



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 12 (doze) dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e três, às 08h30min, na sala de reuniões nas dependências do IPSPMP – PIRAPREV, sito à Avenida Dona Elza Peçanha de Godoy, nº 170, Bairro Vista Alegre, nesta Comarca de Piracaia, no Estado de São Paulo, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia – PIRAPREV; nomeados pela Portaria nº 10.308 de 28 de março de 2022, a Senhora Aline Aparecida Souza Pinto, a Senhora Claudia Leoncio da Silva, o Senhor Robson Adão Martins Ribeiro e o Senhor Osmar Giudice. **Ordem do Dia:** Assinatura de documentações pendentes; apresentação de cenário macroeconômico do mês de Junho de 2023; análise da composição de ativos e das respectivas rentabilidades da carteira do PIRAPREV referente ao mês de Junho de 2023; decisão de recomendação de alocação das novas receitas durante o mês. **Encaminhamentos:** Constatada a presença de todos os membros, a Sra. Claudia, Superintendente da autarquia e Gestora de Recursos agradeceu a presença dos membros e, após assinaturas de documentos pendentes, introduziu a reunião com uma apresentação de síntese econômica referente aos acontecidos do mês de Junho, usando como base o material fornecido pela Bradesco Asset e destacando primariamente o ambiente nacional. Tivemos um ambiente de inflação que evoluiu de forma mais favorável recentemente. A desaceleração do IPCA pareceu um pouco mais rápida do que a esperada, ainda que seu núcleo siga em patamar mais elevado e acima da meta; alguns condicionantes da inflação como taxa de câmbio e commodities, apresentaram trajetória mais benigna. De acordo com o boletim Focus, o consenso para 2023 se tratando de inflação recuou para 5,0%, enquanto para 2024 está em torno de 4,0%.

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

14 de julho de 2023

	2023				2024				2025		2026	
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%)	5,12	4,95	4,95	= (1)	4,00	3,92	3,92	= (2)	3,55	▼ (1)	3,50	= (2)
PIB (var. %)	2,14	2,19	2,24	▲ (1)	1,20	1,28	1,30	▲ (1)	1,88	▲ (1)	1,90	▲ (1)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,00	5,00	5,00	= (4)	5,10	5,06	5,05	▼ (3)	5,15	= (1)	5,20	= (2)
SELIC (% a.a.)	12,25	12,00	12,00	= (2)	9,50	9,50	9,50	= (4)	9,00	= (23)	8,75	= (1)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV

Na ata da última reunião do Copom que manteve a taxa Selic em 13,75%, o Banco Central sinalizou a possibilidade de início de cortes na próxima reunião. O PIB do 1º trimestre registou avanço de 1,9% na margem, superando a projeção mediana das expectativas do mercado (1,2%). Em ambiente internacional permanece a visão de um cenário ainda desafiador. A inflação nas principais economias desenvolvidas continua elevada e acima da meta. O processo de desinflação em curso ocorre num ritmo mais lento, com convergência para níveis mais próximos das metas apenas para o final de 2024. O Banco Central americano (Fed) interrompeu a sequência de alta da taxa de juros e a manteve no intervalo entre 5,00% e 5,25%, conforme a expectativa do mercado. Após forte crescimento da economia chinesa, observado no primeiro trimestre do ano, os sinais de moderação da atividade têm se consolidado. Recuperação abaixo do esperado deve levar a estímulos do governo. Em observação a alguns indicadores é possível notar a melhora nos investimentos:

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros												No ano (2023)	Acumulado 12 meses
	2022						2023							
	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho		
Renda Fixa														
ID&A IPCA 20A	-3.59%	5.45%	5.00%	-0.33%	-2.10%	-3.32%	-4.58%	0.79%	6.29%	5.47%	7.14%	5.91%	22.33%	23.20%
IRF-M 1+	1.20%	2.60%	1.58%	0.92%	-1.42%	1.62%	0.72%	0.79%	2.67%	1.25%	2.85%	2.65%	11.41%	18.80%
IRF-M	1.15%	2.05%	1.40%	0.93%	-0.66%	1.48%	0.84%	0.86%	2.15%	1.10%	2.20%	2.12%	9.62%	16.74%
IMA-B5+	-1.84%	2.49%	2.39%	0.65%	-1.18%	-1.19%	-1.26%	1.17%	3.73%	3.03%	4.13%	3.37%	14.91%	16.34%
IMA-GERAL	0.47%	1.40%	1.26%	1.01%	-0.06%	0.77%	0.70%	1.03%	1.86%	1.25%	1.77%	1.74%	8.64%	14.01%
IRF-M 1	1.05%	1.23%	1.11%	1.00%	0.94%	1.18%	1.10%	0.98%	1.23%	0.86%	1.14%	1.19%	6.68%	13.82%
IMA-5	1.04%	1.19%	1.11%	1.08%	1.01%	1.11%	1.15%	0.96%	1.15%	0.86%	1.21%	1.14%	6.64%	13.80%
CDI	1.03%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	6.50%	13.54%
IMA-B	-0.88%	1.10%	1.48%	1.23%	-0.79%	-0.19%	0.00%	1.28%	2.66%	2.02%	2.53%	2.39%	11.37%	13.52%
IMA-B5	0.01%	0.00%	0.42%	1.91%	-0.33%	0.94%	1.40%	1.41%	1.52%	0.90%	0.57%	1.05%	7.04%	10.23%
ID&A IPCA 2A	-0.17%	-0.36%	0.62%	1.78%	-0.77%	1.24%	1.44%	1.62%	1.58%	0.71%	0.29%	0.97%	6.79%	9.28%
Renda Variável														
Ibovespa	4.69%	6.16%	0.47%	5.45%	-3.06%	-2.45%	3.37%	-7.49%	-2.91%	2.50%	3.74%	9.00%	7.61%	19.83%
SMLL	5.16%	10.90%	-1.84%	7.30%	-11.23%	-3.01%	2.92%	-10.52%	-1.74%	1.91%	13.54%	8.17%	13.26%	19.79%
IDIV	1.98%	4.27%	-1.80%	4.03%	0.78%	-1.61%	5.89%	-7.55%	-2.02%	3.89%	0.84%	8.78%	9.30%	17.73%
IBRX - 50	4.54%	6.33%	0.48%	5.32%	-2.19%	-2.55%	3.38%	-7.54%	-3.50%	1.64%	2.92%	8.77%	4.96%	17.68%
IBRX - 100	4.40%	6.15%	-0.05%	5.57%	-3.11%	-2.63%	3.51%	-7.59%	-3.07%	1.93%	3.59%	8.87%	6.59%	17.60%
IVBX-2	5.79%	4.04%	-2.48%	8.89%	-7.47%	-3.14%	3.27%	-8.11%	-3.52%	1.49%	7.52%	8.43%	8.35%	13.48%
ISE	4.40%	5.97%	-2.54%	7.65%	-10.48%	-4.37%	2.25%	-8.16%	-1.21%	3.23%	9.02%	9.00%	13.80%	13.09%
IFIX	0.66%	5.76%	0.49%	0.02%	-4.15%	0.00%	-1.60%	-0.45%	-1.69%	3.52%	5.43%	4.71%	10.05%	12.87%
Investimentos no Exterior														
S&P 500 (M. Orig.)	9.11%	-4.24%	-9.34%	7.99%	5.38%	-5.90%	6.18%	-2.61%	3.51%	1.46%	0.25%	6.47%	15.91%	17.57%
Global BDRX	7.65%	-3.05%	-8.38%	1.33%	7.09%	-4.22%	4.37%	1.15%	2.99%	-0.49%	5.90%	0.48%	15.14%	14.44%
MSCI ACWI (M.Orig.)	6.86%	-3.86%	-9.74%	5.96%	7.60%	-4.05%	7.10%	-2.98%	2.82%	1.27%	-1.12%	5.64%	12.80%	14.42%
S&P 500	8.08%	-4.42%	-5.36%	5.00%	6.12%	-7.26%	3.77%	-0.54%	0.97%	-0.13%	2.16%	0.69%	7.06%	8.17%
MSCI ACWI	5.85%	-4.03%	-5.78%	3.03%	8.36%	-5.43%	4.67%	-0.92%	0.30%	-0.32%	0.56%	-0.09%	4.18%	5.27%
Índices Econômicos														
SELIC	1.03%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	6.50%	13.54%
IPCA	-0.68%	-0.36%	-0.29%	0.59%	0.41%	0.62%	0.53%	0.84%	0.71%	0.61%	0.23%	-0.08%	2.87%	3.16%
INPC	-0.60%	-0.31%	-0.32%	0.47%	0.38%	0.69%	0.46%	0.77%	0.64%	0.53%	0.36%	-0.10%	2.69%	3.00%
IGPM	0.21%	-0.70%	-0.95%	-0.97%	-0.56%	0.45%	0.21%	-0.06%	0.05%	-0.95%	-1.84%	-1.93%	-4.46%	-6.86%
DÓLAR	-0.95%	-0.18%	4.39%	-2.77%	0.71%	-1.44%	-2.27%	2.13%	-2.45%	-1.57%	1.90%	-5.43%	-7.64%	-8.00%
Meta Atuarial														
IPCA + 6% a.a.	-0.20%	0.17%	0.20%	1.06%	0.88%	1.13%	1.04%	1.26%	1.25%	1.03%	0.74%	0.41%	5.86%	9.33%
INPC + 6% a.a.	-0.12%	0.22%	0.17%	0.94%	0.85%	1.20%	0.97%	1.19%	1.18%	0.95%	0.87%	0.39%	5.67%	9.15%
IPCA + 5% a.a.	-0.28%	0.08%	0.12%	0.98%	0.80%	1.05%	0.96%	1.19%	1.16%	0.96%	0.66%	0.33%	5.37%	8.30%
INPC + 5% a.a.	-0.20%	0.13%	0.09%	0.86%	0.77%	1.12%	0.89%	1.12%	1.09%	0.88%	0.79%	0.31%	5.18%	8.13%
IPCA + 4% a.a.	-0.35%	0.00%	0.04%	0.90%	0.72%	0.97%	0.87%	1.12%	1.07%	0.89%	0.57%	0.25%	4.88%	7.27%
INPC + 4% a.a.	-0.27%	0.05%	0.01%	0.78%	0.69%	1.04%	0.80%	1.05%	1.00%	0.81%	0.70%	0.23%	4.69%	7.10%



Importante salientar que num prazo de 12 meses e acumulado do ano, a economia teve seus impactos de melhora, principalmente por conta de um entendimento macro diferencial na mudança de expectativas de crescimento econômico, aliada a um governo federal se propondo a apresentar boas propostas nas áreas de investimento, um exemplo claro discutido, trata-se da Reforma Tributária aprovada pelo Congresso Nacional, que há anos debatia-se sobre; enfim foi aprovada e deverá seguir para avaliação do Senado, em suma, coube destacar que a ineficiência do estado na mostra dos gastos em tributos tem causado durante o tempo um aspecto muito prejudicial ao ambiente corporativo, arrecada-se muito com uma carga elevadíssima e com um sistema complexo que faz as empresas gastarem cerca de 1.500 horas só calculando impostos, sendo este tempo o mais alto do mundo segundo o Banco Mundial; e visando melhorar também este ponto entra a reforma, que irá diminuir a quantidade de impostos existentes, de forma a criar um dual IBS - Imposto sobre Bens e Serviços, um na esfera municipal e estadual e outro na federal, unificando ao longo do tempo os seguintes impostos: Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI), o Programa de Integração Social (PIS), a Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins), o Imposto sobre Operações relativas à Circulação de Mercadorias e sobre Prestações de Serviços (ICMS) e o Imposto Sobre Serviços (ISS), o montante do IBS deverá equivaler um máximo de 25%, ficando muito mais transparente o valor pago em impostos frente a legislação atual. Para a proposição desta reforma o governo considerou alguns objetivos como essenciais: 1º – Aumentar a base de cobrança com unificação de tributos, eliminando a separação existente hoje entre o que é produto e o que é serviço; 2º – Acabar com as diversas cobranças ao longo da cadeia produtiva, evitando o efeito cascata que ocorre hoje; 3 – Esses dois pontos nos levam ao terceiro — que é o de garantir a isonomia e a uniformidade na tributação do consumo, acabando com distorções entre os setores econômicos. Apesar disto os impactos dentro de cada setor ainda parecem um tanto vagos, pois alguns pontos da legislação aprovada deverão ser implementado via lei complementar posterior, como é o caso da divisão percentual de cada setor, e uma novidade é que pensando na temática ESG a reforma ainda contará com um imposto que deverá ser cobrado sobre setores prejudiciais a saúde, o IS - Imposto Seletivo Federal que tem como ideia desestimular o consumo de determinados produtos como tabaco e álcool. O IS vai substituir parte das arrecadações do Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI). Assim, permitindo ao mesmo tempo aliviar a carga do IBS federal, preservar a Zona Franca de Manaus e a cota-parte dos municípios no IPI, que deixará de existir. Com a Reforma Tributária parece ficar mais claro da onde o governo tirará recursos para aumento de receitas para gerar o seu déficit primário proposto no novo arcabouço fiscal, aprovado no primeiro trimestre. E seguindo com a reunião o Sr.Robson trouxe à luz dos presentes o material de apresentação da carteira do instituto referente ao mês de Junho de 2023, onde se segue o exposto:



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.06.2023.

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.



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

70,46%

Artigo 7º I, Alinea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Titulo Público	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,290000%)	4,14	0,03	0,50	0,50	3.265.456,54	2,34	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,47	0,02	0,42	5,99	21.868.168,24	15,68	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (7,620000%)	4,27	0,03	0,60	0,60	3.265.680,61	2,34	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,47	0,02	0,44	6,09	25.722.016,70	18,44	
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a			0,47	0,02	0,44	6,06	54.121.322,09	38,80

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,20	0,69	2,30	11,66	3.470.236,06	2,49	345.596.495,55	1,00
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,32	0,74	2,37	11,20	2.292.856,20	1,64	503.623.885,64	0,46
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,29	0,85	2,74	11,49	5.236.953,18	3,75	178.869.996,74	2,93
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,43	0,33	1,43	7,36	5.595.870,76	4,01	469.784.261,23	1,19
BB	BB	BB PREV IPCA III	2,11	0,05	0,93	5,54	852.599,70	0,61	188.237.769,14	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,39	0,06	0,93	5,55	1.644.178,28	1,18	3.755.106.041,15	0,04
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	3,91	0,44	2,22	10,28	6.384.178,93	4,58	2.099.537.000,43	0,30
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,45	0,08	0,82	5,91	1.508.777,17	1,08	765.888.548,32	0,20
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			4,01	0,50	1,97	9,46	26.985.650,28	19,35		

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

1 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,82	0,78	2,57	11,73	2.274.032,69	1,63	368.188.627,92	0,62
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,47	0,74	2,37	11,29	70.145,28	0,05	1.330.366.206,19	0,01
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,35	0,13	1,49	4,61	7.982.751,80	5,72	409.971.559,82	1,95
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,72	0,13	1,30	7,10	2.267.094,95	1,63	2.989.973.548,90	0,08
Sub-total Artigo 7º III, Alinea a			1,86	0,25	1,65	6,57	12.594.024,72	9,03		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRADESCO	BRADESCO	LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a a	0,95	0,39	0,91	6,39	4.580.404,67	3,28		
Sub-total Artigo 7º IV			0,95	0,39	0,91	6,39	4.580.404,67	3,28		
Renda Fixa			1,47	0,20	1,03	7,06	98.281.401,76	70,46		

2 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL 12,74%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatili.d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	21,21	-0,21	9,04	7,27	207.714,56	0,15	34.354.048,01	0,60
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,49	1,08	8,03	13,04	246.632,99	0,18	675.053.112,68	0,04
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	20,30	-0,00	8,75	7,37	7.299.784,00	5,23	570.091.876,05	1,28
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,51	-0,09	5,27	-1,57	6.950.514,78	4,98	1.502.509.907,38	0,46
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,84	1,03	7,75	3,91	1.237.073,03	0,89	341.230.820,46	0,36
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	23,08	0,45	10,33	11,33	916.384,26	0,66	762.294.187,16	0,12
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	21,37	-0,02	8,45	7,12	908.694,84	0,65	127.723.279,43	0,71
Sub-total Artigo 8º I			19,86	0,07	7,35	3,70	17.766.798,46	12,74		
Renda Variável			19,86	0,07	7,35	3,70	17.766.798,46	12,74		

3 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,04%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatili.d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,37	-0,64	-2,69	-5,00	730.356,61	0,52	103.537.776,34	0,71
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	14,01	0,72	1,60	6,14	1.587.085,12	1,14	170.856.550,18	0,93
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	25,29	1,26	6,51	24,04	1.500.858,64	1,08	228.145.793,34	0,66
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,46	1,32	7,07	28,37	1.226.731,61	0,88	71.682.061,30	1,71
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,77	-1,11	-2,81	-14,43	886.293,00	0,64	68.860.478,67	1,29
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33,30	-0,60	0,56	21,72	844.220,96	0,61	652.308.818,52	0,13
Sub-total Artigo 9º II			16,74	0,39	2,37	11,35	6.775.545,94	4,86		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatili.d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	23,77	0,25	0,47	14,53	974.546,71	0,70	2.036.420.590,68	0,05
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	22,24	-0,24	-0,06	7,46	672.710,52	0,48	726.616.425,21	0,09
Sub-total Artigo 9º III			22,77	0,05	0,25	11,45	1.647.257,23	1,18		
Investimentos no Exterior			18,26	0,32	1,95	11,26	8.422.803,17	6,04		

4 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,73%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatílidade a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	19,27	1,30	6,92	19,83	11.293.473,24	8,10	573.296.511,87	1,97
Sub-total Artigo 10º I			19,27	1,30	6,92	19,83	11.293.473,24	8,10		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatílidade a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	112,55	0,10	0,10	-2,61	3.667.634,63	2,63	291.672.846,10	1,26
Sub-total Artigo 10º II			112,55	0,10	0,10	-2,61	3.667.634,63	2,63		

Investimentos Estruturados 30,18 1,00 5,16 14,51 14.961.107,87 10,73

5 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,04%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatílidade a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	34,52	0,04	0,04	-1,00	57.903,71	0,04	13.997.388,53	0,41
Sub-total Artigo 11º			34,52	0,04	0,04	-1,00	57.903,71	0,04		

Fundos Imobiliários 34,52 0,04 0,04 -1,00 57.903,71 0,04

Total 4,83 0,27 2,29 7,63 139.490.014,97 100,00

6 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	54.121.322,09	38,80	0,00	36,34	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	26.985.650,28	19,35	0,00	20,55	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	12.594.024,72	9,03	0,00	8,91	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.580.404,67	3,28	0,00	3,53	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	98.281.401,76	70,46					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.766.798,46	12,74	0,00	14,97	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	17.766.798,46	12,74					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	6.775.545,94	4,86	0,00	3,56	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	1.647.257,23	1,18	0,00	2,27	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	8.422.803,17	6,04					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	11.293.473,24	8,10	0,00	7,40	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.667.634,63	2,63	0,00	2,41	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	14.961.107,87	10,73					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	57.903,71	0,04	0,00	0,07	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	57.903,71	0,04					5,00
Total		139.490.014,97	100,00					

7 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

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 a % do CDI	0,44 41,41	6,06 93,20	2,41 76,55	6,06 93,20	9,13 67,44	239.193,98	2.787.991,56
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,97 183,87	9,46 145,52	5,37 170,72	9,46 145,52	11,60 85,63	509.448,09	2.361.762,33
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,65 153,99	6,57 101,09	4,11 130,58	6,57 101,09	11,47 84,72	204.522,79	941.350,30
Artigo 7º IV % do CDI	0,91 84,57	6,39 98,36	3,33 105,93	6,39 98,36	7,63 56,31	41.152,22	275.193,18
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	7,35 -1,65	3,70 -3,92	12,79 -3,12	3,70 -3,92	13,20 -6,64	1.215.982,95	633.122,91
Artigo 9º II % do CDI	2,37 220,69	11,35 174,64	1,95 61,90	11,35 174,64	10,79 79,69	156.586,02	611.905,71
Artigo 9º III % do CDI	0,25 23,56	11,45 176,18	4,34 137,96	11,45 176,18	10,45 77,19	4.149,10	238.628,96
Artigo 10º I % do CDI	6,92 645,58	19,83 305,19	10,24 325,37	19,83 305,19	27,85 205,61	730.974,28	1.869.148,99
Artigo 10º II % do CDI	0,10 9,69	-2,61 -40,13	-0,81 -25,68	-2,61 -40,13	-1,33 -9,79	3.804,26	27.404,78
Artigo 11º % do CDI	0,04 3,43	-1,00 -15,42	0,62 19,80	-1,00 -15,42	-34,66 -255,90	21,26	-586,04
PIRACAIA (Total)						3.105.834,95	9.745.922,68

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150525 (6,290000%)	3.249.281,06	0,00	0,00	0,00	3.265.456,54	16.175,48	16.175,48
NTN-B 150535 (5,315000%)	21.776.488,80	0,00	0,00	0,00	21.868.168,24	91.679,44	1.265.004,79
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.246.140,26	0,00	0,00	0,00	3.265.680,61	19.540,35	19.540,35
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.610.217,99	0,00	0,00	0,00	25.722.016,70	111.798,71	1.487.270,94
					54.121.322,09	239.193,98	

8 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	844.758,17	0,00	0,00	0,00	852.599,70	7.841,53	45.358,20
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.239.837,38	0,00	0,00	0,00	2.292.856,20	53.018,82	231.024,70
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1.629.004,74	0,00	0,00	0,00	1.644.178,28	15.173,54	87.713,79
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.496.451,78	0,00	0,00	0,00	1.508.777,17	12.325,39	84.208,20
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	5.833.153,32	1.180.395,55	-754.000,00	0,00	6.384.178,93	124.630,06	611.908,29
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.392.267,44	0,00	0,00	0,00	3.470.236,06	77.968,62	378.444,34
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	5.097.124,27	0,00	0,00	0,00	5.236.953,18	139.828,91	539.654,04
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.517.209,54	0,00	0,00	0,00	5.595.870,76	78.661,22	383.450,77
					26.985.650,28	509.448,09	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	68.518,87	0,00	0,00	0,00	70.145,28	1.626,41	7.116,07
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	2.238.049,20	0,00	0,00	0,00	2.267.094,95	29.045,75	342.341,03
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.216.998,76	0,00	0,00	0,00	2.274.032,69	57.033,93	243.252,60
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	7.865.935,10	0,00	0,00	0,00	7.982.751,80	116.816,70	348.640,60
					12.594.024,72	204.522,79	

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	4.539.252,45	0,00	0,00	0,00	4.580.404,67	41.152,22	275.193,18
					4.580.404,67	41.152,22	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	228.296,71	0,00	0,00	0,00	246.632,99	18.336,28	28.457,45
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.602.809,06	0,00	0,00	0,00	6.950.514,78	347.705,72	-110.682,58
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	190.489,94	0,00	0,00	0,00	207.714,56	17.224,62	14.074,88

9 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.148.135,39	0,00	0,00	0,00	1.237.073,03	88.937,64	46.518,24
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	837.905,22	900.704,91	-900.704,91	0,00	908.694,84	70.789,62	60.374,97
VINCI MOSAICO FIA	830.605,92	0,00	0,00	0,00	916.384,26	85.778,34	93.291,97
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	6.712.573,27	0,00	0,00	0,00	7.299.784,00	587.210,73	501.087,98
					17.766.798,46	1.215.982,95	

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	1.409.190,59	0,00	0,00	0,00	1.500.858,64	91.668,05	290.902,90
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.145.778,05	0,00	0,00	0,00	1.226.731,61	80.953,56	271.096,00
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	911.942,68	0,00	0,00	0,00	886.293,00	-25.649,68	-149.418,04
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	839.495,47	0,00	0,00	0,00	844.220,96	4.725,49	150.663,63
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	1.562.026,88	0,00	0,00	0,00	1.587.085,12	25.058,24	87.085,12
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	750.526,25	0,00	0,00	0,00	730.356,61	-20.169,64	-38.423,90
					6.775.545,94	156.586,02	

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	970.006,20	0,00	0,00	0,00	974.546,71	4.540,51	162.441,84
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	673.101,93	0,00	0,00	0,00	672.710,52	-391,41	76.187,12
					1.647.257,23	4.149,10	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	10.562.498,96	0,00	0,00	0,00	11.293.473,24	730.974,28	1.869.148,99

10 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
					11.293.473,24	730.974,28		
Artigo 10º II (Fundo de Participação)								
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	3.663.830,37	0,00	0,00	0,00	3.667.634,63	3.804,26	27.404,78	
					3.667.634,63	3.804,26		
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)								
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	57.882,45	0,00	0,00	0,00	0,00	57.903,71	21,26	-586,04
						57.903,71	21,26	

11 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	57.489.762,92	41,21	57.489.762,92	41,21	
de 31 dias a 365 dias	21.714.517,35	15,57	79.204.280,27	56,78	
acima de 365 dias	60.285.734,70	43,22	139.490.014,97	100,00	

12 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV

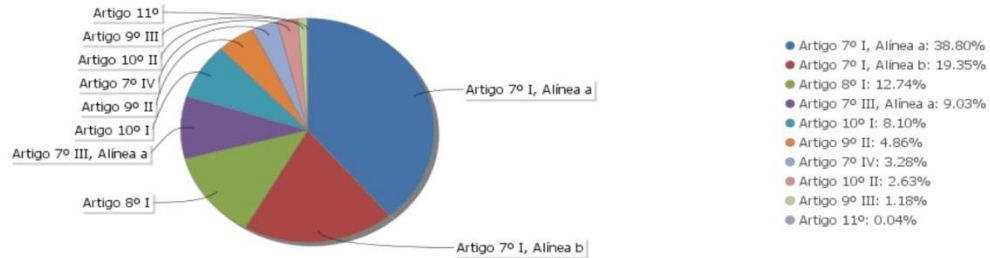


Carteira: PIRACAIA

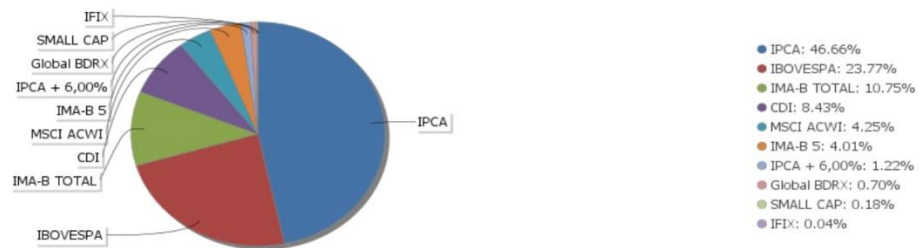
Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 31

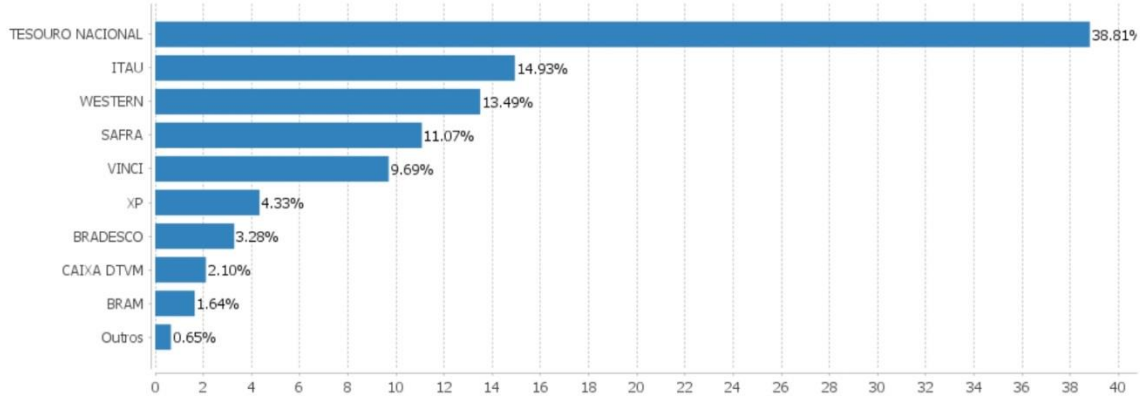


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

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	1,85	-0,47	1,11	0,97	1,67	2,29							7,63
IPCA + 4,72%	0,94	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30							5,23
p.p. indexador	0,91	-1,64	-0,03	0,03	1,04	1,98							2,40
2022	-0,70	-0,10	2,07	-1,43	1,00	-1,65	2,08	0,61	-0,86	2,30	-0,16	-0,25	2,85
IPCA + 4,88%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,28	0,07	0,11	0,97	0,79	1,04	10,93
p.p. indexador	-1,64	-1,47	0,03	-2,85	0,11	-2,72	2,36	0,54	-0,97	1,33	-0,95	-1,29	-8,07
2021	-0,04	-0,18	1,36	1,36	1,48	0,55	0,03	-0,07	-0,79	-0,37	0,92	1,87	6,25
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,68	1,37	1,22	16,00
p.p. indexador	-0,71	-1,42	-0,05	0,63	0,20	-0,42	-1,40	-1,40	-2,40	-2,05	-0,45	0,65	-9,75
2020	0,99	-1,89	-6,31	3,61	1,93	2,26	2,71	1,12	-1,49	-0,17	3,35	3,20	9,21
IPCA + 5,50%	0,68	0,63	0,54	0,11	0,04	0,71	0,85	0,69	1,09	1,31	1,32	1,82	10,24
p.p. indexador	0,31	-2,53	-6,85	3,50	1,89	1,55	1,85	0,44	-2,58	-1,48	2,03	1,37	-1,03
2019	3,15	0,30	0,52	1,27	1,20	2,42	1,40	0,52	1,52	1,46	0,53	2,59	18,22
IPCA + 5,50%	0,79	0,86	1,16	1,02	0,80	0,41	0,68	0,58	0,41	0,59	0,94	1,60	10,07
p.p. indexador	2,36	-0,56	-0,63	0,25	0,60	2,01	0,72	-0,06	1,12	0,87	-0,41	0,99	8,15

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade		Relatório				
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	28	51,85	03 meses	5,01	1,89	3,12	4,30
Meses abaixo - Meta Atuarial	26	48,15	06 meses	7,63	5,23	2,40	4,19
			12 meses	11,66	8,09	3,57	4,83
			24 meses	12,44	27,18	-14,73	4,93
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	28,14	45,29	-17,14	4,93
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	48 meses	39,11	56,58	-17,46	6,72
			Desde 31/12/2018	51,86	64,30	-12,44	6,51

15 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	0,91	6,39	3,33				
Var. IPCA p.p.	0,99	3,82	2,57				
NTN-B 150525 (6,290000%)	0,50	3,41	-0,36	3,41	3,76		
Var. IPCA p.p.	0,58	0,54	-1,12	0,54	0,60		
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,44	6,09	2,41	6,09	9,21	28,82	47,06
Var. IPCA p.p.	0,52	3,22	1,65	3,22	6,05	13,40	22,00
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,42	5,99	2,37	5,99	9,01	28,35	38,48
Var. IPCA p.p.	0,50	3,12	1,61	3,12	5,65	12,92	13,42
NTN-B 150824 (7,620000%)	0,60	3,99	2,91	3,99	4,94		
Var. IPCA p.p.	0,68	1,12	2,15	1,12	1,77		
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	1,43	7,36	3,17	7,36	9,32	16,52	21,01
Var. IMA-B 5 p.p.	0,37	0,31	0,62	0,31	-0,91	-4,80	-7,67
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2,74	11,49	7,67	11,49	12,37	12,54	18,21
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,35	0,12	0,57	0,12	-1,15	-5,27	-8,34
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,93	5,55	1,44	5,55	8,42	18,34	24,09
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,46	-5,81	-5,66	-5,81	-5,11	0,53	-2,47
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,30	11,66	7,30	11,66	13,92	14,37	20,81
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,09	0,29	0,19	0,29	0,40	-3,44	-5,75
BB PREV IPCA III	0,93	5,54	1,44	5,54	9,24	21,24	28,43
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,52	-0,32	-0,75	-0,32	-0,08	-8,42	-20,45
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2,37	11,20	7,03	11,20	13,18	17,03	25,29
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,16	-0,07	-0,16	-0,35	-0,78	-1,27
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2,22	10,28	5,91	10,28	12,95	23,06	25,02
Var. IPCA p.p.	2,30	7,41	5,15	7,41	9,79	7,64	-0,04
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,82	5,91	3,56	5,91	10,77	23,24	26,30
% do CDI	76,83	90,96	113,26	90,96	79,49	99,45	100,49
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2,57	11,73	7,47	11,73	12,55	16,53	24,65
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,18	0,37	0,37	0,37	-0,98	-1,28	-1,91
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2,37	11,29	7,16	11,29	13,23	17,19	25,59
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,08	0,06	-0,08	-0,30	-0,62	-0,97
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,49	4,61	3,33	4,61	11,11	19,58	22,25
% do CDI	138,54	70,93	105,98	70,93	82,07	83,80	85,02
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,30	7,10	3,67	7,10	13,07	25,65	28,46

18 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	121,07	109,27	116,52	109,27	96,49	109,74	108,74
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	8,03	13,04	24,57	13,04	18,85	-28,83	-2,28
Var. SMALL CAP p.p.	-0,14	-0,22	-0,60	-0,22	-0,94	-1,19	-3,32
VINCI MOSAICO FIA	10,33	11,33	19,32	11,33	16,60	-11,98	13,19
Var. IBOVESPA p.p.	1,33	3,72	3,41	3,72	-3,23	-5,11	-11,04
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	7,75	3,91	15,52	3,91	5,48	-28,99	-13,96
Var. IBOVESPA p.p.	-1,26	-3,70	-0,39	-3,70	-14,36	-22,12	-38,19
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	8,75	7,37	16,30	7,37	13,90	-10,69	14,20
Var. IBOVESPA p.p.	-0,25	-0,24	0,40	-0,24	-5,94	-3,82	-10,03
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	9,04	7,27	15,93	7,27	18,46	-10,15	22,08
Var. IBOVESPA p.p.	0,04	-0,34	0,02	-0,34	-1,37	-3,28	-2,15
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5,27	-1,57	7,34	-1,57	13,35	-15,61	15,87
Var. IBOVESPA p.p.	-3,74	-9,18	-8,57	-9,18	-6,48	-8,73	-8,36
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	8,45	7,12	15,84	7,12	11,75	-14,66	9,40
Var. IBOVESPA p.p.	-0,55	-0,49	-0,06	-0,49	-6,09	-7,79	-14,83
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,47	14,53	5,60	14,53	13,40	-1,43	24,43
Var. Global BDRX p.p.	-0,02	-0,61	-0,29	-0,61	-1,04	-2,02	-4,32
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-0,06	7,46	2,43	7,46	6,61	-9,35	17,08
Var. IBOVESPA p.p.	-9,06	-0,15	-13,48	-0,15	-13,23	-2,48	-7,15
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-2,69	-5,00	-3,51	-5,00	-1,29	-4,82	0,97
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,59	-9,18	-3,66	-9,18	-6,56	3,80	-13,51
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-2,81	-14,43	-12,93	-14,43	-20,69	-37,10	
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,72	-18,61	-13,08	-18,61	-25,96	-28,47	
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	1,60	-5,49	7,20	-5,49	-0,91	29,15	
Var. MSCI ACWI p.p.	1,70	-9,67	7,05	-9,67	-6,18	37,78	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	6,51	24,04	8,57	24,04	18,53	-18,54	14,00
Var. MSCI ACWI p.p.	6,60	19,86	8,42	19,86	13,26	-9,91	-0,48
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,56	21,72	5,61	21,72	25,89	-30,09	-9,99
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,16	15,86	3,41	15,86	16,57	-59,75	-58,87
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	7,07	28,37	7,88	28,37	37,38	0,10	39,76
Var. MSCI ACWI p.p.	7,16	24,19	7,73	24,19	32,11	8,73	25,27
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	6,92	19,83	10,24	19,83	27,85	20,43	66,80
Var. IBOVESPA p.p.	-2,08	12,22	-5,67	12,22	8,01	27,30	42,57
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	0,10	2,93	-1,87	2,93	4,29	25,30	86,14
Var. IBOVESPA p.p.	-8,90	-4,68	-17,78	-4,68	-15,54	32,18	61,91
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	0,04	-1,00	0,62	-1,00	-34,66	-27,96	-40,14

19 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IFIX p.p.	-4,67	-11,05	-13,66	-11,05	-47,52	-42,50	-52,58
PIRACAIA	2,29	7,63	5,01	7,63	11,66	12,44	28,14
Var. IPCA + 4,88% p.p.	1,98	2,40	3,12	2,40	3,65	-14,11	-15,42
CDI	1,07	6,50	3,15	6,50	13,54	23,37	26,17
IBOVESPA	9,00	7,61	15,91	7,61	19,83	-6,87	24,23
INPC + 6,00%	0,39	5,67	2,22	5,67	9,15	29,49	49,89
IPCA + 6,00%	0,41	5,86	2,19	5,86	9,33	29,66	48,88

20 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

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
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BB PREV IPCA III	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
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 FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du		0,90
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100%	0,50

21 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	DA VARIÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	2,50
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	0,40
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+6 du		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	Não se aplica	Não se aplica				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80

22 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
INVESTIMENTO NO EXTERIOR						
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+0	D+0	D+3 du	D+4 du		0,30
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		1,00
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	D+3	D+3	D+3	D+5		0,60
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	Não se aplica	Não se aplica				
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	D+1 du	D+0	D+5 du	D+7 du	-	1,00
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+0	D+0	D+32	D+35		1,00
VINCI MOSAICO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	-	1,97
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+1 du	D+0	D+60	D+62	-	0,97
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40

23 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,19	6,68	3,22	6,68	13,82	22,00	24,49	31,97	41,51
IRF-M 1+	2,65	11,41	6,89	11,41	18,80	17,59	16,30	30,02	54,96
IRF-M TOTAL	2,12	9,62	5,52	9,62	16,74	18,79	18,96	30,63	51,17
IMA-B 5	1,05	7,04	2,55	7,04	10,23	21,32	28,68	40,02	60,53
IMA-B 5+	3,37	14,91	10,90	14,91	16,34	13,82	23,52	25,96	77,32
IMA-B TOTAL	2,39	11,37	7,10	11,37	13,52	17,81	26,56	32,82	71,02
IMA-GERAL TOTAL	1,74	8,64	4,83	8,64	14,01	20,10	24,37	32,47	53,53
IDKA 2	0,97	6,79	1,99	6,79	9,28	20,32	28,82	40,12	58,67
IDKA 20	5,91	22,33	19,68	22,33	23,20	6,46	19,60	13,99	89,13
CDI	1,07	6,50	3,15	6,50	13,54	23,37	26,17	32,00	40,34

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	9,00	7,61	15,91	7,61	19,83	-6,87	24,23	16,96	62,29
IBRX 100	8,87	6,59	14,96	6,59	17,60	-9,50	23,38	17,63	65,59
IBRX 50	8,77	4,96	13,79	4,96	17,68	-9,03	25,07	16,40	59,58
SMALL CAP	8,17	13,26	25,16	13,26	19,79	-27,64	1,04	6,25	50,57
Índice Consumo - ICON	9,53	8,38	24,04	8,38	7,60	-42,14	-32,37	-22,91	3,43
Índice Dividendos - IDIV	8,78	9,30	13,95	9,30	17,73	12,91	39,77	39,55	106,18

24 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

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	0,69	7,06	2,73	7,06	8,17	-0,23	26,33	90,25	104,62

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	4,71	10,05	14,28	10,05	12,87	14,54	12,44	20,15	48,47

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,09	4,18	0,15	4,18	5,27	-8,63	14,48	64,05	68,93

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	-0,08	2,87	0,76	2,87	3,16	15,42	25,06	27,72	32,02
INPC	-0,10	2,69	0,79	2,69	3,00	15,28	25,91	28,86	33,13
IGPM	-1,93	-4,46	-4,65	-4,46	-6,86	3,11	39,98	50,22	60,00
SELIC	1,07	6,50	3,15	6,50	13,54	23,37	26,17	32,00	40,34

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,25	4,88	1,72	4,88	7,27	24,82	40,63	49,40	60,53
IPCA + 5,00%	0,33	5,37	1,96	5,37	8,30	27,23	44,71	55,22	68,37
IPCA + 5,50%	0,37	5,62	2,08	5,62	8,81	28,44	46,79	58,20	72,40
IPCA + 5,89%	0,40	5,81	2,17	5,81	9,21	29,39	48,42	60,54	75,60
IPCA + 6,00%	0,41	5,86	2,19	5,86	9,33	29,66	48,88	61,21	76,52
INPC + 4,00%	0,23	4,69	1,75	4,69	7,10	24,66	41,58	50,73	61,88
INPC + 6,00%	0,39	5,67	2,22	5,67	9,15	29,49	49,89	62,65	78,00

25 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150525 (6,290000%)	3.265.456,54	6,290000	3.278.732,84	6,043200	13.276,30
NTN-B 150535 (5,315000%)	21.868.168,24	5,315000	22.023.611,58	5,229500	155.443,34
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.265.680,61	7,620000	3.273.133,25	7,388100	7.452,64
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.722.016,70	5,510000	25.791.444,09	5,410000	69.427,39

26 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
495	01/06/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	691.000,00	31.495,35956215	21,9397400000
499	01/06/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	63.000,00	2.871,50166775	21,9397400000
496	05/06/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	25.517,19	0,00	1.156,56523216	22,0629060000
497	09/06/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	404.807,75	0,00	18.301,50914936	22,1188180000
501	09/06/2023	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	900.704,91	0,00	338.445,78250860	2,6612975000
502	09/06/2023	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	0,00	900.704,91	338.445,78250860	2,6612975000
498	23/06/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	449.044,85	0,00	20.181,91890564	22,2498590000
500	23/06/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	301.025,76	0,00	13.529,33337690	22,2498590000
Total			2.081.100,46	1.654.704,91		

27 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 2.052.438,43 Value-At-Risk: 1,47%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		1,47	1,47			139.490.014,97	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,44%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (6,290000%)	0,22	-0,00	0,24				3.265.458,54	2,34
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,13	-0,00	0,12				21.868.168,24	15,68
NTN-B 150824 (7,620000%)	0,23	-0,00	0,27				3.265.680,61	2,34
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,13	-0,00	0,12				25.722.016,70	18,44
Sub-total	0,37	0,12	-0,01		-1,72	0,44	54.121.322,09	38,80

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,91	0,02	0,13				3.470.236,06	2,49
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	1,85	0,01	0,01				2.292.856,20	1,64
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	1,83	0,03	0,30				5.236.953,18	3,75
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	1,02	0,01	0,32				5.595.870,76	4,01
BB PREV IPCA III	0,83	0,00	0,82				852.599,70	0,61
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,83	0,00	1,60				1.644.178,28	1,18
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,45	0,03	1,47				6.384.178,93	4,58
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,68	0,00	0,68				1.508.777,17	1,08
Sub-total	3,26	1,31	0,10		0,28	1,97	26.985.650,28	19,35

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------------------	--------------------	---------------------	---------------------	--------	-------	------------	------------

28 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO		1,93	0,01	0,24			2.274.032,69	1,63
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		1,94	0,00	0,11			70.145,28	0,05
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,59	0,01	0,59			7.982.751,80	5,72
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,32	0,00	0,32			2.267.094,95	1,63
Sub-total	1,42	0,62	0,02		0,41	1,65	12.594.024,72	9,03

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a		0,16	0,00	0,18			4.580.404,67	3,28
Sub-total	1,31	0,16	0,00		-0,13	0,91	4.580.404,67	3,28

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,59%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		8,43	0,01	0,58			207.714,56	0,15
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		11,19	0,02	0,18			246.632,99	0,18
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		8,24	0,36	1,63			7.299.784,00	5,23
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC		6,98	0,27	4,12			6.950.514,78	4,98
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		8,78	0,06	3,21			1.237.073,03	0,89
VINCI MOSAICO FIA		9,94	0,05	3,01			916.384,26	0,66
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		8,75	0,05	1,92			908.694,84	0,65
Sub-total	15,04	7,59	0,82		0,42	7,35	17.766.798,46	12,74

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 5,29%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		6,73	0,40	8,81			11.293.473,24	8,10
Sub-total	10,53	6,73	0,40		0,56	6,92	11.293.473,24	8,10

29 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II		3,45	0,01	9,32			3.667.634,63	2,63
Sub-total	0,36	3,45	0,01		-2,69	0,10	3.667.634,63	2,63

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,08%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		5,85	-0,01	6,09			730.356,61	0,52
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR		4,62	0,01	7,57			1.587.085,12	1,14
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		9,04	0,06	7,67			1.500.858,64	1,08
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		8,43	0,05	7,59			1.226.731,61	0,88
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		7,59	-0,01	7,77			886.293,00	0,64
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		11,84	0,00	11,85			844.220,96	0,61
Sub-total	8,78	4,92	0,10		0,15	2,37	6.775.545,94	4,86

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		7,63	0,01	0,62			974.546,71	0,70
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		7,14	0,01	11,89			672.710,52	0,48
Sub-total	12,90	7,27	0,02		-0,06	0,25	1.647.257,23	1,18

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,01%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,01	0,00	2,19			57.903,71	0,04

30 de 31



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 30/06/2023							
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
Sub-total	0,13	0,01	0,00		-8,14	0,04	57.903,71	0,04	

31 de 31

Com o relatório exposto os membros do Comitê puderam realizar a análise gerencial de carteira, iniciando-se pelo segmento de renda fixa. Os títulos de inflação foram os maiores destaques do mês, com um cenário de queda da inflação no Brasil e conseguindo chegar aos níveis do teto da meta do IPCA, pudemos observar uma melhora na conjunta nos vértices curtos e longos dos títulos com papéis de inflação, como é o caso dos ativos atrelados ao IMA-B e IMA-B 5, muito da composição da carteira da autarquia está presente nestes títulos, inclusive com compra direta em NTN-B, que totaliza 38,80% da carteira, os fundos alocados em estratégias macro de juros também não decepcionaram, ainda permanece o efeito alto da SELIC sobre os ativos de renda fixa, deste modo o segmento fechou o mês com uma rentabilidade de 1,03% no mês, totalizando 7,06% no ano, representando uma variação financeira até Junho de R\$ 6.366.297,37, mostrando a efetividade em manter-se nesta estratégia e de permanecer alocado e ampliando os valores nos segmentos de menor risco das curvas de juros e inflação. Por outro lado temos o ambiente mais volátil, o da renda variável, demonstrado pelo Artigo 8º I, Artigo 10º II e Artigo 11º que conseguiram também elevar o patamar da carteira dentro do período, no mercado de ações cresce a expectativa pela queda da taxa de juros, no comunicado feito por meio da Ata do Copom da última reunião o tom foi muito mais ameno, demonstrando a imensa possibilidade de corte na



SELIC já na reunião de Agosto, e neste ciclo de queda de taxa de juros a tendência é que as empresas sejam beneficiadas com um ciclo de migração natural da renda fixa para a renda variável, considerando o custo de oportunidade trazido em se aplicar no segmento de juros e dívida; coube destacar que apesar desta recente subida do Ibovespa de 9% no mês, ainda há bastante espaço dentro dos múltiplos calculados pelas empresas, algumas ações do índice seguem negociadas bem abaixo do que representa o fluxo de caixa destas, o RPPS já havia alocado neste segmento em tempos anteriores e permanece com parte relevante contabilizando 12,74% da carteira investida, analisando a possibilidade inclusive de ampliação destes percentuais se assim os membros decidirem, o garimpo em busca de bons ativos segue e o radar de opções está sendo monitorado constantemente, o fruto do segmento de renda variável Brasil já trouxe para a carteira da autarquia no ano 3,70% de rentabilidade, sendo 7,35% no mês, a variação financeira de 2023 neste segmento está representada em R\$ 633.122,91, ainda com bastante espaço de crescimento; quanto aos fundos específicos e temáticos como o Vinci Capital Partners III e o Kinea Real Estate Equiti FII, o acompanhamento segue mais próximo por meio dos relatórios enviados pelas casas, trimestralmente pelo primeiro e mensalmente pelo segundo, o crescimento dentro das empresas dentro do portfólio do Vinci Capital Partners segue a todo vapor, um dos ativos do fundo a Vero, que providência o cabeamento de internet para consumidores de internet via ISP recentemente divulgou que irá fundir sua base de usuários junto da empresa Americanet, alcançando assim novas regiões e novos clientes, a prospecção dos resultados deverá ter uma maior explanação no relatório trimestral do fundo no 3º trimestre, os outros ativos permanecem sendo capitalizados com aumento nos números de balanço e indicadores econômicos das empresas; quanto ao fundo imobiliário o processo de negociação ainda está mais lento do que o esperado, o fundo tem o prazo para encerrar dia 14 de agosto deste ano, devolvendo o montante final alocado no fundo e distribuindo as cotas restantes que ainda fazem parte dos ativos imobiliários negociados do fundo. E ainda falando de renda variável, porém a parte alocada em exterior, o Artigo 9º II, Artigo 9º III e Artigo 10º I seguem com rentabilidade positiva, no começo do ano especulava-se, principalmente no mercado americano, um ambiente de forte contração, fazendo com o que os índices acionários globais pudessem caminhar para trás, porém até o mês de junho não é o que se vê, o estouro da inteligência artificial neste ano segue sendo o grande impulsionador do S&P, NASDAQ e demais bolsas com ativos nesta estratégia, a NVIDIA, empresa de tecnologia que fábrica placas gráficas de vídeo, e que está dentro do portfólio da carteira do RPPS, cresceu a um nível surreal no ano, fazendo com que a empresa alcançasse o valor de mercado superior a US\$ 1 trilhão, no entanto permanece a cautela por de trás dos fatores de crescimentos dos índices globais como um todo, pois a inflação apesar de menor segue resiliente, por isso continua o ciclo de aperto monetário, a carteira neste segmento apresenta desde o começo do ano a variação financeira de R\$ 2.719.683,66, com uma menção negativa apenas para os fundos com estratégia de dólar, que ainda enfrentam forças contrárias do câmbio.



Assim posto a carteira fechou o mês de junho com uma rentabilidade geral de 2,29%, o que representa em termos financeiros R\$ 3.105.834,95 num acumulado até junho em R\$ 9.745.922,68, observando o percentual demonstrado pela meta atuarial do mês, que foi de 0,30%, podemos ver um p.p. indexador de 1,98 no mês e de 2,40 no ano, mostrando uma leve margem acima da meta, o que corrobora os dados dos indicadores trazidos no início na reunião e contempla num horizonte mais curto a visão positiva para esse ano, talvez até melhor do que o projetado há um ano. O patrimônio do RPPS então fecha junho no total de R\$ 139.490.014,97 com um risco muito controlado representado em 1,47% pelo V.a.R. e 2,73% pela volatilidade, a conjuntura econômica, política e fiscal trouxe esta melhora e a estrutura da carteira segue num risco x retorno altamente eficiente. Antes de selecionar o fundo para alocação os membros colocaram alguns pontos sobre o rumo da carteira para o segundo semestre, considerando a virada do ciclo de taxa de juros o colegiado de investimentos deverá propor uma reunião, a fim, exclusivamente de tratar de alocação em novo ativo antes da reunião de 2 de agosto do COPOM, para que consiga alocar no ponto mais alto possível em um fundo pré-fixado, a reunião deverá ser convocada pela Sra. Claudia assim que o instituto receber material suficiente para análise, há alguns meses a autarquia já vem se preparando para uma possível mudança em alguns fundos de renda fixa. E debatido este tema os membros destacaram que as novas alocações ainda devem permanecer no fundo ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI CNPJ - 21.838.150/0001-49, levando-se em conta a necessidade de novos aportes para pagamento de benefícios de aposentadoria e pensão para pagamento no curto prazo, efetuando-se assim a seleção do mesmo, a estratégia do fundo conta com uma composição montada em juros pré, juros pós e inflação que deverá ser importante ferramenta para aumento de rentabilidade, além da liquidez necessária para efetuar as folhas de pagamentos do ano de 2023. Assim, concluindo e tendo sido considerados presentes e suficientes os subsídios trazidos pela Senhora Gestora e equipe para deliberação dos pares, os Membros do Comitê, no uso de suas atribuições legais que lhe são conferidas e, analisando cenários econômicos, os relatórios de índices e demais relatórios trazidos à reunião, mapas de controle dos investimentos, volatilidade, risco e enquadramento, bem como o desempenho obtido pelas aplicações nos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos no Exterior, Multimercado, Investimentos Estruturados e Imobiliário aprovaram por UNANIMIDADE os atos da gestão financeira praticada, os resultados de investimento do mês de Junho de 2023 e as decisões de recomendação de novas aplicações. Nada mais havendo a ser tratado e ninguém desejando manifestar-se, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que lida e aprovada, foi por todos assinada.

Piracaia, 12 de julho de 2023.



**Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
Do Município de Piracaia – PIRAPREV**

Aline Aparecida Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice