



## ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 19 (onze) dias do mês de junho 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 e considerações sobre a premiação da ABIPEM; apresentação de cenário macroeconômico do mês de Maio de 2023; análise da composição de ativos e das respectivas rentabilidades da carteira do PIRAPREV referente ao mês de Maio de 2023; decisão de recomendação de alocação das novas receitas durante o mês. **Encaminhamentos:** Dado início a reunião a Sra.Claudia e o Sr.Osmar, membros os quais foram selecionados para receber a premiação da Abipem no Congresso Previdenciário em Foz do Iguaçu, trouxeram novidades referente às palestras assistidas e também aos prêmios conquistados pelo RPPS, que foram o oitavo lugar no prêmio Destaque Brasil de Responsabilidade Previdenciária na categoria “Municípios - De 2000 a 501 servidores”, oitavo lugar no prêmio Destaque Brasil de Governança Previdenciária na categoria “RPPS de Médio Porte” e segundo lugar no prêmio Destaque Brasil de Investimentos na categoria “Até 1000 Ativos”, o comprometimento e a boa gestão dos colegiados e equipe tornaram possíveis os resultados, com a análise de que é possível sempre melhorar a gestão do PIRAPREV e assim alçar voos ainda maiores em relação aos prêmios e resultados obtidos; quanto às palestras foi informado que a qualidade dos palestrantes e conteúdo foi ótima podendo corroborar com as tomadas de decisões que vêm sendo tomadas ao longo da gestão da autarquia, com foco aos investimentos que primordialmente seguem sendo exemplo para modelos de gestão previdenciária brasileira, com risco, retorno e liquidez alinhada de forma única. E tendo o exposto, os membros seguiram para a análise de cenário macroeconômico referente ao mês de Maio de 2023, que começou a ser debatido pontualmente com as seguintes temáticas: na reunião do FOMC (Comitê de Mercado Aberto do Federal Reserve) de 14 de junho, existia grande incerteza em relação à decisão que seria tomada, no entanto a possibilidade de uma pausa no ciclo de aperto monetário em junho se concretizou como prevista e seguida por possibilidade de aumentos nas reuniões subsequentes, que antes era considerada improvável, ganhando força devido a choques desconhecidos causados por uma crise bancária; Phillip Jefferson, provável indicado à vice-presidente do Fed, e Patrick Harker, presidente do Fed de Filadélfia, fizeram discursos defendendo essa postura. Eles acreditam que é necessário obter mais dados econômicos antes de decidir sobre a necessidade de um aperto monetário adicional pós-pausa; a crise bancária americana começou em março e seus efeitos ainda não são totalmente conhecidos.



Suspeita-se que ela possa resultar em restrições na concessão de empréstimos bancários, mas há poucos dados disponíveis para confirmar isso; a única pesquisa divulgada até o momento, referente ao final de março, mostrou uma piora nas condições de crédito, mas isso já era uma tendência devido ao aumento das taxas de juros nos últimos 12 meses; alguns membros, como Austan Goolsbee, presidente do Fed de Chicago, defenderam uma pausa mais próxima do fim do ciclo. No entanto, outros membros, incluindo Christopher Waller, Neel Kashkari (presidente do Fed de Minneapolis) e Lorie Logan (presidente do Fed de Dallas), votaram por aumentos de juros em junho. Outros membros não votantes, como Loretta Mester, do Fed de Cleveland, e James Bullard, do Fed de St. Louis também apoiaram essa posição; seus principais argumentos são a desinflação ocorrendo de forma mais lenta do que o esperado, com aumento da inflação de serviços, e o mercado de trabalho ainda apertado, com a taxa de desemprego no nível mais baixo desde 1969; de acordo com as projeções de assets como a Sulamérica Investimentos, espera-se que a inflação desacelere gradualmente no segundo semestre de 2023 e no primeiro semestre de 2024, mas não a ponto de tornar o cenário de aumento de juros mais provável; o cenário mais provável é que o FOMC mantenha a taxa de juros em 5,00% por um período prolongado para desinflacionar a economia, adiando o início do ciclo de redução (previsto para a segunda metade de 2024, segundo a SulAmérica); e olhando para o cenário local, o início de 2023 apresentou um desempenho econômico brasileiro mais forte do que o esperado, o PIB do primeiro trimestre teve um aumento de 1,9% em relação ao trimestre anterior, superando a expectativa média do mercado de 1,2%, a taxa de crescimento do PIB em quatro trimestres também aumentou, passando de 2,9% no final de 2022 para 3,3% no início de 2023, indicando uma aceleração da recuperação após o término dos efeitos da pandemia, no entanto, essa aceleração foi concentrada em alguns setores específicos; o destaque foi a agropecuária, que registrou um crescimento de 21,6% em relação ao trimestre anterior e 18,8% em relação ao mesmo período do ano anterior, esse crescimento foi impulsionado pela safra recorde de produtos como soja, com um aumento de 24,7%, e milho, com 8,8%. A extração mineral também teve um crescimento significativo, com um aumento de 7,7% em relação ao ano anterior; essa forte expansão em alguns setores contrasta com o desempenho da demanda interna; a absorção doméstica, que engloba o consumo das famílias, investimentos e gastos do governo, teve uma queda de 0,4% em relação ao trimestre anterior e continuou desacelerando nas comparações anuais; o crescimento da absorção doméstica diminuiu de 4,0% em relação ao ano anterior no segundo e terceiro trimestres de 2022 para 3,4% no quarto trimestre de 2022 e 2,6% no primeiro trimestre de 2023, o destaque negativo foi a formação bruta de capital fixo, que apresentou uma queda de 3,4% em relação ao trimestre anterior no primeiro trimestre de 2023, após já ter registrado uma contração de 1,5% no último trimestre do ano anterior. O consumo das famílias também desacelerou, passando de 0,4% em relação ao trimestre anterior para 0,2% no mesmo período. O carregamento estatístico para o PIB de 2023 aumentou de 0,9% para 2,4% após



a divulgação desses dados. Uma desaceleração mais lenta do PIB, resultando em um crescimento entre 1,5% e 2,5%, não pode ser descartada, embora não seja o cenário base dos economistas; no entanto, mais importante do que o PIB, a atenção deve se concentrar no mercado de trabalho, que ainda mostra sinais de força; a taxa de desemprego dessazonalizada continua diminuindo, atingindo 8,2% em abril, uma queda de 2,0 pontos percentuais em relação ao nível registrado um ano antes, de 10,2%, isso se deve principalmente ao aumento do número de pessoas empregadas. Embora a taxa de crescimento do emprego esteja desacelerando, passando de 10,3% em abril de 2022 para 4,5% em abril de 2023, ainda é bastante significativa e resultou na taxa de desemprego atingindo níveis não vistos desde 2015; os dados de emprego formal do CAGED também confirmam essa tendência, com uma desaceleração ainda discreta na criação de postos de trabalho (700 mil nos primeiros quatro meses de 2023, em comparação com 816 mil no mesmo período de 2022); o crescimento mais forte da atividade econômica no início de 2023 e a resiliência do mercado de trabalho dificultam um pouco o cenário de antecipação de cortes de juros pelo Banco Central, como na reunião de junho. A preocupação dos membros do COPOM com a possibilidade de um hiato do produto e um crescimento potencial menor, conforme destacado na última ata, faz sentido; o cenário indica que os cortes efetivos de juros deverão vir só nas reuniões a partir do terceiro trimestre; e prosseguindo os membros ainda discutiram alguns resultados da bolsa no mês de maio; o mercado acionário brasileiro se destacou, com o Ibovespa encerrando o mês com uma desvalorização de 3,74%; em contrapartida, os demais índices ao redor do mundo tiveram variações diferentes: o S&P 500 teve um aumento de 0,25% em dólar, o Euro Stoxx teve uma queda de 3,24% em euro e o Nikkei registrou uma alta de 7,04% em iene; no mercado de commodities, o petróleo tipo Brent fechou o mês a US\$ 72,13, apresentando uma desvalorização de 9,58%, enquanto o preço do minério de ferro ficou em US\$ 97,70, com uma queda de 1,66% no período; e em resumo embora os mercados no Brasil tenham apresentado um desempenho positivo, com alta na bolsa de valores e queda nas taxas de juros, os mercados globais tiveram performances mistas. O mercado americano ficou lateralizado devido a dados econômicos divergentes; a atividade econômica nos Estados Unidos continua desacelerando de forma lenta e inconsistente, por outro lado, a inflação se estabilizou de acordo com as expectativas do mercado, e o Federal Reserve (FED) aumentou as taxas de juros em 0,25%, atingindo 5%, o que reduziu a possibilidade de novos aumentos. No entanto, as discussões sobre o limite da dívida americana acenderam o sinal de alerta; no Brasil, a aprovação do arcabouço fiscal na Câmara dos Deputados, com 372 votos, juntamente com dados de inflação mais baixos, reforçaram o apetite ao risco. Mesmo com dados negativos na China, que têm pressionado os preços das commodities, a expectativa de corte de juros e atração de valuation impulsionaram vários setores na bolsa brasileira. Desta forma os membros analisaram algumas projeções de mercado e os indicadores econômicos trazidos pelo Boletim Focus, com ênfase para a inflação que cada vez mais segue trazendo resultados sobre as taxas de juros futuros:



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

BANCO CENTRAL DO BRASIL Focus Relatório de Mercado Expectativas de Mercado 16 de junho de 2023

Mediana - Agregado	2023						2024						2025						2026					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***
IPCA (variação %)	5,80	5,42	5,12	▼ (5)	153	5,07	118	4,13	4,04	4,00	▼ (3)	150	3,96	116	4,00	3,90	3,80	▼ (2)	128	4,00	3,88	3,80	▼ (2)	117
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,20	1,84	2,14	▲ (6)	112	2,19	71	1,30	1,27	1,20	▼ (3)	105	1,19	69	1,70	1,80	1,80	=(1)	79	1,80	1,95	1,99	▲ (3)	74
Câmbio (R\$/US\$)	5,15	5,10	5,00	▼ (1)	122	5,00	84	5,20	5,17	5,10	▼ (1)	118	5,10	81	5,20	5,20	5,18	▼ (1)	87	5,27	5,26	5,25	▼ (1)	79
Selic (% a.a)	12,50	12,50	12,25	▼ (1)	143	12,25	97	10,00	10,00	9,50	▼ (1)	139	9,50	95	9,00	9,00	9,00	=(19)	111	8,75	8,75	8,75	=(1)	100
IGP-M (variação %)	1,00	-0,20	-1,21	▼ (10)	78	-1,75	54	4,12	4,09	4,00	▼ (2)	68	4,00	47	4,00	4,00	4,00	=(17)	59	4,00	4,00	4,00	=(17)	58
IPCA Administrados (variação %)	9,50	9,32	9,09	▼ (7)	104	9,08	74	4,50	4,52	4,50	▼ (2)	88	4,50	65	4,00	4,00	4,00	=(13)	59	4,00	4,00	4,00	=(16)	53
Conta corrente (US\$ bilhões)	-47,06	-47,50	-45,29	▲ (2)	32	-43,22	18	-53,05	-53,00	-51,02	▲ (1)	31	-51,00	17	-50,20	-50,15	-50,30	▼ (1)	21	-52,00	-51,00	-50,00	▲ (2)	19
Balança comercial (US\$ bilhões)	60,00	59,20	61,15	▲ (2)	32	61,71	20	54,60	55,30	57,80	▲ (1)	28	57,75	16	59,00	60,00	55,00	▼ (1)	19	54,00	55,00	55,00	=(1)	17
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	79,00	▼ (1)	29	78,30	16	80,00	80,00	80,00	=(20)	28	80,00	15	81,60	81,80	80,50	▼ (2)	20	80,00	80,00	80,00	=(4)	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,00	60,60	60,60	=(1)	31	60,80	14	64,70	64,40	64,20	▼ (4)	28	63,90	13	67,00	66,00	66,00	=(1)	23	67,40	67,40	67,10	▼ (3)	21
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,05	-1,01	▲ (2)	45	-1,00	23	-0,70	-0,70	-0,80	▼ (1)	42	-0,78	22	-0,37	-0,37	-0,50	▼ (3)	32	-0,15	-0,20	-0,25	▼ (1)	29
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,85	-7,77	▲ (2)	29	-7,52	14	-7,00	-7,00	-7,00	=(8)	27	-6,67	13	-6,00	-6,35	-6,50	▼ (4)	19	-5,50	-5,90	-6,00	▼ (3)	17

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* respondentes nos últimos 30 dias \*\*\* respondentes nos últimos 5 dias úteis

— 2023 — 2024 — 2025 — 2026

## Economia Brasileira Projeções

		2018	2019	2020	2021	2022	2023(p)
<b>PIB - crescimento real</b>	Var %	1,8	1,4	-3,3	4,6	2,9	1,3
<b>IPCA</b>	% ao ano	3,8	4,3	4,5	10,1	5,8	5,4
<b>Meta IPCA</b>	% ao ano	4,5	4,3	4,0	3,8	3,5	3,25
<b>IGP-M</b>	% ao ano	7,6	7,3	23,1	17,8	5,4	0,1
<b>Juro Selic - média ano</b>	% ao ano	6,6	6,0	2,8	4,8	12,5	13,5
<b>Juro Selic - dezembro</b>	% ao ano	6,50	4,50	2,00	9,25	13,75	12,25
<b>Tx Câmbio - média ano</b>	R\$/US\$	3,65	3,95	5,16	5,39	5,16	5,05
<b>Tx Câmbio - dezembro</b>	R\$/US\$	3,88	4,11	5,15	5,65	5,28	5,00
<b>Risco País (CDS)</b>	bps	208	99	143	205	254	225
<b>Resultado Fiscal Primário</b>	% do PIB	-1,5	-0,8	-9,5	0,7	1,3	-1,0
<b>Dívida Líquida</b>	% do PIB	52,8	54,6	63,0	57,3	57,5	60,6
<b>Dívida Bruta</b>	% do PIB	75,3	74,3	89,2	80,3	73,5	78,0

(p) projeções





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

---

Dando andamento a reunião o próximo assunto foi a abertura da carteira para visualização e acompanhamento da performance obtida pelo portfólio do instituto, com vistas ao relatório da LDB Consultoria Especializada em investimentos referente ao fechamento do mês de Maio de 2023, material abaixo:



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 31.05.2023.

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: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 71,24%

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

Emissor	Título Público	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,290000%)	4,15	0,00	0,00	0,00	3.249.281,06	2,39	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,47	0,04	1,02	5,55	21.776.488,80	16,02	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (7,620000%)	4,28	0,00	0,00	0,00	3.246.140,26	2,39	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,47	0,04	1,03	5,62	25.610.217,99	18,84	
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea a</b>			<b>0,47</b>	<b>0,04</b>	<b>1,03</b>	<b>5,59</b>	<b>53.882.128,11</b>	<b>39,63</b>

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	-0,02	2,66	9,15	3.392.267,44	2,50	297.287.179,86	1,14
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,30	-0,02	2,50	8,63	2.239.837,38	1,65	435.684.441,46	0,51
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,25	-0,01	2,84	8,51	5.097.124,27	3,75	188.734.665,46	2,70
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,43	0,01	0,94	5,85	5.517.209,54	4,06	440.326.285,60	1,25
BB	BB	BB PREV IPCA III	2,23	0,01	-0,01	4,57	844.758,17	0,62	186.506.507,65	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,52	0,01	-0,01	4,58	1.629.004,74	1,20	3.601.308.774,10	0,05
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	3,82	0,01	2,35	7,88	5.833.153,32	4,29	2.062.404.983,41	0,28
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,54	0,09	1,95	5,05	1.496.451,78	1,10	764.413.554,48	0,20
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>			<b>3,98</b>	<b>0,00</b>	<b>1,97</b>	<b>7,34</b>	<b>26.049.806,64</b>	<b>19,16</b>		

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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,81	-0,03	2,76	8,93	2.216.998,76	1,63	320.650.657,68	0,69
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,46	-0,01	2,57	8,71	68.518,87	0,05	1.265.571.591,84	0,01
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,32	0,04	1,55	3,08	7.865.935,10	5,79	441.276.278,06	1,78
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC FI	0,73	0,05	1,49	5,73	2.238.049,20	1,65	2.873.372.304,81	0,08
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alinea a</b>			<b>1,89</b>	<b>0,03</b>	<b>1,69</b>	<b>4,84</b>	<b>12.389.501,93</b>	<b>9,11</b>		

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	0,85	0,14	1,24	5,44	4.539.252,45	3,34		
<b>Sub-total Artigo 7º IV</b>			<b>0,85</b>	<b>0,14</b>	<b>1,24</b>	<b>5,44</b>	<b>4.539.252,45</b>	<b>3,34</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,47</b>	<b>0,03</b>	<b>1,42</b>	<b>5,97</b>	<b>96.860.689,13</b>	<b>71,24</b>		



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL 12,17%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	21,56	-0,53	4,08	-1,63	190.489,94	0,14	32.262.153,64	0,59
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,88	0,65	13,18	4,64	228.296,71	0,17	618.934.183,67	0,04
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	20,28	-0,27	5,02	-1,27	6.712.573,27	4,94	523.011.552,64	1,28
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	19,83	-0,61	0,64	-6,49	6.602.809,06	4,86	1.449.896.602,59	0,46
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	23,05	-0,21	5,24	-3,56	1.148.135,39	0,84	317.640.425,26	0,36
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	23,31	-0,46	6,14	0,91	830.605,92	0,61	695.083.897,49	0,12
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	21,60	-0,40	3,94	-1,23	837.905,22	0,62	117.817.356,79	0,71
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>20,04</b>	<b>-0,41</b>	<b>3,33</b>	<b>-3,40</b>	<b>16.550.815,51</b>	<b>12,17</b>		
Renda Variável			20,04	-0,41	3,33	-3,40	16.550.815,51	12,17		

3 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,08%

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				
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,58	0,01	-0,11	-2,37	750.526,25	0,55	107.311.538,99	0,70
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	14,41	-1,05	4,47	4,47	1.562.026,88	1,15	173.719.664,87	0,90
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	27,73	0,29	3,81	16,47	1.409.190,59	1,04	221.795.564,18	0,64
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	27,09	-1,35	4,29	19,90	1.145.778,05	0,84	68.840.153,06	1,66
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DOLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,64	-0,58	-4,16	-11,95	911.942,68	0,67	74.655.753,57	1,22
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	35,10	-0,36	6,84	21,04	839.495,47	0,62	658.978.226,88	0,13
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>17,99</b>	<b>-0,55</b>	<b>2,59</b>	<b>8,78</b>	<b>6.618.959,92</b>	<b>4,87</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	24,59	0,03	5,80	14,00	970.006,20	0,71	2.053.133.646,70	0,05
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	23,17	0,25	1,71	7,52	673.101,93	0,50	754.343.533,17	0,09
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>23,62</b>	<b>0,12</b>	<b>4,09</b>	<b>11,17</b>	<b>1.643.108,13</b>	<b>1,21</b>		
Investimentos no Exterior			19,32	-0,41	2,64	9,14	8.262.068,05	6,08		

4 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,46%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	20,76	-0,46	1,10	12,08	10.562.498,96	7,77	537.949.934,94	1,96
Sub-total Artigo 10º I			20,76	-0,46	1,10	12,08	10.562.498,96	7,77		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	112,56	0,39	0,39	-2,71	3.663.830,37	2,69	291.672.846,10	1,26
Sub-total Artigo 10º II			112,56	0,39	0,39	-2,71	3.663.830,37	2,69		

Investimentos Estruturados 30,75 -0,25 0,92 8,88 14.226.329,33 10,46

5 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,04%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	35,06	-0,02	-0,02	-1,04	57.882,45	0,04	13.992.248,65	0,41
Sub-total Artigo 11º			35,06	-0,02	-0,02	-1,04	57.882,45	0,04		

Fundos Imobiliários 35,06 -0,02 -0,02 -1,04 57.882,45 0,04

Total 5,02 -0,08 1,67 5,22 135.957.784,47 100,00

6 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 1 Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo		
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	53.882.128,11	39,63	0,00	36,34	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	26.049.806,64	19,16	0,00	20,55	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	12.389.501,93	9,11	0,00	8,91	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.539.252,45	3,34	0,00	3,53	20,00	0,00	20,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>96.860.689,13</b>	<b>71,24</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	16.550.815,51	12,17	0,00	14,97	35,00	0,00	35,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>16.550.815,51</b>	<b>12,17</b>					35,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	6.618.959,92	4,87	0,00	3,56	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	1.643.108,13	1,21	0,00	2,27	10,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>8.262.068,05</b>	<b>6,08</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	10.562.498,96	7,77	0,00	7,40	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.663.830,37	2,69	0,00	2,41	5,00	0,00	5,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>14.226.329,33</b>	<b>10,46</b>					15,00
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	57.882,45	0,04	0,00	0,07	5,00	0,00	5,00
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>57.882,45</b>	<b>0,04</b>					5,00
<b>Total</b>		<b>135.957.784,47</b>	<b>100,00</b>					

7 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

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	1,03	5,59	3,43	6,46	9,70	484.902,81	2.548.797,58
% do CDI	91,37	104,08	105,42	98,60	71,98		
Artigo 7º I, Alínea b	1,97	7,34	5,47	7,45	9,54	526.862,42	1.852.314,24
% do CDI	175,03	136,73	168,33	113,65	70,82		
Artigo 7º III, Alínea a	1,69	4,84	3,67	5,70	10,10	274.543,13	736.827,51
% do CDI	150,33	90,12	112,98	86,93	74,92		
Artigo 7º IV	1,24	5,44	3,91	5,44	7,70	55.787,95	234.040,96
% do CDI	110,77	101,25	120,38	82,96	57,12		
Artigo 8º I	3,33	-3,40	1,20	-4,69	-5,57	533.540,51	-582.860,04
Var. IBOVESPA p.p.	-0,41	-2,13	-2,05	-1,00	-2,86		
Artigo 9º II	2,59	8,78	1,71	5,72	7,75	174.182,98	455.319,69
% do CDI	230,66	163,45	52,66	87,25	57,51		
Artigo 9º III	4,09	11,17	6,86	5,90	11,36	36.637,90	234.479,86
% do CDI	363,98	208,02	211,10	90,10	84,28		
Artigo 10º I	1,10	12,08	7,21	6,69	10,35	115.312,41	1.138.174,71
% do CDI	98,26	224,84	221,82	102,04	76,80		
Artigo 10º II	0,39	-2,71	-2,64	-3,12	-0,12	13.714,69	23.600,52
% do CDI	34,44	-50,45	-81,19	47,57	-0,86		
Artigo 11º	-0,02	-1,04	-1,53	-9,41	-38,65	-9,79	-607,30
% do CDI	-1,51	-19,34	-46,98	-143,57	-266,78		
<b>PIRACAIA (Total)</b>						<b>2.215.475,01</b>	<b>6.640.087,73</b>

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%)	0,00	3.249.281,06	0,00	0,00	3.249.281,06	0,00	0,00
NTN-B 150535 (5,315000%)	22.158.330,40	0,00	0,00	604.652,75	21.776.488,80	222.811,15	1.173.325,35
NTN-B 150824 (7,620000%)	0,00	3.246.140,26	0,00	0,00	3.246.140,26	0,00	0,00
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.348.126,33	0,00	0,00	0,00	25.610.217,99	262.091,66	1.375.472,23
					53.882.128,11	0,00	

8 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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 IPCA III	844.803,07	0,00	0,00	0,00	844.758,17	-44,90	37.516,67
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.185.158,25	0,00	0,00	0,00	2.239.837,38	54.679,13	178.005,88
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.629.156,40	0,00	0,00	0,00	1.629.004,74	-151,66	72.540,25
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.467.844,53	0,00	0,00	0,00	1.496.451,78	28.607,25	71.882,81
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	7.281.056,48	952.163,89	-2.563.900,00	0,00	5.833.153,32	163.832,95	487.278,23
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.304.278,69	0,00	0,00	0,00	3.392.267,44	87.988,75	300.475,72
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.956.382,45	0,00	0,00	0,00	5.097.124,27	140.741,82	399.825,13
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.466.000,46	0,00	0,00	0,00	5.517.209,54	51.209,08	304.789,55
					26.049.806,64	0,00	

Artigo 7º III, Alínea 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	66.800,10	0,00	0,00	0,00	68.518,87	1.718,77	5.489,66
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	6.036.972,56	912.847,18	-4.805.000,00	0,00	2.238.049,20	93.229,46	313.295,28
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.157.364,33	0,00	0,00	0,00	2.216.998,76	59.634,43	186.218,67
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	7.745.974,63	0,00	0,00	0,00	7.865.935,10	119.960,47	231.823,90
					12.389.501,93	0,00	

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	4.483.464,50	0,00	0,00	0,00	4.539.252,45	55.787,95	234.040,96
					4.539.252,45	0,00	

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	201.705,02	0,00	0,00	0,00	228.296,71	26.591,69	10.121,17
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.561.142,45	0,00	0,00	0,00	6.602.809,06	41.666,61	-458.388,30
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	183.028,84	0,00	0,00	0,00	190.489,94	7.461,10	-3.149,74

9 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.090.993,14	0,00	0,00	0,00	1.148.135,39	57.142,25	-42.419,40
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	806.140,05	0,00	0,00	0,00	837.905,22	31.765,17	-10.414,65
VINCI MOSAICO FIA	782.556,98	0,00	0,00	0,00	830.605,92	48.048,94	7.513,63
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	6.391.708,52	0,00	0,00	0,00	6.712.573,27	320.864,75	-86.122,75
					16.550.815,51	0,00	

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	1.357.497,76	0,00	0,00	0,00	1.409.190,59	51.692,83	199.234,85
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.098.646,89	0,00	0,00	0,00	1.145.778,05	47.131,16	190.142,44
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	951.509,93	0,00	0,00	0,00	911.942,68	-39.567,25	-123.768,36
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	785.772,00	0,00	0,00	0,00	839.495,47	53.723,47	145.938,14
SYSTEMATICA BLUE TREHD ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	0,00	1.500.000,00	0,00	0,00	1.562.026,88	62.026,88	62.026,88
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	751.350,36	0,00	0,00	0,00	750.526,25	-824,11	-18.254,26
					6.618.959,92	0,00	

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	1.683.043,35	0,00	-750.000,00	0,00	970.006,20	36.962,85	157.901,33
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.423.426,88	0,00	-750.000,00	0,00	673.101,93	-324,95	76.578,53
					1.643.108,13	0,00	

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	10.447.186,55	0,00	0,00	0,00	10.562.498,96	115.312,41	1.138.174,71

10 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
					10.562.498,96	0,00		
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 MULTISTRATÉGIA II	3.545.115,68	105.000,00	0,00	0,00	3.663.830,37	13.714,69	23.600,52	
					3.663.830,37	0,00		
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	57.892,24	0,00	0,00	0,00	0,00	57.882,45	-9,79	-607,30
						57.882,45	0,00	

11 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	55.354.160,74	40,71	55.354.160,74	40,71	
de 31 dias a 365 dias	20.583.902,34	15,14	75.938.063,08	55,85	
acima de 365 dias	60.019.721,39	44,15	135.957.784,47	100,00	

12 de 31



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

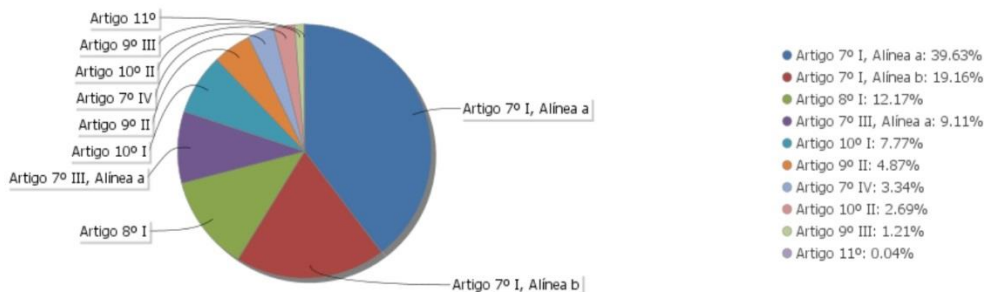


Carteira: PIRACAIA

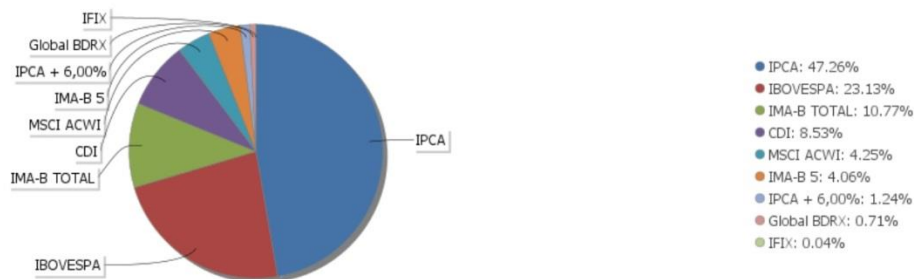
Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 31

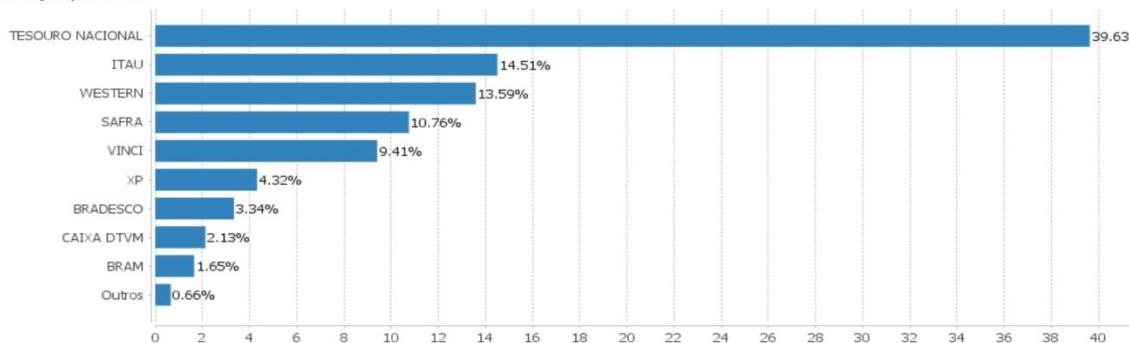


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

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: 31/05/2023

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								5,22
IPCA + 4,72%	0,94	1,17	1,13	0,94	0,63								4,91
p.p. indexador	0,91	-1,64	-0,03	0,03	1,04								0,31
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	0,60	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	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	27	50,94
Meses abaixo - Meta Atuarial	26	49,06
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03

Relatório

Periodo	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,80	2,74	1,06	4,85
06 meses	4,96	6,00	-1,04	4,56
12 meses	7,36	8,92	-1,56	5,02
24 meses	10,53	28,02	-17,49	4,92
36 meses	28,10	45,87	-17,77	4,99
48 meses	39,30	56,75	-17,45	6,74
Desde 31/12/2018	48,46	63,81	-15,34	6,56

15 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

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: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Varição da Estratégia</b>							
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	1,24	5,44	3,91				
Var. IPCA p.p.	1,01	2,78	2,36				
NTN-B 150525 (6,290000%)	-1,81	2,90	0,66	3,82	4,32		
Var. IPCA p.p.	-2,04	-0,06	-0,90	0,23	0,38		
NTN-B 150826 (5,510000%)	1,03	5,62	3,45	6,51	9,79	29,82	47,05
Var. IPCA p.p.	0,80	2,67	1,89	2,91	5,86	13,69	21,57
NTN-B 150535 (5,315000%)	1,02	5,55	3,40	6,41	9,59	29,34	38,47
Var. IPCA p.p.	0,79	2,59	1,84	2,82	5,66	13,21	12,98
NTN-B 150824 (7,620000%)	1,21	3,37	3,97	4,41	5,50		
Var. IPCA p.p.	0,98	0,42	2,41	0,82	1,56		
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,94	5,85	3,06	6,72	8,03	14,56	20,99
Var. IMA-B 5 p.p.	0,36	-0,08	0,04	-0,20	-1,42	-5,34	-7,77
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2,84	8,51	7,35	8,13	8,80	9,83	17,79
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,31	-0,25	-0,04	-0,42	-1,67	-5,71	-8,34
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	-0,01	4,58	1,78	5,96	7,65	16,87	24,47
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,54	-4,19	-5,61	-2,60	-2,82	1,32	-1,67
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,68	9,15	7,63	9,03	10,84	12,27	20,55
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,13	0,39	0,24	0,48	0,37	-3,28	-5,58
BB PREV IPCA III	-0,01	4,57	1,78	5,94	8,55	20,30	28,63
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,75	-0,86	-1,26	-0,69	-1,60	-10,15	-20,75
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2,35	7,88	6,13	7,48	11,36	20,73	22,83
Var. IPCA p.p.	2,12	4,93	4,57	3,99	7,43	4,60	-2,65
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TÍTULOS PUB	2,50	8,63	7,31	8,39	10,13	14,77	24,87
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,13	-0,08	-0,16	-0,34	-0,77	-1,26
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,95	5,05	4,02	6,49	11,30	22,65	25,73
% do CDI	173,50	93,98	123,73	98,97	83,67	100,97	102,50
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2,76	8,93	7,70	8,66	9,01	14,13	23,94
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,23	0,17	0,31	0,11	-1,46	-1,41	-2,19
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2,57	8,71	7,49	8,42	10,21	14,97	25,16
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,04	-0,05	0,10	-0,13	-0,26	-0,58	-0,98
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,55	3,08	2,49	4,21	10,60	18,21	21,16
% do CDI	137,87	57,34	76,52	64,16	78,67	81,16	84,31
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,49	5,73	3,75	6,94	12,68	24,34	27,25

18 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Varição da Estratégia</b>							
% do CDI	133,03	106,70	115,31	105,93	94,05	108,51	108,55
<b>FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>	<b>13,18</b>	<b>4,64</b>	<b>13,20</b>	<b>1,51</b>	<b>-7,90</b>	<b>-33,40</b>	<b>2,12</b>
Var. IBOVESPA p.p.	9,45	5,91	9,95	5,20	-5,20	-19,24	-21,83
<b>VINCI MOSAICO FIA</b>	<b>6,14</b>	<b>0,91</b>	<b>4,50</b>	<b>-4,03</b>	<b>-6,49</b>	<b>-20,56</b>	<b>12,19</b>
Var. IBOVESPA p.p.	2,40	2,19	1,26	-0,34	-3,78	-6,40	-11,76
<b>ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI</b>	<b>5,24</b>	<b>-3,56</b>	<b>1,78</b>	<b>-8,04</b>	<b>-12,35</b>	<b>-33,13</b>	<b>-10,49</b>
Var. IBOVESPA p.p.	1,50	-2,29	-1,46	-4,35	-9,64	-18,97	-34,44
<b>VINCI SELECTION EQUITIES FIA</b>	<b>5,02</b>	<b>-1,27</b>	<b>3,30</b>	<b>-4,45</b>	<b>-4,86</b>	<b>-17,20</b>	<b>13,77</b>
Var. IBOVESPA p.p.	1,28	0,01	0,06	-0,76	-2,15	-3,04	-10,18
<b>ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI</b>	<b>4,08</b>	<b>-1,63</b>	<b>2,85</b>	<b>-4,12</b>	<b>-4,24</b>	<b>-16,87</b>	<b>22,07</b>
Var. IBOVESPA p.p.	0,34	-0,35	-0,39	-0,43	-1,54	-2,70	-1,88
<b>ITAU ACOES DUNAMIS FIC</b>	<b>0,64</b>	<b>-6,49</b>	<b>-2,04</b>	<b>-4,81</b>	<b>-4,28</b>	<b>-20,00</b>	<b>20,29</b>
Var. IBOVESPA p.p.	-3,10	-5,22	-5,28	-1,12	-1,57	-5,83	-3,66
<b>VINCI FATORIAL DINAMICO FIA</b>	<b>3,94</b>	<b>-1,23</b>	<b>3,75</b>	<b>-3,20</b>	<b>-9,87</b>	<b>-19,20</b>	<b>9,99</b>
Var. IBOVESPA p.p.	0,20	0,05	0,50	0,49	-7,16	-5,03	-13,96
<b>FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>	<b>5,80</b>	<b>14,00</b>	<b>8,47</b>	<b>8,53</b>	<b>13,81</b>	<b>-3,05</b>	<b>29,26</b>
Var. Global BDRX p.p.	-0,10	-0,59	-0,07	-1,22	-0,98	-2,88	-4,63
<b>SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB</b>	<b>1,71</b>	<b>7,52</b>	<b>4,60</b>	<b>2,50</b>	<b>8,12</b>	<b>-9,49</b>	<b>18,22</b>
Var. IBOVESPA p.p.	-2,03	8,79	1,36	6,19	10,83	4,67	-5,73
<b>VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>-0,11</b>	<b>-2,37</b>	<b>-2,22</b>	<b>-3,05</b>	<b>6,96</b>	<b>-5,23</b>	<b>6,93</b>
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,67	-6,65	-2,77	-1,67	0,27	6,28	-12,22
<b>J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>-4,16</b>	<b>-11,95</b>	<b>-13,56</b>	<b>-9,39</b>	<b>-2,64</b>	<b>-38,27</b>	
Var. MSCI ACWI p.p.	-4,72	-16,23	-14,11	-8,01	-9,33	-26,76	
<b>SYSTEMATIC BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR</b>	<b>4,47</b>	<b>-6,98</b>	<b>-5,97</b>	<b>-6,36</b>	<b>4,59</b>	<b>22,75</b>	
Var. MSCI ACWI p.p.	3,90	-11,26	-6,52	-4,97	-2,11	34,26	
<b>AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE</b>	<b>3,81</b>	<b>16,47</b>	<b>7,26</b>	<b>10,12</b>	<b>2,57</b>	<b>-19,04</b>	<b>11,49</b>
Var. MSCI ACWI p.p.	3,25	12,19	6,71	11,51	-4,12	-7,52	-7,66
<b>MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>6,84</b>	<b>21,04</b>	<b>7,55</b>	<b>17,16</b>	<b>21,65</b>	<b>-31,28</b>	<b>-3,62</b>
Var. IPCA + 6,00% p.p.	6,10	15,61	4,50	10,53	11,50	-61,73	-53,00
<b>AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>4,29</b>	<b>19,90</b>	<b>7,02</b>	<b>12,14</b>	<b>13,92</b>	<b>-3,27</b>	<b>36,09</b>
Var. MSCI ACWI p.p.	3,73	15,62	6,47	13,53	7,22	8,24	16,95
<b>SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO</b>	<b>1,10</b>	<b>12,08</b>	<b>7,21</b>	<b>6,69</b>	<b>10,35</b>	<b>15,66</b>	<b>57,42</b>
Var. IBOVESPA p.p.	-2,63	13,35	3,97	10,38	13,06	29,83	33,47
<b>VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II</b>	<b>-0,69</b>	<b>2,83</b>	<b>2,90</b>	<b>8,99</b>	<b>5,57</b>	<b>23,02</b>	<b>83,73</b>
Var. IBOVESPA p.p.	-4,43	4,10	-0,34	12,68	8,28	37,18	59,78
<b>KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII</b>	<b>-0,02</b>	<b>-1,04</b>	<b>-1,53</b>	<b>-9,41</b>	<b>-38,65</b>	<b>-40,92</b>	<b>-37,34</b>

19 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Varição da Estratégia</b>							
Var. IFIX p.p.	-5,45	-6,14	-8,83	-14,51	-45,49	-47,91	-50,73
<b>PIRACAIA</b>	<b>1,67</b>	<b>5,22</b>	<b>3,80</b>	<b>4,96</b>	<b>7,36</b>	<b>10,53</b>	<b>28,10</b>
Var. IPCA + 4,88% p.p.	1,04	0,31	1,06	-1,03	-1,46	-16,79	-15,95
<b>CDI</b>	<b>1,12</b>	<b>5,37</b>	<b>3,25</b>	<b>6,55</b>	<b>13,48</b>	<b>22,43</b>	<b>25,10</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,74</b>	<b>-1,28</b>	<b>3,24</b>	<b>-3,69</b>	<b>-2,71</b>	<b>-14,17</b>	<b>23,95</b>
<b>INPC + 6,00%</b>	<b>0,87</b>	<b>5,27</b>	<b>3,03</b>	<b>6,53</b>	<b>9,94</b>	<b>30,40</b>	<b>50,49</b>
<b>IPCA + 6,00%</b>	<b>0,74</b>	<b>5,43</b>	<b>3,05</b>	<b>6,63</b>	<b>10,15</b>	<b>30,45</b>	<b>49,38</b>

20 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

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
BRADESCO 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 VARIAÇÃO 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: 31/05/2023

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 VARIAÇÃO 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 VARIAÇÃO 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 VARIAÇÃO 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: 31/05/2023

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 MULTISTRATEGIA 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: 31/05/2023

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	1,14	5,42	3,26	6,67	13,53	20,82	23,37	31,17	40,60
IRF-M 1+	2,85	8,54	6,92	10,30	15,84	14,80	14,48	30,11	50,74
IRF-M TOTAL	2,20	7,34	5,54	8,93	14,73	16,57	17,40	30,67	48,09
IMA-B 5	0,57	5,93	3,02	6,92	9,45	19,90	28,76	40,94	59,58
IMA-B 5+	4,13	11,16	11,29	9,84	11,30	11,03	22,89	28,01	69,69
IMA-B TOTAL	2,53	8,76	7,39	8,55	10,47	15,54	26,13	34,56	66,49
IMA-GERAL TOTAL	1,77	6,78	4,95	7,60	12,55	18,47	23,45	32,82	51,09
IDKA 2	0,29	5,76	2,60	7,07	8,74	18,79	28,85	40,48	57,41
IDKA 20	7,14	15,51	20,12	11,68	12,90	1,60	17,65	14,97	73,96
CDI	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43	25,10	31,21	39,57

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17	23,95	11,65	41,15
IBRX 100	3,59	-2,09	2,36	-4,66	-4,47	-16,34	23,50	12,48	44,21
IBRX 50	2,92	-3,51	0,95	-5,97	-4,44	-15,81	25,71	11,41	38,93
SMALL CAP	13,54	4,71	13,69	1,56	-7,34	-32,24	6,89	5,09	34,10
Índice Consumo - ICON	12,26		6,51	-6,28	-15,80	-46,84	-32,02	-26,79	-9,87
Índice Dividendos - IDIV	0,84	0,48	2,64	-1,14	-0,85	1,55	39,98	32,28	81,33

24 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

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	2,16	6,32	3,02	-1,39	9,00	-3,17	28,94	96,40	109,24

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	5,43	5,10	7,30	5,10	6,84	6,99	13,39	18,05	36,10

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	0,56	4,28	0,55	-1,39	6,70	-11,51	19,15	69,85	72,84

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,23	2,95	1,56	3,59	3,94	16,13	25,48	27,84	33,80
INPC	0,36	2,79	1,54	3,50	3,74	16,08	26,41	29,00	35,17
IGPM	-1,84	-2,58	-2,73	-2,14	-4,47	5,78	44,96	54,39	66,19
SELIC	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43	25,10	31,21	39,57

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,57	4,62	2,56	5,63	8,08	25,59	41,11	49,48	62,68
IPCA + 5,00%	0,66	5,03	2,80	6,13	9,11	28,01	45,21	55,30	70,63
IPCA + 5,50%	0,70	5,23	2,93	6,38	9,63	29,23	47,29	58,27	74,72
IPCA + 5,89%	0,73	5,39	3,02	6,57	10,03	30,18	48,92	60,62	77,96
IPCA + 6,00%	0,74	5,43	3,05	6,63	10,15	30,45	49,38	61,28	78,88
INPC + 4,00%	0,70	4,45	2,54	5,53	7,87	25,54	42,15	50,84	64,35
INPC + 6,00%	0,87	5,27	3,03	6,53	9,94	30,40	50,49	62,75	80,72

25 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

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%)	3.249.281,06	6,290000	3.244.322,24	6,372100	-4.958,82
NTN-B 150535 (5,315000%)	21.776.488,80	5,315000	21.349.698,54	5,552700	-426.790,26
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.246.140,26	7,620000	3.242.356,69	7,722900	-3.783,57
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.610.217,99	5,510000	25.539.366,67	5,610000	-70.851,32

26 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
485	02/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	691.900,00	32.281,16667561	21,4335500000
487	02/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	72.000,00	3.359,21954133	21,4335500000
489	03/05/2023	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	0,00	750.000,00	1.324,34221400	566,3188800000
478	04/05/2023	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,00	750.000,00	145.280,58694688	5,1624241000
482	09/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	113.965,53	0,00	5.283,27596541	21,5709970000
483	10/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	403.555,01	0,00	18.673,51571223	21,6110890000
492	11/05/2023	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	750.000,00	0,00	5.957,78208849	125,8857724000
493	12/05/2023	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	750.000,00	0,00	5.919,89572661	126,6914207000
479	16/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	604.652,74	0,00	46.024,44593752	13,1376430000
484	24/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	434.643,35	0,00	19.938,89699995	21,7987660000
488	24/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	308.194,44	0,00	23.384,57546214	13,1793900000
480	29/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,00	105.000,00	7.948,22541107	13,2104960000
481	30/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,00	4.700.000,00	355.450,12047868	13,2226710000
486	30/05/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	1.800.000,00	82.126,17738141	21,9174940000
490	31/05/2023	NTN-B 150525 (6,2900000%)	3.249.281,06	0,00	789,00000000	4.118,2269455006
491	31/05/2023	NTN-B 150824 (7,6200000%)	3.246.140,26	0,00	787,00000000	4.124,7017280813
494	31/05/2023	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	105.000,00	0,00	105,00000000	1.000,0000000000
<b>Total</b>			<b>9.965.432,39</b>	<b>8.868.900,00</b>		

27 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 1.925.668,26 Value-At-Risk: 1,42%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		1,42	1,42			135.957.784,47	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,43%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (6,2900000%)		0,20	-0,00	0,20			3.249.281,06	2,39
NTN-B 150535 (5,3150000%)		0,07	-0,00	0,10			21.776.488,80	16,02
NTN-B 150824 (7,6200000%)		0,20	-0,00	0,23			3.246.140,26	2,39
NTN-B 150826 (5,5100000%)		0,07	-0,00	0,10			25.610.217,99	18,84
<b>Sub-total</b>	<b>0,30</b>	<b>0,07</b>	<b>-0,00</b>		<b>-0,32</b>	<b>1,03</b>	<b>53.882.128,11</b>	<b>39,63</b>

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		1,87	0,02	0,23			3.392.267,44	2,50
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		1,96	0,01	0,01			2.239.837,38	1,65
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		1,88	0,03	0,22			5.097.124,27	3,75
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		0,90	0,01	0,21			5.517.209,54	4,06
BB PREV IPCA III		0,86	0,00	0,85			844.758,17	0,62
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,87	0,00	1,68			1.629.004,74	1,20
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI		1,54	0,03	1,55			5.833.153,32	4,29
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,90	0,00	0,90			1.496.451,78	1,10
<b>Sub-total</b>	<b>2,14</b>	<b>1,34</b>	<b>0,11</b>		<b>0,39</b>	<b>1,97</b>	<b>26.049.806,64</b>	<b>19,16</b>

Artigo 7º III, Alínea a

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

28 de 31



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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 31/05/2023
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO		1,99	0,01	0,24			2.216.998,76	1,63	
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		1,99	0,00	0,07			68.518,87	0,05	
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,60	0,01	0,60			7.865.935,10	5,79	
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,30	0,00	0,30			2.238.049,20	1,65	
<b>Sub-total</b>	0,86	0,60	0,02		0,66	1,69	12.389.501,93	9,11	
Artigo 7º IV									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a		0,27	0,00	0,28			4.539.252,45	3,34	
<b>Sub-total</b>	0,43	0,27	0,00		0,28	1,24	4.539.252,45	3,34	
Renda Variável Value-At-Risk: 7,60%									
Artigo 8º I									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		8,23	0,01	0,82			190.489,94	0,14	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		11,63	0,02	5,94			228.296,71	0,17	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		8,08	0,32	1,84			6.712.573,27	4,94	
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		7,32	0,26	4,30			6.602.809,06	4,86	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		8,77	0,06	3,03			1.148.135,39	0,84	
VINCI MOSAICO FIA		9,80	0,05	3,01			830.605,92	0,61	
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		8,67	0,04	2,50			837.905,22	0,62	
<b>Sub-total</b>	15,36	7,60	0,76		0,14	3,33	16.550.815,51	12,17	
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 5,70%									
Artigo 10º I									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		7,39	0,41	9,90			10.562.498,96	7,77	
<b>Sub-total</b>	12,55	7,39	0,41		-0,00	1,10	10.562.498,96	7,77	

29 de 31



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 31/05/2023
Artigo 10º II									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II		3,44	0,01	9,50			3.663.830,37	2,69	
<b>Sub-total</b>	1,31	3,44	0,01		-0,56	0,39	3.663.830,37	2,69	
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 5,54%									
Artigo 9º II									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		5,92	-0,01	6,10			750.526,25	0,55	
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR		4,55	0,01	7,57			1.562.026,88	1,15	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		9,80	0,06	8,31			1.409.190,59	1,04	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,93	0,05	9,26			1.145.778,05	0,84	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		8,50	-0,02	8,87			911.942,68	0,67	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		13,53	-0,00	13,53			839.495,47	0,62	
<b>Sub-total</b>	9,88	5,42	0,09		0,15	2,59	6.618.959,92	4,87	
Artigo 9º III									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		7,57	0,01	0,61			970.006,20	0,71	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		7,64	0,01	12,79			673.101,93	0,50	
<b>Sub-total</b>	16,20	7,44	0,02		0,18	4,09	1.643.108,13	1,21	
Fundos Imobiliários Value-At-Risk: 0,05%									
Artigo 11º									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,05	-0,00	2,25			57.882,45	0,04	

30 de 31



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/05/2023							
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
Ativo		Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
	Sub-total	0,06	0,05	-0,00		-19,92	-0,02	57.882,45	0,04

31 de 31

Em análise inicial, os membros do comitê trataram de desfragmentar os porquês por trás dos resultados dos segmentos da carteira da autarquia, em Renda Fixa tivemos novamente, o que parece que irá se repetir durante o ano, desempenho positivo oriunda dos fundos alocados em taxas de juros, sejam reais ou nominais; tendo sido o grande causador desta rentabilidade as curvas de juros, sua precificação futura tem ajudado aos ativos atrelados ao CDI em sua gama de resultados; outros que não ficaram distantes e tem cada vez mais se normalizados são os fundos de investimento com carteiras IMA-B, de vencimento curtos até cinco anos e os acima desse prazo também, a normalização e o cenário de risco menos estressado e mais previsível vai fazendo com que as taxas de inflação venham caindo, isto atrelado ao impacto futuro do maior período de alta de taxa de juros; ademais, os resultados de aquisição das recentes NTN-B e LF da carteira conseguiram trazer bastante segurança para carteira e forte rentabilidade, num cenário mais curto a tendência deve permanecer a mesma, isto considerando a continuidade de cenário benéfica para a economia brasileira; desta forma, os resultados dentro do segmento de Renda Fixa trouxeram no mês de maio um resultado positivo na ordem de R\$ 1.342.096,31 fora as movimentações de receitas que foram alocadas durante o período; ainda em tempo, a Renda Variável se mostrou resiliente em mais um mês, com o cenário de desinflação correndo como o previsto e taxas futuras de juros voltando a patamares considerados menos “anômalos”, os investidores enxergaram novamente a bolsa do Brasil como brilhante oportunidade, que ainda está muito descontada em



relação aos países emergentes, o fluxo estrangeiro ainda segue abaixo do esperado, por isso, a perspectiva para o Ibovespa neste ano ainda é boa; outro aspecto diz respeito ao arcabouço fiscal que logo deve ser votado no congresso por conta das alterações no senado e depois irá a sanção presidencial, o resultado de uma aprovação pode trazer mais segurança à economia brasileira e corroborar uma reforma tributária capaz de, se não simplificar todos os tributos, ao menos corrigir aspectos tributários que são intragáveis aos estudiosos da área; neste cenário tivemos uma performance no Artigo 8º I (Fundos de Ações) totalmente positiva, com a estratégia de Small Caps se consagrando como campeã da carteira no período; com um olhar sob os ativos do exterior, o Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior) também trouxe resultados positivos para a carteira, a variação foi de R\$ 174.182,98 mais R\$ 36.637,90 do Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I), elencando e debatendo os motivos posteriores aos resultados chegou-se a conclusão que a expectativa de pausa na elevação das taxas de juros americanos e de um cenário de política monetária mais dovish trouxe certa instabilidade ao mercado, atrelado a esse movimento pudemos ver um avanço no segmento das empresas growth, principalmente aquelas ligadas a cadeia do setor de inteligência artificial, desde o começo do ano temos visto um movimento significativo das empresas na busca por tecnologias de AI, algumas empresas dos fundos do PIRAPREV saíram na frente como é caso dos próprios BDRs, que possuem papéis da empresa NVÍDIA, produtora de potentes placas gráficas pra reproduzir as ferramentas de inteligência artificial, o comitê seguirá atento ao mercado deste segmento para avaliação de expansão de percentual nesse mercado; não obstante no Artigo 10º I (Fundos Multimercados) o fundo SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO também teve importante rentabilidade, em um mês mais ameno a bolsa americana cresceu mas contando praticamente com a ajuda do setor de crescimento, e como mencionado, o fator tecnológico por trás de novas tecnologias em inteligência artificial contribuíram por boa parte da performance, no Artigo 10º II (Fundo de Participação) tivemos uma chamada de capital no valor de R\$ 105.000,00 durante o mês de Maio fazendo com que os valores comprometidos atinjam o patamar de quase cerca de 90% do capital comprometido, a evolução dos ativos segue sendo acompanhada de acordo com os valores de cota e patrimônio líquidos recebidos diariamente, no próximo mês a gestora deve enviar o relatório de fechamento do primeiro trimestre para acompanhamento; e no ativo KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII no Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário) tivemos variação negativa no valor de R\$ 9,79, o fundo está com previsão de encerramento para agosto de 2023 e entrega dos valores finais em posse dos cotistas; analisando os principais indicadores de risco da carteira foi possível visualizar um V.a.R. de R\$ 1.925.668,26 representando 1,42% da carteira num intervalo de tempo de 21 dias e nível de confiança de 95%, a volatilidade no mês fechou em 3,10 mostrando mais uma vez o reflexo de melhora no cenário e a queda no risco de forma geral por conta das alocações em Renda Fixa e do contexto global e local de desinflação, apesar disso os membros ainda seguirão atentos observando os movimentos de política monetária ao redor do mundo que poderão modificar os patamares de



risco da carteira; enquanto isso no cruzamento de enquadramento da carteira pudemos observar os percentuais de alocação dentro do limite da política de investimentos e da Resolução CMN° 4.963/2021 com possibilidade de expansão em todos os segmentos; constatado os resultados o fechamento da carteira variou no mês de forma total o valor de R\$ 2.215.475,01 o que representa o percentual de 1,67 contra uma meta atuarial no mês de 0,63 e no acumulado do ano temos de rentabilidade 5,22 contra 4,91, já mostrando uma reancoragem das metas aos resultados da carteira, assim o patrimônio posicionado do RPPS em maio fechou em R\$ 135.957.784,47. Como de praxe os membros entraram numa análise final para seleção de ativo para receber as receitas e aportes até a próxima reunião, e ainda utilizando as métricas da última reunião do colegiado tivemos como fundo selecionado para recomendação o ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI CNPJ - 21.838.150/0001-49, levando em conta que as recentes aquisições de Títulos Públicos acabaram por movimentar recursos do fundo e precisando de novos aportes para pagamento de benefícios de aposentadoria e pensão para pagamento no curto prazo foi efetuada a seleção, a estratégia do fundo conta com uma composição montada em juros pré, juros pós e inflação tendo um resultado acumulado nominal nos últimos 12 meses de 119,19% com uma volatilidade de 3,82 no mesmo período, além da liquidez necessária para efetuar as folhas de pagamentos do ano de 2023; ainda em debate foi retomado pelo Sr. Robson a decisão final quanto a entrada de recursos para entrada no ativo KINEA INFRA, apresentado em reunião ordinária de Maio, no entanto considerando os recursos futuros e os comprometimentos do Artigo 10°, inciso II de FIP os membros chegaram a conclusão de que o valor permitido para alocação seria mínimo e que infelizmente os recursos não poderão ser alocados neste momento, se numa oportunidade posterior e o RPPS tiver maior margem de enquadramento novas tomadas de decisão deverão ser analisadas. 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 Maio 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, 19 de junho 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