



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

Reunião Ordinária do Conselho Administrativo

Aos 16 (dezesesseis) dias do mês de abril 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, 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. Com quórum suficiente a reunião foi iniciada às 14:15 horas. Primeiramente a Sra. Claudia compartilhou com os membros que participou juntamente com a Coordenadora Administrativa e de Seguridade Sra. Sandra Cristina dos Santos no 20º Congresso Estadual de Previdência da APEPREM em São José do Rio Preto. O conteúdo das palestras foi bem diversificado e tratou de temas pertinentes e necessários atualmente. A Sra. Sandra fez o curso do COMPREV – Compensação Previdenciária, pois o sistema tem passado por atualizações frequentes e haviam muitas dúvidas para que sua operacionalização pelo PIRAPREV ficasse completa. A seguir foram apresentados os processos de aposentadoria e licitações, conforme abaixo. Item **APROVADO**.

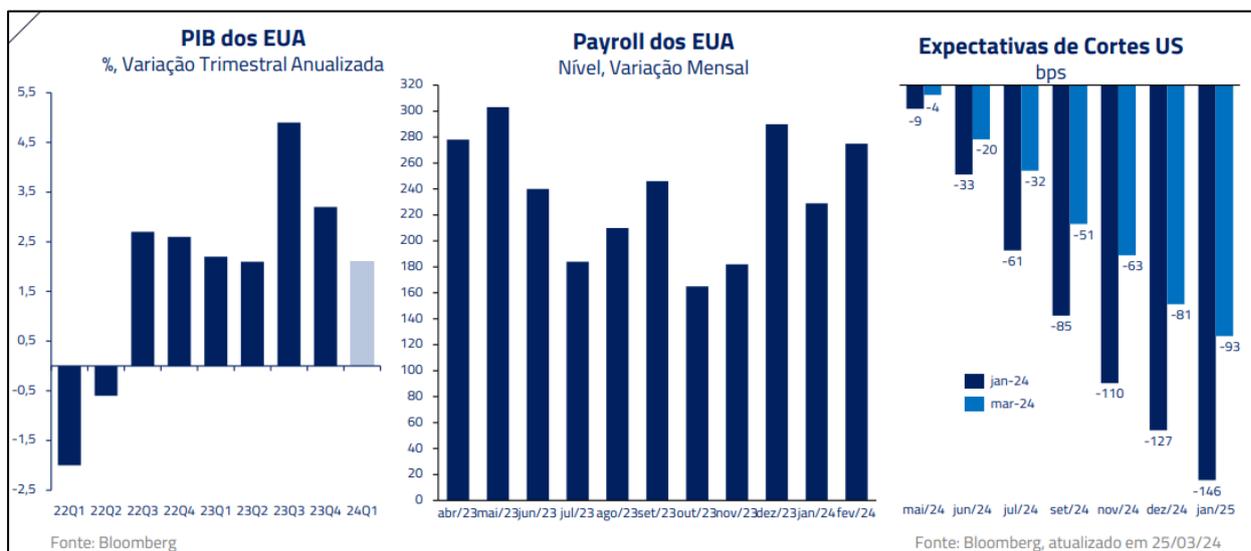
Aposentadorias	Nome	Processo	Concessão	Tipo	Cargo
	Luiz Pedro Costa	05/2024	01/04/2024	Idade	Servente Geral
	Roseli Machado de Sousa	06/2024	01/04/2024	Idade e tempo	Servente Escolar
	Madalena Yoshiko Isoda	07/2024	01/04/2024	Idade e tempo	Psicóloga

Licitação	Nome	Processo	Objeto
	Four Info Desenvolvimento de Software Ltda.	21/2021	(PRORROGAÇÃO) Contratação de Empresa para licença de uso de sistema composto por gestão Previdenciária e Simulação web

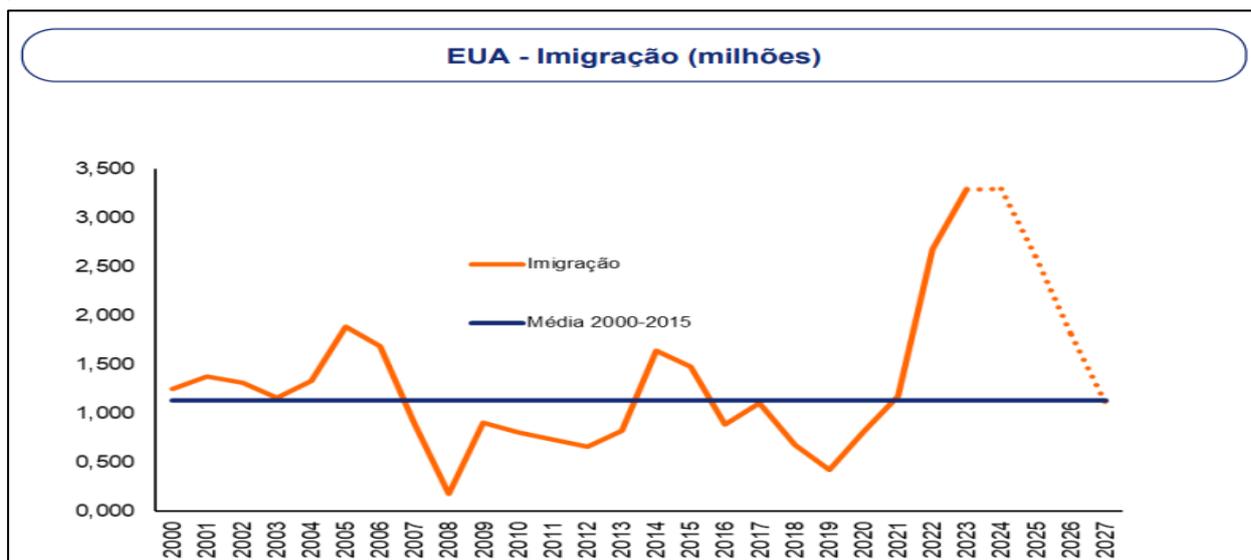


**Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
do Município de Piracaia – PIRAPREV**

Logo após, Sr. Robson fez a apresentação do cenário macroeconômico: o mercado de trabalho norte-americano apresentou atividade mais forte, com um mercado robusto e uma inflação mais persistente do que o esperado no início deste ano. Isso tem levado a uma redução das expectativas de cortes de juros na maior economia do mundo.



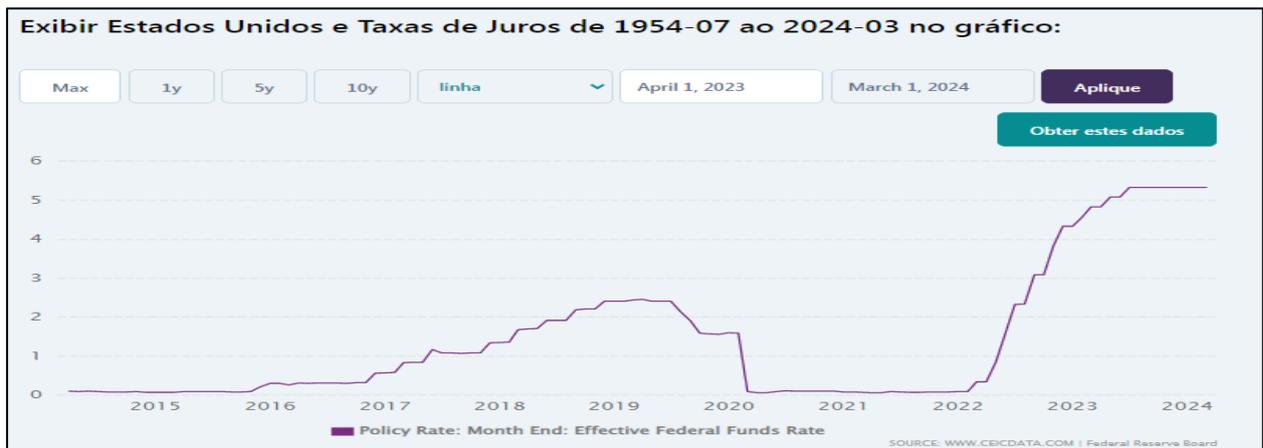
Uma das explicações para atividade mais forte no país é a imigração nos EUA, que tem mostrado um aumento significativo nos últimos anos, com números de imigrantes líquidos chegando a 2,7 milhões em 2022 e 3,3 milhões em 2023, mais que o triplo do que era em 2015. Esse aumento tem impactado diretamente o mercado de trabalho, aumentando tanto a força de trabalho quanto o número de empregados. Como resultado, a taxa de criação de empregos necessária para manter o equilíbrio no mercado de trabalho também aumentou, passando de 80 a 100 mil por mês para 180 a 200 mil por mês. Esse fenômeno pode explicar a robustez da atividade econômica, mesmo com o aumento das taxas de juros, e contribuir para a desinflação observada, sugerindo que esse padrão pode continuar nos próximos meses.



