



## ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 15 (quinze) dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e quatro, 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 11.686 de 22 de novembro de 2023, o senhor Alexandre Mendes da Cunha, 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 institucional da XP Investimentos na presença do Sr. Lauter Ayres Ferreira com o cenário macroeconômico e projeções da asset; análise da composição de ativos e das respectivas rentabilidades da carteira do PIRAPREV referente ao mês de dezembro de 2023; decisão de recomendação de alocação das novas receitas durante o mês e seleção de fundo para taxa de administração. **Encaminhamentos:** A Sra. Claudia, Superintendente da autarquia e Gestora de Recursos, deu início à reunião e agradeceu a presença dos membros. O Sr. Lauter Ayres Ferreira, representante da XP Asset, então apresentou as projeções macroeconômicas da empresa para os próximos anos, introduzindo que: os preços das commodities iniciaram uma nova tendência de queda no quarto trimestre de 2023, após um período de estabilidade. A XP Asset revisou sua projeção para o início do ciclo de corte de juros nos EUA, prevendo agora que o primeiro corte ocorrerá no segundo trimestre de 2024, e não no terceiro como previsto anteriormente. A taxa Selic, segundo a XP, deve chegar a 9,00% em 2024. A XP Asset reconhece a preocupação com a tendência expansionista da política fiscal e parafiscal no Brasil e nos países centrais. No entanto, a recente queda nos preços das commodities deve favorecer a desinflação global. O Federal Reserve (Fed) dos EUA parece menos preocupado com a inflação e removeu seu viés de alta para os juros em 2024. O Sr. Lauter também abordou o efeito da crise chinesa sobre a economia mundial, destacando que os estímulos adicionais do governo chinês podem impulsionar o crescimento no curto prazo, mas o crescimento do PIB deve ficar abaixo de 5% nos próximos anos. Em seguida, o Sr. Lauter apresentou o serviço de carteira administrada da XP Investimentos, destacando o método de cobrança, a gestão qualificada e o caso de sucesso do município de Joinville – SC. A grade de fundos de investimentos da XP Asset também foi apresentada, incluindo rentabilidades e destaques na grade. Os membros do Comitê de Investimentos realizaram um comparativo inicial entre os fundos de ações da carteira do RPPS e os fundos da XP Asset. Concluiu-se, portanto, que a próxima reunião será dedicada à seleção de ajustes na carteira, visando aprimorar o balanço entre risco e retorno, especialmente no segmento de ações locais. Será avaliada a possibilidade de inclusão de alguns fundos da XP Asset na carteira, levando em consideração a necessidade de incorporar ativos com maior potencial de retorno. Essa medida visa capitalizar em um cenário mais favorável para renda variável, à medida que a economia responde às políticas macroeconômicas e fiscais. A lista de ativos apresentada para análise na reunião inclui destacados fundos, como Alaska Black Institucional FIA, SPX Apache FIC FIA e XP Dividendos FIA, segue abaixo o material apresentado:



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



## Plataforma de Fundos XP | RPPS

INVESTIMENTOS INDEPENDENTES DA FORMA MAIS EFICIENTE

+100

FUNDOS  
DISTRIBUÍDOS

20

DIFERENTES  
GESTORES

+150

CLIENTES  
RPPS

30  
Bilhões  
SOB CUSTÓDIA

## Soluções para nossos clientes RPPS

### VANTAGENS DA PLATAFORMA XP RPPS

#### Simplicidade

Simplicidade ao investir,  
centralizando aplicações em  
apenas uma conta



#### Educação

Acesso a cursos da XP  
Educação e Eventos  
exclusivos



#### Segurança

Equipe exclusiva de Análise  
de Fundos e seleção de  
Gestores



### CASSIFICAÇÃO



Principal  
metodologia de  
avaliação de fundos  
do mundo



Fundos  
classificados de 1  
a 5 estrelas\*



Avaliação histórica  
quantitativa dos fundos  
(risco x retorno em pelo  
menos 36 meses)



Scaneie com a câmera de  
seu celular o código ao  
lado e descubra as  
soluções da XP

### Equipe RPPS

Lauter Ferreira  
(11) 97683-5254

Victor Prehl  
(63) 99353-6482

Gabriel Martins  
(31) 99203-4993

[ CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA ]



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



## Informe de Rentabilidades | Plataforma de RPPS

Data base: 29/12/2023

### Renda Fixa FI 100% TP - Artigo 7º I, "b" da Res. 4.963

Fundo	CNPJ	Retorno					PL (MM)	Taxa Adm.	Taxa Performance	Benchmark	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação*
		Mês	Ano	12M	24M	36M							
Trend Pré-Fixado FIRF LP	31.145.851/0001-56	1,45%	15,93%	15,93%	25,78%	23,01%	207,5	0,30%	Não há	IRF-M	D+0	D+0	D+1
Western Asset IMA-B Ativo FIRF	09.087.301/0001-79	2,89%	15,93%	15,93%	19,81%	14,24%	177,1	0,50%	Não há	IMA_B	D+0	D+0	D+1
Trend Inflação Geral FI Renda Fixa LP	34.475.424/0001-24	2,71%	15,46%	15,46%	22,10%	21,08%	246,8	0,30%	Não há	IMA_B	D+0	D+0	D+1
Western Asset Renda Fixa Ativo Max	04.192.419/0001-43	1,27%	13,10%	13,19%	20,62%	15,10%	54,2	0,80%	Não há	CDI	D+0	D+0	D+1
Trend Pós-Fixado FIC Renda Fixa Simples	26.559.284/0001-44	0,90%	12,96%	12,96%	27,09%	32,56%	9.468,1	0,15%	Não há	CDI	D+0	D+0	D+0
Trend Cash FIC Renda Fixa Simples	45.823.918/0001-79	0,89%	12,83%	12,83%	27,09%	32,56%	740,5	0,20%	Não há	CDI	D+0	D+0	D+0
Western Asset IMA-B5 Ativo FIRF	17.517.577/0001-78	1,62%	12,11%	12,24%	20,28%	20,71%	407,3	0,40%	Não há	IMA_B_5	D+0	D+0	D+1
Trend Inflação Curta FI Renda Fixa LP	31.145.833/0001-74	1,43%	11,75%	11,75%	22,56%	27,96%	482,7	0,30%	Não há	IMA_B_5	D+0	D+0	D+1
XP Macro Juros Ativo FIC Renda Fixa LP	34.867.766/0001-90	1,52%	10,46%	10,46%	22,25%	27,03%	529,2	0,90%	Não há	IMA_B	D+0	D+0	D+1

### Renda Fixa/Inflação - Artigo 7º III, "a" da Res. 4.963

Fundo	CNPJ	Retorno					PL (MM)	Taxa Adm.	Taxa Performance	Benchmark	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação*
		Mês	Ano	12M	24M	36M							
Western Asset Renda Fixa Ativo	03.499.367/0001-90	1,05%	11,52%	11,52%	24,52%	27,78%	333,9	0,40%	Não há	CDI	D+0	D+0	D+1
XP Inflação Referenciado IPCA FIRF LP	14.146.491/0001-98	2,15%	11,25%	11,25%	19,83%	24,97%	306,6	0,50%	Não há	IPCA	D+0	D+4	D+1

### Renda Fixa/Crédito Privado - Artigo 7º V, "b" da Res. 4.963

Fundo	CNPJ	Retorno					PL (MM)	Taxa Adm.	Taxa Performance	Benchmark	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação*
		Mês	Ano	12M	24M	36M							
SPX Seahawk Advisory FIC RF Crédito Privado LP	35.648.999/0001-64	1,08%	12,41%	12,41%	28,39%	38,09%	673,7	0,60%	20,0%	CDI	D+0	D+45	D+46
XP Bancos FIC RF Crédito Privado	50.088.190/0001-19	0,94%					546,9	0,19%		CDI	D+0	D+0	D+0

