



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 14 (quatorze) dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e três, às 08h30min, na sala de reuniões nas dependências do IPSPMP – PIRAPREV, sito à Avenida Dona Elza Peçanha de Godoy, nº 170, Bairro Vista Alegre, nesta Comarca de Piracaia, no Estado de São Paulo, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia – PIRAPREV; nomeados pela Portaria nº 10.308 de 28 de março de 2022, a Senhora Aline Aparecida Souza Pinto, a Senhora Claudia Leoncio da Silva, o Senhor Robson Adão Martins Ribeiro e o Senhor Osmar Giudice. **Ordem do Dia:** Assinatura de documentações pendentes; apresentação de cenário macroeconômico nacional e internacional do mês de agosto de 2023; análise da composição de ativos e das respectivas rentabilidades da carteira do PIRAPREV referente ao mês de agosto 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 agosto: no âmbito nacional, o crescimento do PIB surpreendeu positivamente no segundo trimestre, com uma expansão de 0,9% que superou as previsões. Isso foi impulsionado pelos setores industrial (+0,9%) e de serviços (0,6%), reforçando a visão de uma economia resiliente. No entanto, espera-se uma desaceleração nos próximos trimestres, com um crescimento mais moderado em comparação ao primeiro semestre, devido aos efeitos da política monetária mais restritiva. Essa dinâmica deve resultar em um crescimento mais próximo de 3,0% neste ano. Não houve mudança nas expectativas para a política monetária. Com base nos indicadores recentes, a sinalização dada pelo Copom após a reunião de agosto parece continuar válida, indicando que o Copom deve reduzir novamente as taxas de juros em 0,5% em sua reunião de setembro, para 12,75%. As projeções para o final de 2023 e 2024 permanecem em 11,75% e 9,5%, respectivamente. O Ibovespa registrou retornos negativos, com quedas mais acentuadas do que as bolsas globais, especialmente no segmento de bancos e serviços financeiros, devido às expectativas em relação aos impactos da reforma fiscal. No restante do mundo, os EUA, indicadores recentes levaram a revisões de crescimento para cima. Espera-se um crescimento de 2,0% em 2023 e 1,0% em 2024. Os dados demonstram uma economia sólida, superando as expectativas. Há até mesmo a possibilidade de uma aceleração na taxa de crescimento do terceiro trimestre, sugerindo que o impacto das altas das taxas de juros tem sido menos restritivo do que o previsto. O mercado de trabalho continua aquecido, embora em desaceleração, reduzindo a probabilidade de recessão nos EUA. O ciclo de alta das taxas de juros nos Estados Unidos provavelmente foi encerrado, embora haja chance de um ajuste residual.



Na China, houve uma revisão para baixo do crescimento, agora estimado na faixa de 5,0% em 2023 e 4,5% em 2024. Os dados recentes têm sido decepcionantes, indicando que o efeito da reabertura pós-Covid-19 foi mais curto e menos intenso do que o esperado. Além disso, o setor imobiliário fragilizado tem impactado negativamente o crescimento. A China provavelmente continuará a crescer abaixo de seu potencial, apesar das medidas de estímulo anunciadas. Para a Zona do Euro, as expectativas permanecem em torno de 0,5% e 1,0% para 2023 e 2024, respectivamente.

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

8 de setembro 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 (%)	4,84	4,92	4,93	▲ (2)	3,86	3,88	3,89	▲ (3)	3,50	= (7)	3,50	= (10)
PIB (var. %)	2,29	2,56	2,64	▲ (3)	1,30	1,32	1,47	▲ (1)	2,00	▲ (1)	2,00	= (5)
CÂMBIO (R\$/US\$)	4,93	4,98	5,00	▲ (1)	5,00	5,00	5,02	▲ (1)	5,10	= (2)	5,15	▼ (1)
SELIC (% a.a.)	11,75	11,75	11,75	= (5)	9,00	9,00	9,00	= (5)	8,50	= (5)	8,50	= (6)

* 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

Após introdução da gestora, os membros se debruçaram a analisar o último Boletim Focus, referente a data de 8 de setembro de 2023, onde é possível notar de imediato a crescente na expectativa da taxa de inflação, PIB e o R\$/US\$. A percepção da opinião dos analistas colhidas pelo boletim é bem clara, uma melhora pujante no PIB devido aos melhores resultados trimestrais e consequentemente um IPCA um pouco mais elevado do que o previsto, reajustado de maneira sutil. O câmbio da relação real X dólar passa também por uma elevação causada por uma diminuição no diferencial da taxa de juros entre os países e com o ciclo de aumento de juros americano tendo continuidade e o ciclo brasileiro diminuindo, a opção dos investidores começa a dar indícios de mais injeção no mercado do EUA, contando também com a ajuda de um mercado global de volatilidade elevado. A taxa Selic prevista para 2023 permanece circulando no patamar entre 11% e 12% indicando que com certa assertividade o COPOM deverá diminuir ainda mais a taxa de juros básica nas suas próximas reuniões, mesmo com um resultado fiscal ainda descontrolado, os membros permanecem atentos neste ciclo de queda de juros para aumentar posição em estratégias que sejam beneficiadas por estes fatores.



Ainda em análise referente aos indicadores de mercado os presentes puderam inteirar-se nos resultados acumulados do mês conforme material retirado do relatório de mercado da Santander Asset Management:



BOLSA DE VALORES

	Valor	mês %	12m %	ano
Ibovespa	115.742	-5,09%	5,68%	5,47%
S&P500	4.508	-1,77%	13,97%	17,40%
DAX	15.947	-3,04%	24,25%	14,53%
FTSE	7.439	-3,38%	2,13%	-0,17%
Nikkei	32.619	-1,67%	16,12%	25,00%



OUTROS VALORES

Moedas

Dólar à vista B3	4,95	4,49%	-4,95%	-6,38%
BRL/USD	4,96	4,85%	-4,42%	-6,16%
BRL/EUR	5,37	3,34%	3,08%	-5,06%
USD/EUR	1,08	-1,40%	7,85%	1,29%
YEN/USD	145,54	2,28%	4,74%	11,00%
DXY	47,97	-1,89%	-4,16%	-3,86%

Juros brasileiros

Futuro de DI Jan/24	12,39	-0,19	-0,59	-1,02
Futuro de DI Jan/25	10,53	-0,08	-1,44	-2,13
Futuro de DI Jan/29	10,83	0,30	-1,07	-1,84

Índices de Renda Fixa

IMA-B	9.547,62	-0,38%	13,76%	11,84%
IMA-B5	8.706,20	0,61%	11,97%	8,75%
IRF-M	17.161,42	0,76%	14,96%	11,43%
IRFM-1	14.641,91	1,15%	13,74%	9,05%
CDI		1,14%	13,55%	8,87%



COMMODITIES

Petróleo	83,63	2,24%	-6,61%	4,20%
Ouro	1.942,30	-1,44%	13,19%	7,09%

Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM | Agosto 2023



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

Em prosseguimento a pauta da reunião o Sr.Robson abriu o material da consultoria financeira LDB referente ao mês de agosto para análise dos membros e decisão quanto à manutenção dos ativos:





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 31.08.2023.

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.



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA 70,69%

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

Emissor	Título Público	Volatili.d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,290000%)	4,14	0,04	0,78	1,80	3.307.881,20	2,35	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,41	0,03	0,70	7,19	22.116.856,30	15,72	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (7,620000%)	3,00	0,05	0,90	2,13	3.218.743,80	2,29	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,41	0,03	0,72	7,33	25.285.047,44	17,98	
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a			0,41	0,03	0,72	7,31	53.928.528,74	38,34

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatili.d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	3,29	-0,23	0,74	0,93	12.962.793,93	9,22	137.539.732,69	9,42
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,72	-0,65	-0,52	11,85	480.439,66	0,34	418.018.599,03	0,11
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4,92	-0,64	-0,40	11,62	4.762,80	0,00	561.329.311,89	0,00
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	5,97	-0,74	-0,48	11,77	336.023,70	0,24	176.629.282,64	0,19
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,33	-0,37	0,47	8,81	5.671.802,93	4,03	460.238.353,70	1,23
BB	BB	BB PREV IPCA III	2,04	-0,01	0,90	7,62	844.382,05	0,60	186.423.704,08	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,05	-0,01	0,90	7,63	1.633.244,20	1,16	3.750.386.694,20	0,04
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	3,93	-0,36	0,37	11,68	6.788.852,61	4,83	2.203.872.085,49	0,31
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,87	-0,43	0,35	7,18	1.526.923,68	1,09	683.129.636,69	0,22
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			3,81	-0,29	0,56	10,87	30.249.225,56	21,51		

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



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/08/2023

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	5,39	-0,68	-0,47	12,05	78.115,24	0,06	467.885.245,04	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,06	-0,63	-0,34	11,82	70.479,04	0,05	1.389.232.597,65	0,01
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,38	-0,05	1,20	7,05	8.168.760,41	5,81	363.455.477,79	2,25
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,84	-0,15	0,65	8,87	2.304.451,97	1,64	2.919.877.676,62	0,08
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,68	-0,08	1,06	8,76	10.621.806,66	7,55		

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 BRADESCO SA 6,80% a.a	0,85	-0,13	0,66	7,70	4.636.777,00	3,30		
Sub-total Artigo 7º IV			0,85	-0,13	0,66	7,70	4.636.777,00	3,30		
Renda Fixa			1,38	-0,08	0,70	8,46	99.436.337,96	70,69		

2 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

12,33%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	20,75	-1,57	-4,93	5,49	204.275,67	0,15	32.968.039,53	0,62
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	25,28	-2,49	-7,25	7,96	235.539,77	0,17	684.787.474,06	0,03
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	20,11	-1,56	-5,22	5,10	7.145.254,09	5,08	538.649.866,95	1,33
ITAU	ITAU	ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	19,06	-0,77	-4,95	-3,99	6.779.267,69	4,82	1.414.031.639,81	0,48
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,47	-2,09	-8,94	-1,06	1.177.933,92	0,84	262.165.274,91	0,45
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	22,64	-1,69	-4,62	10,34	908.159,44	0,65	679.403.683,67	0,13
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	21,32	-1,64	-4,93	5,61	895.932,52	0,64	149.263.798,37	0,60
Sub-total Artigo 8º I			19,53	-1,32	-5,36	1,24	17.346.363,10	12,33		
Renda Variável			19,53	-1,32	-5,36	1,24	17.346.363,10	12,33		

3 de 31



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



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 31/08/2023	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										6,09%	
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	13,74	1,69	4,54	-1,69	755.753,44	0,54	107.300.327,71	0,70	
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	14,12	-0,43	-1,02	3,24	1.543.714,54	1,10	194.005.202,46	0,80	
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	24,23	0,85	-0,43	31,06	1.585.784,01	1,13	235.828.232,83	0,67	
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,95	-0,16	-6,06	22,48	1.170.465,55	0,83	66.687.535,28	1,76	
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,20	1,38	-1,98	-14,05	890.242,27	0,63	65.719.736,87	1,35	
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	30,05	2,56	1,35	27,77	886.130,90	0,63	665.927.943,70	0,13	
Sub-total Artigo 9º II			15,69	0,76	-1,04	12,28	6.832.090,71	4,86			
Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	22,55	1,65	2,90	20,35	1.024.062,67	0,73	2.114.296.555,90	0,05	
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	20,95	1,49	3,77	13,23	708.833,56	0,50	732.547.750,88	0,10	
Sub-total Artigo 9º III			21,53	1,59	3,25	17,24	1.732.896,23	1,23			
Investimentos no Exterior			17,05	0,92	-0,20	13,14	8.564.986,94	6,09			

4 de 31



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 31/08/2023	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										10,84%	
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	18,07	-0,09	-0,96	22,95	11.586.894,65	8,24	583.410.718,64	1,99	
Sub-total Artigo 10º I			18,07	-0,09	-0,96	22,95	11.586.894,65	8,24			
Artigo 10º II (Fundo de Participação)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	101,97	-0,09	-0,09	-2,73	3.663.055,33	2,60	310.744.480,29	1,18	
Sub-total Artigo 10º II			101,97	-0,09	-0,09	-2,73	3.663.055,33	2,60			
Investimentos Estruturados			28,48	-0,09	-0,75	16,72	15.249.949,98	10,84			

5 de 31



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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
FUNDOS IMOBILIÁRIOS										
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	34,55	1,28	1,28	0,50	58.781,86	0,04	14.209.667,58	0,41
Sub-total Artigo 11º			34,55	1,28	1,28	0,50	58.781,86	0,04		
Fundos Imobiliários			34,55	1,28	1,28	0,50	58.781,86	0,04		
Total			4,49	-0,18	-0,30	8,64	140.656.419,84	100,00		

6 de 31



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, Alinea a	Títulos do Tesouro Nacional	53.928.528,74	38,34	0,00	36,34	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	30.249.225,56	21,51	0,00	20,55	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º III, Alinea a	Fundos Renda Fixa	10.621.806,66	7,55	0,00	8,91	65,00	0,00	65,00	
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.636.777,00	3,30	0,00	3,53	20,00	0,00	20,00	
Total Renda Fixa		99.436.337,96	70,69					100,00	
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.346.363,10	12,33	0,00	14,97	35,00	0,00	35,00	
Total Renda Variável		17.346.363,10	12,33					35,00	
Investimentos no Exterior									
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	6.832.090,71	4,86	0,00	3,56	10,00	0,00	10,00	
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	1.732.896,23	1,23	0,00	2,27	10,00	0,00	10,00	
Total Investimentos no Exterior		8.564.986,94	6,09					10,00	
Investimentos Estruturados									
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	11.586.894,65	8,24	0,00	7,40	10,00	0,00	10,00	
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.663.055,33	2,60	0,00	2,41	5,00	0,00	5,00	
Total Investimentos Estruturados		15.249.949,98	10,84					15,00	
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	58.781,86	0,04	0,00	0,07	5,00	0,00	5,00	
Total Fundos Imobiliários		58.781,86	0,04					5,00	
Total		140.656.419,84	100,00						

7 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

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, Alinea a % do CDI	0,72 63,52	7,31 82,49	1,63 49,25	5,12 76,63	10,01 73,85	390.084,33	3.426.245,54
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	0,56 49,24	10,87 122,85	3,29 99,17	8,94 133,93	12,51 92,31	158.687,62	2.713.161,84
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	1,06 92,89	8,76 98,81	3,74 112,71	7,55 113,08	12,21 90,12	111.232,72	1.169.132,24
Artigo 7º IV % do CDI	0,66 57,97	7,70 86,86	2,15 64,73	6,15 92,03	8,23 60,71	30.421,82	331.565,51
Artigo 8º I Vbr. IBOVESPA p.p.	-5,36 -0,27	1,24 -4,23	4,81 -2,03	6,06 -4,24	-1,87 -7,55	-981.549,21	212.687,55
Artigo 9º II % do CDI	-1,04 -91,11	12,28 138,48	3,22 97,01	4,99 74,68	8,31 61,33	-71.683,03	668.450,48
Artigo 9º III % do CDI	3,25 285,66	17,24 194,48	5,46 164,63	12,70 190,21	12,68 93,56	54.618,27	324.267,96
Artigo 10º I % do CDI	-0,96 -84,46	22,95 258,80	9,70 292,18	17,61 263,68	23,14 170,72	-112.576,97	2.162.570,40
Artigo 10º II % do CDI	-0,09 -7,54	-2,73 -30,78	-0,02 -0,64	-2,66 -39,83	-1,26 -9,30	-3.151,05	22.825,48
Artigo 11º % do CDI	1,28 112,68	0,50 5,63	1,55 46,81	0,00 0,05	-33,64 -248,20	745,01	292,11
PIRACAIA (Total)						-423.150,49	11.031.199,11

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alinea 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%)	3.282.187,89	0,00	0,00	0,00	3.307.881,20	25.693,31	58.600,14
NTN-B 150535 (5,315000%)	21.963.435,08	0,00	0,00	0,00	22.116.856,30	153.421,22	1.513.692,85
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.285.818,59	0,00	0,00	96.082,60	3.218.743,80	29.007,81	68.686,14
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.838.050,18	0,00	0,00	734.964,73	25.285.047,44	181.961,99	1.785.266,41
					53.928.528,74	390.084,33	

8 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	861.586,29	0,00	-24.884,04	0,00	844.382,05	7.679,80	62.024,59
BRASECO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4.782,16	0,00	0,00	0,00	4.762,80	-19,36	238.044,58
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.661.562,52	0,00	0,00	43.215,23	1.633.244,20	14.896,91	119.994,94
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.521.644,15	0,00	0,00	0,00	1.526.923,68	5.279,53	102.354,71
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	6.121.598,09	1.413.270,35	-762.000,00	0,00	6.788.852,61	15.984,17	685.013,35
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	12.424.988,49	445.245,39	0,00	0,00	12.962.793,93	92.560,05	113.004,61
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	482.935,86	0,00	0,00	0,00	480.439,66	-2.496,20	388.647,94
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	337.659,22	0,00	0,00	0,00	336.023,70	-1.635,52	544.694,18
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.645.364,69	0,00	0,00	0,00	5.671.802,93	26.438,24	459.382,94
					30.249.225,56	158.687,62	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	70.722,98	0,00	0,00	0,00	70.479,04	-243,94	7.449,83
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	2.289.467,90	0,00	0,00	0,00	2.304.451,97	14.984,07	379.698,05
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	78.486,93	0,00	0,00	0,00	78.115,24	-371,69	247.335,15
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	8.071.896,13	0,00	0,00	0,00	8.168.760,41	96.864,28	534.649,21
					10.621.806,66	111.232,72	

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	4.606.355,18	0,00	0,00	0,00	4.636.777,00	30.421,82	331.565,51
					4.636.777,00	30.421,82	

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	253.957,11	0,00	0,00	0,00	235.539,77	-18.417,34	17.364,23
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	7.132.108,27	0,00	0,00	0,00	6.779.267,69	-352.840,58	-281.929,67

9 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	214.872,25	0,00	0,00	0,00	204.275,67	-10.596,58	10.635,99
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.293.529,70	0,00	0,00	0,00	1.177.933,92	-115.595,78	-12.620,87
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	942.385,80	0,00	0,00	0,00	895.932,52	-46.453,28	47.612,65
VINCI MOSAICO FIA	952.127,13	0,00	0,00	0,00	908.159,44	-43.967,69	85.067,15
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.538.932,05	0,00	0,00	0,00	7.145.254,09	-393.677,96	346.558,07
					17.346.363,10	-981.549,21	

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	1.592.711,04	0,00	0,00	0,00	1.585.784,01	-6.927,03	375.828,27
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.245.931,75	0,00	0,00	0,00	1.170.465,55	-75.466,20	214.829,94
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	908.221,12	0,00	0,00	0,00	890.242,27	-17.978,85	-145.468,77
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	874.363,38	0,00	0,00	0,00	886.130,90	11.767,52	192.573,57
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	1.559.590,91	0,00	0,00	0,00	1.543.714,54	-15.876,37	43.714,54
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	722.935,54	0,00	0,00	0,00	755.753,44	32.817,90	-13.027,07
					6.832.090,71	-71.663,03	

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	995.165,94	0,00	0,00	0,00	1.024.062,67	28.896,73	211.957,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	683.112,02	0,00	0,00	0,00	708.833,56	25.721,54	112.310,16
					1.732.896,23	54.618,27	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

10 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/08/2023

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	11.699.471,62	0,00	0,00	0,00	11.586.894,65	-112.576,97	2.162.570,40
					11.586.894,65	-112.576,97	

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	3.666.206,38	0,00	0,00	0,00	3.663.055,33	-3.151,05	22.825,48
					3.663.055,33	-3.151,05	

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	58.036,85	0,00	0,00	0,00	0,00	58.781,86	745,01	292,11
						58.781,86	745,01	

11 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	59.184.063,94	42,08	59.184.063,94	42,08	
de 31 dias a 365 dias	27.099.515,63	19,27	86.283.579,57	61,34	
acima de 365 dias	54.372.840,27	38,66	140.656.419,84	100,00	

12 de 31

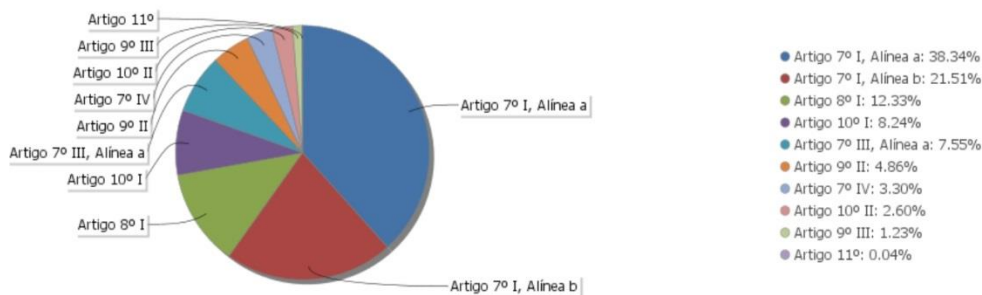


Carteira: PIRACAIA

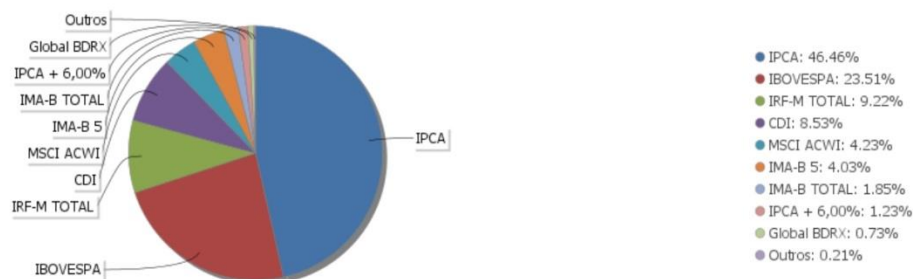
Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 31



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

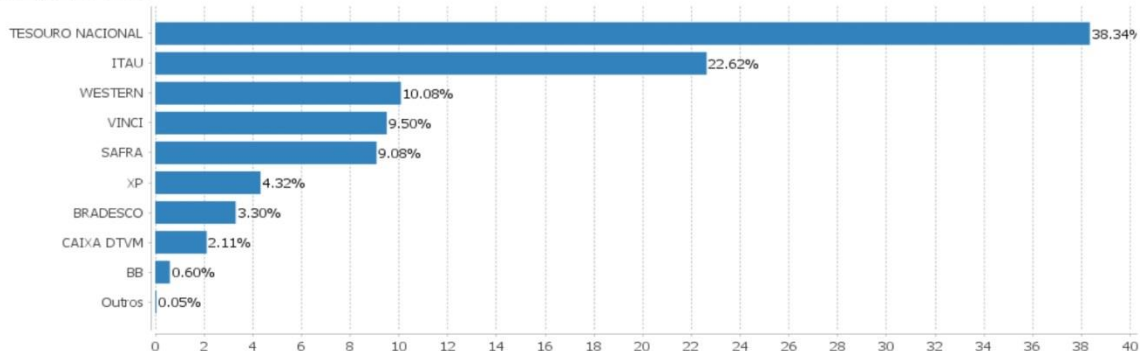


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

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					8,64
IPCA + 4,72%	0,94	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,51	0,65					6,45
p.p. indexador	0,91	-1,64	-0,03	0,03	1,04	1,98	0,74	-0,96					2,18
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	-6,63	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	51,79
Meses abaixo - Meta Atuarial	27	48,21
Rentabilidade	Mês	
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03

Relatório

Periodo	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,25	1,47	1,78	2,73
06 meses	7,17	4,25	2,92	3,91
12 meses	9,73	9,58	0,15	4,49
24 meses	13,53	25,17	-11,64	4,85
36 meses	24,53	44,74	-20,20	4,84
48 meses	37,76	56,42	-18,66	6,68
Desde 31/12/2018	53,28	66,21	-12,93	6,40

15 de 31



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

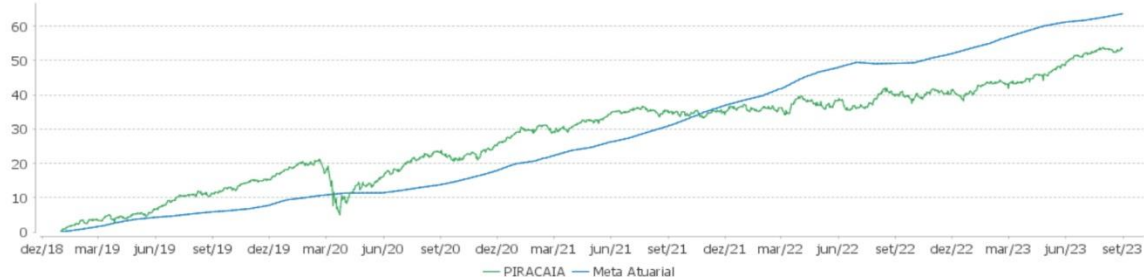


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	0,66	7,70	2,15	6,15			
Var. IPCA p.p.	0,43	4,77	1,88	4,31			
NTN-B 150525 (6,290000%)	0,78	4,75	1,80	2,47	4,56		
Var. IPCA p.p.	0,55	1,52	1,53	0,64	-0,04		
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,72	7,33	1,61	5,12	10,05	27,14	46,53
Var. IPCA p.p.	0,49	4,10	1,34	3,28	5,44	13,40	21,78
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,70	7,19	1,56	5,02	9,85	26,67	37,98
Var. IPCA p.p.	0,47	3,96	1,29	3,19	5,24	12,93	13,23
NTN-B 150824 (7,620000%)	0,90	5,57	2,13	6,18	8,96		
Var. IPCA p.p.	0,67	2,34	1,86	4,35	4,35		
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,47	8,81	2,80	5,95	10,78	19,17	20,85
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,14	0,07	0,14	0,19	-1,18	-3,86	-8,05
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	0,74	11,22	3,74	9,41	14,63	21,38	19,61
Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,02	-0,22	-0,07	-0,15	-0,33	-0,67	-0,93
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	-0,48	11,77	3,00	10,58	12,22	15,72	15,76
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,11	-0,07	0,17	0,15	-1,54	-4,35	-8,23
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,90	7,63	2,92	4,76	11,09	20,92	24,64
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,28	-4,21	0,09	-5,67	-2,68	0,85	0,65
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,52	11,85	2,47	10,29	13,71	17,13	17,92
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,14	0,00	-0,36	-0,14	-0,05	-2,94	-6,07
BB PREV IPCA III	0,90	7,62	2,91	4,75	11,05	22,75	29,46
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,14	0,30	1,12	-0,14	0,19	-5,02	-19,05
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,35	7,18	2,04	6,14	10,57	22,74	27,23
% do CDI	30,45	81,03	61,35	91,95	77,99	90,47	95,50
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,37	11,68	3,52	9,87	12,79	24,05	26,07
Var. IPCA p.p.	0,14	8,45	3,25	8,04	8,18	10,31	1,33
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TÍTULOS PUB	-0,40	11,62	2,75	10,27	13,42	19,28	22,74
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,22	-0,08	-0,16	-0,35	-0,79	-1,25
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	-0,47	12,05	2,87	10,78	13,15	18,33	22,03
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,10	0,21	0,04	0,36	-0,61	-1,73	-2,16
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,34	11,82	2,86	10,57	13,46	19,55	23,15
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,03	-0,02	0,03	0,14	-0,31	-0,52	-0,84
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,20	7,05	3,85	6,43	11,01	21,96	24,13

18 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
% do CDI	105,33	79,48	115,98	96,34	81,22	87,36	84,62
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,65	8,87	2,97	6,83	12,95	25,95	29,91
% do CDI	57,45	99,99	89,39	102,23	95,58	103,25	104,89
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-7,25	7,96	3,17	16,79	-2,31	-24,48	-13,39
Var. SMALL CAP p.p.	0,17	-0,17	-0,09	-0,62	-0,37	-0,72	-2,58
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	-8,94	-1,06	2,60	4,42	-11,97	-29,02	-19,40
Var. IBOVESPA p.p.	-3,85	-6,53	-4,24	-5,88	-17,65	-26,47	-35,88
VINCI MOSAICO FIA	-4,62	10,34	9,34	14,26	4,32	-6,98	8,11
Var. IBOVESPA p.p.	0,47	4,86	2,50	3,96	-1,35	-4,42	-8,37
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	-5,22	5,10	6,45	9,96	-0,69	-6,54	5,23
Var. IBOVESPA p.p.	-0,14	-0,38	-0,39	-0,34	-6,37	-3,99	-11,25
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI	-4,93	5,49	7,24	10,30	4,56	-4,77	14,36
Var. IBOVESPA p.p.	0,15	0,02	0,40	-0,00	-1,12	-2,21	-2,11
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	-4,95	-3,99	2,67	0,58	-2,10	-13,16	5,30
Var. IBOVESPA p.p.	0,14	-9,47	-4,16	-9,72	-7,78	-10,80	-11,18
VINCI FATORIAL DINÂMICO FIA	-4,93	5,61	6,93	10,93	-1,80	-9,79	7,44
Var. IBOVESPA p.p.	0,16	0,14	0,09	0,63	-7,48	-7,23	-9,03
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2,90	20,35	5,57	14,51	14,97	-4,08	11,45
Var. Global BDRX p.p.	-0,36	-1,08	-0,40	-0,51	-0,67	-2,01	-4,96
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	3,77	13,23	5,31	10,15	9,59	-12,05	4,24
Var. IBOVESPA p.p.	8,85	7,75	-1,53	-0,15	3,91	-9,49	-12,23
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4,54	-1,69	0,70	-1,54	0,60	-6,60	-1,87
Var. MSCI ACWI p.p.	3,81	-8,61	-1,83	-4,64	-5,75	4,82	-7,41
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-1,98	-14,05	-2,38	-15,61	-13,10	-31,49	
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,71	-20,96	-4,91	-18,74	-19,45	-20,07	
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	-1,02	-8,07	-1,17	-7,07	-4,95	25,08	
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,75	-14,99	-3,70	-10,17	-11,31	36,50	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-0,43	31,06	12,53	20,70	17,87	-17,62	5,32
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,16	24,15	10,00	17,61	11,51	-6,20	-0,22
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1,35	27,77	5,56	13,52	17,77	-28,49	-20,65
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,58	20,45	3,77	8,63	6,91	-56,26	-69,16
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-6,06	22,48	2,15	9,33	21,80	-8,87	17,83
Var. MSCI ACWI p.p.	-6,78	15,56	-0,37	6,24	15,45	2,55	12,29
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-0,96	22,95	9,70	17,61	23,14	16,57	51,68
Var. IBOVESPA p.p.	4,12	17,47	2,86	7,31	17,46	19,13	35,20
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	-0,09	2,81	-0,02	2,88	4,36	26,43	86,26

19 de 31



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/08/2023						
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.		5,00	-2,67	-6,86	-7,42	-1,32	28,99	69,78
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		1,28	0,50	1,55	0,00	-33,64	-36,62	-40,48
Var. IFIX p.p.		0,79	-11,56	-5,06	-14,40	-41,59	-53,46	-55,96
PIRACAIA		-0,30	8,64	3,25	7,17	9,73	13,53	24,53
Var. IPCA + 4,88% p.p.		-0,96	2,18	1,78	2,92	0,21	-11,17	-18,67
CDI		1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14	28,52
IBOVESPA		-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56	16,48
INPC + 6,00%		0,73	6,87	1,52	4,60	10,27	27,21	48,86
IPCA + 6,00%		0,76	7,32	1,79	4,89	10,86	27,77	48,51

20 de 31



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/08/2023						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BB PREV IPCA III	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIACÃO 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



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAÚ 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
ITAÚ 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
ITAÚ 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
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,18
ITAÚ 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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

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 DINÂMICO 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



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

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	1,15	9,05	3,44	6,81	13,74	24,03	26,80	33,22	43,08
IRF-M 1+	0,59	12,99	4,10	11,31	16,04	21,61	17,57	30,08	56,68
IRF-M TOTAL	0,76	11,43	3,81	9,56	14,96	22,06	20,53	31,03	52,86
IMA-B 5	0,61	8,75	2,66	5,76	11,97	23,03	28,90	40,81	61,13
IMA-B 5+	-1,27	14,28	2,80	14,40	15,00	16,66	18,76	24,36	71,86
IMA-B TOTAL	-0,38	11,84	2,83	10,43	13,76	20,07	23,99	32,22	68,62
IMA-GERAL TOTAL	0,63	10,39	3,38	8,50	13,72	22,67	24,97	33,10	54,16
IDKA 2	0,77	8,66	2,75	5,42	11,80	22,33	28,55	41,03	58,78
IDKA 20	-3,05	19,50	3,45	24,26	18,37	10,39	11,16	10,89	77,63
CDI	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14	28,52	33,50	41,88

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56	16,48	14,44	50,95
IBRX 100	-5,01	4,62	6,85	9,37	4,16	-4,36	15,60	14,31	54,15
IBRX 50	-4,76	3,66	7,43	8,45	4,56	-3,16	18,26	15,68	49,30
SMALL CAP	-7,43	8,13	3,26	17,40	-1,94	-23,76	-10,81	-5,44	42,85
Índice Consumo - ICON	-10,42	-0,75	0,30	6,83	-15,38	-41,83	-41,59	-38,22	-6,46
Índice Dividendos - IDIV	-2,83	9,22	8,71	11,58	10,64	15,38	37,76	32,74	99,45

24 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

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	1,97	10,75	4,16	7,31	8,32	-4,62	15,85	83,19	84,91

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,49	12,06	6,62	14,40	7,95	16,84	15,48	20,93	50,17

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	0,73	6,92	2,53	3,09	6,36	-11,42	5,54	59,73	56,19

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,23	3,23	0,27	1,83	4,61	13,74	24,75	27,79	32,17
INPC	0,20	2,80	0,01	1,55	4,06	13,24	25,04	28,72	32,95
IGPM	-0,14	-5,28	-2,77	-5,42	-7,20	0,77	32,13	49,34	56,73
SELIC	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14	28,52	33,50	41,88

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,59	5,97	1,29	3,88	8,78	23,00	40,28	49,45	60,68
IPCA + 5,00%	0,68	6,64	1,54	4,39	9,82	25,37	44,35	55,27	68,52
IPCA + 5,50%	0,72	6,98	1,66	4,64	10,34	26,57	46,42	58,24	72,56
IPCA + 5,89%	0,75	7,25	1,76	4,84	10,74	27,50	48,05	60,59	75,76
IPCA + 6,00%	0,76	7,32	1,79	4,89	10,86	27,77	48,51	61,26	76,67
INPC + 4,00%	0,56	5,52	1,03	3,59	8,20	22,46	40,61	50,54	61,62
INPC + 6,00%	0,73	6,87	1,52	4,60	10,27	27,21	48,86	62,43	77,71

25 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

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%)	3.307.881,20	6,290000	3.337.858,14	5,690000	29.976,94
NTN-B 150535 (5,315000%)	22.116.856,30	5,315000	21.957.671,75	5,404200	-159.184,55
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.218.743,80	7,620000	3.242.464,07	6,772200	23.720,27
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.285.047,44	5,510000	25.476.947,31	5,220000	191.899,87

26 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
524	01/08/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	697.000,00	30.828.83886164	22.6087010000
529	01/08/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	65.000,00	2.874.99931995	22.6087010000
523	08/08/2023	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	445.245,39	0,00	11.667.81057380	38.1601490000
522	15/08/2023	BB PREV IPCA III	0,00	24.884,04	8.607.07885900	2.8911132810
525	15/08/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	831.047,31	0,00	36.516.34520930	22.7582280000
526	16/08/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	482.474,77	0,00	21.200.45633677	22.7577540000
527	17/08/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	43.215,23	0,00	1.901.46265105	22.7273620000
530	21/08/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	27.982,13	0,00	1.234.36777654	22.6692000000
528	31/08/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	22.244,78	0,00	980.33074382	22.6910970000
531	31/08/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	6.306,13	0,00	277.91208155	22.6910970000
Total			1.858.515,74	786.884,04		

27 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 1.885.706,78 Value-At-Risk: 1,34%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		1,34	1,34			140.656.419,84	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,36%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (6,290000%)	0,23	-0,00	0,25				3.307.881,20	2,35
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,10	0,00	0,11				22.116.856,30	15,72
NTN-B 150824 (7,620000%)	0,10	0,00	0,11				3.218.743,80	2,29
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,10	0,00	0,11				25.285.047,44	17,98
Sub-total	0,19	0,09	0,00		-2,21	0,72	53.928.528,74	38,34

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	1,02	0,04	0,00				12.962.793,93	9,22
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,87	0,00	0,14				480.439,66	0,34
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	1,88	0,00	0,00				4.762,80	0,00
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2,07	0,00	0,44				336.023,70	0,24
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	1,15	0,02	0,53				5.671.802,93	4,03
BB PREV IPCA III	0,48	0,00	0,51				844.382,05	0,60
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,49	0,00	1,78				1.633.244,20	1,16
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,35	0,03	1,35				6.788.852,61	4,83
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,96	0,00	0,96				1.526.923,68	1,09
Sub-total	2,37	1,01	0,10		-0,24	0,56	30.249.225,56	21,51

Artigo 7º III, Alínea a

28 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2,02	0,00	0,25				78.115,24	0,06
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1,88	0,00	0,07				70.479,04	0,05
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,49	0,01	0,49				8.168.760,41	5,81
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,48	0,00	0,48				2.304.451,97	1,64
Sub-total	1,12	0,45	0,01		-0,07	1,06	10.621.806,66	7,55

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	0,12	0,00	0,15				4.636.777,00	3,30
Sub-total	0,57	0,12	0,00		-0,84	0,66	4.636.777,00	3,30

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,33%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	7,30	0,01	0,53				204.275,67	0,15
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	9,96	0,01	0,41				235.539,77	0,17
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7,82	0,34	1,45				7.145.254,09	5,08
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6,99	0,28	2,76				6.779.267,69	4,82
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	8,18	0,06	3,31				1.177.933,92	0,84
VINCI MOSAICO FIA	8,30	0,05	2,28				908.159,44	0,65
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	7,67	0,04	1,23				895.932,52	0,64
Sub-total	11,69	7,33	0,79		-0,56	-5,36	17.346.363,10	12,33

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,12%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	5,42	0,32	7,41				11.586.894,65	8,24
Sub-total	11,95	5,42	0,32		-0,18	-0,96	11.586.894,65	8,24

29 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II		0,09	0,00	7,60			3.663.055,33	2,60
Sub-total	0,28	0,09	0,00		-4,30	-0,09	3.663.055,33	2,60

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 4,84%

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		6,09	-0,01	5,88			755.753,44	0,54
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR		5,71	0,01	7,76			1.543.714,54	1,10
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		8,29	0,06	7,01			1.585.784,01	1,13
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,33	0,05	8,30			1.170.465,55	0,83
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		8,81	-0,00	8,32			890.242,27	0,63
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,25	-0,00	9,25			886.130,90	0,63
Sub-total	10,55	4,71	0,10		-0,21	-1,04	6.832.090,71	4,86

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		7,04	0,01	0,87			1.024.062,67	0,73
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		6,69	0,01	11,00			708.833,56	0,50
Sub-total	16,58	6,75	0,02		0,13	3,25	1.732.896,23	1,23

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,10%

Artigo 11º

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

30 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,10	-0,00	1,81			58.781,86	0,04
Sub-total	4,22	0,10	-0,00		0,03	1,28	58.781,86	0,04

31 de 31



Após abertura da carteira referente aos ativos, os membros do comitê deram início à análise dos ativos segmentados por blocos da resolução CMN 4.963. Em comparação aos demais meses do ano o mês de agosto foi um tanto quanto atípico, com volatilidade mais elevada e curvas de juros abrindo em todos os vértices, desta forma o segmento de renda fixa representado pelos Artigo 7º I, Alínea a, Artigo 7º I, Alínea b, Artigo 7º III, Alínea a e Artigo 7º IV teve sua rentabilidade acumulada no mês, no valor de R\$ 690.426,49 com destaque positivo para os títulos públicos da carteira, letra financeira e ativos com concentração em juros alocados em CDI e pré-fixados, com a abertura das curvas mais longas os títulos de inflação da carteira sofreram com a marcação a mercado e impossibilitaram o resultado ainda melhor durante o mês. Em contraponto o cenário de renda variável da carteira representada pelo Artigo 8º I foi um reflexo dos resultados do Ibovespa, as estratégias diversificadas dos fundos alocadas neste segmento não conseguiram inibir o efeito da economia ruim. A volatilidade do mês, aliada a uma indiferença dos avanços nos mercados externos acabaram afastando investidores estrangeiros e impossibilitando novos avanços do índice, tanto small caps, quanto empresas mais capitalizadas acabaram sendo afetadas pelo cenário deteriorado, o que determinou um resultado negativo para a carteira de renda variável, numa variação de - R\$ 981.549,21, o resultado geral acumulado no ano ainda é positivo, no entanto cabe ponto de atenção para ver como o mercado de ações irá reagir às pautas das políticas externas que afetam o país, a China deverá ser um importante fator que definirá os rumos de alguns mercados emergentes como o Brasil. Nos fundos de investimento no exterior alocados nos Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior) e Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I) ficou claro também de observar a piora do cenário externo com taxas de juros americanas de 10 anos batendo recordes desde períodos de maior risco como 2008 na crise das subprimes; e com taxas tão altas de juros nos EUA e um cenário de recessão futura o mercado de investimentos no exterior absorveu este risco e trouxe rentabilidade negativa para a carteira em -R\$ 71.663,03, não obstante alguns fundos com estratégias macro global conseguiram segurar ainda bons resultados como foi o caso do MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR - 33.913.562/0001-85 e o fundo VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR - 19.587.174/0001-20, ambos possuem parte de suas estratégias voltadas para o câmbio de dólar x real, e o primeiro ainda tem ações não só dos mercados americanos como também em ótimas empresas europeias e demais partes do mundo. Nos fundos estruturados alocados nos artigos 10º I (Fundos Multimercados) temos o SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO - 21.595.829/0001-54 que acabou por apresentar rentabilidade negativa durante o mês, absorvendo também o cenário de risco dos EUA com altas de juros; ainda nos estruturados, o 10º II (Fundo de Participação) com ativo VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II - 30.507.217/0001-53 tivemos algumas atualizações nas posições do fundo com o relatório trimestral do gestor data-base 30 de junho, sendo as informações de maior destaque as seguintes:



a Receita e o EBITDA consolidado das empresas do portfólio aumentaram em 36,3% e 37,8% A/A no 2T23, respectivamente; a base de clientes do Agi atingiu 2,2 milhões de clientes ativos (crescimento de 25,5% A/A), contribuindo para Lucro Líquido recorde no 2T23 de R\$ 88,2 milhões (451,5% A/A) e alta rentabilidade, reportando ROE de 24,8%; a Farmax reportou um crescimento de 20,5% A/A em Receita Líquida e melhora de +6,7p.p. de Margem Bruta, resultando em um EBITDA de R\$ 27,3 milhões (+31,5% A/A) no 1S23; a Vero atingiu uma base de 817 mil assinantes (+22,2% A/A) e sua ROL cresceu 32,1% no 2T23, totalizando R\$ 409,7 milhões; o EBITDA Ajustado atingiu R\$ 221,0 milhões (+39,7% A/A) com alta margem de 54,0%; e quanto as informações sobre investimento e desinvestimento do fundo tivemos: chamada de capital de US\$ 34,5 milhões no 2T23 (4,9% do compromisso total) para (i) pagamento de despesas do fundo e (ii) aportes de capital nas companhias do portfólio; em Julho, a Vero assinou uma fusão transformacional com a Americanet unindo dois dos mais relevantes ISPs do país e criando a maior provedora de banda larga independente do Brasil, com 1,4 milhão de assinantes em 424 cidades em todo o país; em Maio, a Farmax concluiu a aquisição da Sanavita, uma empresa líder em nutracêuticos que produz vitaminas e suplementos; em Julho, o grupo Amy concluiu a aquisição da Cadmo, plataforma de saúde mental totalmente integrada com 136 leitos e R\$ 14 milhões de Receita Líquida. Tendo sido analisados os números reportados e as informações quanto ao VCP III os membros então trataram do último segmento da carteira o de fundos imobiliários, no Artigo 11º onde se encontra o fundo KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - 14.423.780/0001-97, em reunião anterior já havia uma proposta na mesa pela prorrogação do fundo por mais três meses, os quais os membros do comitê acharam pertinente esta continuidade, o objetivo da prorrogação é para que fossem liquidados os últimos ativos dentro do portfólio do fundo, sendo os recebíveis do Projeto Cidade Viva e os passivos da carteira SPE do fundo, o novo prazo para encerramento do fundo então passa a ser em 14 de novembro, onde deverá ocorrer o desinvestimento de forma total, abaixo as palavras do gestor retiradas do “Relatório do Gestor” do fundo e a consequente ata de aprovação da manutenção do fundo por mais três meses:

A negociação e a consequente liquidação dos ativos do Fundo continuam em andamento, com expectativa de conclusão até outubro para viabilizar o desinvestimento do Fundo em novembro.

Com relação aos projetos, no Cidade Viva seguimos monitorando os recebíveis do terreno e negociando os últimos acordos para liquidar o passivo judicial da carteira da SPE.

A rentabilidade esperada para o Fundo permanece em 2% a.a. e poderá ser revisada conforme evolução das conversas de liquidação dos ativos remanescentes do portfólio.



KINEA II REAL ESTATE EQUITY FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII

CNPJ nº 14.423.780/0001-97

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE COTISTAS

INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 4º andar, CEP 04538-132, São Paulo – SP, inscrita no CNPJ sob o nº 62.418.140/0001-31, habilitada para a administração de fundos de investimento conforme ato declaratório nº 2.528, de 29 de julho de 1993, expedido pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), na qualidade de administrador do **KINEA II REAL ESTATE EQUITY FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII**, inscrito no CNPJ sob o nº 14.423.780/0001-97 (“Fundo”), em conformidade com o item 15 e respectivos subitens do regulamento do Fundo (“Regulamento”), por meio deste instrumento, apura o resultado dos votos proferidos e das procurações encaminhadas pelos titulares de cotas do Fundo (“Cotistas”), no âmbito da Assembleia Geral Extraordinária do Fundo (“Assembleia”), convocada conforme edital de convocação enviado pelo Administrador aos Cotistas do Fundo em 03 de agosto de 2023 (“Edital de Convocação”).

O Administrador, por meio do Edital de Convocação, convidou os Cotistas a manifestarem-se a respeito da seguinte matéria, até as 17:00 horas do dia 18 de agosto de 2023:

- a) Aprovação da prorrogação do prazo de duração do Fundo (“Prazo de Duração”), pelo prazo de 3 (três) meses que, nos termos da última aprovação havida pelos Cotistas do Fundo reunidos em Assembleia Geral Extraordinária, encerra-se em 14 de agosto de 2023, de modo que o Prazo de Duração do Fundo passe a se encerrar em **14 de novembro de 2023**;
- b) Autorização ao Administrador para a prática de todos e quaisquer atos necessários à efetivação das matérias constantes da presente ordem do dia, inclusive para fins de alteração do Regulamento, bem como a ratificação de todos os atos praticados pelo Administrador entre a data de 14 de agosto de 2023 até a data da formalização a Assembleia.

Resultado da Assembleia

Foram recebidas respostas de Cotistas representando, aproximadamente, 6,57% (seis vírgula cinquenta e sete por cento) das cotas de emissão do Fundo, que deliberaram, por maioria dos votos recebidos, pela aprovação, sem quaisquer ressalvas, das matérias apresentadas nos itens “a” e “b” acima.

O Administrador informa que as manifestações de voto relativas à presente Assembleia estão arquivadas em sua sede.



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

IntragDTVM
Administração Fiduciária

Os termos constantes deste termo de apuração iniciados em letra maiúscula e aqui não definidos terão o significado que lhes foi atribuído no Regulamento e/ou no Edital de Convocação.

São Paulo, 18 de agosto de 2023.

INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Administrador

Desta forma, terminado a análise de segmentos da carteira e os resultados obtidos no mês, foram conferidos os limites e variações de risco por qual o portfólio passou no mês de agosto, chegando à conclusão de que mesmo com um cenário turbulento nos mercados, a concentração de menor risco da carteira do instituto está conseguindo apresentar ótimos resultados por meio dos indicadores de risco de volatilidade, que fechou o mês em 2,44% e o V.a.R., que fechou agosto em 1,34% num horizonte de 21 dias e nível de confiança de 95%. Posto a análise de risco foi efetuado uma conferência nos limites de alocações e liquidez da carteira, o qual foi constatado que a segmentação do portfólio segue bem estruturado com possibilidade de ampliação em todos os vértices e liquidez relevante no horizonte necessário. Concluindo os resultados do período a carteira da autarquia apresentou no mês então resultado negativo da ordem de -0,30% o que representa -R\$ 423.150,49, e para o mês a meta do instituto ficou em 0,65% o que demonstrou um



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

resultado abaixo da meta atuarial, porém num acumulado anual o resultado da carteira está em 8,64% contra 6,45% da meta atuarial, apesar do mês mais difícil os ativos da carteira seguraram os resultados e puderam fazer com que patrimônio da carteira no mês de agosto se encerrasse em R\$ 140.656.419,84. Com os resultados analisados e encerrado a inspeção da carteira os membros ainda fizeram uma verificação dos fluxos de entrada de recursos das variações no mês e no acumulado até agora por meio do relatório apresentado:

TABELA DE ACOMPANHAMENTO DA VARIAÇÃO DOS INVESTIMENTOS 2023				FLUXO DE RECEITAS E DESPESAS 2023				
MESES	VARIAÇÃO POSITIVA DOS INVESTIMENTOS	VARIAÇÃO NEGATIVA DOS INVESTIMENTOS	TOTAL	MESES	RECEITA PREVIDENCIARIA	DESPESA PREVIDENCIARIA	VARIAÇÃO DA DESPESA/RECEITA	VARIAÇÃO DA DESPESA/RECEITA (EX-APORTE)
JAN	R\$ 2.341.442,83	-R\$ 19.066,77	R\$ 2.322.376,06	JAN	R\$ 1.112.534,58	R\$ 610.482,34	55%	75%
FEV	R\$ 870.946,52	-R\$ 1.474.636,50	-R\$ 603.689,98	FEV	R\$ 1.098.749,68	R\$ 631.049,58	57%	78%
MAR	R\$ 2.084.930,86	-R\$ 651.880,45	R\$ 1.433.070,41	MAR	R\$ 1.146.382,67	R\$ 696.894,17	61%	82%
ABR	R\$ 1.432.909,09	-R\$ 160.052,89	R\$ 1.272.856,20	ABR	R\$ 1.211.518,70	R\$ 663.264,72	55%	75%
MAI	R\$ 2.256.397,66	-R\$ 40.922,66	R\$ 2.215.475,00	MAI	R\$ 1.269.860,63	R\$ 694.513,48	55%	73%
JUN	R\$ 3.152.045,68	-R\$ 46.210,73	R\$ 3.105.834,95	JUN	R\$ 1.178.777,20	R\$ 694.010,78	59%	79%
JUL	R\$ 1.740.581,49	-R\$ 36.343,53	R\$ 1.708.426,92	JUL	R\$ 462.540,31	R\$ 714.742,27	155%	156%
AGO	R\$ 796.502,31	-R\$ 1.219.652,82	-R\$ 423.150,51	AGO	R\$ 935.486,55	R\$ 695.711,54	74%	77%
SET				SET				
OUT				OUT				
NOV				NOV				
DEZ				DEZ				
ACUMULADO	R\$ 14.675.756,44	-R\$ 3.648.746,35	R\$ 11.031.199,05	ACUMULADO	R\$ 8.415.850,32	R\$ 5.400.668,88	64%	82%

Dado a tabela com os valores foi possível analisar a entrada de recursos durante o período exibido e também a variação de rentabilidade acumulada durante o ano, que está em R\$ 11.031.199,05. Posto isto os membros do comitê passaram a selecionar a estratégia de investimento para alocação das novas receitas, e optando por seguir o mesmo padrão de meses anteriores os fundos selecionados foram: ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI - 21.838.150/0001-49 e o ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI - 10.396.381/0001-23. O primeiro para abarcar os pagamentos de benefícios no curto prazo e o segundo para captar a entrada de recursos de aporte, ambos os ativos possuem liquidez em suas carteiras para atender o pagamento de passivos e estão devidamente registrados e em ordem dentro do sistema do RPPS; com as quedas das taxas de juros os dois fundos devem ser beneficiados por suas composições em ativos pré-fixados que irão trazer rentabilidade e capitalização para o patrimônio. Além disso, os membros ainda receberam a informação que o fundo Vinci Capital Partners III FIP ME Classe A fez uma chamada de capital no valor de R\$ 42.000,00, e o fundo selecionado para integralizar esta chamada foi o ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI - 32.972.942/0001-28, fundo que aposta em taxas de juros nominais e reais, e tem liquidez necessária para honrar o compromisso do ativo.



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

Os membros agora deverão acompanhar a evolução dos dados de inflação pelo mundo e como as decisões do FED irão respingar pelo mercado interno, as decisões futuras do COPOM também deverão ser balizadores importantes para definições de estratégias e da elaboração da Política de Investimentos de 2024 que deverá ser tema da reunião de novembro.

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 agosto 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, 14 de setembro de 2023.

Aline Aparecida Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice