



## ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 11 (onze) dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e três, às 14h00min, 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 nacional e internacional do mês de setembro de 2023; análise da composição de ativos e das respectivas rentabilidades da carteira do PIRAPREV referente ao mês de setembro 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 setembro: o PIB do 2º trimestre avançou 0,9% na margem, superando projeções e expectativas do mercado (0,3%). A indústria avançou 0,9%, em função da atividade extrativa mineral, enquanto o setor de serviços cresceu 0,6%. Destaque também para a agropecuária. Outro destaque relevante foi o desempenho líquido negativo do setor externo, com alta de 2,9% das exportações aquém da elevação de 4,5% das importações. Os resultados revelaram resiliência do consumo, na contramão das expectativas de desaceleração diante do aperto monetário. O Banco Central sinalizou manutenção do ritmo de corte de juros de 50 pb nas próximas reuniões. As condições locais com destaque para as incertezas fiscais e a resiliência da economia deve manter o COPOM cauteloso em acelerar a magnitude dos cortes. Os dados de emprego mostraram estabilidade do mercado de trabalho. Segundo a PNAD Contínua, a taxa de desemprego atingiu 7,8% no trimestre encerrado em agosto, em linha com as expectativas. O rendimento médio real habitual teve alta de 0,3% na margem no trimestre móvel encerrado em agosto, acompanhado pela massa de rendimento real. No cenário externo, destaque para a elevação das taxas de juros de longo prazo nos EUA e interrupção da desaceleração da economia chinesa, pelas diversas medidas anunciadas nos últimos meses, sugerindo provável estabilização do crescimento. Lançamentos e vendas de imóveis residenciais ainda segue presente, mas os estímulos fiscais e monetários têm dado algum suporte para o restante da economia, sugerindo que pior momento para economia chinesa ficou para trás. O Fed manteve a taxa de juros inalterada, em linha com as expectativas, sem sinalizar o encerramento do ciclo. O Banco Central Europeu indicou o encerramento do ciclo de alta dos juros, permanecendo a expectativa de que a economia mais fraca continue a contribuir para a desinflação na região.



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

Dando seguimento aos acontecidos do mês de setembro os membros analisaram os números do indicador FOCUS do Banco Central:

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. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **		
IPCA (variação %)	4,93	4,86	4,86	= (3)	154	4,82	3,89	3,87	3,88	▲ (2)	153	3,86	3,50	3,50	3,50	= (11)	133	3,50	3,50	3,50	= (14)	128		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,64	2,92	2,92	= (2)	115	2,90	1,47	1,50	1,50	= (3)	110	1,60	2,00	1,90	1,90	= (2)	83	2,00	2,00	2,00	= (9)	74		
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,95	5,00	▲ (1)	121	5,00	5,02	5,02	= (1)	117	5,09	39	5,10	5,10	5,10	= (6)	89	5,15	5,20	5,20	= (1)	77		
Selic (% a.a.)	11,75	11,75	11,75	= (9)	144	11,75	9,00	9,00	9,00	= (9)	142	9,00	8,50	8,50	8,50	= (9)	121	8,50	8,50	8,50	= (10)	108		
IGP-M (variação %)	-3,54	-3,69	-3,69	= (1)	77	-3,68	4,00	3,96	3,96	= (2)	72	4,17	23	4,00	3,87	3,89	▲ (1)	58	4,00	4,00	4,00	= (33)	56	
IPCA Administrados (variação %)	10,10	10,23	10,20	▼ (1)	99	10,17	4,28	4,31	4,31	= (1)	86	4,40	29	3,81	3,94	3,94	= (2)	59	3,50	3,50	3,50	= (11)	53	
Conta corrente (US\$ bilhões)	-42,80	-43,30	-42,65	▲ (1)	30	-42,65	-50,00	-51,35	-51,70	▼ (3)	29	-51,00	9	-50,00	-50,20	-50,20	= (2)	19	-50,00	-53,00	-53,00	= (2)	16	
Balança comercial (US\$ bilhões)	70,10	72,10	72,90	▲ (1)	30	72,41	60,00	60,95	60,60	▼ (1)	27	61,80	7	59,80	60,00	60,00	= (3)	16	59,00	60,00	60,00	= (2)	13	
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (12)	25	80,00	80,00	80,00	80,00	= (36)	24	80,15	8	81,80	83,40	83,40	= (1)	16	80,00	80,00	80,00	= (20)	13	
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,40	60,50	60,50	= (1)	29	61,00	63,90	63,90	63,90	= (1)	29	65,00	9	66,00	65,50	65,50	= (2)	23	68,00	66,90	66,90	= (1)	21	
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,10	-1,10	= (1)	39	-1,30	-0,71	-0,75	-0,83	▼ (1)	38	-1,00	12	-0,50	-0,60	-0,60	= (1)	31	-0,30	-0,40	-0,40	= (1)	26	
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,40	-7,40	= (4)	29	-7,30	-6,80	-6,57	-6,59	▼ (1)	28	-7,25	8	-6,10	-6,10	-6,10	= (1)	19	-5,77	-5,65	-5,76	▼ (2)	16	

\* 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

Quanto aos pormenores analisados o IPCA vem se mantendo estável há tempos. O processo desinflacionário segue em curso com taxa SELIC ainda alta para os patamares de mercado global, no entanto conforme mesmo boletim, a taxa ao final de 2023 deve encerrar o ano em dois dígitos ainda, e num horizonte de um ano para 2024 fechando em cerca de 9,00%. O BACEN agiu de forma rápida na contenção da inflação e agora o resultado vem sendo apresentado de forma mais branda com os níveis de preço sendo projetados de encontro à meta inflacionária anual, apesar de ainda estarem relativamente longe do centro da meta, alguns preços no setor de combustíveis ainda pressionam os núcleos. Com a precificação de uma economia mais aquecida e gastos do governo mais elevados à projeção do PIB segue em torno de 3,00%. No câmbio houve leve alta, mas não fugiu das expectativas de mercado, ficando em R\$ 5,00. O nível de importações deverá sofrer uma queda com a mudança na forma das cobranças de impostos em itens acima de US\$ 50,00 podendo ter algum nível de relevância dentro da balança de pagamentos, mais especificamente na conta corrente. As questões macro globais deverão ser outro importante fator que deverá ser ponto de atenção dos membros do comitê como o indicador payroll, CPI americano e discursos do FED deverão ser fatores primordiais para a tomada de decisão, o que deverá influenciar nas decisões do COPOM. O descolamento das taxas pode acabar gerando também um descontrole no câmbio e os tomadores de decisões brasileiros precisarão ser certos para que os níveis de juros não se descolem. E indo em direção análise da carteira do instituto, os membros passaram a visualizar os ativos e a carteira aberta do instituto, o Sr. Robson apresentou o relatório da LDB referente ao mês de setembro, que segue logo abaixo:



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



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 29.09.2023.

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: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 71,12%

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	0,05	0,73	2,55	3.332.175,54	2,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,37	0,04	0,66	7,90	22.263.061,45	15,81
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (7,620000%)	3,00	0,05	0,83	2,98	3.245.582,11	2,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,37	0,04	0,68	8,05	25.455.925,40	18,08
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea a</b>		<b>0,37</b>	<b>0,04</b>	<b>0,68</b>	<b>8,05</b>	<b>54.296.744,50</b>	<b>38,57</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				
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	3,23	0,31	0,15	1,09	12.982.736,35	9,22	129.177.898,25	10,05
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,76	0,53	-1,05	10,68	475.414,07	0,34	391.123.621,73	0,12
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4,95	0,51	-0,97	10,54	4.716,47	0,00	559.428.321,06	0,00
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	5,97	0,62	-1,38	10,23	331.401,74	0,24	175.206.136,20	0,19
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,27	0,33	-0,32	8,46	5.653.537,75	4,02	458.976.163,58	1,23
BB	BB	BB PREV IPCA III	1,86	0,16	1,09	8,79	853.625,14	0,61	188.464.404,15	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,87	0,16	1,10	8,81	1.651.179,01	1,17	3.791.584.166,14	0,04
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	3,86	0,41	-0,30	11,35	7.028.944,52	4,99	2.195.169.805,31	0,32
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,89	0,03	0,41	7,63	1.533.242,27	1,09	666.747.713,80	0,23
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>			<b>3,68</b>	<b>0,32</b>	<b>0,02</b>	<b>10,89</b>	<b>30.514.797,32</b>	<b>21,67</b>		

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

1 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,36	0,57	-1,26	10,64	77.129,66	0,05	470.464.896,61	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,09	0,52	-1,00	10,71	69.777,77	0,05	1.357.142.226,13	0,01
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,37	0,13	0,79	7,89	8.233.325,22	5,85	359.052.244,60	2,29
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,86	0,17	0,42	9,32	2.272.111,09	1,61	2.836.954.249,95	0,08
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alinea a</b>			<b>1,58</b>	<b>0,14</b>	<b>0,68</b>	<b>9,50</b>	<b>10.652.343,74</b>	<b>7,57</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	0,81	-0,02	0,71	8,47	4.669.795,48	3,32		
<b>Sub-total Artigo 7º IV</b>			<b>0,81</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,71</b>	<b>8,47</b>	<b>4.669.795,48</b>	<b>3,32</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,33</b>	<b>0,13</b>	<b>0,48</b>	<b>8,98</b>	<b>100.133.681,04</b>	<b>71,12</b>		

2 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 12,29%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	20,19	0,73	0,92	6,46	206.151,12	0,15	32.819.516,65	0,63
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	24,89	1,17	-2,87	4,86	228.786,41	0,16	663.773.561,70	0,03
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	19,82	0,73	-0,29	4,79	7.124.671,83	5,06	523.513.516,16	1,36
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,39	0,40	-0,20	-4,19	6.765.518,95	4,81	1.385.431.873,10	0,49
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,38	1,41	-0,53	-1,58	1.171.725,52	0,83	260.783.503,19	0,45
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	22,15	1,05	-0,03	10,30	907.888,81	0,64	679.201.219,91	0,13
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	21,09	0,75	0,33	5,96	898.917,11	0,64	151.482.616,97	0,59
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>19,09</b>	<b>0,67</b>	<b>-0,25</b>	<b>0,99</b>	<b>17.303.659,75</b>	<b>12,29</b>		
Renda Variável			19,09	0,67	-0,25	0,99	17.303.659,75	12,29		

3 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 5,95%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. 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	13,41	-0,43	0,08	-1,62	756.341,92	0,54	109.200.105,60	0,69
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	13,73	-1,37	6,02	9,46	1.636.665,48	1,16	189.065.805,51	0,87
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	23,18	0,45	-5,72	23,57	1.495.155,57	1,06	219.244.938,37	0,68
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,92	0,01	-6,53	14,49	1.094.086,51	0,78	61.493.451,45	1,78
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,50	-0,27	-2,21	-15,94	870.592,87	0,62	60.961.663,70	1,43
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,81	2,40	-3,77	22,95	852.712,00	0,61	634.297.137,32	0,13
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>15,05</b>	<b>-0,02</b>	<b>-1,85</b>	<b>10,20</b>	<b>6.705.554,35</b>	<b>4,76</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21,98	-0,35	-3,57	16,05	987.453,61	0,70	1.999.422.357,55	0,05
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	20,29	-0,62	-2,80	10,06	689.018,52	0,49	693.152.671,17	0,10
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>20,93</b>	<b>-0,46</b>	<b>-3,26</b>	<b>13,43</b>	<b>1.676.472,13</b>	<b>1,19</b>		
Investimentos no Exterior			16,45	-0,11	-2,14	10,72	8.382.026,48	5,95		

4 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,59%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatili- d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	16,86	-0,25	-4,40	17,53	11.076.523,40	7,87	538.230.379,11	2,06
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>16,86</b>	<b>-0,25</b>	<b>-4,40</b>	<b>17,53</b>	<b>11.076.523,40</b>	<b>7,87</b>		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatili- d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATEGIA II	100,67	2,98	2,98	0,17	3.831.191,04	2,72	310.744.480,29	1,23
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>100,67</b>	<b>2,98</b>	<b>2,98</b>	<b>0,17</b>	<b>3.831.191,04</b>	<b>2,72</b>		

Investimentos Estruturados			27,50	0,56	-2,54	13,75	14.907.714,44	10,59		
----------------------------	--	--	-------	------	-------	-------	---------------	-------	--	--

5 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,05%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatili- d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	35,86	9,62	9,62	10,17	64.437,71	0,05	15.576.886,87	0,41
<b>Sub-total Artigo 11º</b>			<b>35,86</b>	<b>9,62</b>	<b>9,62</b>	<b>10,17</b>	<b>64.437,71</b>	<b>0,05</b>		

Fundos Imobiliários			35,86	9,62	9,62	10,17	64.437,71	0,05		
---------------------	--	--	-------	------	------	-------	-----------	------	--	--

Total			4,36	0,23	-0,09	8,54	140.791.519,42	100,00		
-------	--	--	------	------	-------	------	----------------	--------	--	--

6 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

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
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	54.296.744,50	38,57	0,00	36,34	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	30.514.797,32	21,67	0,00	20,55	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	10.652.343,74	7,57	0,00	8,91	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.669.795,48	3,32	0,00	3,53	20,00	0,00	20,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100.133.681,04</b>	<b>71,12</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.303.659,75	12,29	0,00	14,97	35,00	0,00	35,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>17.303.659,75</b>	<b>12,29</b>					<b>35,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	6.705.554,35	4,76	0,00	3,56	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	1.676.472,13	1,19	0,00	2,27	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>8.382.026,48</b>	<b>5,95</b>					<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	11.076.523,40	7,87	0,00	7,40	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.831.191,04	2,72	0,00	2,41	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>14.907.714,44</b>	<b>10,59</b>					<b>15,00</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	64.437,71	0,05	0,00	0,07	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Fundos Imobiliários</b>	<b>64.437,71</b>	<b>0,05</b>					<b>5,00</b>
<b>Total</b>		<b>140.791.519,42</b>	<b>100,00</b>					

7 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

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	0,68	8,05	1,88	4,33	10,66	368.215,76	3.794.461,30
% do CDI	70,05	81,05	58,28	66,95	79,28		
Artigo 7º I, Alínea b	0,02	10,89	1,31	6,75	11,20	1.750,39	2.714.912,23
% do CDI	1,67	109,72	40,74	104,42	83,30		
Artigo 7º III, Alínea a	0,68	9,50	2,75	6,97	11,55	72.537,08	1.241.669,32
% do CDI	70,06	95,73	85,51	107,84	85,89		
Artigo 7º IV	0,71	8,47	1,95	5,35	8,86	33.018,48	364.583,99
% do CDI	73,06	85,30	60,61	82,71	65,94		
Artigo 8º I	-0,25	0,99	-2,61	9,85	-1,28	-42.703,35	169.984,20
Var. IBOVESPA p.p.	-0,96	-5,23	-1,32	-4,56	-7,21		
Artigo 9º II	-1,85	10,20	-1,03	0,89	15,01	-126.536,36	541.914,12
% do CDI	-190,02	102,73	-32,08	13,83	111,63		
Artigo 9º III	-3,26	13,43	1,77	6,19	17,63	-56.424,10	267.843,86
% do CDI	-334,06	135,24	55,08	95,72	131,14		
Artigo 10º I	-4,40	17,53	-1,92	8,12	28,73	-510.371,25	1.652.199,15
% do CDI	-451,91	176,59	-59,66	125,53	213,72		
Artigo 10º II	2,98	0,17	2,85	2,02	4,68	126.135,71	148.961,19
% do CDI	305,77	1,71	88,57	31,25	34,80		
Artigo 11º	9,62	10,17	11,28	11,98	-27,58	5.655,85	5.947,96
% do CDI	987,17	102,43	350,46	185,21	-205,16		
<b>PIRACAIA (Total)</b>						<b>-128.721,79</b>	<b>10.902.477,32</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%)	3.307.881,20	0,00	0,00	0,00	3.332.175,54	24.294,34	82.894,48
NTN-B 150535 (5,315000%)	22.116.856,30	0,00	0,00	0,00	22.263.061,45	146.205,15	1.659.898,00
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.218.743,80	0,00	0,00	0,00	3.245.582,11	26.838,31	95.524,45
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.285.047,44	0,00	0,00	0,00	25.455.925,40	170.877,96	1.956.144,37
					54.296.744,50	368.215,76	

8 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

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	844.382,05	0,00	0,00	0,00	853.625,14	9.243,09	71.267,68
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4.762,80	0,00	0,00	0,00	4.716,47	-46,33	237.998,25
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.633.244,20	0,00	0,00	0,00	1.651.179,01	17.934,81	137.929,75
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.526.923,68	0,00	0,00	0,00	1.533.242,27	6.318,59	108.673,30
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	6.788.852,61	1.058.821,37	-795.000,00	0,00	7.028.944,52	-23.729,46	661.283,89
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	12.962.793,93	0,00	0,00	0,00	12.982.736,35	19.942,42	132.947,03
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	480.439,66	0,00	0,00	0,00	475.414,07	-5.025,59	383.622,35
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	336.023,70	0,00	0,00	0,00	331.401,74	-4.621,96	540.072,22
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.671.802,93	0,00	0,00	0,00	5.653.537,75	-18.265,18	441.117,76
					30.514.797,32	1.750,39	

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	70.479,04	0,00	0,00	0,00	69.777,77	-701,27	6.748,56
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	2.304.451,97	0,00	-42.000,00	0,00	2.272.111,09	9.659,12	369.357,17
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	78.115,24	0,00	0,00	0,00	77.129,66	-985,58	246.349,57
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	8.168.760,41	0,00	0,00	0,00	8.233.325,22	64.564,81	599.214,02
					10.652.343,74	72.537,08	

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	4.636.777,00	0,00	0,00	0,00	4.669.795,48	33.018,48	364.583,99
					4.669.795,48	33.018,48	

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	235.539,77	0,00	0,00	0,00	228.786,41	-6.753,36	10.610,87
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.779.267,69	0,00	0,00	0,00	6.765.518,95	-13.748,74	-295.678,41

9 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	204.275,67	0,00	0,00	0,00	206.151,12	1.875,45	12.511,44
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.177.933,92	0,00	0,00	0,00	1.171.725,52	-6.208,40	-18.829,27
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	895.932,52	0,00	0,00	0,00	898.917,11	2.984,59	50.597,24
VINCI MOSAICO FIA	908.159,44	0,00	0,00	0,00	907.888,81	-270,63	84.796,52
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.145.254,09	0,00	0,00	0,00	7.124.671,83	-20.582,26	325.975,81
					17.303.659,75	-42.703,35	

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	1.585.784,01	0,00	0,00	0,00	1.495.155,57	-90.628,44	285.199,83
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.170.465,55	0,00	0,00	0,00	1.094.086,51	-76.379,04	138.450,90
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	890.242,27	0,00	0,00	0,00	870.592,87	-19.649,40	-165.118,17
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	886.130,90	0,00	0,00	0,00	852.712,00	-33.418,90	159.154,67
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	1.543.714,54	0,00	0,00	0,00	1.636.665,48	92.950,94	136.665,48
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	755.753,44	0,00	0,00	0,00	756.341,92	588,48	-12.438,59
					6.705.554,35	-126.536,36	

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	1.024.062,67	0,00	0,00	0,00	987.453,61	-36.609,06	175.348,74
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	708.833,56	0,00	0,00	0,00	689.018,52	-19.815,04	92.495,12
					1.676.472,13	-56.424,10	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

10 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

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	11.586.894,65	0,00	0,00	0,00	11.076.523,40	-510.371,25	1.652.199,15	
					11.076.523,40	-510.371,25		
Artigo 10º II (Fundo de Participação)								
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	3.663.055,33	42.000,00	0,00	0,00	3.831.191,04	126.135,71	148.961,19	
					3.831.191,04	126.135,71		
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	58.781,86	0,00	0,00	0,00	0,00	64.437,71	5.655,85	5.947,96
						64.437,71	5.655,85	

11 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	58.762.837,22	41,74	58.762.837,22	41,74	
de 31 dias a 365 dias	27.146.328,77	19,28	85.909.165,99	61,02	
acima de 365 dias	54.882.353,43	38,98	140.791.519,42	100,00	

12 de 31



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

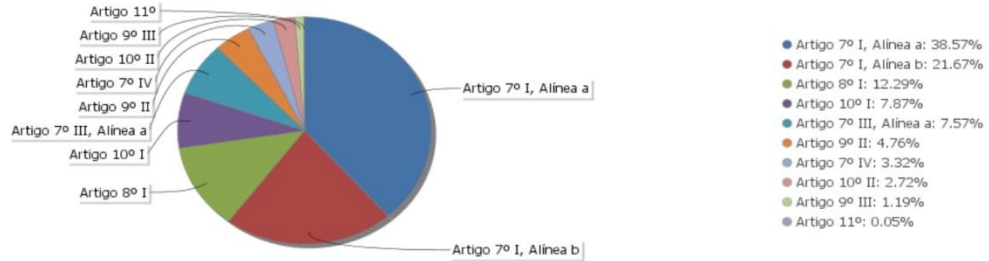


Carteira: PIRACAIA

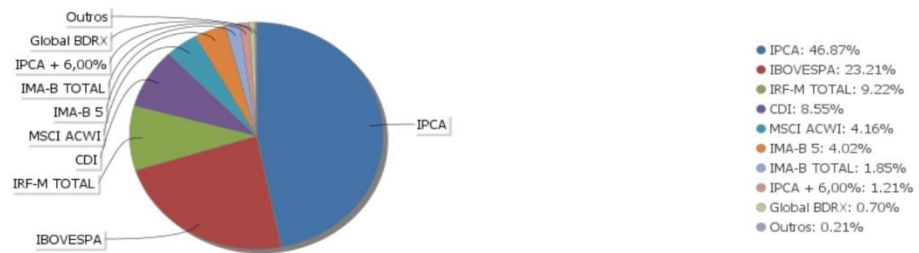
Data Extrato: 29/09/2023

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Artigo**



**Alocação Por Estratégia**



13 de 31

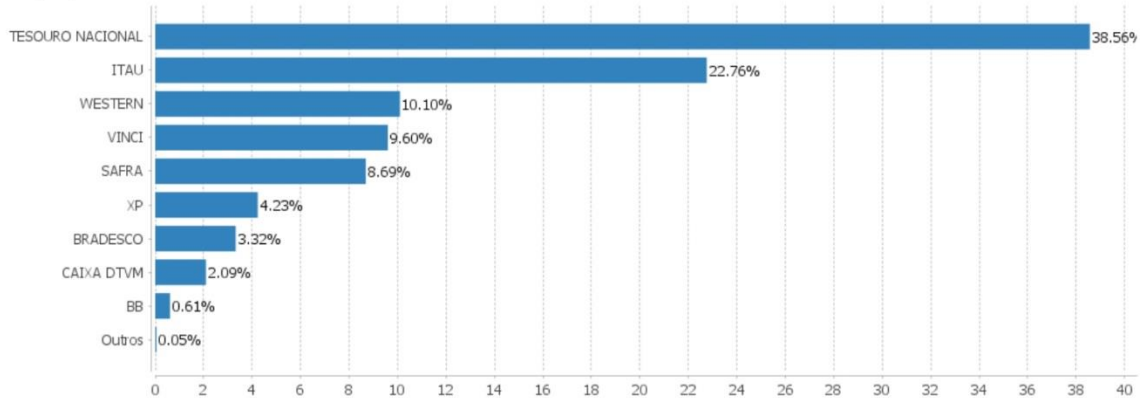


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

**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: 29/09/2023

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	-0,30	-0,09				8,54
IPCA + 4,72%	0,94	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,51	0,65	0,63				7,12
p.p. indexador	0,91	-1,64	-0,03	0,03	1,04	1,98	0,74	-0,96	-0,72				1,42
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	29	50,88
Meses abaixo - Meta Atuarial	28	49,12
	<b>Rentabilidade</b>	<b>Mês</b>
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	0,84	1,80	-0,95	3,68
	06 meses	5,90	3,72	2,17	4,01
	12 meses	10,58	10,15	0,43	4,36
	24 meses	14,34	23,97	-9,63	4,85
	36 meses	26,30	44,07	-17,77	4,80
	48 meses	35,57	56,76	-21,20	6,71
	Desde 31/12/2018	53,14	67,26	-14,12	6,39

15 de 31

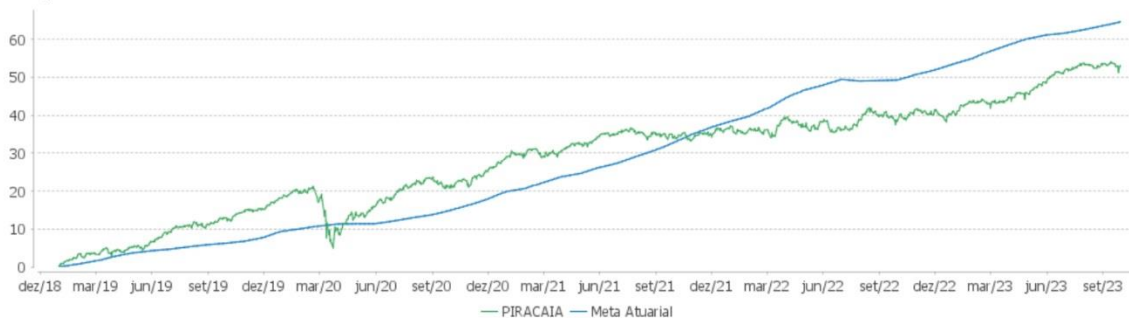


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 31



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

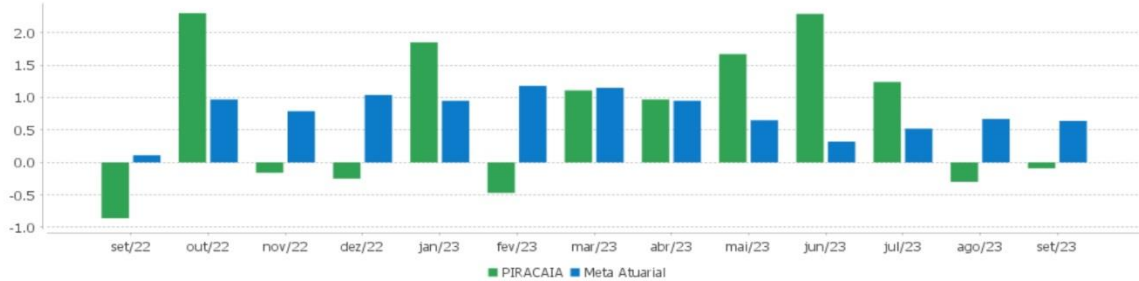


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

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 Var. IPCA p.p.	0,71 0,45	8,47 5,27	1,95 1,34	5,35 3,97			
NTN-B 150525 (6,290000%) Var. IPCA p.p.	0,73 0,47	5,52 2,02	2,04 1,43	1,68 0,30	5,16 -0,02		
NTN-B 150826 (5,510000%) Var. IPCA p.p.	0,68 0,42	8,05 4,55	1,85 1,24	4,31 2,94	10,69 5,50	25,96 13,23	46,29 22,01
NTN-B 150535 (5,315000%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,40	7,90 4,40	1,81 1,19	4,22 2,84	10,48 5,30	25,49 12,77	37,75 13,48
NTN-B 150824 (7,620000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,57	6,45 2,95	2,37 1,75	5,35 3,97	9,58 4,39		
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF Var. IMA-B 5 p.p.	-0,32 -0,46	8,46 -0,43	1,03 -0,70	4,23 -0,08	9,76 -1,88	17,99 -3,98	21,44 -7,78
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,15 -0,02	11,39 -0,24	1,77 -0,06	7,31 -0,14	13,26 -0,32	21,98 -0,69	20,48 -0,94
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,38 -0,43	10,23 -0,55	-1,13 -0,60	6,46 -0,09	8,91 -2,13	14,71 -4,38	16,72 -7,98
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,10 2,04	8,81 -1,97	3,09 3,61	4,57 -1,97	11,76 0,72	21,08 1,99	26,98 2,28
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,05 -0,10	10,68 -0,11	-0,88 -0,36	6,36 -0,19	11,04 -0,01	16,63 -2,46	19,21 -5,50
BB PREV IPCA III Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,09 0,37	8,79 0,70	3,08 0,97	4,56 0,22	11,73 0,28	22,62 -3,98	31,02 -16,90
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,41 42,46	7,63 76,84	1,62 50,36	5,24 81,06	10,08 74,99	20,94 81,16	27,71 93,71
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,97 -0,03	10,54 -0,25	-0,60 -0,08	6,39 -0,16	10,71 -0,34	18,31 -0,78	23,45 -1,25
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	-0,30 -0,56	11,35 7,85	0,97 0,36	6,94 5,56	10,76 5,57	22,65 9,93	25,99 1,71
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,26 -0,32	10,64 -0,15	-0,98 -0,46	6,42 -0,13	10,10 -0,94	16,54 -2,56	22,54 -2,16
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,00 -0,05	10,71 -0,08	-0,52 -0,00	6,60 0,05	10,65 -0,40	18,53 -0,56	23,83 -0,87
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,79	7,89	3,14	6,58	10,47	22,52	25,59

18 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
% do CDI	81,09	79,51	97,49	101,71	77,90	87,27	86,56
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,42	9,32	2,07	5,81	12,21	24,91	30,57
% do CDI	42,89	93,89	64,37	89,91	90,86	96,53	103,40
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-2,87	4,86	-7,24	15,55	-3,23	-21,52	-10,58
Var. SMALL CAP p.p.	-0,03	-0,19	0,01	-0,54	-0,29	-0,69	-2,22
VINCI MOSAICO FIA	-0,03	10,30	-0,93	18,21	3,58	-0,04	11,21
Var. IBOVESPA p.p.	-0,74	4,08	0,36	3,80	-2,35	-5,07	-12,01
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	-0,53	-1,58	-5,28	9,42	-11,12	-23,18	-12,82
Var. IBOVESPA p.p.	-1,24	-7,81	-3,99	-4,99	-17,05	-28,21	-36,04
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	-0,29	4,79	-2,40	13,51	-0,45	-1,62	9,96
Var. IBOVESPA p.p.	-1,00	-1,43	-1,11	-0,90	-6,38	-6,65	-13,25
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	0,92	6,46	-0,75	15,06	5,74	3,04	21,49
Var. IBOVESPA p.p.	0,21	0,24	0,54	0,64	-0,19	-1,99	-1,72
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	-0,20	-4,19	-2,66	4,48	-1,31	-7,29	10,57
Var. IBOVESPA p.p.	-0,91	-10,41	-1,37	-9,93	-7,25	-12,32	-12,64
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	0,33	5,96	-1,08	14,59	1,09	-4,04	13,00
Var. IBOVESPA p.p.	-0,38	-0,26	0,21	0,18	-4,84	-9,07	-10,21
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-3,57	16,05	1,32	7,00	20,13	-7,28	9,65
Var. Global BDRX p.p.	-0,12	-1,18	-0,49	-0,82	-1,72	-1,99	-4,99
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-2,80	10,06	2,42	4,91	14,38	-13,81	3,96
Var. IBOVESPA p.p.	-3,51	3,84	-3,71	-9,50	6,45	-18,84	-19,25
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,08	-1,62	3,56	-0,08	0,68	-8,68	-3,56
Var. MSCI ACWI p.p.	2,69	-5,75	-3,61	-0,18	-9,26	6,09	-6,74
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-2,21	-15,94	-1,77	-14,47	-12,32	-36,21	-
Var. MSCI ACWI p.p.	0,40	-20,07	-1,72	-14,57	-22,25	-21,44	-
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	6,02	-2,54	3,12	10,55	-6,82	32,11	-
Var. MSCI ACWI p.p.	8,63	-6,66	3,17	10,45	-16,75	46,88	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-5,72	23,57	-0,38	8,15	26,65	-18,22	2,39
Var. MSCI ACWI p.p.	-3,11	19,44	-0,33	8,05	16,72	-3,44	-0,78
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-3,77	22,95	1,01	6,67	25,17	-31,61	-25,87
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-4,50	14,85	-1,11	2,32	13,72	-58,21	-73,78
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-6,53	14,49	-10,81	-3,78	26,82	-10,80	11,35
Var. MSCI ACWI p.p.	-3,92	10,36	-10,76	-3,88	16,89	3,98	8,17
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-4,40	17,53	-1,92	8,12	28,73	16,77	52,30
Var. IBOVESPA p.p.	-5,12	11,31	-0,63	-6,29	22,80	11,74	29,09
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	2,98	5,87	2,85	0,93	10,63	32,11	93,92

19 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IBOVESPA p.p.	2,27	-0,35	4,14	-13,49	4,70	27,07	70,71
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	9,62	10,17	11,28	11,98	-27,58	-28,21	-34,55
Var. IFIX p.p.	9,42	-2,11	9,26	-4,62	-35,22	-46,76	-49,74
PIRACAIA	-0,09	8,54	0,84	5,90	10,58	14,34	26,30
Var. IPCA + 4,88% p.p.	-0,72	1,42	-0,95	2,17	0,47	-9,23	-16,33
CDI	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80	29,57
IBOVESPA	0,71	6,22	-1,29	14,41	5,93	5,03	23,21
INPC + 6,00%	0,57	7,49	1,71	3,97	10,73	25,81	47,70
IPCA + 6,00%	0,72	8,10	2,11	4,35	11,44	26,60	47,91

20 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

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
BRASESCO 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: 29/09/2023

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 DINAMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	0,40
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
ITAU 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: 29/09/2023

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 TREHD 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: 29/09/2023

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	0,93	10,06	3,18	6,50	13,54	24,68	27,79	33,59	43,54
IRF-M 1+	-0,15	12,82	1,26	8,24	14,06	22,31	18,47	27,49	54,02
IRF-M TOTAL	0,17	11,62	1,83	7,45	13,57	22,67	21,42	29,39	51,16
IMA-B 5	0,13	8,89	1,73	4,32	11,65	21,97	29,23	38,58	59,92
IMA-B 5+	-1,92	12,08	-2,46	8,17	10,15	15,88	19,59	17,59	70,32
IMA-B TOTAL	-0,95	10,79	-0,52	6,55	11,05	19,09	24,70	27,33	67,28
IMA-GERAL TOTAL	0,18	10,59	1,80	6,72	12,50	22,90	25,94	31,42	53,46
IDKA 2	0,29	8,97	2,05	4,08	11,42	21,35	28,89	39,21	57,10
IDKA 20	-3,53	15,28	-5,76	12,78	8,75	9,82	12,05	2,09	75,69
CDI	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80	29,57	34,18	42,60

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	0,71	6,22	-1,29	14,41	5,93	5,03	23,21	11,28	46,91
IBRX 100	0,84	5,50	-1,02	13,78	5,09	3,69	22,17	11,68	50,59
IBRX 50	1,21	4,92	-0,03	13,75	5,32	5,93	25,49	12,91	45,69
SMALL CAP	-2,84	5,06	-7,25	16,09	-2,94	-20,83	-8,36	-10,00	41,57
Índice Consumo - ICON	-4,02	-4,75	-12,11	9,02	-17,82	-40,64	-41,63	-42,24	-10,67
Índice Dividendos - IDIV	1,32	10,67	1,25	15,38	14,16	22,39	46,36	32,00	101,74

24 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

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	-3,22	7,19	0,12	2,85	10,76	-8,35	13,20	73,22	84,04
Investimentos Imobiliários									
Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,20	12,28	2,03	16,60	7,64	18,54	15,18	19,93	50,80
Investimentos no Exterior									
Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,61	4,13	-0,05	0,10	9,93	-14,78	3,18	51,70	56,69
Indicadores Econômicos									
Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,26	3,50	0,61	1,38	5,19	12,73	24,28	28,17	31,88
INPC	0,11	2,91	0,22	1,01	4,51	12,02	24,10	28,93	32,69
IGPM	0,37	-4,93	-0,49	-5,12	-5,97	1,79	27,09	49,89	54,94
SELIC	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80	29,57	34,18	42,60
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	6,57	1,62	3,37	9,36	21,89	39,73	49,87	60,35
IPCA + 5,00%	0,65	7,34	1,87	3,86	10,40	24,23	43,78	55,70	68,19
IPCA + 5,50%	0,69	7,72	1,99	4,10	10,92	25,41	45,84	58,68	72,22
IPCA + 5,89%	0,72	8,01	2,08	4,30	11,33	26,34	47,45	61,03	75,41
IPCA + 6,00%	0,72	8,10	2,11	4,35	11,44	26,60	47,91	61,70	76,32
INPC + 4,00%	0,42	5,97	1,22	3,00	8,65	21,12	39,53	50,75	61,34
INPC + 6,00%	0,57	7,49	1,71	3,97	10,73	25,81	47,70	62,65	77,41

25 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

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%)	3.332.175,54	6,290000	3.358.445,53	5,740000	26.269,99
NTN-B 150535 (5,315000%)	22.263.061,45	5,315000	21.611.772,20	5,686500	-651.289,25
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.245.582,11	7,620000	3.278.647,13	6,346000	33.065,02
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.455.925,40	5,510000	25.400.219,18	5,596700	-55.706,22

26 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
532	01/09/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	705.000,00	31.079,90639526	22,6834660000
536	01/09/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	90.000,00	3.967,64762493	22,6834660000
533	11/09/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	418.326,01	0,00	18.413,85648324	22,7180010000
538	12/09/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	294.302,53	0,00	12.930,01337847	22,7611930000
534	13/09/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	282.839,08	0,00	12.413,81828725	22,7842130000
537	22/09/2023	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,00	42.000,00	3.068,64537792	13,6868210000
540	26/09/2023	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	42.000,00	0,00	42,00000000	1.000,0000000000
535	29/09/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	47.842,79	0,00	2.114,76641924	22,6232030000
539	29/09/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	15.510,96	0,00	685,62174861	22,6232030000
<b>Total</b>			<b>1.100.821,37</b>	<b>837.000,00</b>		

27 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 1.813.486,41 Value-At-Risk: 1,29%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		1,29		1,29			140.791.519,42	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,36%

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 (6,290000%)		0,20	-0,00	0,21			3.332.175,54	2,37
NTN-B 150535 (5,315000%)		0,07	0,00	0,07			22.263.061,45	15,81
NTN-B 150824 (7,620000%)		0,07	0,00	0,07			3.245.582,11	2,31
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,07	0,00	0,07			25.455.925,40	18,08
<b>Sub-total</b>	0,13	0,06	0,00		-2,19	0,68	54.296.744,50	38,57

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
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI		0,96	0,05	0,00			12.982.736,35	9,22
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		1,89	0,00	0,12			475.414,07	0,34
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		1,85	0,00	0,00			4.716,47	0,00
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		2,44	0,00	0,69			331.401,74	0,24
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		1,31	0,02	0,60			5.653.537,75	4,02
BB PREV IPCA III		0,47	0,00	0,48			853.625,14	0,61
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,48	0,00	1,79			1.651.179,01	1,17
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI		1,29	0,04	1,30			7.028.944,52	4,99
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,94	0,00	0,94			1.533.242,27	1,09
<b>Sub-total</b>	2,51	1,01	0,12		-0,38	0,02	30.514.797,32	21,67

Artigo 7º III, Alínea a

28 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/09/2023

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
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO		2,08	0,00	0,28			77.129,66	0,05
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		1,83	0,00	0,06			69.777,77	0,05
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,49	0,01	0,49			8.233.325,22	5,85
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,56	0,00	0,56			2.272.111,09	1,61
<b>Sub-total</b>	<b>1,09</b>	<b>0,50</b>	<b>0,02</b>		<b>-0,27</b>	<b>0,68</b>	<b>10.652.343,74</b>	<b>7,57</b>

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		0,12	0,00	0,13			4.669.795,48	3,32
<b>Sub-total</b>	<b>0,24</b>	<b>0,12</b>	<b>0,00</b>		<b>-1,09</b>	<b>0,71</b>	<b>4.669.795,48</b>	<b>3,32</b>

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,82%

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		7,34	0,01	0,46			206.151,12	0,15
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		9,75	0,01	0,43			228.786,41	0,16
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		7,16	0,31	1,47			7.124.671,83	5,06
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		6,46	0,26	2,87			6.765.518,95	4,81
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		8,35	0,06	3,52			1.171.725,52	0,83
VINCI MOSAICO FIA		7,91	0,04	2,36			907.888,81	0,64
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		7,47	0,04	1,24			898.917,11	0,64
<b>Sub-total</b>	<b>14,15</b>	<b>6,82</b>	<b>0,74</b>		<b>-0,09</b>	<b>-0,25</b>	<b>17.303.659,75</b>	<b>12,29</b>

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,81%

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		5,12	0,30	6,87			11.076.523,40	7,87
<b>Sub-total</b>	<b>10,55</b>	<b>5,12</b>	<b>0,30</b>		<b>-0,51</b>	<b>-4,40</b>	<b>11.076.523,40</b>	<b>7,87</b>

29 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/09/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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		0,10	0,00	7,38			3.831.191,04	2,72
<b>Sub-total</b>	<b>159,95</b>	<b>0,10</b>	<b>0,00</b>		<b>0,01</b>	<b>2,98</b>	<b>3.831.191,04</b>	<b>2,72</b>

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 4,63%

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		5,26	-0,01	5,31			756.341,92	0,54
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR		6,75	-0,01	8,14			1.636.665,48	1,16
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		7,78	0,05	6,63			1.495.155,57	1,06
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,10	0,05	7,87			1.094.086,51	0,78
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		7,64	-0,00	7,38			870.592,87	0,62
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,21	0,00	9,21			852.712,00	0,61
<b>Sub-total</b>	<b>6,92</b>	<b>4,46</b>	<b>0,09</b>		<b>-0,41</b>	<b>-1,85</b>	<b>6.705.554,35</b>	<b>4,76</b>

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		6,88	0,01	0,68			987.453,61	0,70
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		6,57	0,01	10,38			689.018,52	0,49
<b>Sub-total</b>	<b>10,32</b>	<b>6,60</b>	<b>0,02</b>		<b>-0,41</b>	<b>-3,26</b>	<b>1.676.472,13</b>	<b>1,19</b>

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,49%

Artigo 11º

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

30 de 31



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 29/09/2023						
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
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,49	0,00	1,98			64.437,71	0,05
<b>Sub-total</b>	32,61	0,49	0,00		0,27	9,62	64.437,71	0,05

31 de 31

Com os ativos da carteira em exposição os presentes iniciaram a análise por segmento verificando a estrutura de renda fixa, onde puderam ser avaliados primeiramente os títulos públicos marcados na curva por meio do Artigo 7º I, Alínea a. A concentração de 38,57% nestes ativos tem contribuído para o potencial da carteira no ano de 2023 e liberado a outra ponta do portfólio para estratégias mais avançadas, o segmento no ano já acumula a variação de R\$ 3.794.461,30. Nos demais artigos enquadrados na renda fixa, sendo o Artigo 7º I, Alínea b, Artigo 7º III, Alínea a e Artigo 7º IV têm funcionado as estratégias com concentrações em ativos de inflação mais curta, operações com juros DI, ativos de crédito e também, os pré-fixados que a cada expectativa de queda de juros se sobressairão sobre as demais operações. O segmento de renda fixa como um todo já ocupa 71,12% da carteira com rentabilidade acumulada em 2023 de 8,98%. E iniciando a análise da renda variável pelo Artigo 8º I, onde estão localizados os fundos com estratégia em ações da bolsa local brasileira, ainda segue numa toada de volatilidade elevada, muito por conta dos níveis de juros e pelo ambiente fiscal; os ativos tornaram a ficar estressados com variação negativa em quase todos os fundos de investimento deste artigo, com exceção ao ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI e o VINCI FATORIAL DINAMICO FIA. A variação do artigo no acumulado do ano ainda é positiva, na ordem de R\$ 169.984,20. Apesar disto, as ações seguem descontadas, e numa melhora de cenário de juros e um ambiente mais estável para os negócios devem antecipar o preço do índice IBOVESPA que deverá ter um longo espaço para fechar o ano de forma positiva.



Será necessário também acompanhar as movimentações do fluxo estrangeiro, o Brasil tende a ser um destaque no ambiente de commodities e de mercados emergentes e na ausência de grandes players deverá ganhar cada vez mais espaço. A reforma tributária deverá ser outro fator de grande importância para valorização sobre os preços, aspectos importantes devem vir para o mercado e logo mais haverá a votação da reforma pelo Senado. Ainda na concentração de maior risco na carteira, sob a composição do Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior) pudemos observar uma leve desvalorização nos ativos, estes que são ainda mais afetados pelas decisões e estratégias do Banco Central Americano. Dados de emprego americano vieram fortes e preocuparam alguns dirigentes do FED, possibilitando pensar numa estratégia de juros mais alto para conter o cenário de inflação futura, inclusive neste ambiente as curvas de juros americanas de títulos de 10 anos ultrapassaram até o patamar de 5,00 p.p. durante o mês de setembro. Neste cenário os fundos expostos a este risco acabaram por absorver esta volatilidade. O fundo que se destacou no ambiente de exterior foi o SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR - CNPJ: 39.723.347/0001-06, com a inteligência da estratégia em verificar diversas oportunidades o fundo se posicionou na compra das treasuries americanas de prazo mais curto. Os demais ativos ainda devem sofrer um pouco enquanto a economia americana não mostrar uma grande desaceleração por completo, muitos balanços de empresas voltadas em setores de tecnologia também vieram bem aquém do esperado. A economia chinesa sofre com a forte crise de consumo e tem altos estoques com preços defasados, será de grande importância observar como os PMIs asiáticos virão, para assim acompanhar se os estímulos trazidos pelo governo chinês estão surtindo efeito, o setor imobiliário ainda tem enfrentando difíceis curvas para se recuperar do pós-pandemia, e assim, o fundo investido em China da carteira o J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR sofre junto passando por uma alta turbulência, mas com potencial de recuperação enorme, o país ainda será a grande potência do futuro junto com EUA. No segmento de Investimentos Estruturados, no Artigo 10º I (Fundos Multimercados) e Artigo 10º II (Fundo de Participação) vimos um acompanhamento da queda de preços no mercado americano por meio do fundo SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO - 21.595.829/0001-54 que refletiu de modo claro o estresse de mercado trazido pelo disparate das treasuries norte-americanas, apesar disto ainda é um dos melhores fundos do ano com resultado percentual acumulado de 17,53. E o fundo VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II - 30.507.217/0001-53 foi um ponto de destaque da carteira conseguindo com suas movimentações dentro do portfólio reprecificar efetivamente seus ativos e por meio de novas aquisições e fusões trazer o resultado mensal de 2,98%, maiores movimentações e acompanhamentos do balanço do fundo deverão ser efetuados por meio do relatório trimestral que é disponibilizado pela Vinci Partners via e-mail. Dando continuidade o Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário), se tratando do único fundo alocado nesta estratégia o KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - 14.423.780/0001-97 que em setembro mostrou forte resiliência de mercado, alcançando o