### Ações - Artigo 8º I, da Res. 4.963

Fundo	CNPJ	Retorno					PL (MM)	Taxa Adm.	Taxa Performance	Benchmark	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação*
		Mês	Ano	12M	24M	36M							
Alaska Black Institucional FIA	26.673.550/0001-32	5,18%	35,56%	35,56%	41,86%	49,36%	1.344,1	2,00%	20,0%	IBOV	D+1	D+30	D+2
SPX Apache FIC FIA	16.565.056/0001-23	5,19%	30,57%	30,57%	37,09%	31,20%	334,9	1,90%	20,0%	IBRX	D+1	D+60	D+2
Tork Long Only Institucional FIC FIA	31.533.145/0001-81	5,48%	29,89%	29,89%	35,28%	12,60%	642,2	2,93%	Não há	Não há	D+1	D+30	D+2
Kintiro FIA	27.749.572/0001-24	4,74%	28,48%	28,48%	9,72%	3,80%	123,0	2,00%	20,0%	IBRX	D+0	D+3	D+2
RPS Seletem FIC FIA	27.783.888/0001-61	7,40%	27,74%	27,74%	45,62%	29,22%	132,7	2,00%	20,0%	IBRX	D+1	D+30	D+2
Indie FIC FIA	17.335.846/0001-22	5,53%	26,46%	26,46%	4,79%	-17,91%	423,3	2,00%	20,0%	IBRX	D+1	D+30	D+2
XP Investor FIA	07.152.170/0001-30	5,26%	26,25%	26,25%	40,86%	20,98%	211,3	2,00%	20,0%	IBOV	D+1	D+1	D+2
XP Investor FIA 30	26.718.169/0001-75	5,13%	26,12%	26,12%	40,54%	20,88%	219,8	2,00%	20,0%	IBOV	D+0	D+30	D+2
Equitas Selection Institucional FIC FIA	15.569.128/0001-48	6,12%	25,45%	25,45%	2,83%	-23,19%	130,2	2,00%	20,0%	IBOV	D+1	D+19	D+2
XP Dividendos FIA	16.575.255/0001-12	4,99%	24,84%	24,84%	44,74%	23,43%	352,2	3,00%	Não há	NÃO HÁ	D+1	D+1	D+2
Studio Institucional FIC Ações	11.225.767/0001-35	5,56%	23,55%	23,55%	14,96%	-4,02%	74,1	2,00%	20,0%	IBOV	D+0	D+14	D+2
Navi Crise Advisory FIC FIA	34.793.078/0001-22	5,75%	22,05%	22,05%	29,30%	24,21%	8,8	2,00%	20,0%	IBOV	D+1	D+30	D+2
Encore Ações Advisory FIC FIA	37.487.547/0001-73	5,05%	21,47%	21,47%	20,54%		37,0	1,88%	20,0%	IBOV	D+1	D+30	D+2
Moat Capital Advisory FIC FIA**	35.354.967/0001-56	8,56%	21,06%	21,06%	3,12%	-16,42%	243,4	1,85%	20,0%	IBOV	D+0	D+15	D+2
Navi Institucional FIA	14.113.340/0001-33	5,69%	20,10%	20,10%	28,38%	23,33%	709,5	1,50%	20,0%	IBOV	D+1	D+30	D+2
Neo Návias B FIC FIA	26.218.614/0001-38	6,60%	18,06%	18,06%	9,06%	-11,99%	54,0	2,00%	20,0%	IBOV	D+1	D+30	D+2
Trend ETF IFIX Fundo de Índice - XFIX11	36.046.508/0001-78	4,24%	16,67%	16,67%	20,20%	17,15%	32,5	0,30%	N/A	N/A	D+0	D+0	D+2
Bahia AM Valuation FIC FIA	09.635.172/0001-06	5,45%	13,87%	13,87%	16,21%	-5,82%	207,5	1,90%	20,0%	IBOV	D+1	D+30	D+2
Kadima Equities FIC FIA	12.845.796/0001-62	6,07%	13,16%	13,16%	9,86%	21,92%	29,5	1,35%	20,0%	IBOV	D+0	D+5	D+2
Western Asset Valuation FIA	09.087.523/0001-91	5,09%	11,95%	11,95%	11,43%	-17,15%	55,8	2,50%	Não há	IBOV	D+1	D+3	D+1
Trend I Valor Institucional FIA	26.277.595/0001-10	4,92%	11,75%	11,75%	15,51%	-0,80%	606,8	2,90%	Não há	NÃO HÁ	D+1	D+30	D+2

\* Fundo ativamente fechado para aplicações. \*\* Fundo originado do processo de extinção

### Ações - Fundos de Índices - Artigo 8º II, da Res. 4.963

Fundo	CNPJ	Retorno					PL (MM)	Taxa Adm.	Taxa Performance	Benchmark	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação*
		Mês	Ano	12M	24M	36M							
Trend ETF MSCI China Fundo de Índice - XIINA11	35.578.672/0001-63	4,02%	41,38%	41,38%	-12,03%		179,9	0,30%	N/A	N/A	D+0	D+0	D+2
Trend ETF NASDAQ 100 Fundo de Índice - NASD11	40.155.573/0001-09	5,51%	23,12%	23,12%	29,54%		386,5	0,30%	N/A	N/A	D+0	D+0	D+2
Trend ETF MSCI ACWI Fundo de Índice - ACWI11	38.542.889/0001-01	3,04%	11,10%	11,10%	-15,95%		67,0	0,30%	N/A	N/A	D+0	D+0	D+2
Trend ETF Ibovespa Fundo de Índice - BOVX11	38.595.988/0001-51	3,66%	8,25%	8,25%	-15,89%		35,1	0,00%	N/A	N/A	D+0	D+0	D+2
Trend ETF MSCI Europa Fundo de Índice - EURP11	38.542.870/0001-65	-4,22%	-19,63%	-19,63%	-41,54%	-49,28%	187,2	0,30%	N/A	N/A	D+0	D+0	D+2

### Investimento no Exterior BDR Nivel I - Artigo 9º III, da Res. 4.963

Fundo	CNPJ	Retorno					PL (MM)	Taxa Adm.	Taxa Performance	Benchmark	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação*
		Mês	Ano	12M	24M	36M							
Trend Melaverso FI Ações BDR Nivel I	44.431.925/0001-62	4,29%	65,76%	65,76%			20,0	0,75%	N/A	N/A	D+1	D+1	D+3
Western Asset BDR Nivel I FIA	19.831.126/0001-36	2,77%	32,50%	32,50%	-18,78%	8,43%	1.398,4	1,50%	N/A	N/A	D+1	D+1	D+4
Wellington US BDR Advisory FIC FIA BDR Nivel I	42.101.954/0001-30	3,87%	27,93%	27,93%	9,53%		8,2	1,00%	N/A	N/A	D+1	D+1	D+3
Morgan Stanley Global BDR Advisory Dólar FIC FIA BDR Nivel I	42.280.143/0001-44	1,83%	4,49%	6,53%	-23,92%		5,2	1,00%	N/A	N/A	D+1	D+1	D+3

### Multimercado - Artigo 10º I, da Res. 4.963

Fundo	CNPJ	Retorno					PL (MM)	Taxa Adm.	Taxa Performance	Benchmark	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação*
		Mês	Ano	12M	24M	36M							
Western Asset US Index 500 FIM	17.453.850/0001-48	5,17%	33,02%	33,02%	17,16%	56,82%	811,2	1,00%	Não há	CDI	D+1	D+0	D+1
Novus Capital Institucional FIC FIM	06.301.947/0001-19	1,09%	12,66%	12,66%	29,39%	32,01%	360,7	1,00%	20,0%	CDI	D+0	D+0	D+1
XP Macro Institucional FIC FIM	26.549.933/0001-26	1,94%	10,19%	10,19%	19,93%	24,02%	137,4	1,25%	20,0%	CDI	D+0	D+5	D+1
Western Asset Long & Short FIM	07.872.392/0001-84	-0,10%	7,53%	7,53%	19,97%	20,58%	13,9	2,00%	Não há	CDI	D+1	D+4	D+5

#### Disclaimer

As informações contidas nessa página têm caráter meramente informativo, não constitui e nem deve ser interpretado como sendo solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro, investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. Os ativos, operações, fundos e instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. PARA AVALIAÇÃO DA PERIF. DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. INVESTIMENTOS NOS MERCADOS FINANCEIROS E DE CAPITAIS ESTÃO SUJEITOS A RISCOS DE PERDA SUPERIOR AO VALOR TOTAL DO CAPITAL INVESTIDO. AXP INVESTIMENTOS CCTVM S.A. e qualquer outra empresa do Grupo XP se eximem de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, danos ou indícios, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. LEIA O PROSPECTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LAMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. DESCRIÇÃO DO TIPO ANIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. A Orvidiota da XP Investimentos tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 722 3710. Fonte: Base de dados, Quantum Axis. Comentários de atribuição de Perf. e posicionamento são informações disponibilizadas pelos gestores.



[ CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA ]







Destarte, prosseguindo com a reunião, os membros avançaram diretamente para a análise da carteira do RPPS no fechamento do ano, utilizando como base o relatório fornecido pela consultoria LDB referente ao mês de dezembro de 2023. Nessa etapa, o objetivo era avaliar o desempenho e a composição da carteira ao longo do ano, identificando eventuais tendências e oportunidades para otimização dos investimentos, a carteira e o material analisado 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 29.12.2023.

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: 29/12/2023

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos e Enquadramento**

RENDA FIXA 69,19%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,290000%)	2,95	0,13	0,88	4,99	3.313.272,25	2,22	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,36	0,22	0,91	10,34	22.147.278,44	14,83	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (7,620000%)	3,00	0,11	0,96	5,73	3.332.144,58	2,23	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,33	0,14	0,84	10,45	26.020.319,86	17,42	
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>			<b>0,34</b>	<b>0,17</b>	<b>0,88</b>	<b>10,50</b>	<b>54.813.015,13</b>	<b>36,69</b>

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	2,63	0,04	1,46	5,44	13.541.496,90	9,06	143.614.067,36	9,43
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,52	0,09	2,74	15,95	498.074,26	0,33	350.978.358,32	0,14
BRAM	BRASESCO	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4,48	0,10	2,73	15,71	4.936,99	0,00	577.738.512,78	0,00
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	5,16	0,09	2,89	15,93	348.515,71	0,23	182.650.754,21	0,19
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	2,77	0,09	1,62	12,11	5.843.658,53	3,91	407.363.346,59	1,43
BB	BB	BB PREV IPCA III	1,37	0,10	0,92	11,14	872.007,72	0,58	192.522.932,52	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,38	0,10	0,92	11,17	1.686.853,69	1,13	3.886.422.398,07	0,04
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	3,31	0,05	1,61	15,84	9.879.543,35	6,61	2.287.059.745,87	0,43
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,91	0,04	1,33	11,53	1.588.817,01	1,06	658.613.058,60	0,24
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>2,87</b>	<b>0,06</b>	<b>1,50</b>	<b>15,17</b>	<b>34.263.904,16</b>	<b>22,94</b>		

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



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/12/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	4,76	0,09	2,84	15,85	80.620,70	0,05	506.987.845,30	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA B LP	4,58	0,09	2,77	15,98	73.100,52	0,05	1.298.723.695,54	0,01
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,19	0,05	1,05	11,52	4.501.877,71	3,01	333.923.705,95	1,35
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,83	0,05	1,13	12,69	4.851.477,75	3,25	2.357.597.914,23	0,21
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>1,18</b>	<b>0,05</b>	<b>1,11</b>	<b>13,16</b>	<b>9.507.076,68</b>	<b>6,36</b>		
Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRADESCO	BRADESCO	LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	0,70	-0,00	0,79	11,05	4.780.847,63	3,20		
<b>Sub-total Artigo 7º IV</b>			<b>0,70</b>	<b>-0,00</b>	<b>0,79</b>	<b>11,05</b>	<b>4.780.847,63</b>	<b>3,20</b>		
Renda Fixa			1,03	0,11	1,09	12,10	103.364.843,60	69,19		

2 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/12/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
RENDA VARIÁVEL										
									13,22%	
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	17,13	-0,00	5,70	21,83	235.920,81	0,16	35.974.688,83	0,66
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	22,12	-0,01	6,93	16,46	254.082,62	0,17	702.099.612,74	0,04
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	17,13	-0,00	5,92	18,61	8.063.976,21	5,40	587.275.120,11	1,37
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	15,75	-0,01	7,35	11,45	7.869.556,99	5,27	1.403.792.198,31	0,56
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,53	-0,01	5,47	7,41	1.278.802,37	0,86	196.568.217,40	0,65
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	18,42	-0,00	5,25	23,85	1.019.362,38	0,68	797.764.551,84	0,13
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	17,50	0,00	5,56	21,15	1.027.711,16	0,69	118.033.981,81	0,87
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>16,27</b>	<b>-0,00</b>	<b>6,41</b>	<b>15,27</b>	<b>19.749.412,54</b>	<b>13,22</b>		
Renda Variável			16,27	-0,00	6,41	15,27	19.749.412,54	13,22		

3 de 31



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



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 29/12/2023	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										6,42%	
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili.d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10,40	-0,06	0,56	-0,52	764.747,37	0,51	104.590.537,78	0,73	
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	14,69	-0,12	1,83	7,21	2.329.775,41	1,56	167.780.219,50	1,39	
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	17,58	-0,59	5,22	42,31	1.721.896,55	1,15	243.950.699,07	0,71	
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,01	-0,68	9,03	31,81	1.259.628,89	0,84	67.111.023,94	1,88	
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,51	0,62	-3,06	-26,37	762.615,60	0,51	39.118.246,56	1,95	
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,09	0,13	4,02	38,02	957.230,00	0,64	687.792.180,37	0,14	
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>10,36</b>	<b>-0,21</b>	<b>3,30</b>	<b>15,36</b>	<b>7.795.893,82</b>	<b>5,22</b>			
Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili.d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	15,18	-0,00	2,59	24,92	1.062.970,83	0,71	1.995.875.754,00	0,05	
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	13,81	0,01	2,51	17,40	734.942,51	0,49	658.947.271,35	0,11	
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>14,22</b>	<b>0,00</b>	<b>2,56</b>	<b>21,64</b>	<b>1.797.913,34</b>	<b>1,20</b>			
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>10,78</b>	<b>-0,17</b>	<b>3,16</b>	<b>16,47</b>	<b>9.593.807,16</b>	<b>6,42</b>			

4 de 31



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 29/12/2023	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										11,13%	
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	13,12	0,04	5,16	32,77	12.512.379,86	8,38	569.663.099,27	2,20	
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>13,12</b>	<b>0,04</b>	<b>5,16</b>	<b>32,77</b>	<b>12.512.379,86</b>	<b>8,38</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 MULTISTRATÉGIA II	92,35	9,90	9,90	7,46	4.110.150,05	2,75	313.222.926,18	1,31	
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>92,35</b>	<b>9,90</b>	<b>9,90</b>	<b>7,46</b>	<b>4.110.150,05</b>	<b>2,75</b>			
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>24,59</b>	<b>2,31</b>	<b>6,30</b>	<b>26,84</b>	<b>16.622.529,91</b>	<b>11,13</b>			

5 de 31



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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								Data Extrato: 29/12/2023	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS										0,04%	
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	13,98	0,23	0,23	-0,22	58.362,06	0,04	14.108.187,28	0,41	
<b>Sub-total Artigo 11º</b>			<b>13,98</b>	<b>0,23</b>	<b>0,23</b>	<b>-0,22</b>	<b>58.362,06</b>	<b>0,04</b>			
Fundos Imobiliários			13,98	0,23	0,23	-0,22	58.362,06	0,04			
<b>Total</b>			<b>3,90</b>	<b>0,32</b>	<b>2,47</b>	<b>14,32</b>	<b>149.388.955,27</b>	<b>100,00</b>			

6 de 31



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 29/12/2023	
<b>Enquadramento da Carteira</b>										
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	54.813.015,13	36,69	0,00	36,34	100,00	0,00	100,00		
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	34.263.904,16	22,94	0,00	20,55	100,00	0,00	100,00		
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	9.507.076,68	6,36	0,00	8,91	65,00	0,00	65,00		
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.780.847,63	3,20	0,00	3,53	20,00	0,00	20,00		
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>103.364.843,60</b>	<b>69,19</b>					<b>100,00</b>		
<b>Renda Variável</b>										
Artigo 8º I	Fundos de Ações	19.749.412,54	13,22	0,00	14,97	35,00	0,00	35,00		
<b>Total Renda Variável</b>		<b>19.749.412,54</b>	<b>13,22</b>					<b>35,00</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>										
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	7.795.893,82	5,22	0,00	3,56	10,00	0,00	10,00		
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	1.797.913,34	1,20	0,00	2,27	10,00	0,00	10,00		
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>9.593.807,16</b>	<b>6,42</b>					<b>10,00</b>		
<b>Investimentos Estruturados</b>										
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	12.512.379,86	8,38	0,00	7,40	10,00	0,00	10,00		
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.110.150,05	2,75	0,00	2,41	5,00	0,00	5,00		
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>16.622.529,91</b>	<b>11,13</b>					<b>15,00</b>		
<b>Fundos Imobiliários</b>										
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	58.362,06	0,04	0,00	0,07	5,00	0,00	5,00		
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>58.362,06</b>	<b>0,04</b>					<b>5,00</b>		
<b>Total</b>		<b>149.388.955,27</b>	<b>100,00</b>							

7 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

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	0,88 98,15	10,50 80,47	2,27 80,00	4,19 68,13	10,50 80,47	477.982,41	5.018.485,69
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	1,50 167,75	15,17 116,27	3,86 135,93	5,22 84,89	15,17 116,27	453.569,93	3.851.080,56
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	1,11 123,55	13,16 100,86	3,34 117,66	6,18 100,57	13,16 100,86	137.043,87	1.623.383,17
Artigo 7º IV % do CDI	0,79 88,24	11,05 84,67	2,38 83,79	4,38 71,16	11,05 84,67	37.515,18	475.636,14
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	6,41 1,03	15,27 -7,01	14,13 -0,98	11,16 -2,47	15,27 -7,01	1.190.007,08	2.615.736,99
Artigo 9º II % do CDI	3,30 367,64	15,36 117,70	4,68 164,93	6,30 58,53	15,36 117,70	248.698,34	897.995,79
Artigo 9º III % do CDI	2,56 285,06	21,64 165,87	7,24 255,24	9,15 148,73	21,64 165,87	44.792,73	389.285,07
Artigo 10º I % do CDI	5,16 576,06	32,77 251,14	12,96 456,76	10,79 175,52	32,77 251,14	614.338,45	3.088.055,61
Artigo 10º II % do CDI	9,90 1.104,13	7,46 57,20	7,28 256,56	10,34 168,16	7,46 57,20	370.132,59	427.920,20
Artigo 11* % do CDI	0,23 26,91	-0,22 -1,67	-9,43 -332,22	0,79 12,87	-0,22 -1,67	135,73	-127,69
<b>PIRACAIA (Total)</b>						<b>3.574.216,31</b>	<b>18.387.451,53</b>

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%)	3.284.250,39	0,00	0,00	0,00	3.313.272,25	29.021,86	161.022,94
NTN-B 150535 (5,315000%)	21.947.133,89	0,00	0,00	0,00	22.147.278,44	200.144,55	2.154.837,00
NTN-B 150824 (7,820000%)	3.300.448,89	0,00	0,00	0,00	3.332.144,58	31.695,69	182.088,92
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.803.199,55	0,00	0,00	0,00	26.020.319,86	217.120,31	2.520.538,83
	54.335.032,72	0,00	0,00	0,00	54.813.015,13	477.982,41	

8 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

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	864.057,25	0,00	0,00	0,00	872.007,72	7.950,47	89.650,26
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4.805,99	0,00	0,00	0,00	4.936,99	131,00	238.218,77
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.671.426,23	0,00	0,00	0,00	1.686.853,69	15.427,46	173.604,43
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.567.923,07	0,00	0,00	0,00	1.588.817,01	20.893,94	164.248,04
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	6.212.928,26	4.707.212,03	-1.139.000,00	0,00	9.879.543,35	98.403,06	898.944,21
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	13.346.871,05	0,00	0,00	0,00	13.541.496,90	194.625,85	691.707,58
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	484.812,11	0,00	0,00	0,00	498.074,26	13.262,15	406.282,54
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	338.722,83	0,00	0,00	0,00	348.515,71	9.792,88	557.186,19
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.750.575,41	0,00	0,00	0,00	5.843.658,53	93.083,12	631.238,54
	30.242.122,20	4.707.212,03	-1.139.000,00	0,00	34.263.904,16	453.569,93	

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	71.129,73	0,00	0,00	0,00	73.100,52	1.970,79	10.071,31
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	4.362.193,16	436.265,32	0,00	0,00	4.851.477,75	53.019,27	495.704,72
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	78.397,17	0,00	0,00	0,00	80.620,70	2.223,53	249.840,61
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	8.422.047,45	0,00	-4.000.000,02	0,00	4.501.877,71	79.830,28	867.766,53
	12.933.767,51	436.265,32	-4.000.000,02	0,00	9.507.076,68	137.043,87	

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	4.743.332,45	0,00	0,00	0,00	4.780.847,63	37.515,18	475.636,14
	4.743.332,45	0,00	0,00	0,00	4.780.847,63	37.515,18	

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	237.620,25	0,00	0,00	0,00	254.082,62	16.462,37	35.907,08
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	7.330.440,92	0,00	0,00	0,00	7.869.556,99	539.116,07	808.359,63

9 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/12/2023

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	223.190,96	0,00	0,00	0,00	235.920,81	12.729,85	42.281,13
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.212.468,91	0,00	0,00	0,00	1.278.802,37	66.333,46	88.247,58
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	973.586,78	0,00	0,00	0,00	1.027.711,16	54.124,38	179.391,29
VINCI MOSAICO FIA	968.542,41	0,00	0,00	0,00	1.019.362,38	50.819,97	196.270,09
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.613.555,23	0,00	0,00	0,00	8.063.976,21	450.420,98	1.265.280,19
	18.559.405,46	0,00	0,00	0,00	19.749.412,54	1.190.007,08	

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	1.636.518,49	0,00	0,00	0,00	1.721.896,55	85.378,06	511.940,81
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.155.275,59	0,00	0,00	0,00	1.259.628,89	104.353,30	303.993,28
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	786.727,91	0,00	0,00	0,00	762.615,60	-24.112,31	-273.095,44
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	920.235,01	0,00	0,00	0,00	957.230,00	36.994,99	263.672,67
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	2.287.947,22	0,00	0,00	0,00	2.329.775,41	41.828,19	95.517,61
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	760.491,26	0,00	0,00	0,00	764.747,37	4.256,11	-4.033,14
	7.547.195,48	0,00	0,00	0,00	7.795.893,82	248.698,34	

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	1.036.150,30	0,00	0,00	0,00	1.062.970,83	26.820,53	250.865,96
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	716.970,31	0,00	0,00	0,00	734.942,51	17.972,20	138.419,11
	1.753.120,61	0,00	0,00	0,00	1.797.913,34	44.792,73	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

10 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/12/2023

**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	11.898.041,41	0,00	0,00	0,00	12.512.379,86	614.338,45	3.088.055,61
	11.898.041,41	0,00	0,00	0,00	12.512.379,86	614.338,45	

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	3.740.017,46	0,00	0,00	0,00	4.110.150,05	370.132,59	427.920,20
	3.740.017,46	0,00	0,00	0,00	4.110.150,05	370.132,59	

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	58.226,33	0,00	0,00	0,00	0,00	58.362,06	135,73	-127,69
	58.226,33	0,00	0,00	0,00	0,00	58.362,06	135,73	

11 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise de Liquidez**

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo P.I.
de 0 a 30 dias	64.129.635,73	42,93	64.129.635,73	42,93	
de 31 dias a 365 dias	29.668.298,94	19,86	93.797.934,67	62,79	
acima de 365 dias	55.591.020,60	37,21	149.388.955,27	100,00	

