com proteção indexados ao Ibovespa, apenas o Fundo Rio Bravo Proteção II está com  
109 desempenho abaixo da meta. Os Fundos de investimentos no exterior seguem com resultado  
110 positivo em todas as janelas, superando a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do  
111 TOLEDOPREV foi positivo em 1,31% contra uma meta de 0,31%, uma diferença positiva de  
112 1,00%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 9,43% contra uma meta 5,45%. **5)**  
113 **Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de  
114 julho de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,49% (resultado igual ao  
115 do mês anterior de 0,49%); risco de fundos estruturados 2,58% (resultado superior ao do mês  
116 anterior de 2,41%); risco de investimentos no exterior 6,51% (resultado inferior ao do mês  
117 anterior de 7,06%); risco em renda variável 7,99% (resultado inferior ao do mês anterior de  
118 8,20). O Risco total da carteira totalizou 0,86% índice igual ao 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 movimentações realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF  
122 LP, Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de  
123 Investimentos, diante do cenário atual, visando aproveitar a oportunidade de investimentos  
124 com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos,  
125 os recursos provenientes das contribuições e do contrato firmado entre a CEF e o FAPES,  
126 destinados ao pagamento da folha de benefícios estão sendo aplicados no Fundo Caixa FI  
127 Brasil Títulos Públicos RF. Entretanto o valor proveniente da compensação previdenciária e  
128 aporte financeiro para equacionamento do déficit atuarial, conforme previamente discutido em  
129 reunião com a Consultoria de Investimentos e os membros do Comitê de Investimentos,  
130 considerando um ciclo de queda na taxa de juros, na renda fixa os ativos de longo prazo  
131 indexados ao IMA-B se mostram mais aderentes a meta atuarial, assim como as  
132 oportunidades de investimentos no exterior. Após todas as discussões técnicas foram  
133 analisadas as seguintes movimentações: **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$  
134 5.828.861,68 (cinco milhões e oitocentos e vinte e oito mil e oitocentos e sessenta e um reais  
135 e sessenta e oito centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados





**TOLEDOPREV**

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

136 Município, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ  
137 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 19.273,88 (dezenove mil e  
138 duzentos e setenta e três reais e oitenta e oito 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; **c)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 468.013,59  
141 (quatrocentos e sessenta e oito mil e treze reais e cinquenta e nove centavos), proveniente da  
142 compensação previdenciária competência junho, no Fundo CAIXA FI BRASIL IMAB TP RF  
143 CNPJ 10.740.658/0001-93; Em votação os itens foram **APROVADOS**, sem objeções pelos  
144 membros presentes. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do**  
145 **TOLEDOPREV do mês de julho/2023**; após examinar o Relatório Mensal de Investimentos  
146 disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de  
147 Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à  
148 apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados,  
149 foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos  
150 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: 2023.08.17 07:46:10  
-03'00'

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



Documento assinado digitalmente  
LEANDRO MARCELO LUDVIG  
Data: 17/08/2023 15:53:28-0300  
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: 2023.08.15 17:07:27  
-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: 2023.08.16 11:05:00  
-03'00'



**LDB**  
EMPRESAS

**TOLEDO**  
JULHO 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 31.07.2023.

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** **81,28%**

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	2,46	0,06	0,79	9,61	24.730.470,98	4,85	5.898.923.569,05	0,42
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,07	0,05	1,05	7,66	74.826.132,46	14,68	13.970.526.845,65	0,54
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,21	0,26	0,80	12,14	36.472.435,40	7,16	4.916.698.620,80	0,74
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,35	0,06	1,07	7,73	28.002.776,05	5,49	7.409.323.495,01	0,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,32	0,12	0,95	8,02	34.250.349,53	6,72	8.226.261.315,96	0,42
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7,98	0,37	0,74	15,32	4.015.553,68	0,79	1.449.210.635,92	0,28
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,58	0,09	0,92	7,57	12.368.347,61	2,43	5.655.699.960,16	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,45	0,12	0,89	9,23	57.780.664,46	11,34	5.462.057.088,14	1,06
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,53	0,04	1,05	3,66	9.872.381,52	1,94	190.114.095,97	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,46	0,16	0,85	6,81	39.701.656,18	7,79	745.870.954,36	5,32
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>1,72</b>	<b>0,11</b>	<b>0,93</b>	<b>8,58</b>	<b>322.020.767,87</b>	<b>63,19</b>		

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	7,08	0,37	1,30	9,46	16.419.246,74	3,22	138.197.008,82	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	6,04	0,06	1,50	1,07	10.106.623,60	1,98	226.713.407,39	4,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,05	1,14	7,64	17.997.733,97	3,53	14.867.599.167,79	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	1,15	7,72	37.131.400,74	7,29	5.833.199.134,59	0,64
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,61	0,10	1,00	8,84	9.692.973,31	1,90	759.378.428,92	1,28
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>1,03</b>	<b>0,12</b>	<b>1,20</b>	<b>8,23</b>	<b>91.347.978,36</b>	<b>17,92</b>		

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	0,49	0,07	1,37	5,65	852.936,29	0,17	218.605.626,60	0,39
		<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea b</b>	<b>0,49</b>	<b>0,07</b>	<b>1,37</b>	<b>5,65</b>	<b>852.936,29</b>	<b>0,17</b>		
		<b>Renda Fixa</b>	<b>1,41</b>	<b>0,11</b>	<b>0,99</b>	<b>8,43</b>	<b>414.221.682,52</b>	<b>81,28</b>		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

5,60%

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	32,23	0,57	4,91	42,33	1.246.926,89	0,24	213.236.036,83	0,58
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,23	1,32	2,79	5,13	4.809.165,99	0,94	219.193.041,00	2,19
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	27,97	0,96	2,07	9,61	934.602,06	0,18	139.448.685,07	0,67
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,63	1,14	2,74	13,14	4.749.139,15	0,93	981.079.847,94	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,18	1,21	2,97	16,40	1.547.334,36	0,30	701.038.285,73	0,22
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,43	1,45	2,61	1,00	4.596.746,12	0,90	1.516.010.022,90	0,30
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	20,26	1,12	3,04	11,34	8.139.038,98	1,60	674.817.145,57	1,21
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	22,84	0,82	4,49	7,85	2.505.548,22	0,49	181.425.098,24	1,38
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>20,27</b>	<b>1,16</b>	<b>3,05</b>	<b>9,66</b>	<b>28.528.501,77</b>	<b>5,60</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>20,27</b>	<b>1,16</b>	<b>3,05</b>	<b>9,66</b>	<b>28.528.501,77</b>	<b>5,60</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**INVESTIMENTOS NO EXTERIOR** **5,65%**

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	24,55	0,87	6,12	31,63	9.259.579,95	1,82	239.265.030,75	3,87
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,45	1,75	3,57	26,07	3.636.962,08	0,71	662.986.244,95	0,55
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>22,84</b>	<b>1,12</b>	<b>5,39</b>	<b>30,02</b>	<b>12.896.542,03</b>	<b>2,53</b>		

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	22,96	0,17	2,12	16,95	15.874.996,42	3,11	2.066.727.306,72	0,77
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>22,96</b>	<b>0,17</b>	<b>2,12</b>	<b>16,95</b>	<b>15.874.996,42</b>	<b>3,11</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>21,50</b>	<b>0,59</b>	<b>3,56</b>	<b>22,47</b>	<b>28.771.538,45</b>	<b>5,65</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,48%

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	3,14	0,03	0,89	8,32	10.888.217,00	2,14	223.890.899,90	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	7,25	0,81	1,99	7,62	4.399.749,55	0,86	138.830.520,86	3,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	6,95	0,31	0,84	2,11	7.356.886,74	1,44	164.724.426,06	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	18,78	0,11	3,64	24,55	15.480.576,68	3,04	1.655.052.227,35	0,94
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>7,35</b>	<b>0,21</b>	<b>1,94</b>	<b>11,76</b>	<b>38.125.429,97</b>	<b>7,48</b>		
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>7,35</b>	<b>0,21</b>	<b>1,94</b>	<b>11,76</b>	<b>38.125.429,97</b>	<b>7,48</b>		
<b>Total</b>			<b>2,40</b>	<b>0,21</b>	<b>1,31</b>	<b>9,43</b>	<b>509.647.152,71</b>	<b>100,00</b>		

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
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	322.020.767,87	63,19	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	91.347.978,36	17,92	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	852.936,29	0,17	0,00	2,77	10,00	2,77	10,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>414.221.682,52</b>	<b>81,28</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	28.528.501,77	5,60	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>28.528.501,77</b>	<b>5,60</b>					40,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	12.896.542,03	2,53	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.874.996,42	3,11	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>28.771.538,45</b>	<b>5,65</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	38.125.429,97	7,48	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>38.125.429,97</b>	<b>7,48</b>					15,00
<b>Total</b>		<b>509.647.152,71</b>	<b>100,00</b>					



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,93 86,69	8,58 112,36	3,96 119,78	7,61 118,01	12,92 95,09	2.951.957,44	24.243.173,59
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,20 111,72	8,23 107,68	3,74 113,10	7,06 109,60	14,24 104,85	1.159.565,34	7.779.912,25
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,37 128,03	5,65 73,93	3,00 90,98	4,53 70,33	11,97 88,15	11.547,83	314.748,66
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,05 -0,22	9,66 -1,46	16,46 -0,30	6,12 -1,38	12,89 -5,31	843.898,67	2.513.722,16
Artigo 9º II % do CDI	5,39 502,65	30,02 392,86	15,55 470,92	16,40 254,54	14,95 110,08	659.383,39	2.977.305,72
Artigo 9º III % do CDI	2,12 197,37	16,95 221,89	8,55 258,83	12,11 187,96	7,35 54,09	328.920,31	2.301.191,22
Artigo 10º I % do CDI	1,94 180,54	11,76 153,95	6,42 194,50	8,99 139,46	11,00 81,01	662.005,77	3.635.187,01
<b>TOLEDO (Total)</b>						<b>6.617.278,75</b>	<b>43.765.240,61</b>

**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	24.537.466,69	0,00	0,00	0,00	24.730.470,98	193.004,29	2.168.556,74
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.769.341,66	0,00	0,00	0,00	9.872.381,52	103.039,86	348.451,92
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12.256.059,95	0,00	0,00	0,00	12.368.347,61	112.287,66	1.293.812,08
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	33.927.497,52	0,00	0,00	0,00	34.250.349,53	322.852,01	2.543.501,54
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.986.149,44	0,00	0,00	0,00	4.015.553,68	29.404,24	533.382,61
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	36.182.433,27	0,00	0,00	0,00	36.472.435,40	290.002,13	3.947.125,71
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	27.705.951,84	0,00	0,00	0,00	28.002.776,05	296.824,21	2.008.810,02
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	67.566.631,59	6.504.800,00	-2.685,85	0,00	74.826.132,46	757.386,72	3.238.234,89
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	57.269.224,92	0,00	0,00	0,00	57.780.664,46	511.439,54	4.881.230,81
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	39.365.939,40	0,00	0,00	0,00	39.701.656,18	335.716,78	2.532.816,42

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
					322.020.767,87	2.951.957,44	

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	44.313.069,71	0,00	-7.681.616,65	0,00	37.131.400,74	499.947,68	4.190.100,65
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.794.674,76	0,00	0,00	0,00	17.997.733,97	203.059,21	1.277.007,41
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	9.597.443,13	0,00	0,00	0,00	9.692.973,31	95.530,18	786.933,85
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.207.802,57	0,00	0,00	0,00	16.419.246,74	211.444,17	1.419.246,74
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	9.957.039,50	0,00	0,00	0,00	10.106.623,60	149.584,10	106.623,60
					91.347.978,36	1.159.565,34	

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	841.388,46	0,00	0,00	0,00	852.936,29	11.547,83	314.748,66
					852.936,29	11.547,83	

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	4.678.553,14	0,00	0,00	0,00	4.809.165,99	130.612,85	234.748,93
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.188.590,27	0,00	0,00	0,00	1.246.926,89	58.336,62	370.817,57
FIA CAIXA CONSUMO	915.617,84	0,00	0,00	0,00	934.602,06	18.984,22	81.910,18
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.502.709,25	0,00	0,00	0,00	1.547.334,36	44.625,11	218.013,40
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.622.336,60	0,00	0,00	0,00	4.749.139,15	126.802,55	551.416,11
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.899.134,93	0,00	0,00	0,00	8.139.038,98	239.904,05	828.821,58
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.479.706,51	0,00	0,00	0,00	4.596.746,12	117.039,61	45.703,10
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.397.954,56	0,00	0,00	0,00	2.505.548,22	107.593,66	182.291,29
					28.528.501,77	843.898,67	

**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	8.725.575,59	0,00	0,00	0,00	9.259.579,95	534.004,36	2.225.233,11
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.511.583,05	0,00	0,00	0,00	3.636.962,08	125.379,03	752.072,61
					12.896.542,03	659.383,39	

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	15.546.076,11	0,00	0,00	0,00	15.874.996,42	328.920,31	2.301.191,22
					15.874.996,42	328.920,31	

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	11.412.018,42	3.649.205,37	0,00	0,00	15.480.576,68	419.352,89	2.334.943,13
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	10.792.543,00	0,00	0,00	0,00	10.888.217,00	95.674,00	836.581,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.313.895,20	0,00	0,00	0,00	4.399.749,55	85.854,35	311.587,61
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.295.762,21	0,00	0,00	0,00	7.356.886,74	61.124,53	152.075,27
					38.125.429,97	662.005,77	

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

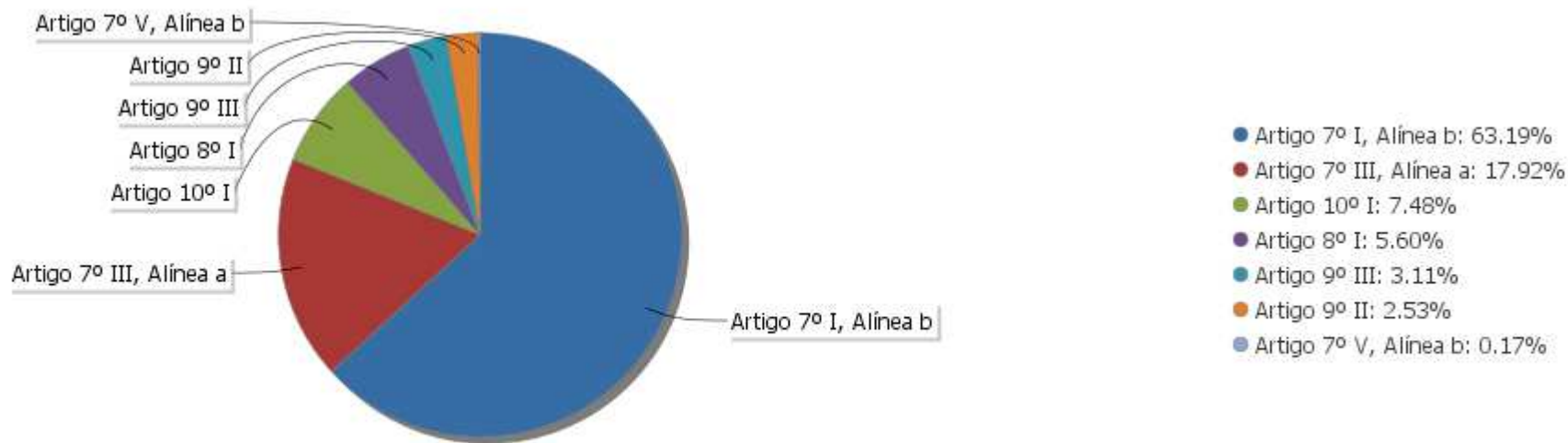
## Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	425.804.409,10	83,55	425.804.409,10	83,55	
de 31 dias a 365 dias	36.556.274,75	7,17	462.360.683,85	90,72	
acima de 365 dias	47.286.468,86	9,28	509.647.152,71	100,00	

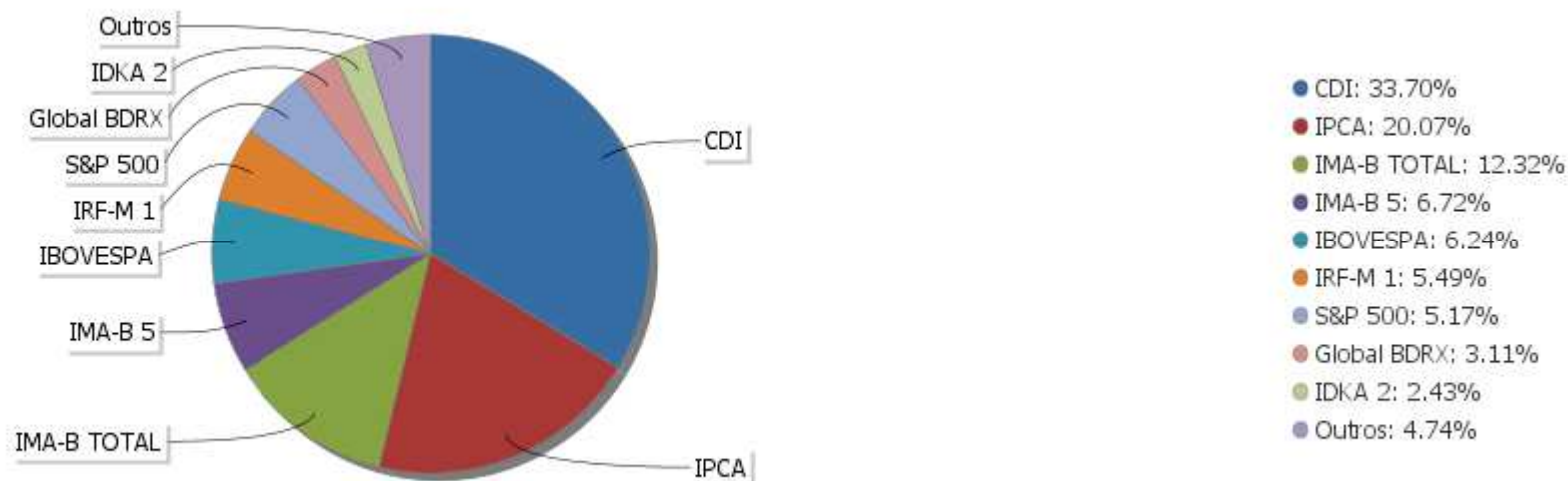


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

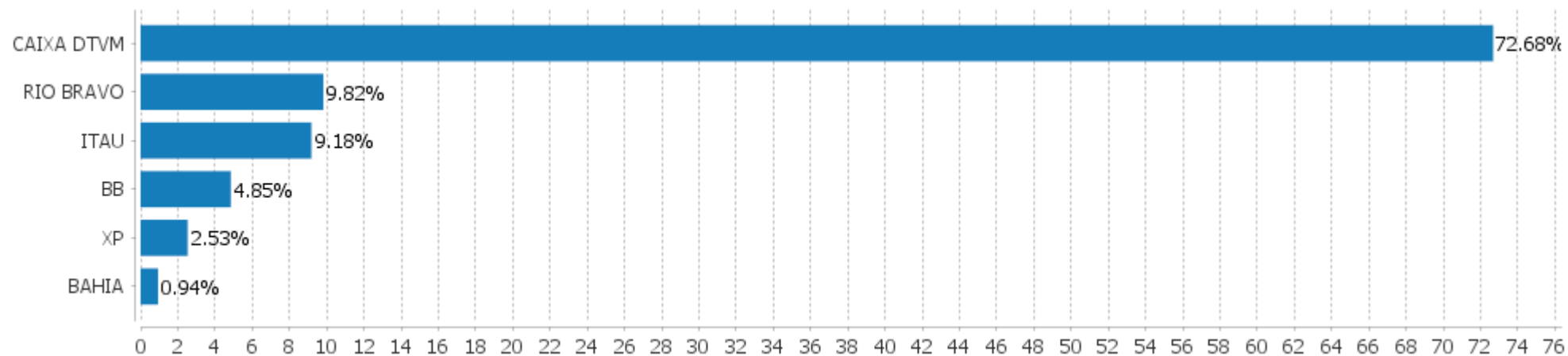


Alocação Por Estratégia



## 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	1,31						9,43
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78	0,30	0,31						5,45
p.p. indexador	0,65	-0,86	0,26	0,06	1,04	1,59	1,00						3,98
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	16	37,21	03 meses	5,10	1,39	3,71	1,73
Meses abaixo - Meta Atuarial	27	62,79	06 meses	7,78	4,53	3,25	1,75
			12 meses	12,80	8,57	4,23	2,40
			24 meses	14,60	25,66	-11,06	3,33
			36 meses	18,91	45,72	-26,81	3,37
Maior rentabilidade da Carteira	2,48	2020-12	Desde 31/12/2019	22,20	51,83	-29,62	4,85
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



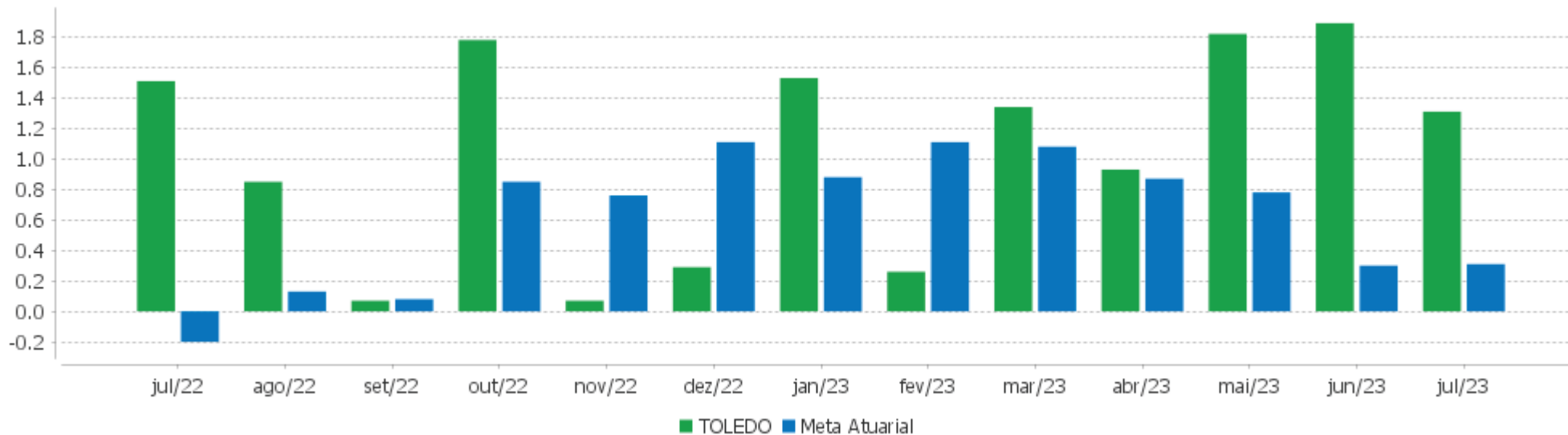
Patrimônio Líquido





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	1,37 128,03	5,65 73,93	3,00 90,98	4,53 70,33	11,97 88,15	23,76 97,96	28,44 104,28
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,05 0,25	3,66 -8,61	1,98 -3,85	2,24 -10,02	6,79 -8,67	16,37 -2,84	19,67 -2,56
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,80 -0,01	12,14 -0,13	5,79 -0,04	12,17 -0,09	15,29 -0,16	18,72 -0,49	21,43 -0,79
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,95 -0,02	8,02 -0,06	2,64 0,02	6,56 -0,04	11,20 -0,09	22,15 -0,32	27,97 -0,69
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,89 0,77	9,23 6,23	4,88 4,61	8,11 5,66	14,71 10,72	20,86 6,40	21,94 -2,81
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,92 -0,07	7,57 -0,26	2,34 0,08	6,08 -0,23	10,55 0,01	20,96 -0,77	27,56 -1,33
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,79 0,67	9,61 6,62	4,54 4,27	8,91 6,45	14,14 10,15	21,06 6,59	22,46 -2,30
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	1,07 0,00	7,73 -0,09	3,39 -0,05	6,53 -0,11	13,63 -0,21	22,57 -0,51	24,71 -0,81
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	1,05 97,54	7,66 100,28	3,44 104,04	6,47 100,43	13,55 99,73	24,37 100,50	26,83 98,38
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	0,74 0,01	15,32 -0,43	8,20 -0,22	16,81 -0,41	18,84 -0,54	14,41 -1,12	14,63 -1,30
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,85 79,55	6,81 89,19	3,67 110,97	6,19 96,02	10,90 80,21	23,39 96,44	27,29 100,04
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,30 0,50	9,51 -1,05	4,89 -0,94				
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	1,15 106,99	7,72 101,10	3,59 108,60	6,55 101,68	13,76 101,29	24,97 102,95	27,99 102,61
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	1,14 106,45	7,64 99,96	3,48 105,24	6,47 100,43	13,70 100,87	24,83 102,40	27,84 102,08
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	1,50 1,38	1,37 1,24					
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	1,00 0,88	8,84 5,84	4,42 4,15	7,78 5,32	14,17 10,18	21,28 6,81	22,15 -2,61
FIA CAIXA CONSUMO	2,07	9,61	25,01	6,74	-0,78	-39,35	-38,45

## 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.	-0,15	-1,18	-0,67	-0,85	-1,52	-1,75	-2,69
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2,97	16,40	25,91	12,68	16,58	-22,65	-7,92
Var. SMALL CAP p.p.	-0,15	-0,40	-0,75	-0,81	-0,90	-1,87	-3,07
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	2,79	5,13	13,84	2,02	14,29	-17,23	-0,54
Var. IBOVESPA p.p.	-0,47	-5,99	-2,93	-5,49	-3,91	-17,34	-19,04
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	4,91	42,33	33,62	34,44	38,83	-0,27	-13,54
% do CDI	457,85	553,98	1.017,80	534,34	285,83	-1,11	-49,66
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	2,61	1,00	8,70	-1,38	9,73	-10,65	10,56
Var. IBOVESPA p.p.	-0,65	-10,12	-8,07	-8,88	-8,48	-10,77	-7,93
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	4,49	7,85	18,29	3,61	1,72		
Var. IBOVESPA p.p.	1,22	-3,28	1,53	-3,89	-16,49		
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	2,74	13,14	13,61	9,28	17,20	9,32	25,60
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,10	0,73	0,80	3,12	-1,53	-8,83	-9,33
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	3,04	11,34	19,10	7,56	13,17	-9,95	0,34
Var. IBOVESPA p.p.	-0,23	0,21	2,33	0,05	-5,03	-10,07	-18,16
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2,12	16,95	8,55	12,11	7,35	-4,52	24,72
Var. Global BDRX p.p.	-0,01	-0,64	-0,13	-0,55	-1,22	-1,52	-4,48
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	6,12	31,63	17,33	17,55	14,28	-14,93	13,85
Var. MSCI ACWI p.p.	4,24	25,49	14,97	16,15	12,95	-5,32	-2,91
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3,57	26,07	11,27	13,57	16,70	-28,42	-9,76
Var. IPCA + 6,00% p.p.	2,96	19,56	9,51	8,17	6,50	-56,98	-58,21
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,64	24,55	12,24	16,92	20,80	22,16	64,50
Var. S&P 500 p.p.	2,19	15,93	7,89	12,25	19,26	25,50	36,67
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,89	8,32	4,19	7,45			
Var. S&P 500 p.p.	-0,56	-0,29	-0,17	2,78			
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,99	7,62	7,93	5,85	13,12		
Var. IBOVESPA p.p.	-1,28	-3,50	-8,83	-1,65	-5,09		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,84	2,11	0,45	1,89	5,61		
Var. IBOVESPA p.p.	-2,43	-9,01	-16,32	-5,61	-12,59		
TOLEDO	1,31	9,43	5,10	7,78	12,80	14,60	18,91
Var. INPC + 4,90% p.p.	1,00	3,98	3,71	3,25	4,23	-10,78	-25,50
CDI	1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25	27,27
IBOVESPA	3,27	11,13	16,77	7,50	18,20	0,12	18,49
INPC + 6,00%	0,40	6,09	1,66	5,07	9,71	28,04	49,03
IPCA + 6,00%	0,61	6,51	1,76	5,41	10,21	28,55	48,45

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
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,45
RIO BRAVO 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	1,07	7,81	3,44	6,64	13,84	23,07	25,52	32,43	42,08
IRF-M 1+	0,82	12,33	6,44	11,52	18,36	19,55	15,56	29,44	53,47
IRF-M TOTAL	0,89	10,59	5,29	9,67	16,44	20,41	18,73	30,37	50,29
IMA-B 5	0,97	8,08	2,62	6,60	11,29	22,46	28,66	40,02	59,74
IMA-B 5+	0,73	15,74	8,42	17,22	19,37	15,53	15,93	24,98	73,16
IMA-B TOTAL	0,81	12,27	5,83	12,27	15,46	19,21	22,22	32,19	68,50
IMA-GERAL TOTAL	0,98	9,70	4,55	8,94	14,59	21,41	23,44	32,48	52,87
IDKA 2	0,98	7,84	2,26	6,31	10,55	21,73	28,89	40,07	57,72
IDKA 20	0,76	23,26	14,33	29,18	28,75	8,83	7,52	12,84	82,11
CDI	1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25	27,27	32,66	41,08

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,27	11,13	16,77	7,50	18,20	0,12	18,49	19,77	53,93
IBRX 100	3,32	10,13	16,52	6,40	16,39	-2,60	17,59	20,13	57,20
IBRX 50	3,70	8,84	16,09	5,28	16,73	-1,88	19,92	20,20	51,93
SMALL CAP	3,12	16,80	26,65	13,48	17,47	-20,79	-4,84	2,63	47,75
Índice Consumo - ICON	2,22	10,79	25,68	7,60	0,74	-37,60	-35,76	-27,95	-0,79
Índice Dividendos - IDIV	2,84	12,41	12,81	6,16	18,72	18,15	34,93	39,66	97,67



**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	1,45	8,61	4,36	4,67	1,54	-3,34	27,84	93,91	105,76

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,33	11,51	11,86	13,33	13,61	13,21	16,98	20,22	48,40

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	1,88	6,14	2,36	1,41	1,33	-9,61	16,75	69,84	71,77

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,12	2,99	0,27	2,45	3,99	14,46	24,76	27,64	31,75
INPC	-0,09	2,59	0,17	2,13	3,53	14,01	25,24	28,62	32,68
IGPM	-0,72	-5,15	-4,43	-5,35	-7,72	1,58	35,94	48,54	58,04
SELIC	1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25	27,27	32,66	41,08

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,45	5,34	1,27	4,43	8,14	23,77	40,25	49,25	60,17
IPCA + 5,00%	0,53	5,93	1,52	4,92	9,17	26,15	44,31	55,05	67,99
IPCA + 5,50%	0,57	6,22	1,64	5,16	9,69	27,35	46,37	58,02	72,01
IPCA + 5,89%	0,60	6,44	1,74	5,35	10,09	28,29	47,99	60,36	75,20
IPCA + 6,00%	0,61	6,51	1,76	5,41	10,21	28,55	48,45	61,03	76,11
INPC + 4,00%	0,24	4,94	1,17	4,10	7,65	23,27	40,79	50,39	61,30
INPC + 6,00%	0,40	6,09	1,66	5,07	9,71	28,04	49,03	62,26	77,35

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
40	06/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	2.685,85	529,60480717	5,0714230000
41	07/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.776.109,02	0,00	1.138.332,81535175	5,0741830000
42	11/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	555.076,70	0,00	109.284,59979308	5,0791850000
43	11/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	29.717,27	0,00	5.850,79496022	5,0791850000
44	18/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	143.897,01	0,00	28.264,22988194	5,0911350000
45	27/07/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	7.681.616,65	4.169.706,42868154	1,8422440000
46	28/07/2023	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.649.205,37	0,00	1.883.036,12036924	1,9379370000
<b>Total</b>			<b>10.154.005,37</b>	<b>7.684.302,50</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 4.382.033,27

Value-At-Risk: 0,86%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO		0,86	0,86			509.647.152,71	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,49%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		0,71	0,02	0,71			24.730.470,98	4,85
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,05	0,00	0,05			74.826.132,46	14,68
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,53	0,06	0,14			36.472.435,40	7,16
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,16	0,00	0,01			28.002.776,05	5,49
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,77	0,02	0,03			34.250.349,53	6,72
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,53	0,01	0,06			4.015.553,68	0,79
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,83	0,01	0,16			12.368.347,61	2,43
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,80	0,05	0,82			57.780.664,46	11,34
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,70	0,00	1,47			9.872.381,52	1,94
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,60	0,01	0,60			39.701.656,18	7,79
<b>Sub-total</b>	1,25	0,52	0,19		-0,11	0,93	322.020.767,87	63,19

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA		2,55	0,03	2,06			16.419.246,74	3,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF		1,84	0,00	1,83			10.106.623,60	1,98
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,02	-0,00	0,02			17.997.733,97	3,53
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,04	0,00	0,04			37.131.400,74	7,29
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		0,48	0,01	0,50			9.692.973,31	1,90
<b>Sub-total</b>	1,25	0,55	0,03		0,10	1,20	91.347.978,36	17,92

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA		0,26	-0,00	0,26			852.936,29	0,17
<b>Sub-total</b>	0,36	0,26	-0,00		0,83	1,37	852.936,29	0,17

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,58%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO		0,83	0,01	7,07			10.888.217,00	2,14
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		3,25	0,02	5,95			4.399.749,55	0,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		3,42	-0,02	11,29			7.356.886,74	1,44
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		6,20	0,12	5,26			15.480.576,68	3,04
<b>Sub-total</b>	3,24	2,58	0,14		0,27	1,94	38.125.429,97	7,48

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,51%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		9,39	0,11	7,46			9.259.579,95	1,82
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,41	0,00	9,42			3.636.962,08	0,71
<b>Sub-total</b>	12,73	7,72	0,11		0,34	5,39	12.896.542,03	2,53

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		6,85	0,07	0,55			15.874.996,42	3,11
<b>Sub-total</b>	11,58	6,85	0,07		0,09	2,12	15.874.996,42	3,11

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,99%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		13,80	0,02	13,80			1.246.926,89	0,24
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		8,41	0,06	2,07			4.809.165,99	0,94
FIA CAIXA CONSUMO		11,00	0,01	0,16			934.602,06	0,18
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		7,05	0,05	1,61			4.749.139,15	0,93
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		10,64	0,02	0,18			1.547.334,36	0,30
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		7,06	0,04	3,68			4.596.746,12	0,90
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		8,15	0,09	2,92			8.139.038,98	1,60
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI		9,17	0,03	3,49			2.505.548,22	0,49
<b>Sub-total</b>	15,25	7,99	0,33		0,13	3,05	28.528.501,77	5,60

**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	2.464.808,14	3.504.434,05	6.617.278,75	571.540,59	173.614,28	3.602.734,97	46.470,40	6.255,00	16.987.136,18
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	14.377.458,43	20.304.810,74	44.039.424,25	3.052.579,59	283.183,77	25.219.144,79	325.292,80	37.093,83	107.638.988,20

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	7.405.373,19	469.376,63	19.149,74	6.255,00					7.900.154,56
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	52.997.581,28	3.529.155,37	159.228,63	33.594,83	0,00	0,00	0,00	0,00	56.719.560,11

Servidores Ativo	3.674	Resultado financeiro acumulado 2023			50.955.203,24	Saldo Consignações em 31/07/2023			279.852,66
Servidores inativos	1.282	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2022			458.731.223,62	Investimentos e, aplicações em 31/07/2023			509.647.152,71
Pensionista	166	Saldo Consignações saldo em 31/12/2022			244.077,51	Taxa de administração Saldo em 31/07/2023			3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2022			458.975.301,13	Saldo Bancário atual em 31/07/2023			509.930.504,37







FAPES - TOLEDOPREV

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

PERÍODO: JULHO A JULHO

DATA EMISSÃO: 07/08/2023

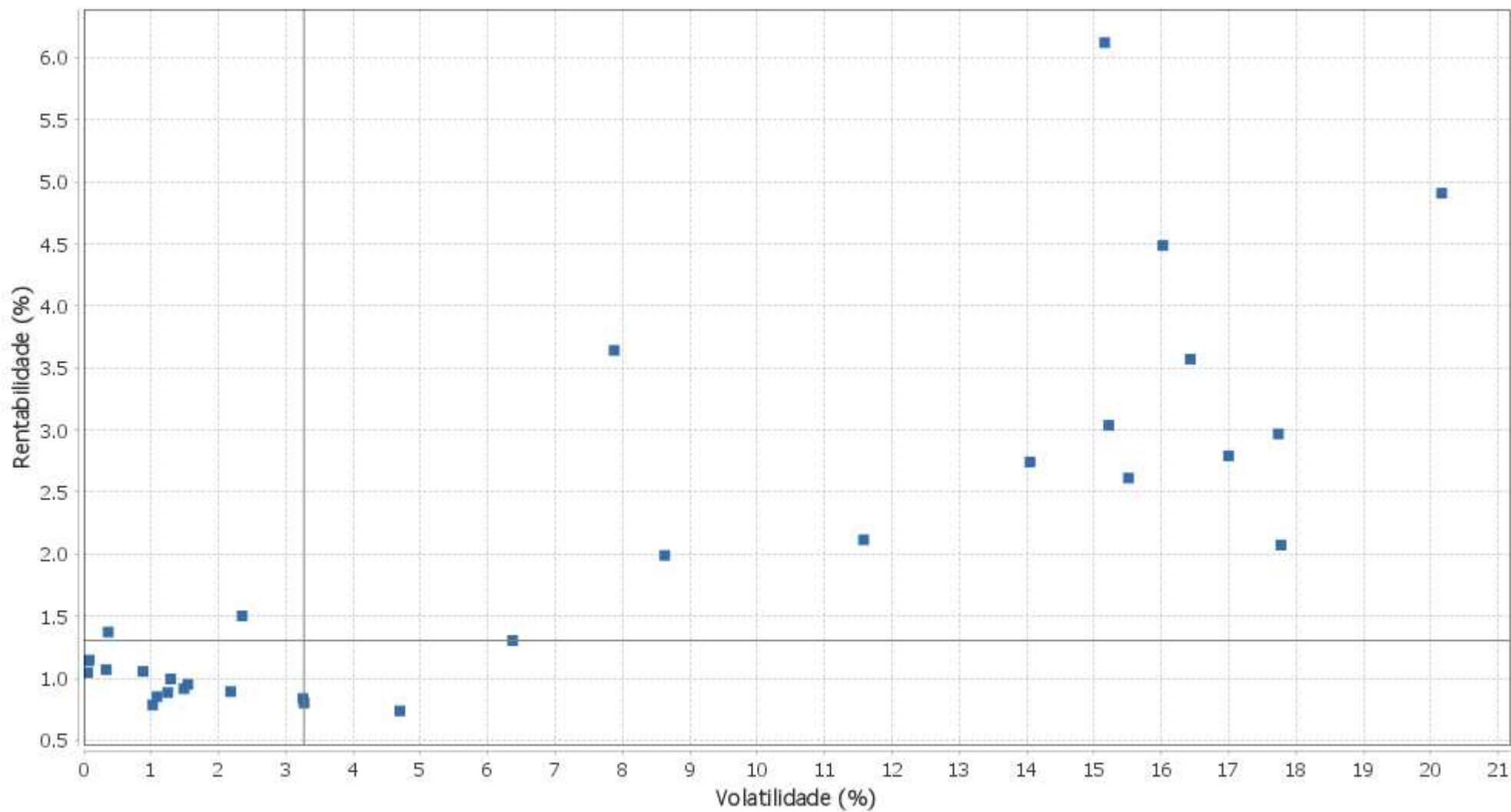
Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES</b>		
INGRESSOS	17.772.622,08	170.495.791,43
RECEITAS DERIVADAS	5.969.242,19	65.170.350,73
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	5.969.242,19	65.170.350,73
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	9.594.133,18	80.990.400,22
Receita Patrimonial	5.199.772,94	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	4.394.360,24	42.487.894,93
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.209.246,71	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	6.255,00	31.195,50
Recebimentos Extraorçamentários	2.202.991,71	24.303.844,98
DESEMBOLSOS	8.684.562,73	134.478.509,14
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	7.874.749,82	89.094.446,25
PREVIDÊNCIA SOCIAL	7.874.749,82	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	809.812,91	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	25.404,74	511.334,56
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.201.913,98	24.259.898,53
Outros Desembolsos	(1.417.505,81)	20.612.829,80
Perdas de Investimentos e Aplicações	(1.417.505,81)	20.612.829,80
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	9.088.059,35	36.017.282,29
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
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
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
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
<b>APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO</b>		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	9.088.059,35	36.017.282,29
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA EM 30/06/2023	500.842.445,02	422.958.018,84
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA EM 31/07/2023	509.930.504,37	458.975.301,13

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\$): 4.382.033,27

Value-At-Risk: 0,86%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	1,86	0,86	0,86	0,13	1,31	509.647.152,71	100,00

**Renda Fixa**

Value-At-Risk: 0,49%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,02	0,71	0,02	0,71	-0,28	0,79	24.730.470,98	4,85
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,06	0,05	0,00	0,05	-0,47	1,05	74.826.132,46	14,68
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,27	1,53	0,06	0,14	-0,08	0,80	36.472.435,40	7,16
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,33	0,16	0,00	0,01	-0,00	1,07	28.002.776,05	5,49
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,55	0,77	0,02	0,03	-0,08	0,95	34.250.349,53	6,72
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,69	2,53	0,01	0,06	-0,07	0,74	4.015.553,68	0,79
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,49	0,83	0,01	0,16	-0,10	0,92	12.368.347,61	2,43
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,18	0,80	0,05	0,82	-0,08	0,89	57.780.664,46	11,34
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,88	0,70	0,00	1,47	-0,02	1,05	9.872.381,52	1,94
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,09	0,60	0,01	0,60	-0,20	0,85	39.701.656,18	7,79
<b>Sub-total</b>	1,25	0,52	0,19		-0,11	0,93	322.020.767,87	63,19

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	6,37	2,55	0,03	2,06	0,04	1,30	16.419.246,74	3,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2,35	1,84	0,00	1,83	0,18	1,50	10.106.623,60	1,98
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,02	-0,00	0,02	1,23	1,14	17.997.733,97	3,53
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,04	0,00	0,04	0,93	1,15	37.131.400,74	7,29
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,29	0,48	0,01	0,50	-0,06	1,00	9.692.973,31	1,90
<b>Sub-total</b>	1,25	0,55	0,03		0,10	1,20	91.347.978,36	17,92

Artigo 7º V, Alínea b

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,36	0,26	-0,00	0,26	0,83	1,37	852.936,29	0,17
<b>Sub-total</b>	0,36	0,26	-0,00		0,83	1,37	852.936,29	0,17

**Investimentos Estruturados**

**Value-At-Risk: 2,58%**

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,25	0,83	0,01	7,07	-0,15	0,89	10.888.217,00	2,14
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	8,63	3,25	0,02	5,95	0,11	1,99	4.399.749,55	0,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,25	3,42	-0,02	11,29	-0,07	0,84	7.356.886,74	1,44
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	7,88	6,20	0,12	5,26	0,33	3,64	15.480.576,68	3,04
<b>Sub-total</b>	3,24	2,58	0,14		0,27	1,94	38.125.429,97	7,48

**Investimentos no Exterior**

**Value-At-Risk: 6,51%**

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	15,16	9,39	0,11	7,46	0,33	6,12	9.259.579,95	1,82
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,43	9,41	0,00	9,42	0,15	3,57	3.636.962,08	0,71
<b>Sub-total</b>	12,73	7,72	0,11		0,34	5,39	12.896.542,03	2,53

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	11,58	6,85	0,07	0,55	0,09	2,12	15.874.996,42	3,11
<b>Sub-total</b>	11,58	6,85	0,07		0,09	2,12	15.874.996,42	3,11

**Renda Variável**

**Value-At-Risk: 7,99%**

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	20,16	13,80	0,02	13,80	0,19	4,91	1.246.926,89	0,24
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,00	8,41	0,06	2,07	0,10	2,79	4.809.165,99	0,94
FIA CAIXA CONSUMO	17,77	11,00	0,01	0,16	0,06	2,07	934.602,06	0,18
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	14,05	7,05	0,05	1,61	0,12	2,74	4.749.139,15	0,93
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,74	10,64	0,02	0,18	0,11	2,97	1.547.334,36	0,30
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	15,51	7,06	0,04	3,68	0,10	2,61	4.596.746,12	0,90
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,22	8,15	0,09	2,92	0,13	3,04	8.139.038,98	1,60
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,02	9,17	0,03	3,49	0,21	4,49	2.505.548,22	0,49
<b>Sub-total</b>	15,25	7,99	0,33		0,13	3,05	28.528.501,77	5,60

## PARECER N° 008/2023 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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

Toledo, 15 de agosto de 2023.

---

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: 2023.08.17 07:47:22  
-03'00'

---

Leandro Marcelo Ludvig

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

gov.br

Documento assinado digitalmente  
LEANDRO MARCELO LUDVIG  
Data: 17/08/2023 15:53:28-0300  
Verifique em <https://validar.it.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: 2023.08.15 17:08:01  
-03'00'

---

Wilmar da Silva

Contador  
ANBIMA CPA-10 16/02/2025

WILMAR DA  
SILVA:52504794991

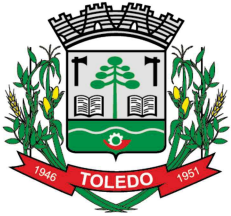
Assinado de forma digital por  
WILMAR DA SILVA:52504794991  
Dados: 2023.08.16 11:05:47 -03'00'



### ATA Nº 018/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de agosto 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 julho 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 julho/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 julho 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 81,28%, renda variável 5,60%, investimentos no exterior 5,65% e investimentos estruturados 7,48%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 509.647.152,71 (quinhentos e nove milhões e seiscentos e quarenta e sete mil e cento e cinquenta e dois reais e setenta e um 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 83,55% 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 72,67% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de julho com rentabilidade de 1,31% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,31%, uma diferença positiva de 1,00%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, julho foi um mês relativamente calmo para o mercado internacional, com oscilações moderadas dos juros globais, acrescido do aumento da expectativa sobre a probabilidade de um “pouso suave” das economias, em virtude de uma melhora no cenário inflacionário. Ainda assim, os principais bancos centrais voltaram a elevar os juros, em linha com o esperado. Nos EUA, o Fed elevou os juros em 0,25%, mas apesar do aperto monetário, os dados de atividade econômica demonstram resiliência, com expansão do PIB no segundo trimestre e um mercado de trabalho ainda aquecido. Já o núcleo da inflação ao consumidor (CPI) encontra-se em níveis ainda pressionados, entretanto a inflação divulgada foi mais baixa do que o consenso do mercado, com bom desempenho das medidas de núcleo. Na Zona do Euro, banco central europeu subiu os juros em 0,25%, em resposta a uma inflação ainda pressionada. Assim como nos EUA, ainda há o movimento de elevação do PIB, entretanto a atividade já mostra certa acomodação, com um fraco desempenho na Alemanha. Na economia chinesa, os dados de atividade continuaram a mostrar nível de atividade abaixo das expectativas, enquanto a economia avança de forma moderada e as pressões deflacionárias se intensificaram. Desta forma, o governo vem adotando medidas de estímulo e maior apoio ao setor privado. Vale destacar que apesar de uma certa recuperação dos preços das commodities neste mês, a leitura é de que a atividade econômica global vem desacelerando, o que dessa forma dá suporte a expectativa do fim do ciclo de alta dos juros nas economias desenvolvidas e o início do ciclo de redução dos juros nas economias emergentes. Assim, no mês de julho de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +3,55% e +3,11%, 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 +10,88% e +11,11%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +1,88% e +1,45%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +1,33% e +1,54% nos últimos 12 meses. No Brasil, os juros oscilaram com dados de inflação mais benignos, que levaram ao mercado a ajustar apostas sobre o ritmo esperado de queda dos juros. Além disso, houve a aprovação da Reforma Tributária, na Câmara, e a alteração da nota de risco do Brasil pela Fitch Ratings. O projeto de Reforma Tributária, um assunto politicamente complicado e que já vinha sendo discutido há anos, foi aprovado pela Câmara





# 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](http://www.toledo.pr.gov.br)

Ano XIII

Toledo, 17 de agosto de 2023

Edição nº 3.654

Página 25 de 30

em julho. Sendo este um importante passo para a melhora fiscal do país. Entretanto, é um tema a ser observado nos próximos meses, uma vez que ainda há a necessidade de ser aprovado no Senado, onde pode sofrer modificações. Alinhado à perspectiva de uma melhora no cenário fiscal, a Fitch Ratings decidiu elevar a nota de risco soberano do Brasil de BB- para BB. Vale destacar que o mercado brasileiro de juros, como geralmente acontece, já havia precificado essa melhora da nota do Brasil, com o forte rally dos últimos 3 meses, ainda que este tenha sido um movimento comum a todos os emergentes. A inflação continua evoluindo de forma favorável, com destaque para a continuidade da desaceleração das medidas de núcleo. No entanto, ainda é necessário observar o núcleo do grupo de serviços que apresentam níveis elevados quando observados nos últimos doze meses. Já no começo de agosto, em acordo com as expectativas do mercado, o Copom iniciou o ciclo de redução dos juros com um corte de 0,50% da taxa Selic para 13,25%. A expectativa no mercado estava dividida entre um corte de 0,25% e 0,50%. 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 10.08.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,08% 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 a direção dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +3,27% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +11,13% e de +18,20% nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 04 de agosto de 2023, como destaques para o final de 2023, apresentou expectativas reduzidas para a taxa Selic e Câmbio, estáveis para a inflação e elevadas para o PIB. 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 %)	4,95	4,84	4,84	= (1)	151	4,78	51	3,92	3,89	3,88	▼ (3)	149	3,87	50
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,19	2,24	2,26	▲ (1)	111	2,33	32	1,28	1,30	1,30	= (3)	104	1,32	29
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,91	4,90	▼ (3)	123	4,94	44	5,06	5,00	5,00	= (1)	118	5,00	44
Selic (% a.a.)	12,00	12,00	11,75	▼ (1)	140	11,75	60	9,50	9,25	9,00	▼ (2)	139	9,00	60
IGP-M (variação %)	-2,64	-3,27	-3,44	▼ (17)	75	-3,67	21	4,00	4,00	4,00	= (7)	69	4,08	21
IPCA Administrados (variação %)	8,95	8,90	8,91	▲ (2)	96	8,97	29	4,50	4,40	4,40	= (1)	86	4,40	27
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,07	-42,90	-43,00	▼ (2)	33	-46,15	6	-50,40	-50,00	-48,68	▲ (1)	32	-55,00	5
Balança comercial (US\$ bilhões)	64,00	66,00	67,00	▲ (1)	33	69,91	8	57,85	60,00	60,00	= (3)	30	60,00	6
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	79,50	80,00	80,00	= (3)	30	85,00	7	80,00	80,00	80,00	= (27)	29	87,50	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,60	60,40	60,60	▲ (1)	29	62,27	6	64,00	63,90	64,00	▲ (1)	29	66,15	6
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,00	= (4)	38	-1,03	11	-0,80	-0,80	-0,80	= (7)	37	-0,67	11
Resultado nominal (% do PIB)	-7,70	-7,45	-7,48	▼ (1)	26	-8,25	6	-7,00	-6,90	-6,90	= (1)	25	-7,15	6

Relatório Focus de 04.08.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para o final de 2023 tivemos a estabilidade da expectativa em 4,84%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi reduzida para 3,88%. Em relação a SELIC para o final de 2023 e 2024 tivemos a redução das expectativas, respectivamente, para 11,75% e 9%. Sobre o PIB para o final de 2023 tivemos o aumento da expectativa para 2,26%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi mantida em 1,30%. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023 as expectativas foram reduzidas para R\$ 4,90. Enquanto, para o final 2024 a expectativa manteve-se estável em R\$ 5,00. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de julho foi de R\$ 16.987.136,18 (dezesseis milhões e novecentos e oitenta e sete mil e cento e trinta e seis reais e dezoito centavos). A despesa total foi de R\$ 7.900.154,56 (sete milhões e novecentos mil e cento e cinquenta e quatro reais e cinquenta e seis centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 9.088.059,35 (nove milhões e oitenta e oito mil e cinquenta e nove reais e trinta e cinco centavos). Em 30 de junho de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 500.842.445,02 (quinhentos milhões e oitocentos e quarenta e dois mil e quatrocentos e quarenta e cinco reais e dois centavos), passando para R\$ 509.930.504,37 (quinhentos e nove milhões e novecentos e trinta e sete mil e quatrocentos e quatro reais e trinta e sete centavos) ao final de julho, uma variação positiva de aproximadamente 1,81%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de julho, 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 (início 03/05/2023). 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, 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,



# 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](http://www.toledo.pr.gov.br)

Ano XIII

Toledo, 17 de agosto de 2023

Edição nº 3.654

Página 26 de 30

superando a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo em 1,31% contra uma meta de 0,31%, uma diferença positiva de 1,00%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 9,43% contra uma meta 5,45%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de julho de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,49% (resultado igual ao do mês anterior de 0,49%); risco de fundos estruturados 2,58% (resultado superior ao do mês anterior de 2,41%); risco de investimentos no exterior 6,51% (resultado inferior ao do mês anterior de 7,06%); risco em renda variável 7,99% (resultado inferior ao do mês anterior de 8,20). O Risco total da carteira totalizou 0,86% índice igual ao 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 movimentações realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, diante do cenário atual, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes das contribuições e do contrato firmado entre a CEF e o FAPES, destinados ao pagamento da folha de benefícios estão sendo aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF. Entretanto o valor proveniente da compensação previdenciária e aporte financeiro para equacionamento do déficit atuarial, conforme previamente discutido em reunião com a Consultoria de Investimentos e os membros do Comitê de Investimentos, considerando um ciclo de queda na taxa de juros, na renda fixa os ativos de longo prazo indexados ao IMA-B se mostram mais aderentes a meta atuarial, assim como as oportunidades de investimentos no exterior. Após todas as discussões técnicas foram analisadas as seguintes movimentações: **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.828.861,68 (cinco milhões e oitocentos e vinte e oito mil e oitocentos e sessenta e um reais e sessenta e oito 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 492-4 no valor de R\$ 19.273,88 (dezenove mil e duzentos e setenta e três reais e oitenta e oito 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; **c)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 468.013,59 (quatrocentos e sessenta e oito mil e treze reais e cinquenta e nove centavos), proveniente da compensação previdenciária competência junho, no Fundo CAIXA FI BRASIL IMAB TP RF CNPJ 10.740.658/0001-93; 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 julho/2023;** após examinar o Relatório Mensal de Investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto

Presidente do Conselho de Administração

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS CGINV I) V. 06/03/2027

Leandro Marcelo Ludvig

Presidente do Conselho Fiscal

ANBIMA CPA-10 01/11/2024

Roseli Fabris Dalla Costa

Coordenadora do TOLEDOPREV

Certificação Profissional TOTUM: Avançado

(CP RPPS CGINV III) – V. 08/11/2026

Wilmar da Silva

Contador

ANBIMA CPA-10 16/02/2025