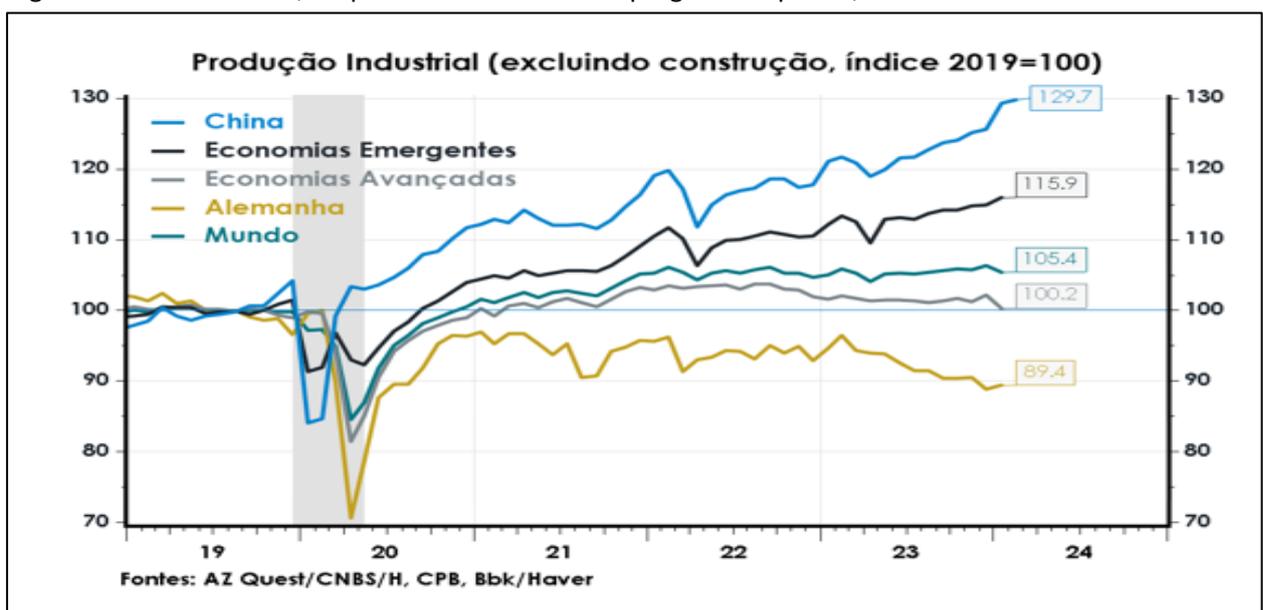


**Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
do Município de Piracaia – PIRAPREV**

O FOMC manteve a previsão de 3 cortes de juros em 2024, mesmo com dados desfavoráveis no início do ano, refletindo um discurso mais dovish de Jerome Powell. Isso impulsionou a bolsa americana e manteve as taxas das Fed Funds entre 5,25% e 5,50%. O comunicado destacou a busca por maior confiança na convergência inflacionária antes de iniciar um ciclo de afrouxamento monetário. O Gráfico de Pontos mostrou revisões altistas nas projeções de crescimento do PIB e uma ligeira revisão baixista na taxa de desemprego para 2024. A inflação projetada para 2024 subiu para 2,6%, mas permaneceu estável para 2025, e o cenário mediano prevê 3 cortes de juros neste ano, com menos cortes previstos para 2025 e 2026.

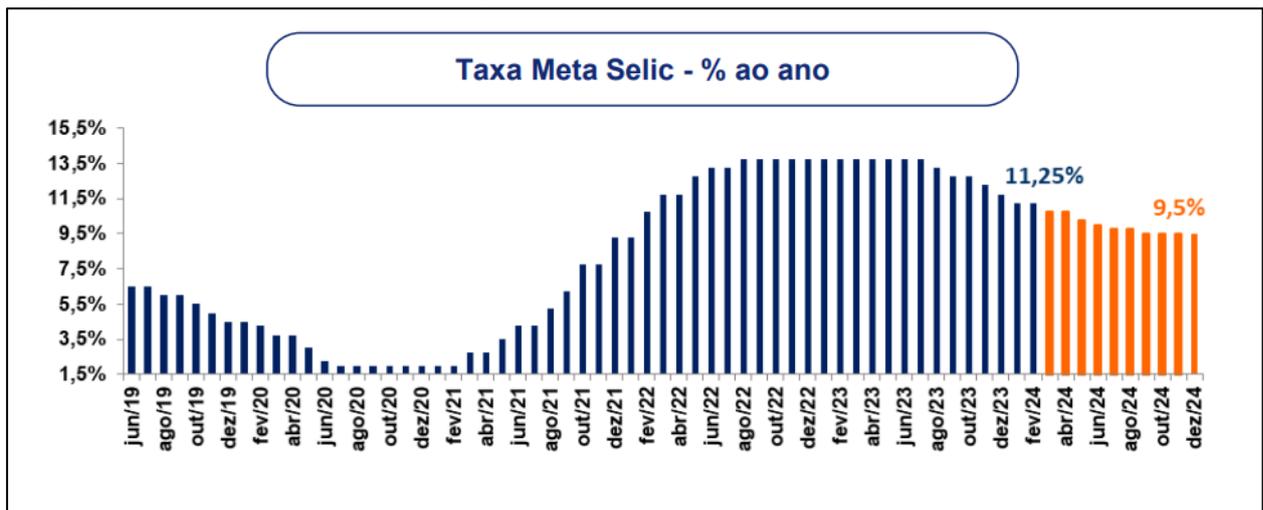


Zona do Euro: O Banco Central Europeu (ECB) manteve as taxas de juros estáveis, com revisões baixistas nas projeções de inflação para 2024 e 2025. O comitê está atento aos impactos potenciais da aceleração dos ganhos salariais e planeja uma avaliação mais precisa na reunião de junho. China: Os dados de atividade de fevereiro mostraram surpresas positivas, com a produção industrial crescendo 7,0% no ano, os investimentos em ativos fixos acima das expectativas e os investimentos em propriedades continuando a cair. As vendas no varejo ficaram ligeiramente abaixo do esperado, mas ainda registraram crescimento, enquanto a taxa de desemprego subiu para 5,3%.

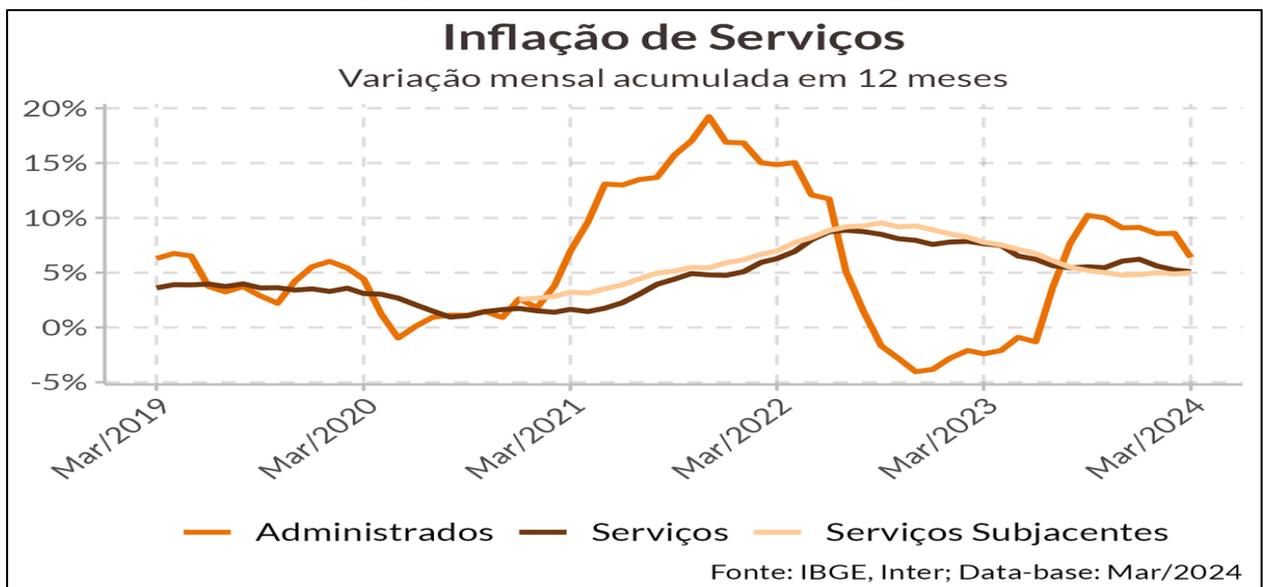




O desempenho dos ativos brasileiros em março foi levemente negativo devido a fatores locais, com a bolsa caindo 0,7% e o real desvalorizando 0,9% em relação ao dólar. A curva de juros se ampliou devido a uma postura mais cautelosa do Banco Central, que reduziu a meta da taxa Selic em 50 pontos-base para 10,75%, alinhando-se às expectativas do mercado. O COPOM enfatizou a cautela devido ao cenário externo e à incompatibilidade das métricas inflacionárias com a meta. As projeções de inflação para 2024 e 2025 foram mantidas em 3,5% e 3,2%, respectivamente. Quanto à sinalização futura, o comitê indicou manter o ritmo de redução da Selic em 50 pontos-base para a próxima reunião, revisando a projeção da taxa Selic terminal de 9,0% para 9,50% neste ano.



Durante esse período, foi observada uma piora na situação inflacionária, com reajustes salariais levemente acelerados e uma inflação de serviços que surpreendeu positivamente, gerando preocupações sobre a desaceleração da inflação. Além disso, a evidência de um mercado de trabalho aquecido indica que os aumentos salariais podem não ser temporários. Essas mudanças no cenário econômico influenciaram a visão sobre a taxa Selic. No início do último trimestre de 2023, havia uma perspectiva mais baixista para a taxa, mas ao longo do trimestre, a postura conservadora do Banco Central levou à revisão dessa projeção, considerando o ambiente de risco global.





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

No início de 2024, foi observado um equilíbrio de riscos, com desafios internos inflacionários e um cenário global mais favorável com a expectativa de cortes de juros nos EUA. Contudo, as correções na política monetária americana e a deterioração da inflação doméstica aumentaram a cautela, resultando em uma revisão para cima da projeção da taxa Selic para 9.5% em 2024. Essa revisão reflete tanto os desafios inflacionários internos quanto a redução do otimismo em relação aos cortes de juros nos EUA. Desde fevereiro, a visão sobre o cenário americano tem se consolidado, indicando uma tendência altista para os juros em 2024.



E ao finalizar a apresentação da síntese de cenário foram apresentadas, também, algumas projeções.

Brasil	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024P	2025P
Atividade Econômica											
Crescimento real do PIB - %	-3,5	-3,3	1,3	1,8	1,2	-3,3	4,8	3,0	2,9	2,3	1,8
PIB nominal - BRL bi	5.996	6.269	6.585	7.004	7.389	7.610	9.012	10.080	10.856	11.533	12.187
PIB nominal - USD bi	1.800	1.798	2.063	1.916	1.872	1.475	1.670	1.951	2.175	2.312	2.386
População - Milhões	203,5	205,2	206,8	208,5	210,1	211,8	213,3	214,8	216,3	217,7	219,0
PIB per capita - USD	8.847	8.764	9.977	9.189	8.910	6.964	7.830	9.084	10.055	10.619	10.892
Taxa nacional de desemprego - média anual (*)	8,6	11,6	12,8	12,4	12,0	13,8	13,2	9,3	8,0	7,8	8,0
Taxa nacional de desemprego - fim do ano (*)	9,7	12,8	12,6	12,3	11,6	14,7	11,6	8,5	8,0	7,8	8,0
Inflação											
IPCA - %	10,7	6,3	2,9	3,7	4,3	4,5	10,1	5,8	4,6	3,7	3,6
IGP-M - %	10,5	7,2	-0,5	7,5	7,3	23,1	17,8	5,5	-3,2	1,9	3,0
Taxa de Juros											
Selic - final do ano - %	14,25	13,75	7,00	6,50	4,50	2,00	9,25	13,75	11,75	9,75	9,75
Balanco de Pagamentos											
BRL / USD - final de período	3,96	3,26	3,31	3,88	4,03	5,19	5,57	5,28	4,86	5,00	5,20
Balança comercial - USD bi	14	40	56	47	35	50	61	62	99	85	70
Conta corrente - % PIB	-3,5	-1,7	-1,2	-2,9	-3,6	-1,9	-2,8	-2,5	-1,3	-0,6	-1,0
Investimento direto no país - % PIB	3,6	4,1	3,3	4,1	3,7	3,0	2,8	4,7	2,9	3,0	3,6
Reservas internacionais - USD bi	369	372	382	387	367	356	362	325	355	340	360
Finanças Públicas											
Resultado primário - % do PIB	-1,9	-2,5	-1,7	-1,5	-0,8	-9,2	0,7	1,2	-2,3	-0,6	-0,9
Resultado nominal - % do PIB	-10,2	-9,0	-7,8	-7,0	-5,8	-13,3	-4,3	-4,6	-8,9	-7,0	-7,2
Dívida pública bruta - % do PIB	65,5	69,9	73,7	75,3	74,4	86,9	77,3	71,7	74,4	77,2	80,6
Dívida pública líquida - % do PIB	36,0	46,2	51,4	52,8	54,7	61,4	55,1	56,1	60,9	64,0	67,3

Fonte: FMI, Bloomberg, IBGE, BCB, Haver e Itaú
(*) Taxa de desemprego medida pela Pnad Contínua



Boletim Focus data-base: 12 de abril de 2024

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,79	3,76	3,71	▼ (1)	151	3,70	77	3,52	3,53	3,56	▲ (2)	148	3,56	77
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,80	1,90	1,95	▲ (9)	115	2,02	44	2,00	2,00	2,00	=(18)	107	2,00	43
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	4,95	4,97	▲ (1)	122	5,00	45	5,00	5,00	5,00	=(14)	117	5,00	45
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,13	▲ (1)	144	9,25	64	8,50	8,50	8,50	=(19)	140	8,50	62
IGP-M (variação %)	2,55	2,00	2,00	=(2)	79	1,98	27	3,80	3,65	3,65	=(2)	67	3,65	23
IPCA Administrados (variação %)	4,16	4,13	4,08	▼ (2)	99	4,01	38	3,90	3,92	3,93	▲ (1)	83	3,89	32
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,00	-32,00	-32,00	=(4)	29	-31,60	12	-35,00	-35,00	-38,90	▼ (1)	27	-36,95	10
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,98	80,50	79,75	▼ (2)	26	74,00	11	74,10	74,55	75,00	▲ (1)	21	70,00	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,50	65,00	67,00	▲ (1)	25	70,00	9	72,31	73,10	73,40	▲ (1)	24	73,90	8
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,90	63,85	63,77	▼ (1)	26	63,80	9	66,42	66,42	66,27	▼ (1)	26	66,30	9
Resultado primário (% do PIB)	-0,75	-0,70	-0,70	=(2)	45	-0,63	14	-0,60	-0,60	-0,60	=(12)	44	-0,70	14
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,90	-6,80	▲ (1)	24	-6,70	10	-6,29	-6,30	-6,25	▲ (1)	23	-6,40	10

Findo a apresentação e discutido os movimentos que afetaram os investimentos durante o período, o Sr. Robson trouxe a reunião mais um relatório, desta vez, a Carta Trimestral de atualização dos fundos FIP, sendo o Vinci Capital Partners III e o Vinci Capital Partners IV, que segue com alguns destaques logo abaixo:

Destaques do VCPIII

4T23

Empresas do Portfólio

- No 4T23, a receita e o EBITDA consolidado das empresas do portfólio aumentaram em 47,0% e 49,7% A/A, respectivamente
- O Agibank teve um crescimento significativo em 2023, com sua carteira de crédito expandindo 5x mais rápido que o mercado de crédito de varejo, atingindo R\$ 15,8 bilhões (+55,4% A/A), com um ROE de 33,8% e Lucro Líquido de R\$ 429,1 milhões (+327,0% A/A).
- Em 2023, a Farmax obteve um crescimento significativo da Receita Líquida de 28,0% A/A, acompanhado por um aumento de 0,6 p.p na margem bruta, resultando em um crescimento de 54,9% no EBITDA A/A.
- Em 2023, a Viv adicionou organicamente 65 leitos. Consideradas as aquisições da VV e Cadmo, o total de leitos chegou a 750. Ainda assim, a taxa de ocupação manteve-se próxima do patamar de 90%.

Investimentos / Desinvestimentos

- Em Dezembro, a Vero fechou a fusão com a Americanet, criando o 5º maior provedor de internet banda larga do país, com mais de 1,3 milhão de assinantes e atuação em 424 cidades do país.
- A Viv possui atualmente 5 negociações avançadas em fase de *due diligence* e mais de 10 negócios ativos em seu pipeline de M&A

Principais Métricas do Portfólio

TIR e MoC Brutos (em R\$)	TIR e MoC Líquidos ¹ (em R\$)	Capital Chamado / Capital Contratado	Receita Líquida Agregada	EBITDA Agregado
30,9% 1,9x	18,1% 1,5x	81,5% / 100%	34,0% CAGR Anual Desde o Início	34,0% CAGR Anual Desde o Início

(1) Os valores líquidos aqui apresentados representam as estimativas do administrador sobre as demonstrações financeiras não auditadas de encerramento do exercício, que devem ser divulgadas até 30 de abril de 2024, conforme previsto na LPA da VCP III. Esses números podem divergir dos números auditados finais reais.

(2) Os números consolidados de CAGR de Receita Líquida e do EBITDA consideram o CAGR dos negócios individuais desde o início de cada transação ponderado pelo tamanho do cheque e pelo período de investimento no ativo



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

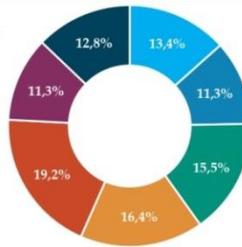
Construção de Portfólio

Exposição a diversos setores da economia, resultando em uma carteira equilibrada

Capital Alocado nos Ativos, em R\$ milhões

Companhias		Tamanho Total do Deal ¹			Participação VCP III ²			
Empresa	Setor	Em R\$	R\$/US\$	Em US\$	Em R\$	Em US\$	Alocação VCP III ²	Alocação por Ativo ²
Domino's Pizza Brasil	Restaurantes e Serviços de Alimentação	575,0	3,8723	148,5	342,0	88,3	12,6%	13,4%
Grupo CURA	Diagnósticos e Laboratórios	400,0	3,7303	107,2	290,4	77,8	11,1%	11,3%
Vero	Provedores de Serviços de Internet	451,3	4,0475	111,5	395,5	97,7	14,2%	15,5%
Agi	Bancos e Instituições Fin.	420,0	5,1231	82,0	420,0	82,0	12,5%	16,4%
Farmax	Beleza e Cuidados Pessoais	603,3	5,6694	106,4	492,6	86,9	13,5%	19,2%
Viv	Hospitais e Clínicas	300,0	5,6430	53,2	290,0	51,4	8,0%	11,3%
Vissimo	Varejo Especializado	336,4	5,0758	66,3	328,5	64,7	13,0%	12,8%
Total no Nível dos Ativos		3.086,0	4,5715	675,1	2.558,9	548,9	84,8%	100,0%

- Restaurantes e Serviços de Alimentação
- Diagnósticos e Laboratórios
- Provedores de Serviços de Internet
- Bancos e Instituições Fin.
- Beleza e Cuidados Pessoais
- Hospitais e Clínicas
- Varejo Especializado



(1) Investimento total administrado pela Vinci, incluindo co-investidores
(2) Excluindo Co-Investidores

Desempenho dos Investimentos

31 de Dezembro de 2023 (R\$, em milhões)

Desempenho dos ativos, em R\$ milhões

Informações das Empresas			Capital Investido					Valuation e Retorno			
Companhias	Setor	Data do Investimento	Em 12/2023	Pagamento Diferido	Linha de Crédito	Compromisso Remanescente	Equity Pro Forma ¹	Valor Realizado	Valor Não Realizado	MOC Bruto	TIR Bruta
Domino's Pizza Brasil	Restaurantes e Serviços de Alimentação	Ago-2018	335,2	-	-	6,8	342,0	-	445,6	1,3x	8,6%
Grupo CURA	Diagnósticos e Laboratórios	Ago-2018	290,4	-	-	-	290,4	-	395,1	1,3x	8,9%
Vero	Provedores de Serviços de Internet	Jan-2019	395,5	-	-	-	395,5	39,1	1.400,2	3,4x	54,0%
Agi	Bancos e Instituições Fin.	Dez-2020	420,0	-	-	-	420,0	9,7	970,9	2,3x	43,3%
Farmax	Beleza e Cuidados Pessoais	Out-2021	247,4	173,5	-	71,7	492,6	4,4	687,5	1,6x	84,6%
Viv	Hospitais e Clínicas	Jan-2022	139,9	-	-	150,1	290,0	-	219,3	1,4x	55,6%
Vissimo	Varejo Especializado	Jun-2022	328,5	-	-	-	328,5	-	330,3	1,0x	0,4%
Investimentos Não Realizados			2.156,9	173,5	-	228,6	2.558,9	53,1	4.449,1	1,9x	30,9%
Portfólio Total			2.156,9	173,5	-	228,6	2.558,9	53,1	4.449,1	1,9x	30,9%

¹ De acordo com o LPA da VCP III em relação aos limites de exposição de ativos individuais, e Proforma Equity não contempla pagamentos de juros relacionados à linha de crédito, embora estes estejam sendo contabilizados na base de custo de cada transação para fins de cálculo de MOC e IRR de nível de ativo, o que é feito por razões comerciais, pois representa melhor os custos incorridos para a execução de cada tese.



Desempenho dos Investimentos

Performance do Portfólio – 31 de Dezembro, 2023 (R\$, em milhões)

Desempenho dos ativos, em R\$ milhões

Informações da empresa			Capital Investido					Valuation e Retornos			
Companhias	Sector	Data do Investimento	Em 12/2023	Pagamento Diferido	Linha de Crédito	Compromisso Remanescente	Equity Pro Forma ¹	Valor Realizado	Valor Não Realizado	MOC Bruto	TIR Bruta
Arklok	Tecnologia – Infraestrutura	Jan 2023	-	155.0	169.9	-	374.4	-	454.9	1.4x	NA
Total Investido Portfólio			-	155.0	169.9	-	374.4	-	454.9	1.4x	NA

¹ De acordo com o LPA da VCP IV em relação aos limites de exposição de ativos individuais, o Proforma Equity não contempla pagamentos de juros relacionados à linha de crédito, embora estes estejam sendo contabilizados na base de custo de cada transação para fins de cálculo de MOC e IRR de nível de ativo, o que é feito por razões comerciais, pois representa melhor os custos incorridos para a execução de cada tese.



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

Arklok



Companhia líder de *outsourcing* de TI com solução completa de terceirização, incluindo serviços

Progresso

- Em 2023, as Receitas Líquidas da Arklok totalizaram R\$ 207,0 milhões, um aumento significativo de 50,1% em relação ao ano anterior
- No mesmo período, o EBITDA cresceu 37,4%, atingindo R\$ 138,9 milhões, crescimento inferior às vendas em razão dos esperados investimentos em equipe, operações e tecnologia para apoiar o crescimento futuro
- O Backlog de Receitas atingiu R\$ 913,7 milhões, indicando um aumento de 18,3% em relação ao ano anterior
- A Dívida Líquida encerrou em R\$ 241,5 milhões, refletindo os crescentes investimentos em expansão, preparando a empresa para seu crescimento

KPIs

Item	Unit	Trimestre			Acumulado		
		4T23	4T22	A/A	4T23	4T22	A/A
Receita Líquida	[R\$ mi]	60,4	39,2	53,9%	207,0	137,9	50,1%
EBITDA	[%]	38,0	31,2	21,7%	138,9	101,1	37,4%
EBITDA %	[R\$ mi]	62,9%	79,6%	(16,7 p.p.)	67,1%	73,3%	(6,2 p.p.)
Backlog	[%]	913,7	772,3	18,3%	913,7	772,3	18,3%
Dívida Líquida	[R\$ mi]	241,5	202,0	19,6%	241,5	202,0	19,6%

(1) A dívida líquida até o 4T23 é pro forma, considerando R\$ 113,0 milhões do investimento primário da Vinci ainda não alocados na empresa. R\$28,0 milhões foram alocados no 4T, conforme programado nos documentos da transação.

Perspectivas

- Vendas e Marketing:** Ênfase na melhoria da eficácia das vendas e no desenvolvimento de novas soluções e produtos. O número de clientes aumentou 35% A/A, totalizando 586 até o final de 2023
- Operações:** Novo centro de operações em funcionamento desde o 2T23, focando no aumento da produção
- Tecnologia:** Conclusão do mapa de iniciativas até 2025. Implementação bem-sucedida do ERP em dezembro de 2023
- M&A:** Monitoramento de oportunidades complementares de M&A para acelerar ainda mais a criação de valor

Iniciativas de Criação de Valor

- Aprimorando a governança corporativa por meio de reuniões mensais de conselho para monitorar de perto a agenda estratégica incluindo vendas, alocação de capital e agenda ESG
- Nomeação de um novo CFO e CTO para fortalecer a equipe de gestão da Arklok e a elaboração de um programa de incentivo de longo prazo. Arklok foi premiada pelo Great Place to Work pelo 2º ano consecutivo.
- Mudança para um novo centro de operações com aumento da capacidade de produção de PCs em 5 vezes
- Primeira emissão de dívida estruturada (73% da dívida com 4+ anos de prazo)
- Execução do plano de 100 dias, incluindo melhoria dos processos internos

Oportunidades Pipeline

Pipeline atual com transações atraentes oferecendo oportunidades consideráveis de co-investimento

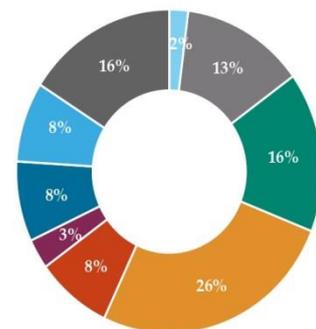
Funil com data base de Março/24

de oportunidades



Divisão por Setor

- Educação
- Tecnologia
- Serviços
- Varejo & Consumo
- Indústria
- Recursos Naturais
- Saúde
- Serviços Financeiros
- Agronegócios



(1) Não há garantia de que qualquer Fundo terá acesso a investimentos semelhantes aos mencionados aqui, que a Vinci Capital será bem-sucedida na busca por investimentos para qualquer Fundo no mesmo ritmo que no passado, ou que qualquer um dos investimentos prospectivos detalhados aqui será concluído ou será rentável se concluído. Os totais podem não somar exatamente devido ao arredondamento. Não há certeza de que as oportunidades de co-investimento estarão disponíveis.



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

Em seguida fez a **Abertura da Carteira de Investimentos**, no site da LDB, onde se verificou que o mês de Março foi encerrado com rentabilidade positiva de 1,12%, acima da meta atuarial em 0,57% com um Patrimônio Líquido total de R\$ **157.308.798,15** (cento e cinquenta e sete milhões, trezentos e oito mil, setecentos e noventa e oito reais e quinze centavos). Apresentou também a rentabilidade por Artigo e Análise de liquidez, sendo 48,31% da carteira com liquidez de até 30 dias. Na alocação por Artigo verificou-se o enquadramento de todos os segmentos pela Resolução 4.963. A análise de risco x retorno demonstrando VaR de 0,29% na Renda Fixa, 6,63% na Renda Variável, 3,93% em Investimentos Estruturados, 3,93% em Investimentos no Exterior e 0,02% 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 Março. **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 28.03.2024.

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: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA 68,49%

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%)	2,95	0,04	1,04	3,20	3.419.190,63	2,17	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,41	0,03	0,97	2,97	22.804.607,16	14,50	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (7,620000%)	0,27	0,04	1,14	3,51	3.349.236,46	2,13	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,29	0,03	0,98	3,01	26.043.045,46	16,56	
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a			0,33	0,03	0,99	3,04	55.616.079,71	35,35

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	2,20	0,02	0,52	1,63	13.761.679,38	8,75	153.613.355,75	8,96
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,10	-0,01	-0,08	-0,23	496.934,05	0,32	323.651.953,92	0,15
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	3,91	0,00	-0,16	-0,11	0,00	0,00	616.455.068,63	0,00
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4,73	-0,00	-0,04	-0,29	347.512,35	0,22	168.544.602,31	0,21
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	2,62	0,08	0,65	1,56	5.934.754,56	3,77	406.970.875,94	1,46
BB	BB	BB PREV IPCA III	0,89	0,04	0,91	2,77	870.479,49	0,55	192.185.931,64	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	0,90	0,04	0,92	-0,07	1.685.631,86	1,07	3.885.045.033,34	0,04
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2,68	0,03	0,55	1,59	14.370.884,96	9,14	2.398.945.450,00	0,60
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,72	0,00	0,83	2,47	0,00	0,00	652.954.009,62	0,00
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			2,36	0,03	0,58	1,56	37.467.876,65	23,82		

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

1 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

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	4,26	-0,00	0,00	-0,29	80.385,42	0,05	428.881.205,20	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3,99	-0,01	0,10	0,20	73.245,09	0,05	1.280.284.121,42	0,01
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,03	0,04	0,80	2,47	4.613.154,54	2,93	313.028.849,49	1,47
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,84	0,04	0,63	2,06	4.951.507,99	3,15	2.253.416.840,75	0,22
Sub-total Artigo 7º III, Alinea a			1,04	0,04	0,70	2,22	9.718.293,04	6,18		

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				
BRADESCO	BRADESCO	LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a a	0,85	0,70	1,20	3,23	4.935.302,70	3,14		
Sub-total Artigo 7º IV			0,85	0,70	1,20	3,23	4.935.302,70	3,14		
Renda Fixa			0,84	0,06	0,83	2,47	107.737.552,10	68,49		

2 de 33





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



Carteira: PIRACAIÁ Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL 13,38%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SPX	INTRAG	SPX APACHE FIC FIA	14,77	-0,03	0,58	0,58	1.823.659,99	1,16	483.422.544,10	0,38
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	15,41	0,00	0,17	-3,48	0,00	0,00	32.701.927,31	0,00
XP	SANTANDER	XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	13,53	0,42	0,96	0,96	1.830.460,50	1,16	326.565.041,45	0,56
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	20,62	0,00	1,17	-5,13	0,00	0,00	686.836.540,62	0,00
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15,29	0,28	0,32	-3,38	7.791.252,72	4,95	495.453.812,12	1,57
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	13,98	0,47	0,97	1,44	3.991.756,81	2,54	1.248.705.426,92	0,32
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	18,04	0,00	1,61	-4,70	0,00	0,00	177.754.327,52	0,00
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	16,15	0,18	0,95	-1,81	1.000.946,02	0,64	701.638.986,94	0,14
ALASKA	BTG PACTUAL	ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	18,27	0,24	-0,39	-0,39	3.610.654,52	2,30	1.213.430.156,51	0,30
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	15,70	0,40	-0,33	-3,34	993.434,83	0,63	107.280.215,01	0,93
Sub-total Artigo 8º I			14,48	0,30	0,39	-1,76	21.042.165,39	13,38		
Renda Variável			14,48	0,30	0,39	-1,76	21.042.165,39	13,38		

3 de 33



Carteira: PIRACAIÁ Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,67%

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	9,59	0,61	1,56	6,74	816.323,75	0,52	108.306.431,97	0,75
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	11,62	0,22	4,81	9,54	2.552.148,72	1,62	144.974.406,31	1,76
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	15,66	0,03	-0,65	5,12	1.810.010,41	1,15	235.599.510,69	0,77
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,36	0,06	2,98	10,45	1.391.272,74	0,88	70.355.870,10	1,98
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,02	1,53	1,05	2,27	779.923,66	0,50	34.079.830,36	2,29
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,82	1,35	2,16	15,24	1.103.116,03	0,70	769.263.355,99	0,14
Sub-total Artigo 9º II			8,90	0,46	2,30	8,43	8.452.795,31	5,37		

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	14,00	0,35	3,48	14,98	1.222.214,44	0,78	2.280.222.056,45	0,05
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	12,80	0,71	2,71	10,30	810.656,50	0,52	710.413.926,44	0,11
Sub-total Artigo 9º III			13,15	0,49	3,17	13,07	2.032.870,94	1,29		
Investimentos no Exterior			9,34	0,46	2,46	9,30	10.485.666,25	6,67		

4 de 33



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 11,43%

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	11,41	0,13	3,35	10,97	13.884.363,56	8,83	691.924.366,18	2,01
Sub-total Artigo 10º I			11,41	0,13	3,35	10,97	13.884.363,56	8,83		

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	80,90	-0,13	-0,11	-0,23	4.100.546,17	2,61	354.105.506,04	1,16
Sub-total Artigo 10º II			80,90	-0,13	-0,11	-0,23	4.100.546,17	2,61		
Investimentos Estruturados			21,14	0,07	2,54	8,20	17.984.909,73	11,43		

5 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

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	13,91	0,80	0,80	0,24	58.504,68	0,04	14.142.661,26	0,41
Sub-total Artigo 11º			13,91	0,80	0,80	0,24	58.504,68	0,04		
Fundos Imobiliários			13,91	0,80	0,80	0,24	58.504,68	0,04		
Total			3,55	0,12	1,12	3,02	157.308.798,15	100,00		

6 de 33





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	55.616.079,71	35,35	0,00	38,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	37.467.876,65	23,82	0,00	20,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	9.718.293,04	6,18	0,00	8,00	70,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.935.302,70	3,14	0,00	3,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	107.737.552,10	68,49					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	21.042.165,39	13,38	0,00	13,00	40,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	21.042.165,39	13,38					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	8.452.795,31	5,37	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	2.032.870,94	1,29	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	10.485.666,25	6,67					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	13.884.363,56	8,83	0,00	8,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	4.100.546,17	2,61	0,00	3,00	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	17.984.909,73	11,43					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	58.504,68	0,04	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00
	Total Fundos Imobiliários	58.504,68	0,04					10,00
Total		167.308.798,15	100,00					

7 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

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	0,99 118,54	3,04 115,68	3,04 115,68	5,38 97,08	9,94 80,39	544.106,02	1.650.785,35
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,58 70,08	1,56 59,30	1,56 59,30	5,47 98,86	12,60 101,90	218.693,75	559.676,66
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,70 84,55	2,22 84,64	2,22 84,64	5,64 101,77	13,00 105,18	68.005,36	211.216,36
Artigo 7º IV % do CDI	1,20 144,45	3,23 123,09	3,23 123,09	5,69 102,68	11,34 91,72	58.712,67	154.455,07
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	0,39 1,10	-1,76 2,77	-1,76 2,77	12,12 2,22	23,16 -2,58	153.608,80	-269.892,66
Artigo 9º II % do CDI	2,30 275,43	8,43 321,03	8,43 321,03	13,50 243,83	14,52 117,42	189.692,16	656.901,49
Artigo 9º III % do CDI	3,17 380,19	13,07 497,89	13,07 497,89	21,26 383,92	28,77 232,69	62.439,40	234.957,60
Artigo 10º I % do CDI	3,35 402,01	10,97 417,76	10,97 417,76	25,35 457,79	35,53 287,37	450.136,14	1.371.983,70
Artigo 10º II % do CDI	-0,11 -13,45	-0,23 -8,90	-0,23 -8,90	7,03 126,97	9,19 74,37	-4.602,62	-9.603,88
Artigo 11º % do CDI	0,80 96,13	0,24 9,31	0,24 9,31	-9,21 -166,28	1,67 13,49	465,04	142,62
PIRACAIA (Total)						1.741.256,72	4.560.622,31

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%)	3.384.009,61	0,00	0,00	0,00	3.419.190,63	35.181,02	105.918,38
NTN-B 150535 (5,315000%)	22.586.396,04	0,00	0,00	0,00	22.804.607,16	218.211,12	657.328,72
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.311.505,90	0,00	0,00	0,00	3.349.236,46	37.730,56	115.102,20
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.790.062,14	0,00	0,00	0,00	26.043.045,46	252.983,32	772.436,05
	55.071.973,69	0,00	0,00	0,00	55.616.079,71	544.106,02	

8 de 33





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	862.627,16	0,00	0,00	0,00	870.479,49	7.852,33	23.855,03
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4.939,17	0,00	-4.931,47	0,00	0,00	-7,70	-5,52
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1.670.311,98	0,00	0,00	0,00	1.685.631,86	15.319,88	-1.221,83
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.614.548,87	0,00	-1.628.021,16	0,00	0,00	13.472,29	39.204,15
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	13.602.959,52	1.597.187,26	-903.000,00	0,00	14.370.884,96	73.738,18	188.709,89
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	13.690.970,46	0,00	0,00	0,00	13.761.679,38	70.708,92	220.182,48
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	497.315,73	0,00	0,00	0,00	496.934,05	-381,68	-1.140,21
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	347.658,46	0,00	0,00	0,00	347.512,35	-146,11	-1.003,36
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.896.616,92	0,00	0,00	0,00	5.934.754,56	38.137,64	91.096,03
	38.187.948,27	1.597.187,26	-2.535.952,63	0,00	37.467.876,65	218.693,75	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	73.171,34	0,00	0,00	0,00	73.245,00	73,75	144,57
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC FI	4.920.274,90	0,00	0,00	0,00	4.951.507,99	31.233,09	100.030,24
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	80.382,62	0,00	0,00	0,00	80.385,42	2,80	-235,28
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	4.576.458,82	0,00	0,00	0,00	4.613.154,54	36.695,72	111.276,83
	9.650.287,68	0,00	0,00	0,00	9.718.293,04	68.005,36	

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	4.876.590,03	0,00	0,00	0,00	4.935.302,70	58.712,67	154.455,07
	4.876.590,03	0,00	0,00	0,00	4.935.302,70	58.712,67	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	0,00	3.623.849,01	0,00	0,00	3.610.654,52	-13.194,49	-13.194,49
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	238.246,49	0,00	-241.039,22	0,00	0,00	2.792,73	-13.043,40

9 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	7.905.867,50	0,00	-4.000.000,00	0,00	3.991.756,81	85.889,31	122.199,82
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	227.305,53	0,00	-227.701,43	0,00	0,00	395,90	-8.219,38
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.199.391,76	0,00	-1.218.708,70	0,00	0,00	19.316,94	-60.093,67
SPX APACHE FIC FIA	0,00	1.813.122,92	0,00	0,00	1.823.659,99	10.537,07	10.537,07
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	996.766,59	0,00	0,00	0,00	993.434,83	-3.331,76	-34.276,33
VINCI MOSAICO FIA	991.564,42	0,00	0,00	0,00	1.000.946,02	9.381,60	-18.416,36
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.766.768,79	0,00	0,00	0,00	7.791.252,72	24.483,93	-272.723,49
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	0,00	1.813.122,93	0,00	0,00	1.830.460,50	17.337,57	17.337,57
	19.325.911,08	7.250.094,86	-5.687.449,35	0,00	21.042.165,39	153.608,80	

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	1.821.811,76	0,00	0,00	0,00	1.810.010,41	-11.801,35	88.113,86
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.350.982,50	0,00	0,00	0,00	1.391.272,74	40.290,24	131.643,85
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	771.829,02	0,00	0,00	0,00	779.923,66	8.094,64	17.308,06
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.079.759,50	0,00	0,00	0,00	1.103.116,03	23.356,53	145.886,03
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	2.434.927,48	0,00	0,00	0,00	2.552.148,72	117.221,24	222.373,31
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	803.792,89	0,00	0,00	0,00	816.323,75	12.530,86	51.576,38
	8.263.103,15	0,00	0,00	0,00	8.452.795,31	189.692,16	

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	1.181.135,89	0,00	0,00	0,00	1.222.214,44	41.078,55	159.243,61
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	789.295,65	0,00	0,00	0,00	810.656,50	21.360,85	75.713,99
	1.970.431,54	0,00	0,00	0,00	2.032.870,94	62.439,40	

10 de 33





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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)								
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	13.434.227,42	0,00	0,00	0,00	13.884.363,56	450.136,14	1.371.983,70	
	13.434.227,42	0,00	0,00	0,00	13.884.363,56	450.136,14		

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	4.105.148,79	0,00	0,00	0,00	4.100.546,17	-4.602,62	-9.603,88	
	4.105.148,79	0,00	0,00	0,00	4.100.546,17	-4.602,62		

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	58.039,64	0,00	0,00	0,00	0,00	58.504,68	465,04	142,62
	58.039,64	0,00	0,00	0,00	0,00	58.504,68	465,04	

11 de 33



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 28/03/2024

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	76.001.467,11	48,31		76.001.467,11	48,31	
de 31 dias a 365 dias	24.939.941,62	15,85		100.941.408,73	64,17	
acima de 365 dias	56.367.389,42	35,83		157.308.798,15	100,00	

12 de 33





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

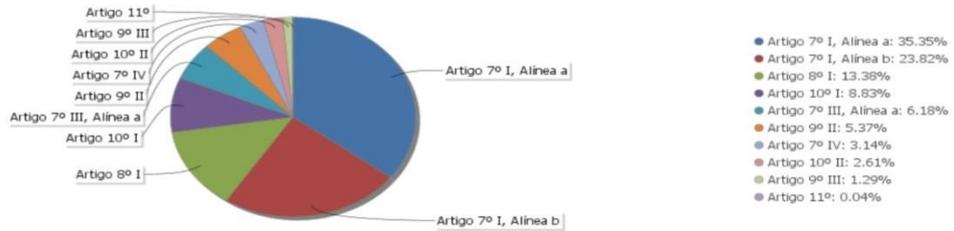


Carteira: PIRACAIA

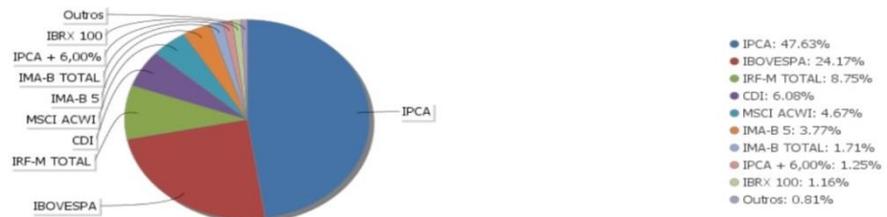
Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 33

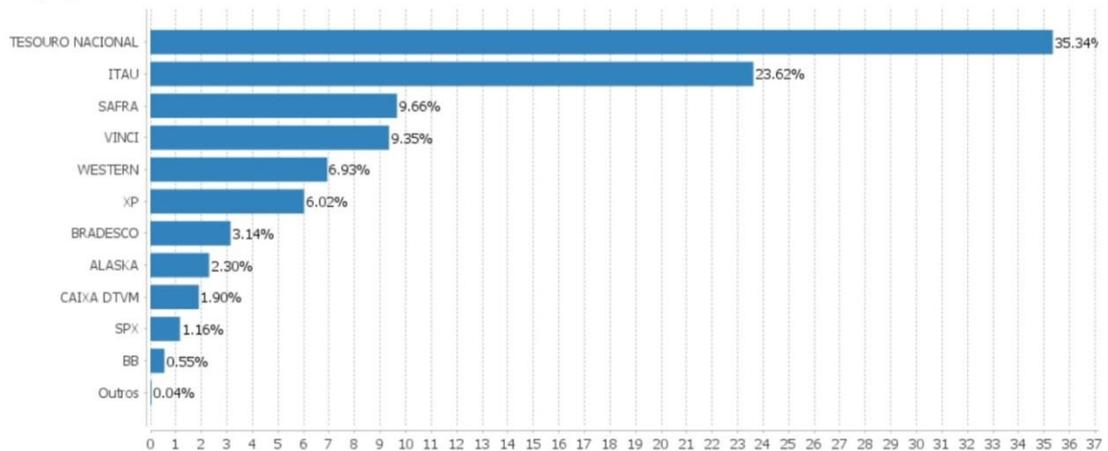


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 33



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

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	1,12										3,02
IPCA + 5,01%	0,85	1,20	0,55										2,62
p.p. indexador	-0,57	0,39	0,57										0,40
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. (%)	Relatório	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	33	52,38		03 meses	3,02	2,62	0,40	2,47
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	47,62		06 meses	8,51	4,90	3,61	3,02
				12 meses	14,90	8,80	6,10	3,55
				24 meses	19,63	19,38	0,26	4,45
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04		36 meses	27,26	39,89	-12,63	4,46
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03		48 meses	51,43	56,49	-5,06	4,90
				60 meses	59,77	70,62	-10,85	6,21
				Desde 31/12/2018	66,17	75,45	-9,28	6,15

15 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 33





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

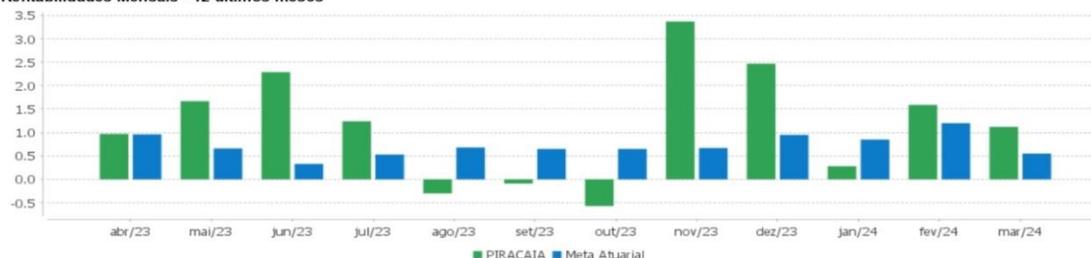


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a a	1,20	3,23	3,23	5,69	11,34		
Var. IPCA p.p.	1,04	1,82	1,82	3,17	7,41		
NTN-B 150525 (6,290000%)	1,04	3,20	3,20	5,65	7,43	13,43	
Var. IPCA p.p.	0,88	1,78	1,78	3,14	3,51	4,67	
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,98	3,01	3,01	5,30	9,84	22,07	42,52
Var. IPCA p.p.	0,82	1,60	1,60	2,78	5,91	13,31	21,47
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,97	2,97	2,97	5,29	9,73	21,73	38,03
Var. IPCA p.p.	0,81	1,55	1,55	2,78	5,81	12,97	16,98
NTN-B 150824 (7,620000%)	1,14	3,51	3,51	6,27	11,95	19,55	
Var. IPCA p.p.	0,98	2,09	2,09	3,75	8,02	10,79	
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,65	1,56	1,56	4,97	9,42	18,38	25,22
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,12	-0,50	-0,50	-0,11	-0,21	-2,63	-6,34
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	0,52	1,63	1,63	6,00	13,75	26,50	28,98
Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,02	-0,05	-0,05	-0,13	-0,28	-0,70	-1,01
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	-0,04	-0,29	-0,29	4,86	11,64	17,36	18,98
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,12	-0,46	-0,46	-0,08	-0,17	-2,85	-6,64
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,92	2,78	2,78	5,00	9,81	20,14	30,27
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,84	2,61	2,61	0,06	-2,00	-0,07	4,65
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,08	-0,23	-0,23	4,53	11,17	19,40	21,22
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,15	-0,40	-0,40	-0,41	-0,64	-0,81	-4,41
BB PREV IPCA III	0,91	2,77	2,77	4,98	9,78	21,57	33,27
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,29	-0,08	-0,08	-0,46	-0,26	-0,49	-10,74
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,55	1,59	1,59	5,69	13,03	23,64	32,20
Var. IPCA p.p.	0,39	0,18	0,18	3,18	9,10	14,88	11,15
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TÍTULOS PUB	0,05	0,10	0,10	4,78	11,47	19,46	24,39
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,08	-0,08	-0,16	-0,34	-0,75	-1,24
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,01	2,64	2,64	6,36	11,94	23,28	34,24
% do CDI	120,61	100,62	100,62	114,88	96,56	85,32	96,60
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,00	-0,29	-0,29	4,22	10,91	17,32	23,41
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,07	-0,47	-0,47	-0,72	-0,90	-2,90	-2,22
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,10	0,20	0,20	4,97	11,90	19,88	24,98
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,02	0,02	0,02	0,03	0,09	-0,33	-0,64
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,80	2,47	2,47	5,92	12,89	24,88	31,99

18 de 33



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
% do CDI	96,20	94,17	94,17	106,91	104,24	91,18	90,26
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,63	2,06	2,06	5,20	11,32	25,05	36,12
% do CDI	76,16	78,55	78,55	93,98	91,58	91,80	101,91
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	-3,74	-10,46	-10,46	4,53	26,76	15,45	28,11
Var. IBOVESPA p.p.	-3,03	-5,93	-5,93	-5,37	1,02	8,69	18,27
SPX APACHE FIC FIA	1,22	-2,16	-2,16	11,54	30,84	23,98	22,45
Var. IBRX 100 p.p.	1,95	2,13	2,13	1,52	5,66	18,90	14,42
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2,09	-4,27	-4,27	6,32	22,85	-11,79	-21,04
Var. SMALL CAP p.p.	-0,06	-0,18	-0,18	-0,61	-1,28	-1,22	-1,71
VINCI MOSAICO FIA	0,95	-1,81	-1,81	10,25	30,33	4,55	3,57
Var. IBOVESPA p.p.	1,65	2,72	2,72	0,35	4,59	-2,21	-6,27
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	0,83	-5,43	-5,43	3,21	12,93	-17,12	-20,69
Var. IBOVESPA p.p.	1,54	-0,90	-0,90	-6,69	-12,81	-23,87	-30,52
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	0,32	-3,38	-3,38	9,36	24,13	5,20	4,20
Var. IBOVESPA p.p.	1,02	1,15	1,15	-0,54	-1,61	-1,56	-5,63
ITAÚ GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	-0,48	-4,11	-4,11	9,73	26,26	5,39	7,56
Var. IBOVESPA p.p.	0,23	0,42	0,42	-0,17	0,52	-1,36	-2,28
ITAÚ ACOES DUHAMIS FIC	0,97	1,44	1,44	17,99	23,28	12,52	7,59
Var. IBOVESPA p.p.	1,68	5,97	5,97	8,09	-2,46	5,76	-2,24
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	-0,33	-3,34	-3,34	10,51	26,64	3,39	5,77
Var. IBOVESPA p.p.	0,37	1,20	1,20	0,61	0,90	-3,37	-4,06
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	-1,57	-1,28	-1,28	11,56	27,07	23,55	30,73
Var. IBOVESPA p.p.	-0,86	3,25	3,25	1,66	1,33	16,79	20,90
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3,48	14,98	14,98	23,77	32,44	27,69	18,24
Var. Global BDRX p.p.	-0,57	-0,90	-0,90	-1,11	-2,21	-2,86	-5,60
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	2,71	10,30	10,30	17,65	23,43	15,35	8,10
Var. IBOVESPA p.p.	3,41	14,83	14,83	7,75	-2,31	8,59	-1,74
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1,56	6,74	6,74	7,93	7,85	12,34	-2,35
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,58	-4,43	-4,43	-11,03	-11,24	-3,73	-4,35
J CHINA EQUITY DOLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1,05	2,27	2,27	-10,41	-23,38	-18,53	-46,76
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,09	-8,90	-8,90	-29,38	-42,46	-34,59	-48,77
SYSTEMATIC BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	4,81	9,54	9,54	7,30	18,62	24,11	51,24
Var. MSCI ACWI p.p.	1,67	-1,63	-1,63	-11,67	-0,47	8,04	49,23
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-0,65	5,12	5,12	21,06	30,93	10,02	10,36
Var. MSCI ACWI p.p.	-3,79	-6,06	-6,06	2,09	11,85	-6,04	8,35
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2,16	15,24	15,24	29,37	37,99	27,89	-12,39

19 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,54	12,38	12,38	23,92	27,96	5,83	-56,39
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2,98	10,45	10,45	27,16	22,35	18,47	19,94
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,16	-0,72	-0,72	8,20	3,27	2,40	17,93
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	3,35	10,97	10,97	25,35	35,53	33,77	60,85
Var. IBOVESPA p.p.	4,06	15,50	15,50	15,45	9,79	27,02	51,02
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	-0,11	-0,23	-0,23	7,03	8,02	10,63	34,50
Var. IBOVESPA p.p.	0,60	4,30	4,30	-2,87	-17,72	3,87	24,66
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	0,80	0,24	0,24	-9,21	1,67	-38,97	-27,80
Var. IFIX p.p.	-0,63	-2,68	-2,68	-15,07	-21,77	-61,57	-47,52
PIRACAIA	1,12	3,02	3,02	8,51	14,90	19,63	27,26
Var. IPCA + 5,01% p.p.	0,57	0,40	0,40	3,54	5,88	-0,18	-12,78
CDI	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28	35,44
IBOVESPA	-0,71	-4,53	-4,53	9,90	25,74	6,76	9,84
INPC + 6,00%	0,65	3,02	3,02	5,29	9,47	21,10	43,43
IPCA + 6,00%	0,62	2,86	2,86	5,45	10,03	22,06	44,00

20 de 33





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32	O fundo cobra 20.00 % do que exceder 100.00 % o índice IBOV_FEC. A taxa de performance será paga no(s) mês(es) de Janeiro e Julho	2,00
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 TITULOS 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 DUHAMIS 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 VARIAÇÃO 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	0,50

21 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

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	RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	2,50
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO 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 VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO	0,50

22 de 33





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas		Performance
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Administração		
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0			0,18
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	D+0	D+0	D+0	D+1 du			0,50
J CHINA EQUITY DOLAR 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					
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
SPX APACHE FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+60 (isento de taxa de resgate)	D+3 du ou D+62 (isento de taxa de resgate)		O GESTOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBRX 100, APURADO PELA B4	1,90
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

23 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas		Performance
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Administração		
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
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du			3,00

24 de 33





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

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	0,84	2,46	2,46	5,42	12,28	27,08	33,61	36,96	46,08
IRF-M 1*	0,43	1,37	1,37	6,49	15,26	28,03	28,76	31,09	48,08
IRF-M TOTAL	0,54	1,68	1,68	6,13	14,03	27,20	29,99	32,91	47,66
IMA-B 5	0,77	2,06	2,06	5,09	9,62	21,01	31,56	42,74	56,07
IMA-B 5*	-0,55	-1,51	-1,51	4,82	13,38	19,08	19,49	33,85	44,87
IMA-B TOTAL	0,08	0,18	0,18	4,94	11,81	20,21	25,62	38,67	51,35
IMA-GERAL TOTAL	0,52	1,64	1,64	5,51	12,59	24,78	30,91	37,43	49,07
IDKA 2	0,99	2,24	2,24	5,19	9,48	20,66	31,64	42,92	55,95
IDKA 20	-1,51	-4,59	-4,59	5,22	18,67	18,54	9,63	26,29	33,79
CDI	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28	35,44	38,46	46,00

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-0,71	-4,53	-4,53	9,90	25,74	6,76	9,84	75,44	34,26
IBRX 100	-0,73	-4,29	-4,29	10,02	25,18	5,09	8,02	75,18	36,28
IBRX 50	-0,81	-4,06	-4,06	9,78	24,88	5,45	9,81	80,89	34,52
SMALL CAP	2,15	-4,09	-4,09	6,93	24,13	-10,57	-19,33	32,77	16,87
Índice Consumo - ICON	1,26	-7,10	-7,10	4,34	13,75	-29,62	-42,70	-13,51	-19,55
Índice Dividendos - IDIV	-1,20	-3,81	-3,81	10,25	27,20	19,02	32,90	85,19	70,79

25 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

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	3,37	13,68	13,68	22,26	25,75	22,31	15,98	95,38	137,68

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,43	2,92	2,92	5,87	23,44	22,60	19,72	36,65	37,26

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	3,14	11,17	11,17	18,97	19,08	16,07	2,01	70,15	97,45

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	1,42	1,42	2,51	3,93	8,76	21,05	28,43	32,67
INPC	0,19	1,58	1,58	2,36	3,40	7,91	20,56	28,93	33,20
IGPM	-0,47	-0,91	-0,91	0,91	-4,26	-4,10	10,07	44,30	54,12
SELIC	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28	35,44	38,46	46,00

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,47	2,38	2,38	4,48	8,00	17,54	36,06	50,08	61,29
IPCA + 5,00%	0,55	2,62	2,62	4,96	9,02	19,79	39,99	55,90	69,16
IPCA + 5,50%	0,59	2,74	2,74	5,21	9,53	20,92	41,99	58,87	73,21
IPCA + 5,89%	0,62	2,83	2,83	5,39	9,92	21,81	43,56	61,21	76,43
IPCA + 6,00%	0,62	2,86	2,86	5,45	10,03	22,06	44,00	61,88	77,34
INPC + 4,00%	0,50	2,55	2,55	4,32	7,45	16,62	35,51	50,66	61,93
INPC + 6,00%	0,65	3,02	3,02	5,29	9,47	21,10	43,43	62,51	78,04

