

TOLEDO PREV

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

Relatório Anual de Investimentos 2023

Toledo/PR, 2023



INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e municípios, o Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, apresenta o relatório anual de investimentos, referente ao ano de 2023.

Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao ano de 2023, incluindo a conjuntura econômica, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras, a composição dos ativos e suas distribuições, bem como a evolução do orçamento.

O FAPES não possui carteira de imóveis.



Desempenho de Índices e Indicadores Financeiros em 2023





AOS REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar informações a respeito do comportamento de alguns dos principais índices e indicadores financeiros, em especial os mais observados nas carteiras dos RPPS ao longo de 2023. Adicionalmente, este relatório traz as expectativas de mercado e tendências para 2024.

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.

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.

Sumário

1. Breve comentário sobre os cenários nacional e internacional ao final de 2022	3
1.1. Comportamento dos mercados ao final de 2022	3
2. Cenário Macroeconômico e Desempenho de Índices em 2023	4
2.1. Cenário Macroeconômico em 2023	4
2.2. Dinâmica dos mercados e Desempenho de Índices em 2023	7
2.3. Comparativo Índices x Meta Atuarial em 2023	9
3. Expectativas de Mercado para 2024	11
3.2. Dinâmica das Expectativas de Mercado	11
4. Comentários sobre as Expectativas de Mercado para 2024	12
Anexo I – Curva de Juros e Inflação	13

“Sucesso é a soma de pequenos esforços, repetidos o tempo todo.”
-Robert Collier-

1. Breve comentário sobre os cenários nacional e internacional ao final de 2022

Antes de remontarmos os principais eventos ocorridos durante o ano de 2023, é importante pontuarmos, ainda que de forma resumida, como se deu a dinâmica nos mercados ao final do ano de 2022. A partir daí, apresentaremos a evolução dos mercados ao longo do ano de 2023 e seus desdobramentos, com reflexos no desempenho dos indicadores.

1.1. Comportamento dos mercados ao final de 2022

O mercado internacional enfrentou desafios significativos no segundo semestre de 2022, com preocupações contínuas sobre pressões inflacionárias, retração econômica global e aumento dos juros em todo o mundo.

Na Zona do Euro, a crise energética decorrente da guerra na Ucrânia gerou incerteza, levando o Banco Central a adotar uma política monetária mais rigorosa para lidar com o risco inflacionário.

Nos Estados Unidos, o ciclo de aumento dos juros continuou devido às surpresas inflacionárias e ao mercado de trabalho aquecido. No entanto, as últimas leituras da inflação foram mais favoráveis, contribuindo para o controle inflacionário e reduzindo o risco de recessão.

Na China, a recuperação econômica foi prejudicada pela política de covid zero, resultando em um crescimento abaixo das expectativas e impactando as bolsas de valores de outras economias. Onde, as preocupações com a fraqueza econômica e os sinais de instabilidade social levaram ao fim da política de covid zero, devido às restrições de mobilidade impostas.

Nesse contexto, os principais indicadores do mercado internacional fecharam o ano em território negativo. Assim os índices como MSCI ACWI e S&P 500, em moeda original, respectivamente, acumularam rentabilidade negativa de -19,80% e -19,44%. Já, esses mesmos índices incluindo a variação cambial, respectivamente, renderam -25,01% e -24,68%.

Já, no cenário nacional, houve preocupações com a inflação e incertezas fiscais, especialmente em meio a um contexto eleitoral. Onde, mesmo com a inflação pendendo para certa estabilidade, havia possibilidade dos estímulos fiscais agirem em contramão aos objetivos da política econômica vigente, ocasionando em mais altas de juros.

Sobre o contexto eleitoral, o resultado das eleições definiu um Congresso Nacional mais centrista, enquanto o candidato Lula foi eleito presidente. O que a princípio pode diminuir a chance de grandes desvios na condução de políticas públicas nos próximos anos.

Além disso, a aprovação da PEC de transição aumentou as dúvidas sobre a consolidação fiscal, permitindo uma ampliação dos gastos em 2023 e a possibilidade de um novo arcabouço fiscal. O novo governo sinalizou uma postura mais intervencionista, enfatizando o papel dos bancos públicos e das empresas estatais no estímulo fiscal.

Sobre as pressões inflacionárias, houve certo alívio com o IPCA desacelerando e mostrando uma tendência mais favorável. No entanto, o PIB do terceiro trimestre registrou uma desaceleração em relação ao primeiro semestre, com perspectivas de continuidade desse desaquecimento devido à política monetária restritiva e ao cenário externo desafiador.

Com relação a taxa de juros, o Banco Central encerrou o ano com a Selic em 13,75%, com estabilização da taxa desde o começo do segundo semestre. Por outro lado, o Copom destacou em suas comunicações os riscos fiscais e seus potenciais efeitos sobre a política monetária.

Nesse contexto, no mercado nacional grande parte dos índices de renda fixa tiveram retorno positivo no ano, com destaque para os mais curtos como IMA-S e CDI que, respectivamente, acumularam retorno de +12,74% e +12,37% ao ano. Já, em relação à renda variável, os índices obtiveram retornos mistos com o Ibovespa e SMALL, respectivamente, com +4,69% e -15,06% no acumulado do ano.

2. Cenário Macroeconômico e Desempenho de Índices em 2023

Como veremos adiante, tendo em vista o cenário econômico desafiador de 2023, somente alguns índices do mercado conseguiram superar as metas atuariais, aqui propostas para o estudo, foram representadas pelo IPCA e INPC mais 4,90%, taxa pré-fixada para 2023 pela SPREV, através do Anexo VII da Portaria MTP nº 1.467/22.

2.1. Cenário Macroeconômico em 2023

O mercado internacional apresentou como um cenário relativamente desafiador, no início do ano, marcado pela preocupação com a inflação, retração econômica global e aumento de juros. Entretanto, com o passar do período, houve uma melhora nas expectativas, impulsionada pela possibilidade do começo do ciclo de redução de juros ocorrer antes do previsto nos EUA, e, além disso, diversos países indicaram uma melhora no controle inflacionário.

No início do ano, ocorreram o colapso de alguns bancos nos EUA e na Europa, o qual chamou a atenção do mercado para os efeitos do aperto monetário que os bancos centrais vêm praticando. A princípio, o receio do surgimento de mais casos de bancos com insuficiência de capital resultou na queda da curva de juros. Entretanto, com o passar do período, ainda no primeiro semestre, aliado às medidas tomadas pelo FED, o estresse financeiro gerado pela crise bancária foi reduzido.

Desde o início do ano, ao redor do globo, prevalecia um cenário de resiliência da inflação, em conjunto com uma atividade econômica aquecida, o que gerava uma expectativa de juros em patamares elevados por um período longo. Contudo, no fim do período, houve uma melhora econômica visto que diversos países, com destaque para os desenvolvidos, divulgaram quedas de inflação superiores às expectativas dos seus bancos centrais.

Dessa forma, o cenário externo apresenta uma tendência mais construtiva, com a atividade econômica desacelerando, enquanto o mercado de trabalho ainda se mostra aquecido. Sinalizando que o controle inflacionário está evoluindo de maneira gradual, uma vez que não houve uma desaceleração mais acentuada da atividade econômica.

Nos EUA, apesar do estresse financeiro, gerado pela insolvência dos bancos regionais, às incertezas inflacionárias, e, a uma economia e mercado de trabalho aquecidos no início do ano. No início do segundo semestre, havia uma expectativa do fim do ciclo de elevação das taxas, juntamente com a manutenção das taxas em níveis elevados por algum tempo. No entanto, no fim do ano, os diretores do FED surpreenderam o mercado ao revisarem suas projeções para a taxa básica de juros no curto/médio prazo, indicando três reduções em 2024. Isso reforçou a perspectiva de um cenário positivo para a economia americana.

A China viu melhorias após o fim da política de covid zero, mas enfrentou um desaquecimento econômico mais acentuado do que o previsto, demonstrando sinais de desaceleração no dinamismo de recuperação. Apesar das medidas de estímulo econômico implementadas pelo governo, a economia registrou crescimento abaixo das expectativas, gerando dúvidas sobre a eficácia dessas ações. Assim, prevalece um cenário de cautela.

Olhando para o mercado acionário internacional, os principais índices apresentaram resultado positivo no ano. Onde, o MSCI ACWI e o S&P 500 tiveram retornos de +20,09% e +24,23%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500 subiram +11,43% e +15,27% no acumulado do ano, em conjunto com a desvalorização do Dólar frente ao Real.

No cenário doméstico, ao longo do ano, foi observado uma melhora no cenário devido aos dados de inflação e atividade mais promissores, aliados a uma queda da curva de juros. Adicionalmente, o cenário fiscal foi um tema importante ao longo do período.

No fim do primeiro semestre de 2022, o Conselho Monetário Nacional (CMN) revisou as metas de inflação, destacando-se como um dos principais temas do início do ano, visto que uma possível mudança nas metas poderia impactar as expectativas para a inflação. Assim, as metas até 2025 foram mantidas, enquanto a meta para 2026 foi estabelecida em 3,0%.

Já na segunda metade do ano, houve importantes acontecimentos para o cenário fiscal nacional. Iniciado com a aprovação do projeto de Reforma Tributária na Câmara em julho, representando um passo significativo para a melhoria fiscal do país, e no fim do período a parte constitucional da reforma tributária foi aprovada, juntamente com a MP 1.185, peça importante no ajuste fiscal. Contudo, a atenção à política fiscal continuará, pois as discussões em volta desses temas podem ser retomadas em 2024.

Nesse período, o Banco Central passou a adotar um discurso cada vez mais suave, uma vez que quadro inflacionário apresentou uma evolução de forma favorável, com desaceleração nas medidas de núcleo. Já, a atividade começou a apresentar uma trajetória de desaceleração mais clara no fim do ano.

Ao longo do ano, a taxa Selic foi mantida no patamar de 13,75%, até que em agosto de 2023 o Banco Central deu início ao ciclo de redução dos juros básicos até o atual patamar de 11,75%. Além disso, houve a sinalização de que o ritmo de corte de juros deverá ser mantido nas primeiras reuniões de 2024, assim mantendo o processo de flexibilização monetária.

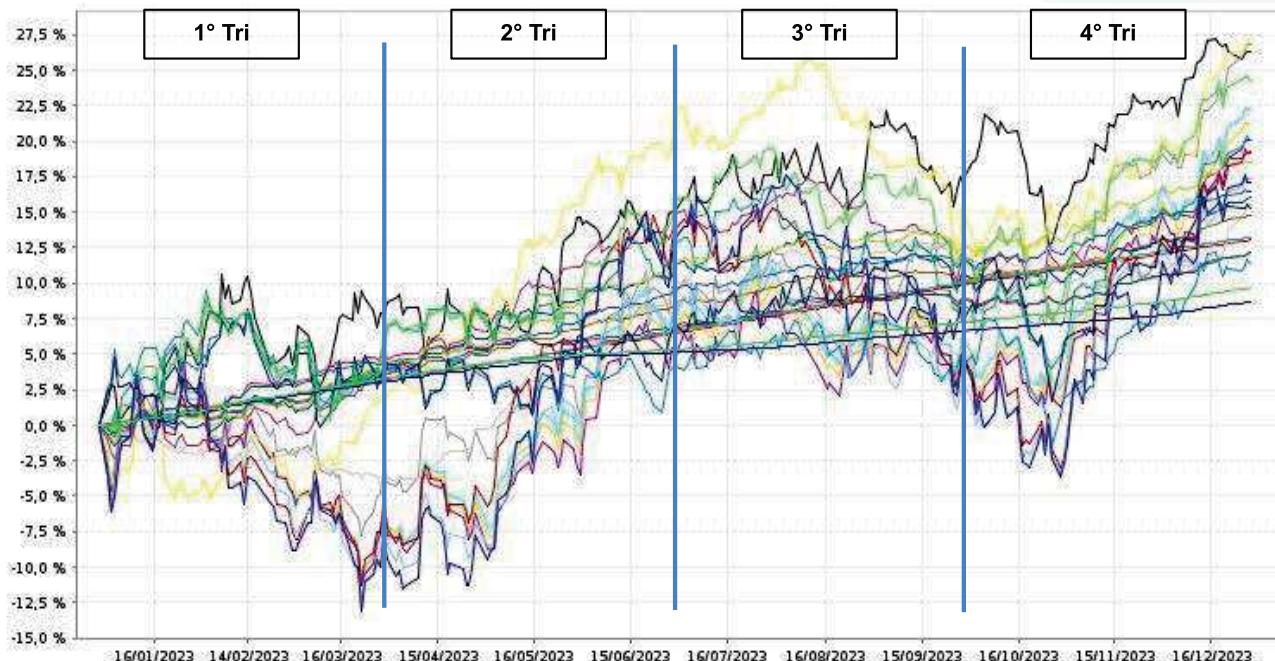
Na renda variável, os índices Ibovespa e SMALL, seguiram a dinâmica dos índices internacionais, apresentando retornos positivos no ano, mesmo com as incertezas locais. Respectivamente, apresentando um retorno de +22,28% e +17,12% no acumulado do ano.

2.2. Dinâmica dos mercados e Desempenho de Índices em 2023

Para melhor entendimento sobre a dinâmica dos eventos que mais impactaram os mercados ao longo de 2023, apresentamos abaixo um gráfico de retornos acumulado no ano, com separação por trimestres, na tentativa de evidenciar alguns eventos relevantes para cada um dos períodos.

Vale mencionar, os indicadores apresentados no gráfico são os mesmos presentes na tabela da página 8.

Gráfico de retorno em 2023 - de 01.01.2023 até 29.12.2023



Além disso, no intuito de evidenciar os impactos dos eventos abordados anteriormente no tópico “Cenário Macroeconômico em 2023”, a tabela abaixo demonstra os retornos obtidos nos principais índices do mercado em janelas mensais e no acumulado do ano de 2023.

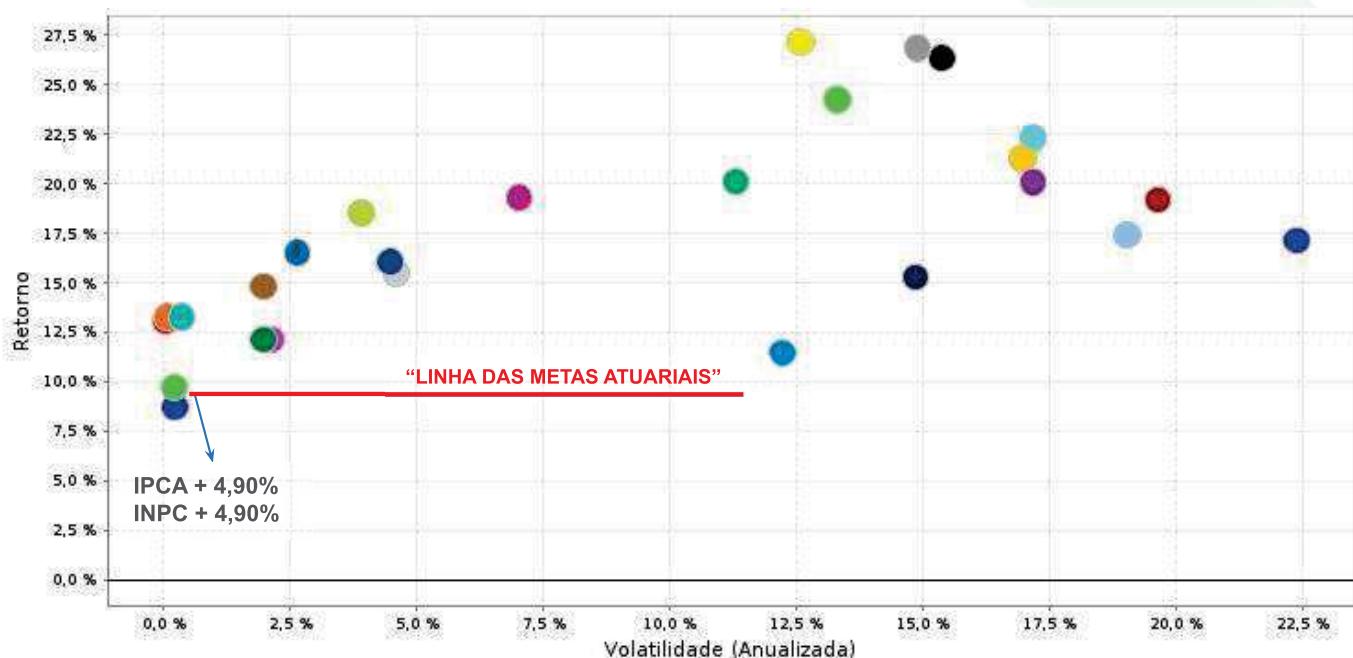
Tabela de Retornos em 2023 - de 01.01.2023 até 31.12.2023

Indicadores	Índices Financeiros em 2023												No ano	
	1º Trimestre			2º Trimestre			3º Trimestre			4º Trimestre				
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro		
Renda Fixa														
IDkA IPCA 20A	-4.58%	0.79%	6.29%	5.47%	7.14%	5.91%	0.76%	-3.05%	-3.53%	-1.16%	4.68%	6.58%	27.13%	
IMA-B5+	-1.26%	1.17%	3.73%	3.03%	4.13%	3.37%	0.73%	-1.27%	-1.92%	-0.98%	3.39%	3.94%	19.28%	
IRF-M 1+	0.72%	0.79%	2.67%	1.25%	2.85%	2.65%	0.82%	0.59%	-0.15%	0.12%	3.14%	1.73%	18.52%	
IRF-M	0.84%	0.86%	2.15%	1.10%	2.20%	2.12%	0.89%	0.76%	0.17%	0.37%	2.47%	1.48%	16.51%	
IMA-B	0.00%	1.28%	2.66%	2.02%	2.53%	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	2.75%	16.05%	
IMA-GERAL	0.70%	1.03%	1.86%	1.25%	1.77%	1.74%	0.98%	0.63%	0.18%	0.30%	1.84%	1.63%	14.80%	
IMA-S	1.15%	0.96%	1.15%	0.86%	1.21%	1.14%	1.06%	1.18%	1.00%	0.96%	0.91%	0.92%	13.25%	
IRF-M 1	1.10%	0.98%	1.23%	0.86%	1.14%	1.19%	1.07%	1.15%	0.93%	0.96%	1.00%	0.91%	13.25%	
CDI	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	13.05%	
IDkA IPCA 2A	1.44%	1.62%	1.58%	0.71%	0.29%	0.97%	0.98%	0.77%	0.29%	-0.41%	1.83%	1.45%	12.13%	
IMA-B5	1.40%	1.41%	1.52%	0.90%	0.57%	1.05%	0.97%	0.61%	0.13%	-0.31%	1.80%	1.46%	12.13%	
Renda Variável														
IDIV	5.89%	-7.55%	-2.02%	3.89%	0.84%	8.78%	2.84%	-2.83%	1.32%	-3.15%	10.70%	6.90%	26.84%	
Ibovespa	3.37%	-7.49%	-2.91%	2.50%	3.74%	9.00%	3.27%	-5.09%	0.71%	-2.94%	12.54%	5.38%	22.28%	
IBRX - 100	3.51%	-7.59%	-3.07%	1.93%	3.59%	8.87%	3.32%	-5.01%	0.84%	-3.03%	12.38%	5.48%	21.27%	
IBRX - 50	3.38%	-7.54%	-3.50%	1.64%	2.92%	8.77%	3.70%	-4.76%	1.21%	-2.99%	12.01%	5.31%	20.06%	
ISE	2.25%	-8.16%	-1.21%	3.23%	9.02%	9.00%	1.27%	-7.55%	-1.84%	-6.61%	15.06%	6.04%	19.18%	
IVBX-2	3.27%	-8.11%	-3.52%	1.49%	7.52%	8.43%	3.03%	-6.92%	-0.83%	-5.46%	14.44%	5.31%	17.39%	
SMLL	2.92%	-10.52%	-1.74%	1.91%	13.54%	8.17%	3.12%	-7.43%	-2.84%	-7.40%	12.46%	7.05%	17.12%	
IFIX	-1.60%	-0.45%	-1.69%	3.52%	5.43%	4.71%	1.33%	0.49%	0.20%	-1.97%	0.66%	4.25%	15.50%	
Investimentos no Exterior														
Global BDRX	4.37%	1.15%	2.99%	-0.49%	5.90%	0.48%	2.13%	3.26%	-3.46%	-1.57%	6.46%	2.84%	26.33%	
S&P 500 (M. Orig.)	6.18%	-2.61%	3.51%	1.46%	0.25%	6.47%	3.11%	-1.77%	-4.87%	-2.20%	8.92%	4.42%	24.23%	
MSCI ACWI (M.Orig.)	7.10%	-2.98%	2.82%	1.27%	-1.32%	5.64%	3.55%	-2.96%	-4.27%	-3.07%	9.07%	4.70%	20.09%	
S&P 500	3.77%	-0.54%	0.97%	-0.13%	2.16%	0.69%	1.45%	1.97%	-3.22%	-1.22%	6.29%	2.43%	15.27%	
MSCI ACWI	4.67%	-0.92%	0.30%	-0.32%	0.56%	-0.09%	1.88%	0.73%	-2.61%	-2.10%	6.44%	2.70%	11.43%	
Meta Atuarial														
IPCA + 4,90%	0.95%	1.19%	1.15%	0.95%	0.65%	0.32%	0.52%	0.67%	0.64%	0.64%	0.66%	0.94%	9.69%	
INPC + 4,90%	0.88%	1.11%	1.08%	0.87%	0.78%	0.30%	0.31%	0.64%	0.49%	0.52%	0.48%	0.93%	8.73%	

2.3. Comparativo Índices x Meta Atuarial em 2023

Com o intuito de realizar um comparativo, abordado no gráfico e tabela abaixo, entre os índices de mercado e as Metas Atuariais, utilizamos alguns dos principais indicadores do mercado local para renda fixa e renda variável. Além disso, para bolsa internacional utilizamos o S&P 500, MSCI ACWI e o GLOBAL BDRX. Para ativos imobiliários utilizamos o IFIX.

Gráfico de Dispersão em 2023 - de 01.01.2023 a 31.12.2023



Olhando para o gráfico apresentado acima, em especial para a “Linha das Metas Atuariais”, com destaque em vermelho, é possível constatar que, ao contrário do ano anterior, nesse período foi possível o atingimento das metas por parte dos Institutos, uma vez que os índices utilizados neste relatório superaram a rentabilidade das metas.

Tabela de Retorno e Volatilidade em 2023 - de 01.01.2023 a 31.12.2023

Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
IDkA IPCA 20 Anos	27,13%	12,58%
IDIV	26,84%	14,89%
Global BDRX	26,33%	15,38%
S&P 500 (Moeda Original)	24,23%	13,31%
Ibovespa	22,28%	17,18%
IBX	21,27%	16,97%
MSCI ACWI (Moeda Original)	20,09%	11,30%
IBX-50	20,06%	17,18%
IMA-B 5+	19,28%	7,02%
ISE	19,18%	19,65%
IRF-M 1+	18,52%	3,90%
IVBX-2	17,39%	19,04%
SMLL	17,12%	22,39%
IRF-M	16,51%	2,64%
IMA-B	16,05%	4,48%
IFIX	15,50%	4,59%
S&P 500	15,27%	14,85%
IMA Geral	14,80%	1,97%
IMA-S	13,25%	0,08%
IRF-M 1	13,25%	0,35%
CDI	13,05%	0,03%
IDkA IPCA 2 Anos	12,13%	2,12%
IMA-B 5	12,13%	1,97%
MSCI ACWI	11,43%	12,22%
IPCA + 4,90%	9,69%	0,21%
INPC + 4,90%	8,73%	0,22%

Adicionalmente, podemos observar que todos índices do mercado utilizados neste relatório tiveram êxito em superar as Metas Atuariais. Sendo que os índices de renda variável e renda fixa, atrelados aos títulos de vencimento mais longos, tiveram destaque pela conjuntura observada no cenário macroeconômico.

3. Expectativas de Mercado para 2024

3.1. Boletim Focus

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. **		
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	3,98	▼ (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	66,58	= (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	-0,68	= (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>

3.2. Dinâmica das Expectativas de Mercado

Como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para o PIB e estáveis para a taxa Selic, a inflação e o Câmbio.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 3,90% e 3,50%

SELIC: Para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 9,00% e 8,50%.

PIB: A expectativa 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%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 5,00. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa foi reduzida para R\$ 5,00.

4. Comentários sobre as Expectativas de Mercado para 2024

Tomando o Relatório Focus como referência de mercado para o final de 2024, vimos que o mercado espera Inflação de 3,90% e taxa Selic de 9,00%, o que nos traria uma taxa de juros real esperada de 4,91%, se tudo o mais constante. Certamente essa taxa de juros real projetada para o final de 2024 é positiva para os RPPS, ao considerarmos que a taxa pré-fixada para 2024, através do Anexo VII da Portaria MTP nº 1.467/22, está limitada em 5,10%.

No entanto, o mesmo relatório aponta para uma redução da taxa Selic, até que ela atinja 8,50% ao final de 2025, com taxa de inflação esperada de 3,50%, se tudo o mais constante, apontando para juros reais esperados de 4,83%. É certo que o aperto monetário tornou os investimentos em renda fixa mais atrativos, com melhora na relação risco/retorno, mas, de acordo com esse mesmo relatório essas taxas tendem a continuar o movimento de redução nos próximos anos, destacando ainda que o passivo atuarial tem um horizonte de longo prazo, havendo ainda a necessidade de casamento de ativos com passivos.

Repetindo o que temos comentado acerca dos prêmios trazidos pelas NTB-s, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, para carregamento até o vencimento, pode auxiliar em uma “ancoragem de rentabilidade” acima da meta atuarial do RPPS, bem como, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do Instituto, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.

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, e apresentada no “Anexo I - Curva de Juros e Inflação” como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,47% a.a., acima da taxa pré-fixada para 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. Comparativamente, em 05.12.2022 essa mesma taxa estava em 6,02% a.a.

Assim, enfatizamos que ainda há boas condições de risco/retorno para ativos de renda fixa, mas, de forma mais assertiva para a elaboração de Políticas de Investimentos, com a adoção dos devidos critérios técnicos para a definição de macro alocação de ativos, seleção de gestores, e, com boa diversificação na alocação entre os produtos de investimento, as estratégias também poderiam considerar, em alguma proporção, além dos ativos de renda fixa, produtos estruturados, exposição em renda variável e considerar a possibilidade de alocação em “investimentos no exterior”, com vista à obtenção de ganhos de capital e redução do risco Brasil.

De qualquer forma, salientamos que, para uma alocação mais eficiente, técnica, com indicação mais precisa de fatores de risco, é necessária a realização do estudo de ALM (Asset Liability Management) em bases anuais. Esse estudo, previsto inclusive no manual técnico do Pró-Gestão, adotado pela SPREV-MTP, é realizado para identificar a alocação ideal dos ativos, tendo em vista o passivo atuarial e a necessidade de rentabilização desses ativos (meta atuarial), de forma a neutralizar um “descasamento” entre as taxas de crescimento do ativo (investimento) e do passivo atuarial (fluxo de pagamento de benefícios futuros).

Anexo I – Curva de Juros e Inflação

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 10.01.2024, estima uma taxa real de juros de 5,47% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Dez/22	Jan/24
1	6.72%	5.73%
2	6.55%	5.29%
3	6.26%	5.25%
4	6.10%	5.29%
5	6.03%	5.33%
6	6.00%	5.41%
7	6.00%	5.41%
8	6.01%	5.44%
9	6.02%	5.47%



* FONTE: ANBIMA; Referência dez/22 divulgada em 05.12.2022 e referência jan/24 divulgada em 10.01.2024.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 10.01.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 4,99% a.a. para 9 anos.

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Dez/22	Jan/24
1	6,76%	4,09%
2	6,31%	4,33%
3	6,25%	4,52%
4	6,29%	4,68%
5	6,33%	4,79%
6	6,36%	4,87%
7	6,38%	4,93%
8	6,38%	4,97%
9	6,39%	4,99%



* FONTE: ANBIMA; Referência dez/22 divulgada em 05.12.2022 e referência jan/24 divulgada em 10.01.2024.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 10.01.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 10,73% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Dez/22	Jan/24
1	13,93%	10,06%
2	13,26%	9,85%
3	12,90%	10,01%
4	12,77%	10,21%
5	12,74%	10,38%
6	12,75%	10,50%
7	12,76%	10,60%
8	12,78%	10,68%
9	12,79%	10,73%



* FONTE: ANBIMA; Referência dez/22 divulgada em 05.12.2022 e referência jan/24 divulgada em 10.01.2024.



TOLEDO
DEZEMBRO 2023

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS

CONSOLIDAÇÃO DE TODAS AS INFORMAÇÕES
RELATIVAS AO EXERCÍCIO 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

RENDAS VARIÁVEIS

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		

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 29/12/2023

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
ITAÚ 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	

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 29/12/2023

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	

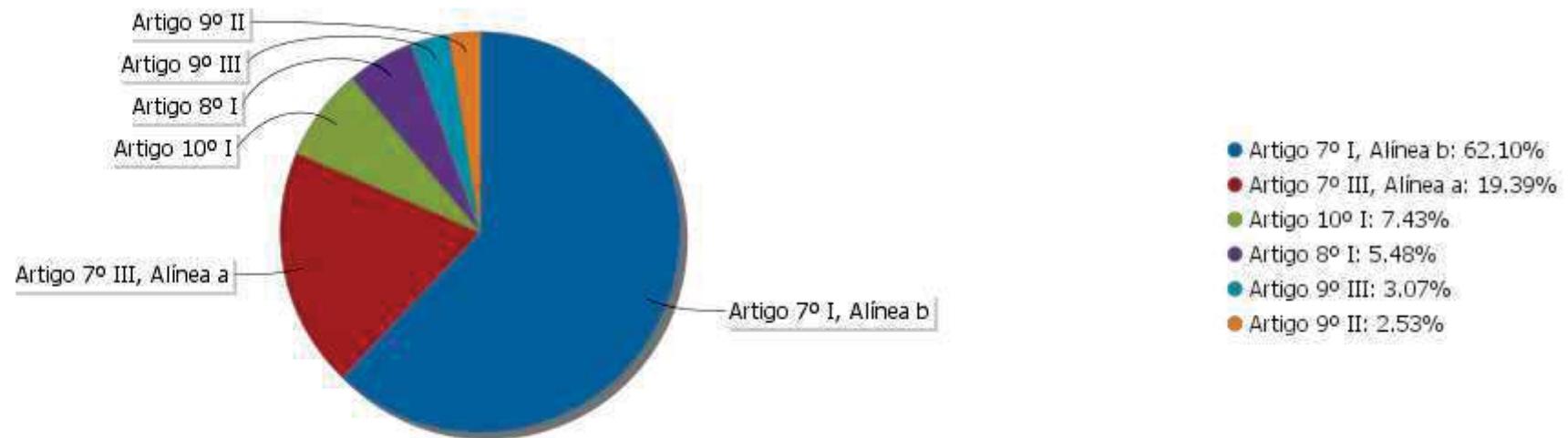
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

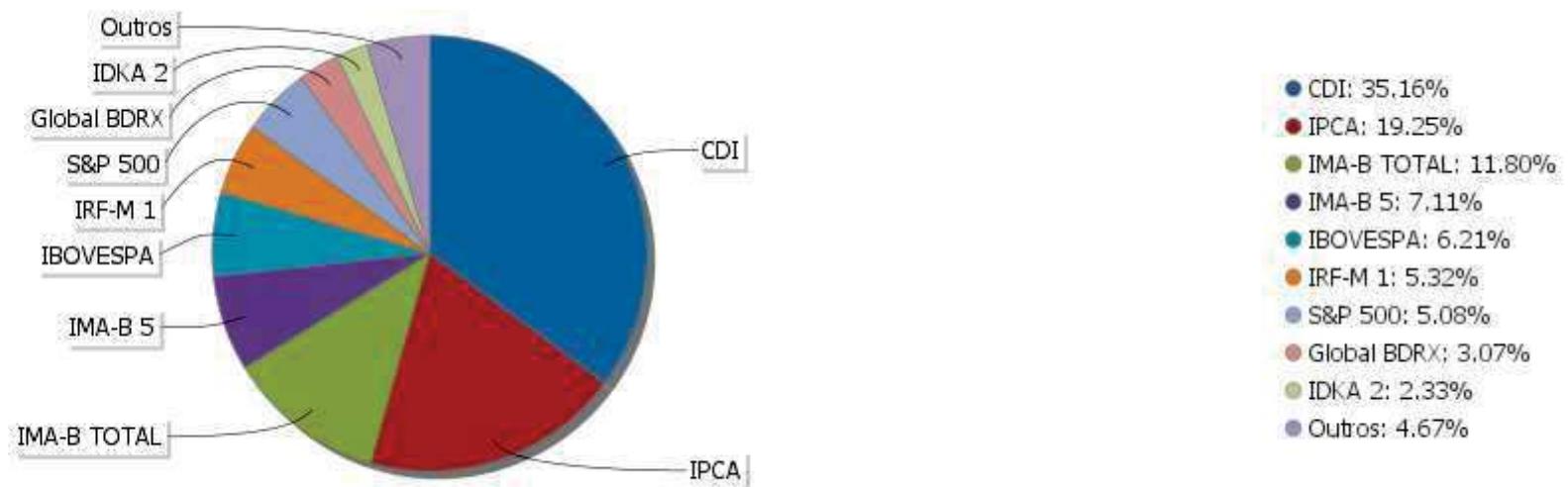
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínino P.I.
de 0 a 30 dias	464.169.139,13	84,08	464.169.139,13	84,08	
de 31 dias a 365 dias	60.993.368,96	11,05	525.162.508,09	95,12	
acima de 365 dias	26.915.464,53	4,88	552.077.972,62	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

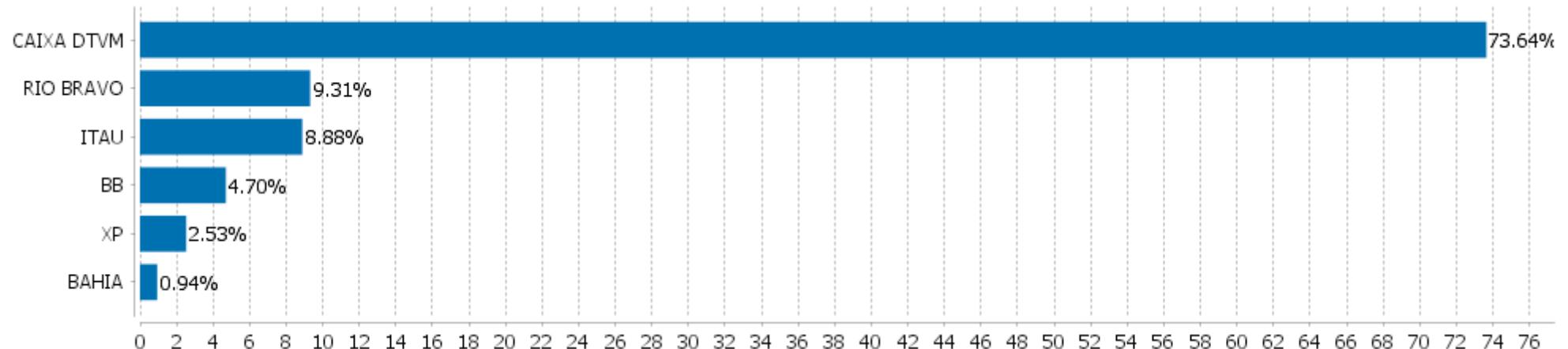


Alocação Por Estratégia



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

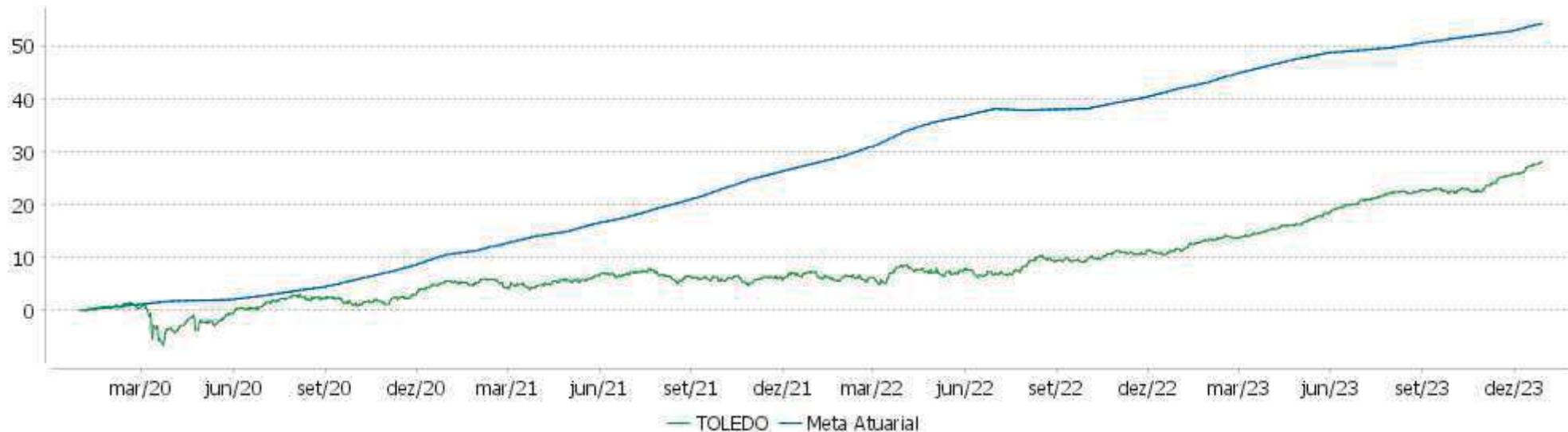
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

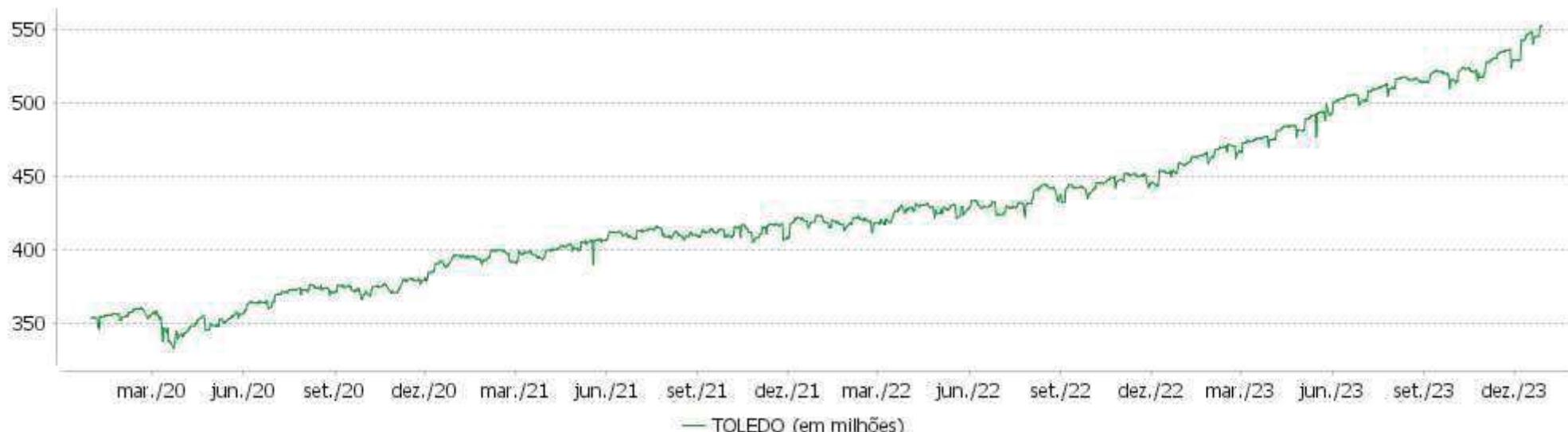
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	18	37,50	03 meses	4,47	1,94	2,52	2,32
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	62,50	06 meses	6,12	3,41	2,71	2,16
	Rentabilidade	Mês	12 meses	14,69	8,72	5,98	1,98
Maior rentabilidade da Carteira	2,52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

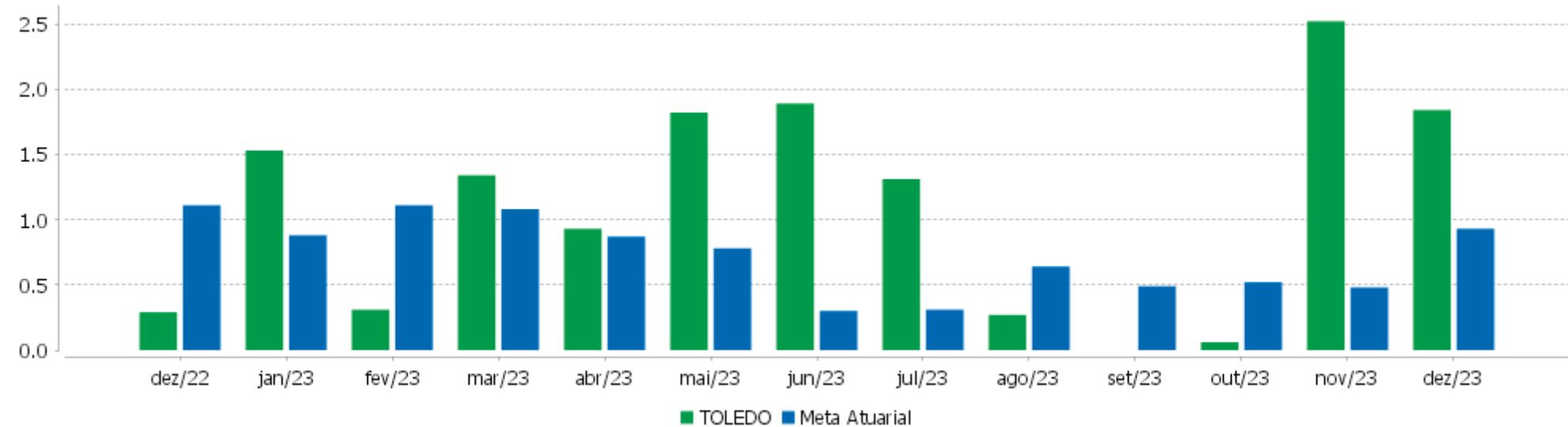


Patrimônio Líquido



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

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 29/12/2023

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	5,45	13,87	15,02	11,33	13,87	16,70	-7,18
Var. IBOVESPA p.p.	0,07	-8,42	-0,09	-2,30	-8,42	-11,31	-19,93
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	8,41	48,14	16,50	9,19	48,14	32,58	-9,97
% do CDI	938,26	368,94	581,55	149,49	368,94	120,52	-30,57
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	7,35	11,45	16,32	13,22	11,45	17,20	7,23
Var. IBOVESPA p.p.	1,97	-10,83	1,20	-0,41	-10,83	-10,81	-5,51
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5,91	23,73	12,66	12,37	23,73	34,24	20,15
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,99	-3,11	-1,95	-3,68	-3,11	-8,64	-13,58
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	5,35	6,38	8,99	3,06	6,38	-2,24	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,03	-15,91	-6,13	-10,57	-15,91	-30,25	
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	5,40	17,14	10,44	8,41	17,14	15,05	-2,75
Var. IBOVESPA p.p.	0,02	-5,14	-4,68	-5,22	-5,14	-12,97	-15,50
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2,59	24,92	7,65	9,07	24,92	-10,73	16,51
Var. Global BDRX p.p.	-0,25	-1,41	-0,12	-0,65	-1,41	-1,62	-4,97
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	5,22	42,31	15,17	14,73	42,31	-8,64	4,81
Var. MSCI ACWI p.p.	2,52	30,88	8,16	7,77	30,88	7,81	0,01
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4,02	38,02	12,26	13,39	38,02	-24,45	-18,98
Var. IPCA + 6,00% p.p.	2,99	27,20	9,74	8,70	27,20	-48,69	-63,88
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5,19	33,22	12,99	10,86	33,22	17,27	55,76
Var. S&P 500 p.p.	2,76	17,95	5,45	3,19	17,95	30,45	37,46
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,00	14,50	4,26	6,64	14,50		
Var. S&P 500 p.p.	-1,43	-0,77	-3,28	-1,03	-0,77		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4,49	15,69	10,05	9,63	15,69		
Var. IBOVESPA p.p.	-0,89	-6,60	-5,06	-4,00	-6,60		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3,53	14,06	11,41	12,64	14,06		
Var. IBOVESPA p.p.	-1,85	-8,22	-3,71	-1,00	-8,22		
TOLEDO	1,84	14,69	4,47	6,12	14,69	19,49	21,42
Var. INPC + 4,90% p.p.	0,91	5,98	2,52	2,71	5,98	-1,29	-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
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	0,50
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 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	
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

Carteira: TOLEDO

Data Extrato: 29/12/2023

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 (%)

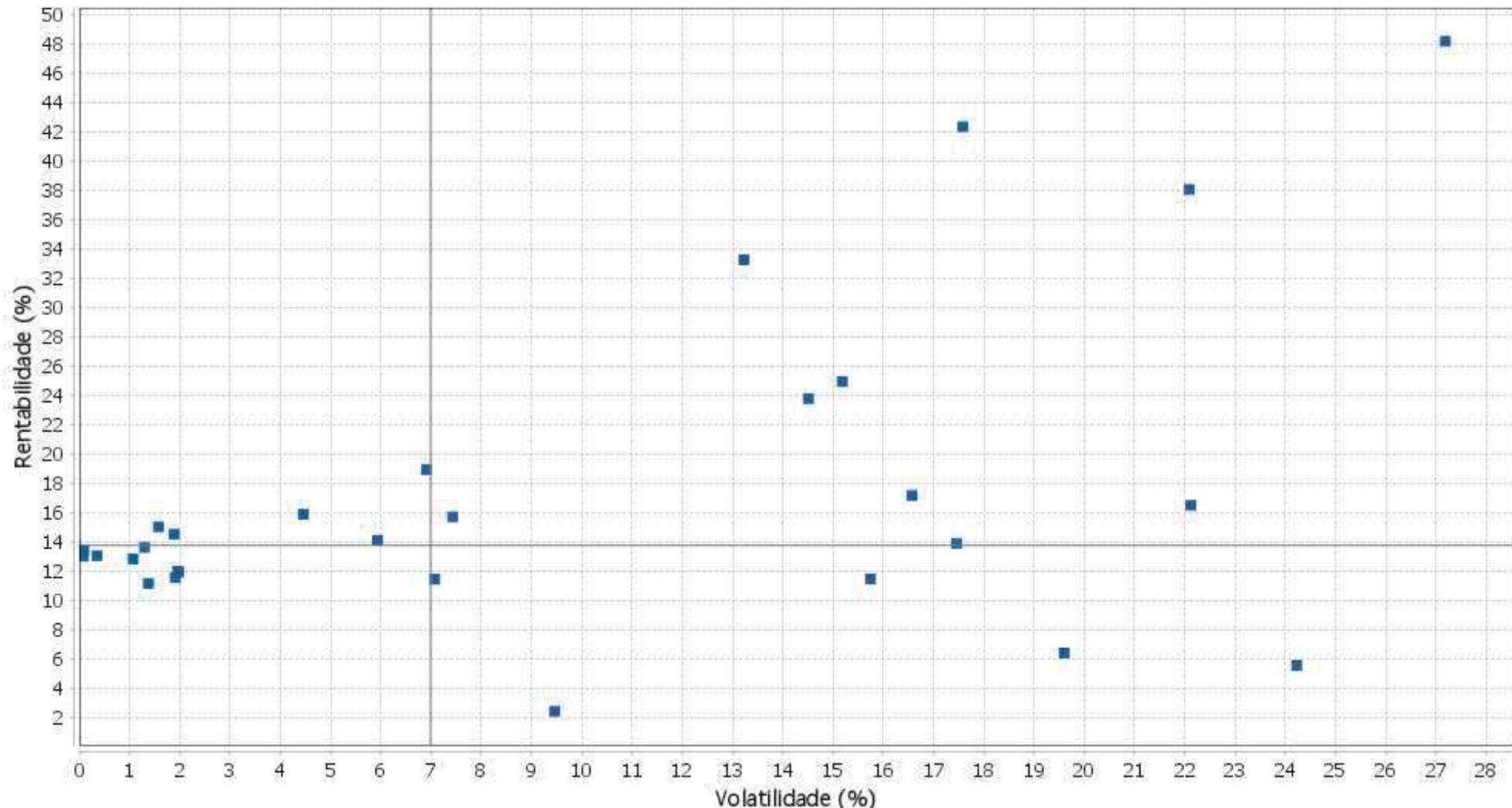
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

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

(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

TOLEDO - No Ano

FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS

ENQUADRAMENTO	ATIVO	SALDO FINAL DEZ/22	APLICAÇÃO	RENTABILIDADE POSITIVA	RESGATE	AMORTIZAÇÃO	RENTABILIDADE NEGATIVA	SALDO FINAL DEZ/23
1 Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	23.549.017,49	91.429.001,99	7.090.480,89	40.799.321,12			81.269.179,25
2 Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	32.525.309,69	719.348,59	5.175.310,43				38.419.968,71
3 Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	25.993.966,03		3.384.503,14				29.378.469,17
4 Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	31.706.847,99	3.649.205,37	3.892.423,91				39.248.477,27
5 Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IMA B+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.482.171,07		658.028,85				4.140.199,92
6 Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	23.442.876,44		1.791.180,24	12.368.340,91			12.865.715,77
7 Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00						0,00
8 Artigo 7º I, Alínea b	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	22.561.914,24		3.381.090,69				25.943.004,93
9 Artigo 7º I, Alínea b	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	52.899.433,65		7.186.941,82				60.086.375,47
10 Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.523.929,60		1.028.832,48		525.518,64		10.027.243,44
11 Artigo 7º I, Alínea b	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	37.168.839,76		4.285.442,23				41.454.281,99
12 Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	14.161.252,16		747.250,85	14.908.503,01			0,00
13 Artigo 7º III, Alínea a	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.720.726,56	10.947.616,11	2.345.407,40				30.013.750,07
14 Artigo 7º III, Alínea a	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	63.201.853,14	26.361.330,19	6.139.832,57	55.652.798,78			40.050.217,12
15 Artigo 7º III, Alínea a	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	8.906.039,46		1.140.255,22				10.046.294,68
16 Artigo 7º III, Alínea a	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	0,00	15.000.000,00	1.705.763,63				16.705.763,63
17 Artigo 7º III, Alínea a	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF		10.000.000,00	209.700,90				10.209.700,90
18 Artigo 7º V, Alínea b	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	12.538.187,63		312.662,06	12.850.849,69			0,00
19 Artigo 8º I	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	876.109,32		421.739,65				1.297.848,97
20 Artigo 8º I	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	4.574.417,06		634.297,14				5.208.714,20
21 Artigo 8º I	FIA CAIXA CONSUMO	852.691,88		47.215,40				899.907,28
22 Artigo 8º I	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.197.723,04		996.227,57				5.193.950,61
23 Artigo 8º I	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.329.320,96		218.778,08				1.548.099,04
24 Artigo 8º I	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.551.043,02		520.999,39				5.072.042,41
25 Artigo 8º I	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.310.217,40		1.253.300,26				8.563.517,66
26 Artigo 8º I	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.323.256,93		148.107,98				2.471.364,91
27 Artigo 9º II	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	7.034.346,84		2.976.281,83				10.010.628,67
28 Artigo 9º II	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO E	2.884.889,47		1.096.760,82				3.981.650,29
29 Artigo 9º III	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13.573.805,20		3.382.822,39				16.956.627,59
30 Artigo 10º I	FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	0,00						0,00
31 Artigo 10º I	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	9.496.428,18	3.649.205,37	3.412.809,39				16.558.442,94
32 Artigo 10º I	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.088.161,94		641.275,67				4.729.437,61
33 Artigo 10º I	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	7.204.811,47		1.012.813,65				8.217.625,12
34 Artigo 10º I	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	10051636		1.457.837,00				11.509.473,00
TOTAL		458.731.223,62	161.755.707,62	68.696.373,53	136.579.813,51	525.518,64	0,00	552.077.972,62

FLUXO DE APLICAÇÃO E RESGATE

APR	Data	Ativo	CNPJ	Apliação/Resgate	Quantidade	Valor Cota
1	10/01/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,718205	379719,11
2	13/01/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,720785	17397,2
3	27/01/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Resgate	1,729038	7019850,85
4	30/01/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	4,801436	3649205,37
5	03/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,733198	5229661,36
6	08/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,735675	376362,23
7	13/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,737693	19902,75
8	15/02/2023	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	09.543.255/0001-75	Resgate	3,6517379	5000000
9	16/02/2023	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.386.926/0001-71	Resgate	2,814606	10000000
10	16/02/2023	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	49.232.373/0001-87	Aplicação	1,0004698	15000000
11	17/02/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	4,835736	274183,64
12	24/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Resgate	1,742821	7145042,09
13	27/02/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,743682	58145,73
14	27/02/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	4,845907	3649205,37
15	03/03/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,747504	5236463,09
16	08/03/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	4,863307	367585,55
17	16/03/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,755052	17701,58
18	29/03/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Resgate	1,762914	7526898,99
19	30/03/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	4,901394	3649205,37
20	06/04/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,768382	5632428,76
21	12/04/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	4,920618	423637,91
22	26/04/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Resgate	1,778925	7546710,09
23	27/04/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	4,943403	3649205,37
24	05/05/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,784591	5738959,02
25	10/05/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,787479	5383,99
26	10/05/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	4,964668	404338,11
27	16/05/2023	FI CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	Resgate	1,0935415	14908503,01
28	17/05/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	4,978571	14908503,01
29	25/05/2023	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	09.543.255/0001-75	Resgate	3,7311368	7000000
30	26/05/2023	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	50.533.505/0001-90	Aplicação	1,0030143	10000000
31	29/05/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Resgate	1,800348	7653417,04
32	31/05/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,005355	64061,15
33	31/05/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,005355	649205,37
34	02/06/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,010961	5794733,86
35	07/06/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,018929	385363,77
36	14/06/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,029358	19126,71
37	27/06/2023	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.386.926/0001-71	Resgate	2,911208	2368340,91

38	28/06/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Resgate	1,821231	8399142,16
39	28/06/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,055978	3649205,37
40	06/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,071423	2685,85
41	07/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,074183	5776109,02
42	11/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,079185	555076,7
43	11/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,079185	29717,27
44	18/07/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,091135	143897,01
45	27/07/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Resgate	1,842244	7681616,65
46	28/07/2023	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	Aplicação	1,937937	3649205,37
47	04/08/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,125601	5828861,68
48	09/08/2023	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	10.740.658/0001-93	Aplicação	4,369814	468013,59
49	10/08/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,136089	19273,88
50	17/08/2023	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	10.740.658/0001-93	Aplicação	4,364728	251335
51	23/08/2023	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	09.543.255/0001-75	Resgate	3,809539	850849,69
52	25/08/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,162296	850849,69
53	28/08/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Resgate	1,864115	2680120,91
54	29/08/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,167553	5035097,09
55	29/08/2023	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.060.913/0001-10	Aplicação	4,026511	3649205,37
56	08/09/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,184621	5743651,77
57	11/09/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,187095	413968,16
58	13/09/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,192084	907,8
59	21/09/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,206746	28127,95
60	27/09/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,217173	7741728,97
61	28/09/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70	Aplicação	1,884668	3649205,37
62	06/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,234007	5738251,21
63	06/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,234007	34580,96
64	09/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,236587	388681,97
65	19/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,252345	28258,08
66	25/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,262194	5729061,86
67	26/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,264553	9721,25
68	26/10/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	4,893576	3649205,37
69	27/10/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,266862	2024090,98
70	03/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,276983	5748573,08
71	08/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,283783	385023,04
72	14/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,29322	28220,12
73	17/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,297833	901,11
74	28/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,314659	12450707,32
75	29/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,317087	80166,41
76	29/11/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,317087	53366,79
77	29/11/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	4,945611	3649205,37

78	06/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,329476	8486,53
79	08/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,334432	807010,82
80	08/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,334432	11445527,41
81	20/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,353554	7767005,79
82	21/12/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	4,982879	3649205,37
83	21/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,35581	9769,37
84	21/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Resgate	5,35581	4066,86
85	27/12/2023	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	Aplicação	5,362724	5780133,38



Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO - 2023

CONSOLIDAÇÃO DAS ENTIDADES POR RECEITA

Período: 01/01/2023 até 31/12/2023

FAPES - TOLEDOPREV

Página:1

Conta de receita	Vlr. Previsto	Vlr. Atualizado	Vlr. Arrecadado no período	Vlr. Arrecadado até o período
1.0.0.0.0.0.0.00.00.00.00 - RECEITAS CORRENTES	68.553.728,77	68.553.728,77	106.302.993,82	106.302.993,82
1.2.0.0.0.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÕES	29.373.728,77	29.373.728,77	31.396.766,24	31.396.766,24
1.2.1.0.0.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	29.373.728,77	29.373.728,77	31.396.766,24	31.396.766,24
1.2.1.5.0.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA E SISTEMA DE PROTEÇÃO SOCIAL	29.373.728,77	29.373.728,77	31.396.766,24	31.396.766,24
1.2.1.5.01.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL	29.373.728,77	29.373.728,77	31.396.766,24	31.396.766,24
1.2.1.5.01.1.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO	27.889.262,77	27.889.262,77	29.788.697,00	29.788.697,00
1.2.1.5.01.1.1.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL	27.889.262,77	27.889.262,77	29.788.678,16	29.788.678,16
1.2.1.5.01.1.1.01.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - PREFEITURA	27.448.123,16	27.448.123,16	29.450.286,78	29.450.286,78
1.2.1.5.01.1.1.02.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - CÂMARA	434.000,00	434.000,00	335.415,57	335.415,57
1.2.1.5.01.1.1.03.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - LICENCIADO	3.500,00	3.500,00	2.975,81	2.975,81
1.2.1.5.01.1.1.04.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - CARGA HORÁRIA REDUZIDA	3.500,00	3.500,00	0,00	0,00
1.2.1.5.01.1.1.05.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - FUNTEC	139,61	139,61	0,00	0,00
1.2.1.5.01.1.2.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - MULTAS E JUROS	0,00	0,00	18,84	18,84
1.2.1.5.01.2.0.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - INATIVO	1.471.542,55	1.471.542,55	1.600.209,79	1.600.209,79
1.2.1.5.01.2.1.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - INATIVO - PRINCIPAL	1.471.542,55	1.471.542,55	1.600.209,79	1.600.209,79
1.2.1.5.01.3.0.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS	12.923,45	12.923,45	7.859,45	7.859,45
1.2.1.5.01.3.1.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS - PRINCIPAL	12.923,45	12.923,45	7.859,45	7.859,45
1.3.0.0.0.0.00.00.00.00.00 - RECEITA PATRIMONIAL	33.200.000,00	33.200.000,00	68.696.373,54	68.696.373,54
1.3.2.0.0.0.00.00.00.00.00 - VALORES MOBILIÁRIOS	33.200.000,00	33.200.000,00	68.696.373,54	68.696.373,54
1.3.2.1.0.0.00.00.00.00.00 - JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	33.200.000,00	33.200.000,00	68.696.373,54	68.696.373,54
1.3.2.1.04.0.0.00.00.00.00.00 - REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS	33.200.000,00	33.200.000,00	68.696.373,54	68.696.373,54
1.3.2.1.04.0.1.00.00.00.00.00 - REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS - PRINCIPAL	33.200.000,00	33.200.000,00	68.696.373,54	68.696.373,54
1.3.2.1.04.0.1.01.00.00.00.00 - REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - RENDA FIXA - FONTE 040	24.000.000,00	24.000.000,00	35.277.487,82	35.277.487,82
1.3.2.1.04.0.1.02.00.00.00.00 - REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - RENDA FIXA - FONTE 551	8.000.000,00	8.000.000,00	14.712.186,44	14.712.186,44
1.3.2.1.04.0.1.03.00.00.00.00 - REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - RENDA VARIÁVEL - FONTE 040	1.000.000,00	1.000.000,00	8.515.873,35	8.515.873,35
1.3.2.1.04.0.1.04.00.00.00.00 - REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - RENDA VARIÁVEL - FONTE 551	100.000,00	100.000,00	2.259.678,36	2.259.678,36
1.3.2.1.04.0.1.05.00.00.00.00 - REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - INVESTIMENTOS - FONTE 040	100.000,00	100.000,00	7.931.147,57	7.931.147,57
1.9.0.0.0.0.00.00.00.00.00 - OUTRAS RECEITAS CORRENTES	5.980.000,00	5.980.000,00	6.209.854,04	6.209.854,04
1.9.2.0.0.0.00.00.00.00.00 - INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS	160.000,00	160.000,00	3.953,43	3.953,43
1.9.2.2.0.0.0.00.00.00.00 - RESTITUIÇÕES	160.000,00	160.000,00	3.953,43	3.953,43
1.9.2.2.03.0.0.00.00.00.00 - RESTITUIÇÃO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	160.000,00	160.000,00	0,00	0,00
1.9.2.2.03.0.1.00.00.00.00 - RESTITUIÇÃO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS - PRINCIPAL	160.000,00	160.000,00	0,00	0,00
1.9.2.2.99.0.0.00.00.00.00 - OUTRAS RESTITUIÇÕES	0,00	0,00	3.953,43	3.953,43
1.9.2.2.99.0.1.00.00.00.00 - OUTRAS RESTITUIÇÕES - PRINCIPAL	0,00	0,00	3.953,43	3.953,43
1.9.2.2.99.0.1.03.00.00.00.00 - RESTITUIÇÕES POR PAGAMENTOS INDEVIDOS - PRINCIPAL	0,00	0,00	3.953,43	3.953,43
1.9.9.0.0.0.00.00.00.00.00 - DEMAIS RECEITAS CORRENTES	5.820.000,00	5.820.000,00	6.205.900,61	6.205.900,61
1.9.9.9.0.0.0.00.00.00.00 - OUTRAS RECEITAS CORRENTES	5.820.000,00	5.820.000,00	6.205.900,61	6.205.900,61
1.9.9.9.03.0.0.00.00.00.00 - COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES DE PREVIDÊNCIA	5.600.000,00	5.600.000,00	5.682.436,36	5.682.436,36



FAPES - TOLEDO-REV

Equiplano

Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO - 2023

CONSOLIDAÇÃO DAS ENTIDADES POR RECEITA

Período: 01/01/2023 até 31/12/2023

Página:2

Conta de receita	Vlr. Previsto	Vlr. Atualizado	Vlr. Arrecadado no período	Vlr. Arrecadado até o período
1.9.9.9.03.0.1.00.00.00.00.00 - COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O REGIME GERAL E OS REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA E SISTEMA DE PROTEÇÃO SOCIAL - PRINCIPAL	5.600.000,00	5.600.000,00	5.682.436,36	5.682.436,36
1.9.9.9.03.0.1.01.00.00.00.00 - COMP. FINAN. ENTRE RG E RPPS- PARCELAMENTOS	5.600.000,00	5.600.000,00	5.509.004,73	5.509.004,73
1.9.9.9.03.0.1.02.00.00.00.00.00 - COMP. FINAN. ENTRE RPPS E RPPS- PARCELAMENTOS - ESTADO	0,00	0,00	46.183,46	46.183,46
1.9.9.9.03.0.1.03.00.00.00.00.00 - COMP. FINAN. ENTRE RPPS E RPPS- PARCELAMENTOS - MUNICÍPIO	0,00	0,00	127.248,17	127.248,17
1.9.9.9.99.0.00.00.00.00.00.00 - OUTRAS RECEITAS	220.000,00	220.000,00	523.464,25	523.464,25
1.9.9.9.99.3.0.00.00.00.00.00.00 - OUTRAS RECEITAS NÃO ARRECADADAS E NÃO PROJETADAS PELA RFB - FINANCEIRAS	220.000,00	220.000,00	523.464,25	523.464,25
1.9.9.9.99.3.1.00.00.00.00.00.00 - OUTRAS RECEITAS NÃO ARRECADADAS E NÃO PROJETADAS PELA RFB - FINANCEIRAS - PRINCIPAL	220.000,00	220.000,00	523.464,25	523.464,25
1.9.9.9.99.3.1.01.00.00.00.00.00 - CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS FINANCEIROS	200.000,00	200.000,00	289.874,29	289.874,29
1.9.9.9.99.3.1.02.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÕES SOBRE AÇÕES DE SENTENÇAS JUDICIAIS	20.000,00	20.000,00	233.589,96	233.589,96
7.0.0.0.0.0.0.00.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	81.886.506,56	81.886.506,56	88.460.224,27	88.460.224,27
7.2.0.0.0.0.0.00.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	41.833.894,16	41.833.894,16	44.669.759,83	44.669.759,83
7.2.1.0.0.0.0.00.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	41.833.894,16	41.833.894,16	44.669.759,83	44.669.759,83
7.2.1.5.00.0.0.00.00.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS	41.833.894,16	41.833.894,16	44.669.759,83	44.669.759,83
7.2.1.5.01.0.0.00.00.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS	41.833.894,16	41.833.894,16	44.669.759,83	44.669.759,83
7.2.1.5.01.1.0.00.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS	41.833.894,16	41.833.894,16	44.669.759,83	44.669.759,83
7.2.1.5.01.1.1.00.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS	41.833.894,16	41.833.894,16	44.669.731,58	44.669.731,58
7.2.1.5.01.1.1.01.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - PREFEITURA	41.172.184,74	41.172.184,74	44.161.795,75	44.161.795,75
7.2.1.5.01.1.1.02.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - CÂMARA	651.000,00	651.000,00	503.472,07	503.472,07
7.2.1.5.01.1.1.03.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - LICENCIADO	5.250,00	5.250,00	4.463,76	4.463,76
7.2.1.5.01.1.1.04.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - CARGA HORÁRIA REDUZIDA	5.250,00	5.250,00	0,00	0,00
7.2.1.5.01.1.1.05.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - FUNTEC	209,42	209,42	0,00	0,00
7.2.1.5.01.1.2.00.00.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - MULTAS E JUROS	0,00	0,00	28,25	28,25
7.9.0.0.0.0.0.00.00.00.00.00.00 - APORTES PERIÓDICOS PARA AMORTIZAÇÃO DE DÉFICIT ATUARIAL DO REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA E SISTEMA DE PROTEÇÃO SOCIAL	40.052.612,40	40.052.612,40	43.790.464,44	43.790.464,44
7.9.9.0.0.0.0.00.00.00.00.00.00 - APORTES PERIÓDICOS PARA AMORTIZAÇÃO DE DÉFICIT ATUARIAL DO REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA E SISTEMA DE PROTEÇÃO SOCIAL	40.052.612,40	40.052.612,40	43.790.464,44	43.790.464,44
7.9.9.9.0.0.0.0.00.00.00.00.00.00 - APORTES PERIÓDICOS PARA AMORTIZAÇÃO DE DÉFICIT ATUARIAL DO REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA E SISTEMA DE PROTEÇÃO SOCIAL	40.052.612,40	40.052.612,40	43.790.464,44	43.790.464,44
7.9.9.9.01.0.0.00.00.00.00.00.00.00 - APORTES PERIÓDICOS PARA AMORTIZAÇÃO DE DÉFICIT ATUARIAL DO REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA E SISTEMA DE PROTEÇÃO SOCIAL	40.052.612,40	40.052.612,40	43.790.464,44	43.790.464,44
7.9.9.9.01.0.1.00.00.00.00.00.00.00 - APORTES PERIÓDICOS PARA AMORTIZAÇÃO DE DÉFICIT ATUARIAL DO REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA E SISTEMA DE PROTEÇÃO SOCIAL -	40.052.612,40	40.052.612,40	43.790.464,44	43.790.464,44
7.9.9.9.01.0.1.01.00.00.00.00.00 - APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL - PREFEITURA	39.452.612,40	39.452.612,40	43.308.793,37	43.308.793,37
7.9.9.9.01.0.1.02.00.00.00.00.00 - APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL - CÂMARA	600.000,00	600.000,00	481.671,07	481.671,07
TOTAL GERAL:	150.440.235,33	150.440.235,33	194.763.218,09	194.763.218,09

Critérios de seleção

- Entidades:

814 - Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO



Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO - 2023

CONSOLIDAÇÃO DAS ENTIDADES POR NATUREZA DE DESPESA

Período: 01/01/2023 até 31/12/2023

FAPES - TOLEDO-REV

Equiplano

Página:1

Natureza da despesa	Vlr. Autorizado	Vlr. Atualizado	Vlr. Empenhado no período	Vlr. Empenhado até o período	Vlr. Liquidado no período	Vlr. Liquidado até o período	Vlr. Pago no período	Vlr. Pago até o período
3.00.00.00.00 DESPESAS CORRENTES	93.865.000,00	104.786.000,00	101.482.550,71	101.482.550,71	101.479.051,71	101.479.051,71	101.479.051,71	101.479.051,71
3.1.00.00.00.00 PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS	93.000.000,00	103.850.000,00	101.071.037,49	101.071.037,49	101.071.037,49	101.071.037,49	101.071.037,49	101.071.037,49
3.1.90.00.00.00 APLICAÇÕES DIRETAS	93.000.000,00	103.850.000,00	101.071.037,49	101.071.037,49	101.071.037,49	101.071.037,49	101.071.037,49	101.071.037,49
3.1.90.01.00.00 APOSENTADORIAS DO RPPS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS DOS MILITARES	85.000.000,00	95.850.000,00	94.899.233,19	94.899.233,19	94.899.233,19	94.899.233,19	94.899.233,19	94.899.233,19
3.1.90.01.01.00 PROVENTOS - PESSOAL CIVIL	0,00	0,00	87.525.883,20	87.525.883,20	87.525.883,20	87.525.883,20	87.525.883,20	87.525.883,20
3.1.90.01.01.01 PROVENTOS - PESSOAL CIVIL - Poder Executivo	0,00	0,00	86.068.438,38	86.068.438,38	86.068.438,38	86.068.438,38	86.068.438,38	86.068.438,38
3.1.90.01.01.02 PROVENTOS - PESSOAL CIVIL - Poder Legislativo	0,00	0,00	1.457.444,82	1.457.444,82	1.457.444,82	1.457.444,82	1.457.444,82	1.457.444,82
3.1.90.01.06.00 13º SALÁRIO - PESSOAL CIVIL - APOSENTADOS	0,00	0,00	7.373.349,99	7.373.349,99	7.373.349,99	7.373.349,99	7.373.349,99	7.373.349,99
3.1.90.01.06.01 13º SALÁRIO - PESSOAL CIVIL - APOSENTADOS - Poder Executivo	0,00	0,00	7.250.714,09	7.250.714,09	7.250.714,09	7.250.714,09	7.250.714,09	7.250.714,09
3.1.90.01.06.02 13º SALÁRIO - PESSOAL CIVIL - APOSENTADOS- Poder Legislativo	0,00	0,00	122.635,90	122.635,90	122.635,90	122.635,90	122.635,90	122.635,90
3.1.90.03.00.00 PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR	8.000.000,00	8.000.000,00	6.171.804,30	6.171.804,30	6.171.804,30	6.171.804,30	6.171.804,30	6.171.804,30
3.1.90.03.01.00 PENSÕES - CIVIS	0,00	0,00	5.697.528,15	5.697.528,15	5.697.528,15	5.697.528,15	5.697.528,15	5.697.528,15
3.1.90.03.01.01 PENSÕES - CIVIS - Poder Executivo	0,00	0,00	5.697.528,15	5.697.528,15	5.697.528,15	5.697.528,15	5.697.528,15	5.697.528,15
3.1.90.03.03.00 13º SALÁRIO - PENSÕES CIVIS	0,00	0,00	474.276,15	474.276,15	474.276,15	474.276,15	474.276,15	474.276,15
3.1.90.03.03.01 13º SALÁRIO - PENSÕES CIVIS - Poder Executivo	0,00	0,00	474.276,15	474.276,15	474.276,15	474.276,15	474.276,15	474.276,15
3.3.00.00.00.00 OUTRAS DESPESAS CORRENTES	865.000,00	936.000,00	411.513,22	411.513,22	408.014,22	408.014,22	408.014,22	408.014,22
3.3.90.00.00.00 APLICAÇÕES DIRETAS	865.000,00	936.000,00	411.513,22	411.513,22	408.014,22	408.014,22	408.014,22	408.014,22
3.3.90.35.00.00 SERVIÇOS DE CONSULTORIA	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.90.36.00.00 OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA	2.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.90.39.00.00 OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	57.000,00	68.500,00	65.246,93	65.246,93	61.747,93	61.747,93	61.747,93	61.747,93
3.3.90.39.05.00 SERVIÇOS TÉCNICOS PROFISSIONAIS	0,00	0,00	41.054,93	41.054,93	37.555,93	37.555,93	37.555,93	37.555,93
3.3.90.39.48.00 SERVIÇO DE SELEÇÃO E TREINAMENTO	0,00	0,00	19.987,00	19.987,00	19.987,00	19.987,00	19.987,00	19.987,00
3.3.90.39.99.00 OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS, PESSOA JURÍDICA	0,00	0,00	4.205,00	4.205,00	4.205,00	4.205,00	4.205,00	4.205,00
3.3.90.39.99.60 ANUIDADES DE ASSOCIAÇÕES, FEDERAÇÕES E CONSELHOS	0,00	0,00	4.205,00	4.205,00	4.205,00	4.205,00	4.205,00	4.205,00
3.3.90.40.00.00 SERVIÇOS DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO E COMUNICAÇÃO ? PESSOA JURÍDICA	5.000,00	1.500,00	834,70	834,70	834,70	834,70	834,70	834,70
3.3.90.40.57.00 SERVIÇOS DE PROCESSAMENTO DE DADOS	0,00	0,00	834,70	834,70	834,70	834,70	834,70	834,70
3.3.90.86.00.00 COMPENSAÇÕES A REGIMES DE PREVIDÊNCIA	300.000,00	366.000,00	345.431,59	345.431,59	345.431,59	345.431,59	345.431,59	345.431,59
3.3.90.86.01.00 COMPENSAÇÕES A REGIMES DE PREVIDÊNCIA - RGPS	0,00	0,00	275.735,06	275.735,06	275.735,06	275.735,06	275.735,06	275.735,06
3.3.90.86.02.00 COMPENSAÇÕES A REGIMES DE PREVIDÊNCIA - RPPS	0,00	0,00	69.696,53	69.696,53	69.696,53	69.696,53	69.696,53	69.696,53
3.3.90.91.00.00 SENTENÇAS JUDICIAIS	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.90.93.00.00 INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.00.00.00.00.00 DESPESAS DE CAPITAL	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4.00.00.00.00 INVESTIMENTOS	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4.90.00.00.00 APLICAÇÕES DIRETAS	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4.90.52.00.00 EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.00.00.00.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	56.640.235,33	56.640.235,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.9.00.00.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	56.640.235,33	56.640.235,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.9.99.00.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	56.640.235,33	56.640.235,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



FAPES - TOLEDO-REV

Equiplano

Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO - 2023

CONSOLIDAÇÃO DAS ENTIDADES POR NATUREZA DE DESPESA

Período: 01/01/2023 até 31/12/2023

Página:2

Natureza da despesa	Vlr. Autorizado	Vlr. Atualizado	Vlr. Empenhado no período	Vlr. Empenhado até o período	Vlr. Liquidado no período	Vlr. Liquidado até o período	Vlr. Pago no período	Vlr. Pago até o período
9.9.99.99.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	56.640.235,33	56.640.235,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GERAL:	150.510.235,33	161.426.235,33	101.482.550,71	101.482.550,71	101.479.051,71	101.479.051,71	101.479.051,71	101.479.051,71

Critérios de seleção

- Entidades:

814 - Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO



Comitê de Investimentos do TOLEDO PREV – dezembro 2023

Jaldir Anholeto

Presidente do Conselho Fiscal

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027

Leandro Marcelo Ludvig

Presidente do Conselho de Administração

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027

Roseli Fabris Dalla Costa

Coordenadora do TOLEDO PREV

Certificação Profissional TOTUM: Avançado

(CP RPPS CGINV III) – v. 08/11/2026

Wilmar da Silva

Contador

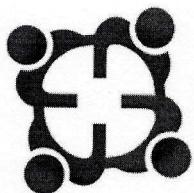
ANBIMA CPA-10 16/02/2025

Tatiane Mendes Berto da Silva

Representante dos Segurados

Certificação Profissional: Básico

(CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027



TOLEDO PREV

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

PARECER Nº 03/2024 – CONSELHO FISCAL - CF

Os membros participantes da 2º Reunião Extraordinária do Conselho Fiscal do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – **FAPES/TOLEDO PREV**, ocorrida no dia 9 de fevereiro de 2024, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 18 da Lei 1929/2006, após examinarem o **Relatório Anual de Investimentos referente ao exercício de 2023**, opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho de Administração – CA.

Toledo, 9 de fevereiro de 2024.

Jaldir Anholeto
Presidente do Conselho Fiscal
Certificação Profissional: Básico
(CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027

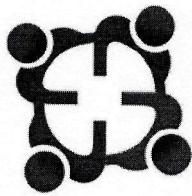
Francieli Aparecida Kunrath Paes
Membro Conselheira Titular
ANBIMA CPA-10 05/10/2024

Josiane Schreiner Roque
Membro Conselheiro Suplente – Repres Titular

Marines Bettega
Membro Conselheira Titular
ANBIMA CPA-10 11/04/2024

The image shows four handwritten signatures in blue ink. From top to bottom: 1) Jaldir Anholeto's signature, which includes a stylized 'J' at the beginning. 2) Francieli Aparecida Kunrath Paes' signature, which includes the name 'Francieli Paes'. 3) Josiane Schreiner Roque's signature, which includes the name 'Josiane Schreiner Roque'. 4) Marines Bettega's signature, which includes the name 'Marines Bettega'. All signatures are written in cursive and appear to be in blue ink on a white background.

L



PARECER N° 01/2024 – CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - CA

Os membros participantes da 2º Reunião Extraordinária do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – **FAPES/TOLEDO PREV**, ocorrida no dia 9 de fevereiro de 2024, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 18 da Lei 1929/2006, após examinarem o **Relatório Anual de Investimentos referente ao exercício de 2023**, deliberaram pela **APROVAÇÃO** final do documento.

Toledo, 9 de fevereiro de 2024.

Leandro Marcelo Ludvig
Presidente do Conselho Fiscal
CP RPPS CGINV I –
INSTITUTO TOTUM (v.19/12/2027)

Maicon José Ferronatto
Membro Conselheiro Titular
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.11/10/2027)

Wilmar da Silva
Membro Conselheira Titular
ANBIMA CPA-10 v.16/02/2025

Tatiane Mendes Berto da Silva
Membro Conselheira Titular
P RPPS CGINV I –
INSTITUTO TOTUM (v.19/12/2027)

Erica Regina Luna Pereira Macedo
Membro Conselheira Titular
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.06/10/2027)

Noêmia de Almeida
Membro Conselheiro Titular
CP RPPS CODEL I –
INSTITUTO TOTUM (v.11/12/2027)