



**TOLEDOPREV**

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

## ATA Nº 028/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos treze dias do mês de dezembro de 2023, às dezesseis 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 30 de novembro 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 novembro/2023; 8) Aprovar calendário de Reuniões do Comitê de Investimentos para 2024; 9) Aprovar o Cronograma Mensal das Atividades Relacionadas à Gestão de Recursos para 2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de novembro 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 81,45%, renda variável 5,40%, investimentos no exterior 5,65% e investimentos estruturados 7,50%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 528.270.969,96 (quinhentos e vinte e oito milhões e duzentos e setenta mil e novecentos e sessenta e nove reais e noventa 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 83,86% 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 73,08% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de novembro com rentabilidade de 2,52% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,48%, uma diferença positiva de 2,04%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, no cenário internacional, em novembro, caminhou para uma direção mais construtiva com os juros globais de longo prazo apresentando uma queda substancial, refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA e o aumento da expectativa de que o FED tenha encerrado o ciclo de alta de juros. Com isso, os índices de ações globais apresentaram valorização, enquanto o dólar perdeu força em comparação às demais moedas. Nos EUA, a inflação teve um resultado favorável, inclusive com seu núcleo surpreendendo para baixo, mantendo a tendência de desinflação. Além disso, embora a resiliência e o crescimento do PIB tenha sido um fator surpresa ao longo do ano, os sinais mais recentes mostram moderação, inclusive no mercado de trabalho. Assim, a expectativa é de que os dados se mantenham nessa tendência e o enfraquecimento da atividade se torne mais claro nos próximos trimestres. Adicionalmente, nesse contexto, ficou reforçada a expectativa de que o FED tenha de fato encerrado o ciclo de alta dos juros, com a taxa básica devendo permanecer nos atuais patamares por algum tempo. Contudo, a trajetória da inflação ainda demanda uma postura cautelosa. Na economia chinesa, o governo segue introduzindo estímulo através de uma política monetária, creditícia e fiscal cada vez mais agressiva. No entanto, os dados de atividade seguem sem mostrar reação. Destacando assim, um cenário ainda de cautela com a trajetória econômica. Assim, no mês de novembro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e



50 S&P 500, respectivamente, valorizaram +9,07% e +8,92%, todos em “moeda original”, ou  
51 seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado  
52 nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +10,06% e +11,95%,  
53 respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação  
54 cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +6,44% e +6,29%,  
55 devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +2,60% e  
56 +4,37% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros acompanharam o movimento  
57 global, sustentadas também pelos dados de inflação e atividade e pela redução dos ruídos na  
58 condução da política fiscal. Na parte fiscal, a manutenção da meta de superávit primário, após  
59 os ruídos observados até meados de novembro, mostrou a força do Ministro da Fazenda junto  
60 ao presidente. Ainda assim, os desafios para se atingir a meta continuam elevados, com o  
61 avanço lento da pauta de aumento de receitas e resistência em relação a um  
62 contingenciamento elevado, sugerindo que essa discussão poderá ser retomada em 2024. A  
63 atividade econômica continuou a dar sinais de moderação, o que deverá ser ratificado por uma  
64 contração do PIB do terceiro trimestre em relação ao trimestre anterior. Ao mesmo tempo, a  
65 inflação continua a mostrar uma composição benigna, mas com impacto modesto sobre as  
66 expectativas. O Banco Central continua a dar sinais de continuidade do processo de  
67 flexibilização monetária, mas mantendo o atual ritmo de corte de 0,50% da taxa de juros  
68 básica. Assim, é esperado que na próxima reunião a ser realizada pelo Copom em dezembro a  
69 taxa Selic seja reduzida. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas  
70 de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de  
71 08.12.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno  
72 estimada em 5,65% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada  
73 pela SPREV para o ano de 2023. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva,  
74 seguindo o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +12,54% no  
75 mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +16,04% e de  
76 +13,20% nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 8 de  
77 dezembro de 2023, como destaques para o final de 2023, apresentou expectativas elevadas  
78 para o PIB, estáveis para a taxa Selic e reduzidas para a inflação e o Câmbio. Observa-se  
79 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 %)	4,59	4,54	4,51 ▼	(1)	157	4,51	113	3,92	3,92	3,93 ▲	(2)	153	3,92	112
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,89	2,84	2,92 ▲	(1)	115	2,94	77	1,50	1,50	1,51 ▲	(1)	113	1,52	76
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,99	4,95 ▼	(2)	126	4,93	89	5,08	5,03	5,00 ▼	(2)	124	5,00	88
Selic (% a.a.)	11,75	11,75	11,75 =	(18)	146	11,75	98	9,25	9,25	9,25 =	(6)	144	9,25	98
IGP-M (variação %)	-3,55	-3,46	-3,46 =	(1)	83	-3,46	57	4,03	4,07	4,09 ▲	(1)	80	4,00	57
IPCA Administrados (variação %)	9,38	9,11	9,11 =	(1)	98	9,08	74	4,46	4,42	4,41 ▼	(1)	92	4,40	71
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,00	-36,02	-36,50 ▼	(1)	31	-34,20	15	-46,50	-44,66	-41,95 ▲	(1)	30	-41,40	14
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,00	78,40	78,80 ▲	(1)	31	84,00	13	62,70	67,20	68,50 ▲	(1)	28	74,90	11
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	69,00	62,80	61,46 ▼	(1)	28	61,30	14	73,00	70,00	70,00 =	(3)	27	65,00	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,70	61,00	61,00 =	(2)	24	61,00	12	63,65	63,95	64,10 ▲	(4)	24	64,50	12
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,10	-1,20 ▼	(1)	38	-1,20	18	-0,80	-0,80	-0,76 ▲	(1)	38	-0,83	18
Resultado nominal (% do PIB)	-7,52	-7,60	-7,80 ▼	(1)	27	-7,95	12	-6,80	-6,80	-6,80 =	(2)	27	-6,95	12

80 Relatório Focus de 08.12.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

81 Quanto a inflação para 2023 a expectativa foi reduzida para 4,51%. Enquanto, para o final  
82 2024 as expectativas foram aumentadas para 3,93%. Em relação a SELIC para o final de 2023  
83 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 11,75% e 9,25%. Sobre o  
84 PIB para o final de 2023 e 2024 tivemos o aumento das expectativas, respectivamente, em  
85 2,92% e 1,51%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2023 e 2024 tivemos a redução das  
86 expectativas, respectivamente, para R\$ 4,95 e R\$ 5,00. **3) Evolução do orçamento e fluxo de  
87 caixa;** a receita total no mês de novembro foi de R\$ 23.365.475,05 (vinte e três milhões e



**TOLEDOPREV**

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

88 trezentos e sessenta e cinco mil e quatrocentos e setenta e cinco reais e cinco centavos). A  
89 despesa total foi de R\$ 12.765.220,45 (doze milhões e setecentos e sessenta e cinco mil e  
90 duzentos e vinte reais e quarenta e cinco centavos). Observa-se uma variação patrimonial  
91 positiva de R\$ 10.600.535,92 (dez milhões e seiscentos mil e quinhentos e trinta e cinco reais  
92 e noventa e dois centavos). Em 31 de outubro de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV  
93 era R\$ 517.967.640,99 (quinhentos e dezessete milhões e novecentos e sessenta e sete mil e  
94 seiscentos e quarenta reais e noventa e nove centavos), passando para R\$ 528.568.176,91  
95 (quinhentos e vinte e oito milhões e quinhentos e sessenta e oito mil e cento e setenta e seis  
96 reais e noventa e um centavos) ao final de novembro, uma variação positiva de  
97 aproximadamente 2,05%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de novembro, o  
98 resultado da carteira foi positivo, para todos os segmentos da carteira, Renda Fixa, Renda  
99 Variável, Investimentos no Exterior e Investimentos Estruturados. Dentre os Fundos de Renda  
100 Fixa os Fundos com rentabilidade abaixo da meta atuarial estão: Fundo FI Caixa Brasil 2024  
101 V TP RF, Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF (início 03/05/2023). Em relação a Renda  
102 Variável todos os investimentos apresentam melhores resultados em comparação ao mês  
103 anterior. Nessa estratégia apenas os Fundos; FIA Caixa Consumo, Itaú Ações Dunamis FIC, e  
104 Itaú Ações Momento 30 II FIC de FI estão com performance abaixo da meta. Os fundos de  
105 investimentos estruturados e Fundos de investimentos no exterior seguem com resultado  
106 positivo em todas as janelas, superando a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do  
107 TOLEDOPREV foi positivo em 2,52% contra uma meta de 0,48%, uma diferença positiva de  
108 2,04%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 12,50% contra uma meta 7,71%. **5)**  
109 **Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de  
110 novembro de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,57% (resultado  
111 inferior ao do mês anterior de 0,60%); risco de fundos estruturados 3,14% (resultado superior  
112 ao do mês anterior de 2,60%); risco de investimentos no exterior 6,92% (resultado superior ao  
113 do mês anterior de 6,79%); risco em renda variável 7,54% (resultado superior ao do mês  
114 anterior de 7,44%). O Risco total da carteira totalizou 1,12% índice superior ao do mês  
115 anterior (0,95%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em  
116 2023. **6) Aprovar movimentação referente aplicação e resgate de recursos;** foram  
117 apresentadas para convalidação do Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no  
118 Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente  
119 discutido com os membros do Comitê de Investimentos, diante do cenário atual, visando  
120 aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem  
121 risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes das contribuições  
122 destinados ao pagamento da folha de benefícios estão sendo aplicados no Fundo Caixa FI  
123 Brasil Títulos Públicos RF. Seguindo a mesma estratégia os recursos da compensação  
124 previdenciária foram investidos no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, enquanto  
125 estão sendo analisados produtos aderentes ao cenário econômico atual. Após todas as  
126 discussões técnicas foram analisadas as seguintes movimentações: **a) Resgate na conta 492-4**  
127 **no valor de R\$ 8.486,53 (oito mil e quatrocentos e oitenta e seis reais e cinquenta e três**  
128 **centavos) para pagamento de benefício de pensão, regularizado após bloqueio por ausência na**  
129 **prova de vida, do Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ**  
130 **05.164.356/0001-84; b) Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 11.445.527,41 (onze**  
131 **milhões e quatrocentos e quarenta e cinco mil e quinhentos e vinte e sete reais e quarenta e**  
132 **um centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados pelo Município,**  
133 **da competência novembro e 13º salário, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS**  
134 **PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; c) Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$**  
135 **807.010,82 (oitocentos e sete mil e dez reais e oitenta e dois centavos), proveniente da**  
136 **compensação previdenciária competência outubro e 13º salário, no Fundo CAIXA FI**



**TOLEDOPREV**

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

137 BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84. Em votação os itens  
138 foram **APROVADOS**, sem objeções pelos membros presentes. **7) Emissão de parecer**  
139 **referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de novembro/2023;**  
140 após examinar o Relatório Mensal de Investimentos disponibilizado pelo sistema web da  
141 Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos opinaram  
142 **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação do Conselho  
143 Fiscal. **8) Aprovar calendário de Reuniões do Comitê de Investimentos para 2024;** foi  
144 apresentado o calendário para reuniões do Comitê de Investimentos para o ano de 2024, sendo  
145 mantida a sugestão de duas reuniões ordinárias mensais a exemplo de 2022 e 2023, cuja  
146 experiência foi positiva, diante das necessidades de deliberações quanto a movimentação dos  
147 recursos do Fundo. Não houve objeções e o Calendário foi **APROVADO** por unanimidade  
148 dos presentes. **9) Aprovar o Cronograma Mensal das Atividades Relativas à Gestão de**  
149 **Recursos para 2024;** a Diretora Roseli destacou que o Cronograma foi elaborado com base  
150 no ano de 2023 e em consonância com as ações da dimensão de Governança Corporativa  
151 relacionada a Política de Investimentos do Pró-Gestão, o documento contempla 18 atividades  
152 de gestão dos recursos do TOLEDOPREV, com o cronograma de prazos para sua execução.  
153 Sendo que algumas das atividades descritas são de acompanhamento diário, outras mensais e  
154 até mesmo anual. Após a análise e esclarecidas às dúvidas foi **APROVADO** por unanimidade  
155 dos membros do Comitê de Investimentos o Cronograma Mensal das Atividades Relativas à  
156 Gestão de Recursos para 2024. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados,  
157 foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos  
158 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: 2023.12.18 08:12:15 -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: 2023.12.15 15:27:33 -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: 2023.12.13 18:36:25 -03'00'



**LDB**  
EMPRESAS

**TOLEDO**  
NOVIEMBRE 2023



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.11.2023.

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** **81,45%**

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	1,75	0,06	1,09	13,91	25.699.310,21	4,86	6.143.876.019,86	0,42
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,05	0,91	11,98	70.314.871,50	13,31	11.998.173.531,29	0,59
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,62	0,13	2,61	12,78	37.400.218,12	7,08	5.111.389.321,24	0,73
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,35	0,06	0,97	12,03	29.120.376,60	5,51	8.126.749.358,76	0,36
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,05	0,07	1,79	10,38	38.691.882,23	7,32	7.523.766.972,01	0,51
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7,13	0,19	3,37	14,40	3.983.571,60	0,75	1.387.687.889,29	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,11	0,10	1,73	10,35	12.687.853,42	2,40	5.233.354.482,85	0,24
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,30	0,07	1,43	12,23	59.369.538,76	11,24	5.184.189.770,00	1,15
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	4,03	0,04	0,78	4,32	9.935.757,18	1,88	191.334.531,88	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,91	0,05	0,13	10,06	40.909.132,04	7,74	651.432.432,55	6,28
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>1,35</b>	<b>0,07</b>	<b>1,27</b>	<b>11,69</b>	<b>328.112.511,66</b>	<b>62,11</b>		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	7,35	0,13	2,38	8,61	16.291.581,71	3,08	137.122.478,72	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10,12	-3,37	-1,14	1,20	10.119.617,44	1,92	227.004.888,64	4,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	0,97	12,28	26.115.175,58	4,94	14.627.876.402,56	0,18
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,05	0,99	12,34	39.679.308,79	7,51	5.804.930.459,21	0,68
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,12	0,06	1,19	11,71	9.948.725,33	1,88	765.947.303,79	1,30
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>1,59</b>	<b>-0,29</b>	<b>1,02</b>	<b>11,19</b>	<b>102.154.408,85</b>	<b>19,34</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,20</b>	<b>-0,02</b>	<b>1,21</b>	<b>11,49</b>	<b>430.266.920,51</b>	<b>81,45</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

5,40%

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	29,03	1,98	14,53	36,65	1.197.169,16	0,23	223.137.596,84	0,54
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,90	1,10	12,51	7,98	4.939.421,94	0,94	201.835.359,12	2,45
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	25,35	0,76	16,03	-0,40	849.265,75	0,16	120.151.024,88	0,71
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	15,17	0,99	9,68	16,83	4.904.071,89	0,93	962.555.775,71	0,51
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	23,16	1,11	12,22	8,91	1.447.795,56	0,27	682.494.682,59	0,21
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	16,25	0,61	13,20	3,81	4.724.574,36	0,89	1.353.294.943,21	0,35
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	17,29	0,86	10,62	11,14	8.124.523,45	1,54	643.122.238,72	1,26
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	20,38	0,75	11,59	0,97	2.345.812,00	0,44	153.261.972,93	1,53
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>17,33</b>	<b>0,93</b>	<b>11,68</b>	<b>9,68</b>	<b>28.532.634,11</b>	<b>5,40</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>17,33</b>	<b>0,93</b>	<b>11,68</b>	<b>9,68</b>	<b>28.532.634,11</b>	<b>5,40</b>		



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

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

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	18,66	0,44	12,47	35,25	9.514.264,25	1,80	233.893.887,96	4,07
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,39	0,34	12,46	32,68	3.827.767,61	0,72	668.266.745,39	0,57
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>16,95</b>	<b>0,41</b>	<b>12,47</b>	<b>34,51</b>	<b>13.342.031,86</b>	<b>2,53</b>		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16,34	0,20	6,42	21,77	16.528.783,45	3,13	1.957.059.984,27	0,84
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>16,34</b>	<b>0,20</b>	<b>6,42</b>	<b>21,77</b>	<b>16.528.783,45</b>	<b>3,13</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>15,40</b>	<b>0,29</b>	<b>9,04</b>	<b>27,15</b>	<b>29.870.815,31</b>	<b>5,65</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,50%

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	6,99	0,72	6,52	10,72	4.526.269,81	0,86	142.822.769,83	3,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,11	0,09	2,64	13,37	11.395.845,00	2,16	234.329.085,24	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,73	0,58	6,95	10,16	7.937.103,81	1,50	177.715.768,71	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	13,98	0,41	9,35	26,64	15.741.381,41	2,98	1.551.310.593,69	1,01
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>5,45</b>	<b>0,39</b>	<b>6,54</b>	<b>16,09</b>	<b>39.600.600,03</b>	<b>7,50</b>		
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>5,45</b>	<b>0,39</b>	<b>6,54</b>	<b>16,09</b>	<b>39.600.600,03</b>	<b>7,50</b>		
<b>Total</b>			<b>2,03</b>	<b>0,08</b>	<b>2,52</b>	<b>12,50</b>	<b>528.270.969,96</b>	<b>100,00</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	297.206,95
<b>Sub-total Disponibilidades Financeiras</b>	<b>297.206,95</b>
<b>Total</b>	<b>528.568.176,91</b>

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	328.112.511,66	62,11	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	102.154.408,85	19,34	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>430.266.920,51</b>	<b>81,45</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	28.532.634,11	5,40	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>28.532.634,11</b>	<b>5,40</b>					40,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	13.342.031,86	2,53	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	16.528.783,45	3,13	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>29.870.815,31</b>	<b>5,65</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	39.600.600,03	7,50	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>39.600.600,03</b>	<b>7,50</b>					15,00
<b>Total</b>		<b>528.270.969,96</b>	<b>100,00</b>					

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,27 137,98	11,69 97,09	2,27 77,65	5,35 84,40	12,73 95,73	4.230.629,15	33.638.444,43
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,02 111,04	11,19 92,91	2,10 72,05	5,13 80,94	12,46 93,65	983.426,61	10.318.847,54
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,00 0,00	5,39 44,76	0,00 0,00	1,94 30,66	6,66 50,06	0,00	312.662,06
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	11,68 -0,86	9,68 -6,36	6,11 -3,90	11,20 -6,33	6,76 -6,44	2.983.970,15	2.517.854,50
Artigo 9º II % do CDI	12,47 1.358,41	34,51 286,52	3,38 116,00	14,19 223,95	28,04 210,81	1.478.976,83	3.422.795,55
Artigo 9º III % do CDI	6,42 699,58	21,77 180,76	1,18 40,45	6,82 107,65	15,93 119,78	997.208,93	2.954.978,25
Artigo 10º I % do CDI	6,54 713,11	16,09 133,57	4,27 146,44	9,27 146,37	14,65 110,14	2.432.541,05	5.110.357,07
<b>TOLEDO (Total)</b>						<b>13.106.752,72</b>	<b>58.275.939,40</b>

**RESULTADO POR ATIVO**

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	25.421.372,20	0,00	0,00	0,00	25.699.310,21	277.938,01	3.137.395,97
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.858.417,54	0,00	0,00	0,00	9.935.757,18	77.339,64	411.827,58
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12.471.994,51	0,00	0,00	0,00	12.687.853,42	215.858,91	1.613.317,89
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	38.012.540,00	0,00	0,00	0,00	38.691.882,23	679.342,23	3.335.828,87
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.853.723,16	0,00	0,00	0,00	3.983.571,60	129.848,44	501.400,53
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	36.449.522,84	0,00	0,00	0,00	37.400.218,12	950.695,28	4.155.559,84
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	28.839.658,81	0,00	0,00	0,00	29.120.376,60	280.717,79	3.126.410,57
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	75.743.492,81	6.295.349,44	-12.451.608,43	0,00	70.314.871,50	727.637,68	6.399.054,94
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	58.529.722,82	0,00	0,00	0,00	59.369.538,76	839.815,94	6.470.105,11
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	40.857.696,81	0,00	0,00	0,00	40.909.132,04	51.435,23	3.740.292,28

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	330.038.141,50	6.295.349,44	-12.451.608,43	0,00	328.112.511,66	4.230.629,15	

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	39.291.935,84	0,00	0,00	0,00	39.679.308,79	387.372,95	5.768.924,24
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.249.089,20	3.649.205,37	0,00	0,00	26.115.175,58	216.881,01	2.096.038,28
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	9.831.417,31	0,00	0,00	0,00	9.948.725,33	117.308,02	1.042.685,87
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	15.912.933,10	0,00	0,00	0,00	16.291.581,71	378.648,61	1.291.581,71
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.236.401,42	0,00	0,00	0,00	10.119.617,44	-116.783,98	119.617,44
	97.521.776,87	3.649.205,37	0,00	0,00	102.154.408,85	983.426,61	

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	4.390.075,25	0,00	0,00	0,00	4.939.421,94	549.346,69	365.004,88
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.045.298,32	0,00	0,00	0,00	1.197.169,16	151.870,84	321.059,84
FIA CAIXA CONSUMO	731.920,86	0,00	0,00	0,00	849.265,75	117.344,89	-3.426,13
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.290.155,76	0,00	0,00	0,00	1.447.795,56	157.639,80	118.474,60
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.471.200,32	0,00	0,00	0,00	4.904.071,89	432.871,57	706.348,85
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.344.368,67	0,00	0,00	0,00	8.124.523,45	780.154,78	814.306,05
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.173.540,99	0,00	0,00	0,00	4.724.574,36	551.033,37	173.531,34
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.102.103,79	0,00	0,00	0,00	2.345.812,00	243.708,21	22.555,07
	25.548.663,96	0,00	0,00	0,00	28.532.634,11	2.983.970,15	

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	8.459.412,64	0,00	0,00	0,00	9.514.264,25	1.054.851,61	2.479.917,41
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.403.642,39	0,00	0,00	0,00	3.827.767,61	424.125,22	942.878,14
	11.863.055,03	0,00	0,00	0,00	13.342.031,86	1.478.976,83	

**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	15.531.574,52	0,00	0,00	0,00	16.528.783,45	997.208,93	2.954.978,25
	15.531.574,52	0,00	0,00	0,00	16.528.783,45	997.208,93	

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	14.395.129,82	0,00	0,00	0,00	15.741.381,41	1.346.251,59	2.595.747,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	11.102.914,00	0,00	0,00	0,00	11.395.845,00	292.931,00	1.344.209,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.249.037,29	0,00	0,00	0,00	4.526.269,81	277.232,52	438.107,87
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.420.977,87	0,00	0,00	0,00	7.937.103,81	516.125,94	732.292,34
	37.168.058,98	0,00	0,00	0,00	39.600.600,03	2.432.541,05	

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

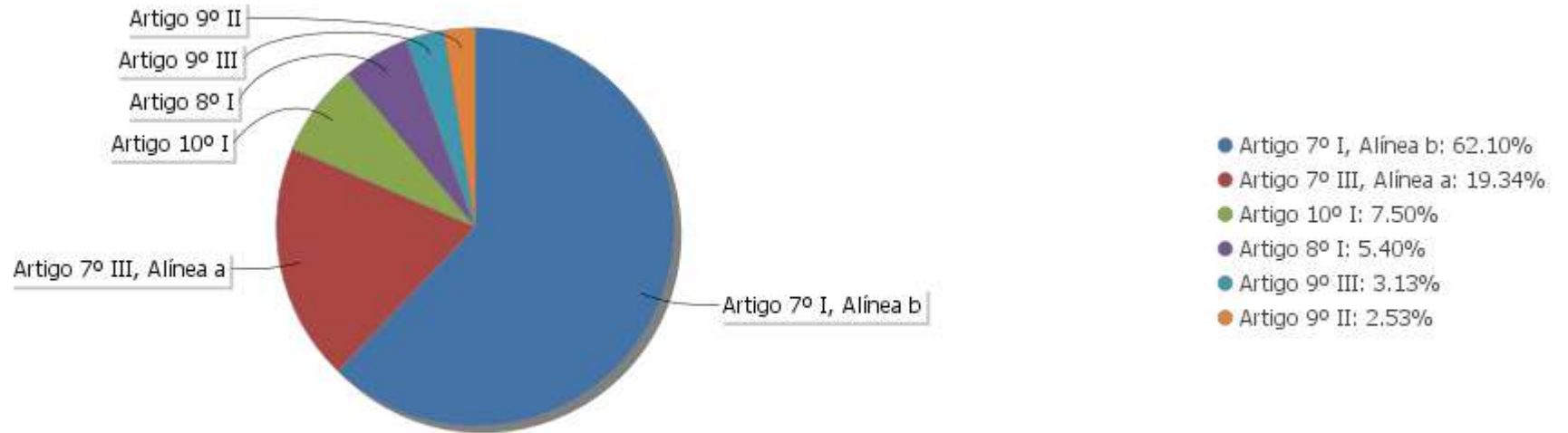
## Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo P.I.
de 0 a 30 dias	443.026.391,37	83,86	443.026.391,37	83,86	
de 31 dias a 365 dias	58.833.379,44	11,14	501.859.770,81	95,00	
acima de 365 dias	26.411.199,15	5,00	528.270.969,96	100,00	

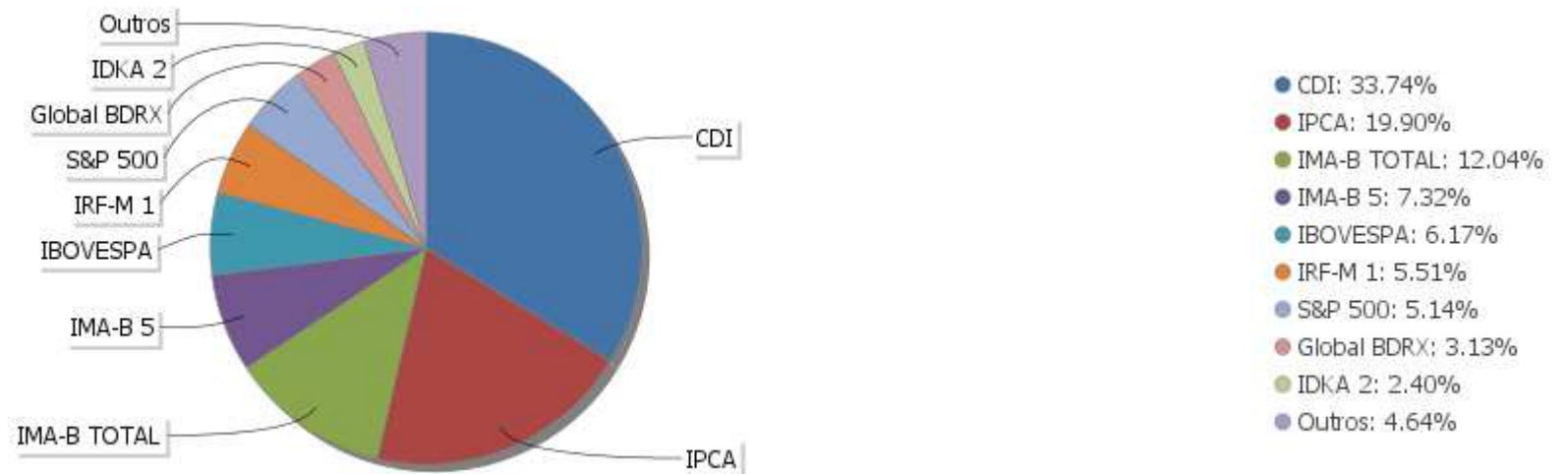


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

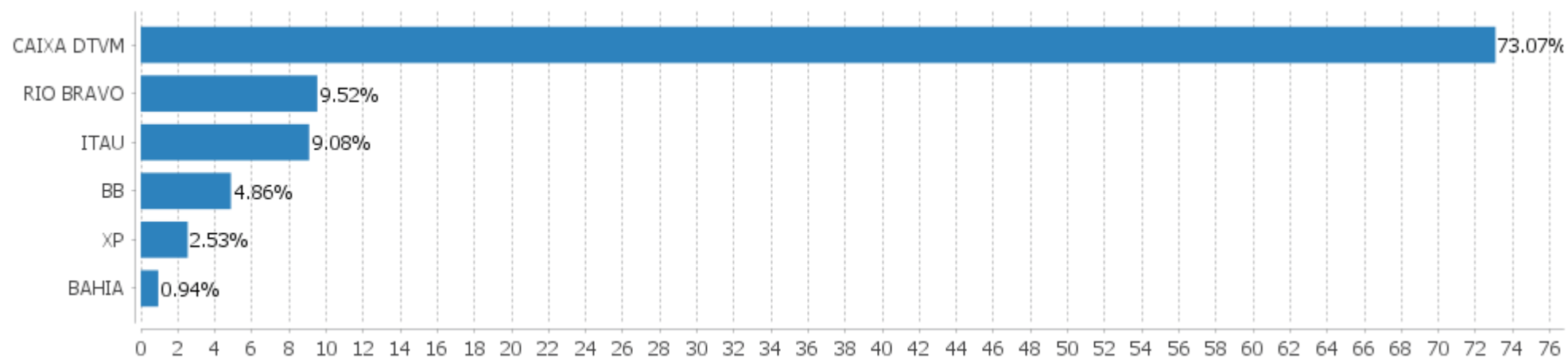


Alocação Por Estratégia



## 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	2,52		12,50
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78	0,30	0,31	0,64	0,49	0,52	0,48		7,71
p.p. indexador	0,65	-0,86	0,26	0,06	1,04	1,59	1,00	-0,41	-0,49	-0,46	2,04		4,79
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	17	36,17	03 meses	2,57	1,50	1,08	2,49
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	63,83	06 meses	6,12	2,76	3,36	2,18
			12 meses	12,82	8,91	3,91	2,03
			24 meses	18,51	21,13	-2,61	3,12
Maior rentabilidade da Carteira	2,52	2023-11	36 meses	22,05	41,68	-19,62	3,21
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03	Desde 31/12/2019	25,63	55,08	-29,45	4,69

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

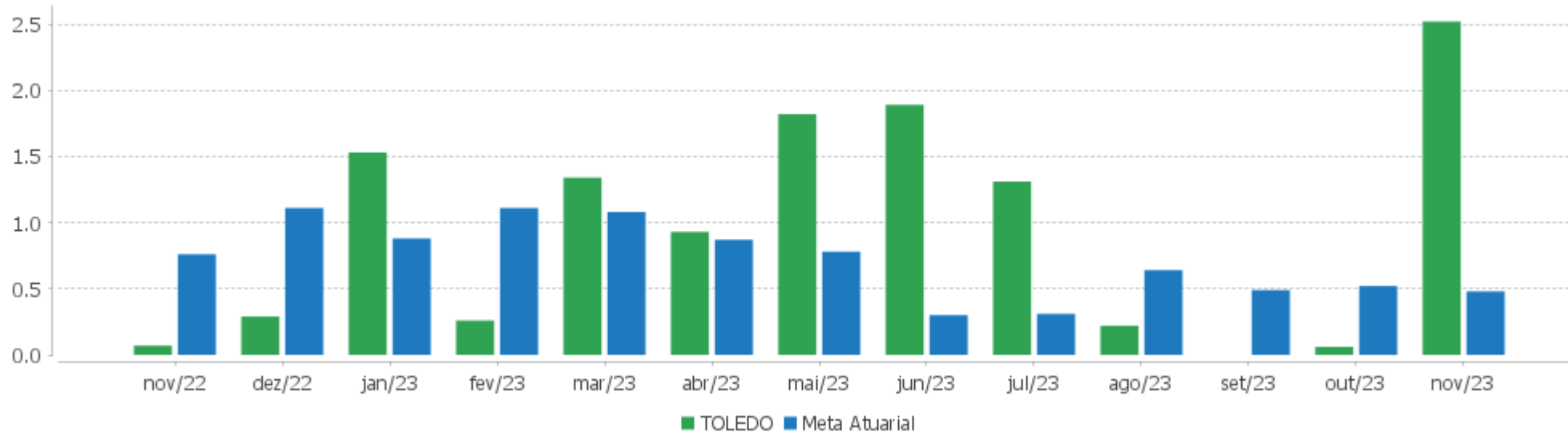


Patrimônio Líquido



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.	0,78 -1,84	4,32 -8,62	2,33 1,34	2,65 -1,20	5,70 -7,03	14,69 -5,72	20,03 -4,35
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,61 -0,02	12,78 -0,17	0,95 -0,04	3,77 -0,08	12,52 -0,21	20,02 -0,39	23,64 -0,73
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	1,79 -0,02	10,38 -0,13	1,57 -0,05	4,22 -0,11	11,39 -0,15	21,98 -0,30	28,57 -0,61
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	1,43 1,15	12,23 8,19	2,11 1,32	5,85 4,80	13,51 8,83	25,26 14,40	25,74 2,98
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	1,73 -0,10	10,35 -0,17	1,79 0,09	4,60 0,10	11,71 -0,17	21,20 -0,65	28,02 -1,03
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,97 -0,02	12,03 -0,20	2,85 -0,06	6,32 -0,13	13,32 -0,23	26,24 -0,57	28,92 -0,87
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	1,09 0,81	13,91 9,87	2,85 2,07	6,62 5,57	14,78 10,10	25,45 14,59	28,54 5,78
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,91 99,27	11,98 99,44	2,85 97,57	6,28 99,15	13,20 99,24	26,87 100,00	31,68 100,09
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	3,37 -0,02	14,40 -0,35	0,47 0,06	3,23 0,00	12,99 -0,40	17,49 -0,64	17,93 -1,16
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,13 13,72	10,06 83,56	2,69 92,02	4,78 75,40	11,57 86,99	21,46 79,86	29,83 94,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,38 -0,24	8,66 -2,57	0,72 -0,27	2,13 -1,72			
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,97 105,33	12,28 101,98	3,04 104,19	6,68 105,50	13,57 102,04	27,46 102,21	32,80 103,62
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,99 107,42	12,34 102,42	3,03 103,69	6,70 105,72	13,60 102,27	27,62 102,80	32,92 103,99
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	-1,14 -1,42	1,50 0,35	-0,68 -1,47	1,05 -0,00			
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	1,19 0,91	11,71 7,67	2,00 1,22	5,41 4,35	13,05 8,36	24,66 13,80	25,86 3,09
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	16,03 -0,30	-0,40 -1,35	1,35 -0,37	1,43 -0,58	-5,65 -1,26	-26,63 -1,97	-43,79 -2,25
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	12,22	8,91	0,88	4,08	5,65	-3,87	-17,77

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.	-0,25	-0,50	-0,30	-0,40	-0,46	-0,33	-1,50
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	12,51 -0,03	7,98 -8,06	10,38 0,37	14,02 -3,51	4,17 -9,03	10,69 -14,25	-4,24 -21,17
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL % do CDI	14,53 1.583,07	36,65 304,29	4,00 137,17	10,11 159,63	31,10 233,82	30,01 111,70	-13,27 -41,91
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	13,20 0,66	3,81 -12,22	8,13 -1,88	11,02 -6,51	5,68 -7,52	10,23 -14,70	6,17 -10,76
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	9,68 -1,01	16,83 -1,82	6,95 -1,68	14,67 -3,41	13,99 -2,74	26,34 -9,46	24,07 -12,20
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	11,59 -0,95	0,97 -15,06	2,87 -7,14	5,48 -12,05	-3,88 -17,08	-8,69 -33,62	
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	9,68 -2,86	10,20 -5,84	3,88 -6,14	11,04 -6,49	6,17 -7,03	10,59 -14,35	-1,53 -18,46
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	6,42 -0,04	21,77 -1,07	1,18 0,02	6,82 -0,39	15,93 -1,73	-11,50 -1,39	14,35 -4,87
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	12,47 6,03	35,25 26,76	3,20 1,72	16,13 12,09	27,89 25,28	-11,79 4,28	4,85 0,89
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	12,46 11,72	32,68 22,99	3,85 1,64	9,62 5,58	28,43 17,49	-29,26 -53,79	-21,97 -68,08
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 p.p.	9,35 3,06	26,64 14,11	2,63 1,01	12,77 6,93	20,44 16,07	17,68 29,84	52,73 35,97
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	6,52 -6,01	10,72 -5,32	5,72 -4,29	9,08 -8,45	10,59 -2,61		
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 p.p.	2,64 -3,65	13,37 0,84	3,55 1,94	7,54 1,70	15,05 10,68		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	6,95 -5,58	10,16 -5,87	7,94 -2,07	7,94 -9,60	9,57 -3,63		
TOLEDO Var. INPC + 4,90% p.p.	2,52 2,04	12,50 4,79	2,57 1,08	6,12 3,36	12,82 3,91	18,51 -2,55	22,05 -18,79
CDI	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87	31,66
IBOVESPA	12,54	16,04	10,01	17,53	13,20	24,94	16,93
INPC + 6,00%	0,56	8,75	1,76	3,31	10,06	23,63	45,34
IPCA + 6,00%	0,74	9,70	2,21	4,04	10,94	24,53	46,11

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	1,00	12,22	2,91	6,45	13,55	26,81	29,79	34,92	44,24
IRF-M 1+	3,14	16,50	3,11	7,34	18,39	28,00	22,52	29,87	50,14
IRF-M TOTAL	2,47	14,81	3,03	6,96	16,50	27,30	24,84	31,46	48,61
IMA-B 5	1,80	10,51	1,62	4,32	11,55	22,27	29,18	38,75	57,20
IMA-B 5+	3,39	14,75	0,42	3,23	13,39	18,13	19,09	19,90	55,21
IMA-B TOTAL	2,62	12,95	0,99	3,85	12,73	20,41	24,38	28,75	57,75
IMA-GERAL TOTAL	1,84	12,96	2,33	5,79	13,83	24,95	27,59	32,92	50,36
IDKA 2	1,83	10,52	1,71	4,50	11,89	21,85	29,05	39,45	56,01
IDKA 20	4,68	19,28	-0,18	3,26	15,32	14,32	11,40	6,27	50,57
CDI	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87	31,66	35,59	43,85

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	12,54	16,04	10,01	17,53	13,20	24,94	16,93	17,65	42,26
IBRX 100	12,38	14,97	9,89	17,42	11,95	23,34	15,95	17,94	44,76
IBRX 50	12,01	14,01	9,98	18,15	11,10	25,06	17,97	19,06	41,25
SMALL CAP	12,46	9,41	1,19	4,49	6,11	-3,54	-16,27	-12,84	24,96
Índice Consumo - ICON	16,33	0,95	1,71	2,02	-4,39	-24,66	-41,54	-39,36	-12,99
Índice Dividendos - IDIV	10,70	18,65	8,63	18,08	16,73	35,80	36,27	36,20	80,93

### 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	6,29	12,53	1,61	5,84	4,37	-12,16	16,75	69,92	111,42

#### Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,66	10,79	-1,13	5,41	10,79	23,20	13,10	9,91	38,08

#### Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	6,44	8,50	1,48	4,05	2,60	-16,06	3,97	48,41	80,72

#### Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,28	4,04	0,78	1,05	4,68	10,86	22,77	28,06	32,25
INPC	0,10	3,14	0,33	0,34	3,85	10,06	22,12	28,46	32,79
IGPM	0,59	-3,89	1,46	-1,35	-3,46	2,23	20,51	50,06	56,02
SELIC	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87	31,65	35,58	43,84

#### 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	7,81	1,74	3,06	8,85	19,89	38,03	49,69	60,78
IPCA + 5,00%	0,67	8,75	1,98	3,55	9,90	22,20	42,03	55,50	68,63
IPCA + 5,50%	0,71	9,23	2,10	3,80	10,42	23,36	44,06	58,47	72,66
IPCA + 5,89%	0,74	9,59	2,19	3,99	10,82	24,28	45,66	60,82	75,87
IPCA + 6,00%	0,74	9,70	2,21	4,04	10,94	24,53	46,11	61,48	76,78
INPC + 4,00%	0,41	6,88	1,29	2,33	7,99	19,02	37,30	50,17	61,43
INPC + 6,00%	0,56	8,75	1,76	3,31	10,06	23,63	45,34	62,00	77,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
70	03/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.748.573,08	0,00	1.089.367,36767900	5,2769830000
71	08/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	385.023,04	0,00	72.868,82144800	5,2837830000
72	14/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	28.220,12	0,00	5.331,37107400	5,2932200000
73	17/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	901,11	170,09028300	5,2978330000
74	28/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	12.450.707,32	2.342.710,47843700	5,3146590000
75	29/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	80.166,41	0,00	15.077,12963800	5,3170870000
76	29/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	53.366,79	0,00	10.036,84724300	5,3170870000
77	29/11/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.649.205,37	0,00	737.867,44853100	4,9456110000
<b>Total</b>			<b>9.944.554,81</b>	<b>12.451.608,43</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise de Risco**

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

Value-At-Risk (R\$): 5.894.968,09

Value-At-Risk: 1,12%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO		1,12		1,12			528.270.969,96	100,00

**Renda Fixa**

Value-At-Risk: 0,57%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		0,21	0,01	0,21			25.699.310,21	4,86
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,03	0,00	0,03			70.314.871,50	13,31
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,01	0,10	0,03			37.400.218,12	7,08
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,11	0,00	0,01			29.120.376,60	5,51
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,23	0,06	0,01			38.691.882,23	7,32
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		3,22	0,02	0,05			3.983.571,60	0,75
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,97	0,02	0,31			12.687.853,42	2,40
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,71	0,06	0,71			59.369.538,76	11,24
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,50	0,00	2,05			9.935.757,18	1,88
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		1,25	0,01	1,25			40.909.132,04	7,74
<b>Sub-total</b>	0,78	0,61	0,27		0,44	1,27	328.112.511,66	62,11

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA		3,20	0,04	2,78			16.291.581,71	3,08
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF		2,40	0,01	2,40			10.119.617,44	1,92
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,03	-0,00	0,03			26.115.175,58	4,94
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,04	0,00	0,04			39.679.308,79	7,51
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		0,63	0,01	0,63			9.948.725,33	1,88
<b>Sub-total</b>	3,54	0,65	0,05		0,03	1,02	102.154.408,85	19,34

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Investimentos Estruturados**

**Value-At-Risk: 3,14%**

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		3,61	0,02	4,11			4.526.269,81	0,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO		0,75	0,01	7,06			11.395.845,00	2,16
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		3,19	0,01	7,19			7.937.103,81	1,50
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		6,34	0,15	5,57			15.741.381,41	2,98
<b>Sub-total</b>	<b>7,88</b>	<b>3,14</b>	<b>0,20</b>		<b>0,71</b>	<b>6,54</b>	<b>39.600.600,03</b>	<b>7,50</b>

**Investimentos no Exterior**

**Value-At-Risk: 6,92%**

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		10,26	0,14	8,39			9.514.264,25	1,80
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		8,97	0,02	8,97			3.827.767,61	0,72
<b>Sub-total</b>	<b>15,33</b>	<b>8,64</b>	<b>0,15</b>		<b>0,75</b>	<b>12,47</b>	<b>13.342.031,86</b>	<b>2,53</b>

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		6,70	0,09	0,67			16.528.783,45	3,13
<b>Sub-total</b>	<b>9,80</b>	<b>6,70</b>	<b>0,09</b>		<b>0,56</b>	<b>6,42</b>	<b>16.528.783,45</b>	<b>3,13</b>

**Renda Variável**

**Value-At-Risk: 7,54%**

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		12,47	0,02	12,47			1.197.169,16	0,23
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		7,92	0,06	1,89			4.939.421,94	0,94
FIA CAIXA CONSUMO		10,21	0,01	0,16			849.265,75	0,16

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		6,37	0,05	1,37			4.904.071,89	0,93
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		10,51	0,02	0,41			1.447.795,56	0,27
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		6,41	0,05	2,79			4.724.574,36	0,89
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		7,66	0,10	2,65			8.124.523,45	1,54
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI		9,26	0,03	3,79			2.345.812,00	0,44
<b>Sub-total</b>	16,81	7,54	0,35		0,64	11,68	28.532.634,11	5,40

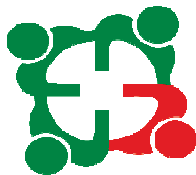
(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(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 - FAPPE**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	2.614.410,95	3.536.583,28	13.106.752,72	420.933,61	28.220,12	3.602.734,97	46.470,40	9.369,00	23.365.475,05
DEZEMBRO									0,00
<b>TOTAL</b>	<b>24.386.100,53</b>	<b>34.347.707,68</b>	<b>58.801.458,04</b>	<b>4.832.604,12</b>	<b>387.063,80</b>	<b>39.630.084,67</b>	<b>511.174,40</b>	<b>62.582,63</b>	<b>162.958.775,87</b>

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	11.967.204,69	753.291,69	35.355,07	9.369,00					12.765.220,45
DEZEMBRO									0,00
<b>TOTAL</b>	<b>87.352.974,62</b>	<b>5.695.046,17</b>	<b>307.870,61</b>	<b>59.083,63</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>93.414.975,03</b>

Servidores Ativo	3.705	Resultado financeiro acumulado 2023	69.592.875,78	Saldo Consignações em 31/10/2023	293.152,45
Servidores inativos	1.301	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2022	458.731.223,62	Investimentos e, aplicações em 31/10/2023	528.271.525,46
Pensionista	168	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	528.568.176,91



**BENEFÍCIOS CONCEDIDOS - APOSENTADORIAS E PENSÕES 2020**

<b>Beneficiários</b>	<b>Jan</b>	<b>Fev</b>	<b>Mar</b>	<b>Abr</b>	<b>Mai</b>	<b>Jun</b>	<b>Jul</b>	<b>Ago</b>	<b>Set</b>	<b>Out</b>	<b>Nov</b>	<b>Dez</b>	<b>Total/2020</b>
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
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>99</b>

**BENEFÍCIOS CONCEDIDOS - APOSENTADORIAS E PENSÕES 2021**

<b>Beneficiários</b>	<b>Jan</b>	<b>Fev</b>	<b>Mar</b>	<b>Abr</b>	<b>Mai</b>	<b>Jun</b>	<b>Jul</b>	<b>Ago</b>	<b>Set</b>	<b>Out</b>	<b>Nov</b>	<b>Dez</b>	<b>Total/2021</b>
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
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>82</b>

**BENEFÍCIOS CONCEDIDOS - APOSENTADORIAS E PENSÕES 2022**

<b>Beneficiários</b>	<b>Jan</b>	<b>Fev</b>	<b>Mar</b>	<b>Abr</b>	<b>Mai</b>	<b>Jun</b>	<b>Jul</b>	<b>Ago</b>	<b>Set</b>	<b>Out</b>	<b>Nov</b>	<b>Dez</b>	<b>Total/2022</b>
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
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>21</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>18</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>121</b>

**BENEFÍCIOS CONCEDIDOS - APOSENTADORIAS E PENSÕES 2023**

<b>Beneficiários</b>	<b>Jan</b>	<b>Fev</b>	<b>Mar</b>	<b>Abr</b>	<b>Mai</b>	<b>Jun</b>	<b>Jul</b>	<b>Ago</b>	<b>Set</b>	<b>Out</b>	<b>Nov</b>	<b>Dez</b>	<b>Total/2023</b>
Aposentados	6	12	7	3	14	8	8	5	3	7	8		81
Pensionistas	1	0	0	0	0	2	1	0	2	1	0		7
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>88</b>



FAPES - TOLEDOPREV

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

PERÍODO: NOVEMBRO A NOVEMBRO

DATA EMISSÃO: 06/12/2023

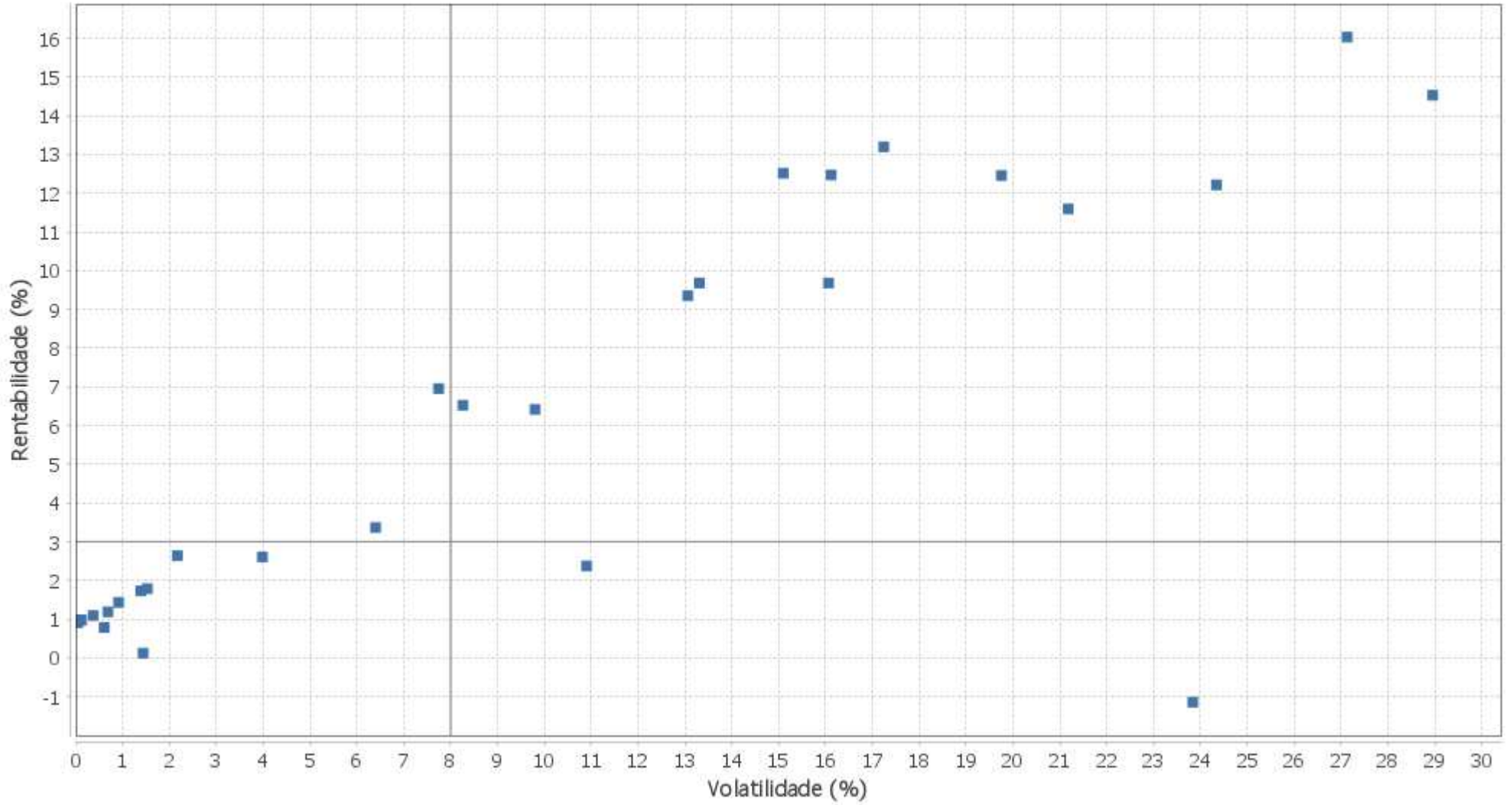
Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES</b>		
INGRESSOS	25.884.264,50	170.495.791,43
RECEITAS DERIVADAS	6.150.994,23	65.170.350,73
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	6.150.994,23	65.170.350,73
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	16.422.114,84	80.990.400,22
Receita Patrimonial	12.323.755,74	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	4.098.359,10	42.487.894,93
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	3.311.155,43	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	9.369,00	31.195,50
Recebimentos Extraorçamentários	3.301.786,43	24.303.844,98
DESEMBOLSOS	15.283.728,58	134.478.509,14
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	12.720.496,38	89.094.446,25
PREVIDÊNCIA SOCIAL	12.720.496,38	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	2.563.232,20	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	44.724,07	511.334,56
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	3.301.505,11	24.259.898,53
Outros Desembolsos	(782.996,98)	20.612.829,80
Perdas de Investimentos e Aplicações	(782.996,98)	20.612.829,80
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	10.600.535,92	36.017.282,29
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
INGRESSOS	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AQUISIÇÃO DE ATIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00
CONCESSÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
INGRESSOS	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO/REFINANCIAMENTO DA DÍVIDA	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00
<b>APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO</b>		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA SALDO EM 30/11/2023	10.600.535,92	36.017.282,29
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA SALDO EM 31/10/2023	517.967.640,99	422.958.018,84
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL SALDO EM 30/11/2023	528.568.176,91	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\$): 5.894.968,09

Value-At-Risk: 1,12%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	2,39	1,12		1,12	0,67	2,52	528.270.969,96	100,00

**Renda Fixa**

Value-At-Risk: 0,57%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,37	0,21	0,01	0,21	0,47	1,09	25.699.310,21	4,86
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,04	0,03	0,00	0,03	-0,16	0,91	70.314.871,50	13,31
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,98	2,01	0,10	0,03	0,42	2,61	37.400.218,12	7,08
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,12	0,11	0,00	0,01	0,45	0,97	29.120.376,60	5,51
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,53	1,23	0,06	0,01	0,57	1,79	38.691.882,23	7,32
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,40	3,22	0,02	0,05	0,38	3,37	3.983.571,60	0,75
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,39	0,97	0,02	0,31	0,59	1,73	12.687.853,42	2,40
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,92	0,71	0,06	0,71	0,57	1,43	59.369.538,76	11,24
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,61	0,50	0,00	2,05	-0,22	0,78	9.935.757,18	1,88
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,44	1,25	0,01	1,25	-0,55	0,13	40.909.132,04	7,74
<b>Sub-total</b>	<b>0,78</b>	<b>0,61</b>	<b>0,27</b>		<b>0,44</b>	<b>1,27</b>	<b>328.112.511,66</b>	<b>62,11</b>

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	10,90	3,20	0,04	2,78	0,13	2,38	16.291.581,71	3,08
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	23,84	2,40	0,01	2,40	-0,09	-1,14	10.119.617,44	1,92
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,05	0,03	-0,00	0,03	0,96	0,97	26.115.175,58	4,94
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,04	0,00	0,04	0,84	0,99	39.679.308,79	7,51
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,69	0,63	0,01	0,63	0,40	1,19	9.948.725,33	1,88
<b>Sub-total</b>	<b>3,54</b>	<b>0,65</b>	<b>0,05</b>		<b>0,03</b>	<b>1,02</b>	<b>102.154.408,85</b>	<b>19,34</b>

**Investimentos Estruturados**

Value-At-Risk: 3,14%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	8,26	3,61	0,02	4,11	0,68	6,52	4.526.269,81	0,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,17	0,75	0,01	7,06	0,79	2,64	11.395.845,00	2,16
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,74	3,19	0,01	7,19	0,78	6,95	7.937.103,81	1,50
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	13,06	6,34	0,15	5,57	0,65	9,35	15.741.381,41	2,98
<b>Sub-total</b>	<b>7,88</b>	<b>3,14</b>	<b>0,20</b>		<b>0,71</b>	<b>6,54</b>	<b>39.600.600,03</b>	<b>7,50</b>

## Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,92%

## Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	16,12	10,26	0,14	8,39	0,72	12,47	9.514.264,25	1,80
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,75	8,97	0,02	8,97	0,58	12,46	3.827.767,61	0,72
<b>Sub-total</b>	<b>15,33</b>	<b>8,64</b>	<b>0,15</b>		<b>0,75</b>	<b>12,47</b>	<b>13.342.031,86</b>	<b>2,53</b>

## Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	9,80	6,70	0,09	0,67	0,56	6,42	16.528.783,45	3,13
<b>Sub-total</b>	<b>9,80</b>	<b>6,70</b>	<b>0,09</b>		<b>0,56</b>	<b>6,42</b>	<b>16.528.783,45</b>	<b>3,13</b>

## Renda Variável

Value-At-Risk: 7,54%

## Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	28,96	12,47	0,02	12,47	0,47	14,53	1.197.169,16	0,23
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	15,10	7,92	0,06	1,89	0,77	12,51	4.939.421,94	0,94
FIA CAIXA CONSUMO	27,13	10,21	0,01	0,16	0,56	16,03	849.265,75	0,16
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	13,31	6,37	0,05	1,37	0,66	9,68	4.904.071,89	0,93
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	24,34	10,51	0,02	0,41	0,46	12,22	1.447.795,56	0,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,24	6,41	0,05	2,79	0,71	13,20	4.724.574,36	0,89
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	16,06	7,66	0,10	2,65	0,55	9,68	8.124.523,45	1,54
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	21,18	9,26	0,03	3,79	0,50	11,59	2.345.812,00	0,44
<b>Sub-total</b>	<b>16,81</b>	<b>7,54</b>	<b>0,35</b>		<b>0,64</b>	<b>11,68</b>	<b>28.532.634,11</b>	<b>5,40</b>

(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 013/2023 - 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 13 de dezembro 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 **novembro do ano de 2023**.

**JALDIR**

**ANHOLETO:7024**

**9423987**

Assinado de forma digital por

JALDIR

ANHOLETO:70249423987

Dados: 2023.12.18 08:17:13

-03'00'

Toledo, 13 de dezembro de 2023.

---

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

**LEANDRO MARCELO**

**LUDVIG:06144846930**

Assinado de forma digital por

LEANDRO MARCELO

LUDVIG:06144846930

Dados: 2023.12.15 15:28:15 -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: 2023.12.13 18:36:56

-03'00'

**Calendário de reuniões do Comitê de Investimentos do  
TOLEDOPREV para o ano de 2024.**

O Comitê de Investimentos do TOLEDOPREV, na reunião ordinária de 13 de dezembro de 2023, aprovou o calendário preliminar de reuniões ordinárias para o ano de 2024:

LOCAL: Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda

HORÁRIO: 10:30h.

**REUNIÕES DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

<b>MÊS</b>	<b>JAN</b>	<b>FEV</b>	<b>MAR</b>	<b>ABR</b>	<b>MAI</b>	<b>JUN</b>	<b>JUL</b>	<b>AGO</b>	<b>SET</b>	<b>OUT</b>	<b>NOV</b>	<b>DEZ</b>
<b>DIAS*</b>	12	15	15	15	15	14	15	15	13	14	14	13
	29	27	26	26	28	26	29	28	26	24	27	20

\*As datas poderão sofrer alterações.

**FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
MUNICIPAIS DE TOLEDO – FAPES/TOLEDOPREV**

Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda – Paço Municipal  
Rua Raimundo Leonardi, 1586  
Centro – Toledo PR



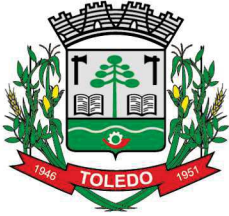
FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES/TOLEDOPREV  
CRONOGRAMA MENSAL DAS ATIVIDADES RELACIONADAS À GESTÃO DOS RECURSOS

ATIVIDADES		EXERCÍCIO 2024																							
		Mês 1		Mês 2		Mês 3		Mês 4		Mês 5		Mês 6		Mês 7		Mês 8		Mês 9		Mês 10		Mês 11		Mês 12	
		Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2
1	Acompanhamento diário:																								
	A Notícias do cenário econômico																								
	B Índices financeiros																								
	C Fundos investidos																								
2	Receber os extratos de rendimento até o 3º dia útil de cada mês																								
3	Enviar para Consultoria extratos de c/c e rendimentos até 3º dia																								
4	Conferir e gerar relatórios de Informações disponibilizadas no Sistema pela Consultoria																								
5	Gerar as APRs e publicar no site																								
6	Envio do DAIR/CADPREV mensalente																								
7	Reunião Comitê de Investimento (quinzenal):																								
	A Analisar os relatórios e emitir parecer para o Conselho																								
	B Avaliar os resultados financeiros																								
	C Avaliar o desempenho da carteira de investimentos																								
	D Avaliar a conjuntura econômica																								
	E Aprovar alocações dos recursos financeiros																								
	F Emitir relatório mensal de diligências de verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS																								
	G Call mensal com o consultor financeiro																								
H Visita presencial do consultor financeiro																									
8	Apresentar os relatórios ao Conselho Fiscal para emissão de parecer																								
9	Apresentar os relatórios ao Conselho de Administração para aprovação																								
10	Publicar as atas no site com os relatórios e pareceres anexos																								
11	Elaboração/Revisão do Edital de Credenciamento																								
12	Credenciamento de instituições financeiras																								
13	Renovação anual dos credenciamentos das instituições financeiras																								
14	Publicar a relação das instituições financeiras credenciadas no site																								
15	Elaboração da Política de Investimentos																								
16	Envio da Política de Investimentos no CADPREV																								
17	Promover reuniões com os economistas e gestores das instituições																								
18	Definir Cronograma Mensal das Atividades de Gestão dos Recursos 2025																								

Nota: Aprovado pelo Comitê de Investimentos na Reunião Ordinária de 13/12/2023

Legenda:  
Q1 - primeira quinzena  
Q2 - segunda quinzena





### ATA Nº 028/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos treze dias do mês de dezembro de 2023, às dezesseis 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 30 de novembro 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 novembro/2023; 8) Aprovar calendário de Reuniões do Comitê de Investimentos para 2024; 9) Aprovar o Cronograma Mensal das Atividades Relacionadas à Gestão de Recursos para 2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 30 de novembro 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 81,45%, renda variável 5,40%, investimentos no exterior 5,65% e investimentos estruturados 7,50%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 528.270.969,96 (quinhentos e vinte e oito milhões e duzentos e setenta mil e novecentos e sessenta e nove reais e noventa 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 83,86% 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 73,08% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de novembro com rentabilidade de 2,52% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,48%, uma diferença positiva de 2,04%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, no cenário internacional, em novembro, caminhou para uma direção mais construtiva com os juros globais de longo prazo apresentando uma queda substancial, refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA e o aumento da expectativa de que o FED tenha encerrado o ciclo de alta de juros. Com isso, os índices de ações globais apresentaram valorização, enquanto o dólar perdeu força em comparação às demais moedas. Nos EUA, a inflação teve um resultado favorável, inclusive com seu núcleo surpreendendo para baixo, mantendo a tendência de desinflação. Além disso, embora a resiliência e o crescimento do PIB tenha sido um fator surpresa ao longo do ano, os sinais mais recentes mostram moderação, inclusive no mercado de trabalho. Assim, a expectativa é de que os dados se mantenham nessa tendência e o enfraquecimento da atividade se torne mais claro nos próximos trimestres. Adicionalmente, nesse contexto, ficou reforçada a expectativa de que o FED tenha de fato encerrado o ciclo de alta dos juros, com a taxa básica devendo permanecer nos atuais patamares por algum tempo. Contudo, a trajetória da inflação ainda demanda uma postura cautelosa. Na economia chinesa, o governo segue introduzindo estímulo através de uma política monetária, creditícia e fiscal cada vez mais agressiva. No entanto, os dados de atividade seguem sem mostrar reação. Destacando assim, um cenário ainda de cautela com a trajetória econômica. Assim, no mês de novembro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +9,07% e +8,92%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +10,06% e +11,95%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +6,44% e +6,29%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +2,60% e +4,37% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros acompanharam o movimento global, sustentadas também pelos dados de inflação e atividade e pela redução dos ruídos na condução da política fiscal. Na parte fiscal, a manutenção da meta de superávit primário, após os ruídos observados até meados de novembro, mostrou a força do Ministro da Fazenda junto ao presidente. Ainda assim, os desafios para se atingir a meta continuam elevados, com o avanço lento da pauta de aumento de receitas e resistência em relação a um contingenciamento elevado, sugerindo que essa discussão poderá ser retomada em 2024. A atividade econômica continuou a dar sinais de moderação, o que deverá ser ratificado por uma contração do PIB do terceiro trimestre em relação ao trimestre anterior. Ao mesmo tempo, a inflação continua a mostrar uma composição benigna, mas com impacto modesto sobre as expectativas. O Banco Central continua a dar sinais de continuidade do processo de flexibilização monetária, mas mantendo o atual ritmo de corte de 0,50% da taxa de juros básica. Assim, é esperado que na próxima reunião a ser realizada pelo Copom em dezembro a taxa Selic seja reduzida. 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 08.12.2023, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,65% 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



# ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

## ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

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

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

Ano XIII

Toledo, 18 de dezembro de 2023

Edição nº 3.785

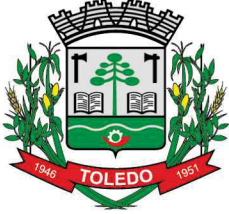
Página 29 de 37

positiva, seguindo o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +12,54% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +16,04% e de +13,20% nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 8 de dezembro de 2023, como destaques para o final de 2023, apresentou expectativas elevadas para o PIB, estáveis para a taxa Selic e reduzidas para a inflação e o Câmbio. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2023							2024						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,59	4,54	4,51	▼ (1)	157	4,51	113	3,92	3,92	3,93	▲ (2)	153	3,92	112
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,89	2,84	2,92	▲ (1)	115	2,94	77	1,50	1,50	1,51	▲ (1)	113	1,52	76
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,99	4,95	▼ (2)	126	4,93	89	5,08	5,03	5,00	▼ (2)	124	5,00	88
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (18)	146	11,75	98	9,25	9,25	9,25	= (6)	144	9,25	98
IGP-M (variação %)	-3,55	-3,46	-3,46	= (1)	83	-3,46	57	4,03	4,07	4,09	▲ (1)	80	4,00	57
IPCA Administrados (variação %)	9,38	9,11	9,11	= (1)	98	9,08	74	4,46	4,42	4,41	▼ (1)	92	4,40	71
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,00	-36,02	-36,50	▼ (1)	31	-34,20	15	-46,50	-44,66	-41,95	▲ (1)	30	-41,40	14
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,00	78,40	78,80	▲ (1)	31	84,00	13	62,70	67,20	68,50	▲ (1)	28	74,90	11
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	69,00	62,80	61,46	▼ (1)	28	61,30	14	73,00	70,00	70,00	= (3)	27	65,00	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,70	61,00	61,00	= (2)	24	61,00	12	63,65	63,95	64,10	▲ (4)	24	64,50	12
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,10	-1,20	▼ (1)	38	-1,20	18	-0,80	-0,80	-0,76	▲ (1)	38	-0,83	18
Resultado nominal (% do PIB)	-7,52	-7,60	-7,80	▼ (1)	27	-7,95	12	-6,80	-6,80	-6,80	= (2)	27	-6,95	12

Relatório Focus de 08.12.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para 2023 a expectativa foi reduzida para 4,51%. Enquanto, para o final 2024 as expectativas foram aumentadas para 3,93%. Em relação a SELIC para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 11,75% e 9,25%. Sobre o PIB para o final de 2023 e 2024 tivemos o aumento das expectativas, respectivamente, em 2,92% e 1,51%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2023 e 2024 tivemos a redução das expectativas, respectivamente, para R\$ 4,95 e R\$ 5,00. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de novembro foi de R\$ 23.365.475,05 (vinte e três milhões e trezentos e sessenta e cinco mil e quatrocentos e setenta e cinco reais e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 12.765.220,45 (doze milhões e setecentos e sessenta e cinco mil e duzentos e vinte reais e quarenta e cinco centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 10.600.535,92 (dez milhões e seiscentos mil e quinhentos e trinta e cinco reais e noventa e dois centavos). Em 31 de outubro de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era 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), passando para R\$ 528.568.176,91 (quinhentos e vinte e oito milhões e quinhentos e sessenta e oito mil e cento e setenta e seis reais e noventa e um centavos) ao final de novembro, uma variação positiva de aproximadamente 2,05%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de novembro, o resultado da carteira foi positivo, para todos os segmentos da carteira, Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos no Exterior e Investimentos Estruturados. Dentre os Fundos de Renda Fixa os Fundos com rentabilidade abaixo da meta atuarial estão: Fundo FI Caixa Brasil 2024 V TP RF, Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF (início 03/05/2023). Em relação a Renda Variável todos os investimentos apresentam melhores resultados em comparação ao mês anterior. Nessa estratégia apenas os Fundos; FIA Caixa Consumo, Itaú Ações Dunamis FIC, e Itaú Ações Momento 30 II FIC de FI estão com performance abaixo da meta. Os fundos de investimentos estruturados e 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 2,52% contra uma meta de 0,48%, uma diferença positiva de 2,04%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 12,50% contra uma meta 7,71%. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de novembro de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,57% (resultado inferior ao do mês anterior de 0,60%); risco de fundos estruturados 3,14% (resultado superior ao do mês anterior de 2,60%); risco de investimentos no exterior 6,92% (resultado superior ao do mês anterior de 6,79%); risco em renda variável 7,54% (resultado superior ao do mês anterior de 7,44%). O Risco total da carteira totalizou 1,12% índice superior ao do mês anterior (0,95%) 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)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 8.486,53 (oito mil e quatrocentos e oitenta e seis reais e cinquenta e três 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; **b)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 11.445.527,41 (onze milhões e quatrocentos e quarenta e cinco mil e quinhentos e vinte e sete reais e quarenta e um centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados pelo Município, da competência novembro e 13º salário, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **c)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 807.010,82 (oitocentos e sete mil e dez reais e oitenta e dois centavos), proveniente da compensação previdenciária competência



# ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

## ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

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

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

Ano XIII

Toledo, 18 de dezembro de 2023

Edição nº 3.785

Página 30 de 37

outubro e 13º salário, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84. Em votação os itens foram **APROVADOS**, sem objeções pelos membros presentes. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de novembro/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) Aprovar calendário de Reuniões do Comitê de Investimentos para 2024**; foi apresentado o calendário para reuniões do Comitê de Investimentos para o ano de 2024, sendo mantida a sugestão de duas reuniões ordinárias mensais a exemplo de 2022 e 2023, cuja experiência foi positiva, diante das necessidades de deliberações quanto a movimentação dos recursos do Fundo. Não houve objeções e o Calendário foi **APROVADO** por unanimidade dos presentes. **9) Aprovar o Cronograma Mensal das Atividades Relativas à Gestão de Recursos para 2024**; a Diretora Roseli destacou que o Cronograma foi elaborado com base no ano de 2023 e em consonância com as ações da dimensão de Governança Corporativa relacionada a Política de Investimentos do Pró-Gestão, o documento contempla 18 atividades de gestão dos recursos do TOLEDOPREV, com o cronograma de prazos para sua execução. Sendo que algumas das atividades descritas são de acompanhamento diário, outras mensais e até mesmo anual. Após a análise e esclarecidas às dúvidas foi **APROVADO** por unanimidade dos membros do Comitê de Investimentos o Cronograma Mensal das Atividades Relativas à Gestão de Recursos para 2024. 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