26 de 33





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

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%)	3.419.190,63	6,290000	3.430.529,79	5,960000	11.339,16
NTN-B 150535 (5,315000%)	22.804.607,16	5,315000	21.886.817,23	5,847100	-917.789,93
NTN-B 150824 (7,620000%)	3.349.236,46	7,620000	3.347.068,07	7,796100	-2.168,39
NTN-B 150826 (5,510000%)	26.043.045,46	5,510000	25.949.182,49	5,680000	-93.862,97

27 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
590	01/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	838.000,00	35.221,95887000	23,7919760000
596	04/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	65.000,00	2.731,47013732	23,7967090000
591	08/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	273.393,74	0,00	11.471,64761850	23,8321250000
592	08/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	435.734,35	0,00	18.283,48709987	23,8321250000
586	20/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	0,00	571.325,17	32.330,79615000	17,6712372733
587	20/03/2024	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	0,00	4.000.000,00	162.419,65658000	24,6275610000
588	20/03/2024	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	0,00	227.701,43	4.678,62198000	48,6684830000
598	20/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	0,00	560.297,70	31.706,75987726	17,6712380000
601	20/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	0,00	87.085,83	4.928,11143169	17,6712380000
602	21/03/2024	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	89.286,84	5.382,15107279	16,5894340000
589	21/03/2024	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	162.001,44	9.765,33900000	16,5894340000
595	21/03/2024	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	65.375,65	3.940,80051194	16,5894340000
599	21/03/2024	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	1.311.357,23	79.047,73785531	16,5894340000
603	22/03/2024	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	0,00	241.039,22	159.876,90680200	1,5076550000
597	22/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	65.375,65	0,00	2.738,42111769	23,8734830000
604	25/03/2024	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,00	4.931,47	1.091,27235540	4,5190100000
605	25/03/2024	ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	935.827,47	0,00	280.891,03476643	3,3316388000
606	25/03/2024	SPX APACHE FIC FIA	467.913,73	0,00	135.702,13470000	3,4480941000
607	25/03/2024	XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	467.913,73	0,00	130.193,51497501	3,5939864600
608	25/03/2024	ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	88.186,34	0,00	26.469,35796281	3,3316388000
609	25/03/2024	SPX APACHE FIC FIA	44.093,16	0,00	12.787,69045000	3,4480941000
610	25/03/2024	XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	44.093,17	0,00	12.268,59658230	3,5939864600
611	25/03/2024	ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	2.358.795,98	0,00	707.998,71222535	3,3316388000
613	25/03/2024	SPX APACHE FIC FIA	1.301.116,03	0,00	377.343,53886000	3,4480941000
614	25/03/2024	XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	1.301.116,03	0,00	362.025,85749307	3,5939864600
593	25/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	478.756,22	0,00	20.038,16388766	23,8922200000
600	25/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	317.390,47	0,00	13.284,26031570	23,8922200000
594	27/03/2024	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	26.536,83	0,00	1.110,11516039	23,9045740000

28 de 33



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
612	28/03/2024	ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	241.039,22	0,00	72.631.84218108	3,3186439000
Total			8.847.282,12	8.223.401,98		

29 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 2.246.214,48 Value-At-Risk: 1,43%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,67	0,29	10,00	0,12	-0,00	0,83	107.737.552,10	68,49
Artigo 8º	9,97	6,63	25,00	0,81	-0,04	0,39	21.042.165,39	13,38
Artigo 9º	8,64	3,93	25,00	0,13	0,19	2,46	10.485.666,25	6,67
Artigo 10º	7,51	3,93	25,00	0,37	0,23	2,56	17.984.909,73	11,43
Artigo 11º	2,83	0,02	25,00	0,00	-0,01	0,80	58.504,68	0,04
PIRACAIA		1,43		1,43			157.308.798,15	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,29%

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (6,290000%)	0,25	0,11	-0,00	0,14	0,83	1,04	3.419.190,63	2,17
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,26	0,15	-0,00	0,17	0,52	0,97	22.804.607,16	14,50
NTN-B 150824 (7,620000%)	0,25	0,08	-0,00	0,12	1,21	1,14	3.349.236,46	2,13
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,26	0,15	-0,00	0,17	0,58	0,98	26.043.045,46	16,56
Sub-total	0,25	0,14	-0,01		0,61	0,99	55.616.079,71	35,35

Artigo 7º I, Alinea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FIC FI	1,51	0,84	0,04	0,01	-0,21	0,52	13.761.679,38	8,75
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,52	1,40	0,00	0,20	-0,36	-0,08	496.934,05	0,32
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2,28	NaN	0,00	NaN	-0,34	0,05	0,00	0,00
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2,85	1,63	0,00	0,46	-0,31	-0,04	347.512,35	0,22
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	1,59	0,87	0,02	0,38	-0,12	0,65	5.934.754,56	3,77
BB PREV IPCA III	0,42	0,33	-0,00	0,35	0,18	0,91	870.479,49	0,55
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	0,42	0,33	-0,00	1,29	0,20	0,92	1.685.631,86	1,07

30 de 33





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	0,88	0,75	0,04	0,76	-0,32	0,55	14.370.884,96	9,14
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,62	NaN	0,00	NaN	0,28	1,01	0,00	0,00
Sub-total	1,10	0,74	0,11		-0,23	0,58	37.467.876,65	23,82

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2,65	1,47	0,00	0,33	-0,31	0,00	80.385,42	0,05
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2,31	1,26	0,00	0,07	-0,32	0,10	73.245,09	0,05
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,57	0,42	0,01	0,42	-0,06	0,80	4.613.154,54	2,93
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,53	0,31	0,00	0,31	-0,37	0,63	4.951.507,99	3,15
Sub-total	0,52	0,34	0,01		-0,25	0,70	9.718.293,04	6,18

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	2,42	0,22	-0,00	0,24	0,15	1,20	4.935.302,70	3,14
Sub-total	2,42	0,22	-0,00		0,15	1,20	4.935.302,70	3,14

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,63%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SPX APACHE FIC FIA	8,94	5,83	0,06	2,42	0,04	1,22	1.823.659,99	1,16
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	11,10	NaN	0,00	NaN	-0,12	-0,48	0,00	0,00
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	9,10	7,21	0,07	3,45	-0,26	-1,57	1.830.460,50	1,16
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	13,23	NaN	0,00	NaN	0,10	2,09	0,00	0,00
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	9,56	6,11	0,26	1,75	-0,05	0,32	7.791.252,72	4,95
ITAU ACOES DUHAMIS FIC	11,14	6,88	0,16	3,88	0,01	0,97	3.991.756,81	2,54
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	11,69	NaN	0,00	NaN	-0,00	0,83	0,00	0,00
VINCI MOSAICO FIA	11,21	6,90	0,04	2,27	0,01	0,95	1.000.946,02	0,64
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	18,75	9,92	0,19	5,51	-0,24	-3,74	3.610.654,52	2,30

31 de 33



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	11,26	6,35	0,03	1,38	-0,10	-0,33	993.434,83	0,63
Sub-total	9,97	6,63	0,81		-0,04	0,39	21.042.165,39	13,38

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,93%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	9,59	5,09	0,37	5,35	0,26	3,35	13.884.363,56	8,83
Sub-total	9,59	5,09	0,37		0,26	3,35	13.884.363,56	8,83

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	0,47	0,46	0,00	5,57	-2,01	-0,11	4.100.546,17	2,61
Sub-total	0,47	0,46	0,00		-2,01	-0,11	4.100.546,17	2,61

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 3,93%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	6,47	4,03	-0,01	4,31	0,11	1,56	816.323,75	0,52
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	8,69	4,73	-0,00	5,72	0,46	4,81	2.552.148,72	1,62
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	12,64	6,61	0,06	5,68	-0,12	-0,65	1.810.010,41	1,15
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,07	8,09	0,03	7,23	0,12	2,98	1.391.272,74	0,88
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	17,73	8,66	-0,00	9,04	0,01	1,05	779.923,66	0,50
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,55	10,03	0,01	10,02	0,07	2,16	1.103.116,03	0,70
Sub-total	7,97	3,86	0,10		0,18	2,30	8.452.795,31	5,37

32 de 33



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	12,38	5,51	0,02	0,56	0,21	3,48	1.222.214,44	0,78
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	10,75	5,41	0,01	7,63	0,17	2,71	810.656,50	0,52
Sub-total	11,44	5,26	0,03		0,20	3,17	2.032.870,94	1,29

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,02%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	2,83	0,02	0,00	1,90	-0,01	0,80	58.504,68	0,04
Sub-total	2,83	0,02	0,00		-0,01	0,80	58.504,68	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 (%)

33 de 33

A recomendação do Comitê de Investimentos para o investimento das receitas previdenciárias do mês foi o fundo SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FIM IE – CNPJ: 39.723.347/0001-06. A decisão pela recomendação do fundo se deu em virtude de sua estratégia atual focada em juros no exterior, principalmente nos EUA, com o aumento das taxas americanas e a iminente manutenção destas taxas por um período maior de tempo fará com que o fundo consiga capitalizar recursos neste prazo, podendo ser um dos destaques no exterior, além disso, a gestão por trás da estratégia do fundo consegue dinamizar o risco dos ativos através de análise quantica por meio de algoritmos avançados para buscar as melhores oportunidades, o Conselho de Administrativo analisou a recomendação e ponderou sua opinião corroborando a escolha do fundo para as alocações do período. **Item APROVADO.**

Sendo só, a reunião foi encerrada.

Piracaia, 16 de abril de 2024.



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

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