



TOLEDOPREV

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

1 ATA Nº 002/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

2 Aos quinze dias do mês de janeiro de 2024, às oito horas, na Sala de reuniões do Gabinete da
3 Secretaria da Fazenda no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº
4 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de
5 Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através
6 da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro
7 de 2023, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli
8 Fabris Dalla Costa. Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. **A reunião teve como**
9 **pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 29 de dezembro de**
10 **2023; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de**
11 **caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco; 6)**
12 **Aprovar movimentação referente aplicação e resgate de recursos; 7) Emissão de parecer**
13 **referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de dezembro/2023; 8)**
14 **Atualização de Credenciamento do Fundo de Investimentos Rio Bravo Proteção FI**
15 **Multimercado CNPJ 42.813.674/0001-55. A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou**
16 a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com**
17 **posição em 29 de dezembro de 2023;** através do relatório da posição de ativos e
18 enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e
19 enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 81,48%, renda
20 variável 5,48%, investimentos no exterior 5,61% e investimentos estruturados 7,43%. Os
21 ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 552.077.972,62 (quinhentos e cinquenta e dois
22 milhões e setenta e sete mil e novecentos e setenta e dois reais e sessenta e dois centavos).
23 Conforme o relatório de enquadramento da carteira de investimentos, esta aderente aos limites
24 estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por
25 estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 84,08% dos recursos da carteira
26 apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação
27 por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de
28 73,64% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a
29 Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de dezembro com rentabilidade
30 de 1,84% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,93%, uma diferença positiva
31 de 0,91%. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB
32 Consultoria, no cenário internacional, dezembro foi mais um mês com sinais positivos,
33 refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA, com indicações por parte do FED que o
34 movimento de redução dos juros pode começar antes do previsto. Com isso, os índices de
35 ações globais apresentaram retornos positivos, enquanto o dólar perdeu força em comparação
36 às demais moedas. Diversos países, com destaque para os desenvolvidos, divulgaram quedas
37 de inflação mais fortes do que o esperado por seus bancos centrais. Dessa forma, o cenário
38 externo segue em direção construtiva, com a atividade econômica desacelerando, ainda que
39 não haja indícios de algo mais acentuado, enquanto o mercado de trabalho ainda se mostra
40 aquecido. Sinalizando que o controle inflacionário está evoluindo, mas ainda deverá ocorrer
41 de maneira gradual. Nos EUA, os diretores do FED surpreenderam os mercados, ao revisar de
42 forma relevante as suas projeções para a taxa básica de juros no curto/médio prazo, indicando
43 três cortes na taxa básica ao longo de 2024 e reforçou a perspectiva de um cenário positivo
44 para a economia americana. Já na China, os dados seguem na direção de estabilização do
45 crescimento econômico, enquanto o governo se mostra mais ativo nas medidas de estímulos,
46 mas ainda de forma equilibrada e não muito intensa. Isso aponta para uma trajetória mais
47 construtiva para a economia chinesa. No entanto, ainda permanece um cenário de cautela com
48 a trajetória econômica, por conta da fragilidade do setor imobiliário e da incerteza sobre a
49 efetividade desses estímulos. Assim, no mês de dezembro de 2023, os principais índices de



ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +4,70% e +4,42%, 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 +20,09% e +24,23%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +2,70% e +2,43%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +11,43% e +15,27% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros futuras cederam no mês, acompanhando o movimento de queda dos juros globais e a evolução positiva do cenário econômico nacional. A agenda legislativa apresentou uma evolução importante no último mês, com a aprovação da parte constitucional da reforma tributária e com a aprovação da MP 1185, peça importante no ajuste fiscal proposto pelo governo. Por fim, a atenção em torno da política fiscal prosseguirá. A inflação segue em um nível mais comportado, apresentando desaceleração das medidas de núcleo. Já, a atividade econômica começou a apresentar uma trajetória de desaceleração mais clara. Com isso, economia deverá continuar mais fraca, mas a ociosidade será menor do que a prevista. O Banco Central confirmou as expectativas na sua última reunião de 2023. Reduzindo a taxa Selic em 0,5%, para 11,75%, enquanto em seu comunicado indicou a continuidade deste ritmo de cortes nas primeiras reuniões de 2024, assim mantendo o processo de flexibilização monetária. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 10.01.2024, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,47% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +5,38% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +22,28% no acumulado nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 5 de janeiro de 2024, como destaques para o final de 2024, apresentou expectativas elevadas para o PIB, estáveis para a taxa Selic, inflação e o Câmbio. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2023						2024						2025						
	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. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis Resp. ***	
IPCA (variação %)	4,51	4,46	4,47	▲ (1)	147	4,54	44	3,93	3,90	3,90	= (1)	145	3,83	44	3,50	3,50	3,50	= (24)	133
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,92	2,92	2,92	= (4)	108	2,93	30	1,51	1,52	1,59	▲ (1)	106	1,50	29	2,00	2,00	2,00	= (4)	85
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	-	-	-	-	-	-	5,00	5,00	5,00	= (4)	114	5,00	32	5,10	5,03	5,00	▼ (4)	95
Selic (% a.a)	11,75	-	-	-	-	-	-	9,25	9,00	9,00	= (2)	138	9,25	37	8,50	8,50	8,50	= (15)	128
IGP-M (variação %)	-3,46	-	-	-	-	-	-	4,09	4,07	4,06	▼ (1)	71	4,27	20	4,00	3,99	3,98	▼ (1)	57
IPCA Administrados (variação %)	9,11	9,18	9,16	▼ (1)	91	9,21	19	4,41	4,33	4,30	▼ (5)	88	4,12	18	3,90	4,00	4,00	= (2)	68
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,50	-32,00	-32,00	= (2)	30	-40,00	7	-41,95	-40,30	-40,30	= (1)	28	-42,00	7	-48,25	-43,00	-43,00	= (2)	25
Balança comercial (US\$ bilhões)	78,80	81,30	-	-	-	-	-	68,50	70,50	70,50	= (1)	26	80,00	5	63,50	66,59	66,59	= (2)	21
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	61,46	59,00	59,00	= (1)	28	63,60	7	70,00	65,00	65,00	= (2)	26	70,00	7	76,80	70,00	70,00	= (2)	23
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,00	61,05	61,00	▼ (2)	26	60,10	6	64,10	64,45	64,25	▼ (2)	26	64,05	6	66,10	66,20	66,40	▲ (1)	23
Resultado primário (% do PIB)	-1,20	-1,50	-2,00	▼ (5)	37	-1,39	9	-0,76	-0,80	-0,80	= (3)	37	-0,80	9	-0,60	-0,60	-0,60	= (9)	33
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-8,30	-8,40	▼ (1)	25	-7,60	6	-6,80	-6,80	-6,80	= (6)	25	-7,05	6	-6,15	-6,20	-6,20	= (2)	22

Relatório Focus de 05.01.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 3,90% e 3,50%. Em relação a SELIC para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 9,00% e 8,50%. Sobre o PIB para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 1,59%. Já para o final de 2025 a expectativa foi mantida em 2,00%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 5,00. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de dezembro foi de R\$ 31.870.523,85 (trinta e um milhões e oitocentos e setenta mil e quinhentos e vinte e três reais e oitenta e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 8.064.076,68 (oito milhões e sessenta e quatro mil e setenta e seis reais e sessenta e oito centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 23.805.118,12 (vinte e três milhões e oitocentos e cinco mil e



TOLEDOPREV

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


89 cento e dezoito reais e doze centavos). Em 30 de novembro de 2023 o saldo financeiro do
90 TOLEDOPREV era R\$ 528.568.176,91 (quinhentos e vinte e oito milhões e quinhentos e
91 sessenta e oito mil e cento e setenta e seis reais e noventa e um centavos), passando para R\$
92 552.373.295,03 (quinhentos e cinquenta e dois milhões e trezentos e setenta e três mil e
93 duzentos e noventa e cinco reais e três centavos) ao final de dezembro, uma variação positiva
94 de aproximadamente 4,50%. Vale ressaltar que o aumento da receita no mês de dezembro em
95 parte se deve ao repasse antecipado pelo Município das contribuições dos servidores e
96 patronal da competência de dezembro/2023. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de
97 dezembro, o resultado da carteira foi positivo, para todos os segmentos da carteira, Renda
98 Fixa, Renda Variável, Investimentos no Exterior e Investimentos Estruturados. Dentre os
99 Fundos de Renda Fixa os Fundos com rentabilidade abaixo da meta atuarial estão: Rio Bravo
100 Estratégico IPCA FI RF (início 03/05/2023). Em relação a Renda Variável todos os
101 investimentos apresentam melhores resultados em comparação ao mês anterior. Nessa
102 estratégia apenas os Fundos; FIA Caixa Consumo, e Itaú Ações Momento 30 II FIC de FI
103 estão com performance abaixo da meta no ano. Os fundos de investimentos estruturados e
104 Fundos de investimentos no exterior seguem com resultado positivo em todas as janelas,
105 superando a meta atuarial. Com isso o resultado da carteira do TOLEDOPREV foi positivo
106 em 0,93% contra uma meta de 0,1,84%, uma diferença positiva de 0,91%. A rentabilidade
107 acumulada no ano ficou em 14,69% contra uma meta 8,72%, uma diferença positiva de 5,98%
108 no ano. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos
109 no mês de dezembro de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,58%
110 (resultado superior ao do mês anterior de 0,57%); risco de fundos estruturados 3,33%
111 (resultado superior ao do mês anterior de 3,14%); risco de investimentos no exterior 6,14%
112 (resultado inferior ao do mês anterior de 6,92%); risco em renda variável 7,72% (resultado
113 superior ao do mês anterior de 7,54%). O Risco total da carteira totalizou 1,13% índice
114 próximo ao do mês anterior (1,12%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de
115 Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar movimentação referente aplicação e resgate
116 de recursos;** foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos a movimentação
117 realizada no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme
118 previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, diante do cenário atual,
119 visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta
120 atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes da
121 compensação previdenciária estão sendo aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos
122 RF. Após todas as discussões técnicas foi **APROVADA** a seguinte movimentação; Aplicação
123 na conta 494-0 no valor de R\$ 443.436,69 (quatrocentos e quarenta e três mil e quatrocentos e
124 trinta e seis reais e sessenta e nove centavos), proveniente da compensação previdenciária
125 competência novembro, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ
126 05.164.356/0001-84. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do
127 TOLEDOPREV do mês de dezembro/2023;** após examinar o Relatório Mensal de
128 investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros
129 do Comitê de Investimentos opinaram **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-
130 o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. **8) Atualização de Credenciamento do Fundo de
131 Investimentos Rio Bravo Proteção FI Multimercado CNPJ 42.813.674/0001-55;** A
132 Diretora Roseli informou a necessidade de convalidar o credenciamento do Fundo sob gestão
133 da Rio Bravo Investimentos, no qual o TOLEDOPREV possui recursos investidos, e cuja
134 operação vence em 16/02/2024. Foi apresentado para análise a documentação e o Termo de
135 Análise de Fundos de Investimentos, que após verificado o atendimento dos critérios de
136 credenciamento exigidos pelo FAPES/TOLEDOPREV, foi **APROVADO** por unanimidade
137 pelo Comitê de Investimentos a convalidação do credenciamento para do Fundo. Não



TOLEDOPREV

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

138 havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se
139 a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho de Administração Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:70249 423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.01.15 17:47:16 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	LEANDRO MARCELO LUDVIG:0614484693 0	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.01.15 11:39:52 -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: 2024.01.15 11:17:24 -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: 2024.01.15 15:28:51 -03'00'
Tatiane Mendes Berto da Silva Representante dos Segurados Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	 TATIANE MENDES BERTO DA SILVA Data: 16/01/2024 08:21:15-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br	Documento assinado digitalmente TATIANE MENDES BERTO DA SILVA Data: 16/01/2024 08:21:15-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
DEZEMBRO 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 29.12.2023.

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

81,48%

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	1,58	0,04	0,95	14,99	25.943.004,93	4,70	6.297.472.287,75	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,08	0,04	0,90	12,98	81.269.179,25	14,72	11.756.324.476,80	0,69
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,45	0,10	2,73	15,86	38.419.968,71	6,96	5.157.397.073,53	0,74
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,35	0,04	0,89	13,02	29.378.469,17	5,32	8.470.280.308,74	0,35
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,96	0,10	1,44	11,96	39.248.477,27	7,11	7.603.591.100,02	0,52
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,91	0,10	3,93	18,90	4.140.199,92	0,75	1.451.468.758,30	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,98	0,09	1,40	11,90	12.865.715,77	2,33	5.218.373.540,00	0,25
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,30	0,08	1,21	13,59	60.086.375,47	10,88	5.290.529.627,75	1,14
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,38	0,10	0,92	11,13	10.027.243,44	1,82	193.096.297,69	5,19
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,91	0,04	1,33	11,53	41.454.281,99	7,51	658.613.058,60	6,29
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,29	0,06	1,32	13,36	342.832.915,92	62,10		

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	7,07	0,03	2,54	11,37	16.705.763,63	3,03	140.608.554,32	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	9,46	-0,01	0,89	2,10	10.209.700,90	1,85	229.025.651,82	4,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,04	0,92	13,32	30.013.750,07	5,44	13.988.008.512,08	0,21
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,04	0,93	13,39	40.050.217,12	7,25	5.463.046.966,63	0,73
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,07	0,05	0,98	12,80	10.046.294,68	1,82	745.486.745,62	1,35
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,47	0,04	1,19	12,51	107.025.726,40	19,39		
Renda Fixa			1,16	0,06	1,29	13,08	449.858.642,32	81,48		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

5,48%

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	27,19	-0,01	8,41	48,14	1.297.848,97	0,24	233.700.687,62	0,56
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	17,46	-0,01	5,45	13,87	5.208.714,20	0,94	207.597.477,00	2,51
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	24,23	-0,01	5,96	5,54	899.907,28	0,16	125.761.055,79	0,72
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	14,51	-0,01	5,91	23,73	5.193.950,61	0,94	1.019.487.668,90	0,51
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	22,12	-0,01	6,93	16,46	1.548.099,04	0,28	702.099.612,74	0,22
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	15,75	-0,01	7,35	11,45	5.072.042,41	0,92	1.403.792.198,31	0,36
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	16,57	-0,02	5,40	17,14	8.563.517,66	1,55	662.205.543,66	1,29
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	19,60	-0,01	5,35	6,38	2.471.364,91	0,45	161.464.884,10	1,53
Sub-total Artigo 8º I			16,60	-0,01	6,04	16,30	30.255.445,08	5,48		
Renda Variável			16,60	-0,01	6,04	16,30	30.255.445,08	5,48		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR **5,61%**

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	17,58	-0,59	5,22	42,31	10.010.628,67	1,81	243.950.699,07	4,10
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,09	0,13	4,02	38,02	3.981.650,29	0,72	687.792.180,37	0,58
Sub-total Artigo 9º II			15,67	-0,38	4,87	41,06	13.992.278,96	2,53		

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	15,18	-0,00	2,59	24,92	16.956.627,59	3,07	1.995.875.754,00	0,85
Sub-total Artigo 9º III			15,18	-0,00	2,59	24,92	16.956.627,59	3,07		
Investimentos no Exterior			14,11	-0,17	3,61	31,74	30.948.906,55	5,61		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,43%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,89	0,03	1,00	14,50	11.509.473,00	2,08	236.665.583,39	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	7,43	0,03	4,49	15,69	4.729.437,61	0,86	149.233.568,01	3,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,93	0,03	3,53	14,06	8.217.625,12	1,49	183.996.792,33	4,47
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	13,23	0,04	5,19	33,22	16.558.442,94	3,00	1.635.814.462,49	1,01
Sub-total Artigo 10º I			5,51	0,03	3,57	20,23	41.014.978,67	7,43		
Investimentos Estruturados			5,51	0,03	3,57	20,23	41.014.978,67	7,43		
Total			1,98	0,04	1,84	14,69	552.077.972,62	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	297.206,95
Sub-total Disponibilidades Financeiras	297.206,95
Total	552.375.179,57

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	342.832.915,92	62,10	20,00	29,51	90,00	29,51	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	107.025.726,40	19,39	5,00	12,23	50,00	12,23	70,00
	Total Renda Fixa	449.858.642,32	81,48					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	30.255.445,08	5,48	0,00	0,49	20,00	0,49	40,00
	Total Renda Variável	30.255.445,08	5,48					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	13.992.278,96	2,53	0,00	4,00	10,00	4,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	16.956.627,59	3,07	0,00	6,00	10,00	6,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	30.948.906,55	5,61					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	41.014.978,67	7,43	2,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	41.014.978,67	7,43					15,00
Total		552.077.972,62	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,32 147,60	13,36 102,43	3,17 111,85	5,27 85,73	13,36 102,43	4.457.522,46	38.621.485,53
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,19 132,34	12,51 95,86	2,80 98,71	5,20 84,56	12,51 95,86	1.222.112,18	11.540.959,72
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,00 0,00	5,39 41,31	0,00 0,00	1,12 18,29	5,39 41,31	0,00	312.662,06
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	6,04 0,66	16,30 -5,98	12,76 -2,36	9,29 -4,35	16,30 -5,98	1.722.810,97	4.240.665,47
Artigo 9º II % do CDI	4,87 543,74	41,06 314,71	14,32 504,65	14,34 233,24	41,06 314,71	650.247,10	4.073.042,65
Artigo 9º III % do CDI	2,59 288,79	24,92 191,01	7,65 269,47	9,07 147,55	24,92 191,01	427.844,14	3.382.822,39
Artigo 10º I % do CDI	3,57 398,48	20,23 155,07	9,76 343,97	9,66 157,11	20,23 155,07	1.414.378,64	6.524.735,71
TOLEDO (Total)						9.894.915,49	68.696.373,53

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	25.699.310,21	0,00	0,00	0,00	25.943.004,93	243.694,72	3.381.090,69
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.935.757,18	0,00	0,00	0,00	10.027.243,44	91.486,26	1.028.832,48
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12.687.853,42	0,00	0,00	0,00	12.865.715,77	177.862,35	1.791.180,24
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	38.691.882,23	0,00	0,00	0,00	39.248.477,27	556.595,04	3.892.423,91
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.983.571,60	0,00	0,00	0,00	4.140.199,92	156.628,32	658.028,85
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	37.400.218,12	0,00	0,00	0,00	38.419.968,71	1.019.750,59	5.175.310,43
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	29.120.376,60	0,00	0,00	0,00	29.378.469,17	258.092,57	3.384.503,14
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	70.314.871,50	18.042.440,98	-7.779.559,18	0,00	81.269.179,25	691.425,95	7.090.480,89
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	59.369.538,76	0,00	0,00	0,00	60.086.375,47	716.836,71	7.186.941,82
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	40.909.132,04	0,00	0,00	0,00	41.454.281,99	545.149,95	4.285.442,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	328.112.511,66	18.042.440,98	-7.779.559,18	0,00	342.832.915,92	4.457.522,46	

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	39.679.308,79	0,00	0,00	0,00	40.050.217,12	370.908,33	6.139.832,57
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	26.115.175,58	3.649.205,37	0,00	0,00	30.013.750,07	249.369,12	2.345.407,40
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	9.948.725,33	0,00	0,00	0,00	10.046.294,68	97.569,35	1.140.255,22
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.291.581,71	0,00	0,00	0,00	16.705.763,63	414.181,92	1.705.763,63
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.119.617,44	0,00	0,00	0,00	10.209.700,90	90.083,46	209.700,90
	102.154.408,85	3.649.205,37	0,00	0,00	107.025.726,40	1.222.112,18	

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	4.939.421,94	0,00	0,00	0,00	5.208.714,20	269.292,26	634.297,14
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.197.169,16	0,00	0,00	0,00	1.297.848,97	100.679,81	421.739,65
FIA CAIXA CONSUMO	849.265,75	0,00	0,00	0,00	899.907,28	50.641,53	47.215,40
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.447.795,56	0,00	0,00	0,00	1.548.099,04	100.303,48	218.778,08
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.904.071,89	0,00	0,00	0,00	5.193.950,61	289.878,72	996.227,57
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	8.124.523,45	0,00	0,00	0,00	8.563.517,66	438.994,21	1.253.300,26
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.724.574,36	0,00	0,00	0,00	5.072.042,41	347.468,05	520.999,39
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.345.812,00	0,00	0,00	0,00	2.471.364,91	125.552,91	148.107,98
	28.532.634,11	0,00	0,00	0,00	30.255.445,08	1.722.810,97	

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	9.514.264,25	0,00	0,00	0,00	10.010.628,67	496.364,42	2.976.281,83
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.827.767,61	0,00	0,00	0,00	3.981.650,29	153.882,68	1.096.760,82
	13.342.031,86	0,00	0,00	0,00	13.992.278,96	650.247,10	

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	16.528.783,45	0,00	0,00	0,00	16.956.627,59	427.844,14	3.382.822,39
	16.528.783,45	0,00	0,00	0,00	16.956.627,59	427.844,14	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	15.741.381,41	0,00	0,00	0,00	16.558.442,94	817.061,53	3.412.809,39
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	11.395.845,00	0,00	0,00	0,00	11.509.473,00	113.628,00	1.457.837,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.526.269,81	0,00	0,00	0,00	4.729.437,61	203.167,80	641.275,67
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.937.103,81	0,00	0,00	0,00	8.217.625,12	280.521,31	1.012.813,65
	39.600.600,03	0,00	0,00	0,00	41.014.978,67	1.414.378,64	

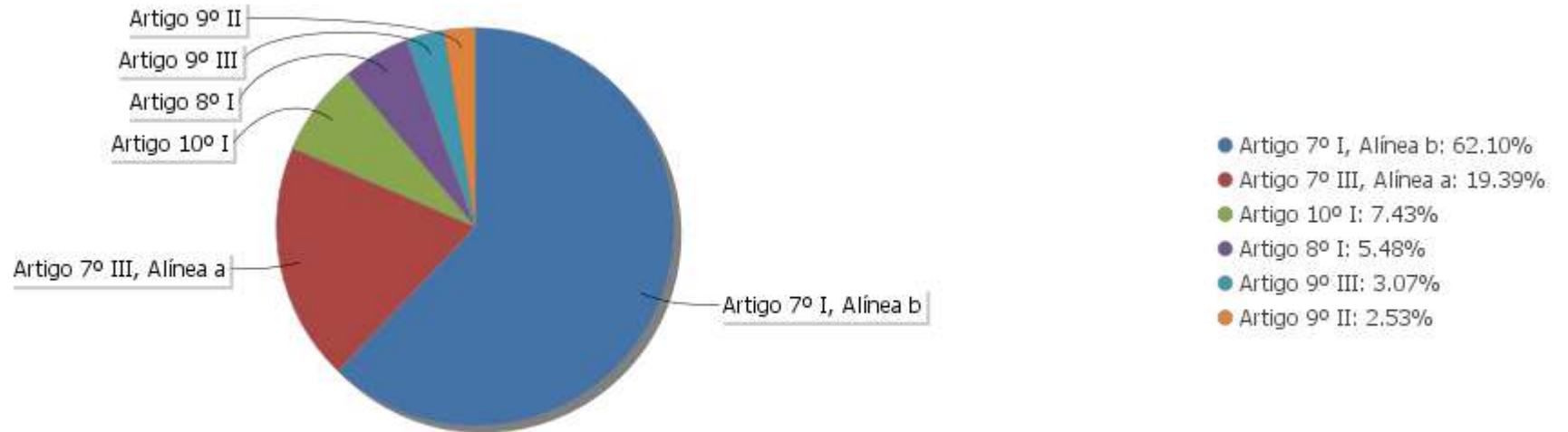
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

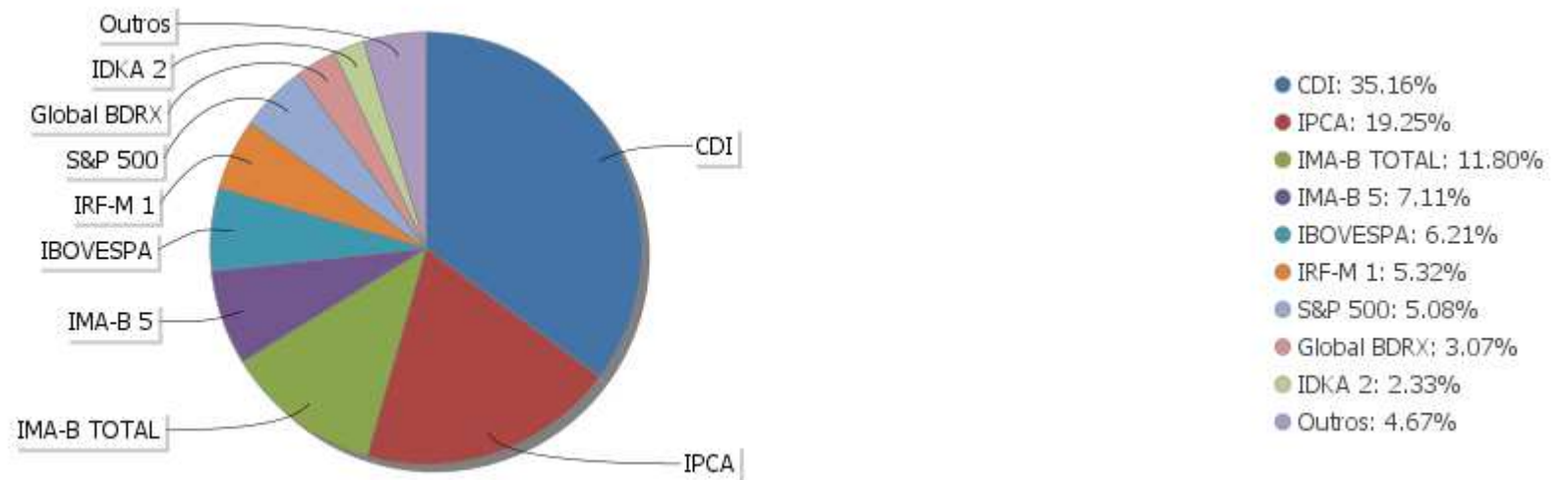
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo P.I.
de 0 a 30 dias	464.169.139,13	84,08	464.169.139,13	84,08	
de 31 dias a 365 dias	60.993.368,96	11,05	525.162.508,09	95,12	
acima de 365 dias	26.915.464,53	4,88	552.077.972,62	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

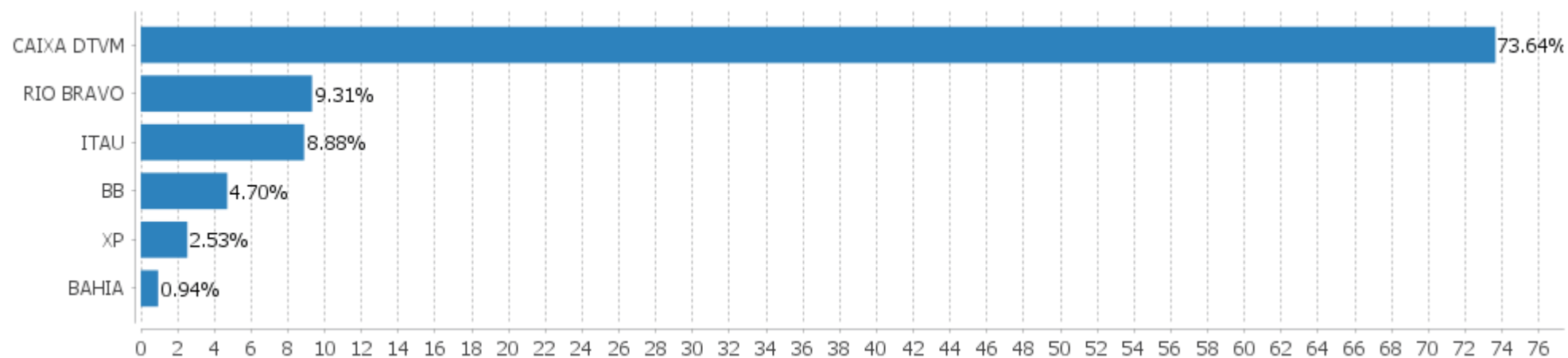


Alocação Por Estratégia



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	0,31	1,34	0,93	1,82	1,89	1,31	0,27	-0,00	0,06	2,52	1,84	14,69
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	0,93	8,72
p.p. indexador	0,65	-0,80	0,26	0,06	1,04	1,59	1,00	-0,37	-0,49	-0,46	2,04	0,91	5,98
2022	-0,80	-0,15	1,83	-0,96	0,47	-0,80	1,51	0,85	0,07	1,78	0,07	0,29	4,18
INPC + 4,90%	1,07	1,36	2,14	1,41	0,87	1,02	-0,20	0,13	0,08	0,85	0,76	1,11	11,10
p.p. indexador	-1,87	-1,51	-0,30	-2,36	-0,40	-1,82	1,71	0,73	-0,01	0,93	-0,69	-0,83	-6,92
2021	-0,35	-0,77	0,32	0,99	0,81	0,33	-0,23	-0,33	-0,71	-0,46	0,91	1,12	1,62
INPC + 5,42%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,41	1,04	1,49	1,35	1,65	1,58	1,26	1,22	16,11
p.p. indexador	-1,04	-1,97	-1,02	0,19	-0,60	-0,72	-1,71	-1,67	-2,36	-2,04	-0,35	-0,10	-14,48
2020	0,52	-0,14	-3,86	1,35	1,57	1,44	1,98	-0,63	-0,87	-0,13	1,81	2,48	5,48
INPC + 5,87%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,96	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,61
p.p. indexador	-0,17	-0,72	-4,54	1,12	1,37	0,66	1,02	-1,47	-2,22	-1,50	0,40	0,51	-6,13

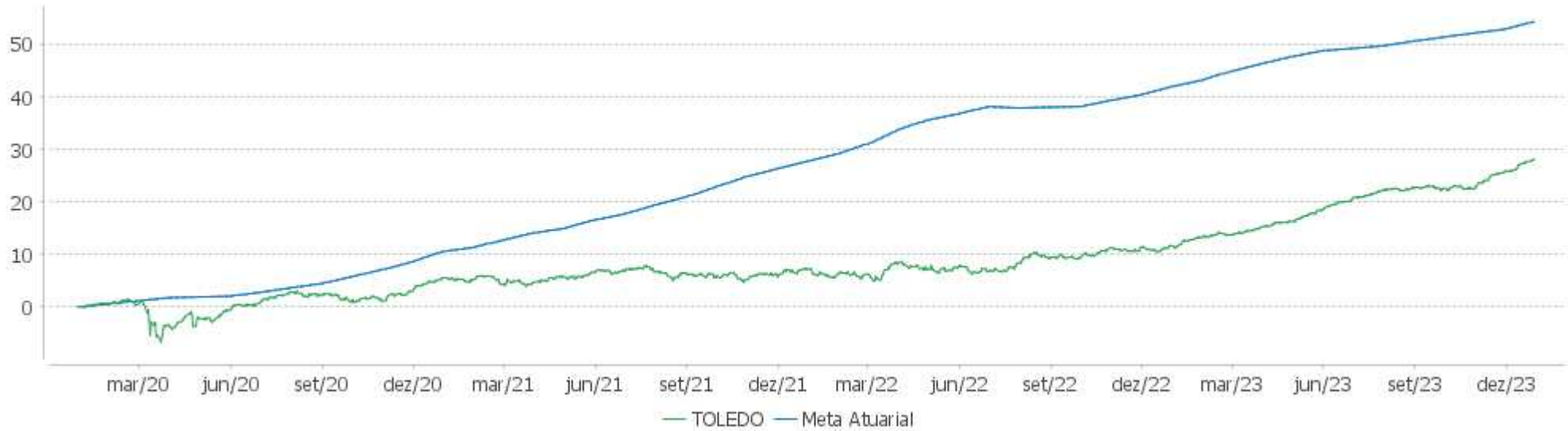
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

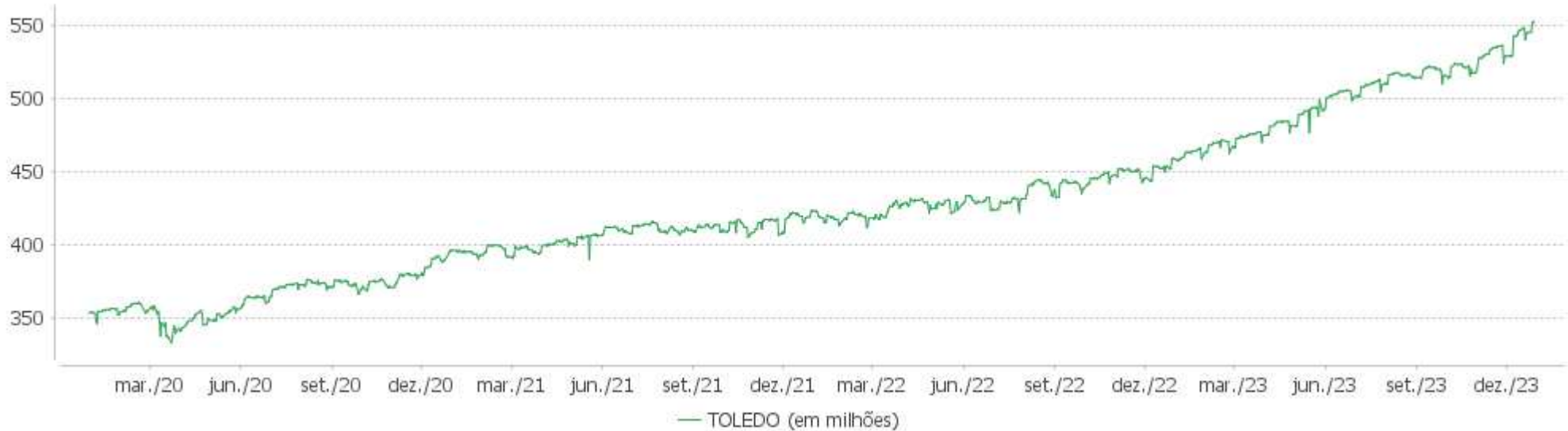
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	18	37,50	03 meses	4,47	1,94	2,52	2,32
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	62,50	06 meses	6,12	3,41	2,71	2,16
			12 meses	14,69	8,72	5,98	1,98
			24 meses	19,49	20,79	-1,30	3,06
Maior rentabilidade da Carteira	2,52	2023-11	36 meses	21,42	40,24	-18,82	3,20
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03	48 meses	28,08	56,53	-28,45	4,65
			Desde 31/12/2019	28,08	56,53	-28,45	4,65

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

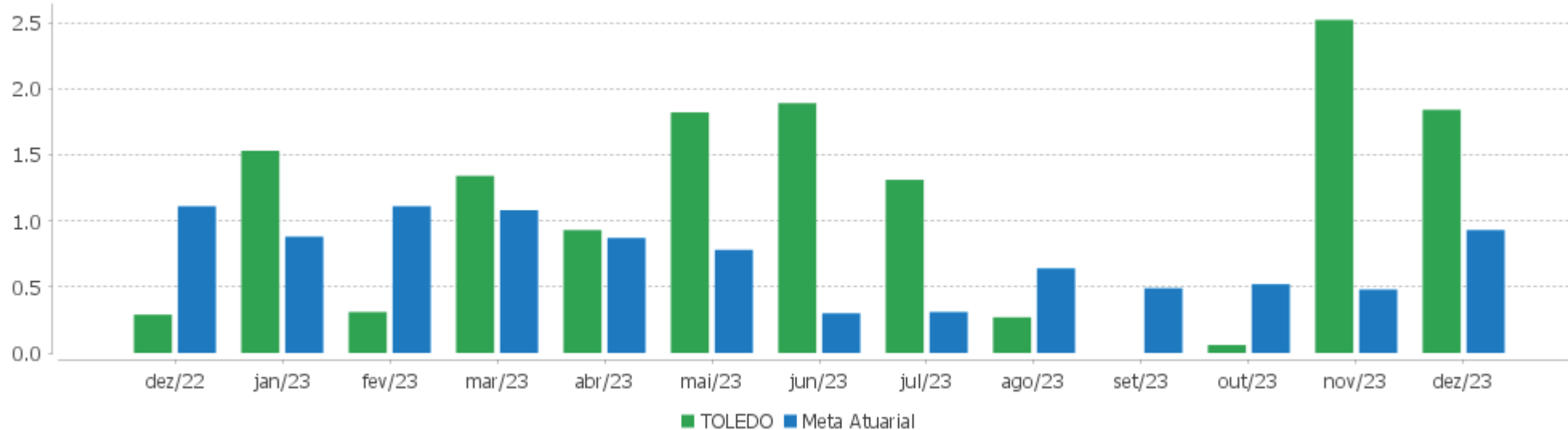


Patrimônio Líquido



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.	0,92 -1,83	11,13 -4,92	2,15 -2,60	5,30 1,09	11,13 -4,92	21,15 -2,30	24,71 2,82
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,73 -0,02	15,86 -0,20	4,71 -0,05	4,15 -0,06	15,86 -0,20	23,03 -0,41	21,15 -0,73
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	1,44 -0,02	11,96 -0,16	2,92 -0,05	4,64 -0,11	11,96 -0,16	22,79 -0,30	28,09 -0,63
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	1,21 0,65	13,59 8,97	2,92 1,84	4,92 3,22	13,59 8,97	25,74 15,07	25,60 3,79
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	1,40 -0,05	11,90 -0,23	2,86 -0,04	4,97 -0,03	11,90 -0,23	22,02 -0,59	27,70 -0,99
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,95 0,39	14,99 10,37	2,92 1,84	5,73 4,03	14,99 10,37	25,68 15,01	26,35 4,54
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,89 -0,03	13,02 -0,23	2,83 -0,07	6,04 -0,12	13,02 -0,23	26,29 -0,57	29,70 -0,87
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,90 100,08	12,98 99,48	2,79 98,28	6,04 98,18	12,98 99,48	27,02 99,94	32,53 99,73
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	3,93 -0,01	18,90 -0,38	6,40 -0,02	3,86 0,06	18,90 -0,38	22,53 -0,68	13,95 -1,19
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	1,33 148,67	11,53 88,37	3,62 127,72	5,30 86,27	11,53 88,37	23,08 85,38	31,41 96,31
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,54 -0,21	11,42 -2,87	4,30 -0,45	3,07 -1,14			
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,92 103,12	13,32 102,09	2,94 103,46	6,48 105,39	13,32 102,09	27,68 102,38	33,54 102,84
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,93 104,29	13,39 102,59	2,94 103,59	6,46 105,08	13,39 102,59	27,85 103,01	33,62 103,08
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	0,89 0,33	2,40 0,69	-0,01 -1,09	2,54 0,84			
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	0,98 0,42	12,80 8,18	2,54 1,46	4,68 2,98	12,80 8,18	24,96 14,28	25,83 4,02
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	5,96 -0,02	5,54 -1,45	11,96 -0,36	-1,72 -0,43	5,54 -1,45	-22,24 -2,09	-43,22 -2,22
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	6,93	16,46	11,06	3,02	16,46	-1,39	-18,28

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.	-0,12	-0,66	-0,43	-0,38	-0,66	-0,87	-1,65
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	5,45 0,07	13,87 -8,42	15,02 -0,09	11,33 -2,30	13,87 -8,42	16,70 -11,31	-7,18 -19,93
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL % do CDI	8,41 938,26	48,14 368,94	16,50 581,55	9,19 149,49	48,14 368,94	32,58 120,52	-9,97 -30,57
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	7,35 1,97	11,45 -10,83	16,32 1,20	13,22 -0,41	11,45 -10,83	17,20 -10,81	7,23 -5,51
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	5,91 -0,99	23,73 -3,11	12,66 -1,95	12,37 -3,68	23,73 -3,11	34,24 -8,64	20,15 -13,58
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	5,35 -0,03	6,38 -15,91	8,99 -6,13	3,06 -10,57	6,38 -15,91	-2,24 -30,25	
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	5,40 0,02	17,14 -5,14	10,44 -4,68	8,41 -5,22	17,14 -5,14	15,05 -12,97	-2,75 -15,50
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	2,59 -0,25	24,92 -1,41	7,65 -0,12	9,07 -0,65	24,92 -1,41	-10,73 -1,62	16,51 -4,97
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	5,22 2,52	42,31 30,88	15,17 8,16	14,73 7,77	42,31 30,88	-8,64 7,81	4,81 0,01
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	4,02 2,99	38,02 27,20	12,26 9,74	13,39 8,70	38,02 27,20	-24,45 -48,69	-18,98 -63,88
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 p.p.	5,19 2,76	33,22 17,95	12,99 5,45	10,86 3,19	33,22 17,95	17,27 30,45	55,76 37,46
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 p.p.	1,00 -1,43	14,50 -0,77	4,26 -3,28	6,64 -1,03	14,50 -0,77		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	4,49 -0,89	15,69 -6,60	10,05 -5,06	9,63 -4,00	15,69 -6,60		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	3,53 -1,85	14,06 -8,22	11,41 -3,71	12,64 -1,00	14,06 -8,22		
TOLEDO Var. INPC + 4,90% p.p.	1,84 0,91	14,69 5,98	4,47 2,52	6,12 2,71	14,69 5,98	19,49 -1,29	21,42 -18,10
CDI	0,90	13,05	2,84	6,15	13,05	27,03	32,62
IBOVESPA	5,38	22,28	15,12	13,63	22,28	28,01	12,74
INPC + 6,00%	1,02	9,85	2,20	3,95	9,85	23,32	43,97
IPCA + 6,00%	1,03	10,82	2,52	4,68	10,82	24,24	44,91

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	0,91	13,25	2,89	6,16	13,25	26,86	30,57	35,59	44,75
IRF-M 1+	1,73	18,52	5,05	6,37	18,52	27,30	20,95	31,18	49,86
IRF-M TOTAL	1,48	16,51	4,38	6,28	16,51	26,79	24,26	32,58	48,53
IMA-B 5	1,46	12,13	2,97	4,75	12,13	23,09	28,71	39,06	57,35
IMA-B 5+	3,94	19,28	6,42	3,80	19,28	23,21	15,14	21,47	58,36
IMA-B TOTAL	2,75	16,05	4,76	4,21	16,05	23,45	21,89	29,69	59,46
IMA-GERAL TOTAL	1,63	14,80	3,81	5,67	14,80	25,89	27,10	33,88	51,04
IDKA 2	1,45	12,13	2,89	5,00	12,13	22,60	28,70	39,79	56,32
IDKA 20	6,58	27,13	10,28	3,92	27,13	24,70	6,62	8,97	57,20
CDI	0,90	13,05	2,84	6,15	13,05	27,03	32,62	36,29	44,42

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	5,38	22,28	15,12	13,63	22,28	28,01	12,74	16,03	52,68
IBRX 100	5,48	21,27	14,95	13,77	21,27	26,15	12,05	15,97	54,69
IBRX 50	5,31	20,06	14,43	14,39	20,06	26,93	13,55	17,66	51,96
SMALL CAP	7,05	17,12	11,48	3,40	17,12	-0,52	-16,63	-17,18	31,02
Índice Consumo - ICON	5,98	6,98	12,32	-1,29	6,98	-20,15	-40,99	-40,51	-7,65
Índice Dividendos - IDIV	6,90	26,84	14,61	16,04	26,84	42,88	33,72	32,38	92,17

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	2,43	15,27	7,54	7,67	15,27	-13,18	18,31	77,33	137,73

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	4,25	15,50	2,86	4,95	15,50	18,06	15,37	3,56	40,82

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	2,70	11,43	7,01	6,95	11,43	-16,44	4,80	54,48	99,34

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,56	4,62	1,08	1,70	4,62	10,67	21,81	27,31	32,79
INPC	0,55	3,71	0,77	0,99	3,71	9,86	21,02	27,61	33,33
IGPM	0,74	-3,18	1,84	1,34	-3,18	2,10	20,25	48,08	58,89
SELIC	0,90	13,05	2,84	6,15	13,05	27,03	32,62	36,29	44,42

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,87	8,75	2,05	3,70	8,75	19,63	36,91	48,80	61,44
IPCA + 5,00%	0,95	9,79	2,28	4,19	9,79	21,92	40,87	54,57	69,32
IPCA + 5,50%	0,99	10,30	2,40	4,44	10,30	23,08	42,88	57,51	73,37
IPCA + 5,89%	1,02	10,71	2,49	4,63	10,71	23,98	44,46	59,84	76,59
IPCA + 6,00%	1,03	10,82	2,52	4,68	10,82	24,24	44,91	60,50	77,50
INPC + 4,00%	0,86	7,80	1,73	2,98	7,80	18,75	36,03	49,15	62,09
INPC + 6,00%	1,02	9,85	2,20	3,95	9,85	23,32	43,97	60,89	78,22

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
78	06/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	8.486,53	1.592,37606099	5,3294760000
79	08/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	807.010,82	0,00	151.283,36437694	5,3344320000
80	08/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.445.527,41	0,00	2.145.594,39692923	5,3344320000
81	20/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	7.767.005,79	1.450.813,00945129	5,3535540000
82	21/12/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.649.205,37	0,00	732.348,78270173	4,9828790000
83	21/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	9.769,37	0,00	1.824,06956184	5,3558100000
84	21/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	4.066,86	759,33612283	5,3558100000
85	27/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.780.133,38	0,00	1.077.835,32771778	5,3627240000
Total			21.691.646,35	7.779.559,18		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 6.228.698,91

Value-At-Risk: 1,13%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO		1,13		1,13			552.077.972,62	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,58%

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		0,20	0,01	0,21			25.943.004,93	4,70
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,03	0,00	0,03			81.269.179,25	14,72
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,20	0,12	0,03			38.419.968,71	6,96
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,09	0,00	0,02			29.378.469,17	5,32
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,24	0,07	0,01			39.248.477,27	7,11
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		3,32	0,02	0,04			4.140.199,92	0,75
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,98	0,02	0,31			12.865.715,77	2,33
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,72	0,06	0,71			60.086.375,47	10,88
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,36	0,00	2,14			10.027.243,44	1,82
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		1,23	0,01	1,23			41.454.281,99	7,51
Sub-total	0,70	0,63	0,29		0,61	1,32	342.832.915,92	62,10

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		3,17	0,04	2,78			16.705.763,63	3,03
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF		2,37	0,01	2,37			10.209.700,90	1,85
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,03	-0,00	0,02			30.013.750,07	5,44
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,03	0,00	0,03			40.050.217,12	7,25
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		0,63	0,01	0,62			10.046.294,68	1,82
Sub-total	0,60	0,63	0,05		0,48	1,19	107.025.726,40	19,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,33%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO		0,82	0,01	6,99			11.509.473,00	2,08
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		3,86	0,03	3,87			4.729.437,61	0,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		3,12	0,02	6,41			8.217.625,12	1,49
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		6,36	0,16	5,46			16.558.442,94	3,00
Sub-total	6,27	3,33	0,21		0,43	3,57	41.014.978,67	7,43

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,14%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		8,34	0,11	6,94			10.010.628,67	1,81
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,36	0,01	9,35			3.981.650,29	0,72
Sub-total	7,70	7,31	0,13		0,52	4,87	13.992.278,96	2,53

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		6,24	0,07	0,59			16.956.627,59	3,07
Sub-total	8,58	6,24	0,07		0,20	2,59	16.956.627,59	3,07

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,72%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		12,67	0,02	12,67			1.297.848,97	0,24
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		7,71	0,06	1,77			5.208.714,20	0,94
FIA CAIXA CONSUMO		12,28	0,02	0,22			899.907,28	0,16

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		6,32	0,05	1,41			5.193.950,61	0,94
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		10,77	0,03	0,41			1.548.099,04	0,28
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		7,33	0,06	2,89			5.072.042,41	0,92
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		7,55	0,10	2,50			8.563.517,66	1,55
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI		9,44	0,04	3,64			2.471.364,91	0,45
Sub-total	13,34	7,72	0,37		0,39	6,04	30.255.445,08	5,48

(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 (%)

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	7.010.665,71	10.322.052,15	9.894.915,50	853.785,67	136.400,45	3.602.734,97	46.470,40	3.499,00	31.870.523,85
TOTAL	31.396.766,24	44.669.759,83	68.696.373,54	5.686.389,79	523.464,25	43.232.819,64	557.644,80	66.081,63	194.829.299,72

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	7.546.258,57	476.758,13	37.560,98	3.499,00					8.064.076,68
TOTAL	94.899.233,19	6.171.804,30	345.431,59	62.582,63	0,00	0,00	0,00	0,00	101.479.051,71

Servidores Ativo	3.717	Resultado financeiro acumulado 2023	93.397.993,90	Saldo Consignações em 31/12/2023	291.823,40
Servidores inativos	1.308	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2022	458.731.223,62	Investimentos e, aplicações em 31/12/2023	552.077.972,63
Pensionista	167	Saldo Consignações saldo em 31/12/2022	244.077,51	Taxa de administração Saldo em 31/12/2023	3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2022	458.975.301,13	Saldo Bancário atual em 31/12/2023	552.373.295,03

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	7	8	88
Pensionistas	1	0	0	0	0	2	1	0	2	1	2	0	9
Total	7	12	7	3	14	10	9	5	5	8	9	8	97



FAPES - TOLEDOPREV

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

PERÍODO: DEZEMBRO A DEZEMBRO

DATA EMISSÃO: 18/01/2024

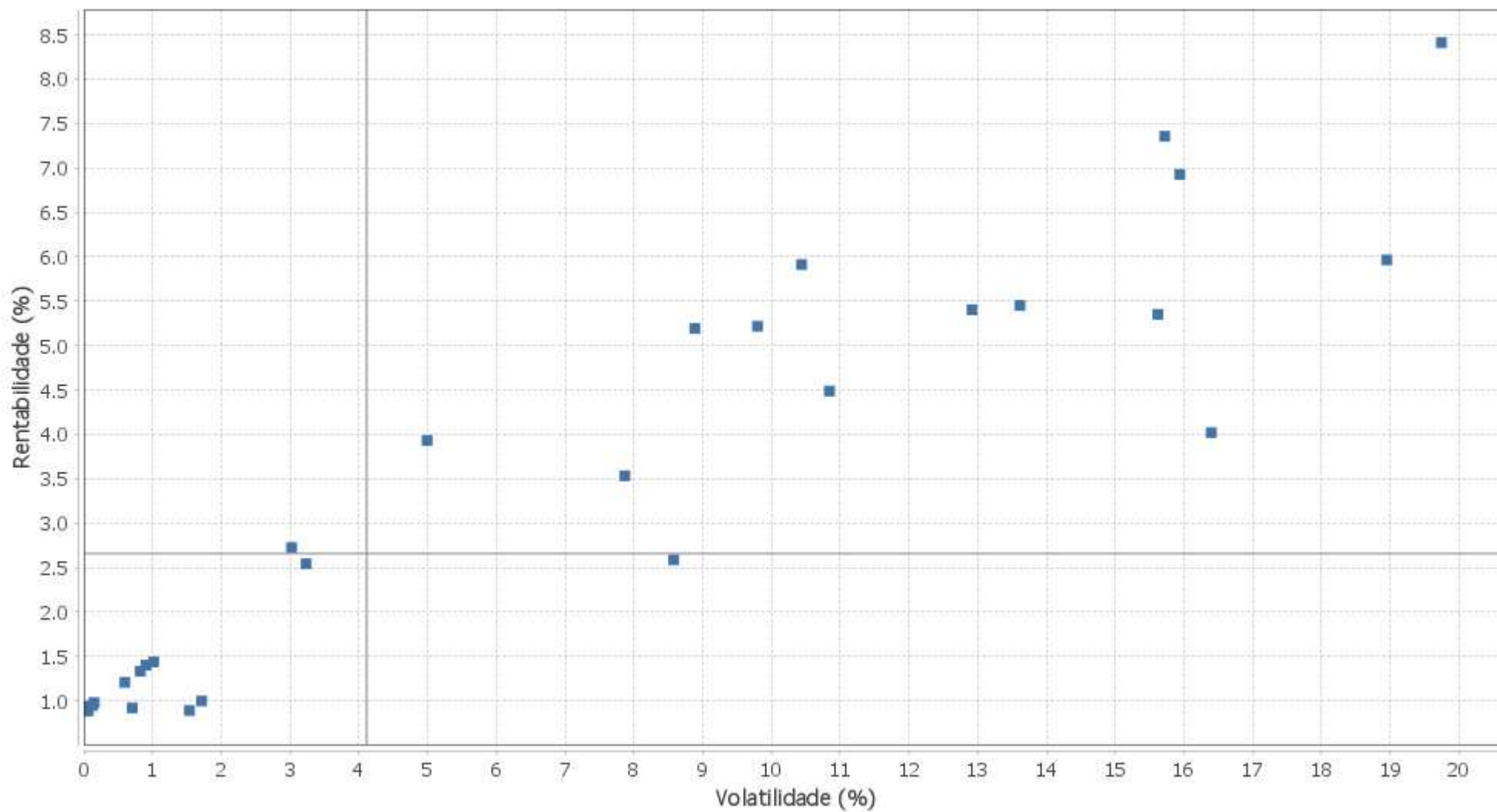
Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	34.129.986,76	170.495.791,43
RECEITAS DERIVADAS	17.332.717,86	65.170.350,73
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	17.332.717,86	65.170.350,73
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	14.534.306,99	80.990.400,22
Receita Patrimonial	9.894.915,50	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	4.639.391,49	42.487.894,93
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.262.961,91	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	2.259.462,91	24.303.844,98
DESEMBOLSOS	10.324.868,64	134.478.509,14
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	8.023.016,70	89.094.446,25
PREVIDÊNCIA SOCIAL	8.023.016,70	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	2.301.851,94	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	41.059,98	511.334,56
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.260.791,96	24.259.898,53
Outros Desembolsos	0,00	20.612.829,80
Perdas de Investimentos e Aplicações	0,00	20.612.829,80
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	23.805.118,12	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	23.805.118,12	36.017.282,29
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL EM 30/11/2023	528.568.176,91	422.958.018,84
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL EM 31/12/2023	552.373.295,03	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\$): 6.228.698,91

Value-At-Risk: 1,13%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO	1,61	1,13		1,13	0,59	1,84	552.077.972,62	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,58%

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	0,13	0,20	0,01	0,21	0,41	0,95	25.943.004,93	4,70
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,03	0,03	0,00	0,03	0,03	0,90	81.269.179,25	14,72
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,02	2,20	0,12	0,03	0,61	2,73	38.419.968,71	6,96
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,06	0,09	0,00	0,02	-0,16	0,89	29.378.469,17	5,32
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,02	1,24	0,07	0,01	0,53	1,44	39.248.477,27	7,11
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,99	3,32	0,02	0,04	0,61	3,93	4.140.199,92	0,75
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,90	0,98	0,02	0,31	0,56	1,40	12.865.715,77	2,33
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,60	0,72	0,06	0,71	0,52	1,21	60.086.375,47	10,88
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,71	0,36	0,00	2,14	0,03	0,92	10.027.243,44	1,82
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,82	1,23	0,01	1,23	0,53	1,33	41.454.281,99	7,51
Sub-total	0,70	0,63	0,29		0,61	1,32	342.832.915,92	62,10

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	3,24	3,17	0,04	2,78	0,51	2,54	16.705.763,63	3,03
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	1,54	2,37	0,01	2,37	-0,00	0,89	10.209.700,90	1,85
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,03	-0,00	0,02	0,67	0,92	30.013.750,07	5,44
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,04	0,03	0,00	0,03	0,92	0,93	40.050.217,12	7,25
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,15	0,63	0,01	0,62	0,55	0,98	10.046.294,68	1,82
Sub-total	0,60	0,63	0,05		0,48	1,19	107.025.726,40	19,39

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,33%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,71	0,82	0,01	6,99	0,06	1,00	11.509.473,00	2,08
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10,85	3,86	0,03	3,87	0,33	4,49	4.729.437,61	0,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7,87	3,12	0,02	6,41	0,34	3,53	8.217.625,12	1,49
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	8,89	6,36	0,16	5,46	0,48	5,19	16.558.442,94	3,00
Sub-total	6,27	3,33	0,21		0,43	3,57	41.014.978,67	7,43

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,14%

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	9,80	8,34	0,11	6,94	0,44	5,22	10.010.628,67	1,81
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,40	9,36	0,01	9,35	0,19	4,02	3.981.650,29	0,72
Sub-total	7,70	7,31	0,13		0,52	4,87	13.992.278,96	2,53

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8,58	6,24	0,07	0,59	0,20	2,59	16.956.627,59	3,07
Sub-total	8,58	6,24	0,07		0,20	2,59	16.956.627,59	3,07

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,72%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	19,75	12,67	0,02	12,67	0,38	8,41	1.297.848,97	0,24
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	13,62	7,71	0,06	1,77	0,33	5,45	5.208.714,20	0,94
FIA CAIXA CONSUMO	18,95	12,28	0,02	0,22	0,27	5,96	899.907,28	0,16
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,44	6,32	0,05	1,41	0,48	5,91	5.193.950,61	0,94
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15,94	10,77	0,03	0,41	0,38	6,93	1.548.099,04	0,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	15,72	7,33	0,06	2,89	0,41	7,35	5.072.042,41	0,92
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	12,92	7,55	0,10	2,50	0,35	5,40	8.563.517,66	1,55
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,62	9,44	0,04	3,64	0,29	5,35	2.471.364,91	0,45
Sub-total	13,34	7,72	0,37		0,39	6,04	30.255.445,08	5,48

(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 001/2024 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunidos ordinariamente no dia 15 de janeiro de 2024, 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 dezembro do ano de 2023.**

Toledo, 15 de janeiro de 2024.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:702494239 87	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.01.15 17:49:18 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho de Administração Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.01.15 13:40:25 -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: 2024.01.15 13:33:25 -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: 2024.01.15 15:30:03 -03'00'
Tatiane Mendes Berto da Silva Representante dos Segurados Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	 TATIANE MENDES BERTO DA SILVA Data: 16/01/2024 08:21:16-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br	Documento assinado digitalmente TATIANE MENDES BERTO DA SILVA Data: 16/01/2024 08:21:16-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br



ATOS DE CONSELHOS E OUTROS



ATA Nº 002/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quinze dias do mês de janeiro de 2024, às oito horas, 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, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 29 de dezembro 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 dezembro/2023; 8) Atualização de Credenciamento do Fundo de Investimentos Rio Bravo Proteção FI Multimercado CNPJ 42.813.674/0001-55. **A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta:** 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 29 de dezembro 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 81,48%, renda variável 5,48%, investimentos no exterior 5,61% e investimentos estruturados 7,43%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 552.077.972,62 (quinhentos e cinquenta e dois milhões e setenta e sete mil e novecentos e setenta e dois reais e sessenta e dois 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 84,08% 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 73,64% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. Na sequência, foi apresentado a Rentabilidade da Carteira de investimentos que fechou o mês de dezembro com rentabilidade de 1,84% contra uma necessidade de meta atuarial no mês de 0,93%, uma diferença positiva de 0,91%. 2) Análise do cenário macroeconômico; conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, no cenário internacional, dezembro foi mais um mês com sinais positivos, refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA, com indicações por parte do FED que o movimento de redução dos juros pode começar antes do previsto. Com isso, os índices de ações globais apresentaram retornos positivos, enquanto o dólar perdeu força em comparação às demais moedas. Diversos países, com destaque para os desenvolvidos, divulgaram quedas de inflação mais fortes do que o esperado por seus bancos centrais. Dessa forma, o cenário externo segue em direção construtiva, com a atividade econômica desacelerando, ainda que não haja indícios de algo mais acentuado, enquanto o mercado de trabalho ainda se mostra aquecido. Sinalizando que o controle inflacionário está evoluindo, mas ainda deverá ocorrer de maneira gradual. Nos EUA, os diretores do FED surpreenderam os mercados, ao revisar de forma relevante as suas projeções para a taxa básica de juros no curto/médio prazo, indicando três cortes na taxa básica ao longo de 2024 e reforçou a perspectiva de um cenário positivo para a economia americana. Já na China, os dados seguem na direção de estabilização do crescimento econômico, enquanto o governo se mostra mais ativo nas medidas de estímulos, mas ainda de forma equilibrada e não muito intensa. Isso aponta para uma trajetória mais construtiva para a economia chinesa. No entanto, ainda permanece um cenário de cautela com a trajetória econômica, por conta da fragilidade do setor imobiliário e da incerteza sobre a efetividade desses estímulos. Assim, no mês de dezembro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +4,70% e +4,42%, 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 +20,09% e +24,23%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +2,70% e +2,43%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +11,43% e +15,27% nos últimos 12 meses. No Brasil, as curvas de juros futuras cederam no mês, acompanhando o movimento de queda dos juros globais e a evolução positiva do cenário econômico nacional. A agenda legislativa apresentou uma evolução importante no último mês, com a aprovação da parte constitucional da reforma tributária e com a aprovação da MP 1185, peça importante no ajuste fiscal proposto pelo governo. Por fim, a atenção em torno da política fiscal prosseguirá. A inflação segue em um nível mais comportado, apresentando desaceleração das medidas de núcleo. Já, a atividade econômica começou a apresentar uma trajetória de desaceleração mais clara. Com isso, economia deverá continuar mais fraca, mas a ociosidade será menor do que a prevista. O Banco Central confirmou as expectativas na sua última reunião de 2023. Reduzindo a taxa Selic em 0,5%, para 11,75%, enquanto em seu comunicado indicou a continuidade deste ritmo de



cortes nas primeiras reuniões de 2024, assim mantendo o processo de flexibilização monetária. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 10.01.2024, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos

apresentava taxa de retorno estimada em 5,47% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +5,38% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +22,28% no acumulado nos últimos 12 meses. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 5 de janeiro de 2024, como destaques para o final de 2024, apresentou expectativas elevadas para o PIB, estáveis para a taxa Selic, inflação e o Câmbio. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2023						2024						2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **		
IPCA (variação %)	4,51	4,46	4,47	▲ (1)	147	4,54	44	3,93	3,90	3,90	▲ (1)	145	3,83	44	3,50	3,50	3,50	▲ (24)	133
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,92	2,92	2,92	▲ (4)	108	2,93	30	1,51	1,52	1,59	▲ (1)	106	1,50	29	2,00	2,00	2,00	▲ (4)	85
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	-	-	-	-	-	-	5,00	5,00	5,00	▲ (4)	114	5,00	32	5,10	5,03	5,00	▼ (4)	95
Selic (% a.a.)	11,75	-	-	-	-	-	-	9,25	9,00	9,00	▲ (2)	138	9,25	37	8,50	8,50	8,50	▲ (5)	128
IGP-M (variação %)	-3,46	-	-	-	-	-	-	4,09	4,07	4,06	▼ (1)	71	4,27	20	4,00	3,99	3,90	▼ (1)	57
IPCA Administrados (variação %)	9,11	9,18	9,16	▼ (1)	91	9,21	19	4,41	4,33	4,30	▼ (5)	88	4,12	18	3,90	4,00	4,00	▲ (2)	68
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,50	-32,00	-32,00	▲ (2)	30	-40,00	7	-41,95	-40,30	-40,30	▲ (1)	28	-42,00	7	-48,25	-43,00	-43,00	▲ (2)	25
Balança comercial (US\$ bilhões)	78,80	81,30	-	-	-	-	-	68,50	70,50	70,50	▲ (1)	26	80,00	5	63,50	66,59	66,59	▲ (2)	21
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	61,46	59,00	59,00	▲ (1)	28	63,60	7	70,00	65,00	65,00	▲ (2)	26	70,00	7	76,80	70,00	70,00	▲ (2)	23
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,00	61,05	61,00	▼ (2)	26	60,10	6	64,10	64,45	64,25	▼ (2)	26	64,05	6	66,10	66,20	66,40	▲ (1)	23
Resultado primário (% do PIB)	-1,20	-1,50	-2,00	▼ (5)	37	-1,39	9	-0,76	-0,80	-0,80	▲ (3)	37	-0,80	9	-0,60	-0,60	-0,60	▲ (9)	33
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-8,30	-8,40	▼ (1)	25	-7,60	6	-6,80	-6,80	-6,80	▲ (6)	25	-7,05	6	-6,15	-6,20	-6,20	▲ (2)	22

Relatório Focus de 05.01.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 3,90% e 3,50%. Em relação a SELIC para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 9,00% e 8,50%. Sobre o PIB para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 1,59%. Já para o final de 2025 a expectativa foi mantida em 2,00%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 5,00. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de dezembro foi de R\$ 31.870.523,85 (trinta e um milhões e oitocentos e setenta mil e quinhentos e vinte e três reais e oitenta e cinco centavos). A despesa total foi de R\$ 8.064.076,68 (oito milhões e sessenta e quatro mil e setenta e seis reais e sessenta e oito centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 23.805.118,12 (vinte e três milhões e oitocentos e cinco mil e cento e dezoito reais e doze centavos). Em 30 de novembro de 2023 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era 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), passando para R\$ 552.373.295,03 (quinhentos e cinquenta e dois milhões e trezentos e setenta e três mil e duzentos e noventa e cinco reais e três centavos) ao final de dezembro, uma variação positiva de aproximadamente 4,50%. Vale ressaltar que o aumento da receita no mês de dezembro em parte se deve ao repasse antecipado pelo Município das contribuições dos servidores e patronal da competência de dezembro/2023. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de dezembro, 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: 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, e Itaú Ações Momento 30 II FIC de FI estão com performance abaixo da meta no ano. 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 0,93% contra uma meta de 0,1,84%, uma diferença positiva de 0,91%. A rentabilidade acumulada no ano ficou em 14,69% contra uma meta 8,72%, uma diferença positiva de 5,98% no ano. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco;** o relatório de risco dos investimentos no mês de dezembro de 2023, apresenta o seguinte resultado: risco em renda fixa 0,58% (resultado superior ao do mês anterior de 0,57%); risco de fundos estruturados 3,33% (resultado superior ao do mês anterior de 3,14%); risco de investimentos no exterior 6,14% (resultado inferior ao do mês anterior de 6,92%); risco em renda variável 7,72% (resultado superior ao do mês anterior de 7,54%). O Risco total da carteira totalizou 1,13% índice próximo ao do mês anterior (1,12%) e dentro dos limites estabelecidos pela Política de Investimentos vigente em 2023. **6) Aprovar movimentação referente aplicação e resgate de recursos;** foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos a movimentação realizada 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 da compensação previdenciária estão sendo aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF. Após todas as discussões técnicas foi **APROVADA** a seguinte movimentação; Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 443.436,69 (quatrocentos e quarenta e três mil e quatrocentos e trinta e seis reais e sessenta e nove centavos), proveniente da compensação previdenciária competência novembro, no Fundo CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de dezembro/2023;** após examinar o Relatório



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 IX

Toledo, 16 de janeiro de 2024

Edição nº 3.814

Página 19 de 21

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) Atualização de Credenciamento do Fundo de Investimentos Rio Bravo Proteção FI Multimercado CNPJ 42.813.674/0001-55;** A Diretora Roseli informou a necessidade de convalidar o credenciamento do Fundo sob gestão da Rio Bravo Investimentos, no qual o TOLEDOPREV possui recursos investidos, e cuja operação vence em 16/02/2024. Foi apresentado para análise a documentação e o Termo de Análise de Fundos de Investimentos, que após verificado o atendimento dos critérios de credenciamento exigidos pelo FAPES/TOLEDOPREV, foi **APROVADO** por unanimidade pelo Comitê de Investimentos a convalidação do credenciamento para do Fundo. 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

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027

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

Tatiane Mendes Berto da Silva

Representante dos Segurados

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027

toledoprev@toledo.pr.gov.br

(45) 3196-2081

Rua Raimundo Leonardi, 1586 - Paço Municipal - Centro