



## Reunião Ordinária do Conselho Administrativo

Aos 13 (treze) dias do mês de março de dois mil e vinte e quatro, às 14:00 horas, na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia IPSPMP-PIRAPREV, sito a Rua Dona Elza Peçanha de Godoy, 170 Vila Elza, Piracaia SP, reuniram-se a Senhora Claudia Leoncio da Silva, Superintendente do IPSPMP Piraprev e os membros do Conselho Administrativo, nomeados através dos Decretos nº 4.815 de 11 de dezembro de 2020, nº 4.856 de 10 de fevereiro de 2021, nº 5.035 de 21 de setembro de 2021, nº 5.050 de 26 de outubro de 2021 e 5.259 de 08 de maio de 2023. Presentes os membros Denise Fátima do Carmo, Tatiana Góes Almeida, Cátia Grasseti do Nascimento Maioli, Renata Suyama, Eliana de Fátima de Paula Gomes da Silva, Tatiana Guimarães Moreira de Almeida, Lívia Silva Pereira e Fábio Piola. Presente também, Robson Adão Martins Ribeiro, Auxiliar Financeiro e a Sra. Karina Rodrigues da Vinci Partners. Com quórum suficiente a reunião foi iniciada às 14:08 horas. A Sra. Karina foi a intermediadora da apresentação de atualização do fundo Vinci Selection Equities FIA, assim utilizando o notebook do instituto conectou-se por meio do Microsoft Teams com umas das responsáveis pela gestão do fundo, a Sra. Caroline Rennó, a qual se apresentou a todos os presentes na reunião do Conselho e deu início a sua apresentação falando um pouco sobre a Vinci Partners e sobre a visão e andamento do mercado como um todo, seguindo, deu andamento com a atualização da carteira do Vinci Selection Equities e de como a equipe tem transformado o ambiente ruim do mercado em oportunidades para o fundo, mostrando no relatório apresentado inclusive os cases que não deram certo durante a estratégia e como a equipe de gestão do fundo tem alinhado suas estratégias, o material segue logo abaixo:





## Disclaimer

O presente material não foi auditado, destina-se somente aos seus destinatários, é confidencial e não poderá ser reproduzido ou distribuído sem o expreso consentimento da Vinci por escrito. As informações contidas neste documento são materialmente precisas até a data a que o documento se refere. Quaisquer projeções, avaliações de conjuntura ou estimativas de mercado indicadas nesta apresentação são baseadas em certas premissas, refletem as visões Vinci e não foram verificadas de forma independente e, portanto, não devem ser interpretadas como um indicativo dos eventos reais que ocorrerão. Outros eventos que não foram levados em consideração e/ou que não estão sob o controle da Vinci podem ocorrer e exercer impacto significativo no desempenho dos investimentos Companhia. A Vinci usa informações de fontes conhecidas por sua confiabilidade e boa-fé, mas isto não representa nem endossa a precisão ou confiabilidade de nenhuma dessas informações e a Vinci não se responsabiliza pelo teor dessas informações. Não há qualquer garantia quanto à conclusão das operações prospectadas, nem ao valor de venda (ou qualquer outra forma de alienação), rentabilidade dos ativos financeiros, ou mesmo quanto ao valor dos investimentos na data-base deste material, pois dependem de uma quantidade significativa de fatores, que incluem, entre outros: resultados operacionais futuros, valor de mercado dos ativos, condições de mercado e setor no momento de eventual transação, custos de transação e forma de venda, os quais podem ser diferentes das premissas em que se basearam as decisões de investimento relacionadas ao portfólio aqui descrito. A Vinci pode modificar, a qualquer tempo, as condições das operações prospectadas, sem aviso prévio. Não se deve assumir que qualquer das posições, transações ou estratégias aqui discutidas foram ou serão rentáveis, ou que as propostas de desinvestimento que a Vinci realizará no futuro serão rentáveis. Desempenhos anteriores não são indicativos e não garantem resultados futuros. As informações aqui presentes não são comparáveis, indicativas ou garantias de resultados futuros do Fundo. Não há qualquer garantia quanto à conclusão, ao sucesso das operações ou ao atendimento dos objetivos ora descritos, pois, como descrito acima, depende de uma quantidade significativa de fatores que podem ser diferentes das premissas em que a Vinci se baseou para a elaboração deste material. Nenhuma informação neste material deve ser interpretada como consultoria ou aconselhamento legal e/ou fiscal.

VINCI  
partners

# Índice



1. Vinci Partners
2. Vinci Soluções de Investimento
3. Vinci Selection Equities FIA
4. Governança
5. Termos do Produto



# 1 Vinci Partners

## Modelo de Negócio Único, focado em Alta Performance

Capacidade comprovada de investir de forma rentável o capital próprio e de terceiros através de diferentes produtos

Ativos sob Gestão: R\$ 65 bilhões (setembro/2023)\*

 <p><b>Private Equity</b></p> <p>Abordagem generalista e orientada para o controle, com foco em crescimento e reestruturação</p>	 <p><b>Infraestrutura</b></p> <p>Exposição à ativos reais através de instrumentos de <i>equity</i> e dívida</p>	 <p><b>Real Estate</b></p> <p>Fundos de investimentos imobiliários focados na obtenção de renda através de investimentos em diversos segmentos, como <i>shoppings</i> e logística</p>	 <p><b>Crédito</b></p> <p>Soluções de crédito desenvolvidas para atender às necessidades de negócios em crescimento e maduros, capturando valor para os investidores</p>	 <p><b>Vinci SPS</b></p> <p>Special Situations: investimentos no mercado primário e secundário de crédito, ativos judiciais e outras situações complexas, sempre estruturadas para prevenir perdas de capital</p>
 <p><b>Ações</b></p> <p>Posições de longo prazo pautadas em análises fundamentalistas de empresas locais listadas em bolsa</p>	 <p><b>Hedge Funds</b></p> <p>Abordagem multiestratégia focada em instrumentos brasileiros e internacionais com elevada liquidez</p>	 <p><b>Soluções e Produtos de Investimentos</b></p> <p>Oferta de produtos financeiros em plataforma aberta, provendo serviços de gestão de portfólio e risco</p>	 <p><b>Assessoria Financeira</b></p> <p>Alto valor agregado de serviços financeiros e estratégicos para empresários, equipes seniores de empresas e conselhos de administração, com foco principalmente em IPO Advisory e transações de M&amp;A</p>	 <p><b>Retirement Services</b></p> <p>Planos de previdência focados na alocação de longo prazo e maximização do bem estar na aposentadoria</p>



\*O AuM é calculado com dupla contagem, incluindo fundos de um segmento que investem em outros segmentos. Não há dupla contagem para fundos cogidos por dois ou mais segmentos de investimento da Vinci Partners.



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

## Liderança e Talentos Diferenciados

Presença Geográfica

269 profissionais\*



03 profissionais\*

\*Os números referem-se apenas ao FTE (full time employee)

**Alessandro Horta**  
Membro do Conselho/CEO

**Gilberto Sayão**  
Chairman do Conselho

### Estratégias e Soluções de Investimento

<b>Private Equity</b> 20 profissionais	<b>Infraestrutura</b> 08 profissionais	<b>Real Estate</b> 14 profissionais	<b>Crédito</b> 10 profissionais	<b>Vinci SPS</b> 11 profissionais
<b>Ações</b> 03 profissionais	<b>Hedge Funds</b> 10 profissionais	<b>Soluções e Produtos de Investimentos</b> 11 profissionais	<b>Retirement Services</b> 09 profissionais	<b>Assessoria Financeira</b> 09 profissionais

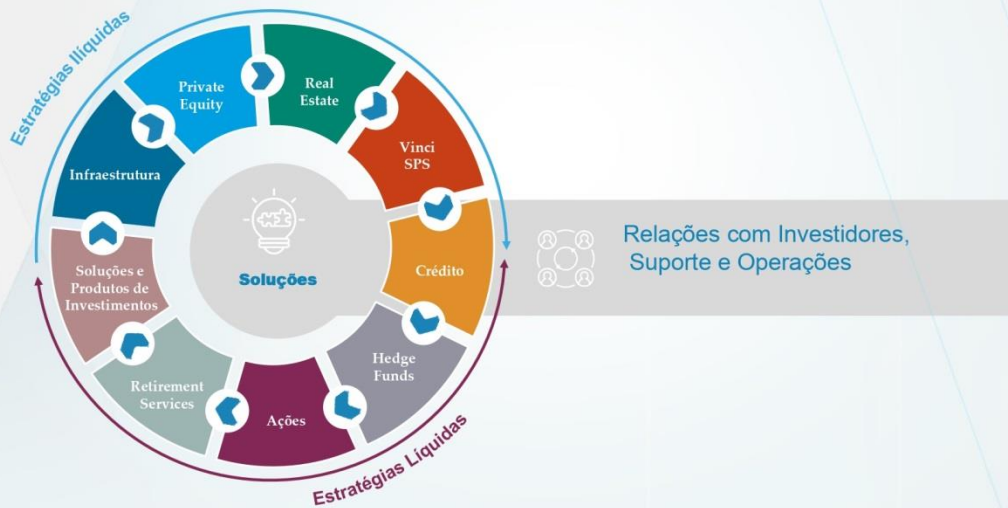
### Relações com Investidores, Suporte e Operações

<b>Pesquisa</b> 12 profissionais	<b>Risco/ Controles Internos /Inf.Gerenciais</b> 10 profissionais	<b>Jurídico/ Compliance</b> 09 profissionais	<b>Client Relations</b> 25 profissionais	<b>Operações</b> 106 profissionais	<b>Shareholder Relations</b> 03 profissionais
-------------------------------------	--	---	---	---------------------------------------	--



## Portfólio Completo de Estratégias de Investimento e Soluções Alternativas

Geração de ideias e oportunidades entre áreas de negócio





## 2 Vinci Soluções de Investimento

### Time de Gestão



#### Fernando Lovisoto – Sócio e CIO

CIO da Vinci Partners. Foi sócio-diretor do RiskOffice, entre 1999 e 2007, ano em que a Algorithmics assumiu o controle e ele passou a exercer a função de Diretor Técnico. Ao longo de sua carreira, exerceu atividades relacionadas ao desenvolvimento de produtos e prospecção de clientes no segmento Institucional. É formado em Engenharia e Mestre pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo.



#### André Simões – Sócio

Sócio responsável pela equipe de Soluções e Produtos de Investimentos. Possui mais de 20 anos de experiência no mercado financeiro na área de gestão de portfólios. Foi gestor de fundos Long & Short do Banco Modal entre 2007 e 2011. Anteriormente, foi responsável pela estratégia de renda variável dos fundos multimercados do Banco Liberal. Formou-se em economia na UCAM – Universidade Cândido Mendes/RJ e fez MBA em Finanças na PUC/RJ.



#### Thiago Freitas – Sócio e especialista de portfólio

É o responsável pela parcela de renda fixa das famílias de fundos Vinci Valorem, Vinci Equilíbrio e Vinci Retorno Real. Teve passagem pela área de crédito proprietário dos bancos BTG Pactual e Pan. É formado em Engenharia Aeronáutica pelo ITA e mestre em economia pelo Insper.



#### Thiago Chagastelles

Na Vinci desde 2014, passando pelos times operacional e de risco de mercado, antes de integrar o time de Investment Solutions. É formado em Engenharia de Produção pela UFRJ, e atualmente está cursando MBA executivo em Finanças na Saint Paul Escola de Negócios - SP



#### Caroline Rennó

Ingressou na Vinci Partners em 2019 na área Investidores Individuais e entrou para o time de Investment Solutions em 2021. Anteriormente atuou também dentro da área comercial do Family Office Lanix Investimentos. É formada em Economia pela PUC-Rio.



#### Mathews Lago

Iniciou sua carreira em 2020 como parte da equipe de sales do Santander Brasil. Em 2022, ingressou no Vinci SPS BackOffice. Em 2023 integrou a equipe de Investment Solutions. Mathews é formado em Engenharia de Telecomunicações pela Unicamp.



#### Gabriela Vitória

Iniciou sua carreira em 2022 passando pela Genial Investimentos, na área de B2B, e pela Avenue, na área de Alocação & Inteligência. Em 2023, ingressou no time de Investment Solutions. É estudante de Administração na USP.



#### Richard Bessa

Iniciou sua carreira em 2018 no J.P Morgan & Chase, na área de Equities Derivatives Middle Office, fornecendo suporte às mesas proprietárias e de clientes. Em 2020, ingressou no time de Investment Solutions. É formado em Administração pela USP.



#### Leonardo Pessoa

Ingressou na área de Gerencial e Pricing da Vinci em 2019 e entrou para o time de Investment Solutions em 2020. Trabalhou durante 3 anos com Business Plan e Análise de Dados na Icatu Seguros. É formado em Economia pela Faculdade de Economia e Finanças IBMEC e mestrando em Finanças pela FGV.



#### Juliana Peres

Iniciou sua carreira em 2021 passando pelo Bank of America, na área de Credit Risk, e por Equity Research no Morgan Stanley, cobrindo o setor de commodities. Em 2023, ingressou no time de Investment Solutions. É estudante de Economia na USP.



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

### Quem Somos

A área de Investment Solutions conta com mais de R\$ 24bi sob gestão de fundos exclusivos e restritos



\*Em R\$ bi



### Nossa relevância no Brasil

Premiações

**MOODY'S**  
INVESTORS SERVICE



Atribuição de **Excelente** à gestão dos fundos da **Vinci Gestão de Patrimônio** pela Moody's, que reflete atributos de alta qualidade da gestora.

**Valor**

**Vinci Valorem**

- Destaque Fundos Multimercado de Baixa Volatilidade em 2021

- Melhores do Ano em 2020

**EXAME**

**Vinci Valorem**

4 estrelas no guia "Onde Investir" em 2020  
★★★★

**Vinci Selection FIA**

3 estrelas no guia "Onde Investir" em 2020  
★★★

**INVESTIDOR INSTITUCIONAL**

**Vinci Valorem**

(2019 e 2020)

**Vinci Fatorial**

(2018 e 2020)

**Vinci Selection FIA**

(2016, 2018 e 2020)

**MORNINGSTAR**

**Vinci Selection FIA**

5 stars rating em 2020





## Diferenciais da Gestão



### Mandato Customizado

A construção do portfólio é feita **sob medida**, atendendo unicamente aos objetivos do cliente, no modelo de Plataforma Aberta (\*)



### Diversificação entre Estratégias e Hedge

Asset Allocation com rebalanceamento ativo entre as classes e busca por proteções (hedges) de baixo custo para o portfólio



### Otimização dos Custos

A otimização dos Custos é feita diretamente para o fundo (descontos em corretagem, receitas com aluguéis de papeis, rebates, por exemplo)



### Acesso Diferenciado a Gestores

Proximidade com os gestores, com atualização mensal de posicionamento e visão do cenário;



## Processo de Investimento

Pilares da Construção de Portfólio – Continuação

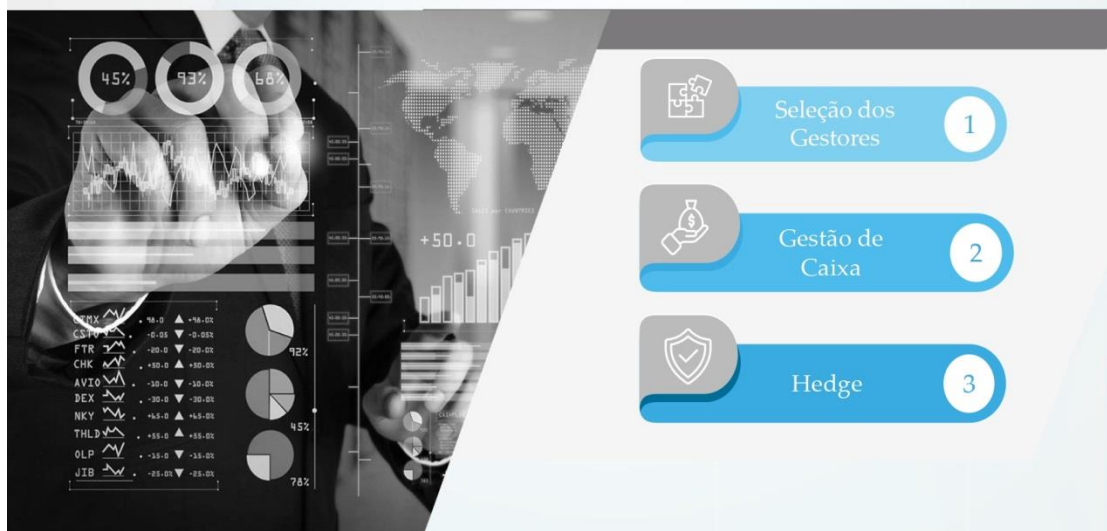




### 3 Vinci Selection Equities

#### Fatores Para Geração de Alfa

Estratégias do mandato



VINCI  
partners





## 3.1 Seleção de Gestores

### Escolha das Estratégias

Importância da gestão e rebalanceamento das estratégias de renda variável

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Acumulado
↑ Maior Retorno	Long-Biased 5%	Long-Biased 4%	Dividendos 60%	Small Caps 49%	Long-Biased 18%	Small Caps 58%	Long Only 10%	Dividendos -6%	Dividendos 13%	Dividendos 27%	Long-Biased 397%
	Long Only -1%	Long Only -12%	Ibovespa 39%	Long Only 27%	Dividendos 16%	Long Only 49%	Long-Biased 9%	Long-Biased -8%	Long-Biased 7%	Long Only 23%	Dividendos 210%
	Ibovespa -3%	Ibovespa -13%	Small Caps 32%	Ibovespa 27%	Ibovespa 15%	Dividendos 45%	Ibovespa 3%	Ibovespa -12%	Ibovespa 5%	Ibovespa 22%	Long Only 192%
	Small Caps -17%	Small Caps -22%	Long-Biased 31%	Dividendos 25%	Long Only 15%	Long-Biased 33%	Small Caps -1%	Long Only -15%	Long Only -12%	Long-Biased 22%	Ibovespa 137%
↓ Menor Retorno	Dividendos -18%	Dividendos -27%	Long Only 25%	Long-Biased 25%	Small Caps 8%	Ibovespa 32%	Dividendos -1%	Small Caps -16%	Small Caps -15%	Small Caps 17%	Small Caps 96%

Fonte: Bloomberg

Índices usados:

- IDIV – Índice EM&F Bovespa de Dividendos
- SMILEV – Índice Small Cap EM&F Bovespa
- IBOV – Índice Bovespa

(\*) Resultados e cenários passados não garantem resultados e oportunidades futuros.

(\*\*) Acumulado desde 2012

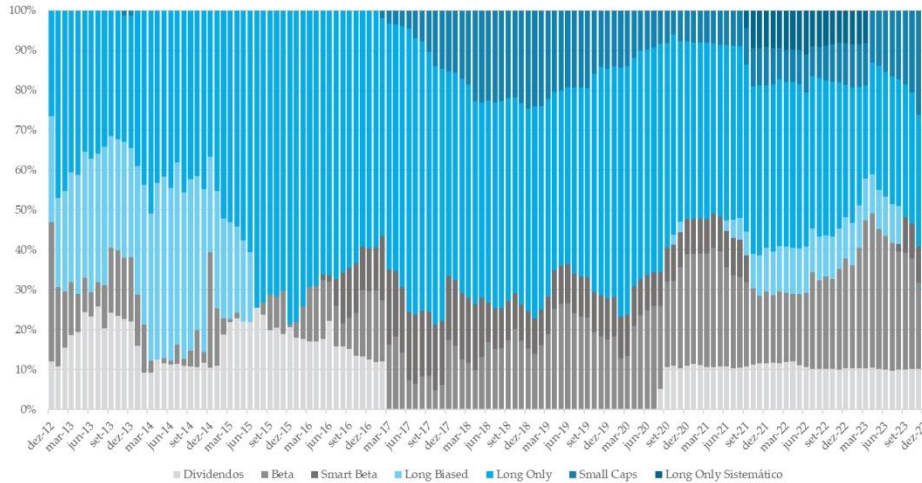




## Evolução das Estratégias na Composição da Carteira

Exposição do Vinci Selection Equities desde o início

Evolução das estratégias de renda variável na composição da carteira



Data referência 29/12/2023

## Processo de Seleção de Gestores

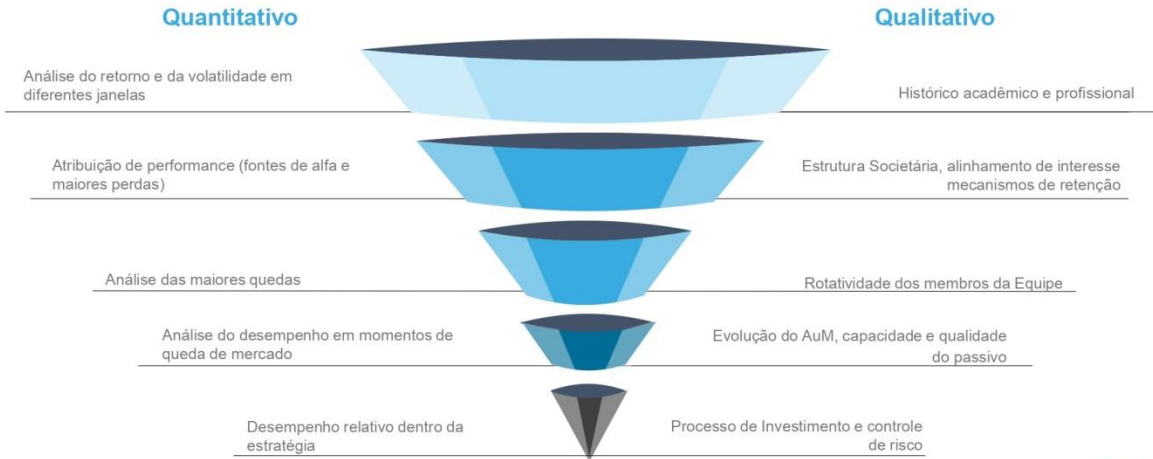
Confiança	Performance	Gestão de Risco	Alinhamento de interesses
<ul style="list-style-type: none"> <li>Integridade;</li> <li>Familiaridade com o gestor;</li> <li>Referências de terceiros;</li> <li>Histórico do gestor;</li> <li>Prestadores de serviço utilizados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Histórico;</li> <li>Comparação com a concorrência e benchmarks (ajustado ao risco);</li> <li>Consistência;</li> <li>Retornos vs. crescimento de ativos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Capacidade de execução;</li> <li>Regras/sistemas para controle de risco;</li> <li>Implementação;</li> <li>Presença de cultura de risco.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Montante do investimento dos sócios;</li> <li>Estrutura de incentivos.</li> </ul>
Condições	Transparência	Qualidade do negócio	Diferenciais
<ul style="list-style-type: none"> <li>Liquidez;</li> <li>Taxas;</li> <li>Comparação com a concorrência.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Abertura de carteira;</li> <li>Atribuição de performance;</li> <li>Fluxo de informações para clientes;</li> <li>Acesso aos gestores/sócios.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Infraestrutura de execução/backoffice;</li> <li>Viabilidade/base de capital;</li> <li>Investimento em tecnologia;</li> <li>Qualidade do backoffice;</li> <li>Retenção de talentos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estilo e estratégia;</li> <li>Talento e experiência dos gestores.</li> </ul>



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

**Processo de Seleção de Gestores**

Filtros Quantitativos e Qualitativos para Busca de Gestores



**Processo de Seleção de Gestores**

Exemplo de Análise de Seleção

Nota Gestor Consocto	4.50
<b>Aprovado</b>	
Condições	Nota (0-5)
Aprovado	≥ 3.5
Reprovado	< 3.5

Item	Objetivo	Nota	Peso	Comentários
<b>I. Análise Qualitativa</b>				
<b>1.1. Institucional</b>				
1.1.1	Estrutura societária	5,00	25%	Estrutura com alinhamento de interesse, sem turnover relevante no histórico
1.1.2	Alinhamento de interesse	5,00	20%	Participação dos sócios anônimos na gestão
1.1.3	Regra de remuneração	5,00	15%	-
1.1.4	Mecanismos de retenção	5,00	15%	-
1.1.5	Estrutura da equipe	5,00	15%	Estrutura robusta, composta por economista-chefe, 2 CIOs, 4 analistas sênior
1.1.6	Evolução do AuM e capacidade	5,00	10%	Quase 100% de AuM
1.1.7	Concentração do passivo	5,00	10%	Passivo diversificado: 51% Institucional / 30% Grandes Bancos / 15% Family Office / 5% Plataforma
<b>1.2. Gestão</b>				
1.2.1	Histórico profissional dos principais sócios	5,00	20%	Principais sócios e gestores contam com mais de 20 anos de experiência, sendo quase 12 anos trabalhando juntos (antes na Kondor Invest)
1.2.2	Qualificação	5,00	10%	Sócio, Real Estate e infraestrutura
1.2.3	Processo de investimento	5,00	15%	Análise minuciosa das empresas, com embasamento do cenário macro pelo economista-chefe e busca por proteção do portfólio. Método de gestão em que toda informação disponível é compartilhada e debatida em tempo real.
1.2.4	Portfólio/diversificação	5,00	15%	Carteira diversificada, historicamente com 20-25 papers
1.2.5	Turnover de carteira	5,00	15%	Turnover baixo
1.2.6	Maiores contribuições	5,00	15%	Monetização a prazo, atuando de forma ativa nos rebalancamentos da carteira e gestão de caixa
1.2.8	Práticas ESG	5,00	15%	Busca por práticas, além em índices sociais e governança
<b>1.3. Risco</b>				
1.3.1	Ajustes após erros	5,00	50%	Historicamente, gestor é ágil em reduzir posição em que acredita ter entrado na alocação
1.3.2	Serviços/Sistemas	5,00	20%	Sistemas robustos como Alpha Tuxid para acompanhamento das liquidações (protótipo), Bloomberg
1.3.3	Liquidez da carteira	5,00	15%	Maior parte da carteira exposta em empresas com Market Cap maior que \$20 bilhões. É considerado como cenário de stress um resgate de 50% (quanto por cento) do patrimônio líquido dos fundos ocorrendo em D+5 e cotizado em D+30
1.3.4	Política de Stop	5,00	15%	Limite de perda calculado levando em consideração o drawdown da estratégia nos últimos 3 meses (limite 600 Np) Atigido esse ponto, um comitê será chamado, decidido a manutenção ou não da posição.
<b>1.4. ESG</b>				
1.4.1	Processo de investimento	4,00	30%	Práticas ESG incorporadas na etapa inicial de análise das empresas, selecionando os passivos de investimento
1.4.2	Certificados	4,50	30%	Signatários do PFI e Emissão de Carbono Neutralizados
1.4.3	Time dedicado	4,50	20%	-
1.4.3	Periodicidade de revisão	4,50	20%	Monitoramento contínuo
<b>1.5. Outros</b>				
1.5.1	Cotização de aplicação e resgate	5,00	10%	Aplicação: cotização D+1 / Resgate: cotização D+30 e liquidação: D+2
1.5.2	Taxas	5,00	30%	Taxa adm: 1,5% a.a. / Performance: 20% sobre o que exceder 100% Ibovespa
1.5.3	Relatório com investidor/transparência	5,00	30%	Carta Mensal, cartas e ações diretas ao gestor
<b>II. Análise Quantitativa</b>				
2.1	Retorno em janelas de 12, 24 e 36 meses	5,00	20%	-
2.2	Volatilidade	5,00	20%	-
2.3	Sharpe	5,00	20%	-
2.4	Drawdown	5,00	20%	-
2.5	Análise Satisfação	5,00	20%	-



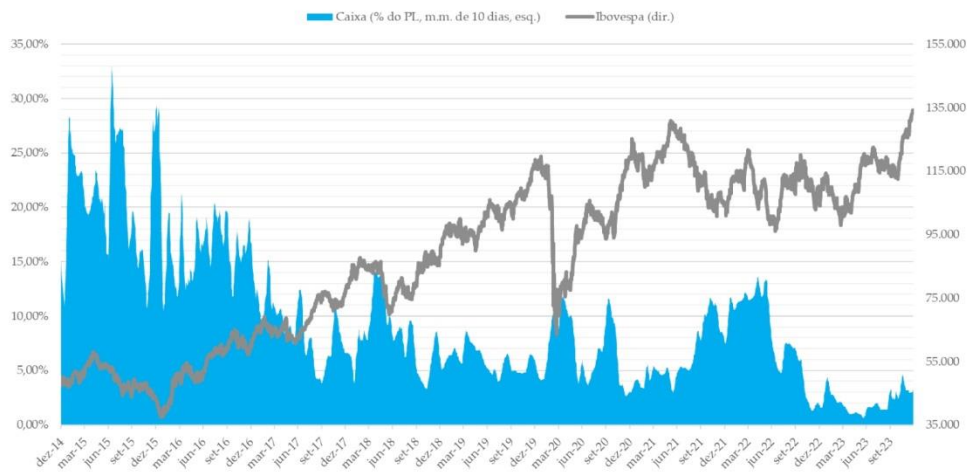


## 3.2 | Gestão do Caixa

### Gestão de Caixa | Alocações Táticas

Exposição do Vinci Selection Equities desde o início

Evolução do caixa



Data referência 29/12/2023

VINCI  
partners



## 3.3 Hedge (proteções)

### Hedge - Proteção para Momentos de Stress

Exemplo

- O gráfico abaixo mostra o valor de fechamento do Ibovespa, em pontos, assim como quatro momentos do mercado em que foram feitas estruturas de proteção;
- Os momentos 1 e 2 mostram o preço de fechamento do Ibovespa quando foram feitas duas compras de opções de venda (*put*) de strike 93 mil pontos. Na primeira ocasião o Ibovespa fechou em 97.677 e na segunda em 98.589;
- Nos momentos 3 e 4 foi feita a venda de opções de venda de strike 87 mil pontos (construção de um *put spread*), aproveitando um momento de queda na bolsa para deixar a estrutura de proteção mais barata.

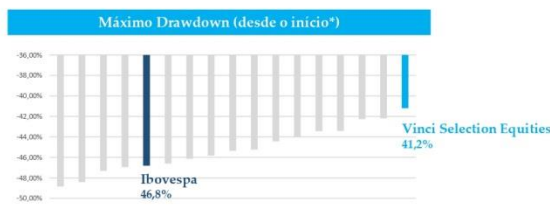


VINCI  
partners



## Hedge - Proteção para Momentos de Stress

Exposição do Vinci Selection Equities



Desde o Início	
Meses Ibov Negativo	57
Alocação em RV com proteção outperforma	45 80%
Total Meses	135
Média Alfa	2,67%



Desde 2016	
Meses Ibov Negativo	36
Alocação em RV com proteção outperforma	24 68%
Total Meses	98
Média Alfa	2,15%

Data referência 29/02/2024  
\* Início 01-nov-2012

\*\*Performance acumulada e Máximo Drawdown de 15 fundos de fundos de ações, considerados como peer group do Vinci Selection Equities com mesmo período de histórico.

VINCI  
partners

## 3.4 Resultado



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

**Vinci Selection Equities**

Desempenho da Carteira em 2023

Desempenho no Ano 2023



Data referência 29/12/2023

**VINCI**  
partners

**Indústria de Fundos**

	Mês	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Total Fundos</b>	103	103	102	105	100	97	90	82	75	74
<b># Fundos &gt; IBOV</b>	47	59	33	29	31	39	79	51	42	14
<b>%</b>	45,63%	57,28%	32,35%	27,62%	31,00%	40,21%	87,78%	62,20%	56,00%	18,92%
<b>Média ret.</b>	0,89%	-3,67%	19,91%	-2,41%	-15,28%	1,61%	43,81%	16,05%	31,46%	30,36%
<b>Mediana ret.</b>	0,85%	-3,47%	19,22%	-0,77%	-17,09%	1,23%	42,07%	16,94%	29,72%	29,79%

	12 M	24 M	36 M	48 M	60 M
<b>Total Fundos</b>	103	102	100	98	92
<b># Fundos &gt; IBOV</b>	35	17	18	15	54
<b>%</b>	33,98%	16,67%	18,00%	15,31%	58,70%
<b>Média ret.</b>	18,98%	9,50%	1,84%	4,66%	33,97%
<b>Mediana ret.</b>	19,31%	7,77%	-3,42%	0,82%	25,90%

<b>Ret. IBOV</b>	0,99%	-3,85%	22,28%	4,69%	-11,93%	2,92%	31,58%	15,03%	26,86%	38,93%
<b>Ret. SMLL</b>	0,47%	-6,11%	17,12%	-15,06%	-16,20%	-0,65%	58,20%	8,13%	49,35%	31,74%
<b>Ret. IDIV</b>	0,91%	-2,64%	26,84%	12,65%	-6,41%	-1,00%	45,16%	15,95%	25,28%	60,49%

Selection Equities x Ibovespa



Data ref.: 29/02/2024  
Fonte: Vinci Partners, Anbima

**VINCI**  
partners



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

Performance 2023



Petrobras contribuiu com quase 8.200 pontos, dos 24.400 pontos que o índice subiu no último ano. Ou seja, a empresa foi responsável por 34% da alta do Ibovespa em 2023, com um peso de quase 12% na composição do benchmark.

Fonte: B3G

Performance 2024



Fonte: B3G  
Data ref: 29/02/2024





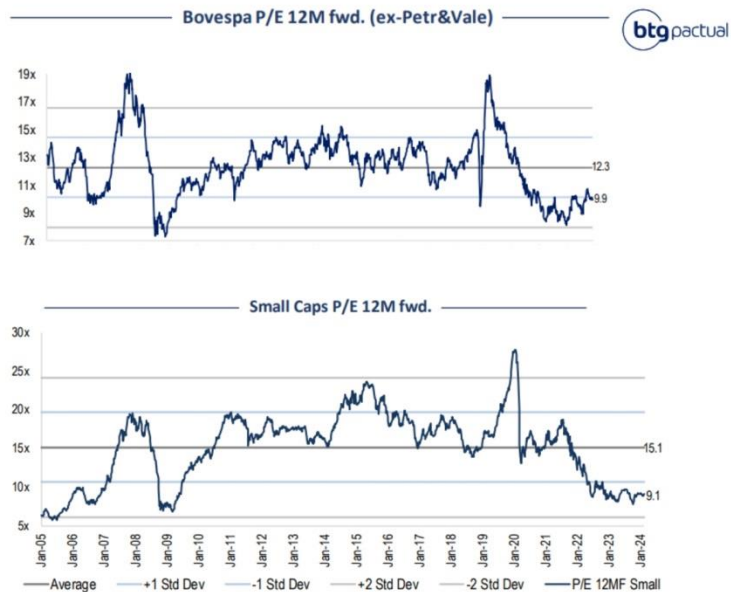


## Desempenho BOVA x SMLL



Fonte: Iau BBA; 05/03/2024

## Valuation



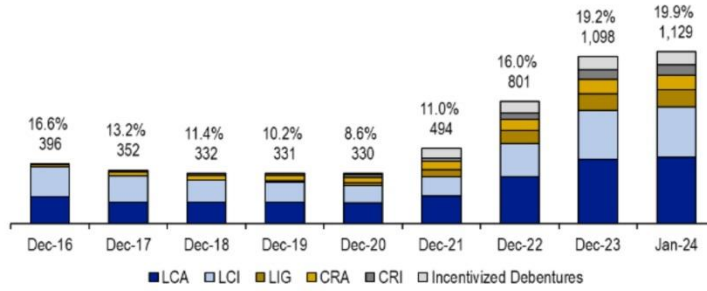
Data ref.: 06/03/2024  
Fonte: BTG



## Volume destinado a isentos triplicou nos últimos 3 anos

Impacto da nova regulação do CMN, que restringiu lastro e aumentou carência para ativos isentos

Chart 1: Tax-free bonds held by retail investors tripled in L3Y (R\$b)bn



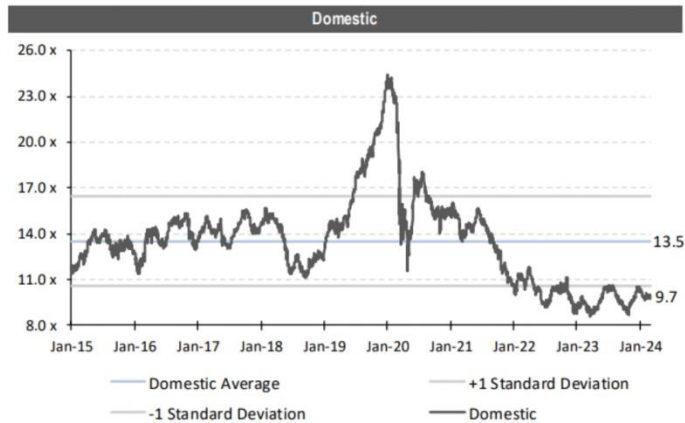
Source: Anbima, BTG Pactual

Data ref.: 12/03/2024  
Fonte: BTG

34

## Valuation

Bovespa P/E 12M fwd., domestic



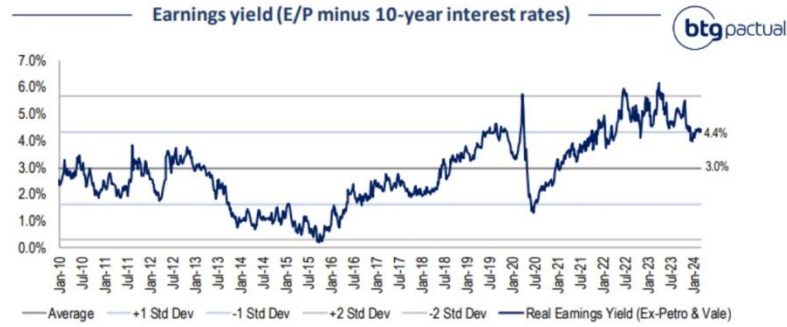
Data ref.: 06/03/2024  
Fonte: BTG

35





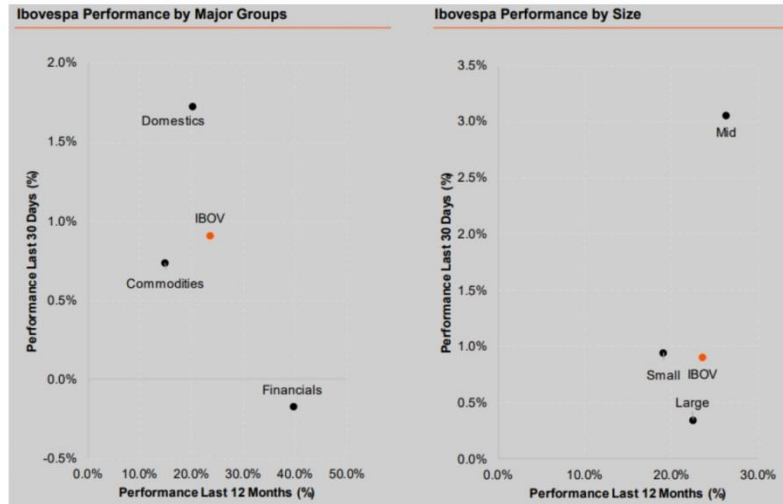
## Valuation



Data ref.: 06/03/2024  
Fonte: BTG

36

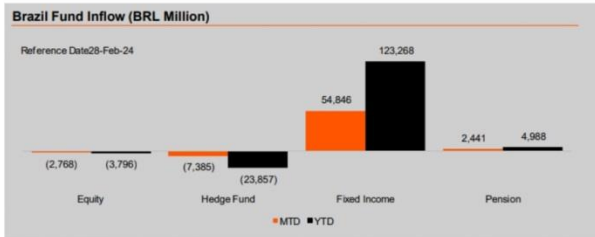
## Performance por setores do Ibovespa



Data ref.: 04/03/2024  
Fonte: Itau BBA



## Fluxo na indústria de fundos de ação em 2024

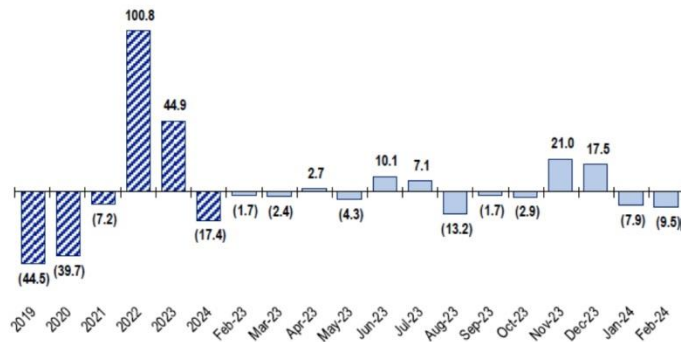


Data ref.: 28/02/2024  
Fonte: Itau BBA

## Fluxo do investidor estrangeiro

YTD sai R\$17,4bi

Fluxos estrangeiros para ações brasileiras (R\$ bilhões)



Data ref.: 28/02/2024  
Fonte: BTG



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

### Movimentações no período

- Troca do fundo long biased (Clave) por small caps > no primeiro momento através do ETF SMAL11;
- Troca do ETF SMAL11 por gestores ativos > incluindo novos gestores: Tarpon, Neo e AF Minas;
- Redução de beta > trocando smart beta por long only;
- Proteções em Ibovespa (estrutura feita em 02/01/2024) e Petrobras

Nome do Ativo	Descrição do Ativo	Tipo	Strike	Vento	Qtdd 07/03	Notional	% PL
PETRO391	PETRAE BZ 03/15/24 P38.01	Put	38,01	15/mar/24	263.100,00	10.000.431,00	2,05%
PETRO371	PETRAE BZ 03/15/24 P36.01	Put	36,01	15/mar/24	-263.100,00	-9.474.231,00	-1,94%
							<b>2,05%</b>
IBOV P125	IBOVE 04/17/24 P125000	Put	125.000,00	17/abr/24	705,00	88.125.000,00	18,03%
IBOV P115	IBOVE 04/17/24 P115000	Put	115.000,00	17/abr/24	-705,00	-81.075.000,00	-16,59%
IBOVO95	IBOVE 03/13/24 P128000	Put	128.000,00	13/mar/24	40,00	5.120.000,00	1,05%
IBOVO127	IBOVE 03/13/24 P127000	Put	127.000,00	13/mar/24	-40,00	-5.080.000,00	-1,04%
							<b>19,08%</b>
OPD ISPHSMX	BMF S&P 500 OPTIO Mar24P	Put	4.500,00	15/mar/24	8,00	8.964.000,00	1,83%
OPD ISPHSM2	BMF S&P 500 OPTIO Mar24P	Put	4.400,00	15/mar/24	24,00	26.294.400,00	5,38%
							<b>7,21%</b>
ITUBP319	ITUB4E BZ 04/19/24 P30.87	Put	30,85	19/abr/24	200.000,00	6.170.000,00	1,26%
							<b>29,60%</b>

No dia 08/03 colocamos na bolsa 50% da proteção, representando 3bps do PL

### Resultado em 2024

Data	Ibov
29/dez/23	134.185,24
08/mar/24	127.070,79

2024	
Retorno Ibovespa	-5,30%
Retorno Selection Equities	-4,29%
<b>Ibov (+/-)</b>	<b>1,07%</b>

Contribuição Alfa	
Caixa	0,14%
Proteções	0,10%
Fundos + Beta	0,83%
<b>Total</b>	<b>1,07%</b>

Ativo	Ret. Dia	(+/-) IBOV	Ret. Mês ↑	(+/-) IBOV	Ret. Ano ↑	(+/-) IBOV
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,08%	2,09%	2,94%	4,52%	-1,16%	4,38%
NAVI INSTITUCIONAL FIC FIA	-0,72%	0,27%	-1,56%	-0,05%	-2,69%	2,76%
CLARITAS VALOR INST II FIC FIA	-0,60%	0,40%	-1,10%	0,42%	-2,82%	2,62%
VINCI MOSAICO FIA	-0,62%	0,38%	-0,75%	0,77%	-3,46%	1,95%
NEO NAVITAS B FIC AÇÕES	0,24%	1,24%	-0,17%	1,36%	-3,76%	1,62%
VINCI GAS DIVIDENDOS FIA	-0,93%	0,06%	-1,32%	0,19%	-4,27%	1,09%
<b>VINCI SELECTION EQUITIES FIA</b>	<b>-0,26%</b>	<b>0,73%</b>	<b>-0,63%</b>	<b>0,90%</b>	<b>-4,29%</b>	<b>1,07%</b>
AF INVEST MINAS FI AÇÕES	0,31%	1,31%	-0,15%	1,38%	-4,37%	0,99%
GTI HAIFA FIA	0,24%	1,25%	-0,06%	1,47%	-7,86%	-2,71%
ABSOLUTO PARTNERS INSTITUCIONAL V FIC FIA	0,64%	1,64%	-1,38%	0,13%	-7,99%	-2,84%

Data ref: 08/03/2024  
Fonte: Vinci Partners

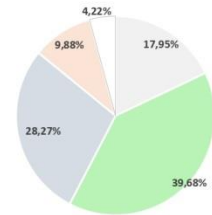


**Instituto de Previdência dos Servidores Públicos  
do Município de Piracaia – PIRAPREV**

**Carteira**

SELECTION EQUITIES FIA			
Fundo	Financieiro	%PL	Classe
%RV	<b>95,78%</b>		
DESCRICO DO ATIVO			
FUT INDI24	65.834.768,00	13,46%	Beta
BOVA11	21.981.480,00	4,49%	Beta
SMALL11	12.214.149,75	2,50%	Small Caps
VINCI GAS DIVIDENDOS FIA	48.361.343,53	9,88%	Dividendos
NAVI INSTITUCIONAL FIA	59.862.391,70	12,24%	Long Only
N V FIC FIA	5.652.943,69	1,16%	Long Only
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	58.592.556,91	11,98%	Long Only
CLARITAS VALOR INSTITUCIONAL II FIA	49.221.077,32	10,06%	Long Only
ABSOLUTO PARTNERS INSTITUCIONAL V FIC FIA	20.810.793,38	4,25%	Long Only
GTI HAIFA FIA	47.161.396,09	9,64%	Small Caps
TARPON GT INSTITUCIONAL II FIC FIA	27.500.143,20	5,62%	Small Caps
NEO NAVITAS B FIC FIA	25.873.705,29	5,29%	Small Caps
AF INVEST MINAS FIA	25.552.277,14	5,22%	Small Caps
		<b>95,78%</b>	

Classe	%PL
Beta	17,95%
Long Only	39,68%
Small Caps	28,27%
Dividendos	9,88%
Caixa	4,22%
	<b>95,78%</b>



**Vinci Selection Equities**

Desempenho da Carteira

**Rentabilidade**

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acum
2024	-4,73%	1,09%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,69%	19,53%	208,84%
IBOV	-4,79%	0,99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,85%	22,96%	120,99%
2023	2,43%	-6,70%	-3,40%	1,83%	5,02%	8,75%	3,28%	-5,22%	-0,29%	-4,26%	11,61%	5,92%	18,61%	18,61%	220,66%
IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	22,28%	129,84%

**Histórico de Rentabilidade**

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
FUNDO	5,70%	0,58%	-0,10%	3,14%	25,84%	26,41%	19,35%	34,19%	9,26%	-11,49%	0,18%
IBOV	4,40%	-15,50%	-2,91%	-13,31%	38,93%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,69%

**Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark**



Data referência 29/02/2024





## 4 Governança

### Sistema Proprietário de Risco

Vinci Risk and Allocation - VRA

#### VORTEX

- *Due diligence*
- Cenário macroeconômico
- *Back testing*
- Filtros customizados
- Elaboração de ranking
- Análises tradicionais
- Análise de satisfação

#### VERITAS

- Controle de risco
- *Asset allocation*

#### VOX

- Otimização de carteiras





## Sistema de Risco de Mercado Próprio e Exclusivo



## Due Diligence

Vinci Risk and Allocation - VRA

- Acompanhamento de perto do gestor investido: conhecer o histórico profissional e acadêmico é fundamental no processo de alocação;



- O Grupo Vinci possui uma plataforma proprietária de risco de mercado, que contempla as principais métricas para o monitoramento do risco dos fundos.







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

## Vinci Selection Equities FIA

Lâmina



Início do Fundo	01-nov-12
Aplicação inicial	R\$ 500,00
Movimentação mínima	Não há
Saldo mínimo de permanência	R\$ 500,00
Cotização aplicação	D+1
Cotização resgate	D+60
Liquidação resgate	D+2 (2º dia útil após a cotização)
Horário limite de movimentação	12 horas
Taxa de saída	não possui
Taxa de administração	1% a.a.
Taxa de performance	20% sobre a rentabilidade que exceder a variação do Ibovespa
Classificação Anbima	Ações Livre
Código Anbima	320196
Custódia	Banco Bradesco S.A.
Administração	BEM DTVM Ltda. (Empresa do Grupo Bradesco)
Auditoria	PricewaterhouseCoopers
Gestão	Vinci Gestão de Patrimônio Ltda.

VINCI  
partners



VINCI  
partners

Em seguida o Sr. Robson apresentou a **Abertura da Carteira de Investimentos**, no site da LDB, onde se verificou que o mês de Fevereiro foi encerrado com rentabilidade positiva de 1,59%, acima da meta atuarial em 1,20% com um Patrimônio Líquido total de R\$ **154.943.661,29** (cento e cinquenta e quatro milhões, novecentos e quarenta e três mil, seiscentos e sessenta e um reais e vinte e nove centavos). Apresentou também a rentabilidade por Artigo e Análise de liquidez, sendo 44,98% da carteira com liquidez de até 30 dias. Na alocação por Artigo verificou-



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

se o enquadramento de todos os segmentos pela Resolução 4.963. A análise de risco x retorno demonstrando VaR de 0,45% na Renda Fixa, 7,17% na Renda Variável, 4,30% em Investimentos Estruturados, 4,96% em Investimentos no Exterior e 0,48% em Fundos Imobiliários. Em relação aos demais critérios, os investimentos estão aderentes à Política de Investimentos do PIRAPREV/2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963/2021. Abaixo o relatório do mês completo de Fevereiro. **Item APROVADO.**



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 29.02.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado.

Equipe LDB Empresas.



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 69,57%

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

Emissor	Título Público	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,290000%)	2,94	0,07	1,05	2,13	3.384.009,61	2,18	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,42	0,06	0,98	1,98	22.586.396,04	14,58	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (7,620000%)	0,29	0,07	1,14	2,34	3.311.505,90	2,14	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,31	0,06	0,99	2,01	25.790.062,14	16,64	
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea a</b>			<b>0,34</b>	<b>0,06</b>	<b>1,00</b>	<b>2,03</b>	<b>55.071.973,69</b>	<b>35,54</b>

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	2,30	0,16	0,44	1,10	13.690.970,46	8,84	149.264.208,25	9,17
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,16	0,13	0,45	-0,15	497.315,73	0,32	352.192.211,06	0,14
BRAM	BRASESCO	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	3,97	0,13	0,52	0,04	4.939,17	0,00	597.977.709,89	0,00
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4,76	0,16	0,32	-0,25	347.658,46	0,22	171.152.911,71	0,20
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	2,65	0,13	0,36	0,91	5.896.616,92	3,81	406.264.207,01	1,45
BB	BB	BB PREV IPCA III	1,05	0,01	0,73	1,84	862.627,16	0,56	190.452.280,62	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,05	0,01	-2,06	-0,98	1.670.311,98	1,08	3.849.726.917,00	0,04
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2,85	0,10	0,56	1,04	13.602.959,52	8,78	2.367.930.084,60	0,57
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,71	0,04	0,74	1,62	1.614.548,87	1,04	662.905.934,86	0,24
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>			<b>2,47</b>	<b>0,12</b>	<b>0,36</b>	<b>0,97</b>	<b>38.187.948,27</b>	<b>24,65</b>		

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

1 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	4,34	0,17	0,26	-0,30	80.382,62	0,05	455.679.048,91	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	4,06	0,13	0,59	0,10	73.171,34	0,05	1.284.258.890,00	0,01
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,05	0,08	0,62	1,66	4.576.458,82	2,95	316.525.874,55	1,45
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,84	0,06	0,51	1,42	4.920.274,90	3,18	2.401.208.782,37	0,20
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alinea a</b>			<b>1,06</b>	<b>0,07</b>	<b>0,56</b>	<b>1,51</b>	<b>9.650.287,68</b>	<b>6,23</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRASESCO	BRASESCO	LETRA FINANÇEIRA - BBDC - BCO BRASESCO SA 6,80% a.a	0,54	-0,07	0,95	2,00	4.876.590,03	3,15		
<b>Sub-total Artigo 7º IV</b>			<b>0,54</b>	<b>-0,07</b>	<b>0,95</b>	<b>2,00</b>	<b>4.876.590,03</b>	<b>3,15</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>0,88</b>	<b>0,08</b>	<b>0,74</b>	<b>1,62</b>	<b>107.786.799,67</b>	<b>69,57</b>		

2 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL										12,47%
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	16,01	-0,68	0,98	-3,65	227.305,53	0,15	33.502.859,86	0,68
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	21,41	-0,25	0,38	-6,23	238.246,49	0,15	665.961.173,63	0,04
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	16,02	-0,43	1,09	-3,69	7.766.768,79	5,01	512.066.289,94	1,52
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,53	-0,21	2,81	0,46	7.905.867,50	5,10	1.267.884.991,93	0,62
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	18,75	-0,80	-0,02	-6,21	1.199.391,76	0,77	180.195.963,02	0,67
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	16,99	-0,70	1,23	-2,73	991.564,42	0,64	736.635.899,08	0,13
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	16,43	-0,62	1,06	-3,01	996.766,59	0,64	110.296.861,03	0,90
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>15,08</b>	<b>-0,39</b>	<b>1,71</b>	<b>-2,14</b>	<b>19.325.911,08</b>	<b>12,47</b>		
Renda Variável			15,08	-0,39	1,71	-2,14	19.325.911,08	12,47		

3 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										6,60%
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 INTERIACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9,80	0,09	2,58	5,11	803.792,89	0,52	105.192.426,78	0,76
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	14,87	-0,11	5,50	4,51	2.434.927,48	1,57	151.043.875,00	1,61
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	16,49	0,23	3,34	5,80	1.821.811,76	1,18	240.074.387,26	0,76
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,45	1,24	7,07	7,25	1.350.982,50	0,87	70.132.064,29	1,93
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,86	2,26	13,20	1,21	771.829,02	0,50	36.447.300,10	2,12
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,50	1,52	8,42	12,80	1.079.759,50	0,70	763.217.450,44	0,14
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>9,45</b>	<b>0,63</b>	<b>6,02</b>	<b>5,99</b>	<b>8.263.103,15</b>	<b>5,33</b>		
Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	14,40	0,96	6,27	11,12	1.181.135,89	0,76	2.238.336.630,68	0,05
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	13,37	0,50	4,54	7,40	789.295,65	0,51	697.423.955,25	0,11
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>13,63</b>	<b>0,77</b>	<b>5,67</b>	<b>9,60</b>	<b>1.970.431,54</b>	<b>1,27</b>		
Investimentos no Exterior			9,89	0,66	5,93	6,67	10.233.534,69	6,60		

4 de 31



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 11,32%

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	12,30	0,60	5,65	7,37	13.434.227,42	8,67	643.082.347,82	2,09
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>12,30</b>	<b>0,60</b>	<b>5,65</b>	<b>7,37</b>	<b>13.434.227,42</b>	<b>8,67</b>		

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	92,17	-0,02	-0,02	-0,12	4.105.148,79	2,65	354.105.506,04	1,16
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>92,17</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,12</b>	<b>4.105.148,79</b>	<b>2,65</b>		

Investimentos Estruturados			24,31	0,46	4,26	5,52	17.539.376,21	11,32		
----------------------------	--	--	-------	------	------	------	---------------	-------	--	--

5 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,04%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	13,88	-0,31	-0,31	-0,55	58.039,64	0,04	14.073.773,77	0,41
<b>Sub-total Artigo 11º</b>			<b>13,88</b>	<b>-0,31</b>	<b>-0,31</b>	<b>-0,55</b>	<b>58.039,64</b>	<b>0,04</b>		

Fundos Imobiliários			13,88	-0,31	-0,31	-0,55	58.039,64	0,04		
---------------------	--	--	-------	-------	-------	-------	-----------	------	--	--

Total			3,75	0,10	1,59	1,88	154.943.661,29	100,00		
-------	--	--	------	------	------	------	----------------	--------	--	--

6 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 2 Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo		
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	55.071.973,69	35,54	0,00	38,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	38.187.948,27	24,65	0,00	20,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	9.650.287,68	6,23	0,00	8,00	70,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.876.590,03	3,15	0,00	3,00	20,00	0,00	20,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>107.786.799,67</b>	<b>69,57</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	19.325.911,08	12,47	0,00	13,00	40,00	0,00	40,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>19.325.911,08</b>	<b>12,47</b>					40,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	8.263.103,15	5,33	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	1.970.431,54	1,27	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>10.233.534,69</b>	<b>6,60</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	13.434.227,42	8,67	0,00	8,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.105.148,79	2,65	0,00	3,00	5,00	0,00	5,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>17.539.376,21</b>	<b>11,32</b>					15,00
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	58.039,64	0,04	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>58.039,64</b>	<b>0,04</b>					10,00
<b>Total</b>		<b>154.943.661,29</b>	<b>100,00</b>					

7 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,00 124,42	2,03 114,17	2,93 106,82	5,06 88,96	10,43 81,88	547.475,75	1.106.679,33
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,36 45,18	0,97 54,41	2,48 92,42	4,88 85,82	14,26 111,90	134.332,70	340.982,91
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,56 69,78	1,51 84,80	2,63 97,83	5,61 98,72	13,59 106,63	53.702,78	143.211,00
Artigo 7º IV % do CDI	0,95 118,57	2,00 112,73	2,81 104,49	5,17 90,97	11,64 91,31	45.934,91	95.742,40
Artigo 8º I Var. IBOVSPA p.p.	1,71 0,72	-2,14 1,70	4,13 2,80	11,41 -0,06	18,16 -4,79	325.442,64	-423.501,46
Artigo 9º II % do CDI	6,02 750,42	5,99 337,36	9,49 352,80	8,90 156,54	14,33 112,46	469.077,87	467.209,33
Artigo 9º III % do CDI	5,57 694,38	9,60 540,15	12,40 461,03	13,71 241,11	28,15 220,91	103.943,79	172.518,20
Artigo 10º I % do CDI	5,65 704,19	7,37 414,73	12,91 480,21	15,94 280,44	36,36 285,34	718.155,68	921.847,56
Artigo 10º II % do CDI	-0,02 -2,24	-0,12 -6,85	9,76 363,11	10,34 181,95	7,41 58,15	-736,36	-5.001,26
Artigo 11º % do CDI	-0,31 -38,56	-0,55 -31,10	-0,32 -11,93	-1,26 -22,21	-1,26 -9,88	-180,06	-322,42
<b>PIRACAIA (Total)</b>						<b>2.397.149,70</b>	<b>2.819.365,59</b>

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150525 (6,290000%)	3.348.949,22	0,00	0,00	0,00	3.384.009,61	35.060,39	70.737,36
NTN-B 150535 (5,315000%)	22.367.859,53	0,00	0,00	0,00	22.586.396,04	218.536,51	439.117,60
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.371.683,36	0,00	0,00	98.010,32	3.311.505,90	37.832,86	77.371,64
NTN-B 150826 (5,510000%)	26.283.726,60	0,00	0,00	749.710,45	25.790.062,14	256.045,99	519.452,73
	55.372.218,71	0,00	0,00	847.720,77	55.071.973,69	547.475,75	

8 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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	881.636,65	0,00	-25.383,26	0,00	862.627,16	6.373,77	16.002,70
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4.913,41	0,00	0,00	0,00	4.939,17	25,76	2,18
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1.705.525,11	0,00	0,00	0,00	1.670.311,98	-35.213,13	-16.541,71
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.602.632,01	0,00	0,00	0,00	1.614.548,87	11.916,86	25.731,86
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	10.277.328,34	4.106.837,58	-848.000,00	0,00	13.602.959,52	66.793,60	114.971,71
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	13.630.815,78	0,00	0,00	0,00	13.690.970,46	60.154,68	149.473,56
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	495.075,29	0,00	0,00	0,00	497.315,73	2.240,44	-758,53
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	346.550,68	0,00	0,00	0,00	347.658,46	1.107,78	-857,25
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.875.683,98	0,00	0,00	0,00	5.896.616,92	20.932,94	52.958,39
	34.820.161,25	4.106.837,58	-873.383,26	0,00	38.167.948,27	134.332,70	

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	72.742,57	0,00	0,00	0,00	73.171,34	428,77	70,82
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC FI	4.895.317,65	0,00	0,00	0,00	4.920.274,90	24.957,25	68.797,15
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	80.170,74	0,00	0,00	0,00	80.382,62	211,88	-238,08
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	4.548.353,94	0,00	0,00	0,00	4.576.458,82	28.104,88	74.581,11
	9.596.584,90	0,00	0,00	0,00	9.650.287,68	53.702,78	

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	4.830.655,12	0,00	0,00	0,00	4.876.590,03	45.934,91	95.742,40
	4.830.655,12	0,00	0,00	0,00	4.876.590,03	45.934,91	

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	237.341,27	0,00	0,00	0,00	238.246,49	905,22	-15.836,13
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	7.689.647,94	0,00	0,00	0,00	7.905.867,50	216.219,56	36.310,51

9 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	225.094,13	0,00	0,00	0,00	227.305,53	2.211,40	-8.615,28
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.199.660,97	0,00	0,00	0,00	1.199.391,76	-269,21	-79.410,61
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	986.296,36	0,00	0,00	0,00	996.766,59	10.470,23	-30.944,57
VINCI MOSAICO FIA	979.481,07	0,00	0,00	0,00	991.564,42	12.083,35	-27.797,96
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.682.946,70	0,00	0,00	0,00	7.766.768,79	83.822,09	-297.207,42
	19.000.468,44	0,00	0,00	0,00	19.325.911,08	325.442,64	

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	1.762.847,64	0,00	0,00	0,00	1.821.811,76	58.964,12	99.915,21
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.261.807,19	0,00	0,00	0,00	1.350.982,50	89.175,31	91.353,61
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	681.841,71	0,00	0,00	0,00	771.829,02	89.987,31	9.213,42
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	995.911,58	0,00	0,00	0,00	1.079.759,50	83.847,92	122.529,50
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	2.308.022,51	0,00	0,00	0,00	2.434.927,48	126.904,97	105.152,07
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	783.594,65	0,00	0,00	0,00	803.792,89	20.198,24	39.045,52
	7.794.025,28	0,00	0,00	0,00	8.263.103,15	469.077,87	

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	1.111.451,23	0,00	0,00	0,00	1.181.135,89	69.684,66	118.165,06
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	755.036,52	0,00	0,00	0,00	789.295,65	34.259,13	54.353,14
	1.866.487,75	0,00	0,00	0,00	1.970.431,54	103.943,79	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

10 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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	12.716.071,74	0,00	0,00	0,00	13.434.227,42	718.155,68	921.847,56
	12.716.071,74	0,00	0,00	0,00	13.434.227,42	718.155,68	

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	4.105.885,15	0,00	0,00	0,00	4.105.148,79	-736,36	-5.001,26
	4.105.885,15	0,00	0,00	0,00	4.105.148,79	-736,36	

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	58.219,70	0,00	0,00	0,00	0,00	58.039,64	-180,06	-322,42
	58.219,70	0,00	0,00	0,00	0,00	58.039,64	-180,06	

11 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.L.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	69.689.624,28	44,98		69.689.624,28	44,98	
de 31 dias a 365 dias	29.388.420,43	18,97		99.078.044,71	63,94	
acima de 365 dias	55.865.616,58	36,06		154.943.661,29	100,00	

12 de 31





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

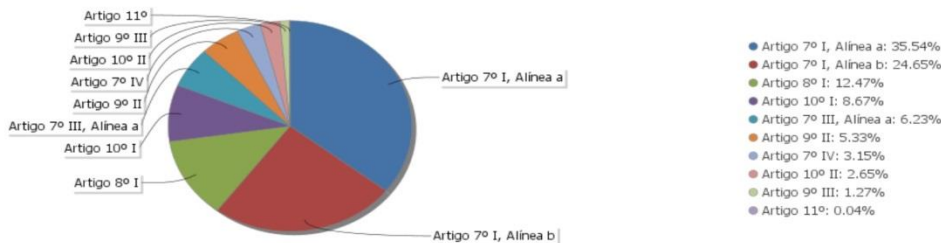


Carteira: PIRACAIA

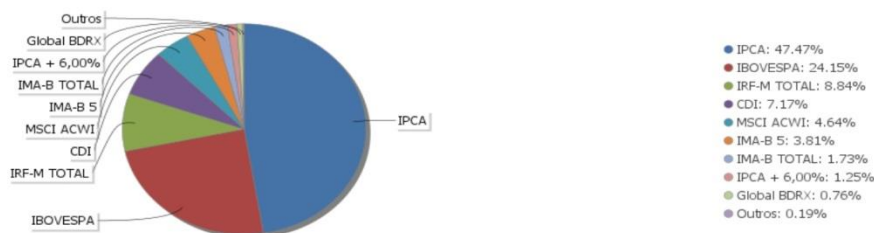
Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 31

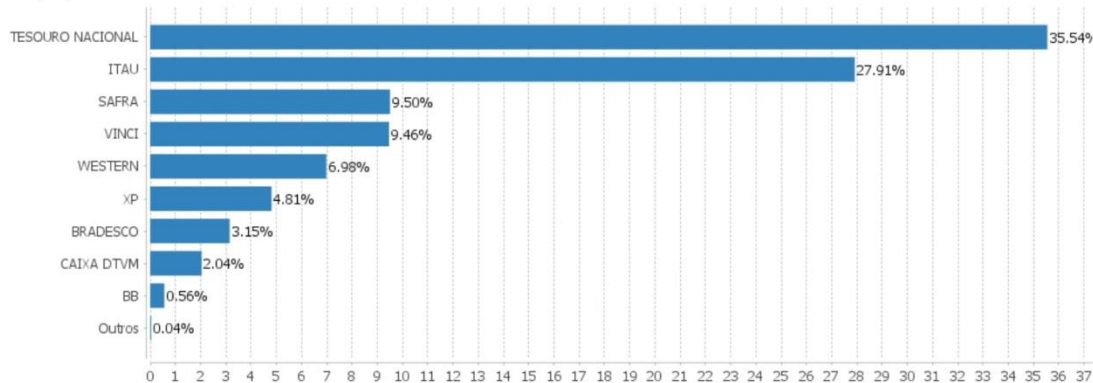


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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
2024	0,28	1,59											1,88
IPCA + 5,01%	0,85	1,20											2,06
p.p. indexador	-0,57	0,39											-0,18
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	1,88	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	32	51,61	03 meses	4,39	3,01	1,38	2,70
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	48,39	06 meses	7,20	4,98	2,22	3,60
			12 meses	14,89	9,44	5,45	3,75
			24 meses	20,75	21,15	-0,39	4,66
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	27,56	41,10	-13,54	4,54
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	48 meses	40,29	56,47	-16,18	6,61
			60 meses	58,83	71,65	-12,83	6,26
			Desde 31/12/2018	64,32	74,49	-10,17	6,19

15 de 31



Carteira: PIRACAIA

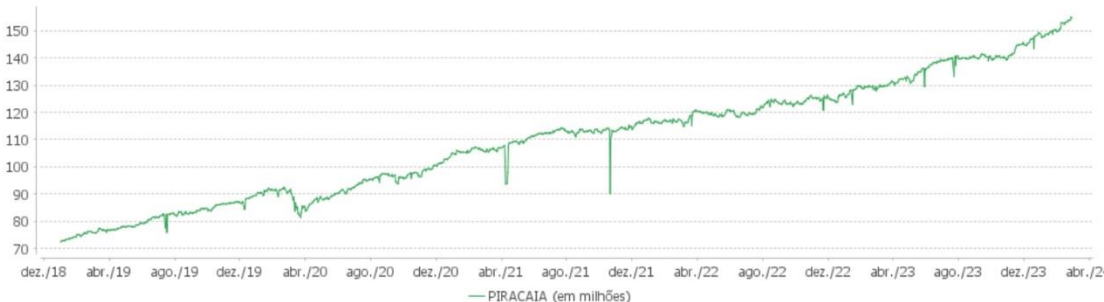
Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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	0,95	2,00	2,81	5,17	11,64		
Var. IPCA p.p.	0,12	0,75	0,99	2,56	7,14		
NTN-B 150525 (6,290000%)	1,05	2,13	3,04	5,34	7,94	14,28	
Var. IPCA p.p.	0,22	0,88	1,22	2,72	3,44	3,94	
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,99	2,01	2,87	4,98	10,35	22,98	43,49
Var. IPCA p.p.	0,16	0,76	1,05	2,36	5,85	12,64	21,51
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,98	1,98	2,91	4,97	10,24	22,64	38,97
Var. IPCA p.p.	0,15	0,73	1,09	2,36	5,75	12,29	16,99
NTN-B 150824 (7,620000%)	1,14	2,34	3,32	5,95	12,50	20,46	
Var. IPCA p.p.	0,31	1,09	1,50	3,33	8,00	10,12	
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,36	0,91	2,54	3,96	10,15	20,37	23,97
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,24	-0,37	-0,22	-0,46	-0,29	-2,85	-7,03
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	0,44	1,10	2,58	5,62	15,55	26,87	27,21
Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,02	-0,03	-0,05	-0,12	-0,29	-0,71	-0,99
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	0,32	-0,25	2,64	3,46	14,41	20,68	17,76
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,23	-0,34	-0,21	-0,40	-0,29	-3,13	-7,19
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,73	1,85	2,79	5,19	10,20	22,22	29,18
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,18	1,75	-0,06	1,33	-4,50	-1,59	4,23
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,45	-0,15	2,58	3,51	14,16	23,03	20,28
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,10	-0,25	-0,27	-0,35	-0,54	-0,77	-4,66
BB PREV IPCA III	0,73	1,84	2,78	5,18	10,17	23,37	32,45
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,54	-0,37	-0,49	-0,38	-0,55	-0,53	-12,76
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,74	1,62	2,97	5,74	12,23	23,46	34,09
% do CDI	92,72	91,17	110,60	100,94	95,99	85,62	98,54
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,52	0,04	2,77	3,70	14,35	23,01	23,70
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,05	-0,08	-0,16	-0,35	-0,79	-1,25
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,56	1,04	2,66	4,80	15,14	24,39	31,66
Var. IPCA p.p.	-0,27	-0,22	0,84	2,18	10,64	14,05	9,69
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,26	-0,30	2,53	2,90	14,00	21,41	22,49
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,29	-0,39	-0,32	-0,96	-0,70	-2,39	-2,46
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,59	0,10	2,87	3,82	14,79	23,43	24,24
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,04	-0,00	0,02	-0,05	0,09	-0,38	-0,70
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,62	1,66	2,72	5,91	12,72	24,89	30,81

18 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
% do CDI	77,05	93,26	101,26	103,92	99,83	90,85	89,06
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	<b>0,51</b>	<b>1,42</b>	<b>2,56</b>	<b>4,98</b>	<b>12,14</b>	<b>26,09</b>	<b>35,81</b>
% do CDI	63,57	79,83	95,33	87,55	95,30	95,23	103,53
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	<b>0,38</b>	<b>-6,23</b>	<b>0,26</b>	<b>1,15</b>	<b>18,13</b>	<b>-6,20</b>	<b>-19,00</b>
Var. SMALL CAP p.p.	-0,09	-0,12	-0,24	-0,55	-1,27	-1,46	-1,58
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	<b>-0,02</b>	<b>-6,21</b>	<b>-1,08</b>	<b>1,82</b>	<b>6,33</b>	<b>-12,85</b>	<b>-18,53</b>
Var. IBOVESPA p.p.	-1,01	-2,36	-2,40	-9,65	-16,63	-26,88	-35,78
VINCI MOSAICO FIA	<b>1,23</b>	<b>-2,73</b>	<b>2,38</b>	<b>9,18</b>	<b>24,76</b>	<b>7,90</b>	<b>6,72</b>
Var. IBOVESPA p.p.	0,24	1,12	1,05	-2,29	1,80	-6,13	-10,53
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	<b>1,09</b>	<b>-3,69</b>	<b>2,01</b>	<b>8,70</b>	<b>19,53</b>	<b>9,38</b>	<b>9,03</b>
Var. IBOVESPA p.p.	0,10	0,16	0,69	-2,77	-3,43	-4,66	-8,22
ITAÚ GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	<b>0,98</b>	<b>-3,65</b>	<b>1,84</b>	<b>11,27</b>	<b>22,73</b>	<b>12,40</b>	<b>14,31</b>
Var. IBOVESPA p.p.	-0,01	0,20	0,52	-0,20	-0,22	-1,64	-2,95
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	<b>2,81</b>	<b>0,46</b>	<b>7,85</b>	<b>16,62</b>	<b>17,30</b>	<b>17,61</b>	<b>8,81</b>
Var. IBOVESPA p.p.	1,82	4,31	6,52	5,15	-5,66	3,58	-8,44
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	<b>1,06</b>	<b>-3,01</b>	<b>2,38</b>	<b>11,25</b>	<b>23,42</b>	<b>10,55</b>	<b>13,74</b>
Var. IBOVESPA p.p.	0,07	0,84	1,05	-0,22	0,46	-3,48	-3,51
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	<b>6,27</b>	<b>11,12</b>	<b>13,99</b>	<b>15,34</b>	<b>32,07</b>	<b>18,33</b>	<b>18,18</b>
Var. Global BDRX p.p.	-0,03	-0,26	-0,55	-0,54	-1,21	-2,16	-4,51
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	<b>4,54</b>	<b>7,40</b>	<b>10,09</b>	<b>11,35</b>	<b>22,66</b>	<b>7,22</b>	<b>8,44</b>
Var. IBOVESPA p.p.	3,55	11,24	8,76	-0,12	-0,30	-6,81	-8,82
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	<b>2,58</b>	<b>5,11</b>	<b>5,69</b>	<b>6,36</b>	<b>4,72</b>	<b>3,96</b>	<b>-1,97</b>
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,21	-2,68	-5,00	-5,98	-11,09	-1,71	-6,36
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	<b>13,20</b>	<b>1,21</b>	<b>-1,89</b>	<b>-13,30</b>	<b>-26,84</b>	<b>-33,00</b>	<b>-49,82</b>
Var. MSCI ACWI p.p.	8,41	-6,58	-12,59	-25,64	-42,65	-38,67	-56,21
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	<b>5,50</b>	<b>4,51</b>	<b>6,42</b>	<b>8,53</b>	<b>0,86</b>	<b>27,74</b>	<b>45,05</b>
Var. MSCI ACWI p.p.	0,71	-3,27	-4,27	-3,80	-14,95	22,07	40,66
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	<b>3,34</b>	<b>5,80</b>	<b>11,32</b>	<b>14,88</b>	<b>38,67</b>	<b>12,11</b>	<b>8,54</b>
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,45	-1,98	0,63	2,55	22,86	6,44	4,15
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	<b>8,42</b>	<b>12,80</b>	<b>17,34</b>	<b>21,85</b>	<b>38,33</b>	<b>14,96</b>	<b>-16,08</b>
Var. IPCA + 6,00% p.p.	7,15	10,58	14,07	16,30	27,61	-8,94	-61,29
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	<b>7,07</b>	<b>7,25</b>	<b>16,94</b>	<b>15,42</b>	<b>26,19</b>	<b>15,16</b>	<b>14,60</b>
Var. MSCI ACWI p.p.	2,27	-0,54	6,24	3,09	10,38	9,49	10,21
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	<b>5,65</b>	<b>7,37</b>	<b>12,91</b>	<b>15,94</b>	<b>36,36</b>	<b>35,36</b>	<b>61,97</b>
Var. IBOVESPA p.p.	4,66	11,22	11,58	4,47	13,40	21,33	44,71
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	<b>-0,02</b>	<b>-0,12</b>	<b>9,76</b>	<b>10,34</b>	<b>13,52</b>	<b>-0,46</b>	<b>37,30</b>

19 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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.	-1,01	3,73	8,44	-1,13	-9,43	-14,49	20,04
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	<b>-0,31</b>	<b>-0,55</b>	<b>-0,32</b>	<b>-1,26</b>	<b>-1,26</b>	<b>-40,12</b>	<b>-44,15</b>
Var. IFIX p.p.	-1,10	-2,02	-6,10	-5,84	-20,90	-62,70	-60,55
PIRACAIA	<b>1,59</b>	<b>1,88</b>	<b>4,39</b>	<b>7,20</b>	<b>14,89</b>	<b>20,75</b>	<b>27,56</b>
Var. IPCA + 5,01% p.p.	0,39	-0,18	1,36	2,13	5,20	-0,85	-13,63
CDI	<b>0,80</b>	<b>1,78</b>	<b>2,69</b>	<b>5,69</b>	<b>12,74</b>	<b>27,40</b>	<b>34,59</b>
IBOVESPA	<b>0,99</b>	<b>-3,85</b>	<b>1,33</b>	<b>11,47</b>	<b>22,96</b>	<b>14,03</b>	<b>17,25</b>
INPC + 6,00%	<b>1,25</b>	<b>2,35</b>	<b>3,39</b>	<b>5,21</b>	<b>10,04</b>	<b>23,00</b>	<b>44,49</b>
IPCA + 6,00%	<b>1,27</b>	<b>2,22</b>	<b>3,27</b>	<b>5,55</b>	<b>10,71</b>	<b>23,90</b>	<b>45,21</b>

20 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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
BRANDESCO 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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	DA 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 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 VARIACÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,18
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+6 du		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	Não se aplica	Não se aplica				

22 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+0	D+0	D+3 du	D+4 du		0,30
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		1,00
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	D+3	D+3	D+3	D+5		0,60
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	Não se aplica	Não se aplica				
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	D+1 du	D+0	D+5 du	D+7 du	-	1,00
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+0	D+0	D+32	D+35		1,00
VINCI MOSAICO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	-	1,97
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+1 du	D+0	D+60	D+62	-	0,97
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40

23 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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	0,76	1,61	2,53	5,52	12,71	27,14	32,56	36,64	45,55
IRF-M 1+	0,34	0,94	2,69	5,87	17,85	28,53	26,35	29,91	48,38
IRF-M TOTAL	0,46	1,13	2,63	5,74	15,85	27,58	28,20	32,06	47,72
IMA-B 5	0,59	1,28	2,76	4,42	10,44	23,21	31,00	39,16	56,09
IMA-B 5+	0,51	-0,06	2,94	3,37	18,26	24,00	18,75	19,88	46,30
IMA-B TOTAL	0,55	0,10	2,85	3,87	14,70	23,81	24,95	28,90	52,10
IMA-GERAL TOTAL	0,64	1,11	2,75	5,15	14,09	26,08	29,72	34,01	49,13
IDKA 2	0,42	1,23	2,70	4,46	10,12	22,51	30,72	39,80	55,45
IDKA 20	0,22	-3,13	3,25	3,06	28,07	25,16	9,21	7,12	36,25
CDI	0,80	1,78	2,69	5,69	12,74	27,40	34,59	37,78	45,48

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	0,99	-3,85	1,33	11,47	22,96	14,03	17,25	23,85	34,98
IBRX 100	0,96	-3,59	1,70	11,76	22,23	12,17	15,38	23,37	37,13
IBRX 50	0,91	-3,27	1,87	12,03	21,50	12,09	17,44	26,99	35,38
SMALL CAP	0,47	-6,11	0,51	1,70	19,40	-4,74	-17,42	-15,61	14,52
Índice Consumo - ICON	0,09	-8,26	-2,77	-1,10	5,65	-26,51	-42,10	-41,50	-21,16
Índice Dividendos - IDIV	0,91	-2,64	4,09	13,07	26,16	32,52	44,70	39,59	69,79

24 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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	5,80	9,98	12,65	14,47	22,83	12,70	20,50	91,09	143,96

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,79	1,47	5,77	4,58	19,64	22,58	16,40	13,37	38,01

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	4,79	7,79	10,70	12,33	15,81	5,67	4,39	64,46	101,55

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,83	1,25	1,82	2,62	4,50	10,34	21,98	28,32	33,45
INPC	0,81	1,38	1,94	2,28	3,86	9,54	21,37	28,92	33,97
IGPM	-0,52	-0,45	0,29	1,76	-3,76	-1,97	13,83	46,78	56,79
SELIC	0,80	1,78	2,69	5,68	12,74	27,39	34,59	37,78	45,47

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,13	1,90	2,79	4,58	8,64	19,29	37,17	49,99	62,22
IPCA + 5,00%	1,20	2,06	3,03	5,07	9,68	21,58	41,15	55,82	70,13
IPCA + 5,50%	1,24	2,14	3,15	5,31	10,20	22,74	43,17	58,79	74,20
IPCA + 5,89%	1,27	2,20	3,24	5,50	10,60	23,64	44,76	61,14	77,43
IPCA + 6,00%	1,27	2,22	3,27	5,55	10,71	23,90	45,21	61,81	78,34
INPC + 4,00%	1,11	2,03	2,91	4,24	7,98	18,43	36,48	50,70	62,84
INPC + 6,00%	1,25	2,35	3,39	5,21	10,04	23,00	44,49	62,57	79,03

25 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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%)	3.384.009,61	6,290000	3.396.744,51	5,941600	12.734,90
NTN-B 150535 (5,315000%)	22.586.396,04	5,315000	21.968.557,21	5,670000	-617.838,83
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.311.505,90	7,620000	3.316.065,13	7,296700	4.559,23
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.790.062,14	5,510000	25.719.039,47	5,635400	-71.022,67

26 de 31







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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
585	01/02/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	785.000,00	33.168,46984130	23,6670550000
577	05/02/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	435.701,45	0,00	18.420,94704577	23,6525000000
582	07/02/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	63.000,00	2.659,49823542	23,6886790000
578	09/02/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1.362.256,00	0,00	57.489,29315427	23,6958210000
583	09/02/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	594.888,14	0,00	25.105,19217714	23,6958210000
575	15/02/2024	BB PREV IPCA III	0,00	25.383,26	8.345,07718946	3,0417046390
579	16/02/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	847.720,75	0,00	35.778,01972474	23,6938980000
580	19/02/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	72.985,19	0,00	3.078,94796902	23,7045670000
581	27/02/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	469.041,24	0,00	19.746,18323840	23,7535140000
584	27/02/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	324.244,81	0,00	13.650,39336917	23,7535140000
<b>Total</b>			<b>4.106.837,58</b>	<b>873.383,26</b>		

27 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 2.506.023,79

Value-At-Risk: 1,62%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,81	0,45	10,00	0,18	-0,09	0,73	107.786.799,67	69,57
Artigo 8º	11,26	7,17	25,00	0,81	0,08	1,71	19.325.911,08	12,47
Artigo 9º	10,69	4,30	25,00	0,15	0,48	5,93	10.233.534,69	6,60
Artigo 10º	8,41	4,96	25,00	0,48	0,42	4,32	17.539.376,21	11,32
Artigo 11º	1,13	0,48	25,00	-0,00	-0,99	-0,31	58.039,64	0,04
PIRACAIA	2,22	1,62		1,62	0,36	1,59	154.943.661,29	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,45%

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%)	0,28	0,11	-0,00	0,11	0,87	1,05	3.384.009,61	2,18
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,76	0,11	-0,00	0,13	0,23	0,98	22.586.396,04	14,58
NTN-B 150824 (7,620000%)	0,19	0,07	-0,00	0,09	1,77	1,14	3.311.505,90	2,14
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,34	0,10	-0,00	0,11	0,56	0,99	25.790.062,14	16,64
<b>Sub-total</b>	<b>0,49</b>	<b>0,10</b>	<b>-0,00</b>		<b>0,40</b>	<b>1,00</b>	<b>55.071.973,69</b>	<b>35,54</b>

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	1,57	1,15	0,06	0,01	-0,23	0,44	13.690.970,46	8,84
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,79	1,89	0,00	0,21	-0,20	0,45	497.315,73	0,32
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	1,67	1,81	0,00	0,00	-0,17	0,52	4.939,17	0,00
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2,19	2,30	0,00	0,56	-0,22	0,32	347.658,46	0,22
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	1,50	1,51	0,03	0,62	-0,30	0,36	5.896.616,92	3,81
BB PREV IPCA III	0,52	0,37	0,00	0,38	-0,13	0,73	862.627,16	0,56
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	0,53	0,37	0,00	1,79	-0,13	0,73	1.670.311,98	1,08

28 de 31





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,03	1,41	0,07	1,42	-0,24	0,56	13.602.959,52	8,78
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,46	0,55	-0,00	0,55	-0,13	0,74	1.614.548,87	1,04
<b>Sub-total</b>	<b>1,35</b>	<b>1,17</b>	<b>0,17</b>		<b>-0,33</b>	<b>0,36</b>	<b>38.187.948,27</b>	<b>24,65</b>

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2,21	1,86	0,00	0,24	-0,24	0,26	80.382,62	0,05
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1,67	1,90	0,00	0,10	-0,13	0,59	73.171,34	0,05
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,75	0,58	0,01	0,58	-0,24	0,62	4.576.458,82	2,95
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,70	0,26	0,00	0,26	-0,42	0,51	4.920.274,90	3,18
<b>Sub-total</b>	<b>0,62</b>	<b>0,39</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,39</b>	<b>0,56</b>	<b>9.650.287,68</b>	<b>6,23</b>

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	0,49	0,09	-0,00	0,12	0,31	0,95	4.876.590,03	3,15
<b>Sub-total</b>	<b>0,49</b>	<b>0,09</b>	<b>-0,00</b>		<b>0,31</b>	<b>0,95</b>	<b>4.876.590,03</b>	<b>3,15</b>

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,17%

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
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI	14,57	6,91	0,01	0,52	0,01	0,98	227.305,53	0,15
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,97	9,96	0,01	0,13	-0,02	0,38	238.246,49	0,15
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	13,80	7,38	0,31	1,94	0,02	1,09	7.766.768,79	5,01
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	11,32	7,48	0,34	4,14	0,18	2,81	7.905.867,50	5,10
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	16,50	8,71	0,06	3,58	-0,05	-0,02	1.199.391,76	0,77
VINCI MOSAICO FIA	14,62	7,72	0,04	2,39	0,03	1,23	991.564,42	0,64
VINCI FATORIAL DINÂMICO FIA	14,35	6,95	0,04	1,30	0,02	1,06	996.766,59	0,64
<b>Sub-total</b>	<b>11,26</b>	<b>7,17</b>	<b>0,81</b>		<b>0,08</b>	<b>1,71</b>	<b>19.325.911,08</b>	<b>12,47</b>

29 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 4,96%

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	10,96	6,48	0,48	6,87	0,44	5,65	13.434.227,42	8,67
<b>Sub-total</b>	<b>10,96</b>	<b>6,48</b>	<b>0,48</b>		<b>0,44</b>	<b>5,65</b>	<b>13.434.227,42</b>	<b>8,67</b>

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	0,07	0,32	-0,00	7,10	-12,55	-0,02	4.105.148,79	2,65
<b>Sub-total</b>	<b>0,07</b>	<b>0,32</b>	<b>-0,00</b>		<b>-12,55</b>	<b>-0,02</b>	<b>4.105.148,79</b>	<b>2,65</b>

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 4,30%

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	8,39	4,14	-0,00	5,08	0,21	2,58	803.792,89	0,52
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	8,09	5,09	-0,01	7,34	0,58	5,50	2.434.927,48	1,57
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	12,73	8,72	0,08	7,09	0,20	3,34	1.821.811,76	1,18
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,60	8,44	0,04	7,51	0,43	7,07	1.350.982,50	0,87
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,37	9,15	-0,00	9,87	0,61	13,20	771.829,02	0,50
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,18	10,22	0,02	10,21	0,40	8,42	1.079.759,50	0,70
<b>Sub-total</b>	<b>9,47</b>	<b>4,23</b>	<b>0,12</b>		<b>0,55</b>	<b>6,02</b>	<b>8.263.103,15</b>	<b>5,33</b>

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,21	5,75	0,02	0,48	0,30	6,27	1.181.135,89	0,76
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	12,78	5,77	0,01	9,22	0,29	4,54	789.295,65	0,51

30 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/02/2024

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
<b>Sub-total</b>	15,83	5,56	0,03		0,30	5,57	1.970.431,54	1,27
<b>Fundos Imobiliários</b>								Value-At-Risk: 0,48%
Artigo 11°								
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	1,13	0,48	-0,00	1,92	-0,99	-0,31	58.039,64	0,04
<b>Sub-total</b>	1,13	0,48	-0,00		-0,99	-0,31	58.039,64	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

Como nas reuniões anteriores, o fundo selecionado como recomendação pelo Comitê de Investimentos para receber as receitas previdenciárias até a próxima reunião foi o ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI - 21.838.150/0001-49, considerando sua liquidez, rentabilidade e nível de risco para os compromissos de pagamento de benefícios para o exercício de 2024, o recurso de vencimento da Letra Financeira do Banco Bradesco em 10 de abril de 2024 também foi recomendado a aplicação no mesmo fundo, desta forma findo a estratégia de aplicação de curto prazo para pagamento de benefícios. **Item APROVADO.** Por fim, a Sra. Claudia informou que não houve aposentadorias concedidas no mês de março e **apresentou os processos licitatórios**, conforme abaixo. Item APROVADO.

	Nome	Processo	Objeto
Licitações	Fiber Up Telecom Ltda.	01/2024	Contratação de empresa especializada em prestação de serviços de comunicação de Multimídia (SCM) para fornecimento de Internet banda larga via fibra óptica para o IPSPMP - PIRAPREV
	Posto Portal Piracaia Ltda.	02/2024	Contratação de empresa para aquisição de combustível para abastecimento do veículo oficial do IPSPMP - PIRAPREV



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

---

Sendo só, a reunião foi encerrada.

Piracaia, 13 de março de 2024.

Cátia Grasseti do Nascimento Maioli

Claudia Leoncio da Silva  
Superintendente

Denise Fátima do Carmo

Eliana Fátima de Paula Gomes da Silva

Fábio Piola

Lívia Silva Pereira

Renata Suyama

Robson Adão Martins Ribeiro  
Auxiliar Financeiro

Tatiana Guimarães Moreira de Almeida  
Presidente

Tatiane Góes Almeida