12 de 31

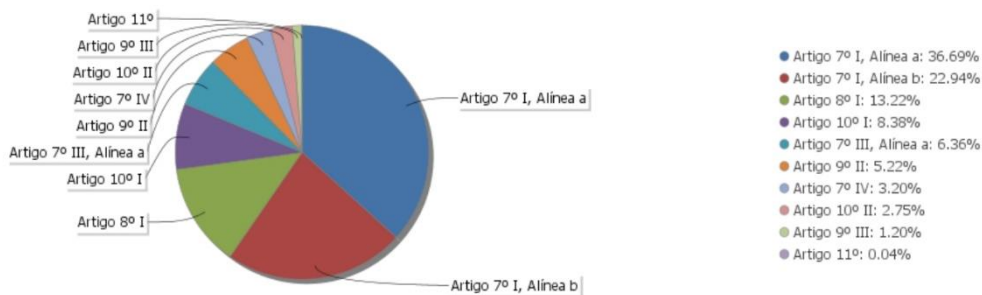


Carteira: PIRACAIA

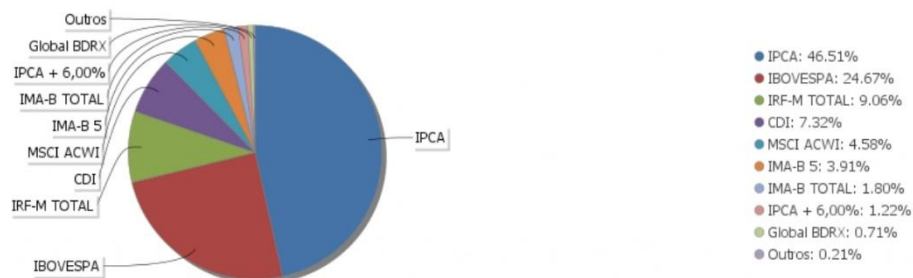
Data Extrato: 29/12/2023

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Artigo**



**Alocação Por Estratégia**



13 de 31



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

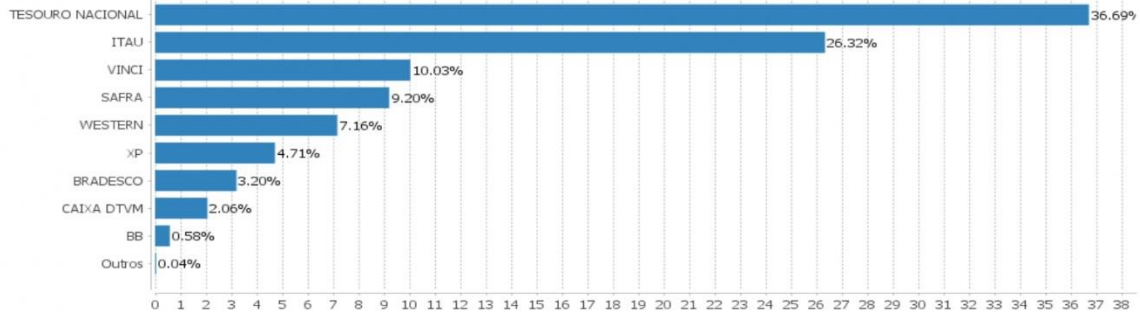


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

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	-0,57	3,37	2,47	14,32
IPCA + 4,72%	0,94	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,51	0,65	0,63	0,63	0,65	0,93	9,50
p.p. indexador	0,91	-1,64	-0,03	0,03	1,04	1,98	0,74	-0,96	-0,72	-1,19	2,73	1,54	4,82
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. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	31	51,67	03 meses	5,32	2,22	3,10	3,49
Meses abaixo - Meta Atuarial	29	48,33	06 meses	6,21	4,05	2,15	3,62
			12 meses	14,32	9,50	4,82	3,90
			24 meses	17,58	21,46	-3,88	4,78
			36 meses	24,93	40,90	-15,97	4,67
			48 meses	36,44	55,33	-18,89	6,73
			60 meses	61,29	70,97	-9,67	6,28
			Desde 31/12/2018	61,29	70,97	-9,67	6,28

15 de 31







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



Carteira: PIRACAIA

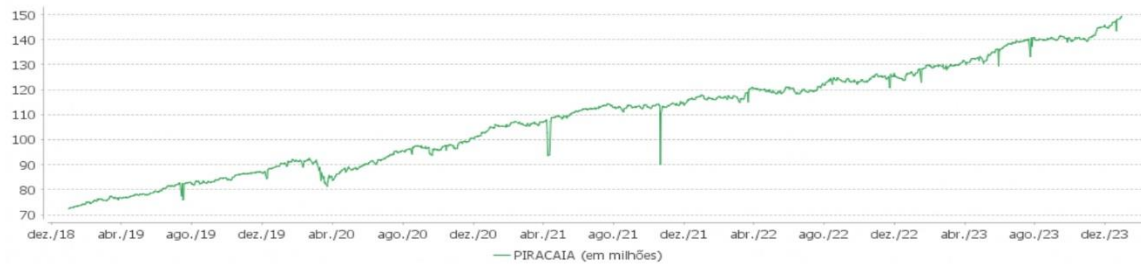
Data Extrato: 29/12/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 31

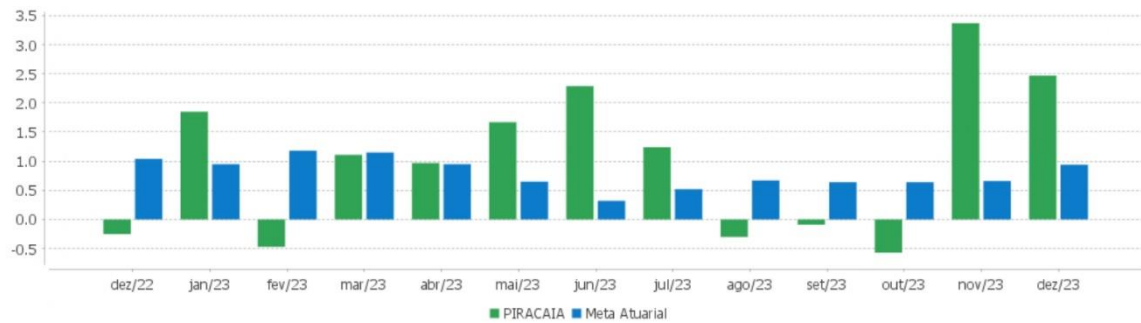


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

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: 29/12/2023

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	0,79	11,05	2,38	4,38			
Var. IPCA p.p.	0,23	6,73	1,29	2,67			
NTN-B 150525 (6,290000%)	0,88	8,03	2,38	4,47	8,03	14,53	
Var. IPCA p.p.	0,32	3,41	1,30	2,77	3,41	3,86	
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,84	10,45	2,22	4,11	10,45	23,25	43,53
Var. IPCA p.p.	0,28	5,83	1,13	2,41	5,83	12,58	21,73
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,91	10,34	2,26	4,10	10,34	22,90	39,01
Var. IPCA p.p.	0,35	5,72	1,17	2,40	5,72	12,23	17,21
NTN-B 150824 (7,620000%)	0,96	9,29	2,67	5,10	9,29	17,13	
Var. IPCA p.p.	0,40	4,67	1,58	3,39	4,67	6,46	
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	1,62	12,11	3,36	4,43	12,11	20,20	20,20
Var. IMA-B 5 p.p.	0,16	-0,01	0,39	-0,32	-0,01	-2,89	-8,51
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	1,46	16,18	4,30	6,15	16,18	26,09	23,29
Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,02	-0,33	-0,07	-0,14	-0,33	-0,70	-0,97
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2,89	15,93	5,16	3,98	15,93	20,17	13,15
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,34	-0,13	0,41	0,23	-0,13	-3,28	-8,73
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,92	11,17	2,16	5,32	11,17	21,23	24,81
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,83	-4,89	-2,60	1,11	-4,89	-2,22	2,93
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,74	15,95	4,77	3,85	15,95	22,54	16,20
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,10	0,01	-0,36	-0,10	-0,91	-5,69
BB PREV IPCA III	0,92	11,14	2,15	5,30	11,14	22,94	29,66
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,11	0,32	-0,37	0,62	0,32	-1,29	-15,24
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TÍTULOS PUB	2,73	15,71	4,68	4,05	15,71	22,65	20,66
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,35	-0,08	-0,16	-0,35	-0,79	-1,22
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,61	15,84	4,04	5,04	15,84	24,91	30,57
Var. IPCA p.p.	1,05	11,22	2,95	3,34	11,22	14,24	8,76
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,33	11,53	3,62	5,30	11,53	23,08	31,41
% do CDI	148,67	88,37	127,72	86,27	88,37	85,38	96,31
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2,84	15,65	4,53	3,50	15,65	21,36	19,57
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,09	-0,41	-0,23	-0,71	-0,41	-2,09	-2,31
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2,77	15,98	4,76	4,21	15,98	22,96	21,12
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,02	-0,08	0,01	0,00	-0,08	-0,49	-0,76
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,05	11,52	3,36	6,61	11,52	24,48	27,61

18 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Varição da Estratégia</b>							
% do CDI	116,99	88,32	118,56	107,48	88,32	90,54	84,65
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,13	12,69	3,08	5,22	12,69	26,00	33,56
% do CDI	125,97	97,24	108,48	84,81	97,24	96,16	102,88
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	6,93	16,46	11,06	3,02	16,46	-1,39	-18,28
Var. SMALL CAP p.p.	-0,12	-0,66	-0,43	-0,38	-0,66	-0,87	-1,65
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	5,47	7,41	9,14	3,37	7,41	-2,64	-19,28
Var. IBOVESPA p.p.	0,09	-14,87	-5,98	-10,26	-14,87	-30,65	-32,03
VINCI MOSAICO FIA	5,25	23,85	12,28	11,24	23,85	18,20	3,04
Var. IBOVESPA p.p.	-0,14	1,56	-2,84	-2,40	1,56	-9,82	-9,70
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	5,92	18,61	13,18	10,47	18,61	18,82	5,17
Var. IBOVESPA p.p.	0,53	-3,67	-1,93	-3,16	-3,67	-9,19	-7,57
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI	5,70	21,83	14,44	13,58	21,83	25,79	11,57
Var. IBOVESPA p.p.	0,32	-0,45	-0,68	-0,05	-0,45	-2,22	-1,17
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	7,35	11,45	16,32	13,22	11,45	17,20	7,23
Var. IBOVESPA p.p.	1,97	-10,83	1,20	-0,41	-10,83	-10,81	-5,51
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	5,56	21,15	14,33	13,10	21,15	15,73	8,43
Var. IBOVESPA p.p.	0,18	-1,13	-0,79	-0,54	-1,13	-12,28	-4,32
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2,59	24,92	7,65	9,07	24,92	-10,73	16,51
Var. Global BDRX p.p.	-0,25	-1,41	-0,12	-0,65	-1,41	-1,62	-4,97
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	2,51	17,40	6,67	9,25	17,40	-18,28	9,44
Var. IBOVESPA p.p.	-2,88	-4,88	-8,45	-4,38	-4,88	-46,29	-3,31
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,56	-0,52	1,11	4,71	-0,52	-12,43	0,29
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,14	-11,95	-5,90	-2,25	-11,95	4,02	-4,51
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-3,06	-26,37	-12,40	-13,95	-26,37	-45,86	-47,16
Var. MSCI ACWI p.p.	-5,76	-37,79	-19,41	-20,91	-37,79	-29,42	-51,96
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	1,83	-4,54	-2,05	1,01	-4,54	33,51	
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,87	-15,96	-9,06	-5,95	-15,96	49,95	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	5,22	42,31	15,17	14,73	42,31	-8,64	4,81
Var. MSCI ACWI p.p.	2,52	30,88	8,16	7,77	30,88	7,81	0,01
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4,02	38,02	12,26	13,39	38,02	-24,45	-18,98
Var. IPCA + 6,00% p.p.	2,99	27,20	9,74	8,70	27,20	-48,69	-63,88
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9,03	31,81	15,13	2,68	31,81	-8,03	8,90
Var. MSCI ACWI p.p.	6,33	20,38	8,12	-4,27	20,38	8,41	4,10
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	5,16	32,77	12,96	10,79	32,77	16,94	54,49
Var. IBOVESPA p.p.	-0,22	10,49	-2,15	-2,84	10,49	-11,07	41,75
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	9,90	13,58	7,28	10,34	13,58	-0,50	31,12

19 de 31



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 29/12/2023						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Fundo		No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia								
Var. IBOVESPA p.p.		4,51	-8,70	-7,83	-3,29	-8,70	-28,51	18,38
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,23	-0,22	-9,43	0,79	-0,22	-32,10	-31,97
Var. IFIX p.p.		-4,01	-15,71	-12,29	-4,16	-15,71	-50,16	-47,34
PIRACAIA		2,47	14,32	5,32	6,21	14,32	17,58	24,03
Var. IPCA + 4,88% p.p.		1,54	4,82	3,10	2,15	4,82	-3,70	-14,82
CDI		0,90	13,05	2,84	6,15	13,05	27,03	32,62
IBOVESPA		5,38	22,28	15,12	13,63	22,28	28,01	12,74
INPC + 6,00%		1,02	9,85	2,20	3,95	9,85	23,32	43,97
IPCA + 6,00%		1,03	10,82	2,52	4,68	10,82	24,24	44,91

20 de 31



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 29/12/2023						
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
BRADERCO 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 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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 29/12/2023
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 VARIACÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	2,50	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIACÃO DO IBOVESPA APURADO PELA BM&FBOVESPA	0,40	
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FICFI	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 VARIACÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50	
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FICFI	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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 29/12/2023
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: 29/12/2023

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	0,91	13,25	2,89	6,16	13,25	26,86	30,57	35,59	44,75
IRF-M 1+	1,73	18,52	5,05	6,37	18,52	27,30	20,95	31,18	49,86
IRF-M TOTAL	1,48	16,51	4,38	6,28	16,51	26,79	24,26	32,58	48,53
IMA-B 5	1,46	12,13	2,97	4,75	12,13	23,09	28,71	39,06	57,35
IMA-B 5+	3,94	19,28	6,42	3,80	19,28	23,21	15,14	21,47	58,36
IMA-B TOTAL	2,75	16,05	4,76	4,21	16,05	23,45	21,89	29,69	59,46
IMA-GERAL TOTAL	1,63	14,80	3,81	5,67	14,80	25,89	27,10	33,88	51,04
IDKA 2	1,45	12,13	2,89	5,00	12,13	22,60	28,70	39,79	56,32
IDKA 20	6,58	27,13	10,28	3,92	27,13	24,70	6,62	8,97	57,20
CDI	0,90	13,05	2,84	6,15	13,05	27,03	32,62	36,29	44,42

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	5,38	22,28	15,12	13,63	22,28	28,01	12,74	16,03	52,68
IBRX 100	5,48	21,27	14,95	13,77	21,27	26,15	12,05	15,97	54,69
IBRX 50	5,31	20,06	14,43	14,39	20,06	26,93	13,55	17,66	51,96
SMALL CAP	7,05	17,12	11,48	3,40	17,12	-0,52	-16,63	-17,18	31,02
Índice Consumo - ICON	5,98	6,98	12,32	-1,29	6,98	-20,15	-40,99	-40,51	-7,65
Índice Dividendos - IDIV	6,90	26,84	14,61	16,04	26,84	42,88	33,72	32,38	92,17

24 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	2,43	15,27	7,54	7,67	15,27	-13,18	18,31	77,33	137,73

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	4,25	15,50	2,86	4,95	15,50	18,06	15,37	3,56	40,82

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	2,70	11,43	7,01	6,95	11,43	-16,44	4,80	54,48	99,34

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,56	4,62	1,08	1,70	4,62	10,67	21,81	27,31	32,79
INPC	0,55	3,71	0,77	0,99	3,71	9,86	21,02	27,61	33,33
IGPM	0,74	-3,18	1,84	1,34	-3,18	2,10	20,25	48,08	58,89
SELIC	0,90	13,05	2,84	6,15	13,05	27,03	32,62	36,29	44,42

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,87	8,75	2,05	3,70	8,75	19,63	36,91	48,80	61,44
IPCA + 5,00%	0,95	9,79	2,28	4,19	9,79	21,92	40,87	54,57	69,32
IPCA + 5,50%	0,99	10,30	2,40	4,44	10,30	23,08	42,88	57,51	73,37
IPCA + 5,89%	1,02	10,71	2,49	4,63	10,71	23,98	44,46	59,84	76,59
IPCA + 6,00%	1,03	10,82	2,52	4,68	10,82	24,24	44,91	60,50	77,50
INPC + 4,00%	0,86	7,80	1,73	2,98	7,80	18,75	36,03	49,15	62,09
INPC + 6,00%	1,02	9,85	2,20	3,95	9,85	23,32	43,97	60,89	78,22

25 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

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%)	3.313.272,25	6,290000	3.346.593,95	5,484300	33.321,70
NTN-B 150535 (5,315000%)	22.147.278,44	5,315000	22.098.064,99	5,342800	-49.213,45
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.332.144,58	7,620000	3.351.191,81	6,618000	19.047,23
NTN-B 150826 (5,510000%)	26.020.319,86	5,510000	26.206.167,96	5,200000	185.848,10

26 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
556	01/12/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	1.075.000,00	46.335,02056025	23,2005940000
563	06/12/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	64.000,00	2.759,67198194	23,1911620000
555	08/12/2023	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC FI	436.265,32	0,00	31.209,21536957	13,9787340000
557	15/12/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	20.039,10	0,00	856,82437390	23,3876400000
559	20/12/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	420.133,29	0,00	17.917,77607907	23,4478480000
565	20/12/2023	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,00	4.000.000,02	226,12499787	17,689,3313580000
560	21/12/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	4.000.000,00	0,00	170.501,45757434	23,4602100000
561	22/12/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	20.039,10	0,00	853,59865711	23,4760210000
564	22/12/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	7.055,06	0,00	300,52196665	23,4760210000
562	28/12/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	239.945,48	0,00	10.200,36539209	23,5232240000
<b>Total</b>			<b>5.143.477,35</b>	<b>5.139.000,02</b>		

27 de 31



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



Carteira: PIRACAIA	Data Extrato: 29/12/2023
--------------------	--------------------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 2.537.563,66 Value-At-Risk: 1,70%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limites <sup>(6)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		1,70		1,70			149.388.955,27	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,53%

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%)		0,07	-0,00	0,08			3.313.272,25	2,22
NTN-B 150535 (5,315000%)		0,08	0,00	0,08			22.147.278,44	14,83
NTN-B 150824 (7,620000%)		0,07	-0,00	0,08			3.332.144,58	2,23
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,07	-0,00	0,08			26.020.319,86	17,42
<b>Sub-total</b>	0,47	0,07	-0,00		-0,04	0,88	54.813.015,13	36,69

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		1,35	0,08	0,01			13.541.496,90	9,06
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		2,29	0,01	0,22			498.074,26	0,33
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		2,23	0,00	0,00			4.936,99	0,00
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		2,75	0,00	0,62			348.515,71	0,23
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		1,82	0,05	0,65			5.843.658,53	3,91
BB PREV IPCA III		0,36	0,00	0,36			872.007,72	0,58
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF		0,36	0,00	2,14			1.886.853,69	1,13
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI		1,84	0,08	1,84			9.879.543,35	6,61
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		1,23	0,00	1,23			1.588.817,01	1,06
<b>Sub-total</b>	1,30	1,43	0,22		0,47	1,50	34.263.904,16	22,94

Artigo 7º III, Alínea a

28 de 31



Carteira: PIRACAIA	Data Extrato: 29/12/2023
--------------------	--------------------------

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		2,22	0,00	0,19			80.620,70	0,05
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		2,26	0,00	0,07			73.100,52	0,05
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,59	0,01	0,59			4.501.877,71	3,01
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,59	0,01	0,60			4.851.477,75	3,25
<b>Sub-total</b>	0,59	0,56	0,02		0,36	1,11	9.507.076,68	6,36

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		0,10	0,00	0,11			4.780.847,63	3,20
<b>Sub-total</b>	0,19	0,10	0,00		-0,57	0,79	4.780.847,63	3,20

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,31%

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 GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI		7,16	0,01	0,42			235.920,81	0,16
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		10,77	0,02	0,41			254.082,62	0,17
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		7,21	0,36	1,49			8.063.976,21	5,40
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		7,33	0,35	2,89			7.869.556,99	5,27
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		9,54	0,07	3,72			1.278.802,37	0,86
VINCI MOSAICO FIA		7,91	0,05	2,42			1.019.362,38	0,68
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		7,38	0,05	1,19			1.027.711,16	0,69
<b>Sub-total</b>	14,20	7,31	0,90		0,39	6,41	19.749.412,54	13,22

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,79%

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		6,34	0,45	5,73			12.512.379,86	8,38
<b>Sub-total</b>	8,80	6,34	0,45		0,48	5,16	12.512.379,86	8,38

29 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

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 MULTIESTRATÉGIA II		0,45	0,00	7,17			4.110.150,05	2,75
<b>Sub-total</b>	33,50	0,45	0,00		0,27	9,90	4.110.150,05	2,75

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 3,89%

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		4,27	-0,01	4,82			764.747,37	0,51
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR		5,74	-0,04	7,91			2.329.775,41	1,56
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		8,34	0,07	6,94			1.721.896,55	1,15
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		10,05	0,05	8,69			1.259.628,89	0,84
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		8,36	-0,01	9,03			762.615,60	0,51
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,36	0,01	9,35			957.230,00	0,64
<b>Sub-total</b>	6,83	3,70	0,08		0,35	3,30	7.795.893,82	5,22

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		6,24	0,02	0,59			1.062.970,83	0,71
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB			6,00	0,01	9,02		734.942,51	0,49
<b>Sub-total</b>	9,01	5,95	0,02		0,18	2,56	1.797.913,34	1,20

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,03%

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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/12/2023

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		0,03	-0,00	2,38			58.362,06	0,04
<b>Sub-total</b>	0,83	0,03	-0,00		-0,80	0,23	58.362,06	0,04

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

31 de 31





De forma segmentada, dezembro de 2023 evidenciou na carteira de renda fixa, representada pelo Artigo 7º I, alínea a, Artigo 7º I, alínea b, Artigo 7º III, alínea a e Artigo 7º IV, uma variação de rentabilidade de 0,76%. Destacou-se o desempenho positivo em todos os fundos de investimento e ativos de renda fixa, com maior destaque para o ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI e ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI, que detêm papéis pré-fixados. A queda da taxa de juros e as projeções de uma redução adicional indicam uma tendência favorável para esses ativos. As expectativas do mercado e do Banco Central sugerem que a Taxa Selic deve encerrar 2024 entre 8,00% e 9,00%, atualmente em 11,75% a.a. Apesar de um cenário menos provável, a perspectiva de uma queda mais acentuada e melhorias fiscais poderiam impulsionar essa taxa para níveis ainda mais baixos. Fundos de investimento com composições de inflação mais curtas também apresentaram desempenho destacado, com as curvas de inflação se ajustando às políticas de juros. No entanto, é necessário observar atentamente a demanda externa e a produção de commodities agrícolas, pois condições climáticas adversas podem afetar esses mercados. No aspecto da renda variável, observamos uma continuidade do cenário estável em relação ao mês anterior, principalmente devido ao ambiente macroeconômico mais favorável. Fundos de ações locais foram os principais contribuintes para a performance da carteira, com uma rentabilidade de 0,82%. A percepção de controle inflacionário nos Estados Unidos influenciou os mercados globais, incluindo o mercado brasileiro, tornando investimentos de maior risco mais atrativos em comparação com a renda fixa. Contudo, é importante considerar que os altos níveis de juros no Brasil ainda podem afetar as empresas no curto prazo, especialmente nos setores de consumo e financeiro. Em relação aos investimentos no exterior, observamos expectativas positivas para as principais economias globais, com inflação controlada e uma iminente redução nas taxas de juros. A normalização das cadeias de suprimentos e a estabilização dos núcleos inflacionários sugerem uma economia mais previsível. Apesar das projeções de uma desaceleração econômica global em 2024, espera-se um crescimento significativo nos investimentos verdes, principalmente em créditos de carbono e energias renováveis. O avanço da tecnologia também deverá impulsionar o setor, com impacto positivo nos investimentos do RPPS. Contudo, é importante notar que o fundo J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR apresentou variação negativa para a carteira, devido à persistência dos impactos da pandemia e à crise imobiliária na China. Apesar desses desafios, economistas continuam a projetar um crescimento econômico chinês superior ao americano a longo prazo, o que requer cautela e gestão de riscos adequada na composição da carteira. Nos últimos segmentos da carteira, representados pelos Artigos 10º I, Artigo 10º II e Artigo 11º, observamos uma melhora nos fundos multimercados, com destaque para o SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO e VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II, que foram grandes contribuintes positivos tanto no ano quanto no mês. O primeiro fundo foi influenciado pela perspectiva favorável da redução das taxas de juros, especialmente após o presidente do FED, Jerome Powell, destacar a necessidade de uma redução rápida e cuidadosa para evitar impactos



negativos sobre as empresas. Quanto ao FIP, com as melhorias nas projeções para a economia brasileira e um ambiente mais estável, os negócios dentro do fundo foram precificados de forma mais favorável, resultando em ganhos de rentabilidade. Em relação ao fundo de investimento imobiliário KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII, não houve mudanças relevantes, com os mesmos papéis mantidos para negociação até o final de 2024, quando está prevista sua liquidação total. Assim, os segmentos de multimercado e imobiliário contribuíram positivamente para a carteira, com uma variação de 0,68, resultando em uma rentabilidade total da carteira de 2,47% ao final de dezembro. Os membros do comitê finalizaram a análise segmentada e procederam com a revisão dos resultados da carteira. O desempenho acumulado da carteira em 2023 encerrou-se em 14,32%, em comparação com a meta atuarial de 9,50%, resultando em um excedente de 4,82 pontos percentuais. Apesar dos resultados positivos, o ano apresentou desafios significativos. Dois pontos foram especialmente relevantes na condução dos investimentos da carteira: primeiro, a curva de juros americana, que influenciou as expectativas tanto nas economias globais quanto nas emergentes, levando o Banco Central do Brasil a adotar uma postura cautelosa em relação aos cortes de juros para evitar pressões cambiais; segundo, a melhoria do cenário econômico brasileiro, com inflação controlada, aumento dos gastos do governo, crescimento do consumo das famílias e aumento na produção de commodities, que impulsionou algumas empresas. No entanto, é necessário adotar uma abordagem cautelosa para 2024, dada a persistência dos altos níveis de juros. Com base nessas considerações e nos resultados analisados, o PIRAPREV encerrou o ano com um patrimônio de R\$ 149.388.955,27, superando as projeções atuariais e demonstrando um sólido crescimento na capitalização do plano. Finalizando a análise, foi procedida à verificação da conformidade da carteira com a Política de Investimentos, observando que os limites de enquadramento foram rigorosamente respeitados, garantindo uma ampla possibilidade de alocação nos diferentes segmentos. É importante destacar que, no primeiro quadrimestre do ano, será necessária uma revisão adicional em conformidade com as alterações introduzidas pela ICVM 175. Além disso, dedicou-se atenção aos limites de risco e liquidez. O Valor em Risco medido pelo V.a.R. de dezembro encerrou-se em 1,70%, com uma volatilidade de 2,91 geral da carteira, o que demonstra uma relação eficiente entre risco e retorno, considerando a rentabilidade ótima do ano. Quanto à liquidez, os membros observaram que os níveis permanecem elevados, com 62,79% da carteira disponível para resgate em um curto prazo de 365 dias. Prosseguindo com a pauta da reunião, os membros então procederam à análise da variação dos investimentos por meio de uma tabela controlada, bem como à entrada de recursos, decorrente da receita previdenciária, e às despesas previdenciárias. Esses dados vêm sendo acompanhados atentamente para garantir a continuidade do alinhamento dos investimentos com os objetivos e políticas estabelecidos pelo RPPS, sendo a tabela analisada, a que se segue:



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

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	R\$ 616.603,83	-R\$ 1.418.901,26	-R\$ 802.297,43
NOV	R\$ 4.864.944,50	-R\$ 151.889,18	R\$ 4.713.055,32
DEZ	R\$ 3.598.328,60	-R\$ 24.112,31	R\$ 3.574.216,29
ACUMULADO	R\$ 24.514.721,47	-R\$ 6.131.458,99	R\$ 18.383.262,48

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	R\$ 950.268,71	R\$ 712.004,03	75%	112%
NOV	R\$ 1.750.047,26	R\$ 718.687,36	41%	63%
DEZ	R\$ 1.128.211,09	R\$ 1.080.547,58	96%	96%
ACUMULADO	R\$ 13.306.327,68	R\$ 8.624.296,63	65%	85%

Os membros procederam à análise da evolução na variação trazida pelo último bimestre, considerando o acumulado do ano. Em dezembro, foi registrado um montante de R\$ 3.574.216,29, elevando o total anual para R\$ 18.383.262,48. Paralelamente, observamos uma receita previdenciária de R\$ 13.306.327,68, em contraste com uma despesa de R\$ 8.624.296,63. Os dados apresentados na tabela evidenciam que, apesar dos atrasos nos repasses de contribuição previdenciária, o plano acumulou sucesso e capitalizou-se de forma eficiente ao longo de 2023. Isso se deve em grande parte à estrutura sólida e à gestão cuidadosa da carteira pelos gestores e conselhos. Para o ano de 2024, a gestão está comprometida em buscar oportunidades pontuais nos segmentos de maior risco, mantendo-se atenta aos títulos e cupons para maximizar a rentabilidade da carteira ao longo do ano. Essa abordagem reflete o compromisso contínuo em garantir a sustentabilidade e o crescimento do plano de previdência. Com base nas decisões tomadas no mês anterior e dando continuidade a mesma estratégia de gestão da carteira, o Comitê optou por recomendar o fundo de investimento, ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI - CNPJ 21.838.150/0001-49, para receber as receitas previdenciárias durante o período de janeiro de 2024. Ademais, o fundo também foi selecionado para alocar as receitas de taxa de administração destinadas ao custeio do RPPS durante o ano de 2024. A escolha deste fundo segue a preferência por ativos com liquidez de D+0, garantindo assim a rápida operacionalização dos pagamentos em conta. Além disso, a composição da carteira do fundo, que abrange estratégias nos diferentes segmentos, continua a ser considerada, com foco na estratégia dinâmica nos mercados de juros pré-fixados, atrelados à inflação e pós-fixados. As decisões de gestão são tomadas de forma sistemática, seguindo a política estabelecida pelo fundo, que tem como objetivo superar o IPCA e buscar apropriação dos prêmios de risco das curvas de juros em períodos favoráveis. Essa abordagem baseada em suavização de perdas em momentos de maiores oscilações do mercado



permanece como parte integrante da estratégia de investimento principalmente para o primeiro trimestre de 2024. No próximo mês, os membros do Comitê se dedicarão à análise criteriosa para selecionar novos fundos de investimento, com foco em ativos no segmento de ações locais. O objetivo é ampliar e maximizar os resultados da carteira tanto no curto quanto no longo prazo. Além disso, eventuais mudanças no portfólio em outros segmentos serão examinadas em conformidade com a Política de Investimentos de 2024. Essa abordagem visa garantir que as decisões de investimento estejam alinhadas com os objetivos e diretrizes estabelecidos para o ano em curso, promovendo a eficácia e a otimização contínuas dos recursos do RPPS. 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, assim como, demais relatórios trazidos à reunião, mapas de controle dos investimentos, volatilidade, risco e enquadramento, também 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 dezembro de 2023 e as decisões de recomendação de novas aplicações de receitas os seguintes membros: Alexandre Mendes da Cunha, Aline Aparecida de Souza Pinto, Claudia Leoncio da Silva, Robson Adão Martins Ribeiro e Osmar Giudice. Não houve votos desfavoráveis.

Nada mais havendo a ser tratado e ninguém desejando manifestar-se, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que lida e aprovada, foi por todos assinada.

Piracaia, 15 de janeiro de 2024.

Alexandre Mendes da Cunha

Aline Aparecida Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice