



TOLEDOPREV

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

ATA Nº 026/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quatorze dias do mês de novembro de 2023, às dez 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 outubro 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 outubro/2023; 8) Examinar e Aprovar a Política Anual de Investimentos para o exercício de 2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de outubro de 2023;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 82,59%, renda variável 4,94%, investimentos no exterior 5,29% e investimentos estruturados 7,18%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 517.671.270,86 (quinhentos e dezessete milhões e seiscentos e setenta e um mil e duzentos e setenta reais e oitenta e seis 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 84,30% 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 73,39% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de outubro com rentabilidade de 0,06% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,52%, uma diferença negativa de 0,46%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, no cenário internacional, em outubro, o desempenho dos mercados globais foi determinado pelo aumento de aversão a risco, com os sinais de resiliência da economia dos EUA e o conflito no Oriente Médio. Com isso, os juros globais tiveram alta e os índices de ações apresentaram retornos negativos no mês. Nos EUA, a atividade econômica segue surpreendendo de forma negativa para o controle inflacionário, apresentando resiliência, com o crescimento do PIB no terceiro trimestre do ano, em um momento em que se esperaria desaceleração em função do aperto monetário. Adicionalmente, o FED sugere que, encerrado o ciclo altista dos juros deveremos ter as taxas básicas estáveis por um período prolongado, possivelmente até meados do segundo semestre de 2024. Nesse sentido, a trajetória da inflação ainda demanda uma postura cautelosa. Na Zona do Euro, a economia segue em desaceleração, com estagnação do PIB por quatro trimestres e rápida desaceleração do crédito. Ao mesmo tempo, a inflação mostra sinais de queda mais contundente. Na economia chinesa, os estímulos adotados desde o segundo trimestre não estão surtindo efeitos claros na economia, com o setor de construção seguindo muito fraco. Destacando assim, um cenário ainda de cautela com a trajetória da economia, com perspectiva de crescimento abaixo do potencial. Por fim, a guerra entre Hamas e Israel é novo elemento de incerteza e é mais uma indicação da deterioração do quadro geopolítico. A escalada do conflito e os patamares restritivos de juros ao redor do mundo são fatores que podem pressionar o desempenho das Bolsas internacionais. Assim, no mês de outubro de 2023, os principais índices de ações



50 globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente,
51 desvalorizaram -3,07% e -2,20%, 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 +8,57% e +8,31%, respectivamente. Considerando esses
54 mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500,
55 respectivamente, renderam cerca de -2,10% e -1,22%, devido à valorização do Dólar frente ao
56 Real. Assim, acumulam retornos de +4,45% e +4,20% nos últimos 12 meses. No Brasil, as
57 curvas de juros tiveram alta, refletindo o movimento observado no exterior e as incertezas
58 quanto à política fiscal. Assim, em relação ao mês anterior, não houve uma mudança
59 significativa na conjuntura doméstica. Os ruídos em relação à política fiscal se elevaram, com
60 o presidente se posicionando de forma a ir contra o contingenciamento de gastos necessário
61 caso a estabilidade do resultado primário seja definida como a meta para 2024. Essa atitude
62 elevou o questionamento sobre a capacidade da nova regra fiscal promover uma consolidação
63 fiscal e torna ainda mais importante a busca por aumento de receitas nos próximos anos. A
64 atividade econômica segue em desaceleração, o que é compatível com a trajetória da política
65 monetária. Assim, há a expectativa de estabilidade ou leve queda para o PIB do terceiro
66 trimestre. Em relação à inflação, ainda são presentes os sinais construtivos, inclusive quando
67 observado a trajetória de desaceleração da inflação de serviços. O Banco Central deu
68 continuidade ao ciclo de afrouxamento monetário, reduzindo os juros com um corte de 0,50%
69 da taxa Selic para 12,25%. No entanto, alguns fatores vêm gerando aumento da incerteza na
70 expectativa de duração do ciclo de afrouxamento monetário e, inclusive, a própria
71 comunicação do Copom após este último encontro se mostrou mais conservadora. Aqui,
72 somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA,
73 estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 08.11.2023, a taxa de juros real
74 com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,70% a.a.,
75 continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de
76 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo o movimento dos
77 índices globais. Apresentando um retorno negativo de -2,94% no mês. Sendo assim, o
78 Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +3,11% e negativo de -2,49% nos
79 últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 03 de novembro de 2023,
80 como destaques para o final de 2023, apresentou expectativas estáveis para o Câmbio, taxa
81 Selic, inflação e 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 %)	4,86	4,63	4,63	= (1)	153	4,61	100	3,88	3,90	3,91	▲ (2)	152	3,93	100
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,92	2,89	2,89	= (1)	114	2,84	59	1,50	1,50	1,50	= (7)	109	1,50	59
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	5,00	5,00	= (4)	121	5,00	72	5,02	5,05	5,05	= (3)	118	5,09	71
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (13)	147	11,75	86	9,00	9,25	9,25	= (1)	145	9,38	86
IGP-M (variação %)	-3,69	-3,51	-3,55	▼ (1)	76	-3,55	56	3,96	4,00	4,00	= (2)	73	4,02	56
IPCA Administrados (variação %)	10,20	9,61	9,59	▼ (5)	101	9,56	75	4,31	4,47	4,47	= (1)	92	4,48	70
Conta corrente (US\$ bilhões)	-42,65	-38,30	-38,25	▲ (5)	30	-38,00	18	-51,70	-47,80	-47,80	= (1)	29	-51,60	17
Balança comercial (US\$ bilhões)	72,90	74,95	75,30	▲ (5)	29	76,65	18	60,60	60,60	62,25	▲ (1)	26	62,85	16
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	72,00	70,00	▼ (3)	25	70,75	18	80,00	80,00	74,62	▼ (1)	24	74,65	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,50	60,60	60,61	▲ (1)	25	60,61	15	63,90	63,68	63,65	▼ (3)	25	63,65	15
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,10	-1,10	= (5)	39	-1,05	22	-0,83	-0,78	-0,80	▼ (2)	39	-0,80	22
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,50	-7,51	▼ (1)	26	-7,65	18	-6,59	-6,82	-6,80	▲ (1)	26	-6,91	18

82 *Relatório Focus de 03.11.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>*

83 Quanto a inflação para 2023 a expectativa manteve-se em 4,63%. Enquanto, para o final 2024
84 as expectativas foram aumentadas para 3,91%. Em relação a SELIC para o final de 2023 e
85 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, para 11,75% e 9,25%. Sobre o
86 PIB para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente,
87 para 2,89% e 1,50%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade



TOLEDOPREV

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

88 das expectativas, respectivamente, em R\$ 5,00 e R\$ 5,05. **3) Evolução do orçamento e fluxo**
89 **de caixa;** a receita total no mês de outubro foi de R\$ 10.368.506,29 (dez milhões e trezentos e
90 sessenta e oito mil e quinhentos e seis reais e vinte e nove centavos). A despesa total foi de R\$
91 8.035.394,40 (oito milhões e trinta e cinco mil e trezentos e noventa e quatro reais e quarenta
92 centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 2.340.163,28 (dois milhões e
93 trezentos e quarenta mil e cento e sessenta e três reais e vinte e oito centavos). Em 30 de
94 setembro de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 515.627.477,71 (quinhentos e
95 quinze milhões e seiscentos e vinte e sete mil e quatrocentos e setenta e sete reais e setenta e
96 um centavos), passando para R\$ 517.967.640,99 (quinhentos e dezessete milhões e
97 novecentos e sessenta e sete mil e seiscentos e quarenta reais e noventa e nove centavos) ao
98 final de outubro, uma variação positiva de aproximadamente 0,45%. **4) Performance dos**
99 **Investimentos:** no mês de outubro, o resultado da carteira foi positivo, para o segmento
100 Renda Fixa. Já os seguimentos de Renda Variável, Investimentos no Exterior e Investimentos
101 Estruturados, tiveram performance negativa. Dentre os Fundos de Renda Fixa os Fundos com
102 rentabilidade abaixo da meta atuarial estão: Fundo FI Caixa Brasil 2024 V TP RF, Rio Bravo
103 Estratégico IMA-B FI RF (início 01/02/2023), e Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF (início
104 03/05/2023). Em relação a Renda Variável e Investimentos Estruturados, todos os Fundos
105 apresentam piora em comparação ao mês anterior, impactando na performance anual. Os
106 Fundos de investimentos no exterior, apesar do resultado negativo no mês, seguem com
107 performance positiva superando a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do
108 TOLEDOPREV no mês foi de 0,06% contra uma meta de 0,52%, uma diferença negativa de
109 0,46%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 9,74% contra uma meta 7,20%. **5)**
110 **Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de
111 outubro de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,60% (resultado
112 superior ao do mês anterior de 0,56%); risco de fundos estruturados 2,60% (resultado superior
113 ao do mês anterior de 2,25%); risco de investimentos no exterior 6,79% (resultado superior ao
114 do mês anterior de 6,07%); risco em renda variável 7,44% (resultado superior ao do mês
115 anterior de 7,05%). O Risco total da carteira totalizou 0,98% índice superior ao do mês
116 anterior (0,90%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em
117 2023. **6) Aprovar movimentação referente aplicação e resgate de recursos;** foram
118 apresentadas para convalidação do Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no
119 Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente
120 discutido com os membros do Comitê de Investimentos, diante do cenário atual, visando
121 aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem
122 risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes das contribuições
123 destinados ao pagamento da folha de benefícios estão sendo aplicados no Fundo Caixa FI
124 Brasil Títulos Públicos RF. Seguindo a mesma estratégia os recursos da compensação
125 previdenciária foram investidos no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, enquanto
126 estão sendo analisados produtos aderentes ao cenário econômico atual. Após todas as
127 discussões técnicas foram analisadas as seguintes movimentações: **a)** Aplicação na conta 492-
128 4 no valor de R\$ 5.748.573,08 (cinco milhões e setecentos e quarenta e oito mil e quinhentos
129 e setenta e três reais e oito centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal
130 repassados pelo Município, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP
131 CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 385.023,04 (trezentos
132 e oitenta e cinco mil e vinte e três reais e quatro centavos), proveniente da compensação
133 previdenciária competência setembro, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS
134 RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 28.220,12
135 (vinte e oito mil e duzentos e vinte reais e doze centavos) proveniente do contrato da folha de
136 pagamento celebrado com a CEF, no FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP



TOLEDOPREV

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

137 CNPJ 05.164.356/0001-84. Em votação os itens foram **APROVADOS**, sem objeções pelos
138 membros presentes. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do**
139 **TOLEDOPREV do mês de outubro/2023**; após examinar o Relatório Mensal de
140 Investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros
141 do Comitê de Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-
142 o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. **8) Examinar e Aprovar a Política Anual de**
143 **Investimentos para o exercício de 2024**; a Minuta elaborada pela Diretora Executiva do
144 ToledoPrev com a orientação da Consultoria de Investimentos foi previamente enviada aos
145 membros do Comitê de Investimentos para análise. Para definição da estratégia de alocação
146 foi considerando o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes. Também
147 foi levado em consideração o estudo de Asset Liability Management (ALM) realizado na data
148 de 22/05/2023, onde foram estudados os patamares de riscos x retorno (fronteira eficiente
149 Markowitz). Após examinarem a Política Anual de Investimentos para o exercício de 2024, os
150 membros do Comitê de Investimentos, opinam **FAVORAVELMENTE pela aprovação**,
151 submetendo-a assim, à aprovação final dos membros do Conselho de Administração – CA.
152 Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião,
153 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:70249423 987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2023.11.14 14:16:35 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho Fiscal ANBIMA CPA-10 01/11/2024	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2023.11.14 14:08:14 -03'00'
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: 2023.11.14 13:53:18 -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: 2023.11.14 15:38:02 -03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
OUTUBRO 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 31.10.2023.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

82,59%

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	2,25	0,04	0,85	12,67	25.421.372,20	4,91	6.082.622.569,66	0,42
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,05	0,96	10,96	75.743.492,81	14,63	12.230.065.528,97	0,62
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,19	-0,09	-0,66	9,92	36.449.522,84	7,04	5.036.600.197,80	0,72
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,37	0,06	0,94	10,95	28.839.658,81	5,57	7.795.296.699,71	0,37
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,31	-0,02	-0,32	8,44	38.012.540,00	7,34	7.787.487.970,57	0,49
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7,93	-0,15	-0,96	10,67	3.853.723,16	0,74	1.373.230.642,51	0,28
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,41	-0,01	-0,29	8,48	12.471.994,51	2,41	5.184.421.071,28	0,24
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,50	0,01	0,26	10,64	58.529.722,82	11,31	5.136.324.306,86	1,14
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	4,15	0,05	0,43	3,51	9.858.417,54	1,90	189.845.189,93	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,99	0,08	2,13	9,92	40.857.696,81	7,89	660.572.140,49	6,19
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,63	0,02	0,55	10,30	330.038.141,50	63,75		

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	6,86	-0,01	-0,65	6,09	15.912.933,10	3,07	133.935.484,95	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	5,05	0,41	0,25	2,36	10.236.401,42	1,98	229.624.594,02	4,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,05	1,02	11,21	22.249.089,20	4,30	14.076.402.461,33	0,16
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,05	0,99	11,24	39.291.935,84	7,59	5.784.928.154,82	0,68
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,54	0,02	0,35	10,39	9.831.417,31	1,90	756.417.539,57	1,30
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,26	0,08	0,57	10,07	97.521.776,87	18,84		
Renda Fixa			1,38	0,03	0,56	10,16	427.559.918,37	82,59		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,94%

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	31,32	1,08	-6,17	19,31	1.045.298,32	0,20	197.779.424,03	0,53
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,74	0,64	-3,05	-4,03	4.390.075,25	0,85	181.433.847,20	2,42
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	26,20	1,78	-8,94	-14,16	731.920,86	0,14	103.794.334,73	0,71
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	16,51	0,12	-3,01	6,51	4.471.200,32	0,86	898.947.192,31	0,50
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	24,39	1,01	-7,45	-2,95	1.290.155,76	0,25	610.653.217,70	0,21
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,17	0,37	-4,29	-8,29	4.173.540,99	0,81	1.245.165.684,45	0,34
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	18,46	0,50	-5,29	0,47	7.344.368,67	1,42	586.219.451,06	1,25
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	21,88	0,88	-7,30	-9,52	2.102.103,79	0,41	137.339.469,08	1,53
Sub-total Artigo 8º I			18,50	0,55	-4,78	-1,79	25.548.663,96	4,94		
Renda Variável			18,50	0,55	-4,78	-1,79	25.548.663,96	4,94		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,29%

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	22,00	0,86	-2,68	20,26	8.459.412,64	1,63	209.993.239,85	4,03
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,72	0,68	-4,04	17,98	3.403.642,39	0,66	600.007.581,21	0,57
Sub-total Artigo 9º II			19,99	0,81	-3,07	19,60	11.863.055,03	2,29		

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	20,25	0,45	-1,40	14,42	15.531.574,52	3,00	1.935.277.303,73	0,80
Sub-total Artigo 9º III			20,25	0,45	-1,40	14,42	15.531.574,52	3,00		
Investimentos no Exterior			19,04	0,60	-2,13	16,61	27.394.629,55	5,29		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,18%

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	7,00	0,13	-1,13	3,94	4.249.037,29	0,82	134.074.924,65	3,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,81	0,19	0,58	10,46	11.102.914,00	2,14	228.305.649,03	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,35	0,18	0,61	3,00	7.420.977,87	1,43	166.159.454,23	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	15,71	0,69	-1,77	15,81	14.395.129,82	2,78	1.452.300.441,47	0,99
Sub-total Artigo 10º I			5,41	0,37	-0,53	8,96	37.168.058,98	7,18		
Investimentos Estruturados			5,41	0,37	-0,53	8,96	37.168.058,98	7,18		
Total			2,09	0,11	0,06	9,74	517.671.270,86	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	330.038.141,50	63,75	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	97.521.776,87	18,84	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
	Total Renda Fixa	427.559.918,37	82,59					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	25.548.663,96	4,94	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	Total Renda Variável	25.548.663,96	4,94					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	11.863.055,03	2,29	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.531.574,52	3,00	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	27.394.629,55	5,29					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	37.168.058,98	7,18	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	37.168.058,98	7,18					15,00
Total		517.671.270,86	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	0,55 55,52	10,30 93,39	1,58 50,12	5,59 85,40	11,28 84,09	1.852.049,95	29.407.815,28
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,57 57,29	10,07 91,32	1,70 54,07	5,50 83,95	12,31 91,72	534.326,79	9.335.420,93
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,00 0,00	5,39 48,89	-0,24 -7,78	2,75 42,03	7,79 58,05	0,00	312.662,06
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-4,78 -1,85	-1,79 -4,90	-10,45 -3,23	4,30 -4,04	-11,65 -9,16	-1.283.911,86	-466.115,65
Artigo 9º II % do CDI	-3,07 -308,17	19,60 177,76	-8,01 -254,90	6,29 96,09	19,32 143,98	-376.266,42	1.943.818,72
Artigo 9º III % do CDI	-1,40 -140,26	14,42 130,83	-2,16 -68,81	6,20 94,66	16,47 122,72	-220.393,92	1.957.769,32
Artigo 10º I % do CDI	-0,53 -53,41	8,96 81,24	-2,51 -79,87	3,75 57,28	8,91 66,38	-199.076,73	2.677.816,02
TOLEDO (Total)						306.727,81	45.169.186,68

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	25.206.906,64	0,00	0,00	0,00	25.421.372,20	214.465,56	2.859.457,96
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.815.746,44	0,00	0,00	0,00	9.858.417,54	42.671,10	334.487,94
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12.508.486,54	0,00	0,00	0,00	12.471.994,51	-36.492,03	1.397.458,98
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	38.135.220,76	0,00	0,00	0,00	38.012.540,00	-122.680,76	2.656.486,64
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.891.158,13	0,00	0,00	0,00	3.853.723,16	-37.434,97	371.552,09
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	36.693.336,86	0,00	0,00	0,00	36.449.522,84	-243.814,02	3.204.864,56
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	28.571.224,56	0,00	0,00	0,00	28.839.658,81	268.434,25	2.845.692,78
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	76.602.674,95	6.164.912,51	-7.787.733,80	0,00	75.743.492,81	763.639,15	5.671.417,26
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	58.379.892,19	0,00	0,00	0,00	58.529.722,82	149.830,63	5.630.289,17
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	40.004.265,77	0,00	0,00	0,00	40.857.696,81	853.431,04	3.688.857,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	329.808.912,84	6.164.912,51	-7.787.733,80	0,00	330.038.141,50	1.852.049,95	

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	38.906.337,27	0,00	0,00	0,00	39.291.935,84	385.598,57	5.381.551,29
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	18.407.396,24	3.649.205,37	0,00	0,00	22.249.089,20	192.487,59	1.879.157,27
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	9.797.322,88	0,00	0,00	0,00	9.831.417,31	34.094,43	925.377,85
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.016.679,86	0,00	0,00	0,00	15.912.933,10	-103.746,76	912.933,10
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.210.508,46	0,00	0,00	0,00	10.236.401,42	25.892,96	236.401,42
	93.338.244,71	3.649.205,37	0,00	0,00	97.521.776,87	534.326,79	

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	4.528.356,30	0,00	0,00	0,00	4.390.075,25	-138.281,05	-184.341,81
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.113.987,91	0,00	0,00	0,00	1.045.298,32	-68.689,59	169.189,00
FIA CAIXA CONSUMO	803.802,29	0,00	0,00	0,00	731.920,86	-71.881,43	-120.771,02
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.393.971,89	0,00	0,00	0,00	1.290.155,76	-103.816,13	-39.165,20
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.610.084,75	0,00	0,00	0,00	4.471.200,32	-138.884,43	273.477,28
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.754.331,83	0,00	0,00	0,00	7.344.368,67	-409.963,16	34.151,27
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.360.474,04	0,00	0,00	0,00	4.173.540,99	-186.933,05	-377.502,03
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.267.566,81	0,00	0,00	0,00	2.102.103,79	-165.463,02	-221.153,14
	26.832.575,82	0,00	0,00	0,00	25.548.663,96	-1.283.911,86	

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	8.692.419,46	0,00	0,00	0,00	8.459.412,64	-233.006,82	1.425.065,80
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.546.901,99	0,00	0,00	0,00	3.403.642,39	-143.259,60	518.752,92
	12.239.321,45	0,00	0,00	0,00	11.863.055,03	-376.266,42	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	15.751.968,44	0,00	0,00	0,00	15.531.574,52	-220.393,92	1.957.769,32
	15.751.968,44	0,00	0,00	0,00	15.531.574,52	-220.393,92	

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	14.654.761,55	0,00	0,00	0,00	14.395.129,82	-259.631,73	1.249.496,27
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	11.038.690,00	0,00	0,00	0,00	11.102.914,00	64.224,00	1.051.278,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.297.436,86	0,00	0,00	0,00	4.249.037,29	-48.399,57	160.875,35
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.376.247,30	0,00	0,00	0,00	7.420.977,87	44.730,57	216.166,40
	37.367.135,71	0,00	0,00	0,00	37.168.058,98	-199.076,73	

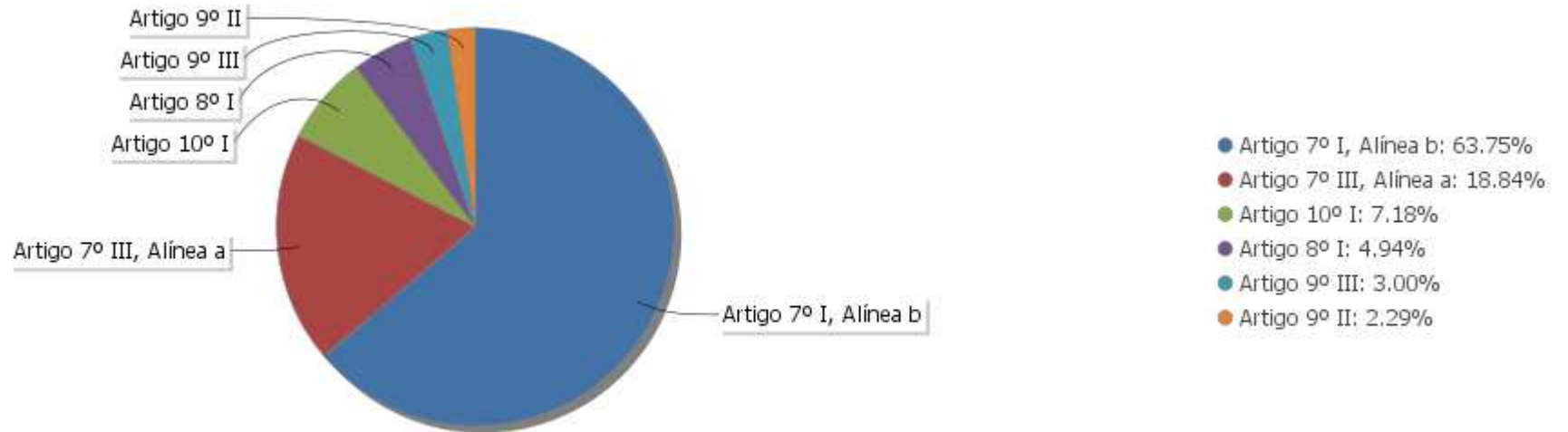
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

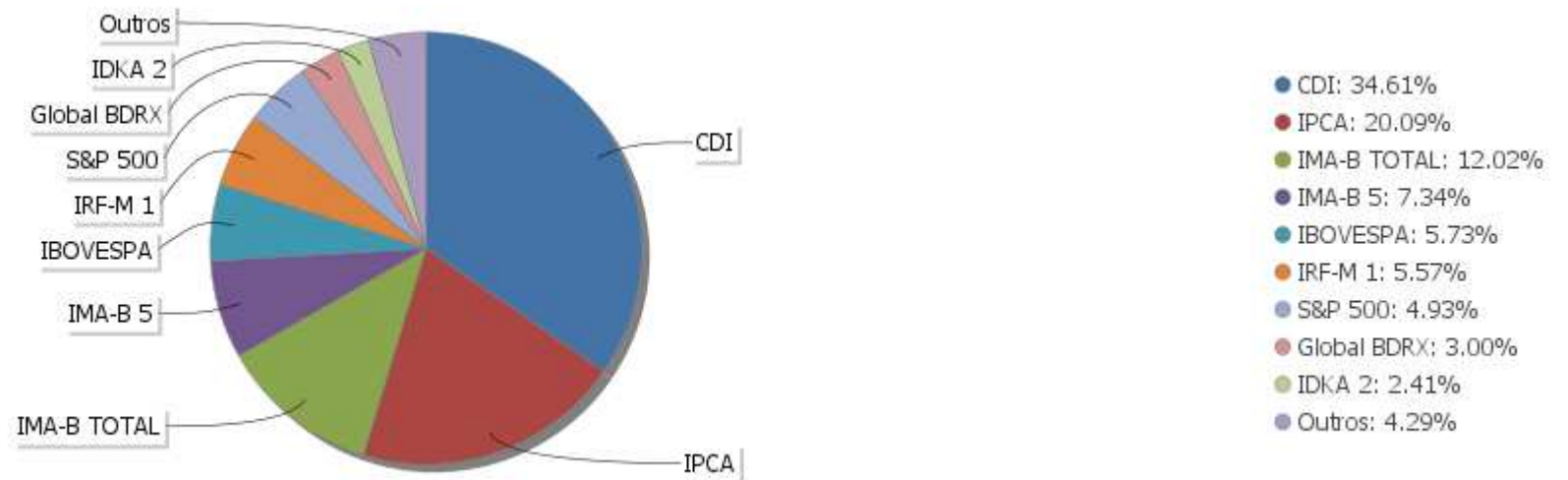
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo P.I.
de 0 a 30 dias	436.409.300,62	84,30	436.409.300,62	84,30	
de 31 dias a 365 dias	55.112.635,72	10,65	491.521.936,34	94,95	
acima de 365 dias	26.149.334,52	5,05	517.671.270,86	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

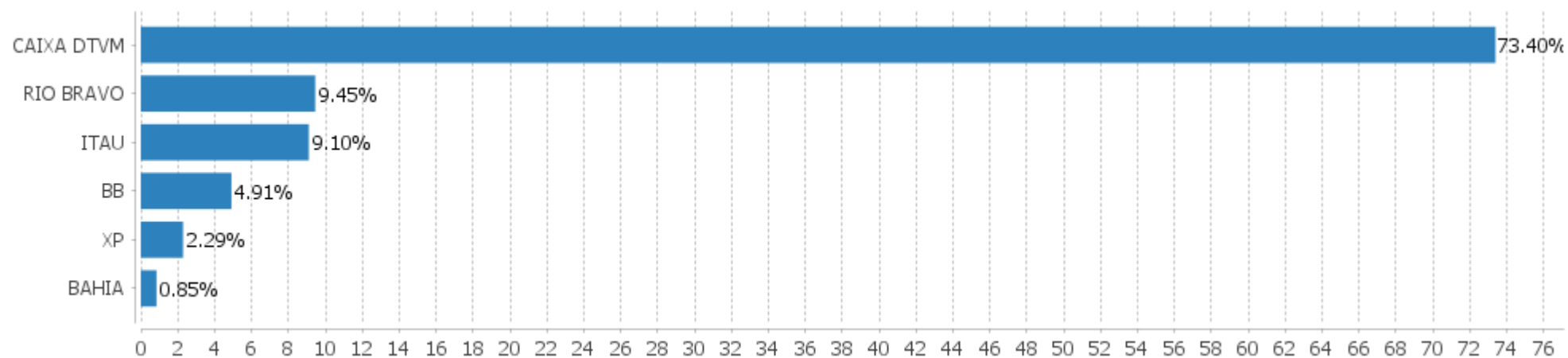


Alocação Por Estratégia



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	-0,00	0,06			9,74
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78	0,30	0,31	0,64	0,49	0,52			7,20
p.p. indexador	0,65	-0,86	0,26	0,06	1,04	1,59	1,00	-0,41	-0,49	-0,46			2,54
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

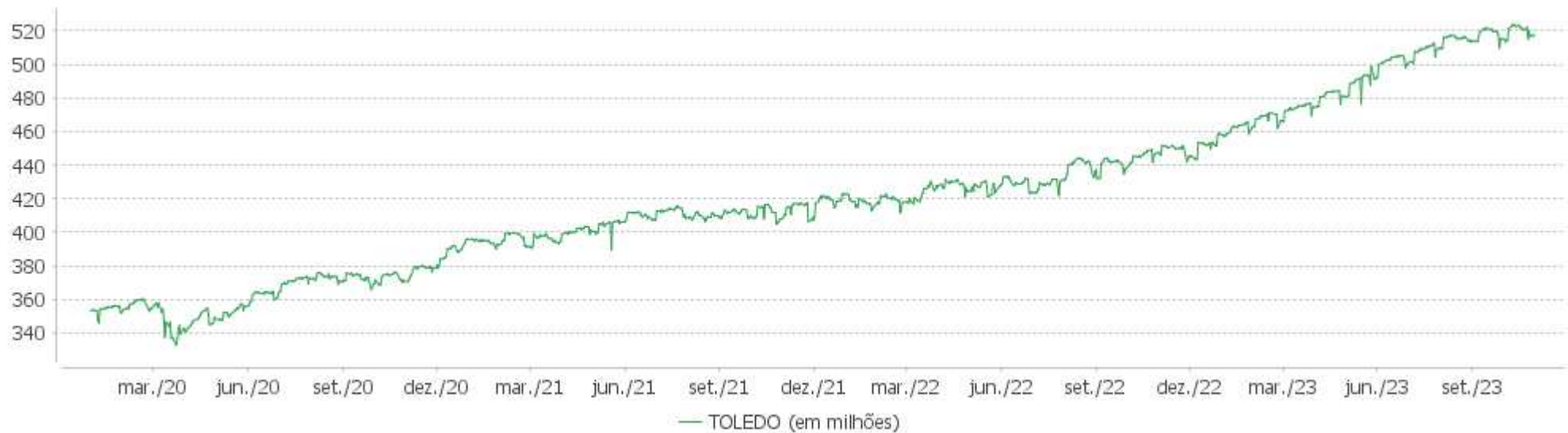
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	16	34,78	03 meses	0,28	1,66	-1,38	2,12
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	65,22	06 meses	5,40	3,07	2,33	2,02
			12 meses	10,13	9,22	0,91	2,09
			24 meses	16,66	22,07	-5,41	3,16
			36 meses	21,21	42,99	-21,77	3,22
Maior rentabilidade da Carteira	2,48	2020-12	Desde 31/12/2019	22,55	54,34	-31,79	4,72
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

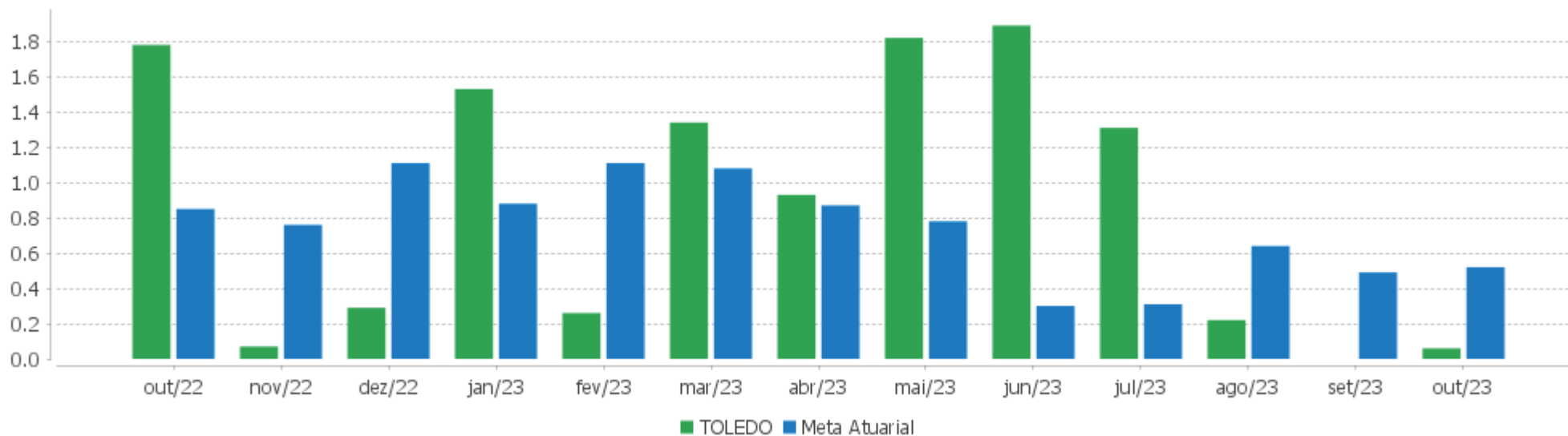


Patrimônio Líquido



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
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,43 1,09	3,51 -6,55	-0,14 1,82	1,84 -1,92	4,33 -4,64	16,88 -4,52	20,94 -2,68
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,66 -0,01	9,92 -0,14	-1,98 -0,01	3,69 -0,06	8,75 -0,23	20,99 -0,41	22,90 -0,72
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	-0,32 -0,01	8,44 -0,11	0,39 -0,05	3,03 -0,03	9,06 -0,15	22,79 -0,32	27,94 -0,63
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,26 0,02	10,64 6,90	1,30 0,56	6,24 5,23	12,00 7,18	24,61 13,01	24,98 1,47
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	-0,29 0,12	8,48 -0,05	0,84 0,20	3,19 0,28	9,04 0,01	22,01 -0,64	27,38 -0,94
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,85 0,61	12,67 8,93	2,79 2,06	7,46 6,45	13,41 8,59	26,00 14,40	28,43 4,92
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,94 -0,02	10,95 -0,17	2,99 -0,07	6,48 -0,13	13,26 -0,22	26,00 -0,55	27,96 -0,84
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,96 95,80	10,96 99,46	3,07 97,59	6,61 100,91	13,28 98,94	26,47 100,06	30,62 99,88
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	-0,96 0,01	10,67 -0,31	-4,03 0,08	3,84 -0,12	8,00 -0,37	18,61 -0,76	17,02 -1,14
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	2,13 213,85	9,92 90,03	2,91 92,62	6,68 102,03	11,36 84,69	21,85 82,60	29,86 97,41
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,65 0,01	6,14 -2,25	-3,08 -1,12	1,66 -2,09			
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	1,02 101,94	11,21 101,66	3,32 105,49	6,91 105,45	13,65 101,76	27,03 102,18	31,73 103,52
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,99 99,35	11,24 101,94	3,26 103,75	6,97 106,34	13,64 101,62	27,19 102,77	31,84 103,87
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	0,25 0,01	2,67 1,81	1,28 0,55				
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	0,35 0,11	10,39 6,64	1,43 0,70	5,91 4,91	11,49 6,67	24,07 12,47	25,21 1,70
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-8,94 -0,04	-14,16 -0,94	-21,69 -0,01	-2,10 -0,55	-30,31 -0,75	-41,57 -1,48	-47,38 -2,12
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-7,45	-2,95	-16,62	4,98	-16,39	-17,11	-15,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. SMALL CAP p.p.	-0,05	-0,23	0,09	-0,51	-0,15	-0,92	-2,04
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	-3,05 -0,12	-4,03 -7,14	-8,71 -1,50	3,92 -4,43	-10,37 -7,88	-3,68 -12,99	-2,34 -22,77
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL % do CDI	-6,17 -618,11	19,31 175,17	-16,17 -514,34	12,01 183,37	-4,43 -32,98	16,53 62,51	-11,98 -39,09
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	-4,29 -1,35	-8,29 -11,40	-9,21 -1,99	-1,31 -9,65	-14,59 -12,10	-4,03 -13,35	5,31 -15,12
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-3,01 0,14	6,51 -0,67	-5,85 -1,20	6,96 -0,60	0,57 -5,71	16,55 -7,23	29,25 -11,58
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	-7,30 -4,36	-9,52 -12,63	-16,10 -8,89	-0,75 -9,10	-24,00 -21,51	-21,02 -30,33	
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	-5,29 -2,35	0,47 -2,64	-9,76 -2,55	7,47 -0,87	-10,82 -8,32	-1,56 -10,88	1,03 -19,40
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-1,40 0,17	14,42 -0,97	-2,16 -0,29	6,20 -0,45	16,47 -1,90	-17,58 -1,45	10,07 -4,78
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	-2,68 -0,58	20,26 18,32	-8,64 -4,68	7,19 8,88	18,21 13,76	-24,58 -1,14	1,25 0,00
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	-4,04 -4,77	17,98 9,10	-6,42 -8,65	4,14 0,10	22,16 11,08	-38,88 -64,24	-28,12 -75,12
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 p.p.	-1,77 -0,55	15,81 9,94	-7,01 -4,49	4,37 2,65	16,80 12,60	7,09 25,47	54,56 42,18
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	-1,13 1,81	3,94 0,83	-3,43 3,79	4,24 -4,10	3,04 5,54		
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 p.p.	0,58 1,81	10,46 4,58	1,97 4,49	6,25 4,52	10,86 6,66		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	0,61 3,54	3,00 -0,11	0,87 8,09	1,32 -7,02	1,66 4,16		
TOLEDO Var. INPC + 4,90% p.p.	0,06 -0,46	9,74 2,54	0,28 -1,38	5,40 2,33	10,13 0,91	16,66 -5,30	21,21 -20,82
CDI	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45	30,65
IBOVESPA	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32	20,43
INPC + 6,00%	0,61	8,14	1,93	3,62	10,36	24,54	46,58
IPCA + 6,00%	0,73	8,88	2,23	4,04	11,08	25,37	47,00

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 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
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 d.u		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,96	11,12	3,06	6,61	13,48	26,55	28,80	34,03	43,59
IRF-M 1+	0,12	12,95	0,56	7,03	13,15	26,82	19,34	24,87	47,27
IRF-M TOTAL	0,37	12,04	1,31	6,68	12,95	26,45	22,28	27,70	46,46
IMA-B 5	-0,31	8,55	0,43	3,06	9,21	23,11	28,57	35,91	54,63
IMA-B 5+	-0,98	10,98	-4,11	3,97	8,37	19,37	18,16	11,25	52,40
IMA-B TOTAL	-0,66	10,06	-1,97	3,75	8,97	21,40	23,62	22,38	55,11
IMA-GERAL TOTAL	0,30	10,92	1,11	5,71	11,71	24,89	26,20	29,58	48,76
IDKA 2	-0,41	8,53	0,64	2,92	9,03	22,65	28,32	36,96	53,47
IDKA 20	-1,16	13,95	-7,55	5,69	7,85	15,86	10,01	-4,59	48,02
CDI	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45	30,65	34,86	43,24

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32	20,43	5,52	29,42
IBRX 100	-3,03	2,31	-7,11	8,24	-3,47	7,90	19,13	5,97	32,25
IBRX 50	-2,99	1,78	-6,48	8,57	-2,99	9,63	22,40	7,19	28,83
SMALL CAP	-7,40	-2,72	-16,71	5,49	-16,24	-16,19	-13,16	-18,52	16,44
Índice Consumo - ICON	-8,90	-13,22	-21,67	-1,55	-29,56	-40,09	-45,26	-46,32	-22,15
Índice Dividendos - IDIV	-3,15	7,18	-4,65	7,57	6,28	23,78	40,83	25,93	75,34

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	-1,22	5,87	-2,52	1,73	4,20	-18,39	12,38	74,39	110,39

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,97	10,06	-1,30	10,41	5,49	17,94	14,06	13,03	40,73

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,10	1,94	-3,96	-1,70	4,45	-23,43	1,25	50,47	78,73

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,24	3,75	0,73	1,00	4,82	11,60	23,51	28,35	31,61
INPC	0,12	3,04	0,43	0,60	4,14	10,87	23,15	29,03	32,32
IGPM	0,50	-4,46	0,73	-3,74	-4,57	1,65	23,73	49,63	54,34
SELIC	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45	30,65	34,86	43,24

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,57	7,18	1,74	3,04	9,00	20,69	38,87	50,04	59,99
IPCA + 5,00%	0,65	8,03	1,99	3,54	10,04	23,02	42,90	55,86	67,80
IPCA + 5,50%	0,69	8,46	2,11	3,79	10,56	24,19	44,94	58,84	71,82
IPCA + 5,89%	0,72	8,79	2,21	3,98	10,97	25,11	46,55	61,19	75,01
IPCA + 6,00%	0,73	8,88	2,23	4,04	11,08	25,37	47,00	61,85	75,91
INPC + 4,00%	0,45	6,44	1,44	2,62	8,29	19,90	38,47	50,83	60,87
INPC + 6,00%	0,61	8,14	1,93	3,62	10,36	24,54	46,58	62,71	76,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
62	06/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.738.251,21	0,00	1.096.339,99534200	5,2340070000
63	06/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	34.580,96	6.606,97626121	5,2340070000
64	09/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	388.681,97	0,00	74.224,29341859	5,2365870000
65	19/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	28.258,08	0,00	5.380,08832245	5,2523450000
66	25/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	5.729.061,86	1.088.721,14178991	5,2621940000
67	26/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	9.721,25	0,00	1.846,54803551	5,2645530000
68	26/10/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.649.205,37	0,00	745.713,43532828	4,8935760000
69	27/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	2.024.090,98	384.306,81874710	5,2668620000
Total			9.814.117,88	7.787.733,80		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 5.076.781,74

Value-At-Risk: 0,98%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO		0,98		0,98			517.671.270,86	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,60%

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		0,42	0,01	0,43			25.421.372,20	4,91
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,03	0,00	0,03			75.743.492,81	14,63
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,00	0,10	0,03			36.449.522,84	7,04
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,12	0,00	0,01			28.839.658,81	5,57
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,19	0,06	0,01			38.012.540,00	7,34
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		3,14	0,02	0,05			3.853.723,16	0,74
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,94	0,01	0,31			12.471.994,51	2,41
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,84	0,07	0,85			58.529.722,82	11,31
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,55	0,00	2,04			9.858.417,54	1,90
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		1,25	0,03	1,25			40.857.696,81	7,89
Sub-total	1,51	0,63	0,30		-0,29	0,55	330.038.141,50	63,75

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA		3,19	0,04	2,52			15.912.933,10	3,07
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF		1,71	0,02	1,72			10.236.401,42	1,98
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,02	0,00	0,02			22.249.089,20	4,30
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,04	0,00	0,04			39.291.935,84	7,59
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		0,64	0,01	0,65			9.831.417,31	1,90
Sub-total	1,42	0,63	0,07		-0,30	0,57	97.521.776,87	18,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,60%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		3,55	0,02	3,73			4.249.037,29	0,82
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO		0,69	0,01	7,00			11.102.914,00	2,14
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		1,79	-0,00	7,36			7.420.977,87	1,43
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		6,06	0,12	5,27			14.395.129,82	2,78
Sub-total	6,86	2,60	0,15		-0,22	-0,53	37.168.058,98	7,18

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,79%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		9,87	0,11	7,90			8.459.412,64	1,63
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,24	0,00	9,24			3.403.642,39	0,66
Sub-total	18,11	8,16	0,11		-0,22	-3,07	11.863.055,03	2,29

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		6,90	0,06	0,71			15.531.574,52	3,00
Sub-total	16,49	6,90	0,06		-0,15	-1,40	15.531.574,52	3,00

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,44%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		12,22	0,02	12,22			1.045.298,32	0,20
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		7,88	0,05	2,10			4.390.075,25	0,85
FIA CAIXA CONSUMO		9,11	0,01	0,18			731.920,86	0,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		6,58	0,04	1,35			4.471.200,32	0,86
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		10,17	0,02	0,44			1.290.155,76	0,25
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		6,46	0,04	2,71			4.173.540,99	0,81
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		7,61	0,09	2,81			7.344.368,67	1,42
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI		9,20	0,03	4,24			2.102.103,79	0,41
Sub-total	17,42	7,44	0,29		-0,33	-4,78	25.548.663,96	4,94

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

**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	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	2.453.782,74	3.485.518,44	-48.879,39	429.340,35	28.127,95	3.602.734,97	46.470,40	4.103,80	10.001.199,26
OUTUBRO	2.453.106,97	3.483.610,14	306.727,81	444.098,92	28.258,08	3.602.734,97	46.470,40	3.499,00	10.368.506,29
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	21.771.689,58	30.811.124,40	45.694.705,32	4.411.670,51	358.843,68	36.027.349,70	464.704,00	53.213,63	139.593.300,82

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	7.466.199,84	473.195,38	15.372,19	4.103,80					7.958.871,21
OUTUBRO	7.479.262,23	472.356,51	80.276,66	3.499,00					8.035.394,40
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	75.385.769,93	4.941.754,48	272.515,54	49.714,63	0,00	0,00	0,00	0,00	80.649.754,58

Servidores Ativo	3.697	Resultado financeiro acumulado 2023		58.992.339,86	Saldo Consignações em 31/10/2023		292.871,13
Servidores inativos	1.294	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2022		458.731.223,62	Investimentos e, aplicações em 31/10/2023		517.671.270,86
Pensionista	166	Saldo Consignações saldo em 31/12/2022		244.077,51	Taxa de administração Saldo em 31/10/2023		3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2022		458.975.301,13	Saldo Bancário atual em 31/10/2023		517.967.640,99

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS - APOSENTADORIAS E PENSÕES 2020

Beneficiários	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total/2020
Aposentados	11	5	7	9	4	10	10	7	8	5	2	4	82
Pensionistas	0	4	1	0	0	1	0	2	3	1	1	4	17
Total	11	9	8	9	4	11	10	9	11	6	3	8	99

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS - APOSENTADORIAS E PENSÕES 2021

Beneficiários	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total/2021
Aposentados	1	7	3	6	8	12	1	10	0	14	4	7	73
Pensionistas	1	1	1	1	0	0	0	2	0	0	0	3	9
Total	2	8	4	7	8	12	1	12	0	14	4	10	82

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS - APOSENTADORIAS E PENSÕES 2022

Beneficiários	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total/2022
Aposentados	7	8	7	15	12	3	4	13	5	6	10	10	100
Pensionistas	1	1	0	6	1	0	3	5	0	0	1	3	21
Total	8	9	7	21	13	3	7	18	5	6	11	13	121

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS - APOSENTADORIAS E PENSÕES 2023

Beneficiários	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total/2023
Aposentados	6	12	7	3	14	8	8	5	3	7			73
Pensionistas	1	0	0	0	0	2	1	0	2	1			7
Total	7	12	7	3	14	10	9	5	5	8	0	0	80



FAPES - TOLEDOPREV

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

PERÍODO: OUTUBRO A OUTUBRO

DATA EMISSÃO: 13/11/2023

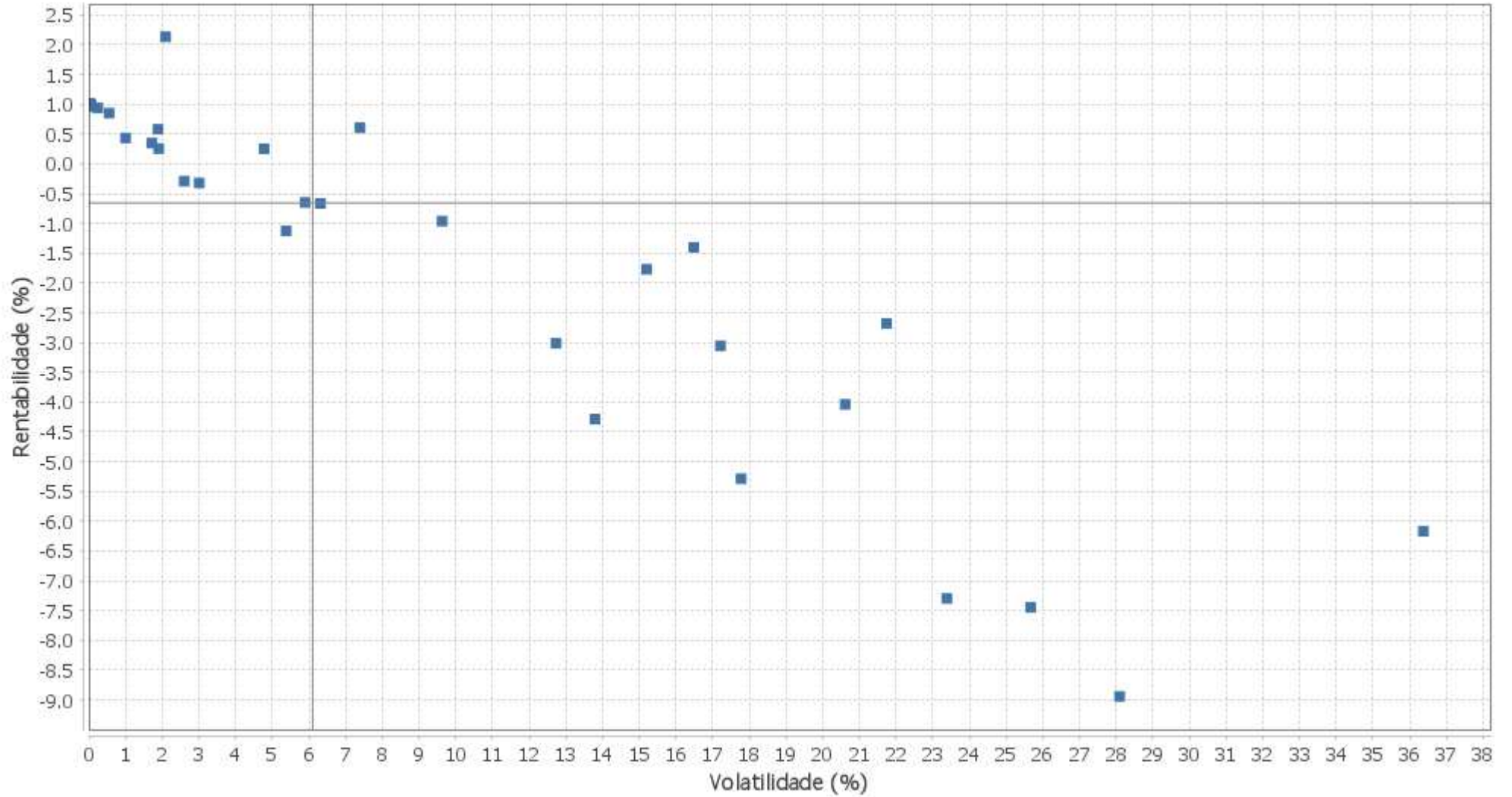
Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	13.065.300,19	170.495.791,43
RECEITAS DERIVADAS	5.936.717,11	65.170.350,73
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	5.936.717,11	65.170.350,73
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	4.865.515,43	80.990.400,22
Receita Patrimonial	743.953,06	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	4.121.562,37	42.487.894,93
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.263.067,65	24.335.040,48
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	0,00	0,00
Transferências Financeiras Recebidas	3.499,00	31.195,50
Recebimentos Extraorçamentários	2.259.568,65	24.303.844,98
DESEMBOLSOS	10.725.136,91	134.478.509,14
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	7.951.618,74	89.094.446,25
PREVIDÊNCIA SOCIAL	7.951.618,74	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	2.773.518,17	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	83.775,66	511.334,56
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.252.517,26	24.259.898,53
Outros Desembolsos	437.225,25	20.612.829,80
Perdas de Investimentos e Aplicações	437.225,25	20.612.829,80
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	2.340.163,28	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 SALDO EM 31/10/2023	2.340.163,28	36.017.282,29
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA SALDO EM 30/09/2023	515.627.477,71	422.958.018,84
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA SALDO EM 31/10/2023	517.967.640,99	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\$): 5.076.781,74

Value-At-Risk: 0,98%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	2,49	0,98		0,98	-0,38	0,06	517.671.270,86	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,60%

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	0,55	0,42	0,01	0,43	-0,27	0,85	25.421.372,20	4,91
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,05	0,03	0,00	0,03	-0,83	0,96	75.743.492,81	14,63
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,32	2,00	0,10	0,03	-0,26	-0,66	36.449.522,84	7,04
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,25	0,12	0,00	0,01	-0,24	0,94	28.839.658,81	5,57
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,01	1,19	0,06	0,01	-0,44	-0,32	38.012.540,00	7,34
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	9,63	3,14	0,02	0,05	-0,20	-0,96	3.853.723,16	0,74
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,60	0,94	0,01	0,31	-0,50	-0,29	12.471.994,51	2,41
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,91	0,84	0,07	0,85	-0,39	0,26	58.529.722,82	11,31
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,00	0,55	0,00	2,04	-0,56	0,43	9.858.417,54	1,90
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2,10	1,25	0,03	1,25	0,54	2,13	40.857.696,81	7,89
Sub-total	1,51	0,63	0,30		-0,29	0,55	330.038.141,50	63,75

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	5,89	3,19	0,04	2,52	-0,28	-0,65	15.912.933,10	3,07
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	4,78	1,71	0,02	1,72	-0,16	0,25	10.236.401,42	1,98
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,03	0,02	0,00	0,02	0,59	1,02	22.249.089,20	4,30
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,06	0,04	0,00	0,04	-0,10	0,99	39.291.935,84	7,59
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,72	0,64	0,01	0,65	-0,38	0,35	9.831.417,31	1,90
Sub-total	1,42	0,63	0,07		-0,30	0,57	97.521.776,87	18,84

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,60%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	5,38	3,55	0,02	3,73	-0,39	-1,13	4.249.037,29	0,82
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,89	0,69	0,01	7,00	-0,22	0,58	11.102.914,00	2,14
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,39	1,79	-0,00	7,36	-0,05	0,61	7.420.977,87	1,43
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	15,20	6,06	0,12	5,27	-0,18	-1,77	14.395.129,82	2,78
Sub-total	6,86	2,60	0,15		-0,22	-0,53	37.168.058,98	7,18

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,79%

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	21,75	9,87	0,11	7,90	-0,17	-2,68	8.459.412,64	1,63
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,62	9,24	0,00	9,24	-0,24	-4,04	3.403.642,39	0,66
Sub-total	18,11	8,16	0,11		-0,22	-3,07	11.863.055,03	2,29

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16,49	6,90	0,06	0,71	-0,15	-1,40	15.531.574,52	3,00
Sub-total	16,49	6,90	0,06		-0,15	-1,40	15.531.574,52	3,00

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,44%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	36,38	12,22	0,02	12,22	-0,20	-6,17	1.045.298,32	0,20
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,22	7,88	0,05	2,10	-0,24	-3,05	4.390.075,25	0,85
FIA CAIXA CONSUMO	28,10	9,11	0,01	0,18	-0,35	-8,94	731.920,86	0,14
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,74	6,58	0,04	1,35	-0,31	-3,01	4.471.200,32	0,86
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	25,67	10,17	0,02	0,44	-0,33	-7,45	1.290.155,76	0,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	13,80	6,46	0,04	2,71	-0,38	-4,29	4.173.540,99	0,81
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	17,78	7,61	0,09	2,81	-0,35	-5,29	7.344.368,67	1,42
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	23,39	9,20	0,03	4,24	-0,35	-7,30	2.102.103,79	0,41
Sub-total	17,42	7,44	0,29		-0,33	-4,78	25.548.663,96	4,94

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)



TOLEDOPREV

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

PARECER Nº 011/2023 - 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 14 de novembro 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 **outubro do ano de 2023**.

Toledo, 14 de novembro de 2023.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho de Administração Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) V. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:70249 423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2023.11.14 14:17:25 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho Fiscal ANBIMA CPA-10 01/11/2024	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2023.11.14 14:07:43 -03'00'
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: 2023.11.14 13:53:53 -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: 2023.11.14 15:39:47 -03'00'



TOLEDOPREV

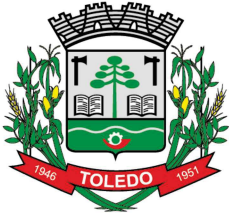
FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

PARECER Nº 012/2023 - 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 14 de novembro de 2023, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 2º do Decreto nº 901, de 21 de agosto de 2020, após examinarem a **Política Anual de Investimentos para o exercício de 2024**, opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-a assim, à aprovação final dos membros do Conselho de Administração – CA.

Toledo, 14 de novembro 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: 2023.11.14 14:18:01 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho Fiscal ANBIMA CPA-10 01/11/2024	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2023.11.14 14:08:34 -03'00'
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: 2023.11.14 13:54:21 -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: 2023.11.14 15:40:36 -03'00'

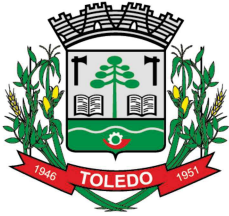


ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



ATA Nº 026/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quatorze dias do mês de novembro de 2023, às dez 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 outubro 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 outubro/2023; 8) Examinar e Aprovar a Política Anual de Investimentos para o exercício de 2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de outubro de 2023;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 82,59%, renda variável 4,94%, investimentos no exterior 5,29% e investimentos estruturados 7,18%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 517.671.270,86 (quinhentos e dezessete milhões e seiscentos e setenta e um mil e duzentos e setenta reais e oitenta e seis 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 84,30% 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 73,39% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de outubro com rentabilidade de 0,06% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,52%, uma diferença negativa de 0,46%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, no cenário internacional, em outubro, o desempenho dos mercados globais foi determinado pelo aumento de aversão a risco, com os sinais de resiliência da economia dos EUA e o conflito no Oriente Médio. Com isso, os juros globais tiveram alta e os índices de ações apresentaram retornos negativos no mês. Nos EUA, a atividade econômica segue surpreendendo de forma negativa para o controle inflacionário, apresentando resiliência, com o crescimento do PIB no terceiro trimestre do ano, em um momento em que se esperaria desaceleração em função do aperto monetário. Adicionalmente, o FED sugere que, encerrado o ciclo altista dos juros deveremos ter as taxas básicas estáveis por um período prolongado, possivelmente até meados do segundo semestre de 2024. Nesse sentido, a trajetória da inflação ainda demanda uma postura cautelosa. Na Zona do Euro, a economia segue em desaceleração, com estagnação do PIB por quatro trimestres e rápida desaceleração do crédito. Ao mesmo tempo, a inflação mostra sinais de queda mais contundente. Na economia chinesa, os estímulos adotados desde o segundo trimestre não estão surtindo efeitos claros na economia, com o setor de construção seguindo muito fraco. Destacando assim, um cenário ainda de cautela com a trajetória da economia, com perspectiva de crescimento abaixo do potencial. Por fim, a guerra entre Hamas e Israel é novo elemento de incerteza e é mais uma indicação da deterioração do quadro geopolítico. A escalada do conflito e os patamares restritivos de juros ao redor do mundo são fatores que podem pressionar o desempenho das Bolsas internacionais. Assim, no mês de outubro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -3,07% e -2,20%, 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 +8,57% e +8,31%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,10% e -1,22%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +4,45% e +4,20% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros tiveram alta, refletindo o movimento observado no exterior e as incertezas quanto à política fiscal. Assim, em relação ao mês anterior, não houve uma mudança significativa na conjuntura doméstica. Os ruídos em relação à política fiscal se elevaram, com o presidente se posicionando de forma a ir contra o contingenciamento de gastos necessário caso a estabilidade do resultado primário seja definida como a meta para 2024. Essa atitude elevou o questionamento sobre a capacidade da nova regra fiscal promover uma consolidação fiscal e torna ainda mais importante a busca por aumento de receitas nos próximos anos. A atividade econômica segue em desaceleração, o que é compatível com a trajetória da política monetária. Assim, há a expectativa de estabilidade ou leve queda para o PIB do terceiro trimestre. Em relação à inflação, ainda são presentes os sinais construtivos, inclusive quando observado a trajetória de desaceleração da inflação de serviços. O Banco Central deu continuidade ao ciclo de afrouxamento monetário, reduzindo os juros com um corte de 0,50% da taxa Selic para 12,25%. No entanto, alguns fatores vêm gerando aumento da incerteza na expectativa de duração do ciclo de afrouxamento monetário e, inclusive, a própria comunicação do Copom após este último encontro se



mostrou mais conservadora. 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 08.11.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,70% 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 o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno negativo de -2,94% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +3,11% e negativo de -2,49% nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 03 de novembro de 2023, como destaques para o final de 2023, apresentou expectativas estáveis para o Câmbio, taxa Selic, inflação e 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 %)	4,86	4,63	4,63	=(1)	153	4,61	100	3,88	3,90	3,91	▲(2)	152	3,93	100
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,92	2,89	2,89	=(1)	114	2,84	59	1,50	1,50	1,50	=(7)	109	1,50	59
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	5,00	5,00	=(4)	121	5,00	72	5,02	5,05	5,05	=(3)	118	5,09	71
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	=(13)	147	11,75	86	9,00	9,25	9,25	=(1)	145	9,38	86
IGP-M (variação %)	-3,69	-3,51	-3,55	▼(1)	76	-3,55	56	3,96	4,00	4,00	=(2)	73	4,02	56
IPCA Administrados (variação %)	10,20	9,61	9,59	▼(5)	101	9,56	75	4,31	4,47	4,47	=(1)	92	4,48	70
Conta corrente (US\$ bilhões)	-42,65	-38,30	-38,25	▲(5)	30	-38,00	18	-51,70	-47,80	-47,80	=(1)	29	-51,60	17
Balança comercial (US\$ bilhões)	72,90	74,95	75,30	▲(5)	29	76,65	18	60,60	60,60	62,25	▲(1)	26	62,85	16
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	72,00	70,00	▼(3)	25	70,75	18	80,00	80,00	74,62	▼(1)	24	74,65	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,50	60,60	60,61	▲(1)	25	60,61	15	63,90	63,68	63,65	▼(3)	25	63,65	15
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,10	-1,10	=(5)	39	-1,05	22	-0,83	-0,78	-0,80	▼(2)	39	-0,80	22
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,50	-7,51	▼(1)	26	-7,65	18	-6,59	-6,82	-6,80	▲(1)	26	-6,91	18

Relatório Focus de 03.11.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para 2023 a expectativa manteve-se em 4,63%. Enquanto, para o final 2024 as expectativas foram aumentadas para 3,91%. Em relação a SELIC para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, para 11,75% e 9,25%. Sobre o PIB para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, para 2,89% e 1,50%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em R\$ 5,00 e R\$ 5,05. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de outubro foi de R\$ 10.368.506,29 (dez milhões e trezentos e sessenta e oito mil e quinhentos e seis reais e vinte e nove centavos). A despesa total foi de R\$ 8.035.394,40 (oito milhões e trinta e cinco mil e trezentos e noventa e quatro reais e quarenta centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 2.340.163,28 (dois milhões e trezentos e quarenta mil e cento e sessenta e três reais e vinte e oito centavos). Em 30 de setembro de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 515.627.477,71 (quinhentos e quinze milhões e seiscentos e vinte e sete mil e quatrocentos e setenta e sete reais e setenta e sete centavos), passando para R\$ 517.967.640,99 (quinhentos e dezessete milhões e novecentos e sessenta e sete mil e seiscentos e quarenta reais e noventa e nove centavos) ao final de outubro, uma variação positiva de aproximadamente 0,45%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de outubro, o resultado da carteira foi positivo, para o segmento Renda Fixa. Já os seguimentos de Renda Variável, Investimentos no Exterior 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 IMA-B FI RF (início 01/02/2023), e 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, apesar do resultado negativo no mês, seguem com performance positiva superando a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV no mês foi de 0,06% contra uma meta de 0,52%, uma diferença negativa de 0,46%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 9,74% contra uma meta 7,20%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de outubro de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,60% (resultado superior ao do mês anterior de 0,56%); risco de fundos estruturados 2,60% (resultado superior ao do mês anterior de 2,25%); risco de investimentos no exterior 6,79% (resultado superior ao do mês anterior de 6,07%); risco em renda variável 7,44% (resultado superior ao do mês anterior de 7,05%). O Risco total da carteira totalizou 0,98% índice superior ao do mês anterior (0,90%) 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\$ 5.748.573,08 (cinco milhões e setecentos e quarenta e oito mil e quinhentos e setenta e três reais e oito centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados pelo



ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

O Gabinete do Prefeito dá garantia da autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site

www.toledo.pr.gov.br

Ano XIII

Toledo, 16 de novembro de 2023

Edição nº 3.750

Página 20 de 23

Município, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 385.023,04 (trezentos e oitenta e cinco mil e vinte e três reais e quatro centavos), proveniente da compensação previdenciária competência setembro, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 28.220,12 (vinte e oito mil e duzentos e vinte reais e doze centavos) proveniente do contrato da folha de pagamento celebrado com a CEF, no FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS 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 outubro/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. **8) Examinar e Aprovar a Política Anual de Investimentos para o exercício de 2024**; a Minuta elaborada pela Diretora Executiva do ToledoPrev com a orientação da Consultoria de Investimentos foi previamente enviada aos membros do Comitê de Investimentos para análise. Para definição da estratégia de alocação foi considerando o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes. Também foi levado em consideração o estudo de Asset Liability Management (ALM) realizado na data de 22/05/2023, onde foram estudados os patamares de riscos x retorno (fronteira eficiente Markowitz). Após examinarem a Política Anual de Investimentos para o exercício de 2024, os membros do Comitê de Investimentos, opinam **FAVORAVELMENTE pela aprovação**, submetendo-a assim, à aprovação final dos membros do Conselho de Administração – CA. 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

toledoprev@toledo.pr.gov.br

(45) 3196-2081

Rua Raimundo Leonardi, 1586 - Paço Municipal - Centro