



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 15 (quinze) dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e três, às 08h31min, 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 Julho de 2023; análise da composição de ativos e das respectivas rentabilidades da carteira do PIRAPREV referente ao mês de Julho 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 a apresentação do cenário econômico do mês de julho e os acontecidos foram: no âmbito internacional, a economia americana seguiu surpreendendo positivamente, mostrando crescimento maior que o esperado e inflação divulgada mais baixa que o consenso, contribuindo para um cenário de pouso suave, apesar do expressivo aperto monetário introduzido pelo Fed. Na China, a economia avança de forma moderada e o governo vem adotando medidas de estímulo e maior apoio ao setor privado. Na zona do euro, a atividade mostra certa acomodação, com fraco desempenho da Alemanha. Por fim, na América Latina, o Banco Central do Chile iniciou um ciclo de afrouxamento monetário, sendo esperado que outros bancos centrais da região avancem nesta direção; no que tange o aspecto Brasil, destaque para a decisão do Comitê de política monetária do Banco Central, que reduziu a taxa SELIC de 13.75% para 13.25% no início de agosto, além de ter indicado que repetirá essa diminuição (em 0.50 pontos percentuais) nas próximas reuniões, caso a melhora no quadro inflacionário continue sendo confirmada nas próximas leituras do IPCA. Além disso, houve a aprovação da Reforma Tributária na Câmara (ainda pode ser alterado pelo Senado) e a alteração da nota de risco do Brasil pela Fitch Ratings (De BB- para BB); na bolsa brasileira, o Ibovespa subiu pelo quarto mês consecutivo, seguindo a direção dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +3,27% no mês, +11,13% no ano e de +18,20% nos últimos 12 meses. No cenário externo, as maiores evidências de desinflação, economia americana resiliente e sinais positivos da temporada de resultados vêm impulsionando os mercados acionários, dinâmica favorável também observada no Brasil. Com a organização de cenário inicial, os membros se debruçaram para analisar os indicadores econômicos durante o mês e acumulado retirados do relatório mensal da BNP Paribas Brasil:



ÍNDICES

	CDI	IRF-M	IMA Geral	IMA-B	IMA-B 5	Dólar	Ibovespa	IBX	SMLL
Julho	1,07%	0,89%	0,98%	0,81%	0,97%	-1,29%	3,27%	3,32%	3,12%
2023	7,64%	10,59%	9,70%	12,27%	8,08%	-10,40%	11,13%	10,13%	16,80%
12 meses	13,64%	16,77%	14,82%	15,85%	11,58%	-8,33%	18,86%	17,06%	17,26%

Em análise conjunta, também foi efetuado um comparativo com os indicadores trazidos pelo boletim Focus do dia 11 de agosto de 2023:

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

11 de agosto 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 (%)	4,95	4,84	4,84	= (2)	3,92	3,88	3,86	▼ (4)	3,50	= (3)	3,50	= (6)
PIB (var. %)	2,24	2,26	2,29	▲ (2)	1,30	1,30	1,30	= (4)	1,90	= (3)	2,00	= (1)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,00	4,90	4,93	▲ (1)	5,05	5,00	5,00	= (2)	5,09	▲ (1)	5,10	= (2)
SELIC (% a.a.)	12,00	11,75	11,75	= (1)	9,50	9,00	9,00	= (1)	8,50	= (1)	8,50	= (2)

* 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

Onde foi possível destacar a tônica de descontinuidade da inflação e crescimento nas projeções do valor do PIB para 2023; com exceção do dólar até o período, todos os indicadores e estratégias vêm apresentando bons resultados. Os membros do Copom já começaram a divergir nos aspectos de mudança no ciclo de juros, indicando que a possibilidade prevista pelo Focus pode ser ainda maior. No entanto, é importante salientar que as condições de políticas monetárias também devem observar com cautela as decisões internacionais, principalmente a toada do FED, que ainda permanece num ciclo de alta de taxa de juros americana. O diferencial de juros caindo pode prejudicar o câmbio com a saída de dólares da economia. Para 2024, as projeções seguem estáveis, a ver como funcionará o efetivo plano fiscal do governo do aumento de arrecadação e expectativa de resultado primário.



Em seguida, sem delonga, os membros passaram a analisar a carteira de ativos da autarquia, a fim de analisar e aprovar os resultados ocorridos durante o mês de julho de 2023. O Sr. Robson trouxe à luz dos membros o relatório da consultoria financeira:



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 31.07.2023.

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: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 69,95%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,290000%)	4,14	0,04	0,51	1,01	3.282.187,89	2,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,45	0,02	0,44	6,45	21.963.435,08	15,59
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (7,620000%)	4,27	0,04	0,62	1,22	3.285.818,59	2,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,45	0,03	0,45	6,56	25.838.050,18	18,34
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a		0,45	0,03	0,46	6,54	54.369.491,74	38,59

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	3,36	0,15	0,19	0,19	12.424.988,49	8,82	132.544.246,53	9,37
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,05	0,25	0,69	12,43	482.935,86	0,34	388.396.960,77	0,12
BRAM	BRABESCO	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,19	0,26	0,78	12,08	4.782,16	0,00	537.765.715,15	0,00
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,20	0,29	0,74	12,32	337.659,22	0,24	175.764.503,76	0,19
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,39	0,14	0,88	8,31	5.645.364,69	4,01	466.485.890,69	1,21
BB	BB	BB PREV IPCA III	2,07	0,04	1,05	6,65	861.586,29	0,61	190.221.835,84	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,22	0,04	1,06	6,67	1.661.562,52	1,18	3.809.865.990,18	0,04
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAGAO DINAMICA RF FICFI	3,96	0,17	0,90	11,27	6.121.598,09	4,35	2.143.764.034,65	0,29
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,46	0,16	0,85	6,81	1.521.644,15	1,08	745.870.954,36	0,20
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			3,97	0,15	0,73	10,26	29.062.121,47	20,63		

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

1 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,68	0,28	0,76	12,59	78.486,93	0,06	436.690.031,12	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,33	0,27	0,82	12,21	70.722,98	0,05	1.359.618.949,84	0,01
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,37	0,06	1,12	5,78	8.071.896,13	5,73	370.074.874,12	2,18
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,75	0,09	0,99	8,16	2.289.467,90	1,63	3.068.117.415,44	0,07
Sub-total Artigo 7º III, Alinea a			1,79	0,07	0,99	7,62	10.510.573,94	7,46		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRABESCO	BRABESCO	LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRABESCO SA 6,80% a.a	0,89	0,04	0,57	6,99	4.606.355,18	3,27		
Sub-total Artigo 7º IV			0,89	0,04	0,57	6,99	4.606.355,18	3,27		
Renda Fixa			1,44	0,07	0,60	7,71	98.548.542,33	69,95		

2 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 13,01%

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	21,18	1,51	3,45	10,96	214.872,25	0,15	35.260.249,12	0,61
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,18	1,21	2,97	16,40	253.957,11	0,18	701.038.285,73	0,04
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	20,39	1,13	3,28	10,89	7.538.932,05	5,35	567.590.333,65	1,33
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUHAMIS FIC	19,43	1,45	2,61	1,00	7.132.108,27	5,06	1.516.010.022,90	0,47
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,74	0,82	4,56	8,65	1.293.529,70	0,92	346.878.154,58	0,37
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	23,00	1,26	3,90	15,68	952.127,13	0,68	784.730.786,52	0,12
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	21,42	1,31	3,71	11,09	942.385,80	0,67	131.030.609,69	0,72
Sub-total Artigo 8º I			19,86	1,26	3,16	6,97	18.327.912,31	13,01		
Renda Variável			19,86	1,26	3,16	6,97	18.327.912,31	13,01		

3 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,09%

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	14,02	-0,08	-1,02	-5,96	722.935,54	0,51	102.758.937,01	0,70
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	13,84	-0,52	-1,73	4,30	1.559.590,91	1,11	202.525.214,14	0,77
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	24,55	0,87	6,12	31,63	1.592.711,04	1,13	239.265.030,75	0,67
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,68	-0,53	1,57	30,38	1.245.931,75	0,88	71.873.341,33	1,73
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,58	0,71	2,47	-12,31	908.221,12	0,64	69.641.936,40	1,30
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,45	1,75	3,57	26,07	874.363,38	0,62	662.986.244,95	0,13
Sub-total Artigo 9º II			16,16	0,29	1,89	13,46	6.903.753,74	4,90		

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	22,96	0,17	2,12	16,95	995.165,94	0,71	2.066.727.306,72	0,05
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,60	0,13	1,55	9,12	683.112,02	0,48	722.537.692,85	0,09
Sub-total Artigo 9º III			22,03	0,15	1,88	13,55	1.678.277,96	1,19		
Investimentos no Exterior			17,62	0,26	1,89	13,36	8.582.031,70	6,09		

4 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,91%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	18,60	0,11	3,59	24,14	11.699.471,62	8,30	596.159.101,16	1,96
Sub-total Artigo 10º I			18,60	0,11	3,59	24,14	11.699.471,62	8,30		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	112,55	-0,04	-0,04	-2,65	3.666.206,38	2,60	291.672.846,10	1,26
Sub-total Artigo 10º II			112,55	-0,04	-0,04	-2,65	3.666.206,38	2,60		

Investimentos Estruturados 29,94 0,07 2,70 17,60 15.365.678,00 10,91

5 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,04%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	34,52	0,23	0,23	-0,77	58.036,85	0,04	14.029.570,91	0,41
Sub-total Artigo 11º			34,52	0,23	0,23	-0,77	58.036,85	0,04		

Fundos Imobiliários 34,52 0,23 0,23 -0,77 58.036,85 0,04

Total 4,73 0,23 1,24 8,97 140.882.201,19 100,00

6 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

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	54.369.491,74	38,59	0,00	36,34	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	29.062.121,47	20,63	0,00	20,55	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	10.510.573,94	7,46	0,00	8,91	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.606.355,18	3,27	0,00	3,53	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	98.548.542,33	69,95					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	18.327.912,31	13,01	0,00	14,97	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	18.327.912,31	13,01					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	6.903.753,74	4,90	0,00	3,56	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundo de Ações - BDR Nível I	1.678.277,96	1,19	0,00	2,27	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	8.582.031,70	6,09					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	11.699.471,62	8,30	0,00	7,40	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.666.206,38	2,60	0,00	2,41	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	15.365.678,00	10,91					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	58.036,85	0,04	0,00	0,07	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	58.036,85	0,04					5,00
Total		140.882.201,19	100,00					

7 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

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	0,46	6,54	1,94	5,33	9,15	248.169,65	3.036.161,21
% do CDI	42,78	85,64	58,74	82,73	67,33		
Artigo 7º I, Alínea b	0,73	10,26	4,74	9,66	12,66	192.711,89	2.554.474,22
% do CDI	68,11	134,24	143,36	149,95	93,17		
Artigo 7º III, Alínea a	0,99	7,62	4,39	6,81	12,29	116.549,22	1.057.899,52
% do CDI	92,13	99,76	132,85	105,65	90,50		
Artigo 7º IV	0,57	6,99	2,74	6,49	7,39	25.950,51	301.143,69
% do CDI	52,85	91,55	82,98	100,64	54,43		
Artigo 8º I	3,16	6,97	14,43	4,24	10,66	561.113,85	1.194.236,76
Var. IBOVESPA p.p.	-0,11	-4,16	-2,34	-3,26	-7,55		
Artigo 9º II	1,89	13,46	7,01	5,27	6,13	128.207,80	740.113,51
% do CDI	176,52	176,12	212,09	81,83	45,10		
Artigo 9º III	1,88	13,55	6,32	9,71	4,61	31.020,73	269.649,69
% do CDI	175,67	177,33	191,24	150,64	33,90		
Artigo 10º I	3,59	24,14	11,99	16,67	20,38	405.998,38	2.275.147,37
% do CDI	335,36	315,98	362,91	258,74	150,01		
Artigo 10º II	-0,04	-2,65	0,45	-2,61	-1,39	-1.428,25	25.976,53
% do CDI	-3,63	-34,63	13,68	-40,44	-10,20		
Artigo 11º	0,23	-0,77	0,25	-0,05	-34,19	133,14	-452,90
% do CDI	21,45	-10,13	7,56	-0,81	-251,71		
PIRACAIA (Total)						1.708.426,92	11.454.349,60

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%)	3.265.456,54	0,00	0,00	0,00	3.282.187,89	16.731,35	32.906,83
NTN-B 150535 (5,315000%)	21.868.168,24	0,00	0,00	0,00	21.963.435,08	95.266,84	1.360.271,63
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.265.680,61	0,00	0,00	0,00	3.285.818,59	20.137,98	39.678,33
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.722.016,70	0,00	0,00	0,00	25.838.050,18	116.033,48	1.603.304,42
					54.369.491,74	248.169,65	

8 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/07/2023

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	852.599,70	0,00	0,00	0,00	861.586,29	8.986,59	54.344,79
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.292.856,20	0,00	-2.295.113,28	0,00	4.782,16	7.039,24	238.063,94
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.644.178,28	0,00	0,00	0,00	1.661.562,52	17.384,24	105.098,03
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.508.777,17	0,00	0,00	0,00	1.521.644,15	12.866,98	97.075,18
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	6.384.178,93	444.298,27	-764.000,00	0,00	6.121.598,09	57.120,89	669.029,18
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	0,00	12.404.543,93	0,00	0,00	12.424.988,49	20.444,56	20.444,56
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.470.236,06	0,00	-3.000.000,00	0,00	482.935,86	12.699,80	391.144,14
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	5.236.953,18	0,00	-4.905.969,62	0,00	337.659,22	6.675,66	546.329,70
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.595.870,76	0,00	0,00	0,00	5.645.364,69	49.493,93	432.944,70
					29.062.121,47	192.711,89	

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	70.145,28	0,00	0,00	0,00	70.722,98	577,70	7.693,77
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	2.267.094,95	0,00	0,00	0,00	2.289.467,90	22.372,95	364.713,98
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.274.032,69	0,00	-2.200.000,00	0,00	78.486,93	4.454,24	247.706,84
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	7.982.751,80	0,00	0,00	0,00	8.071.896,13	89.144,33	437.784,93
					10.510.573,94	116.549,22	

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	4.580.404,67	0,00	0,00	0,00	4.606.355,18	25.950,51	301.143,69
					4.606.355,18	25.950,51	

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	246.632,99	0,00	0,00	0,00	253.957,11	7.324,12	35.781,57
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.950.514,78	0,00	0,00	0,00	7.132.108,27	181.593,49	70.910,91

9 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	207.714,56	0,00	0,00	0,00	214.872,25	7.157,69	21.232,57
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.237.073,03	0,00	0,00	0,00	1.293.529,70	56.456,67	102.974,91
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	908.694,84	0,00	0,00	0,00	942.385,80	33.690,96	94.065,93
VINCI MOSAICO FIA	916.384,26	0,00	0,00	0,00	952.127,13	35.742,87	129.034,84
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.299.784,00	0,00	0,00	0,00	7.538.932,05	239.148,05	740.236,03
					18.327.912,31	561.113,85	

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	1.500.858,64	0,00	0,00	0,00	1.592.711,04	91.852,40	382.755,30
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.226.731,61	0,00	0,00	0,00	1.245.931,75	19.200,14	290.296,14
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	886.293,00	0,00	0,00	0,00	908.221,12	21.928,12	-127.489,92
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	844.220,96	0,00	0,00	0,00	874.363,38	30.142,42	180.806,05
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	1.587.085,12	0,00	0,00	0,00	1.559.590,91	-27.494,21	59.590,91
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	730.356,61	0,00	0,00	0,00	722.935,54	-7.421,07	-45.844,97
					6.903.753,74	128.207,80	

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	974.546,71	0,00	0,00	0,00	995.165,94	20.619,23	183.061,07
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	672.710,52	0,00	0,00	0,00	683.112,02	10.401,50	86.588,62
					1.678.277,96	31.020,73	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

10 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	11.293.473,24	0,00	0,00	0,00	11.699.471,62	405.998,38	2.275.147,37
					11.699.471,62	405.998,38	

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	3.667.634,63	0,00	0,00	0,00	3.666.206,38	-1.428,25	25.976,53
					3.666.206,38	-1.428,25	

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	57.903,71	0,00	0,00	0,00	0,00	58.036,85	133,14	-452,90
						58.036,85	133,14	

11 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	58.077.366,39	41,22	58.077.366,39	41,22	
de 31 dias a 365 dias	22.245.987,87	15,79	80.323.354,26	57,01	
acima de 365 dias	60.558.846,93	42,99	140.882.201,19	100,00	

12 de 31



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

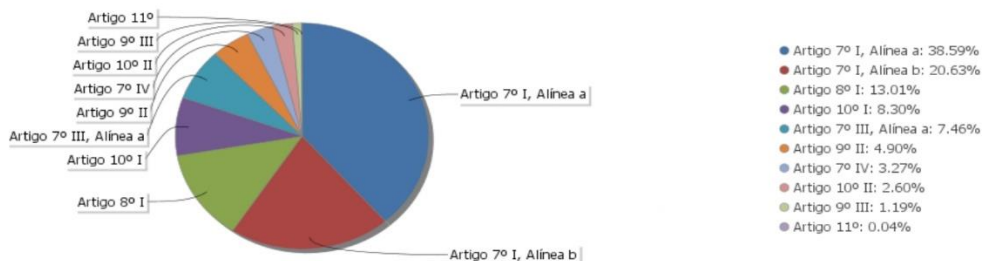


Carteira: PIRACAIA

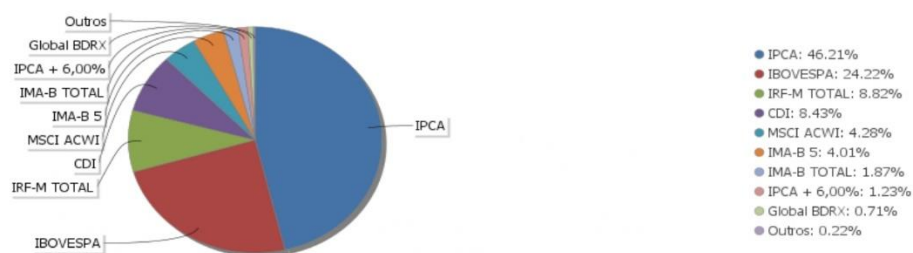
Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 31

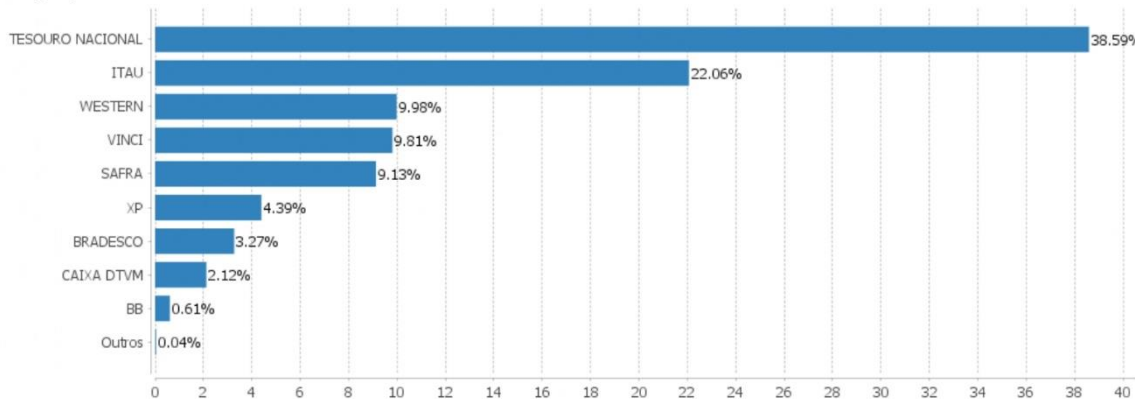


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

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: 31/07/2023

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	1,24						8,97
IPCA + 4,72%	0,94	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,51						5,76
p.p. indexador	0,91	-1,64	-0,03	0,03	1,04	1,98	0,74						3,20
2022	-0,70	-0,10	2,07	-1,43	1,00	-1,85	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	29	52,73
Meses abaixo - Meta Atuarial	26	47,27
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03

Relatório

	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
	03 meses	5,29	1,45	3,84	2,85
	06 meses	6,99	4,78	2,21	4,03
	12 meses	10,74	8,95	1,79	4,73
	24 meses	13,80	26,02	-12,22	4,90
	36 meses	26,32	44,79	-18,47	4,89
	48 meses	38,90	56,30	-17,40	6,73
	Desde 31/12/2018	53,75	65,14	-11,39	6,46

15 de 31

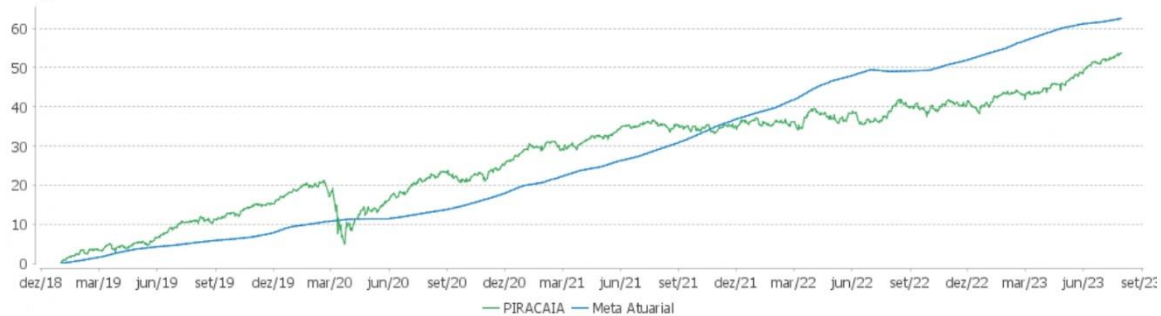


Carteira: PIRACAIA

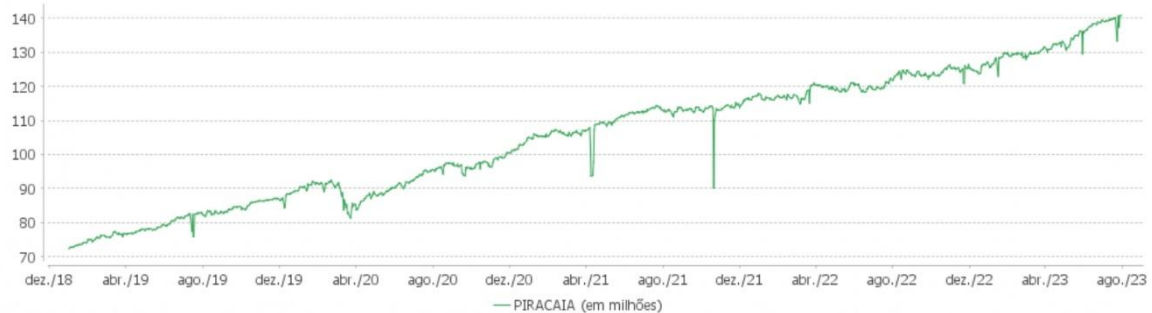
Data Extrato: 31/07/2023

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: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

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	0,57	6,99	2,74	6,49			
Var. IPCA p.p.	0,45	4,30	2,47	4,03			
NTN-B 150525 (6,290000%)	0,51	3,94	-0,82	2,68	3,76		
Var. IPCA p.p.	0,39	0,94	-1,09	0,23	-0,23		
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,45	6,56	1,93	5,35	9,21	27,90	46,54
Var. IPCA p.p.	0,33	3,57	1,66	2,89	5,22	13,43	21,78
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,44	6,45	1,88	5,25	9,01	27,42	37,99
Var. IPCA p.p.	0,32	3,46	1,61	2,80	5,01	12,96	13,23
NTN-B 150824 (7,620000%)	0,62	4,63	2,45	3,26	4,93		
Var. IPCA p.p.	0,50	1,64	2,18	0,80	0,94		
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,88	8,31	3,28	6,93	10,35	18,05	19,93
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,09	0,22	0,66	0,34	-0,94	-4,41	-8,73
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	0,87	10,40	5,22	9,51	16,11	19,75	17,81
Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,02	-0,19	-0,07	-0,16	-0,33	-0,66	-0,92
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	0,74	12,32	6,44	12,49	14,31	14,30	13,28
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,07	0,05	0,61	0,22	-1,14	-4,91	-8,94
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,06	6,67	1,99	5,21	9,91	19,81	23,23
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,25	-5,60	-3,84	-7,06	-5,54	0,60	1,01
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,69	12,43	5,75	12,23	15,87	15,87	16,10
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,12	0,16	-0,08	-0,04	0,42	-3,34	-6,12
BB PREV IPCA III	1,05	6,65	1,99	5,20	9,87	22,03	28,85
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,45	0,15	0,22	-0,21	-0,34	-6,52	-19,60
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,78	12,08	5,75	12,10	15,11	18,43	21,01
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,19	-0,08	-0,16	-0,35	-0,78	-1,22
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,90	11,27	5,57	10,71	13,06	23,97	25,45
Var. IPCA p.p.	0,78	8,28	5,30	8,26	9,07	9,51	0,69
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,85	6,81	3,67	6,19	10,90	23,39	27,29
% do CDI	79,55	89,19	110,97	96,02	80,21	96,44	100,04
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,76	12,59	6,21	12,66	14,67	17,71	20,27
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,04	0,32	0,38	0,39	-0,78	-1,50	-1,96
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,82	12,21	5,87	12,31	15,19	18,61	21,29
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,02	-0,06	0,04	0,04	-0,27	-0,59	-0,93
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,12	5,78	4,21	4,94	11,10	20,69	22,29

18 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	104,17	75,62	127,39	76,68	81,72	85,33	81,72
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,99	8,16	3,83	7,05	13,23	26,01	29,22
Var. CDI	92,06	106,78	115,84	109,42	97,38	107,26	107,15
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2,97	16,40	25,91	12,68	16,58	-22,65	-7,92
Var. SMALL CAP p.p.	-0,15	-0,40	-0,75	-0,81	-0,90	-1,87	-3,07
VINCI MOSAICO FIA	3,90	15,68	21,67	12,04	15,83	-4,62	7,86
Var. IBOVESPA p.p.	0,64	4,55	4,90	4,54	-3,37	-4,74	-10,63
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	4,56	8,65	18,56	4,23	3,94	-25,26	-14,97
Var. IBOVESPA p.p.	1,30	-2,48	1,80	-3,27	-14,26	-25,37	-33,46
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	3,28	10,89	17,95	8,25	11,91	-4,15	8,23
Var. IBOVESPA p.p.	0,01	-0,24	1,18	0,75	-6,29	-4,27	-10,27
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	3,45	10,96	17,40	7,12	17,32	-3,04	16,40
Var. IBOVESPA p.p.	0,18	-0,16	0,63	-0,39	-0,88	-3,16	-2,09
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	2,61	1,00	8,70	-1,38	9,73	-10,65	10,56
Var. IBOVESPA p.p.	-0,65	-10,12	-8,07	-8,88	-8,48	-10,77	-7,93
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	3,71	11,09	16,90	8,43	9,69	-9,07	6,84
Var. IBOVESPA p.p.	0,44	-0,04	0,13	0,92	-8,51	-9,19	-11,65
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2,12	16,95	8,55	12,11	7,35	-4,52	24,72
Var. Global BDRX p.p.	-0,01	-0,64	-0,13	-0,55	-1,22	-1,52	-4,48
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1,55	9,12	3,22	6,40	0,96	-13,34	16,53
Var. IBOVESPA p.p.	-1,72	-2,01	-13,55	-1,10	-17,25	-13,45	-1,96
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-1,02	-5,96	-3,78	-4,94	-5,20	-10,16	0,94
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,90	-12,11	-6,14	-6,35	-6,53	-0,55	-15,81
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2,47	-12,31	-4,55	-14,40	-13,89	-32,60	-22,99
Var. MSCI ACWI p.p.	0,59	-18,45	-6,91	-15,81	-15,22	-22,99	
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	-1,73	-7,13	4,30	-4,96	1,46	26,02	35,62
Var. MSCI ACWI p.p.	-3,62	-13,27	1,94	-6,37	0,13	35,62	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	6,12	31,63	17,33	17,55	14,28	-14,93	13,85
Var. MSCI ACWI p.p.	4,24	25,49	14,97	16,15	12,95	-5,32	-2,91
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3,57	26,07	11,27	13,57	16,70	-28,42	-9,76
Var. IPCA + 6,00% p.p.	2,96	19,56	9,51	8,17	6,50	-56,98	-58,21
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1,57	30,38	13,41	15,38	21,50	-0,66	32,07
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,32	24,23	11,05	13,97	20,17	8,95	15,32
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	3,59	24,14	11,99	16,67	20,38	21,62	63,66
Var. IBOVESPA p.p.	0,33	13,02	-4,78	9,17	2,18	21,50	45,17
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	-0,04	2,89	-0,63	2,94	4,23	25,52	88,45

19 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-3,30	-8,23	-17,39	-4,57	-13,98	25,41	69,96
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	0,23	-0,77	0,25	-0,05	-34,19	-37,83	-44,72
Var. IFIX p.p.	-1,10	-12,29	-11,61	-13,38	-47,81	-51,04	-61,70
PIRACAIA	1,24	8,97	5,29	6,99	10,74	13,80	26,32
Var. IPCA + 4,88% p.p.	0,74	3,20	3,84	2,21	1,86	-11,68	-16,85
CDI	1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25	27,27
IBOVESPA	3,27	11,13	16,77	7,50	18,20	0,12	18,49
INPC + 6,00%	0,40	6,09	1,66	5,07	9,71	28,04	49,03
IPCA + 6,00%	0,61	6,51	1,76	5,41	10,21	28,55	48,45

20 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

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: 31/07/2023

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 DE DEPOSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,18
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				

22 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
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: 31/07/2023

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	1,07	7,81	3,44	6,64	13,84	23,07	25,52	32,43	42,08
IRF-M 1+	0,82	12,33	6,44	11,52	18,36	19,55	15,56	29,44	53,47
IRF-M TOTAL	0,89	10,59	5,29	9,67	16,44	20,41	18,73	30,37	50,29
IMA-B 5	0,97	8,08	2,62	6,60	11,29	22,46	28,66	40,02	59,74
IMA-B 5+	0,73	15,74	8,42	17,22	19,37	15,53	15,93	24,98	73,16
IMA-B TOTAL	0,81	12,27	5,83	12,27	15,46	19,21	22,22	32,19	68,50
IMA-GERAL TOTAL	0,98	9,70	4,55	8,94	14,59	21,41	23,44	32,48	52,87
IDKA 2	0,98	7,84	2,26	6,31	10,55	21,73	28,89	40,07	57,72
IDKA 20	0,76	23,26	14,33	29,18	28,75	8,83	7,52	12,84	82,11
CDI	1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25	27,27	32,66	41,08

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,27	11,13	16,77	7,50	18,20	0,12	18,49	19,77	53,93
IBRX 100	3,32	10,13	16,52	6,40	16,39	-2,60	17,59	20,13	57,20
IBRX 50	3,70	8,84	16,09	5,28	16,73	-1,88	19,92	20,20	51,93
SMALL CAP	3,12	16,80	26,65	13,48	17,47	-20,79	-4,84	2,63	47,75
Índice Consumo - ICON	2,22	10,79	25,68	7,60	0,74	-37,60	-35,76	-27,95	-0,79
Índice Dividendos - IDIV	2,84	12,41	12,81	6,16	18,72	18,15	34,93	39,66	97,67

24 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

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	1,45	8,61	4,36	4,67	1,54	-3,34	27,84	93,91	105,76

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,33	11,51	11,86	13,33	13,61	13,21	16,98	20,22	48,40

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	1,88	6,14	2,36	1,41	1,33	-9,61	16,75	69,84	71,77

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,12	2,99	0,27	2,45	3,99	14,46	24,76	27,64	31,75
INPC	-0,09	2,59	0,17	2,13	3,53	14,01	25,24	28,62	32,68
IGPM	-0,72	-5,15	-4,43	-5,35	-7,72	1,58	35,94	48,54	58,04
SELIC	1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25	27,27	32,66	41,08

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,45	5,34	1,27	4,43	8,14	23,77	40,25	49,25	60,17
IPCA + 5,00%	0,53	5,93	1,52	4,92	9,17	26,15	44,31	55,05	67,99
IPCA + 5,50%	0,57	6,22	1,64	5,16	9,69	27,35	46,37	58,02	72,01
IPCA + 5,89%	0,60	6,44	1,74	5,35	10,09	28,29	47,99	60,36	75,20
IPCA + 6,00%	0,61	6,51	1,76	5,41	10,21	28,55	48,45	61,03	76,11
INPC + 4,00%	0,24	4,94	1,17	4,10	7,65	23,27	40,79	50,39	61,30
INPC + 6,00%	0,40	6,09	1,66	5,07	9,71	28,04	49,03	62,26	77,35

25 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

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%)	3.282.187,89	6,290000	3.309.180,82	5,773600	26.992,93
NTN-B 150535 (5,315000%)	21.963.435,08	5,315000	22.103.330,22	5,237600	139.895,14
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.285.818,59	7,620000	3.308.336,32	6,880000	22.517,73
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.838.050,18	5,510000	26.033.123,61	5,222800	195.073,43

26 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
507	03/07/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	694.000,00	30.903,24714311	22,4571870000
509	03/07/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	60.000,00	2.671,75047347	22,4571870000
508	04/07/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	10.000,00	446,06019341	22,4184990000
506	06/07/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	436.426,56	0,00	19.518,04804207	22,3601540000
513	06/07/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	7.871,71	0,00	352,04185087	22,3601540000
503	24/07/2023	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,00	1.200.000,00	89.480,63426558	13,4107230000
510	24/07/2023	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,00	1.000.000,00	74.567,19522132	13,4107230000
514	24/07/2023	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	0,00	4.905.969,62	1.196.776,99987034	4,0993181000
504	25/07/2023	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	6.105.969,63	0,00	161.148,93666773	37,8902260000
511	25/07/2023	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	1.003.461,02	0,00	26.483,37383894	37,8902260000
516	25/07/2023	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,00	1.488.942,04	341.390,32138490	4,3614067000
517	25/07/2023	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,00	79.012,88	18.116,37551180	4,3614067000
518	25/07/2023	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,00	139.155,70	31.906,15183960	4,3614067000
519	25/07/2023	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,00	297.359,13	68.179,63790490	4,3614067000
520	25/07/2023	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,00	242.257,75	55.545,78247770	4,3614067000
521	25/07/2023	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,00	48.385,78	11.094,07659680	4,3614067000
512	26/07/2023	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	2.295.113,28	0,00	60.515,13796494	37,9262670000
515	27/07/2023	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	7.055,74405100	425,1854910000
505	28/07/2023	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	3.000.000,00	0,00	79.145,50920334	37,9048670000
Total			12.848.842,20	13.165.082,90		

27 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/07/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 1.997.356,19 Value-At-Risk: 1,42%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		1,42	1,42			140.882.201,19	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,35%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (6,290000%)		0,25	-0,00	0,26			3.282.187,89	2,33
NTN-B 150535 (5,315000%)		0,11	-0,00	0,09			21.963.435,08	15,59
NTN-B 150824 (7,620000%)		0,11	-0,00	0,09			3.285.818,59	2,33
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,11	-0,00	0,09			25.838.050,18	18,34
Sub-total	0,07	0,11	-0,00		-9,04	0,46	54.369.491,74	38,59

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI		1,18	0,03	0,00			12.424.988,49	8,82
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		1,61	0,00	0,13			482.935,86	0,34
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		1,66	0,00	0,01			4.782,16	0,00
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		1,91	0,00	0,40			337.659,22	0,24
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		1,07	0,01	0,42			5.645.364,69	4,01
BB PREV IPCA III		0,70	0,00	0,70			861.586,29	0,61
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,70	0,00	1,47			1.661.562,52	1,18
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI		1,40	0,02	1,40			6.121.598,09	4,35
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,60	0,00	0,60			1.521.644,15	1,08
Sub-total	2,63	1,06	0,07		-0,13	0,73	29.062.121,47	20,63

Artigo 7º III, Alínea a

28 de 31



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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 31/07/2023
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO		1,71	0,00	0,21			78.486,93	0,06	
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		1,58	0,00	0,10			70.722,98	0,05	
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,58	0,01	0,58			8.071.896,13	5,73	
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,41	0,00	0,41			2.289.467,90	1,63	
Sub-total	1,34	0,49	0,01		-0,06	0,99	10.510.573,94	7,46	
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		0,13	0,00	0,14			4.606.355,18	3,27	
Sub-total	0,09	0,13	0,00		-5,68	0,57	4.606.355,18	3,27	
Renda Variável									
								Value-At-Risk: 7,62%	
Artigo 8º I									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
ITAÚ GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		8,34	0,01	0,75			214.872,25	0,15	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		10,64	0,02	0,18			253.957,11	0,18	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		8,00	0,36	1,75			7.538.932,05	5,35	
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC		7,06	0,30	3,68			7.132.108,27	5,06	
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		9,01	0,07	3,40			1.293.529,70	0,92	
VINCI MOSAICO FIA		9,39	0,05	2,42			952.127,13	0,68	
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		9,13	0,05	1,70			942.385,80	0,67	
Sub-total	15,50	7,62	0,86		0,13	3,16	18.327.912,31	13,01	
Investimentos Estruturados									
								Value-At-Risk: 4,70%	
Artigo 10º I									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		6,16	0,36	8,90			11.699.471,62	8,30	
Sub-total	7,80	6,16	0,36		0,32	3,59	11.699.471,62	8,30	

29 de 31



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 31/07/2023
Artigo 10º II									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II		0,17	0,00	8,88			3.666.206,38	2,60	
Sub-total	0,13	0,17	0,00		-8,23	-0,04	3.666.206,38	2,60	
Investimentos no Exterior									
								Value-At-Risk: 4,85%	
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		5,28	-0,01	5,84			722.935,54	0,51	
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR		4,49	0,01	7,10			1.559.590,91	1,11	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		9,39	0,07	7,46			1.592.711,04	1,13	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		8,42	0,05	7,62			1.245.931,75	0,88	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		7,51	-0,01	7,28			908.221,12	0,64	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,41	-0,00	9,42			874.363,38	0,62	
Sub-total	7,74	4,77	0,11		0,11	1,89	6.903.753,74	4,90	
Artigo 9º III									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		6,85	0,01	0,55			995.165,94	0,71	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		7,27	0,00	12,54			683.112,02	0,48	
Sub-total	10,44	6,85	0,02		0,08	1,88	1.678.277,96	1,19	
Fundos Imobiliários									
								Value-At-Risk: 0,06%	
Artigo 11º									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	

30 de 31



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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 31/07/2023	
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,06	0,00	1,99			58.036,85	0,04		
Sub-total	0,80	0,06	0,00		-1,06	0,23	58.036,85	0,04		

31 de 31

No cenário de renda fixa, a carteira num geral conseguiu performar de forma moderada; a consolidação das taxas de juros e suas estratégias foram fator essencial de rentabilidade, fundos de inflação e títulos públicos apesar de um resultado menor, ainda foram ótimos condutores para o impulso de resultados do portfólio. Os fundos de investimento com estratégia de maior concentração em CDI e também crédito privado foram superiores aos demais, apesar da queda de juros durante a última reunião do COPOM, os reflexos nas taxas DI's já haviam sido incorporados na precificação de mercado, por isso neste primeiro momento os impactos na queda ainda serão relativamente baixos em relação à performance do CDI no ano, quanto ao crédito privado o cenário de diminuição de risco ajudou muito os ativos da carteira, no primeiro semestre títulos privados sofreram com a alta volatilidade trazida pela falência da empresa Americanas S.A., que ainda segue com o caso em investigação pela CVM, e se temos uma volatilidade menor o emissor consegue captar recursos ofertando juros menor e mais factível, desta forma com o mercado de crédito se ajustando o fundo WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI deve recuperar no segundo semestre os resultados de rentabilidade prospectados para o ano; outro destaque no segmento é que o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI já está incorporado na carteira e obteve rentabilidade de 0,19, ainda não foi possível perceber a sua rentabilidade na totalidade de um mês. No cenário de renda variável no Artigo 8º I (Fundos de Ações) os resultados foram ótimos, representando 3,16% de variação positiva no mês de Julho e um acumulado de 6,97% no ano, as empresas dentro das carteiras nos fundos de Ibovespa refletiram o andamento do benchmark, a tendência de bull market seguiu por mais um período, as empresas listadas foram beneficiadas pelo afrouxamento da política de juros do COPOM e pela continuidade da aprovação de importantes



pautas no cenário político brasileiro, como a reforma fiscal, que ainda repercutirá por bastante tempo; em relação aos segmentos Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior) e Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I) os resultados foram um misto, ativos concentrados em estratégia de moeda como VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR e SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR performaram negativamente, o restante da carteira voltada para o exterior conseguiu bater a meta durante o mês e se mostrou resiliente mesmo num cenário de alta volatilidade nos EUA, ações do setor de tecnologia e especificamente de inteligência artificial seguiram sendo o destaque do período. Quanto ao fundo VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II não houve nenhuma movimentação importante que pudesse afetar as cotas do ativo, a estratégia permanece focada nos papéis que já estão alocados e o capital comprometido com o fundo em breve deverá atingir sua totalidade, podendo logo em seguida começar a fase de desinvestimento. O fundo imobiliário KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII, que deveria ser encerrado na data de 14 de agosto teve sua prorrogação proposta por mais três meses pelo gestor, a justificativa é que os ativos imobiliários finais do fundo já estão negociados, porém é necessário certo tempo até a conclusão dos negócios, os membros concordaram que seria mais factível aceitar a prorrogação para encerramento definitivo do fundo. Concluindo a análise os integrantes do comitê verificaram assim, uma rentabilidade no mês de julho de R\$ 1.708.426,92, o que representa em termos percentuais 1,24 do patrimônio do instituto, o acumulado de rentabilidade do ano é de R\$ 11.454.349,60 até o período, o que torna a dar visibilidade a um bom recorte do cenário em todos os segmentos, com destaque principalmente para o Ibovespa, que apesar da alta ainda se frisa que existe muito a ser obtido por meio da valorização das empresas, no entanto permanece também por outro lado a cautela com as políticas do governo. Tratando-se de análise de risco os níveis da carteira fecharam o mês com um Value At Risk de 1,42% que representa R\$ 1.997.356,19 num período de 21 dias e nível de confiança de 95%, além disso, a volatilidade da carteira em julho foi de 2,77%, possível desta forma observar o risco adequado a carteira do RPPS para o ano, respeitando não só os limites prudenciais de uma boa estratégia de carteira como as definições da Política de Investimentos, esta que não teve nenhum de seus percentuais de alocação de segmentos desrespeitada durante o período e segue com espaço para aumento de posições em diferentes setores. Portanto a carteira em julho de 2023 teve uma rentabilidade positiva de 1,24%, o que confrontando com a meta mensal de 0,51% resta um p.p. indexador de 0,74% no mês, e num acumulado no ano os resultados estão com a rentabilidade da carteira em 8,97% contra 5,76% da meta, destarte com estes resultados o patrimônio dos investimentos fechou em 31 de julho de 2023 em R\$ 140.882.201,19. Já na fase final da reunião o Comitê de Investimentos ainda debateu alguns pontos importantes como os atraso nas contribuições repassadas pelo ente municipal ao instituto, destacando que a não entrada de recursos deverá afetar o fluxo da estratégia de investimentos neste curto prazo.



Desta forma os membros seguirão atentos em qualquer percalço que isso possa gerar para os ativos já investidos no portfólio. Tão logo, os membros tendo como base os cenários trazidos e os resultados da carteira decidiram pela recomendação de alocação dos novos recursos de receitas que entrarão até a próxima reunião, tendo como destino dois fundos ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI – CNPJ: 21.838.150/0001-49 e o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI - 10.396.381/0001-23, o primeiro levado pelas motivações de pagamentos de benefícios no curto prazo, o ativo já vem sendo utilizado durante todo o período como caixa para as despesas previdenciárias e conta com a liquidez e rentabilidade necessária para fazer frente a estes compromissos com sua estratégia diversificada de vértices de juros, a concentração automática dentro da carteira possibilita retornos factíveis em todos os períodos; quanto ao segundo permanece a estratégia utilizada da reunião extraordinária do colegiado, de captar rentabilidade nos prazos de juros pré-fixados, o COPOM ainda está apenas no início da queda e tão logo deverá acelerar, possibilitando que o fundo consiga trazer a rentabilidade compatível com a prospecção dos membros. 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 Julho 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, 15 de agosto de 2023.

Aline Aparecida Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice