



CONSELHO FISCAL

**PARECER N° 002/2020
SOBRE O ACOMPANHAMENTO DO DA CARTEIRA DE
INVESTIMENTOS DO TOLEDOPREV**

Mês de Referência: **NOVEMBRO/2020**

Parecer de acompanhamento mensal da carteira de investimentos do TOLEDOPREV, com base nas análises e parecer do Comitê de Investimentos, pertinente ao mês de novembro/2020.

A Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV encontra-se enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução 3.922/2010 e alterações, para os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Investimento no Exterior.

Os membros participantes da reunião ordinária do Conselho Fiscal, ocorrida no dia 16 de dezembro de 2020, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 18 da Lei nº 1.929/2006, alterada pela Lei nº 2.325 de 3 de novembro de 2020, efetuou análise do Relatório de Investimentos do mês de NOVEMBRO de 2020, destacando-se análise nos seguintes quesitos:

Item analisado	Considerações
a) Carteira de investimentos	A carteira se encontra enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução 3922/2010;
b) Controle de riscos aos quais os investimentos estão expostos	A partir de outubro corrente está sendo utilizado o VAR (VALUE AT Risk) que é o parâmetro de monitoramento de risco previsto na Política de Investimentos de 2020;
c) Aderência à Política de Investimentos (PI)	Os investimentos estão aderentes a PI 2020.
d) Rentabilidade da Carteira X Meta Atuarial	Neste mês a rentabilidade acumulada foi de 2,93%, frente a meta de 9,46%, faltando 6,53% para alcançar a meta.

AB

B

H

✓



CONSELHO FISCAL

Em relação aos demais critérios de acompanhamento, os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos 2020 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 3.922/2010 e alterações posteriores.

Diante do exposto, opinamos pela **APROVAÇÃO** do Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos emitido pelo Comitê de Investimentos **NOVEMBRO de 2020**.

Toledo, 16/12/2020

Membros do Conselho Fiscal

NOME	CARGO
Wilmar da Silva	Conselheiro
Leandro Marcelo Ludvig	Conselheiro
Angela Angnes Ceretta	Conselheira
Lucelia Giarettta Mattiello	Presidente do C. Fiscal

ASSINATURA



TOLEDOPREV

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



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS MÊS: NOVEMBRO/2020

O Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públícos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunido ordinariamente no dia 14 de novembro de 2020, apresenta anexo o relatório financeiro das receitas e despesas, fluxo de caixa e relatório de acompanhamento de rentabilidade e riscos da carteira de investimentos.

A carteira de investimentos do TOLEDOPREV reflete as decisões de investimentos e alocações aprovadas no mês de **novembro/2020**, que foram devidamente fundamentadas nos APRs e registradas nas atas de reunião do Comitê. Os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos do TOLEDOPREV de 2020 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 3.922/2010.

No mês de novembro/2020 observamos uma pausa na deterioração das expectativas embutidas na curva de juros, em função do otimismo global. No entanto, a melhor performance das NTN-Bs frente aos títulos prefixados, sugere um aumento da inflação implícita nesses títulos. Desse modo, os três primeiros destaques locais em Renda Fixa ficaram por conta do IMA-B5+ (+2,59%), IMA-B (+2,00%) e IMA-C (+1,94%), dentre outros. Ainda no mês de novembro houve recuperação nos mercados, com retornos positivos em quase todas as classes de ativos. As incertezas fiscais e a trajetória da dívida pública ainda preocupam os investidores, mas notícias acerca das vacinas que trazem esperança de algum controle da pandemia no futuro animaram os mercados. No cenário doméstico, houve o encerramento das eleições municipais, taxa de juro Selic a 2% ao ano e forte valorização do Ibovespa, em 15,90% no mês.

Assim o Comitê de Investimentos do TOLEDOPREV, vem procedendo paulatinamente, à diminuição dos recursos alocados no artigo 7º, Inciso IV, alínea a, mais precisamente reduzindo o montante aplicado nos fundos atrelados ao CDI, a fim de que sua rentabilidade não acabe por prejudicar o distanciamento cada vez maior de se bater a meta atuarial. Mantem-se a cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias, na busca de um melhor momento para possíveis realocações. Também manteve a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRF-M 1, IDkA IPCA 2A).

Como última análise vale afirmar que os investimentos da carteira do TOLEDOPREV estão enquadrados de acordo com os ditames da Resolução CMN nº 3.922/10 e, ainda que estão respeitando os limites mínimos e máximos estabelecidos na Política de Investimentos para buscar atingir sua respectiva alocação objetivo!

Segue para aprovação do Conselho Fiscal.

Jaldir Anholeto Presidente do Conselho de Administração <u>ANBIMA CPA-10 06/03/2023</u>	JALDIR ANHOLETO:70249423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2020.12.14 14:57:18 -03'00'
Lucélia Giaretta Mattiello Presidente do Conselho Fiscal <u>ANBIMA CPA-10 19/02/2022</u>	LUCELIA GIARETTA MATTIELLO:66296943920	Assinado de forma digital por LUCELIA GIARETTA MATTIELLO:66296943920 Dados: 2020.12.14 17:19:43 -03'00'
Misael Giane Avanci Representante dos Segurados <u>ANBIMA CPA-10 15/03/2022</u>	MISAELE GIANE AVANCI:62757024949	Assinado de forma digital por MISAELE GIANE AVANCI:62757024949 Dados: 2020.12.14 16:55:48 -03'00'
Roseli Fabris Dalla Costa Coordenadora do TOLEDOPREV <u>ANBIMA CPA-20 03/12/2022</u>	ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953	Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2020.12.15 08:38:02 -03'00'
Wilmar da Silva Contador <u>ANBIMA CPA-10 17/04/2022</u>	WILMAR DA SILVA:52504794991	Assinado de forma digital por WILMAR DA SILVA:52504794991 Dados: 2020.12.15 09:02:45 -03'00'



TOLEDO
NOVEMBRO 2020



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 14.12.2020.

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

89,32%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,85	1,99	1,17	59.894.838,24	15,80	5.938.047.265,27	1,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,55	0,22	3,34	40.064.271,22	10,57	13.835.706.591,01	0,29
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,04	1,29	5,82	28.206.587,86	7,44	19.732.912.783,40	0,14
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	19,84	2,57	-2,17	6.435.771,25	1,70	1.749.025.544,15	0,37
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,14	1,22	6,28	23.889.852,67	6,30	10.336.804.140,67	0,23
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,06	0,33	4,38	46.500.554,44	12,27	5.838.093.192,79	0,80
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,28	0,85	2,47	20.377.824,53	5,38	9.499.641.282,04	0,21
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,97	0,82	5,27	66.119.637,40	17,45	14.161.450.965,39	0,47
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	8,75	1,55	6,05	9.216.816,00	2,43	177.489.765,31	5,19
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,72	1,03	3,81	300.706.153,61	79,34		

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,50	0,09	2,20	15.316.120,49	4,04	3.310.797.996,67	0,46
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,36	0,15	2,05	10.895.586,14	2,87	4.499.544.566,86	0,24
CEF	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	4,35	0,68	1,02	11.628.379,44	3,07	740.145.997,31	1,57
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,61	0,29	2,20	37.840.086,07	9,98		
Renda Fixa			6,19	0,95	3,64	338.546.239,68	89,32		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDAS VARIÁVEIS E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

9,10%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	61,84	16,23	-30,99	1.380.296,87	0,36	498.385.691,73	0,28
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	44,99	14,74	-2,85	5.158.054,35	1,36	951.279.360,49	0,54
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	46,38	8,63	-8,18	1.510.974,15	0,40	780.597.420,84	0,19
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	39,86	14,26	-5,78	3.952.572,74	1,04	912.327.763,54	0,43
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	48,69	15,73	-11,97	1.760.674,94	0,46	1.328.168.471,54	0,13
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	42,54	11,84	-5,80	3.097.244,51	0,82	2.046.261.864,71	0,15
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	44,20	12,28	-10,51	4.449.884,63	1,17	3.450.221.666,13	0,13
CEF	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	45,17	12,53	-6,01	4.828.062,84	1,27	956.343.000,98	0,50
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			45,89	13,28	-8,78	26.137.765,03	6,90		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	7,89	2,84	1,78	4.711.621,21	1,24	4.976.097.441,58	0,09
CEF	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	33,36	10,66	4,95	3.649.613,25	0,96	583.904.562,17	0,63
Sub-total Artigo 8º III			5,85	5,49	3,32	8.361.234,46	2,21		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			33,51	11,49	-6,41	34.498.999,49	9,10		

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 30/11/2020

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

1,57%

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	29,44	2,43	53,70	5.964.892,87	1,57	1.959.218.771,54	0,30
		Sub-total Artigo 9º A, III	29,44	2,43	53,70	5.964.892,87	1,57		
		Investimentos no Exterior	30,64	2,43	51,56	5.964.892,87	1,57		
		Total	7,78	1,81	2,93	379.010.132,04	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	300.706.153,61	79,34	50,00	73,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	37.840.086,07	9,98	0,00	10,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	338.546.239,68	89,32				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	26.137.765,03	6,90	0,00	8,00	15,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	8.361.234,46	2,21	0,00	5,00	5,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	34.498.999,49	9,10				
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	5.964.892,87	1,57	0,00	0,50	10,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	5.964.892,87	1,57				

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 30/11/2020

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

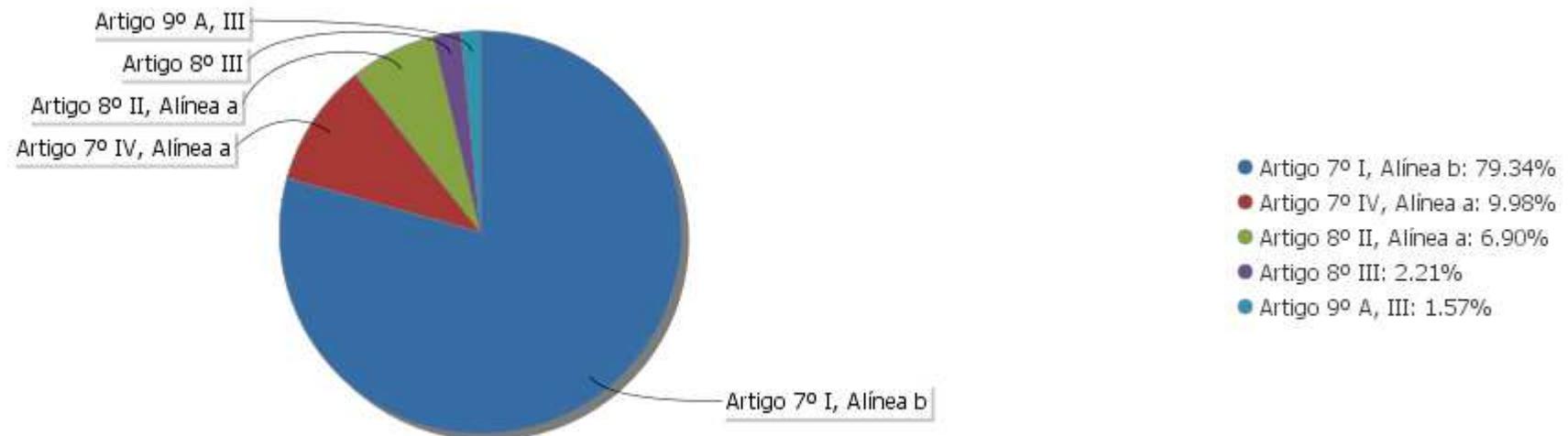
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,03 689,44	3,81 147,07	0,40 85,89	2,57 248,71		3.066.950,82	11.225.362,69
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,29 193,51	2,20 85,11	0,12 25,11	0,79 76,21		109.147,24	639.331,69
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	13,28 -2,63	-8,78 -2,94	6,72 -2,87	23,48 -1,11		3.038.827,87	-1.795.805,63
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	5,49 -10,42	3,32 9,16	2,50 -7,09	4,04 -20,55		377.909,34	233.802,80
Artigo 9º A, III % do CDI	2,43 1.625,60	53,70 2.073,96	-1,39 -299,76	20,74 2.005,47		117.790,34	384.913,66
TOLEDO (Total)						6.710.625,61	10.687.605,21

Análise de Liquidez

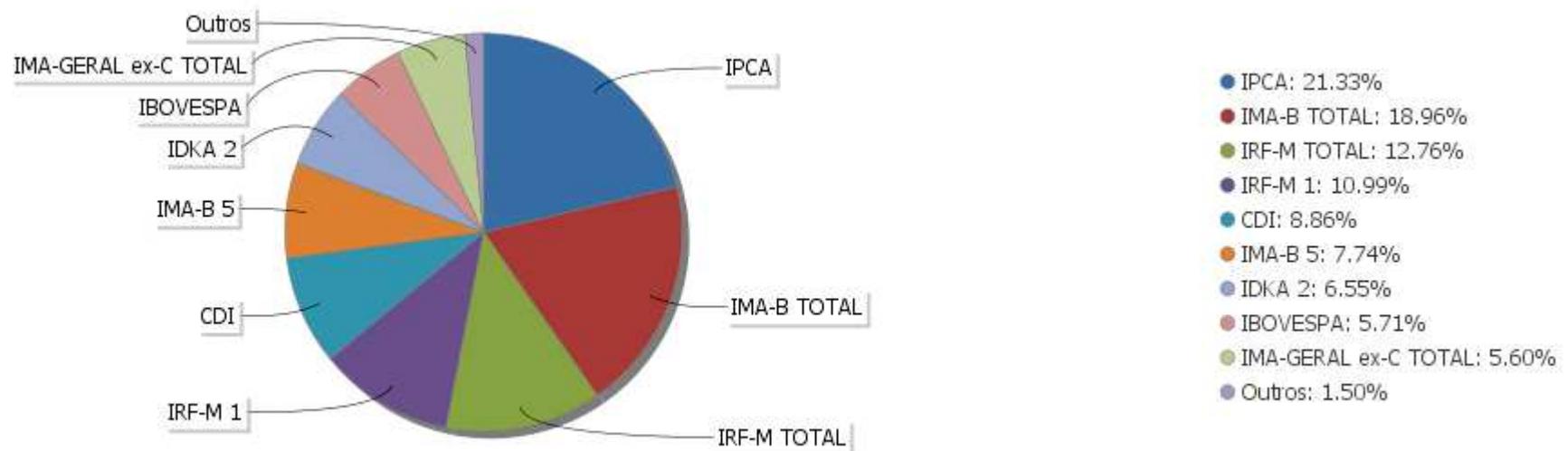
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	348.307.496,97	91,90	348.307.496,97	91,90
de 31 a 364 dias	21.485.819,07	5,67	369.793.316,04	97,57
acima de 365 dias	9.216.816,00	2,43	379.010.132,04	100,00

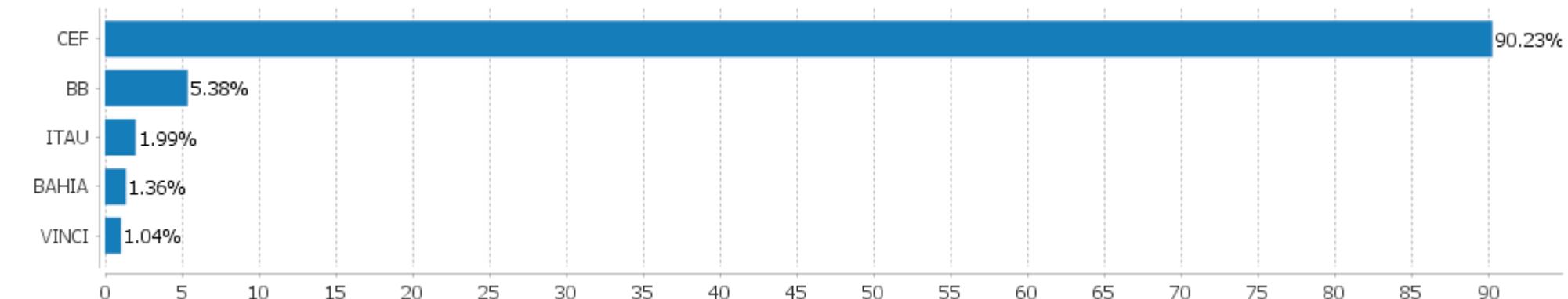
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**Alocação por Gestor**

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 30/11/2020

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
2020	0,52	-0,14	-3,86	1,35	1,57	1,44	1,98	-0,63	-0,87	-0,13	1,81		2,93
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		9,46
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		-6,53

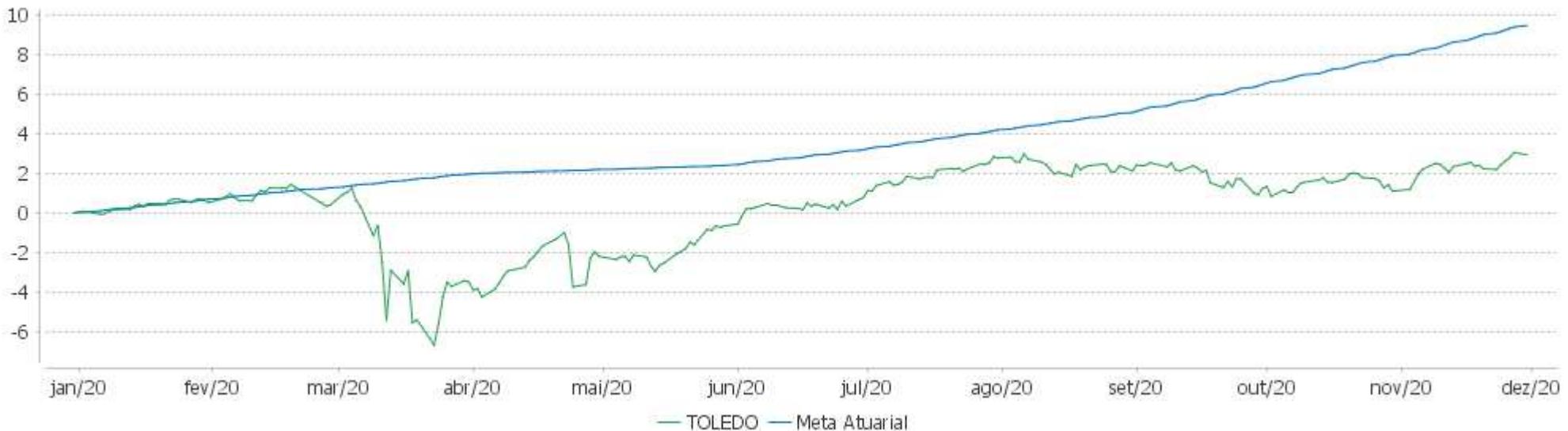
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

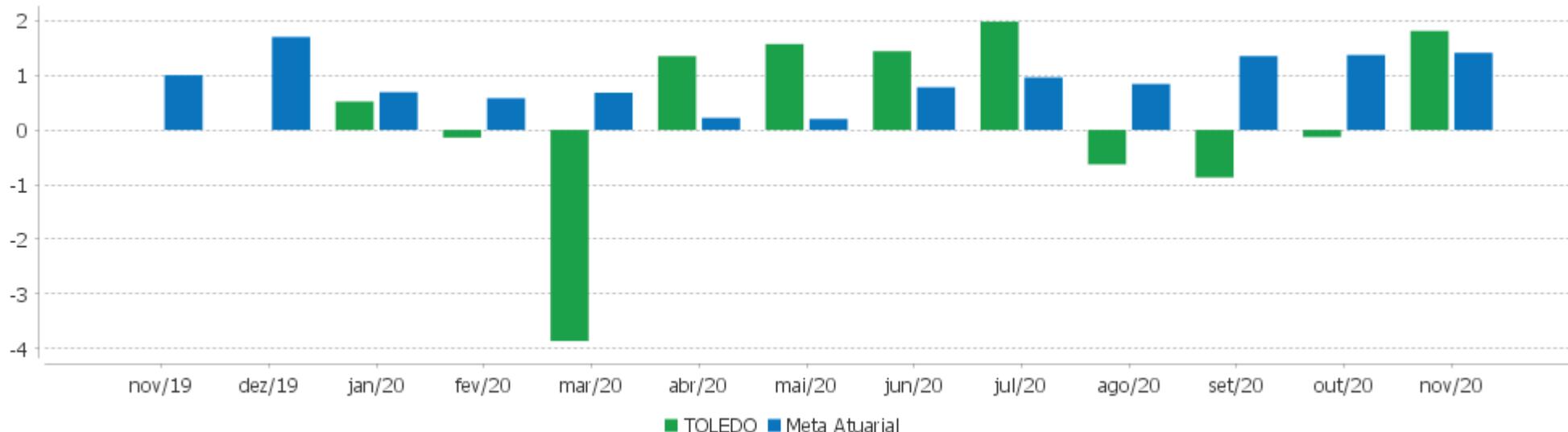
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	5	45,45	03 meses	0,79	4,19	-3,39	3,88
Meses abaixo da Meta Atuarial	6	54,55	06 meses	3,61	6,90	-3,29	3,60
			12 meses				
	Rentabilidade	Mês	24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,98	2020-07	36 meses				
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03	Desde 31/12/2019	2,93	9,46	-6,53	7,78

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



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.	1,55 -0,45	6,05 4,57	0,58 -0,09	3,37 -1,94	7,63 4,11		
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,99 -0,01	1,17 -0,32	0,62 -0,05	5,19 -0,12	3,18 -0,34	26,04 -0,79	41,07 -1,17
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	1,29 -0,03	5,82 -0,28	1,31 -0,09	3,83 -0,16	7,10 -0,31	21,07 -0,62	32,11 -0,96
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,85 0,15	2,65 -0,02	0,02 0,04	1,84 -0,02	3,63 0,03	17,42 0,43	28,71 0,61
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,82 -0,07	5,27 2,15	0,20 -2,20	1,37 -1,92	5,90 1,59	24,20 16,47	33,20 21,12
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	1,22 -0,03	6,28 -0,49	1,41 0,10	4,27 -0,06	7,44 -0,61	19,53 -1,35	30,28 -2,28
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,22 -0,01	3,34 -0,18	0,49 -0,05	1,09 -0,09	3,75 -0,20	10,70 -0,43	18,27 -0,63
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,33 -0,03	4,38 -0,27	-0,64 -0,11	0,43 -0,15	5,02 -0,28	18,30 -0,74	30,60 -0,84
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	2,57 -0,02	-2,17 -0,29	0,07 -0,07	6,38 -0,14	0,33 -0,35	29,21 -1,12	47,03 -1,76
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,15 103,54	2,05 79,00	0,27 58,73	0,91 88,15	2,40 80,86	8,40 90,87	15,20 93,21
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,09 62,60	2,20 84,84	0,03 5,98	0,58 55,85	2,58 86,79	8,76 94,84	15,55 95,38
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	0,68 -0,21	2,58 -0,16	-0,03 -2,44	1,21 -2,08			
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP % do CDI	2,84 1.899,57	1,78 68,94	1,56 335,85	4,13 399,72	3,91 131,54	21,35 231,05	33,33 204,42
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10,66	7,80	2,41	16,68	10,60	30,71	
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	8,63 -0,30	-5,20 -1,22	1,12 -0,51	17,36 -1,26	2,59 -1,13	46,76 -2,08	37,54 -6,43
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	11,84 -4,06	-2,92 2,92	5,46 -4,12	26,78 2,20	6,26 5,65	34,60 12,94	72,69 21,39
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	15,73 -0,17	-10,06 -4,23	6,25 -3,33	29,26 4,67	1,22 0,61	41,06 19,39	56,65 5,35

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 30/11/2020

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	14,74 -1,16	-2,85 2,99	10,11 0,52	27,18 2,59	5,26 4,65	26,57 4,91	67,55 16,25
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL % do CDI	16,23 10.853,55	-28,67 -1.107,18	4,02 865,06	20,93 2.023,52	-16,55 -556,70	27,04 292,64	33,03 202,58
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	12,28	-10,51	7,24	25,78	-3,23	29,97	67,60
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	14,26 -0,14	-5,78 3,34	8,69 -1,13	18,42 -2,89	2,25 2,30	38,18 5,41	59,11 -1,41
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	12,53 -3,37	-6,01 -0,17	4,45 -5,13	21,02 -3,57	2,73 2,12		
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. IBOVESPA p.p.	2,43 -13,47	53,70 59,54	-1,39 -10,98	20,74 -3,84	50,99 50,38	90,52 68,85	137,19 85,89
TOLEDO Var. INPC + 5,87% p.p.	1,81 0,40	2,93 -6,53	0,79 -3,39	3,61 -3,29			
CDI	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
IBOVESPA	15,90	-5,84	9,58	24,59	0,61	21,66	51,30
INPC + 6%	1,42	9,58	4,22	6,96	11,46	22,12	33,99
IPCA + 6%	1,36	8,73	3,89	6,37	10,52	20,99	33,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,23	3,52	0,54	1,19	3,95	11,13	18,89
IRF-M 1+	0,46	5,24	-1,06	0,29	6,00	22,54	36,94
IRF-M TOTAL	0,36	4,65	-0,53	0,58	5,30	19,04	31,44
IMA-B 5	1,32	6,10	1,40	3,99	7,41	21,69	33,06
IMA-B 5+	2,59	-1,87	0,14	6,53	0,68	30,33	48,80
IMA-B TOTAL	2,00	1,48	0,67	5,31	3,52	26,83	42,23
IMA-C TOTAL	1,94	23,44	7,90	19,17	23,94	48,54	75,37
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,70	2,67	-0,02	1,86	3,60	17,00	28,09
IMA-GERAL TOTAL	0,73	3,25	0,22	2,35	4,17	17,84	29,30
IDKA 2	1,25	6,77	1,31	4,33	8,05	20,89	32,56
IDKA 20	3,37	-8,22	-0,40	9,06	-4,60	35,17	60,63
CDI	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
Renda Variável							
IBOVESPA	15,90	-5,84	9,58	24,59	0,61	21,66	51,30
IBRX 100	15,46	-5,18	9,57	25,07	1,72	24,85	55,25
IBRX 50	16,21	-5,30	10,24	25,90	0,92	19,73	48,77
SMALL CAP	16,64	-7,60	7,78	33,38	4,09	49,24	69,17
IFIX	1,51	-12,17	0,95	5,68	-2,83	22,09	26,91
Índice Consumo - ICON	8,93	-3,98	1,63	18,62	3,72	48,84	43,97
Índice Dividendos - IDIV	14,40	-9,12	9,82	21,30	-0,05	32,77	60,52
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,89	3,13	2,41	3,29	4,31	7,73	12,09
INPC	0,95	3,93	2,73	3,87	5,20	8,74	12,61
IGPM	3,28	21,97	11,24	18,66	24,52	29,46	41,99
SELIC	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
Meta Atuarial							

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 30/11/2020

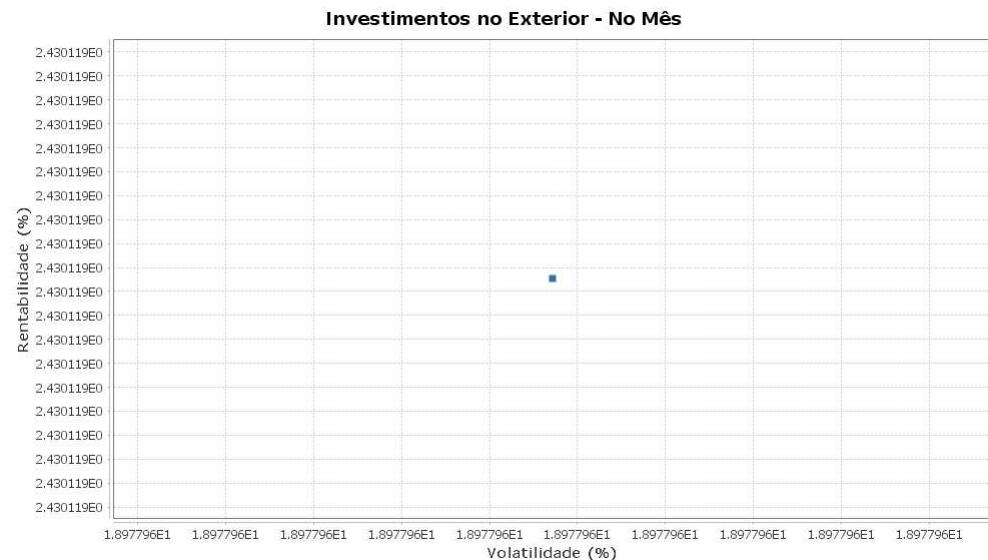
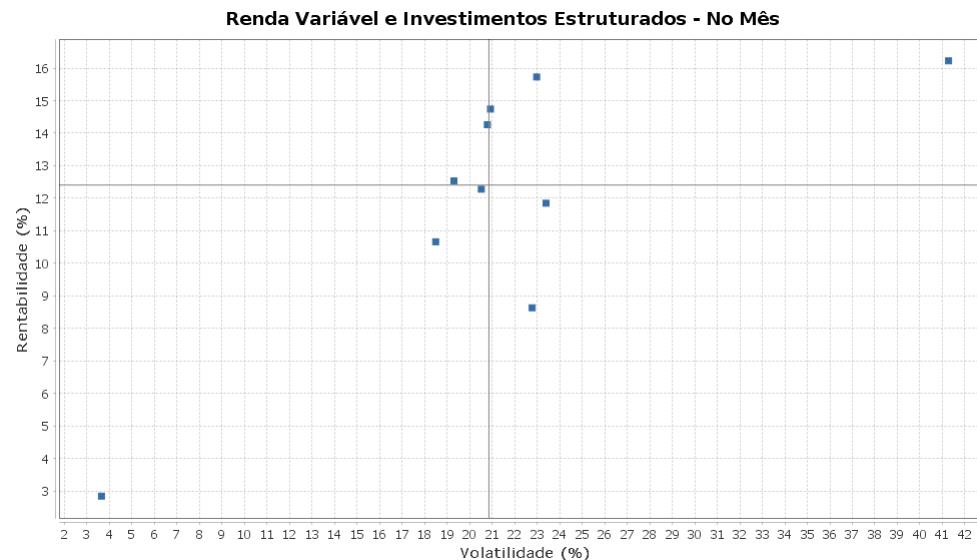
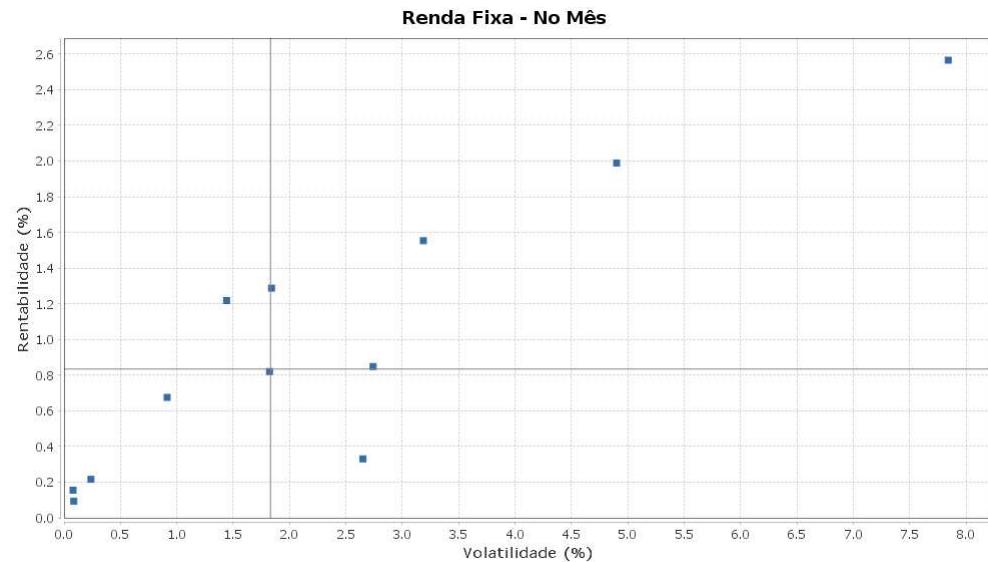
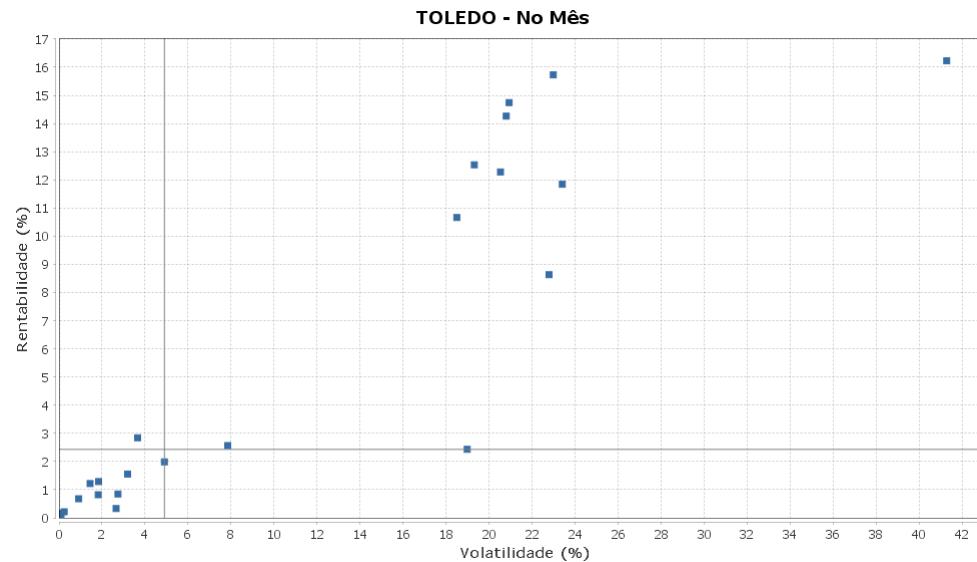
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
75	09/11/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	3.964.354,93	0,00	1.523.157,85287700	2,6027210000
76	12/11/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	365.165,79	0,00	332.886,75958300	1,0969670000
77	25/11/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	1.533.306,03	665.561,53870700	2,3037780000
78	26/11/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	2.974.073,86	1.141.642,64893500	2,6050830000
79	27/11/2020	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.032.037,50	0,00	795.251,39664800	1,2977500000
80	30/11/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.000.000,00	0,00	191.835,26108587	5,2128060000
Total						

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Value-At-Risk (R\$): 6.628.868,33

Value-At-Risk: 1,75%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,08	0,13	0,00	0,07	0,15	10.895.586,14	2,87
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,09	0,18	0,00	-0,64	0,09	15.316.120,49	4,04
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,24	0,16	0,01	0,28	0,22	40.064.271,22	10,57
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,91	1,19	0,03	0,57	0,68	11.628.379,44	3,07
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,44	1,07	0,05	0,74	1,22	23.889.852,67	6,30
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	1,82	1,23	0,19	0,37	0,82	66.119.637,40	17,45
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,84	1,03	0,06	0,62	1,29	28.206.587,86	7,44
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,65	1,34	0,14	0,07	0,33	46.500.554,44	12,27
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,74	1,33	0,06	0,25	0,85	20.377.824,53	5,38
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	3,19	1,70	0,03	0,44	1,55	9.216.816,00	2,43
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	Artigo 8º III	3,66	1,79	0,02	0,74	2,84	4.711.621,21	1,24
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	4,90	2,67	0,37	0,38	1,99	59.894.838,24	15,80
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	7,84	4,17	0,06	0,31	2,57	6.435.771,25	1,70
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Artigo 8º III	18,50	8,47	0,04	0,57	10,66	3.649.613,25	0,96
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Artigo 9º A, III	18,98	12,80	0,03	0,12	2,43	5.964.892,87	1,57
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	Artigo 8º II, Alínea a	19,31	10,22	0,11	0,64	12,53	4.828.062,84	1,27
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	20,53	10,21	0,10	0,59	12,28	4.449.884,63	1,17
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	20,79	9,69	0,08	0,68	14,26	3.952.572,74	1,04
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,93	10,67	0,12	0,70	14,74	5.158.054,35	1,36
FIA CAIXA CONSUMO	Artigo 8º II, Alínea a	22,78	11,74	0,04	0,37	8,63	1.510.974,15	0,40
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Artigo 8º II, Alínea a	22,98	10,78	0,04	0,68	15,73	1.760.674,94	0,46
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	23,40	11,81	0,08	0,50	11,84	3.097.244,51	0,82
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	Artigo 8º II, Alínea a	41,28	17,86	0,05	0,39	16,23	1.380.296,87	0,36