



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

Autorização de Aplicação e Resgate – APR

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia –
PIRAPREV - CNPJ: 10.543.660/0001-72

Nº: **018/2026**
Data: **09/02/2026**

Valor: **R\$ 568.299,43** (quinhentos e sessenta e oito mil, duzentos e noventa e
nove reais e quarenta e três centavos).

Res. CMN nº 5.272/2025
Artigo 7º, inciso V

Banco: **Itaú** | Ag. **7890** | Conta **02920-5**

Aplicação no Fundo de Investimento ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI, CNPJ: 00.832.435/0001-00. Sendo os recursos proveniente de:

Ag. 7890 Conta nº 02920-5	Contribuição PMP Servidores Ativos – 01/2026 Comprev – 12/2025	R\$ 528.729,43 R\$ 39.570,00
Total aplicado		R\$ 568.299,43

Fundo de investimento, administrador, gestor e custodiante com cadastramento homologado e vigente. O cruzamento Ativo versus Passivo demonstra compatibilidade dos ativos ora investidos com prazos, liquidez e obrigações presentes e futuras do RPPS, preservando os princípios de segurança, solvência e liquidez.

O ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI é um fundo de renda fixa referenciado ao CDI, usualmente empregado para gestão de caixa por combinar baixa volatilidade e elevada liquidez. As condições operacionais (cotização e liquidação em D+0) favorecem pronta disponibilidade financeira para o fluxo previdenciário, reduzindo risco de descasamento de caixa e evitando desinvestimentos em condições desfavoráveis em ativos menos líquidos, com flexibilidade para realocação tática quando houver melhor relação risco-retorno em outras estratégias, conforme as diretrizes vigentes.

Motivação: conforme deliberação registrada em ata de 12 de janeiro de 2026, e referendada pela instância deliberadora, os recursos oriundos das contribuições previdenciárias (patronal e servidores), aportes e compensação previdenciária (COMPREV) foram destinados a esse veículo, mantendo a prática de gestão de caixa do RPPS e reforçando a camada de liquidez do portfólio. A decisão considerou o cenário de juros elevados e ambiente sensível a prêmios e reprecificação da curva (com maior impacto em ativos de maior duration), privilegiando, neste momento, (i) captura do carregamento associado à taxa básica, (ii) baixa volatilidade, (iii) redução do risco de marcação a mercado no curtíssimo prazo e (iv) liquidez imediata para honrar obrigações e preservar previsibilidade do caixa. Também foi registrado que a entrada em vigor da Resolução CMN nº 5.272/2025 demanda adequação dos instrumentos de planejamento e controle do RPPS, motivo pelo qual a alocação em instrumento referenciado DI foi considerada prudente e aderente à condução do risco e à governança do regime.

Característica dos Ativos:

Segmento: Renda Fixa - Enquadrado no Art. 7º Inciso V
Instituição Financeira: Itaú Unibanco S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04.
Fundo: ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
CNPJ: 00.832.435/0001-00
Aplicação: D+0
Resgate: D+0

Proponente: Claudia Leoncio Martins Superintendente CP RPPS DIRIG II TOTUM Tatiana Guimarães Moreira de Almeida Presidente do Conselho Administrativo CP RPPS CODEL I TOTUM	Gestor/autorizador: Claudia Leoncio Martins Superintendente CPA-20 ANBIMA CP RPPS CGINV I TOTUM	Responsável pela liquidação da operação: Marcia Soares da Cunha Coordenadora Financeira CPA 10 ANBIMA CP RPPS DIRIG I TOTUM
--	---	---