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

percentual de 9,62, o que há muito tempo não se via. A gestora Kinea corre agora para tentar dar continuidade à finalização dos últimos negócios do fundo, o projeto Cidade Viva e os acordos para liquidar o passivo judicial da carteira SPE. O fundo tem previsão de liquidação para 14 de novembro de 2023. Dado a análise segmentada os membros efetuaram o cruzamento prévio de liquidez e constataram a boa gestão de casamento de passivos e ativos da carteira de investimentos e também passaram a verificar o portfólio sob o cenário de risco, onde visualizaram inicialmente o gráfico de dispersão da carteira e o V.a.R. do mês de setembro, que fechou em 1,29%, representado em termos financeiros o valor de R\$ 1.813.486,41 num horizonte de 21 dias e nível de confiança de 95,0%, isto aliada à uma volatilidade geral da carteira de 5,38%, demonstrando assim um controle de risco dentro dos níveis da política de investimento e adequados ao perfil de risco da autarquia. Os limites do enquadramento da carteira também foram conferidos e constatados que seguem a estratégia delimitada na política de investimento com possibilidade de expansão em todos os segmentos. Assim sendo, o patrimônio do instituto fechou mês de setembro de 2023 em R\$ 140.791.519,42 com variação do mês sendo negativa em -0,09%. E tão logo foi exposta aos membros a tabela com as variações do mês e acumulado e os resultados de receitas:

TABELA DE ACOMPANHAMENTO DA VARIAÇÃO DOS INVESTIMENTOS 2023			
MESES	VARIAÇÃO POSITIVA DOS INVESTIMENTOS	VARIAÇÃO NEGATIVA DOS INVESTIMENTOS	TOTAL
JAN	R\$ 2.341.442,83	-R\$ 19.066,77	R\$ 2.322.376,06
FEV	R\$ 870.946,52	-R\$ 1.474.636,50	-R\$ 603.689,98
MAR	R\$ 2.084.930,86	-R\$ 651.860,45	R\$ 1.433.070,41
ABR	R\$ 1.432.909,09	-R\$ 160.052,89	R\$ 1.272.856,20
MAI	R\$ 2.256.397,66	-R\$ 40.922,66	R\$ 2.215.475,00
JUN	R\$ 3.152.045,68	-R\$ 46.210,73	R\$ 3.105.834,95
JUL	R\$ 1.740.581,49	-R\$ 36.343,53	R\$ 1.704.237,96
AGO	R\$ 796.502,31	-R\$ 1.219.652,82	-R\$ 423.150,51
SET	R\$ 759.088,10	-R\$ 887.809,89	-R\$ 128.721,79
OUT			
NOV			
DEZ			
ACUMULADO	R\$ 15.434.844,54	-R\$ 4.536.556,24	R\$ 10.898.288,30

FLUXO DE RECEITAS E DESPESAS 2023				
MESES	RECEITA PREVIDENCIARIA	DESPESA PREVIDENCIARIA	VARIAÇÃO DA DESPESA/RECEITA	VARIAÇÃO DA DESPESA/RECEITA (EX-APORTE)
JAN	R\$ 1.112.534,58	R\$ 610.482,34	55%	75%
FEV	R\$ 1.098.749,68	R\$ 631.049,58	57%	78%
MAR	R\$ 1.146.382,67	R\$ 696.894,17	61%	82%
ABR	R\$ 1.211.518,70	R\$ 663.264,72	55%	75%
MAI	R\$ 1.269.860,63	R\$ 694.513,48	55%	73%
JUN	R\$ 1.178.777,20	R\$ 694.010,78	59%	79%
JUL	R\$ 462.540,31	R\$ 714.742,27	155%	156%
AGO	R\$ 935.486,55	R\$ 695.711,54	74%	77%
SET	R\$ 1.061.950,30	R\$ 712.388,78	67%	95%
OUT				
NOV				
DEZ				
ACUMULADO	R\$ 9.477.800,62	R\$ 6.113.057,66	64%	84%

De início o Comitê de Investimentos destacou a oscilação nas receitas, que estão em atraso e podem prejudicar no curto prazo algumas estratégias de alocações, os membros seguirão em alerta acompanhando o fluxo a fim de sanar quaisquer eventuais descasamentos entre as operações atuantes na carteira. Foi possível perceber também que no ano a variação financeira dos investimentos do RPPS está em R\$ 10.898.288,30, mostrando uma boa performance apesar do último bimestre fraco. Já na fase final da reunião o Comitê de Investimentos verificou as estratégias



da carteira e decidiu por recomendar a alocação das receitas até a próxima reunião no fundo SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR - 39.723.347/0001-06, isto, considerando a volatilidade de mercado trazido pelas decisões de tomadas de juros globais e pela composição da carteira deste fundo, que no último trimestre tem apostado em ativos do governo americano, aproveitando-se assim das subidas de taxas de juros, o fundo também pode operar com diferentes estratégias caso seja necessário, a depender do momento de mercado. Em termos finais os membros ajustaram o início da próxima reunião para às 14h00 min, está que deverá ter a elaboração da minuta da Política de Investimentos para 2024.

Desta forma a Gestora de Recursos e Superintendente da autarquia, Sra. Claudia Leoncio, agradeceu os presentes e encerrou a reunião. Votaram pela aprovação dos 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, os atos da gestão financeira praticados, os resultados de investimento do mês de setembro de 2023 e as decisões de recomendação de novas aplicações os seguintes membros: Aline Aparecida de Souza Pinto, Claudia Leoncio da Silva, Robson Adão Martins Ribeiro e Osmar Giudice.

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, 11 de outubro de 2023.

Aline Aparecida Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice