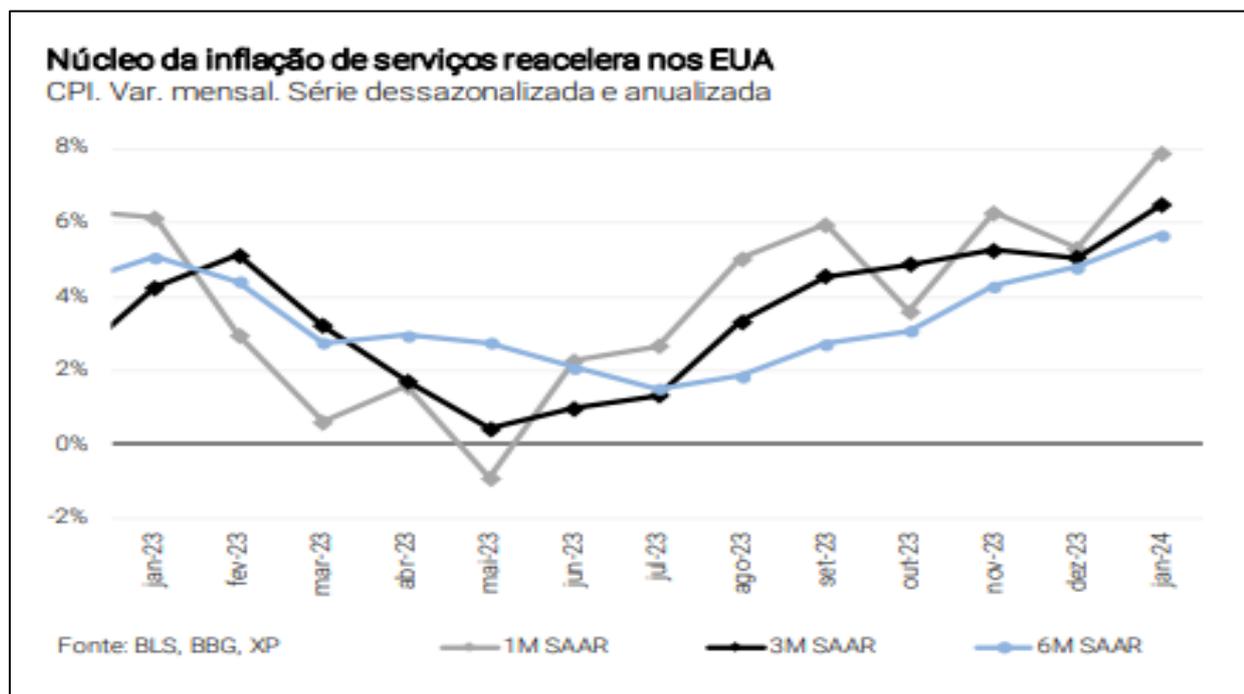




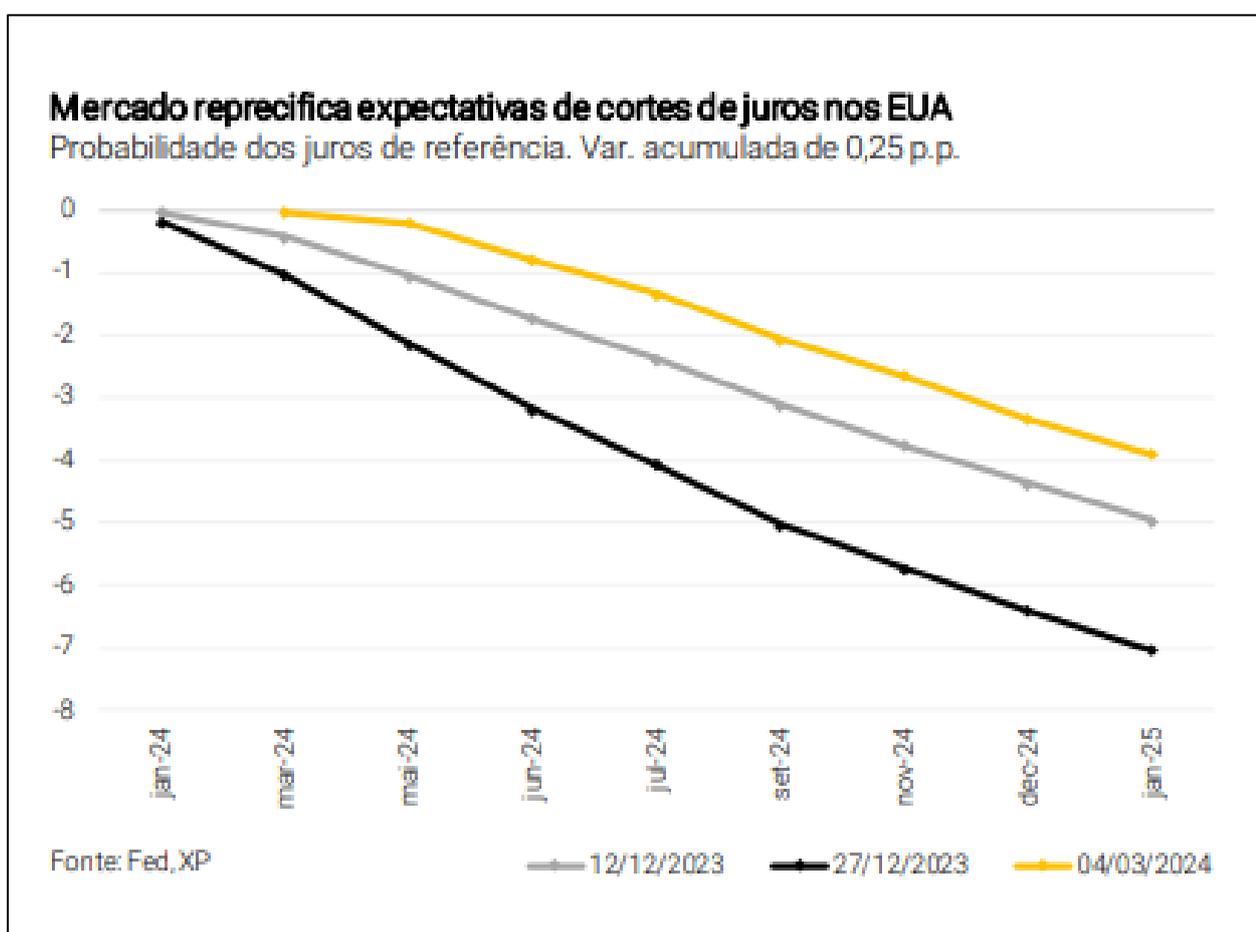
ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 12 (quinze) dias do mês de março 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 e análise de cenário macroeconômico do mês de fevereiro de 2024; análise da composição de ativos e das respectivas rentabilidades da carteira do PIRAPREV referente ao mês de fevereiro de 2024; decisão de recomendação de alocação das novas receitas durante o mês. **Encaminhamentos:** A Sra. Claudia, Superintendente da autarquia e Gestora de Recursos, deu início à reunião e agradeceu a presença dos membros e disponibilizou a lista de presença para assinatura, logo, passou a palavra para o Sr. Robson, que introduziu a atualização de cenário: No cenário global, a questão do início do ciclo de flexibilização monetária nos Estados Unidos permanece incerta. Indicadores econômicos apontam para um mercado de trabalho ainda apertado, um crescimento do consumo robusto e uma inflação persistente acima da meta de 2%. É importante ressaltar que a inflação de serviços tem demonstrado uma tendência de alta recentemente, gerando novas preocupações. O setor de serviços, especialmente sensível ao mercado de trabalho aquecido, pode continuar pressionado no curto prazo. Dados de atividade mais fortes resultaram em uma significativa revisão das expectativas de afrouxamento monetário nos últimos dois meses, reduzindo o número de cortes na taxa de juros de referência em 2024 de 6-7 para apenas 3-4.





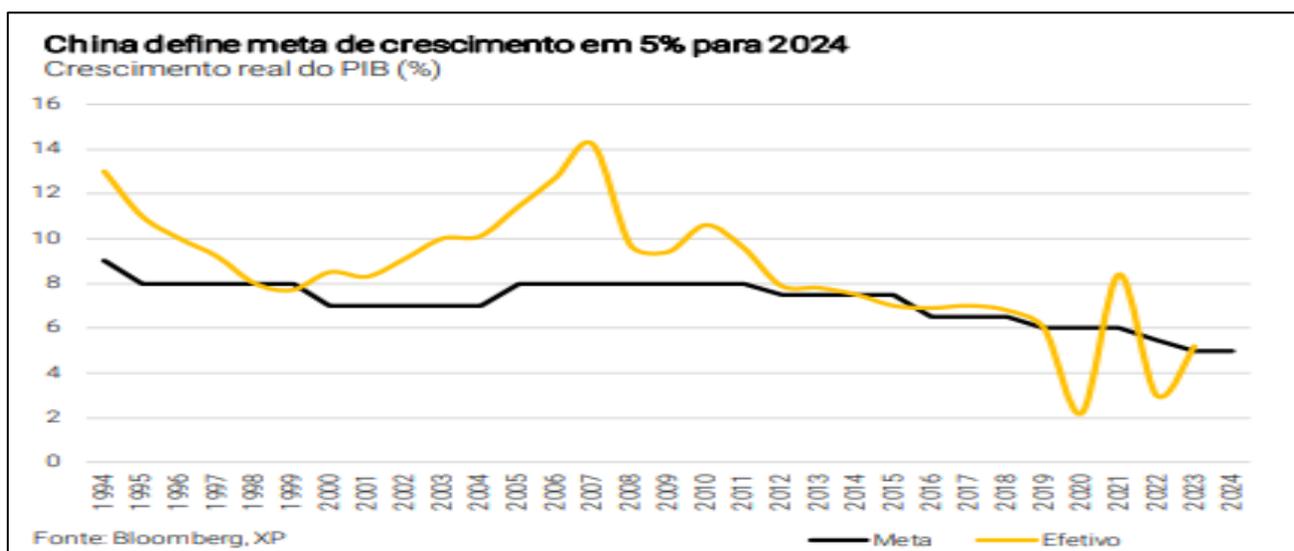
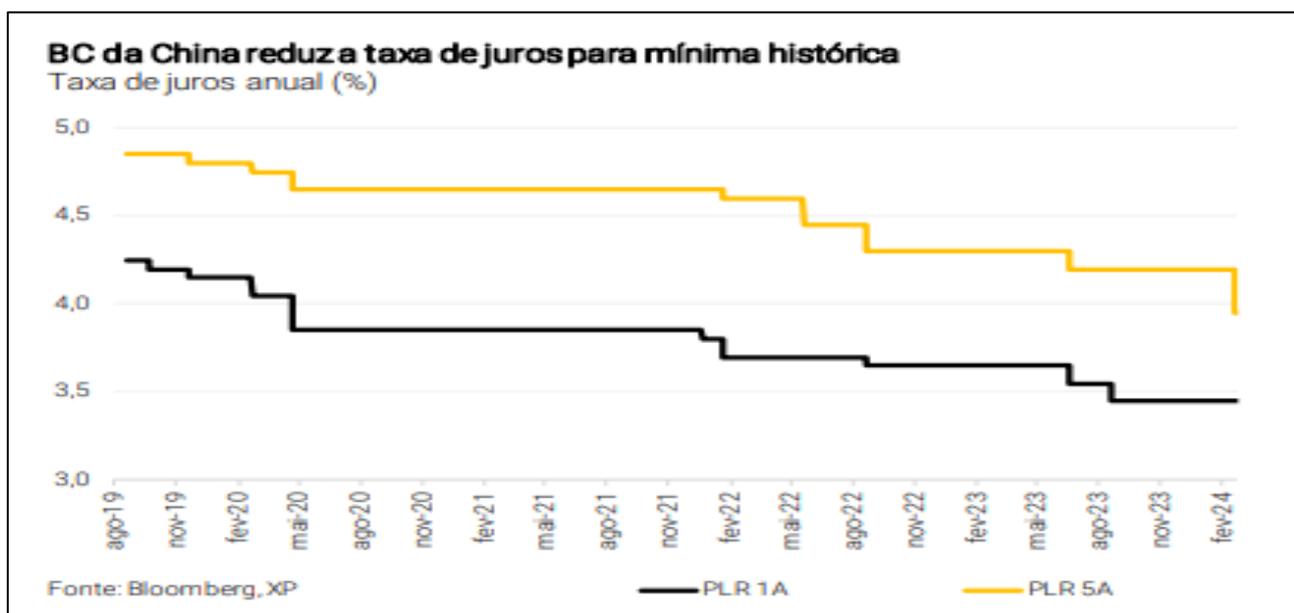
As projeções indicam que o Federal Reserve começará a reduzir as taxas de juros no terceiro trimestre deste ano, em contraste com o cenário anterior que apontava para o segundo trimestre. Recentemente, informações corroboraram a visão de que a etapa final do processo de desinflação será desafiadora, devido ao mercado de trabalho apertado, ao crescimento salarial acima do equilíbrio e aos ganhos de produtividade baixos. Diante do cenário macroeconômico atual, não parece haver uma necessidade imediata para o Federal Reserve iniciar cortes nas taxas de juros, e o risco de uma flexibilização monetária precoce é maior do que o risco de uma flexibilização tardia. Nesse contexto, prevê-se que o banco central iniciará o ciclo de cortes de juros em julho, reduzindo sua taxa de referência em 1 ponto percentual até o final de 2024 (em contraste com 1,5 ponto percentual no cenário anterior). Considerando esses ajustes, a projeção é de uma taxa de juros terminal entre 3,00% e 3,50% em 2025, representando um novo nível neutro.



O Banco Central Europeu (BCE) é esperado para manter-se em modo de observação. A dinâmica da atividade econômica na zona do euro está abaixo de seus pares, apesar de duas leituras iniciais de inflação neste ano mostrarem variações persistentemente acima da meta. Embora os preços de energia tenham mostrado alguma acomodação recentemente, os salários e a inflação subjacente ainda estão sob pressão. É projetado um arrefecimento gradual nos próximos meses, o que pode permitir ao BCE iniciar o ciclo de redução das taxas de juros em junho.

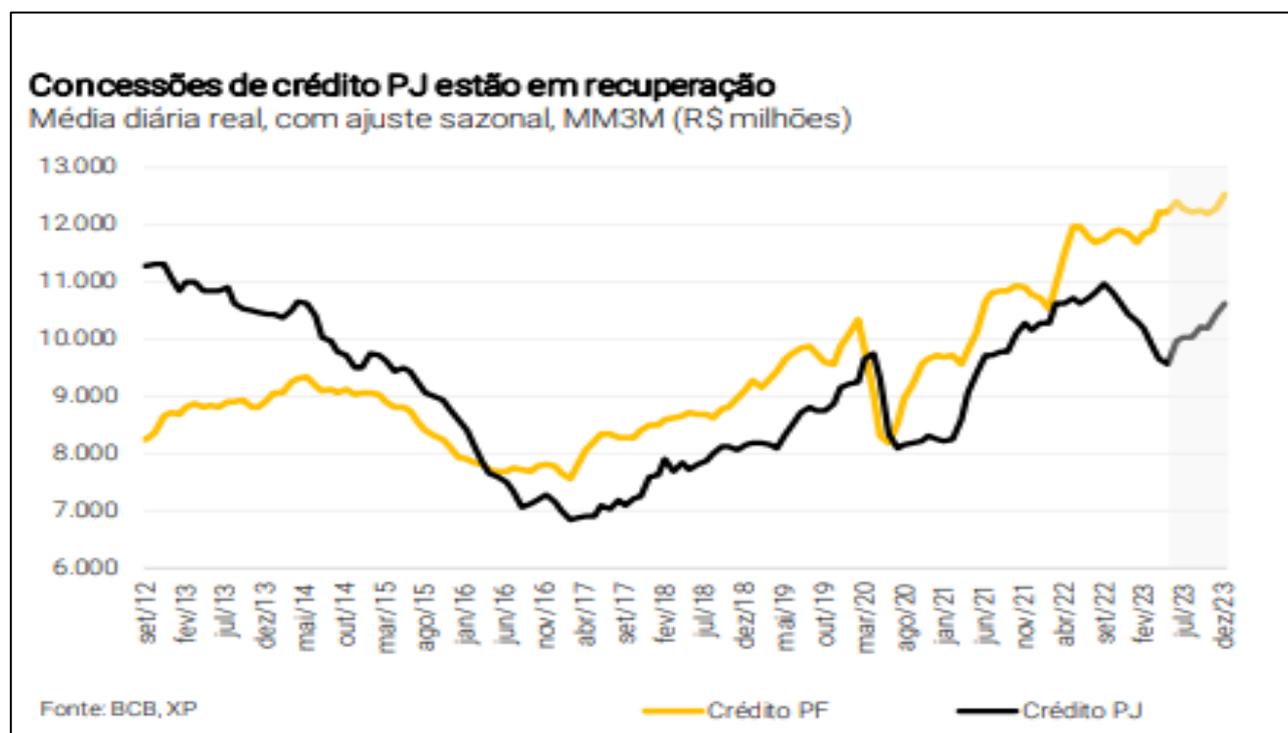


Na China, estímulos adicionais podem impulsionar a demanda no curto prazo, porém, ainda se vislumbra um crescimento mais fraco adiante. Na reunião de fevereiro, o Banco Popular da China (PBoC), o banco central local, reduziu a taxa de referência de empréstimos de 5 anos, que está vinculada a hipotecas, em 0,25 ponto percentual, para 3,95%, com o objetivo de estimular a demanda por crédito e reverter a crise imobiliária. Por sua vez, a taxa de juros de 1 ano permaneceu em 3,45%. Ambas as taxas de empréstimo atingiram mínimas históricas. Além disso, o banco central recentemente injetou 1 trilhão de yuans de liquidez no sistema bancário. Esses esforços podem sustentar a atividade econômica no curto prazo, embora se projete que o crescimento do PIB deva permanecer abaixo de 5% nos próximos anos, devido à fraqueza no setor de construção, ao baixo crescimento do consumo e a um mercado de trabalho fraco.



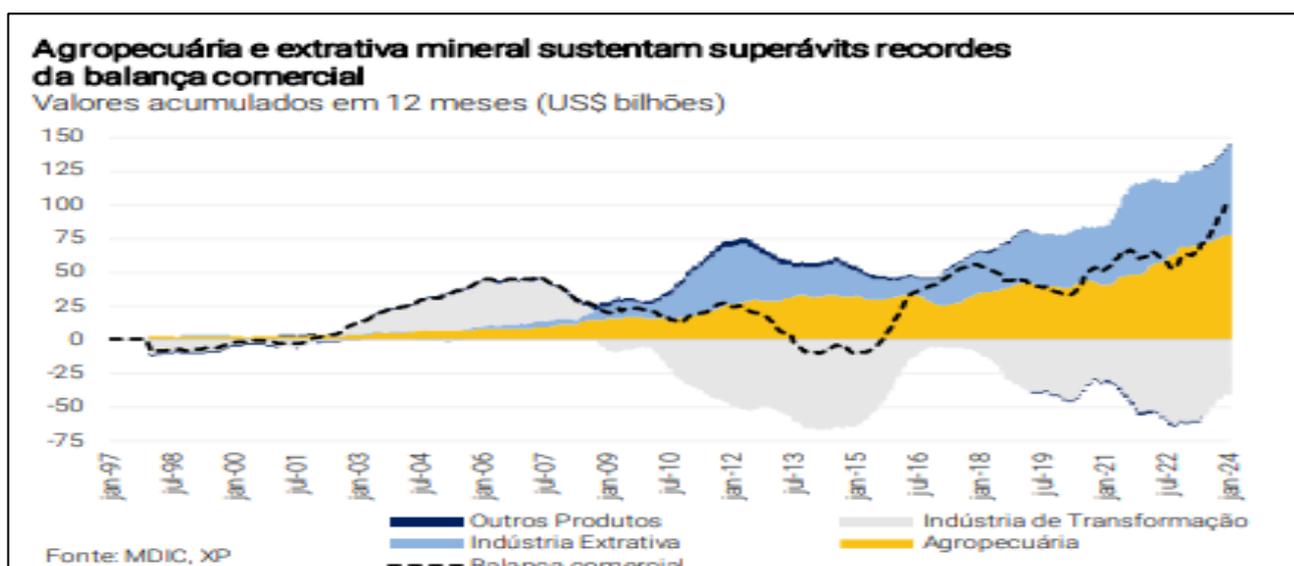


O aumento nos preços das commodities requer vigilância contínua. As cotações das commodities agrícolas e metálicas permanecem estáveis devido à demanda global mais fraca, especialmente da China, juntamente com ganhos recordes de colheita. Embora tenha havido um aumento recente em alguns alimentos, os preços ainda estão nos níveis mais baixos desde o final de 2021. Por outro lado, os preços do petróleo tipo Brent aumentaram quase 10% em fevereiro, revertendo parcialmente a queda observada no quarto trimestre de 2023. O risco de novos aumentos nos preços não pode ser descartado e, se as tensões geopolíticas persistirem, é possível que haja pressão adicional sobre a inflação global. No cenário brasileiro, as projeções mais otimistas criam um clima favorável, embora desafios permaneçam. A atividade doméstica avançou consideravelmente mais do que as projeções iniciais indicavam, pelo segundo ano consecutivo. Isso ocorreu mesmo com a estabilidade observada nos trimestres posteriores. Setores menos sensíveis ao ciclo econômico contribuíram significativamente para a expansão do PIB. Estima-se que a agropecuária e a indústria extrativa tenham respondido por 1,3 ponto percentual do crescimento total. A safra recorde de grãos, registrada no primeiro semestre, e o aumento expressivo na produção de petróleo desempenharam um papel de destaque nesse cenário. Além disso, a renda real disponível às famílias aumentou cerca de 6,5% em 2023, em consonância com o volume significativo de transferências fiscais e o mercado de trabalho aquecido, impulsionando o consumo, especialmente de serviços.





Apesar das elevações nas projeções do PIB para 2024 que algumas casas têm realizado, importantes riscos continuam no radar, especialmente em relação à dinâmica dos investimentos. A expectativa de um PIB mais robusto não elimina fontes de preocupação relevantes para o ano em curso. Os investimentos em ativos fixos permanecem em níveis deprimidos, com a Formação Bruta de Capital Fixo registrando uma contração de 3% no ano anterior. Não há sinais claros de retomada neste aspecto; a redução da renda no setor agropecuário neste ano pode afetar a dinâmica de outras atividades econômicas, especialmente nas regiões rurais do país; existe o risco de um eventual superaquecimento no mercado de trabalho, o que poderia reverter o processo de desinflação. A taxa de desemprego permanece nos níveis mais baixos desde o início de 2015, em torno de 7,5%, mas a taxa de participação da força de trabalho ainda está aquém dos valores pré-pandemia. Além disso, a expansão sólida da população ocupada tem impactado os salários reais, intensificando as preocupações com a inflação de serviços e limitando o espaço para cortes de juros pelo Banco Central. O cenário global mantém a taxa de câmbio pressionada no curto prazo, com mudanças nas expectativas em relação ao início do ciclo de afrouxamento monetário nos Estados Unidos e a recente queda nos preços das commodities agrícolas e metálicas. Isso tem mantido a taxa de câmbio em níveis depreciados, com o índice DXY, que mede o valor do dólar frente a uma cesta de outras moedas fortes, registrando um aumento de quase 3% desde o final do ano passado. A balança comercial continua surpreendendo positivamente, com o saldo comercial aumentando em quase US\$ 6,0 bilhões no primeiro bimestre de 2024 em comparação ao mesmo período de 2023. As exportações vêm renovando máximas históricas, com destaque para a participação crescente do petróleo bruto, enquanto as importações permanecem praticamente estáveis. Esperamos que o saldo em conta corrente atinja -US\$ 24,5 bilhões no final de 2024, muito abaixo da média histórica.





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

O IPCA de fevereiro de 2024 registrou uma alta de 0,83%, acima das expectativas do mercado. Os reajustes escolares foram um dos principais fatores, com o grupo educação liderando o crescimento, seguido pelos aumentos nos preços dos combustíveis, especialmente da gasolina. O grupo alimentação e bebidas também contribuíram significativamente para a inflação, impulsionado por aumentos nos preços de itens como cebola, batata-inglesa, frutas, arroz e leite longa vida. Além disso, custos relacionados à habitação e comunicação também tiveram impacto no índice.

Grupo	Variação (%)		Impacto (p.p.)	
	Janeiro	Fevereiro	Janeiro	Fevereiro
Índice Geral	0,42	0,83	0,42	0,83
Alimentação e bebidas	1,38	0,95	0,29	0,20
Habitação	0,25	0,27	0,04	0,04
Artigos de residência	0,22	-0,07	0,01	0,00
Vestuário	0,14	-0,44	0,01	-0,02
Transportes	-0,65	0,72	-0,14	0,15
Saúde e cuidados pessoais	0,83	0,65	0,11	0,09
Despesas pessoais	0,82	0,05	0,08	0,01
Educação	0,33	4,98	0,02	0,29
Comunicação	-0,08	1,56	0,00	0,07

Fonte: IBGE, Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Índices de Preços

Ao finalizar a apresentação o Sr. Robson trouxe também a reunião, alguns dados e perspectivas macroeconômicas da Xp Investimentos e da Itaú Asset, o conteúdo do relatório apresentado e os gráficos tiveram como base o BCB, Itaú Asset, XP Asset.



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

Projeções XP							
	2019	2020	2021	2022	2023 (P)	2024 (P)	2025 (P)
Crescimento do PIB (var. real %)	1,2	-3,3	4,8	3,0	2,9	2,0	2,0
Taxa de desemprego (% ,dessaz., fim de período)	11,5	14,7	11,7	8,3	7,6	7,8	8,0
IPCA (var. 12m %)	4,3	4,5	10,1	5,8	4,6	3,5	4,0
SELIC (% a.a, fim de período)	4,50	2,00	9,25	13,75	11,75	9,00	9,00
Taxa de Câmbio (R\$/US\$, fim de período)	4,03	5,20	5,58	5,28	4,86	4,70	4,90
Resultado primário do governo central (% PIB)	-1,2	-9,8	-0,4	0,5	-2,4	-0,6	-1,1
Resultado primário do setor público (% PIB)	-0,8	-9,2	0,7	1,2	-2,3	-0,6	-1,0
Dívida bruta - DBGG (% PIB)	74,4	86,9	77,3	71,7	74,4	77,2	79,4
Balança Comercial (US\$ Bi)	26,5	32,4	36,4	44,15	80,52	85,5	82,0
Exportações (US\$ Bi)	225,8	210,7	284,0	340,3	344,4	357,0	363,0
Importações (US\$ Bi)	199,3	178,3	247,6	296,2	263,9	271,5	281,0
Conta Corrente (US\$ Bi)	-68,0	-28,2	-46,4	-48,3	-28,6	-24,5	-30,0
Conta Corrente (% PIB)	-3,6	-1,9	-2,8	-2,5	-1,3	-1,0	-1,2
IDP (US\$ Bi)	69,2	38,3	46,4	74,6	62,0	70,0	75,0
IDP (% PIB)	3,7	2,6	2,8	3,8	2,9	3,0	3,0
PIB Nominal (US\$ Bi)	1.873	1.475	1.670	1.951	2.172	2.368	2.543
PIB Nominal (R\$ Bi)	7.389	7.610	9.012	10.080	10.856	11.486	12.208

Fonte: IBGE, BCB, Bloomberg, XP

Brasil Dados e projeções									
	2019	2020	2021	2022	2023	2024P		2025P	
						Atual	Anterior	Atual	Anterior
Atividade Econômica									
Crescimento real do PIB - %	1,2	-3,3	4,8	3,0	2,9	2,0	1,8	2,0	1,8
PIB nominal - BRL bi	7.389	7.610	9.012	10.080	10.856	11.535	11.493	12.225	12.139
PIB nominal - USD bi	1.872	1.475	1.670	1.951	2.175	2.340	2.345	2.441	2.424
População (milhões de hab.) (**)	210,1	211,8	213,3	214,8	216,3	217,7	217,7	219,0	219,0
PIB per capita - USD	8.910	6.964	7.830	9.084	10.055	10.749	10.772	11.145	11.066
Taxa de Desemprego - média anual (*)	12,0	13,8	13,2	9,3	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0
Taxa de Desemprego - fim do ano (*)	11,6	14,7	11,6	8,5	7,9	7,8	8,0	7,8	8,0
Inflação									
IPCA - %	4,3	4,5	10,1	5,8	4,6	3,6	3,6	3,5	3,5
IGP-M - %	7,3	23,1	17,8	5,5	-3,2	2,8	3,0	2,9	3,0
Taxa de Juros									
Selic - final do ano - %	4,50	2,00	9,25	13,75	11,75	9,25	9,00	9,25	9,00
Balanco de Pagamentos									
BRL / USD - final de período	4,03	5,19	5,57	5,28	4,86	4,90	4,90	5,10	5,10
BRL / USD - média anual	3,95	5,16	5,40	5,17	5,00	4,90	4,90	5,00	5,00
Balança comercial - USD bi	35	50	61	62	99	85	85	70	70
Conta corrente - % PIB	-3,6	-1,9	-2,8	-2,5	-1,3	-0,6	-0,6	-0,9	-0,9
Investimento direto no país - % PIB	3,7	3,0	2,8	4,7	2,9	3,0	3,0	3,5	3,6
Reservas internacionais - USD bi	367	356	362	325	355	340	340	360	360
Finanças Públicas									
Resultado primário - % do PIB	-0,8	-9,2	0,7	1,2	-2,3	-0,7	-0,8	-0,9	-1,0
Resultado nominal - % do PIB	-5,8	-13,3	-4,3	-4,6	-8,9	-7,0	-7,0	-7,1	-7,0
Dívida bruta - % PIB	74,4	86,9	77,3	71,7	74,4	77,1	77,2	80,2	80,4
Dívida pública líquida - % do PIB	54,7	61,4	55,1	56,1	60,9	64,3	64,7	67,3	67,7

Fonte: IBGE, FGV, BCB e Itaú

(*) Taxa de desemprego medida pela Pnad Contínua, com ajuste sazonal próprio

(**) Aguardamos a divulgação das estatísticas completas do Censo demográfico de 2022 pelo IBGE. Assim, ainda não incorporamos a estimativa de 203,1 milhões de habitantes em 2022.



Após o término da apresentação de cenário macroeconômico foi trazido à tela, a apresentação da carteira do RPPS referente ao mês de fevereiro de 2024 com os resultados do mês e dados para análise do colegiado:





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 29.02.2024.

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.



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	Titulo 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	
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a			0,34	0,06	1,00	2,03	55.071.973,69	35,54

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	BRADESCO	BRADESCO 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 ALOCACAO DINAMICA 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
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			2,47	0,12	0,36	0,97	38.187.948,27	24,65		

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



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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	4,34	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	1.284.256.890,00	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
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,06	0,07	0,56	1,51	9.650.287,68	6,23		

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

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

2 de 31



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
Sub-total Artigo 8º I			15,08	-0,39	1,71	-2,14	19.325.911,08	12,47		
Renda Variável			15,08	-0,39	1,71	-2,14	19.325.911,08	12,47		

3 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 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 INTERNACIONAL 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 ROBOTECH 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	
Sub-total Artigo 9º II			9,45	0,63	6,02	5,99	8.263.103,15	5,33			
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	
Sub-total Artigo 9º III			13,63	0,77	5,57	9,60	1.970.431,54	1,27			
Investimentos no Exterior			9,89	0,66	5,93	6,67	10.233.534,69	6,60			

4 de 31



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	
Sub-total Artigo 10º I			12,30	0,60	5,65	7,37	13.434.227,42	8,67			
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	
Sub-total Artigo 10º II			92,17	-0,02	-0,02	-0,12	4.105.148,79	2,65			
Investimentos Estruturados			24,31	0,46	4,26	5,52	17.539.376,21	11,32			

5 de 31



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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								Data Extrato: 29/02/2024	
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	13,88	-0,31	-0,31	-0,55	58.039,64	0,04	14.073.773,77	0,41	
Sub-total Artigo 11º			13,88	-0,31	-0,31	-0,55	58.039,64	0,04			
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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								Data Extrato: 29/02/2024	
Enquadramento da Carteira											
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2				
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal			
Renda Fixa											
Artigo 7º I, Alinea a	Títulos do Tesouro Nacional	55.071.973,69	35,54	0,00	38,00	100,00	0,00	100,00			
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	38.187.948,27	24,65	0,00	20,00	100,00	0,00	100,00			
Artigo 7º III, Alinea 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			
Total Renda Fixa		107.786.799,67	69,57					100,00			
Renda Variável											
Artigo 8º I	Fundos de Ações	19.325.911,08	12,47	0,00	13,00	40,00	0,00	40,00			
Total Renda Variável		19.325.911,08	12,47					40,00			
Investimentos no Exterior											
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			
Total Investimentos no Exterior		10.233.534,69	6,60					10,00			
Investimentos Estruturados											
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			
Total Investimentos Estruturados		17.539.376,21	11,32					15,00			
Fundos Imobiliários											
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	58.039,64	0,04	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00			
Total Fundos Imobiliários		58.039,64	0,04					10,00			
Total		154.943.661,29	100,00								

7 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 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	1,00 124,42	2,03 114,17	2,93 108,82	5,06 88,96	10,43 81,88	547.475,75	1.106.679,33
Artigo 7º I, Alinea 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, Alinea 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. IBOVESPA 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
PIRACAIA (Total)						2.397.149,70	2.819.365,59

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%)	3.348.949,22	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



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
BRASESCO 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 TÍTULOS 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 ALOCAÇÃO 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	38.187.948,27	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 DINÂMICO 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





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\$)
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	225.094,13	0,00	0,00	0,00	227.305,53	2.211,40	-8.815,28
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



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 MULTIESTRATÉGIA 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



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



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

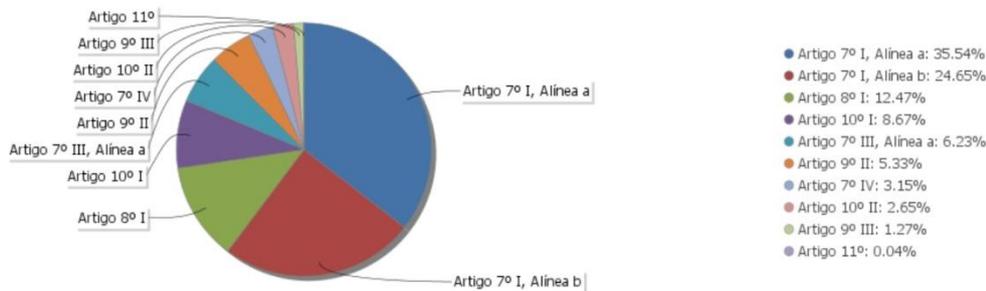


Carteira: PIRACAIA

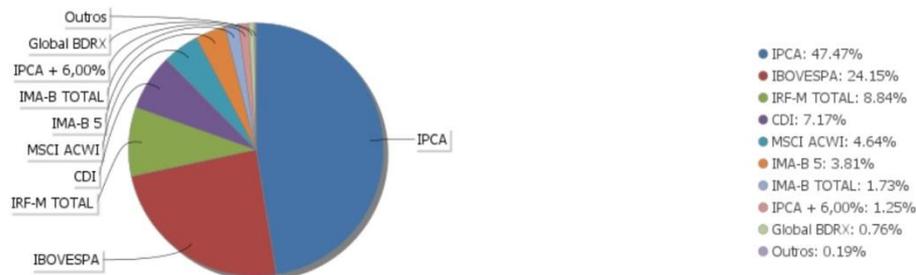
Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 31



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

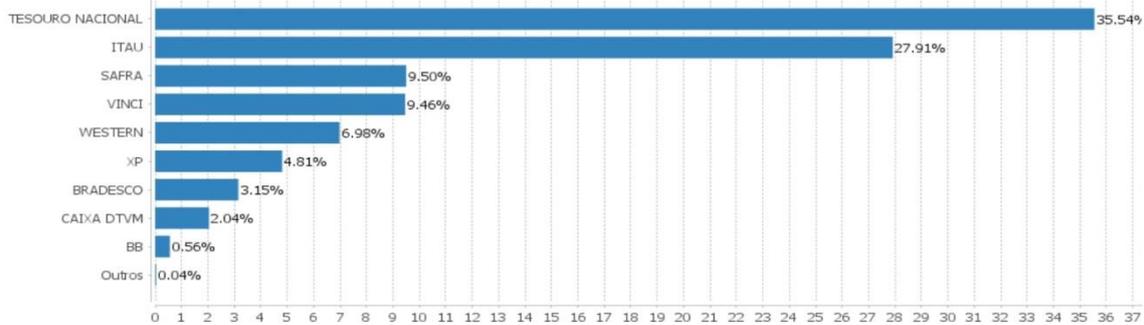


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 31



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	1,68	1,37	1,22	16,00
p.p. indexador	-0,71	-1,42	-0,05	0,63	0,20	-0,42	-1,40	-1,40	-2,40	-2,05	-0,45	0,65	-9,75
2020	0,99	-1,89	-6,31	3,61	1,93	2,26	2,71	1,12	-1,49	-0,17	3,35	3,20	9,21
IPCA + 5,50%	0,68	0,63	0,54	0,11	0,04	0,71	0,85	0,69	1,09	1,31	1,32	1,82	10,24
p.p. indexador	0,31	-2,53	-6,85	3,50	1,89	1,55	1,85	0,44	-2,58	-1,48	2,03	1,37	-1,03
2019	3,15	0,30	0,52	1,27	1,20	2,42	1,40	0,52	1,52	1,46	0,53	2,59	18,22
IPCA + 5,50%	0,79	0,86	1,16	1,02	0,60	0,41	0,68	0,58	0,41	0,59	0,94	1,60	10,07
p.p. indexador	2,36	-0,56	-0,63	0,25	0,60	2,01	0,72	-0,06	1,12	0,87	-0,41	0,99	8,15

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	32	51,61
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	48,39
	Rentabilidade	Mês
Mayor rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03

Relatório

Periodo	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	4,39	3,01	1,38	2,70
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
36 meses	27,56	41,10	-13,54	4,54
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





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

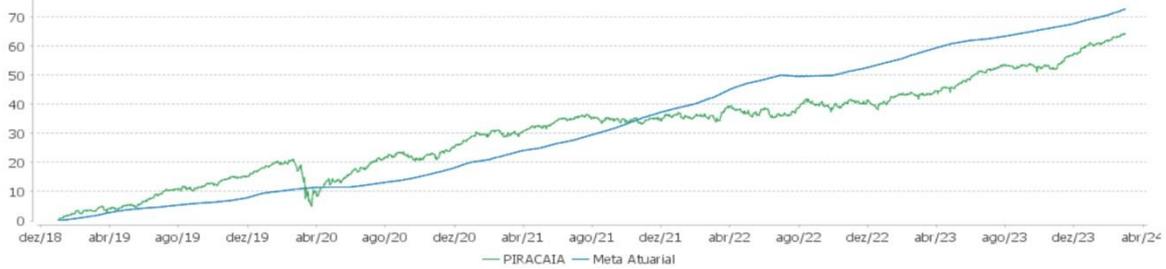


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

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: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a Var. IPCA p.p.	0,95 0,12	2,00 0,75	2,81 0,99	5,17 2,56	11,64 7,14		
NTN-B 150525 (6,290000%) Var. IPCA p.p.	1,05 0,22	2,13 0,88	3,04 1,22	5,34 2,72	7,94 3,44	14,28 3,94	
NTN-B 150826 (5,510000%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,16	2,01 0,76	2,87 1,05	4,98 2,36	10,35 5,85	22,98 12,64	43,49 21,51
NTN-B 150535 (5,315000%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,15	1,98 0,73	2,91 1,09	4,97 2,36	10,24 5,75	22,64 12,29	38,97 16,99
NTN-B 150824 (7,620000%) Var. IPCA p.p.	1,14 0,31	2,34 1,09	3,32 1,50	5,95 3,33	12,50 8,00	20,46 10,12	
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF Var. IMA-B 5 p.p.	0,36 -0,24	0,91 -0,37	2,54 -0,22	3,96 -0,46	10,15 -0,29	20,37 -2,85	23,97 -7,03
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,44 -0,02	1,10 -0,03	2,58 -0,05	5,62 -0,12	15,55 -0,29	26,87 -0,71	27,21 -0,99
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,32 -0,23	-0,25 -0,34	2,64 -0,21	3,46 -0,40	14,41 -0,29	20,68 -3,13	17,76 -7,19
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,73 0,18	1,85 1,75	2,79 -0,06	5,19 1,33	10,20 -4,50	22,22 -1,59	29,18 4,23
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,45 -0,10	-0,15 -0,25	2,58 -0,27	3,51 -0,35	14,16 -0,54	23,03 -0,77	20,28 -4,66
BB PREV IPCA III Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,73 -0,54	1,84 -0,37	2,78 -0,49	5,18 -0,38	10,17 -0,55	23,37 -0,53	32,45 -12,76
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,74 92,72	1,62 91,17	2,97 110,60	5,74 100,94	12,23 95,99	23,46 85,62	34,09 98,54
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TÍTULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,52 -0,03	0,04 -0,05	2,77 -0,08	3,70 -0,16	14,35 -0,35	23,01 -0,79	23,70 -1,25
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,56 -0,27	1,04 -0,22	2,66 0,84	4,80 2,18	15,14 10,64	24,39 14,05	31,66 9,69
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,26 -0,29	-0,30 -0,39	2,53 -0,32	2,90 -0,96	14,00 -0,70	21,41 -2,39	22,49 -2,46
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,59 0,04	0,10 -0,00	2,87 0,02	3,82 -0,05	14,79 0,09	23,43 -0,38	24,24 -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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	77,05	93,26	101,26	103,92	99,83	90,85	89,06
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI % do CDI	0,51 63,57	1,42 79,83	2,56 95,33	4,98 87,55	12,14 95,30	28,09 95,23	35,81 103,53
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. SMALL CAP p.p.	0,38 -0,09	-6,23 -0,12	0,26 -0,24	1,15 -0,55	18,13 -1,27	-6,20 -1,46	-19,00 -1,58
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI Var. IBOVESPA p.p.	-0,02 -1,01	-6,21 -2,36	-1,08 -2,40	1,82 -9,65	6,33 -16,63	-12,85 -26,88	-18,53 -35,78
VINCI MOSAICO FIA Var. IBOVESPA p.p.	1,23 0,24	-2,73 1,12	2,38 1,05	9,18 -2,29	24,76 1,80	7,90 -6,13	6,72 -10,53
VINCI SELECTION EQUITIES FIA Var. IBOVESPA p.p.	1,09 0,10	-3,69 0,16	2,01 0,69	8,70 -2,77	19,53 -3,43	9,38 -4,66	9,03 -8,22
ITAU GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI Var. IBOVESPA p.p.	0,98 -0,01	-3,65 0,20	1,84 0,52	11,27 -0,20	22,73 -0,22	12,40 -1,64	14,31 -2,95
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	2,81 1,82	0,46 4,31	7,85 6,52	16,62 5,15	17,30 -5,66	17,61 3,58	8,81 -8,44
VINCI FATORIAL DINÂMICO FIA Var. IBOVESPA p.p.	1,06 0,07	-3,01 0,84	2,38 1,05	11,25 -0,22	23,42 0,46	10,55 -3,48	13,74 -3,51
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	6,27 -0,03	11,12 -0,26	13,99 -0,55	15,34 -0,54	32,07 -1,21	18,33 -2,16	18,18 -4,51
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. IBOVESPA p.p.	4,54 3,55	7,40 11,24	10,09 8,76	11,35 -0,12	22,66 -0,30	7,22 -6,81	8,44 -8,82
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	2,58 -2,21	5,11 -2,68	5,69 -5,00	6,36 -5,98	4,72 -11,09	3,96 -1,71	-1,97 -6,36
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	13,20 8,41	1,21 -6,58	-1,89 -12,59	-13,30 -25,64	-26,84 -42,65	-33,00 -38,67	-49,82 -54,21
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	5,50 0,71	4,51 -3,27	6,42 -4,27	8,53 -3,80	0,86 -14,95	27,74 22,07	45,05 40,66
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	3,34 -1,45	5,80 -1,98	11,32 0,63	14,88 2,55	38,67 22,86	12,11 6,44	8,54 4,15
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	8,42 7,15	12,80 10,58	17,34 14,07	21,85 16,30	38,33 27,61	14,96 -8,94	-16,08 -61,29
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	7,07 2,27	7,25 -0,54	16,94 6,24	15,42 3,09	26,19 10,38	15,16 9,49	14,60 10,21
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	5,65 4,66	7,37 11,22	12,91 11,58	15,94 4,47	36,36 13,40	35,36 21,33	61,97 44,71
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	-0,02	-0,12	9,76	10,34	13,52	-0,46	37,30

19 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								
Var. IBOVESPA p.p.	-1,01	3,73	8,44	-1,13	-9,43	-14,49	20,04	
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII								
Var. IFIX p.p.	-0,31	-0,55	-0,32	-1,26	-1,26	-40,12	-44,15	
	-1,10	-2,02	-6,10	-5,84	-20,90	-62,70	-60,55	
PIRACAIA								
Var. IPCA + 5,01% p.p.	1,59	1,88	4,39	7,20	14,89	20,75	27,56	
	0,39	-0,18	1,36	2,13	5,20	-0,85	-13,63	
CDI								
	0,80	1,78	2,69	5,69	12,74	27,40	34,59	
IBOVESPA								
	0,99	-3,85	1,33	11,47	22,96	14,03	17,25	
INPC + 6,00%								
	1,25	2,35	3,39	5,21	10,04	23,00	44,49	
IPCA + 6,00%								
	1,27	2,22	3,27	5,55	10,71	23,90	45,21	

20 de 31



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
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du		0,90
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100%	0,50

21 de 31



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/02/2024

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	DA VARIÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP 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	2,50
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF 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 VARIÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPOSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,40
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPOSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,18
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+6 du		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	Não se aplica	Não se aplica				

22 de 31



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/02/2024

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: 29/02/2024

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	-0,96	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



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



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



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



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	23,7045870000
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
Total			4.106.837,58	873.383,26		

27 de 31



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



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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	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, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
Sub-total	0,49	0,10	-0,00		0,40	1,00	55.071.973,69	35,54

Artigo 7º I, Alinea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
BRADERCO 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 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,53	0,37	0,00	1,79	-0,13	0,73	1.670.311,98	1,08

28 de 31



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/02/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,03	1,41	0,07	1,42	-0,24	0,56	13.602.959,52	8,78
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,46	0,55	-0,00	0,55	-0,13	0,74	1.614.548,87	1,04
Sub-total	1,35	1,17	0,17		-0,33	0,36	38.187.948,27	24,65

Artigo 7º III, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU 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
ITAU 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
Sub-total	0,62	0,39	0,01		-0,39	0,56	9.650.287,68	6,23

Artigo 7º IV

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

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,17%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU GOVERNANCA 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
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	11,32	7,48	0,34	4,14	0,18	2,81	7.905.867,50	5,10
ITAU 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 DINAMICO FIA	14,35	6,95	0,04	1,30	0,02	1,06	996.766,59	0,64
Sub-total	11,26	7,17	0,81		0,08	1,71	19.325.911,08	12,47

29 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									Value-At-Risk: 4,96%
Artigo 10º I									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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	
Sub-total	10,96	6,48	0,48		0,44	5,65	13.434.227,42	8,67	
Artigo 10º II									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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	
Sub-total	0,07	0,32	-0,00		-12,55	-0,02	4.105.148,79	2,65	
Investimentos no Exterior									Value-At-Risk: 4,30%
Artigo 9º II									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	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	
Sub-total	9,47	4,23	0,12		0,55	6,02	8.263.103,15	5,33	
Artigo 9º III									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 29/02/2024							
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
Fundos Imobiliários									Value-At-Risk: 0,48%
Artigo 11º									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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	
Sub-total	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



Dando início a análise dos resultados da carteira do PIRAPREV, os membros observaram a composição das estratégias classificadas por artigos da Resolução CMN nº4.963/2021. Em renda fixa tivemos apenas um resultado negativo, que foi no fundo FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF, ocasionado pelo aumento de inflação no curtíssimo prazo, o fundo também pagou cupom semestral de juros conforme sua estratégia, assim como as NTN-Bs de vencimento par também tiveram o pagamento de cupons de juros, as demais estratégias de renda fixa apresentaram variação positiva, com destaque para os fundos com títulos de inflação de vértices de curto prazo e os fundos com papéis pré-fixados, como os fundos ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI e ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI, assim o Art. 7º fechou o mês de fevereiro com a variação de R\$ 781.446,14. Os membros estão atentos às decisões do BACEN e do COPOM no que tange a movimentação das taxas de juros, isto deverá determinar a trajetória da curva de juros, principalmente no longo prazo. Em renda variável o cenário foi de menor volatilidade, o que trouxe maior estabilidade e rentabilidade para os fundos da carteira, apesar da saída de capital estrangeiro no mês, as ações brasileiras se valorizaram, ainda aproveitando-se do cenário geo-político global turbulento, preços de commodities têm mostrado um arrefecimento, como o petróleo, que por um lado pode ajudar a inflação mas de outro prejudicar empresas do setor, a variação cambial também deve ter seu ponto de atenção com os conflitos que emergem e continuam ao redor do mundo; assim o Art. 8º encerrou o mês com variação positiva de R\$ 325.442,64, o preço das ações no mercado ainda permanece baixo em relação aos mercados emergentes, sendo o Brasil propício a receber capital estrangeiro conforme sua posição estratégica nos mercados; no mês que vem os novos fundos de renda variável deverão já estar alocados dentro do portfólio, assim como os fundos resgatados totalmente deverão deixar a carteira. Ainda no cenário de renda variável no Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior), Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I) e o fundo SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO foi perceptível a diferença de resiliência entre os ativos, a classe de ativos no exterior foi destaque com os fundos SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR e SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO sendo os responsáveis pelo maior resultado da carteira, o primeiro influenciado pela estratégia de juros externo, o segundo pelo índice S&P, que se mostra em trajetória crescente mesmo com os níveis de restrição de juros americano, continua ainda a tendência de crescimento e alta das ações de tecnologia, principalmente as envolvidas no processo de construção do ambiente de inteligência artificial, apesar disso especialistas em mercado ainda acreditam num ciclo de queda e recessão mais branda das ações americanas, aliada isto ao fator de uma maior taxa de juros americana por um período mais longo de tempo; outro fundo que os membros deram o destaque foi o J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR, que se recuperou neste primeiro bimestre e tem grande importância devido a sua desconexão aos demais ativos, a China ainda segue enfrentando seus desafios de consumo interno, porém a atuação do governo tem surtido efeito nos níveis de preço de curto prazo e a perspectiva de melhora tem aumentado e gerado mais confiança no mercado, mesmo com a



projeção de crescimento mais baixa do país. Portanto o Art. 9º encerrou o mês com a variação positiva de R\$ 573.021,66; e na composição de multimercado da carteira sendo o Artigo 10º I (Fundos Multimercados) e Artigo 10º II (Fundo de Participação), o primeiro representado pelo fundo SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO e o segundo pelo VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II, que ainda demonstra-se um pouco fraco na sua valorização, apesar disto as atividades e acordos no fundo permanecem aquecidos, com a expectativa de bons resultados nas empresas dentro do portfólio, principalmente para a empresa Agibank e a Vero, cujas deverão apresentar extenso crescimento em seus números no próximo relatório trimestral do fundo, relatório este que o RPPS deverá receber em breve, o resultado do Art. 10º foi o de R\$ 717.419,32 e finalizando, Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário), onde temos o KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII com as palavras do gestor do fundo apresentado em seu relatório gerencial: A equipe de gestão permanece com as conversas em andamento para a liquidação dos ativos remanescentes do fundo, apesar da velocidade das tratativas estarem demandando um prazo maior para sua conclusão. Os trabalhos continuam no monitoramento dos recebíveis do terreno e negociação dos últimos acordos para liquidar o passivo judicial da carteira da SPE Santo André e na venda da última unidade em estoque do Fundo. A rentabilidade esperada para o Fundo permanece em 2% a.a. e poderá ser revisada conforme evolução das conversas de liquidação dos ativos remanescentes do portfólio. Os membros do Comitê estão em consenso que o fundo permanece sem evoluções significativas e tem sua data-fim prevista para 14 de novembro de 2024; a rentabilidade do fundo foi negativa, sendo -R\$ 180,06. E observando de maneira geral a rentabilidade da carteira no mês de fevereiro encerrou-se em R\$ 2.397.149,70, o que representa uma variação positiva para o mês de 1,59%. Neste ponto os membros analisaram a meta de rentabilidade em relação a variação da carteira e, apesar de uma inflação mais alta observada no período, o resultado obtido pelos fundos e ativos da carteira foi positivamente superior a meta, fazendo com que o acumulado do ano o resultado da carteira seja de 1,88 contra uma meta de 2,06, o que resulta em um p.p. indexador de -0,18. As perspectivas dos membros segue para que 2024 seja positivo, com inflação menor que o último triênio e uma melhora na classe de ativos de renda variável, principalmente as alocações Brasil, fatores exógenos como a guerra na Ucrânia e os conflitos no Oriente Médio devem ser observados com cautela e acompanhados ao extremo, assim como a desenvoltura das principais economias globais. E visualizando o risco da carteira, o mês de fevereiro trouxe um V.a.R. bem mais abaixo do que o de costume para o portfólio, de 1,62% num horizonte de 21 dias e nível de confiança de 95%, do mesmo modo, a volatilidade em 2,22 também se mostrou em níveis baixos, o que mostra que o risco x retorno da carteira está bastante ajustado e permite aos membros expandir o risco da carteira dentro dos limites da política de investimentos. A conferência em relação aos percentuais da resolução CMN nº 4.963/2021 e o enquadramento da carteira conforme a Política de Investimentos foram analisadas e concluídas que estão dentro dos valores permitidos, com espaço para expansão em todos os segmentos, ainda mais com o nível II de Pró-Gestão do instituto. E assim o patrimônio geral da carteira do RPPS fechou o mês em fevereiro de 2024 em R\$



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

154.943.661,29. Seguindo com as análises, os membros verificaram a tabela de acompanhamento das variações dos investimentos e o andamento do fluxo de receitas e despesas do exercício. A principal mudança a se avaliar ficou a cargo das receitas previdenciárias, havia atraso nas contribuições patronal e aporte que estavam pendentes e foram sanadas de maneira total, assim não havendo mais recurso nenhum em atraso, o que ajudou a melhorar o resultado no patrimônio do RPPS e também a capitalizar o plano de investimentos com as aplicações realizadas com base na estratégia dos colegiados. O resultado acumulado das variações fechou o bimestre em R\$ 2.444.763,61.

TABELA DE ACOMPANHAMENTO DA VARIAÇÃO DOS INVESTIMENTOS 2024				FLUXO DE RECEITAS E DESPESAS 2024				
MESES	VARIAÇÃO POSITIVA DOS INVESTIMENTOS	VARIAÇÃO NEGATIVA DOS INVESTIMENTOS	TOTAL	MESES	RECEITA PREVIDENCIARIA	DESPESA PREVIDENCIARIA	VARIAÇÃO DA DESPESA/RECEITA	VARIAÇÃO DA DESPESA/RECEITA (EX-APORTE)
JAN	R\$ 1.283.889,53	-R\$ 861.673,64	R\$ 422.215,89	JAN	R\$ 1.265.160,30	R\$ 776.445,73	61%	82%
FEV	R\$ 2.445.949,24	-R\$ 1.185,63	R\$ 2.444.763,61	FEV	R\$ 3.142.542,16	R\$ 787.988,31	25%	35%
MAR			R\$ 0,00	MAR				
ABR			R\$ 0,00	ABR				
MAI			R\$ 0,00	MAI				
JUN			R\$ 0,00	JUN				
JUL			R\$ 0,00	JUL				
AGO			R\$ 0,00	AGO				
SET			R\$ 0,00	SET				
OUT			R\$ 0,00	OUT				
NOV			R\$ 0,00	NOV				
DEZ			R\$ 0,00	DEZ				
ACUMULADO	R\$ 3.729.838,77	-R\$ 862.859,27	R\$ 2.866.979,50	ACUMULADO	R\$ 4.407.702,46	R\$ 1.564.434,04	35%	49%

E mantendo a pauta os membros selecionaram o fundo para receber as novas alocações do mês e também para receber a alocação referente ao vencimento da LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a em 10/04/2024. E com base na premissa de alocação para pagamentos de benefícios do exercício de 2024 o fundo selecionado foi o ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI - 21.838.150/0001-49, a rentabilidade deste fundo segue atrativa com uma carteira de menor risco, concentrada tanto em ativos pré-fixados como pós-fixados, a liquidez também é outro fator importante que os membros analisaram para seleção do fundo, tendo em vista que sua operacionalização deve ser de D+0. Desta forma com todos os temas tratados 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 fevereiro de 2024 e as decisões de recomendação de novas aplicações de receitas, os seguintes membros:



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

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, 12 de março de 2024.

Alexandre Mendes da Cunha

Aline Aparecida Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice