



TOLEDOPREV

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

1 ATA Nº 021/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

2 Aos quinze dias do mês de setembro de 2023, às treze horas e trinta minutos, na Sala de
3 reuniões do Gabinete da Secretaria da Fazenda no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua
4 Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de
5 Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de
6 Toledo, nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, para reunião ordinária,
7 presentes Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig e Roseli Fabris Dalla Costa. Ausência
8 justificada, Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de**
9 **investimentos com posição em 31 de agosto de 2023; 2) Análise do cenário**
10 **macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos**
11 **investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco; 6) Aprovar movimentação**
12 **referente aplicação e resgate de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de**
13 **Investimentos do TOLEDOPREV do mês de agosto/2023.** A Diretora Executiva do
14 TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira**
15 **de investimentos com posição em 31 de agosto de 2023;** através do relatório da posição de
16 ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos
17 e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 81,67%, renda
18 variável 5,24%, investimentos no exterior 5,70% e investimentos estruturados 7,40%. Os
19 ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 513.294.721,88 (quinhentos e treze milhões e
20 duzentos e noventa e quatro mil e setecentos e vinte e um reais e oitenta e oito centavos).
21 Conforme o relatório de enquadramento da carteira de investimentos, esta aderente aos limites
22 estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por
23 estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 83,99% dos recursos da carteira
24 apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação
25 por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de
26 73,14% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a
27 Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de agosto com rentabilidade de
28 0,22% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,64%, uma diferença negativa de
29 0,41%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB
30 Consultoria, nos mercados internacionais, no mês de agosto, no cenário internacional, os juros
31 globais tiveram alta, especialmente os mais longos, seguindo a expectativa de que a atividade
32 econômica mais resiliente nos EUA possa resultar em taxas de juros mais altas por mais
33 tempo. Nos EUA, os dados mostram uma economia sólida, avançando além do esperado,
34 sugerindo que a alta das taxas de juros até agora vem tendo efeito menos restritivo que o
35 previsto. O mercado de trabalho segue aquecido, ainda que em trajetória de desaceleração.
36 Esse ambiente aponta para uma chance menor de recessão. Ainda nos EUA, não houve
37 alteração relevante nas expectativas para a política monetária. É provável que o FED tenha
38 encerrado o ciclo de alta dos juros, com a taxa seguindo em 5,5%, ainda que um ajuste
39 residual seja possível. Ao longo do ano de 2024, espera-se o início de um movimento de
40 redução dos juros, que deve ocorrer de forma suave. Na zona do euro, os dados econômicos
41 seguem demonstrando sinais de fraquezas no lado da atividade, mas ainda exhibe uma inflação
42 resiliente, com destaque para desaceleração mais forte do crédito e acomodação da
43 expectativa de crescimento, entretanto, ainda apresenta um fraco desempenho na Alemanha.
44 A China tem realizado esforços para conter a desaceleração do setor de construção civil, que
45 apresenta graves problemas de excesso de oferta, falta de demanda e dificuldades financeiras
46 das empresas. O desempenho do setor será fundamental para ditar os rumos da economia
47 chinesa, com repercussões importantes nos mercados emergentes. Nesse ambiente, a China
48 deverá continuar crescendo abaixo do potencial. Assim, no mês de agosto de 2023, os
49 principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, acompanhando o



50 movimento de alta das curvas de juros, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente,
51 desvalorizaram -2,96% e -1,77%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a
52 performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses
53 índices apresentam retornos de +11,91% e +13,97%, respectivamente. Considerando esses
54 mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI eo S&P 500,
55 respectivamente, renderam cerca de +0,73% e +1,97%, devido à valorização do Dólar frente
56 ao Real. Assim, acumulam retornos de +6,36% e +8,32% nos últimos 12 meses. No Brasil as
57 curvas de juros tiveram alta, acompanhando o movimento do exterior. O mercado passou a
58 refletir expectativas de queda de juros em um ritmo mais lento que o esperado. Assim, o
59 Ibovespa teve retornos negativos, com queda mais acentuada que a das Bolsas globais. O PIB
60 voltou a surpreender favoravelmente no segundo trimestre, superando as expectativas, com
61 contribuição positiva dos setores industrial e de serviços, reforçando a percepção de uma
62 economia resiliente. O setor agropecuário mostrou leve queda, após uma performance forte no
63 primeiro trimestre, quando havia sido o principal fator impulsionando o crescimento naquele
64 período. A inflação continua seguindo em uma direção mais construtiva. O núcleo do IPCA
65 vem passando por desaceleração, com efeito benigno dos preços de bens, enquanto a inflação
66 de serviços passa por descompressão mais gradual. Espera-se uma continuidade desse
67 movimento nos próximos meses, ainda que num ritmo gradual. Já no começo de agosto, em
68 acordo com as expectativas do mercado, o Copom iniciou o ciclo de redução dos juros com
69 um corte de 0,50% da taxa Selic para 13,25% e a sinalização de que este ritmo deverá ser
70 mantido nas próximas reuniões. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das
71 Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento
72 de 11.09.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno
73 estimada em 5,42% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada
74 pela SPREV para o ano de 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa,
75 seguindo a direção dos índices globais. Apresentando um retorno negativo de -5,09% no mês.
76 Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +5,47% e de +5,68%
77 nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 08 de setembro de
78 2023, como destaques para o final de 2023, apresentou expectativas estáveis para a taxa Selic
79 e elevadas para a inflação, o PIB e Câmbio.
80 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 %)	4,84	4,92	4,93	▲ (2)	151	4,93	67	3,86	3,88	3,89	▲ (3)	149	3,82	66
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,29	2,56	2,64	▲ (3)	110	2,96	54	1,30	1,32	1,47	▲ (1)	104	1,60	51
Câmbio (R\$/US\$)	4,93	4,98	5,00	▲ (1)	116	5,00	47	5,00	5,00	5,02	▲ (1)	113	5,04	46
Selic (% a.a.)	11,75	11,75	11,75	= (5)	136	11,75	57	9,00	9,00	9,00	= (5)	135	9,00	56
IGP-M (variação %)	-3,49	-3,56	-3,54	▲ (1)	72	-3,53	32	4,00	4,00	4,00	= (12)	68	4,00	30
IPCA Administrados (variação %)	9,03	10,02	10,10	▲ (7)	97	10,19	37	4,35	4,28	4,28	= (1)	86	4,27	32
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,00	-43,00	-42,80	▲ (1)	31	-44,15	14	-50,20	-50,20	-50,00	▲ (1)	30	-51,00	13
Balança comercial (US\$ bilhões)	70,00	72,35	70,10	▼ (1)	31	70,85	16	60,00	60,00	60,00	= (8)	28	60,00	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (8)	28	80,00	13	80,00	80,00	80,00	= (32)	27	80,00	12
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,40	60,45	60,40	▼ (2)	31	60,15	15	63,95	63,95	63,90	▼ (1)	31	64,00	15
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,00	= (9)	42	-1,00	20	-0,80	-0,71	-0,71	= (1)	40	-0,73	20
Resultado nominal (% do PIB)	-7,45	-7,45	-7,40	▲ (1)	30	-7,30	14	-6,90	-6,80	-6,80	= (1)	29	-6,60	14

81 *Relatório Focus de 08.09.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>*

82 Quanto a inflação para o final de 2023 e 2024 tivemos a elevação das expectativas para 4,93%
83 e para 3,89%. Em relação a SELIC para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das
84 expectativas, respectivamente, para 11,75% e 9%. Sobre o PIB para o final de 2023 tivemos o
85 aumento da expectativa para 2,64%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi elevada
86 para 1,47%. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023 as expectativas foram aumentadas para R\$
87 5,00. Enquanto, para o final 2024 a expectativa elevou para R\$ 5,02. **3) Evolução do**



TOLEDOPREV

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

88 **orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de agosto foi de R\$ 11.584.607,07 (onze
89 milhões e quinhentos e oitenta e quatro mil e seiscentos e sete reais e sete centavos). A
90 despesa total foi de R\$ 7.935.928,86 (sete milhões e novecentos e trinta e cinco mil e
91 novecentos e vinte e oito reais e oitenta e seis centavos). Observa-se uma variação patrimonial
92 positiva de R\$ 3.652.572,79 (três milhões e seiscentos e cinquenta e dois mil e quinhentos e
93 setenta e dois reais e setenta e nove centavos). Em 31 de julho de 2023 o saldo financeiro do
94 TOLEDOPREV era R\$ 509.930.504,37 (quinhentos e nove milhões e novecentos e trinta mil
95 e quinhentos e quatro reais e trinta e sete centavos), passando para R\$ 513.294.721,88
96 (quinhentos e treze milhões e duzentos e noventa e quatro mil e setecentos e vinte e um reais e
97 oitenta e oito centavos) ao final de agosto, uma variação positiva de aproximadamente 0,66%.

98 **4) Performance dos Investimentos:** No mês de agosto, o resultado da carteira foi positivo,
99 para os segmentos da carteira, Renda Fixa, e Investimentos no Exterior. Já o segmento de
100 Renda Variável e Investimentos Estruturados, tiveram performance negativa. Dentre os
101 Fundos de Renda Fixa os Fundos com rentabilidade abaixo da meta atuarial estão: Fundo FI
102 Caixa Brasil 2024 V TP RF, Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF (início 03/05/2023). Em
103 relação a Renda Variável e Investimentos Estruturados, todos os Fundos apresentam piora em
104 comparação ao mês anterior, impactando na performance anual. Os Fundos de investimentos
105 no exterior seguem com resultado positivo em todas as janelas, superando a meta atuarial.
106 Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo em 0,22% contra uma meta
107 de 0,64%, uma diferença negativa de 0,41%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em
108 9,68% contra uma meta 6,12%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de
109 risco dos investimentos no mês de agosto de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em
110 renda fixa 0,55% (resultado superior ao do mês anterior de 0,49%); risco de fundos
111 estruturados 2,34% (resultado inferior ao do mês anterior de 2,58%); risco de investimentos
112 no exterior 6,19% (resultado inferior ao do mês anterior de 6,51%); risco em renda variável
113 7,28% (resultado inferior ao do mês anterior de 7,99). O Risco total da carteira totalizou
114 0,86% índice igual ao do mês anterior (0,86%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política
115 de Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar movimentação referente aplicação e
116 resgate de recursos;** foram apresentadas para convalidação do Comitê de Investimentos as
117 movimentações realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou
118 que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, diante do
119 cenário atual, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível
120 com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes
121 das contribuições destinados ao pagamento da folha de benefícios estão sendo aplicados no
122 Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF. Seguindo a mesma estratégia os recursos da
123 compensação previdenciária foram investidos no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF
124 LP, enquanto estão sendo analisados produtos aderentes ao cenário econômico atual. Após
125 todas as discussões técnicas foram analisadas as seguintes movimentações: **a) Aplicação na
126 conta 492-4 no valor de R\$ 5.743.651,77 (cinco milhões e setecentos e quarenta e três mil e
127 seiscentos e cinquenta e um reais e setenta e sete centavos), proveniente da contribuição do
128 servidor e patronal repassados Município, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS
129 PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; b) Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$
130 413.968,16 (quatrocentos e treze mil e novecentos e sessenta e oito reais e dezesseis
131 centavos), proveniente da compensação previdenciária competência julho, no Fundo CAIXA
132 FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; c) Resgate na conta
133 492-4 no valor de R\$ 907,80 (novecentos e sete reais e oitenta centavos) para pagamento de
134 benefício de pensão, regularizado após bloqueio por ausência na prova de vida, do Fundo
135 CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84. Em votação
136 os itens foram **APROVADOS**, sem objeções pelos membros presentes. **7) Emissão de****



TOLEDOPREV

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

137 parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de
138 agosto/2023; após examinar o Relatório Mensal de Investimentos disponibilizado pelo
139 sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos
140 opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do
141 Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada
142 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

JALDIR

ANHOLETO:70249

423987

Assinado de forma digital por
JALDIR ANHOLETO:70249423987
Dados: 2023.09.18 16:59:42 -03'00'

Leandro Marcelo Ludvig

Presidente do Conselho Fiscal

ANBIMA CPA-10 01/11/2024

gov.br

Documento assinado digitalmente
LEANDRO MARCELO LUDVIG
Data: 18/09/2023 13:34:45-0300
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: 2023.09.18 11:20:07
-03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
AGOSTO 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 31.08.2023.

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 **81,67%**

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	2,37	0,02	1,04	10,75	24.987.434,13	4,87	5.967.981.074,09	0,42
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,07	0,04	1,13	8,88	77.384.471,73	15,08	13.564.358.007,28	0,57
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,94	-0,63	-0,37	11,72	37.047.910,67	7,22	5.279.029.725,18	0,70
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,36	0,03	1,11	8,92	28.313.790,85	5,52	7.477.458.112,25	0,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,24	-0,24	0,60	8,67	38.092.590,46	7,42	8.195.443.440,71	0,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7,51	-0,98	-1,26	13,86	3.964.916,80	0,77	1.532.125.808,15	0,26
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,48	-0,17	0,77	8,41	12.464.131,29	2,43	5.504.316.744,32	0,23
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,45	-0,19	0,63	9,92	58.145.084,90	11,33	5.643.739.686,42	1,03
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	4,26	-0,01	-1,65	1,95	9.709.343,94	1,89	186.974.453,99	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,87	-0,43	0,35	7,18	39.839.405,71	7,76	683.129.636,69	5,83
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,66	-0,19	0,58	9,22	329.949.080,48	64,28		

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	7,05	-1,05	-1,49	7,83	16.175.093,94	3,15	136.142.028,21	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	5,33	-0,16	0,82	1,89	10.189.254,53	1,99	228.566.994,72	4,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	1,24	8,97	18.220.405,87	3,55	14.797.589.893,96	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,04	1,22	9,04	34.899.696,54	6,80	5.670.273.448,55	0,62
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,58	-0,17	0,62	9,51	9.753.212,81	1,90	747.044.008,11	1,31
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,11	-0,20	0,62	8,90	89.237.663,69	17,39		

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	1,98	0,00	-0,24	5,39	0,00	0,00	192.132.459,77	0,00
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			1,98	0,00	-0,24	5,39	0,00	0,00		
Renda Fixa			1,37	-0,19	0,59	9,06	419.186.744,17	81,67		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

5,24%

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	31,30	-3,15	-7,69	31,39	1.151.095,73	0,22	224.385.022,05	0,51
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	20,10	-1,86	-6,95	-2,18	4.474.904,43	0,87	203.369.650,14	2,20
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	27,18	-2,14	-10,34	-1,72	837.991,07	0,16	124.360.292,14	0,67
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,51	-1,62	-3,45	9,23	4.585.367,51	0,89	936.636.791,99	0,49
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	25,28	-2,49	-7,25	7,96	1.435.119,42	0,28	684.787.474,06	0,21
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,06	-0,77	-4,95	-3,99	4.369.335,30	0,85	1.414.031.639,81	0,31
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	19,87	-1,57	-4,72	6,08	7.754.867,12	1,51	643.202.156,44	1,21
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	22,64	-2,08	-8,99	-1,85	2.280.316,42	0,44	154.290.602,67	1,48
Sub-total Artigo 8º I			19,94	-1,68	-5,75	3,36	26.888.997,00	5,24		
Renda Variável			19,94	-1,68	-5,75	3,36	26.888.997,00	5,24		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR **5,70%**

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	24,23	0,85	-0,43	31,06	9.219.308,11	1,80	235.828.232,83	3,91
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	30,05	2,56	1,35	27,77	3.685.909,73	0,72	665.927.943,70	0,55
Sub-total Artigo 9º II			22,38	1,33	0,07	30,10	12.905.217,84	2,51		

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	22,55	1,65	2,90	20,35	16.335.960,29	3,18	2.114.296.555,90	0,77
Sub-total Artigo 9º III			22,55	1,65	2,90	20,35	16.335.960,29	3,18		
Investimentos no Exterior			21,04	1,51	1,63	24,47	29.241.178,13	5,70		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,40%

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 FI MULTIMERCADO	7,29	-0,78	-2,69	4,72	4.281.238,56	0,83	135.091.004,95	3,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3,02	-0,00	1,07	9,48	11.004.973,00	2,14	226.291.720,75	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,15	0,21	-0,05	2,06	7.352.939,21	1,43	164.636.024,67	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	18,24	-0,08	-0,92	23,40	15.338.651,81	2,99	1.616.038.532,30	0,95
Sub-total Artigo 10º I			6,44	-0,08	-0,39	11,33	37.977.802,58	7,40		
Investimentos Estruturados			6,44	-0,08	-0,39	11,33	37.977.802,58	7,40		
Total			2,23	-0,17	0,22	9,68	513.294.721,88	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	329.949.080,48	64,28	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	89.237.663,69	17,39	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	0,00	0,00	0,00	2,77	10,00	2,77	10,00
	Total Renda Fixa	419.186.744,17	81,67					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	26.888.997,00	5,24	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	Total Renda Variável	26.888.997,00	5,24					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	12.905.217,84	2,51	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	16.335.960,29	3,18	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	29.241.178,13	5,70					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	37.977.802,58	7,40	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	37.977.802,58	7,40					15,00
Total		513.294.721,88	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,58 51,17	9,22 103,96	3,01 90,73	7,23 108,29	12,68 93,56	1.895.870,49	26.139.044,08
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,62 54,50	8,90 100,37	2,96 89,24	6,82 102,06	13,52 99,78	569.806,24	8.349.718,49
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	-0,24 -21,47	5,39 60,79	1,94 58,51	4,12 61,68	10,32 76,16	-2.086,60	312.662,06
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-5,75 -0,66	3,36 -2,11	4,80 -2,04	7,99 -2,31	-0,12 -5,79	-1.639.504,77	874.217,39
Artigo 9º II % do CDI	0,07 5,90	30,10 339,51	10,45 314,73	18,56 277,93	17,84 131,63	8.675,81	2.985.981,53
Artigo 9º III % do CDI	2,90 254,87	20,35 229,51	5,57 167,89	14,51 217,29	14,97 110,43	460.963,87	2.762.155,09
Artigo 10º I % do CDI	-0,39 -33,99	11,33 127,78	4,79 144,40	9,14 136,80	11,42 84,29	-147.627,39	3.487.559,62
TOLEDO (Total)						1.146.097,65	44.911.338,26

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	24.730.470,98	0,00	0,00	0,00	24.987.434,13	256.963,15	2.425.519,89
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.872.381,52	0,00	0,00	0,00	9.709.343,94	-163.037,58	185.414,34
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12.368.347,61	0,00	0,00	0,00	12.464.131,29	95.783,68	1.389.595,76
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	34.250.349,53	3.649.205,37	0,00	0,00	38.092.590,46	193.035,56	2.736.537,10
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.015.553,68	0,00	0,00	0,00	3.964.916,80	-50.636,88	482.745,73
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	36.472.435,40	719.348,59	0,00	0,00	37.047.910,67	-143.873,32	3.803.252,39
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	28.002.776,05	0,00	0,00	0,00	28.313.790,85	311.014,80	2.319.824,82
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	74.826.132,46	6.698.985,25	-5.035.097,09	0,00	77.384.471,73	894.451,11	4.132.686,00
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	57.780.664,46	0,00	0,00	0,00	58.145.084,90	364.420,44	5.245.651,25
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	39.701.656,18	0,00	0,00	0,00	39.839.405,71	137.749,53	2.670.565,95

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
					329.949.080,48	1.895.870,49	

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	37.131.400,74	0,00	-2.680.120,91	0,00	34.899.696,54	448.416,71	4.638.517,36
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.997.733,97	0,00	0,00	0,00	18.220.405,87	222.671,90	1.499.679,31
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	9.692.973,31	0,00	0,00	0,00	9.753.212,81	60.239,50	847.173,35
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.419.246,74	0,00	0,00	0,00	16.175.093,94	-244.152,80	1.175.093,94
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.106.623,60	0,00	0,00	0,00	10.189.254,53	82.630,93	189.254,53
					89.237.663,69	569.806,24	

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	852.936,29	0,00	-850.849,69	0,00	0,00	-2.086,60	312.662,06
					0,00	-2.086,60	

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	4.809.165,99	0,00	0,00	0,00	4.474.904,43	-334.261,56	-99.512,63
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.246.926,89	0,00	0,00	0,00	1.151.095,73	-95.831,16	274.986,41
FIA CAIXA CONSUMO	934.602,06	0,00	0,00	0,00	837.991,07	-96.610,99	-14.700,81
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.547.334,36	0,00	0,00	0,00	1.435.119,42	-112.214,94	105.798,46
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.749.139,15	0,00	0,00	0,00	4.585.367,51	-163.771,64	387.644,47
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	8.139.038,98	0,00	0,00	0,00	7.754.867,12	-384.171,86	444.649,72
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.596.746,12	0,00	0,00	0,00	4.369.335,30	-227.410,82	-181.707,72
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.505.548,22	0,00	0,00	0,00	2.280.316,42	-225.231,80	-42.940,51
					26.888.997,00	-1.639.504,77	

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	9.259.579,95	0,00	0,00	0,00	9.219.308,11	-40.271,84	2.184.961,27
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.636.962,08	0,00	0,00	0,00	3.685.909,73	48.947,65	801.020,26
					12.905.217,84	8.675,81	

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	15.874.996,42	0,00	0,00	0,00	16.335.960,29	460.963,87	2.762.155,09
					16.335.960,29	460.963,87	

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	15.480.576,68	0,00	0,00	0,00	15.338.651,81	-141.924,87	2.193.018,26
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	10.888.217,00	0,00	0,00	0,00	11.004.973,00	116.756,00	953.337,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.399.749,55	0,00	0,00	0,00	4.281.238,56	-118.510,99	193.076,62
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.356.886,74	0,00	0,00	0,00	7.352.939,21	-3.947,53	148.127,74
					37.977.802,58	-147.627,39	

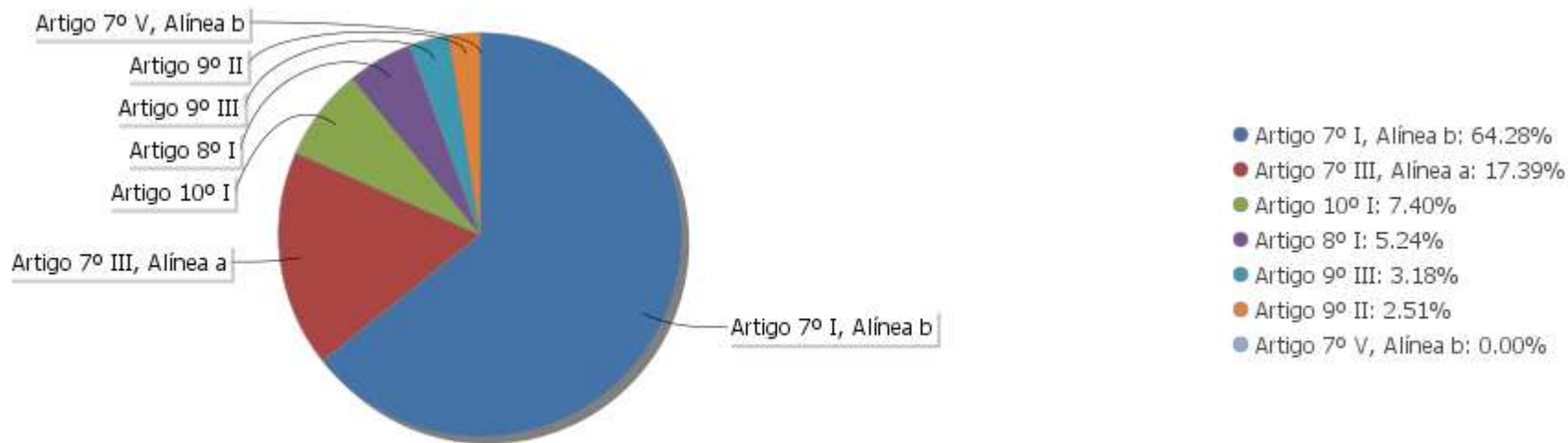
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

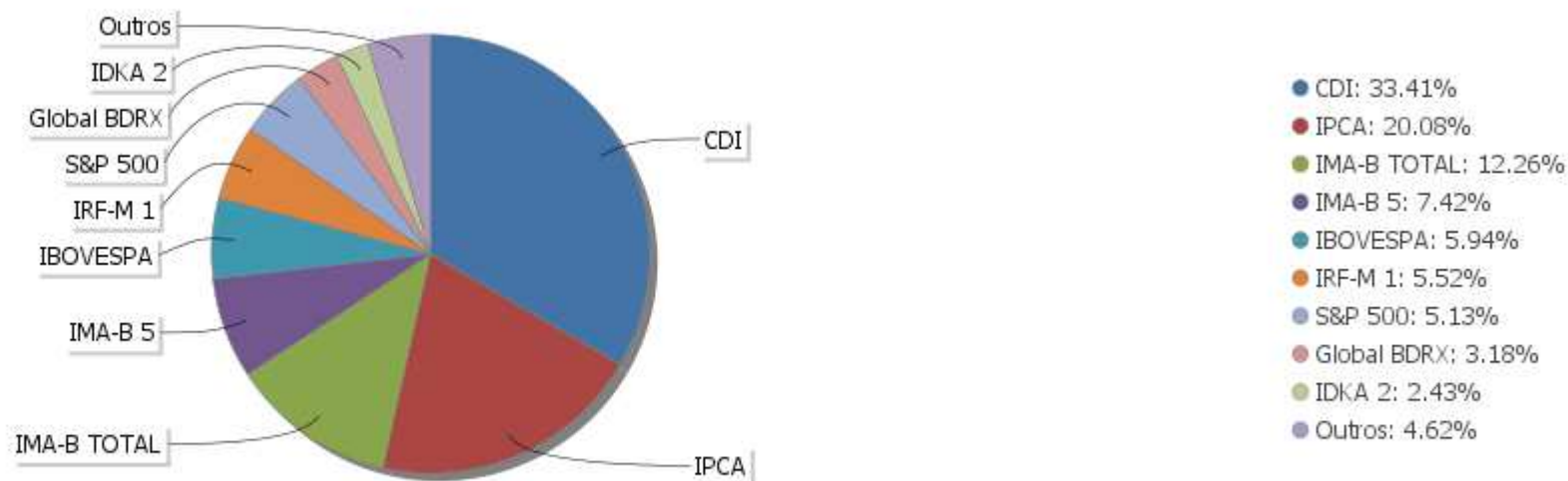
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	431.117.087,92	83,99	431.117.087,92	83,99	
de 31 dias a 365 dias	44.808.312,49	8,73	475.925.400,41	92,72	
acima de 365 dias	37.369.321,47	7,28	513.294.721,88	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

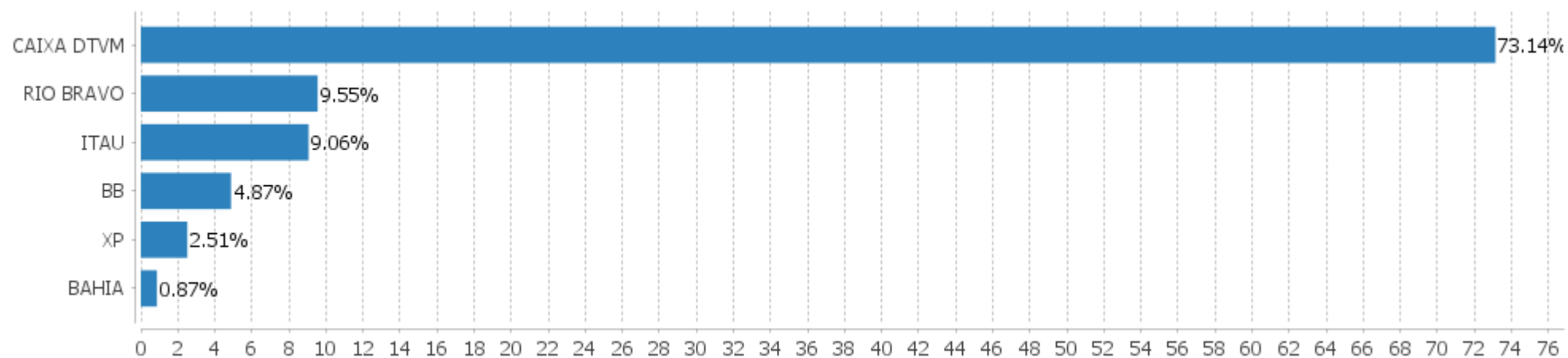


Alocação Por Estratégia



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	0,22					9,68
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78	0,30	0,31	0,64					6,12
p.p. indexador	0,65	-0,86	0,26	0,06	1,04	1,59	1,00	-0,41					3,55
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

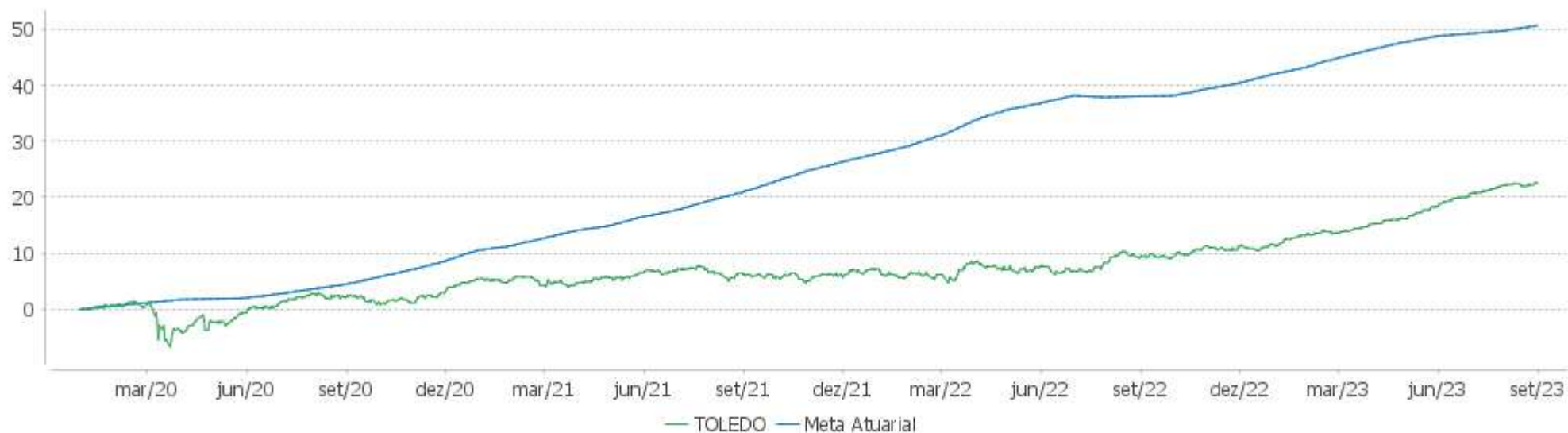
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	16	36,36	03 meses	3,46	1,25	2,21	1,86
Meses abaixo - Meta Atuarial	28	63,64	06 meses	7,75	4,04	3,71	1,71
			12 meses	12,10	9,13	2,97	2,23
			24 meses	15,23	24,78	-9,55	3,27
			36 meses	19,94	45,43	-25,50	3,32
Maior rentabilidade da Carteira	2,48	2020-12	Desde 31/12/2019	22,48	52,79	-30,32	4,80
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

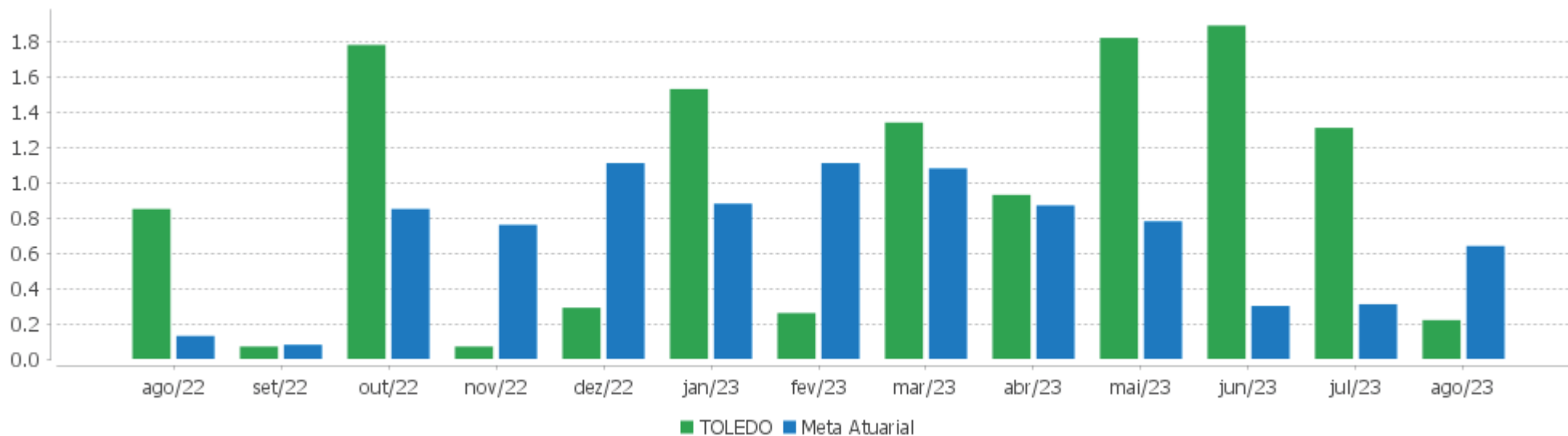


Patrimônio Líquido



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	0,16 14,24	5,82 65,64	2,36 71,04	4,54 68,04	10,77 79,48	23,30 92,69	28,13 98,64
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,65 -1,28	1,95 -9,90	0,31 -2,52	2,09 -8,34	5,20 -8,56	14,48 -5,59	17,97 -6,02
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,37 0,01	11,72 -0,12	2,79 -0,04	10,37 -0,06	13,51 -0,26	19,64 -0,43	23,24 -0,75
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,60 -0,01	8,67 -0,08	2,60 -0,06	5,72 -0,04	11,81 -0,16	22,71 -0,31	28,23 -0,66
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,63 0,40	9,92 6,69	3,67 3,40	7,75 5,92	13,76 9,15	23,41 9,67	23,40 -1,35
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,77 0,01	8,41 -0,26	2,76 0,01	5,32 -0,10	11,53 -0,27	21,66 -0,68	27,54 -1,01
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	1,04 0,81	10,75 7,52	3,67 3,40	8,97 7,14	14,02 9,41	22,87 9,14	25,04 0,29
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	1,11 -0,03	8,92 -0,13	3,38 -0,06	6,69 -0,13	13,51 -0,23	23,50 -0,53	25,97 -0,83
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	1,13 99,02	8,88 100,11	3,34 100,57	6,68 100,06	13,50 99,58	25,27 100,54	28,08 98,45
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	-1,26 0,00	13,86 -0,41	2,75 -0,06	14,04 -0,36	14,48 -0,52	15,69 -0,96	17,47 -1,30
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,35 30,45	7,18 81,03	2,04 61,35	6,14 91,95	10,57 77,99	22,74 90,47	27,23 95,50
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,49 -1,11	7,88 -2,26	1,40 -1,43	7,27 -3,16			
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	1,24 108,60	8,97 101,16	3,53 106,48	6,93 103,85	13,76 101,52	25,76 102,49	29,23 102,51
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	1,22 106,87	9,04 101,91	3,56 107,34	7,00 104,85	13,78 101,68	25,89 102,99	29,36 102,95
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	0,82 0,59	2,20 1,84	1,75 1,48				
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	0,62 0,39	9,51 6,28	3,34 3,07	7,38 5,55	13,10 8,50	23,77 10,03	23,35 -1,40
FIA CAIXA CONSUMO	-10,34	-1,72	0,09	6,15	-16,42	-43,33	-43,92

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.	0,08	-0,97	-0,21	-0,69	-1,04	-1,50	-2,33
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-7,25	7,96	3,17	16,79	-2,31	-24,48	-13,39
Var. SMALL CAP p.p.	0,17	-0,17	-0,09	-0,62	-0,37	-0,72	-2,58
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	-6,95	-2,18	3,30	3,01	-0,82	-18,72	-4,48
Var. IBOVESPA p.p.	-1,87	-7,65	-3,54	-7,29	-6,50	-16,16	-20,95
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-7,69	31,39	5,87	30,28	20,13	0,56	-13,26
% do CDI	-674,59	354,00	176,95	453,41	148,57	2,21	-46,49
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	-4,95	-3,99	2,67	0,58	-2,10	-13,16	5,30
Var. IBOVESPA p.p.	0,14	-9,47	-4,16	-9,72	-7,78	-10,60	-11,18
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	-3,45	9,23	7,22	12,59	9,27	6,96	26,09
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,62	0,01	-1,48	1,01	-1,37	-8,42	-11,67
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	-8,99	-1,85	2,54	3,87	-13,35		
Var. IBOVESPA p.p.	-3,90	-7,32	-4,30	-6,43	-19,03		
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	-4,72	6,08	6,90	10,12	0,88	-11,75	-0,98
Var. IBOVESPA p.p.	0,37	0,61	0,06	-0,18	-4,80	-9,19	-17,46
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2,90	20,35	5,57	14,51	14,97	-4,08	11,45
Var. Global BDRX p.p.	-0,36	-1,08	-0,40	-0,51	-0,67	-2,01	-4,96
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-0,43	31,06	12,53	20,70	17,87	-17,62	5,32
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,16	24,15	10,00	17,61	11,51	-6,20	-0,22
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1,35	27,77	5,56	13,52	17,77	-28,49	-20,65
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,58	20,45	3,77	8,63	6,91	-56,26	-69,16
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,92	23,40	9,88	17,91	23,70	17,13	52,40
Var. S&P 500 p.p.	-2,88	12,66	5,72	10,60	15,38	21,75	36,56
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,69	4,72	3,18	5,54	6,91		
Var. IBOVESPA p.p.	2,39	-0,75	-3,66	-4,77	1,24		
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,07	9,48	3,85	7,63			
Var. S&P 500 p.p.	-0,89	-1,26	-0,31	0,33			
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	-0,05	2,06	-0,01	1,55	1,15		
Var. IBOVESPA p.p.	5,03	-3,42	-6,84	-8,75	-4,52		
TOLEDO	0,22	9,68	3,46	7,75	12,10	15,23	19,94
Var. INPC + 4,90% p.p.	-0,41	3,55	2,21	3,71	2,97	-9,33	-24,31
CDI	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14	28,52
IBOVESPA	-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56	16,48
INPC + 6,00%	0,73	6,87	1,52	4,60	10,27	27,21	48,86
IPCA + 6,00%	0,76	7,32	1,79	4,89	10,86	27,77	48,51

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	1,15	9,05	3,44	6,81	13,74	24,03	26,80	33,22	43,08
IRF-M 1+	0,59	12,99	4,10	11,31	16,04	21,61	17,57	30,08	56,68
IRF-M TOTAL	0,76	11,43	3,81	9,56	14,96	22,06	20,53	31,03	52,86
IMA-B 5	0,61	8,75	2,66	5,76	11,97	23,03	28,90	40,81	61,13
IMA-B 5+	-1,27	14,28	2,80	14,40	15,00	16,66	18,76	24,36	71,86
IMA-B TOTAL	-0,38	11,84	2,83	10,43	13,76	20,07	23,99	32,22	68,62
IMA-GERAL TOTAL	0,63	10,39	3,38	8,50	13,72	22,67	24,97	33,10	54,16
IDKA 2	0,77	8,66	2,75	5,42	11,80	22,33	28,55	41,03	58,78
IDKA 20	-3,05	19,50	3,45	24,26	18,37	10,39	11,16	10,89	77,63
CDI	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14	28,52	33,50	41,88

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56	16,48	14,44	50,95
IBRX 100	-5,01	4,62	6,85	9,37	4,16	-4,36	15,60	14,31	54,15
IBRX 50	-4,76	3,66	7,43	8,45	4,56	-3,16	18,26	15,68	49,30
SMALL CAP	-7,43	8,13	3,26	17,40	-1,94	-23,76	-10,81	-5,44	42,85
Índice Consumo - ICON	-10,42	-0,75	0,30	6,83	-15,38	-41,83	-41,59	-38,22	-6,46
Índice Dividendos - IDIV	-2,83	9,22	8,71	11,58	10,64	15,38	37,76	32,74	99,45

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	1,97	10,75	4,16	7,31	8,32	-4,62	15,85	83,19	84,91

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,49	12,06	6,62	14,40	7,95	16,84	15,48	20,93	50,17

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	0,73	6,92	2,53	3,09	6,36	-11,42	5,54	59,73	56,19

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,23	3,23	0,27	1,83	4,61	13,74	24,75	27,79	32,17
INPC	0,20	2,80	0,01	1,55	4,06	13,24	25,04	28,72	32,95
IGPM	-0,14	-5,28	-2,77	-5,42	-7,20	0,77	32,13	49,34	56,73
SELIC	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14	28,52	33,50	41,88

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,59	5,97	1,29	3,88	8,78	23,00	40,28	49,45	60,68
IPCA + 5,00%	0,68	6,64	1,54	4,39	9,82	25,37	44,35	55,27	68,52
IPCA + 5,50%	0,72	6,98	1,66	4,64	10,34	26,57	46,42	58,24	72,56
IPCA + 5,89%	0,75	7,25	1,76	4,84	10,74	27,50	48,05	60,59	75,76
IPCA + 6,00%	0,76	7,32	1,79	4,89	10,86	27,77	48,51	61,26	76,67
INPC + 4,00%	0,56	5,52	1,03	3,59	8,20	22,46	40,61	50,54	61,62
INPC + 6,00%	0,73	6,87	1,52	4,60	10,27	27,21	48,86	62,43	77,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
48	04/08/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.828.861,68	0,00	1.137.205,50624210	5,1256010000
51	09/08/2023	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	468.013,59	0,00	107.101,48990323	4,3698140000
49	10/08/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	19.273,88	0,00	3.752,63746403	5,1360890000
53	17/08/2023	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	251.335,00	0,00	57.583,19876977	4,3647280000
55	23/08/2023	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	0,00	850.849,69	223.347,15302823	3,8095390000
54	25/08/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	850.849,69	0,00	164.820,01225811	5,1622960000
47	28/08/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	2.680.120,91	1.437.744,40418107	1,8641150000
50	29/08/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	5.035.097,09	974.367,76942588	5,1675530000
52	29/08/2023	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.649.205,37	0,00	906.294,64814575	4,0265110000
Total			11.067.539,21	8.566.067,69		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 4.422.419,56

Value-At-Risk: 0,86%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO		0,86	0,86			513.294.721,88	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,55%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		0,66	0,02	0,67			24.987.434,13	4,87
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,05	0,00	0,05			77.384.471,73	15,08
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,86	0,09	0,05			37.047.910,67	7,22
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,14	0,00	0,01			28.313.790,85	5,52
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,70	0,03	0,03			38.092.590,46	7,42
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,81	0,01	0,11			3.964.916,80	0,77
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,72	0,01	0,16			12.464.131,29	2,43
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,83	0,06	0,85			58.145.084,90	11,33
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,60	0,00	1,90			9.709.343,94	1,89
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,96	0,03	0,96			39.839.405,71	7,76
Sub-total	1,40	0,58	0,25		-0,40	0,58	329.949.080,48	64,28

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA		2,70	0,04	2,08			16.175.093,94	3,15
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF		1,79	0,00	1,78			10.189.254,53	1,99
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,02	-0,00	0,02			18.220.405,87	3,55
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,04	0,00	0,04			34.899.696,54	6,80
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		0,53	0,01	0,55			9.753.212,81	1,90
Sub-total	1,37	0,58	0,05		-0,38	0,62	89.237.663,69	17,39

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		NaN	0,00	NaN			0,00	0,00
Sub-total	6,43	NaN	0,00		-0,22	-0,24	0,00	0,00

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,34%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		3,35	0,02	4,49			4.281.238,56	0,83
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO		0,66	0,01	6,93			11.004.973,00	2,14
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		2,19	-0,01	9,01			7.352.939,21	1,43
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		5,53	0,11	5,30			15.338.651,81	2,99
Sub-total	5,14	2,34	0,13		-0,30	-0,39	37.977.802,58	7,40

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,19%

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		8,29	0,09	7,01			9.219.308,11	1,80
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,25	-0,00	9,25			3.685.909,73	0,72
Sub-total	15,79	6,70	0,08		-0,07	0,07	12.905.217,84	2,51

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		7,04	0,06	0,87			16.335.960,29	3,18
Sub-total	17,55	7,04	0,06		0,10	2,90	16.335.960,29	3,18

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,28%

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		13,32	0,02	13,32			1.151.095,73	0,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		7,65	0,05	1,95			4.474.904,43	0,87
FIA CAIXA CONSUMO		9,98	0,01	0,17			837.991,07	0,16
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		6,41	0,04	1,48			4.585.367,51	0,89
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		9,96	0,02	0,41			1.435.119,42	0,28
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		6,99	0,04	2,76			4.369.335,30	0,85
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		7,06	0,08	2,54			7.754.867,12	1,51
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI		8,21	0,03	3,35			2.280.316,42	0,44
Sub-total	13,13	7,28	0,29		-0,52	-5,75	26.888.997,00	5,24

**TOLEDOPREV**FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - PARPS**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	2.487.341,44	3.537.185,08	1.397.432,65	485.651,65	19.273,88	3.602.734,97	46.470,40	8.517,00	11.584.607,07
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	16.864.799,87	23.841.995,82	45.436.856,90	3.538.231,24	302.457,65	28.821.879,76	371.763,20	45.610,83	119.223.595,27

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	7.442.726,58	467.047,22	17.638,06	8.517,00					7.935.928,86
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	60.440.307,86	3.996.202,59	176.866,69	42.111,83	0,00	0,00	0,00	0,00	64.655.488,97

Servidores Ativo	3.677	Resultado financeiro acumulado 2023		54.607.776,03	Saldo Consignações em 31/08/2023		283.747,24
Servidores inativos	1.285	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2022		458.731.223,62	Investimentos e, aplicações em 31/08/2023		513.295.830,92
Pensionista	165	Saldo Consignações saldo em 31/12/2022		244.077,51	Taxa de administração Saldo em 31/08/2023		3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2022		458.975.301,13	Saldo Bancário atual em 31/08/2023		513.583.077,16



FAPES - TOLEDOPREV

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

PERÍODO: AGOSTO A AGOSTO

DATA EMISSÃO: 12/09/2023

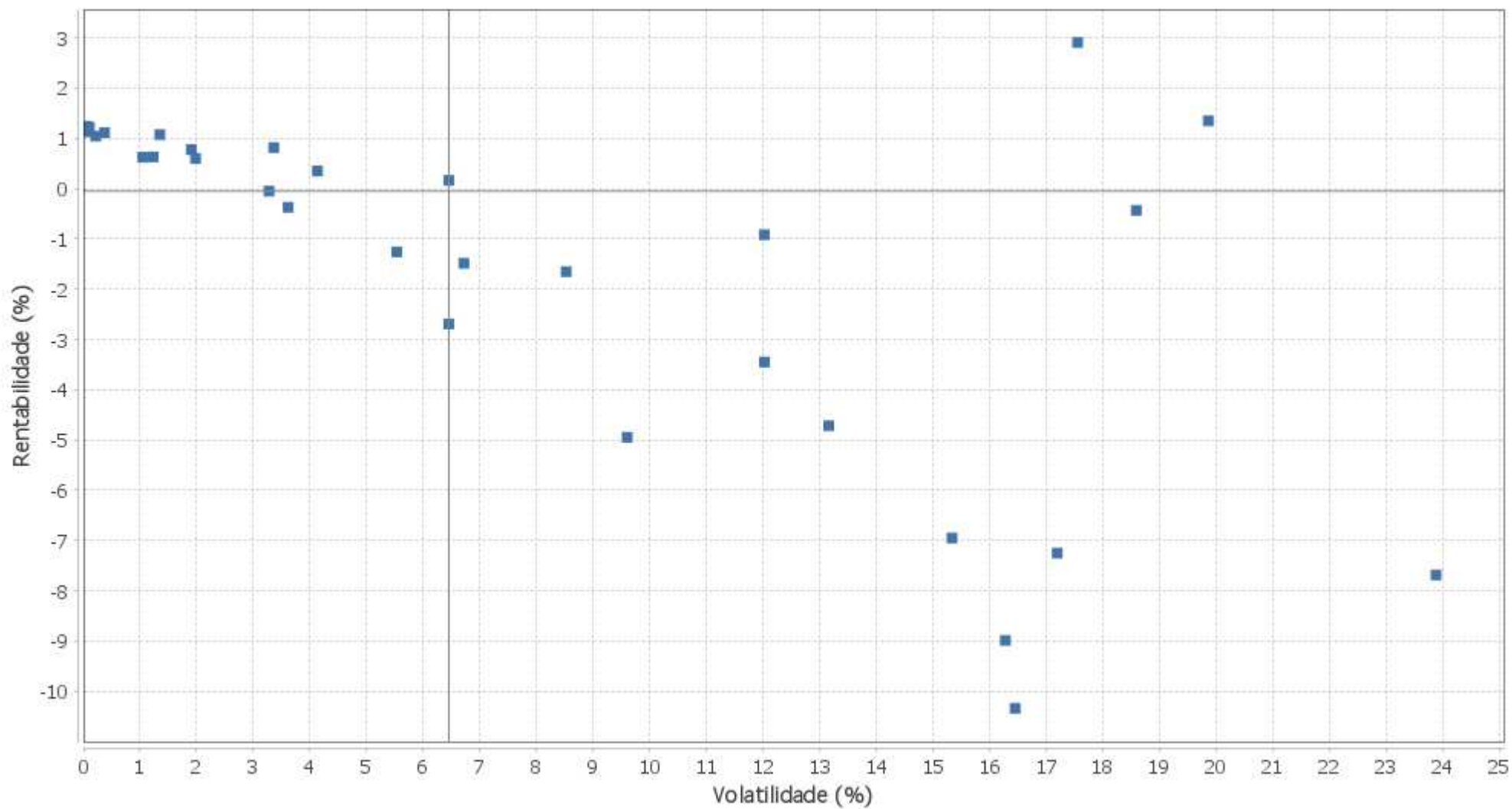
Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	14.122.831,24	170.495.791,43
RECEITAS DERIVADAS	6.024.526,52	65.170.350,73
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	6.024.526,52	65.170.350,73
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	5.875.724,41	80.990.400,22
Receita Patrimonial	1.721.593,51	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	4.154.130,90	42.487.894,93
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.222.580,31	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	8.517,00	31.195,50
Recebimentos Extraorçamentários	2.214.063,31	24.303.844,98
DESEMBOLSOS	10.470.258,45	134.478.509,14
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	7.909.773,80	89.094.446,25
PREVIDÊNCIA SOCIAL	7.909.773,80	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	2.560.484,65	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	26.155,06	511.334,56
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.210.168,73	24.259.898,53
Outros Desembolsos	324.160,86	20.612.829,80
Perdas de Investimentos e Aplicações	324.160,86	20.612.829,80
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	3.652.572,79	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	3.652.572,79	36.017.282,29
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA EM 31/07/2023	509.930.504,37	422.958.018,84
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FEM 31/08/2023	513.583.077,16	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\$): 4.422.419,56

Value-At-Risk: 0,86%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	1,81	0,86	0,86	-0,51	0,22	513.294.721,88	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,55%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,22	0,66	0,02	0,67	-0,46	1,04	24.987.434,13	4,87
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,07	0,05	0,00	0,05	-0,16	1,13	77.384.471,73	15,08
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,61	1,86	0,09	0,05	-0,42	-0,37	37.047.910,67	7,22
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,37	0,14	0,00	0,01	-0,08	1,11	28.313.790,85	5,52
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,98	0,70	0,03	0,03	-0,27	0,60	38.092.590,46	7,42
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,53	2,81	0,01	0,11	-0,43	-1,26	3.964.916,80	0,77
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,90	0,72	0,01	0,16	-0,19	0,77	12.464.131,29	2,43
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,23	0,83	0,06	0,85	-0,41	0,63	58.145.084,90	11,33
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	8,52	0,60	0,00	1,90	-0,33	-1,65	9.709.343,94	1,89
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	4,13	0,96	0,03	0,96	-0,19	0,35	39.839.405,71	7,76
Sub-total	1,40	0,58	0,25		-0,40	0,58	329.949.080,48	64,28

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	6,72	2,70	0,04	2,08	-0,39	-1,49	16.175.093,94	3,15
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	3,36	1,79	0,00	1,78	-0,10	0,82	10.189.254,53	1,99
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,05	0,02	-0,00	0,02	1,83	1,24	18.220.405,87	3,55
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,10	0,04	0,00	0,04	0,76	1,22	34.899.696,54	6,80
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,05	0,53	0,01	0,55	-0,49	0,62	9.753.212,81	1,90
Sub-total	1,37	0,58	0,05		-0,38	0,62	89.237.663,69	17,39

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	6,45	NaN	0,00	NaN	-0,15	0,16	0,00	0,00
Sub-total	6,43	NaN	0,00		-0,22	-0,24	0,00	0,00

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 2,34%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,45	3,35	0,02	4,49	-0,59	-2,69	4.281.238,56	0,83
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,35	0,66	0,01	6,93	-0,05	1,07	11.004.973,00	2,14
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,28	2,19	-0,01	9,01	-0,36	-0,05	7.352.939,21	1,43
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,02	5,53	0,11	5,30	-0,17	-0,92	15.338.651,81	2,99
Sub-total	5,14	2,34	0,13		-0,30	-0,39	37.977.802,58	7,40

Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 6,19%

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	18,59	8,29	0,09	7,01	-0,08	-0,43	9.219.308,11	1,80
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,86	9,25	-0,00	9,25	0,01	1,35	3.685.909,73	0,72
Sub-total	15,79	6,70	0,08		-0,07	0,07	12.905.217,84	2,51

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,55	7,04	0,06	0,87	0,10	2,90	16.335.960,29	3,18
Sub-total	17,55	7,04	0,06		0,10	2,90	16.335.960,29	3,18

Renda Variável Value-At-Risk: 7,28%

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	23,88	13,32	0,02	13,32	-0,37	-7,69	1.151.095,73	0,22
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	15,34	7,65	0,05	1,95	-0,53	-6,95	4.474.904,43	0,87
FIA CAIXA CONSUMO	16,45	9,98	0,01	0,17	-0,70	-10,34	837.991,07	0,16
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,02	6,41	0,04	1,48	-0,38	-3,45	4.585.367,51	0,89
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,19	9,96	0,02	0,41	-0,49	-7,25	1.435.119,42	0,28
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	9,60	6,99	0,04	2,76	-0,63	-4,95	4.369.335,30	0,85
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	13,16	7,06	0,08	2,54	-0,45	-4,72	7.754.867,12	1,51
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,28	8,21	0,03	3,35	-0,62	-8,99	2.280.316,42	0,44
Sub-total	13,13	7,28	0,29		-0,52	-5,75	26.888.997,00	5,24

PARECER N° 009/2023 - 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 setembro 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 **agosto do ano de 2023.**

Toledo, 15 de setembro de 2023.

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

JALDIR
ANHOLETO:70
249423987

Assinado de forma digital
por JALDIR
ANHOLETO:70249423987
Dados: 2023.09.18
17:03:51 -03'00'

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

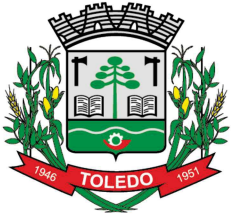
gov.br

Documento assinado digitalmente
LEANDRO MARCELO LUDVIG
Data: 18/09/2023 13:37:41-0300
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

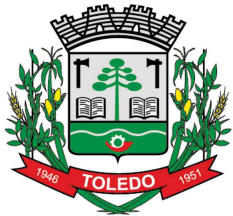
ROSELI FABRIS
DALLA
COSTA:62760033953

Assinado de forma digital por
ROSELI FABRIS DALLA
COSTA:62760033953
Dados: 2023.09.18 11:22:00
-03'00'



ATA Nº 021/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de setembro 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 e Roseli Fabris Dalla Costa. Ausência justificada, Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de agosto 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 movimentação referente aplicação e resgate de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de agosto/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 agosto 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 81,67%, renda variável 5,24%, investimentos no exterior 5,70% e investimentos estruturados 7,40%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 513.294.721,88 (quinhentos e treze milhões e duzentos e noventa e quatro mil e setecentos e vinte e um reais e oitenta e oito 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 83,99% dos recursos da carteira apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 73,14% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de agosto com rentabilidade de 0,22% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,64%, uma diferença negativa de 0,41%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, nos mercados internacionais, no mês de agosto, no cenário internacional, os juros globais tiveram alta, especialmente os mais longos, seguindo a expectativa de que a atividade econômica mais resiliente nos EUA possa resultar em taxas de juros mais altas por mais tempo. Nos EUA, os dados mostram uma economia sólida, avançando além do esperado, sugerindo que a alta das taxas de juros até agora vem tendo efeito menos restritivo que o previsto. O mercado de trabalho segue aquecido, ainda que em trajetória de desaceleração. Esse ambiente aponta para uma chance menor de recessão. Ainda nos EUA, não houve alteração relevante nas expectativas para a política monetária. É provável que o FED tenha encerrado o ciclo de alta dos juros, com a taxa seguindo em 5,5%, ainda que um ajuste residual seja possível. Ao longo do ano de 2024, espera-se o início de um movimento de redução dos juros, que deve ocorrer de forma suave. Na zona do euro, os dados econômicos seguem demonstrando sinais de fraquezas no lado da atividade, mas ainda exibe uma inflação resiliente, com destaque para desaceleração mais forte do crédito e acomodação da expectativa de crescimento, entretanto, ainda apresenta um fraco desempenho na Alemanha. A China tem realizado esforços para conter a desaceleração do setor de construção civil, que apresenta graves problemas de excesso de oferta, falta de demanda e dificuldades financeiras das empresas. O desempenho do setor será fundamental para ditar os rumos da economia chinesa, com repercussões importantes nos mercados emergentes. Nesse ambiente, a China deverá continuar crescendo abaixo do potencial. Assim, no mês de agosto de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, acompanhando o movimento de alta das curvas de juros, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -2,96% e -1,77%, 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 +11,91% e +13,97%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI eo S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +0,73% e +1,97%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +6,36% e +8,32% nos últimos 12 meses. No Brasil as curvas de juros tiveram alta, acompanhando o movimento do



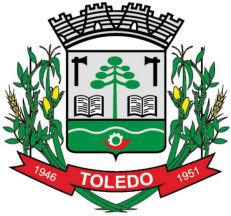
exterior. O mercado passou a refletir expectativas de queda de juros em um ritmo mais lento que o esperado. Assim, o Ibovespa teve retornos negativos, com queda mais acentuada que a das Bolsas globais. O PIB voltou a surpreender favoravelmente no segundo trimestre, superando as expectativas, com contribuição positiva dos setores industrial e de serviços, reforçando a percepção de uma economia resiliente. O setor agropecuário mostrou leve queda, após uma performance forte no primeiro trimestre, quando havia sido o principal fator impulsionando o crescimento naquele período. A inflação continua seguindo em uma direção mais construtiva. O núcleo do IPCA vem passando por desaceleração, com efeito benigno dos preços de bens, enquanto a inflação de serviços passa por descompressão mais gradual. Espera-se uma continuidade desse movimento nos próximos meses, ainda que num ritmo gradual. 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% e a sinalização de que este ritmo deverá ser mantido nas próximas reuniões. 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 11.09.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,42% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo a direção dos índices globais. Apresentando um retorno negativo de -5,09% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +5,47% e de +5,68% nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 08 de setembro de 2023, como destaques para o final de 2023, apresentou expectativas estáveis para a taxa Selic e elevadas para a inflação, o PIB e Câmbio.

Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2023						2024							
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. Hoje	Resp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. Hoje	Resp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis Resp. ***		
IPCA (variação %)	4,84	4,92	4,93	▲ (2)	151	4,93	67	3,86	3,88	3,89	▲ (3)	149	3,82	66
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,29	2,56	2,64	▲ (3)	110	2,96	54	1,30	1,32	1,47	▲ (1)	104	1,60	51
Câmbio (R\$/US\$)	4,93	4,98	5,00	▲ (1)	116	5,00	47	5,00	5,00	5,02	▲ (1)	113	5,04	46
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (5)	136	11,75	57	9,00	9,00	9,00	= (5)	135	9,00	56
IGP-M (variação %)	-3,49	-3,56	-3,54	▲ (1)	72	-3,53	32	4,00	4,00	4,00	= (12)	68	4,00	30
IPCA Administrados (variação %)	9,03	10,02	10,10	▲ (7)	97	10,19	37	4,35	4,28	4,28	= (1)	86	4,27	32
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,00	-43,00	-42,80	▲ (1)	31	-44,15	14	-50,20	-50,20	-50,00	▲ (1)	30	-51,00	13
Balança comercial (US\$ bilhões)	70,00	72,35	70,10	▼ (1)	31	70,85	16	60,00	60,00	60,00	= (8)	28	60,00	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (8)	28	80,00	13	80,00	80,00	80,00	= (32)	27	80,00	12
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,40	60,45	60,40	▼ (2)	31	60,15	15	63,95	63,95	63,90	▼ (1)	31	64,00	15
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,00	= (9)	42	-1,00	20	-0,80	-0,71	-0,71	= (1)	40	-0,73	20
Resultado nominal (% do PIB)	-7,45	-7,45	-7,40	▲ (1)	30	-7,30	14	-6,90	-6,80	-6,80	= (1)	29	-6,60	14

Relatório Focus de 08.09.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para o final de 2023 e 2024 tivemos a elevação das expectativas para 4,93% e para 3,89%. Em relação a SELIC para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, para 11,75% e 9%. Sobre o PIB para o final de 2023 tivemos o aumento da expectativa para 2,64%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi elevada para 1,47%. O Câmbio (Dólar/Real) para 2023 as expectativas foram aumentadas para R\$ 5,00. Enquanto, para o final 2024 a expectativa elevou para R\$ 5,02. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de agosto foi de R\$ 11.584.607,07 (onze milhões e quinhentos e oitenta e quatro mil e seiscentos e sete reais e sete centavos). A despesa total foi de R\$ 7.935.928,86 (sete milhões e novecentos e trinta e cinco mil e novecentos e vinte e oito reais e oitenta e seis centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 3.652.572,79 (três milhões e seiscentos e cinquenta e dois mil e quinhentos e setenta e dois reais e nove centavos). Em 31 de julho de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 509.930.504,37 (quinhentos e nove milhões e novecentos e trinta e quatro mil e quinhentos e quatro reais e trinta e sete centavos), passando para R\$ 513.294.721,88 (quinhentos e treze milhões e duzentos e noventa e quatro mil e setecentos e vinte e um reais e oitenta e oito centavos) ao final de agosto, uma variação positiva de aproximadamente 0,66%. **4) Performance dos Investimentos:** No mês de agosto, o resultado da carteira foi positivo, para os segmentos da carteira, Renda Fixa, e Investimentos no Exterior. Já o segmento de Renda Variável e Investimentos Estruturados, tiveram performance negativa. 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 e Investimentos Estruturados, todos os Fundos apresentam piora em comparação ao mês anterior, impactando na performance anual. 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 0,22% contra uma meta de 0,64%, uma diferença negativa de 0,41%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 9,68% contra uma meta 6,12%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de agosto de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,55% (resultado superior ao do mês anterior de 0,49%); risco de fundos estruturados 2,34% (resultado inferior ao do mês anterior de 2,58%); risco de investimentos no exterior 6,19% (resultado inferior ao do mês anterior de 6,51%); risco em renda variável 7,28% (resultado inferior ao do mês anterior de 7,99). 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 movimentação referente aplicação e resgate 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 destinados ao pagamento da folha de benefícios estão sendo aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF. Seguindo a mesma estratégia os recursos da compensação previdenciária foram investidos no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, enquanto estão sendo analisados produtos aderentes ao cenário econômico atual. Após todas as discussões técnicas foram analisadas as seguintes movimentações: **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 5.743.651,77 (cinco milhões e setecentos e quarenta e três mil e seiscentos e cinquenta e um reais e setenta e sete centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados Município, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 413.968,16 (quatrocentos e treze mil e novecentos e sessenta e oito reais e dezesseis centavos), proveniente da compensação previdenciária competência julho, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 907,80 (novecentos e sete reais e oitenta centavos) para pagamento de benefício de pensão, regularizado após bloqueio por ausência na prova de vida, do 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 agosto/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