



## ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 13 (treze) dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e um, às 08h30min, 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 9.945 de 17 de junho de 2021, a Senhora Aline Aparecida de Souza Pinto, o Senhor Osmar Giudice e a Senhora Claudia Leoncio da Silva; presentes também o Senhor Robson Adão Martins Ribeiro, Assistente Financeiro. **Ordem do Dia:** Análise do mercado macroeconômico em âmbito nacional e internacional; apresentação do desempenho da carteira de investimentos do instituto do mês de Setembro de 2021. **Encaminhamentos:** Constatada a existência legal de quórum, a senhora Presidente abrindo os trabalhos agradeceu a presença de todos e deu início a reunião começando pela pauta econômica; o mês de setembro trouxe suscetíveis eventos globais que prejudicaram a performance dos investimentos da carteira, seguindo assim a reunião para os eventos macroeconômicos; em âmbito internacional os preços de commodities tiveram novamente um aumento brusco, sendo causado pelos problemas de oferta nas cadeias de produção devido ao ambiente ainda hostil trazido pela COVID-19; no território europeu a aflição é tomada pela pressão no gargalo de produção de energia elétrica, as fontes de combustíveis como o petróleo se elevaram novamente por conta da redução nas perfurações de novos poços durante a pandemia e a falta de investimentos estruturais dos países mais desenvolvidos, motivos que têm causado grande alta nos preços do gás e mantido o preço do barril em patamar elevado, impactando também os valores e as empresas desse setor; na China o governo seguiu com sua agenda climática tentando frear a emissão dos poluentes de carbono, o que acabou gerando também novos picos de crise de energia pelas regiões do país; outro ponto importante no gigante asiático é a questão da incorporadora Evergrande que está sofrendo fortemente para sanar suas dívidas com credores, o Banco do Povo da China entrevistou neste último mês para dirimir a contaminação do mercado, conseguindo com relativo sucesso até o momento, a China tem tentado diminuir a força do setor imobiliário dentro da economia do país e migrar o protagonismo para o setor de consumo, o que beneficiará o fundo chinês dentro da carteira do instituto; do outro lado do globo há alguns sinais indicando que a política monetária dos países desenvolvidos ficará mais apertada, um desses sinais foi pautado pela reunião do FOMC dos EUA, indicando que a redução no ritmo de compras de títulos deve ter início na próxima reunião (em novembro), com as compras deixando de ser feitas no final do 1º semestre de 2022, outro ponto importante do FOMC é a indecisão que ficou quanto ao aumento dos juros a partir do final de 2022 que deverá impactar também os mercados emergentes de forma geral. Voltando ao mercado brasileiro, uma das principais preocupações segue sendo a crise hídrica, apesar do alívio trazido por alguns picos de chuva mais elevadas durante o mês; os preços das commodities, principalmente agrícolas, têm atingido e superado recordes, em dados trazidos no acumulado de nove meses o saldo da balança atingiu US\$ 56,4 bilhões, ou 38,3% acima da média diária do ano passado; as exportações cresceram 36,9% atingindo US\$ 214 bilhões, com importações igualmente vigorosas,



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

evoluindo 36,4% para US\$ 157 bilhões gerando uma corrente de comércio nada desprezível de US\$ 370 bilhões, 36,7% acima de idêntico período do ano anterior, ainda que num ambiente impactado pela pandemia que prejudica a produção e consumo; isoladamente o mês de setembro exibiu um superávit de US\$ 4,3 bilhões, mas uma corrente de comércio de 41,1% (US\$ 44,25 bilhões), um salto de 41,1% sobre setembro de 2020, o que denota uma aceleração nas duas vias de comércio e sinal de recuperação consistente da economia, embora aparentemente pouco visível; principalmente no início do mês houve grande dúvida em relação à estabilidade institucional do país, com conflitos entre os poderes da República; esses conflitos diminuíram de intensidade na segunda metade do mês, porém outros fatores ainda fizeram a incerteza permanecer elevada como discursos acalorados do governo federal. Os dados fiscais correntes seguiram surpreendendo positivamente, porém a política fiscal prospectiva ainda é uma das principais fontes de incerteza; o respeito ao teto de gastos é posto em dúvida pelo mercado financeiro, uma vez que houve boatos e declarações de que o auxílio emergencial poderia ser prorrogado até 2022 por meio de PEC ou crédito extraordinário; o avanço das reformas estruturais também é posto em cheque devido à proximidade das eleições do ano que vem e desencontro entre políticos das duas casas legislativas e é nesse ambiente que ocorrerá a reunião do COPOM no próximo mês, trazendo dados fiscais preocupantes e uma inflação correndo a galope, o aumento da taxa de juros poderá ter surpresas. Terminado os aspectos macro discutidos mediante texto apresentado anteriormente, o próximo ponto da reunião tratou-se da análise do boletim FOCUS do dia 08 de outubro de 2021 com algumas percepções que foram analisadas quanto ao andamento da economia e que serão transcorridas após a imagem:

Mediana - Agregado	2021				2022				2023				2024						
	H3-4 semanas	H3-1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	H3-4 semanas	H3-1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	H3-4 semanas	H3-1 semana	Comp. semanal*	Resp. **			
IPCA (variação %)	8,00	8,51	8,59	▲ (27)	134	8,71	45	4,89	4,34	4,17	▲ (12)	132	4,17	45	3,25	3,25	3,25	▲ (60)	185
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	5,04	5,04	5,04	▲ (4)	82	5,00	28	1,72	1,57	1,54	▲ (1)	81	1,49	28	1,30	1,20	1,20	▲ (1)	57
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,25	▲ (1)	107	5,30	37	5,20	5,25	5,25	▲ (1)	105	5,34	37	5,87	5,10	5,10	▲ (1)	76
Selic (% a.a.)	8,00	8,25	8,25	▲ (3)	124	8,25	38	8,00	8,50	8,75	▲ (1)	122	9,00	37	6,50	6,75	6,50	▲ (1)	99
ICPM (variação %)	19,22	17,67	17,60	▼ (6)	78	17,57	20	4,99	5,00	5,00	▲ (1)	78	5,00	20	4,00	4,00	4,00	▲ (1)	61
IPCA Administrados (variação %)	12,35	13,57	13,57	▲ (1)	59	13,06	14	4,40	4,30	4,11	▲ (1)	56	4,11	14	4,00	3,80	3,70	▲ (1)	41
Conta corrente (US\$ bilhões)	-1,58	-2,00	-3,00	▼ (1)	24	-3,75	6	-18,10	-18,55	-19,50	▼ (1)	22	-18,45	6	-25,40	-25,60	-27,85	▼ (1)	36
Balança comercial (US\$ bilhões)	71,00	70,00	70,00	▲ (1)	24	56,35	6	63,00	63,00	63,00	▲ (1)	23	57,05	6	57,55	57,00	57,00	▲ (1)	35
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	51,15	50,50	51,00	▲ (2)	23	50,00	6	65,00	62,00	60,50	▼ (1)	21	60,00	6	70,10	68,50	68,50	▲ (1)	38
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	62,00	60,95	60,90	▼ (2)	21	59,20	3	62,00	62,95	62,80	▼ (2)	20	62,50	3	64,50	64,35	64,40	▲ (1)	11
Resultado primário (% do PIB)	-1,53	-1,50	-1,40	▲ (1)	26	-0,81	6	-1,10	-1,00	-1,00	▲ (1)	25	-1,00	6	-0,70	-0,55	-0,50	▲ (1)	21
Resultado nominal (% do PIB)	4,10	5,75	5,70	▲ (3)	23	-5,75	5	6,05	6,36	6,35	▲ (1)	21	6,49	5	6,10	5,50	5,50	▲ (1)	10

O Comitê examinou os dados trazidos pelo boletim, pontuando alguns aspectos de extrema importância como a revisão do IPCA para cima chegando em 8,59% e mostrando novamente a percepção e o impacto da crise hídrica sobre os principais índices econômicos; os preços administrados do governo também tem sido alvo de elevações pelo relatório, enquanto que paradoxalmente o PIB para o ano de 2022 sofre sucessivas reduções, a taxa Selic, balizadora



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

dos juros do país, se manteve até o momento na escala de 8,25 p.p. e poderá sofrer intenso aumento a depender da tomada de decisões do governo no que tange o cenário fiscal. Em seguida foi trazido para conhecimento a carteira da autarquia na qual os membros se debruçaram para traçar as análises de aderência aos índices e visualizar os impactos econômicos nos fundos do portfólio, o material utilizado pelo colegiado através da Consultoria segue anexo abaixo:



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 67,34%

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

Emissor	Título Público	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,44	1,62	11,48	22.666.339,89	20,07
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea a</b>		<b>0,44</b>	<b>1,62</b>	<b>11,48</b>	<b>22.666.339,89</b>	<b>20,07</b>

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	6,19	-0,62	-4,91	6.087.563,33	5,39	706.154.183,31	0,86
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,31	-0,16	-2,57	4.674.835,75	4,14	649.147.051,80	0,72
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	4,02	0,67	1,63	3.086.162,58	2,73	1.104.058.639,33	0,28
BB	BB	BB PREV IPCA III	2,07	1,20	3,51	2.615.939,24	2,32	577.676.368,77	0,45
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	3,66	0,96	0,91	1.523.913,00	1,35	1.402.948.935,17	0,11
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>			<b>4,61</b>	<b>0,11</b>	<b>-2,20</b>	<b>17.988.413,90</b>	<b>15,92</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	5,31	-0,14	-2,46	58.870,76	0,05	2.639.799.894,69	0,00
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alinea a</b>			<b>5,31</b>	<b>-0,14</b>	<b>-2,46</b>	<b>58.870,76</b>	<b>0,05</b>		

Artigo 7º IV, Alinea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,46	0,33	1,73	3.007.104,96	2,66	1.203.231.714,53	0,25
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,70	0,26	-1,84	7.345.718,73	6,50	727.038.371,49	1,01
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,86	-0,51	-0,62	3.922.009,43	3,47	456.071.887,93	0,86

1 de 22



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,68	0,84	2,32	5.395.420,93	4,78	3.094.123.781,71	0,17
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,15	1,91	4,86	8.821.114,71	7,81	918.558.141,60	0,96
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC FI	0,69	1,26	3,73	6.863.620,43	6,08	1.819.874.692,28	0,38
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>1,43</b>	<b>0,66</b>	<b>2,11</b>	<b>35.354.989,19</b>	<b>31,30</b>		
Renda Fixa			1,96	0,91	3,44	76.068.613,74	67,34		

2 de 22



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 23,10%									
Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	20,46	-6,73	-5,38	200.069,80	0,18	50.220.516,02	0,40
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	22,04	-6,52	-6,24	291.528,03	0,26	1.047.084.854,27	0,03
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	17,89	-5,28	-5,55	7.241.846,07	6,41	590.838.136,32	1,23
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,12	-6,52	-0,57	7.297.347,58	6,46	3.106.281.742,93	0,23
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	21,80	-8,10	-3,72	1.525.279,25	1,35	724.734.758,47	0,21
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	19,17	-6,97	-8,19	908.232,90	0,80	1.429.178.557,22	0,06
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	19,31	-5,68	-1,17	936.733,59	0,83	221.634.878,34	0,42
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>18,08</b>	<b>-6,15</b>	<b>-3,42</b>	<b>18.401.037,22</b>	<b>16,29</b>		
Artigo 8º III (Fundos Multimercados)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	13,77	-4,57	17,12	6.284.147,99	5,56	1.884.756.886,81	0,33
<b>Sub-total Artigo 8º III</b>			<b>13,77</b>	<b>-4,57</b>	<b>17,12</b>	<b>6.284.147,99</b>	<b>5,56</b>		
Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	61,64	-1,45	-6,72	1.257.056,60	1,11	98.102.740,42	1,28
<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a</b>			<b>61,64</b>	<b>-1,45</b>	<b>-6,72</b>	<b>1.257.056,60</b>	<b>1,11</b>		
Artigo 8º IV, Alínea b (Fundos de Investimentos Imobiliários)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	50,70	0,00	8,12	155.161,91	0,14	37.508.152,63	0,41
<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b</b>			<b>50,70</b>	<b>0,00</b>	<b>8,12</b>	<b>155.161,91</b>	<b>0,14</b>		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			15,65	-5,55	0,69	26.097.403,72	23,10		

3 de 22



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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	17,87	-5,03	4,99	1.828.167,90	1,62	610.901.887,68	0,30
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,59	-4,51	0,43	1.226.499,96	1,09	182.717.741,91	0,67
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,83	5,04	-7,71	1.364.839,81	1,21	298.694.159,39	0,46
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,66	0,61	-7,65	1.246.776,27	1,10	1.564.765.916,12	0,08
VINCI	BEM	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,72	2,36	8,62	828.272,10	0,73	142.632.125,82	0,58
<b>Sub-total Artigo 9º A, II</b>			<b>13,93</b>	<b>-0,88</b>	<b>8,82</b>	<b>6.494.556,04</b>	<b>5,75</b>		
Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,24	-0,25	16,72	1.955.035,62	1,73	3.337.438.389,61	0,06
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	18,16	-0,81	19,04	2.347.283,97	2,08	3.470.822.141,78	0,07
<b>Sub-total Artigo 9º A, III</b>			<b>17,73</b>	<b>-0,56</b>	<b>18,10</b>	<b>4.302.319,59</b>	<b>3,81</b>		
Investimentos no Exterior			16,40	-0,76	15,58	10.796.875,63	9,56		
<b>Total</b>			<b>4,68</b>	<b>-0,81</b>	<b>3,72</b>	<b>112.962.893,09</b>	<b>100,00</b>		

4 de 22



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
Enquadramento da Carteira									
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 1 Limite Legal	
				Mínimo	Objetivo	Máximo			
<b>Renda Fixa</b>									
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	22.666.339,89	20,07	0,00	21,72	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	17.988.413,90	15,92	0,00	24,91	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	58.870,76	0,05	0,00	0,06	60,00	0,00	65,00	
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	35.354.989,19	31,30	0,00	23,16	40,00	0,00	45,00	
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>76.068.613,74</b>	<b>67,34</b>					100,00	
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>									
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	18.401.037,22	16,29	0,00	16,19	20,00	0,00	25,00	
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	6.284.147,99	5,56	0,00	4,08	15,00	0,00	10,00	
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	1.257.056,60	1,11	0,00	0,48	5,00	0,00	5,00	
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	155.161,91	0,14	0,00	0,25	5,00	0,00	5,00	
<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>		<b>26.097.403,72</b>	<b>23,10</b>					35,00	
<b>Investimentos no Exterior</b>									
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	6.494.556,04	5,75	0,00	0,82	10,00	0,00	10,00	
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	4.302.319,59	3,81	0,00	8,33	10,00	0,00	10,00	
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>10.796.875,63</b>	<b>9,56</b>					10,00	

5 de 22



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,62 370,13	11,48 458,01	4,17 340,95	7,46 370,11	16,14 539,80	361.777,97	2.398.084,96
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,11 25,85	-2,20 -87,64	-1,07 -87,70	0,79 39,06	3,69 123,24	20.351,22	-608.051,78
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	-0,14 -32,51	-2,46 -97,99	-1,64 -134,42	0,45 22,55	4,47 149,56	-84,00	-1.482,78
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,86 195,60	2,11 84,21	1,10 89,61	2,40 119,19	3,19 106,78	302.328,86	744.974,49
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-6,15 0,41	-3,42 3,33	-11,70 0,78	-2,39 2,45	15,23 -2,08	-1.206.531,32	-688.919,80
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	-4,57 2,00	17,12 23,87	1,15 13,63	9,89 14,74	28,50 11,19	-300.991,54	739.114,13
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-1,45 5,12	-6,72 0,03	-1,64 10,84	-4,09 0,75	48,00 30,69	-15.627,37	-11.232,79
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	0,00 6,57	8,12 14,87	15,39 27,87	14,46 19,30	-5,79 -23,10	0,00	21.183,77
Artigo 9º A, II % do CDI	-0,88 -200,97	8,82 351,60	0,55 44,72	-0,74 -36,77		-57.028,41	-94.807,73
Artigo 9º A, III % do CDI	-0,56 -126,66	18,10 721,84	7,72 631,23	4,60 228,24	19,65 657,15	-24.013,80	1.387.371,43
<b>PIRACAIA (Total)</b>						<b>-919.818,39</b>	<b>3.886.233,90</b>

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150826 (5,510000%)	22.304.561,92	0,00	0,00	0,00	22.666.339,89	361.777,97	2.398.084,96
					22.666.339,89	0,00	0,00

Artigo 7º I, Alínea b

6 de 22



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	2.584.989,00	0,00	0,00	0,00	2.615.939,24	30.950,24	90.373,31
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4.682.394,51	0,00	0,00	0,00	4.674.835,75	-7.558,76	-123.202,23
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.509.386,00	0,00	0,00	0,00	1.523.913,00	14.527,00	13.420,50
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	6.125.787,90	0,00	0,00	0,00	6.087.563,33	-38.224,57	-607.369,11
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3.065.505,27	0,00	0,00	0,00	3.086.162,58	20.657,31	49.462,58
					17.988.413,90	0,00	0,00

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	58.954,76	0,00	0,00	0,00	58.870,76	-84,00	-1.482,78
					58.870,76	0,00	0,00

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	8.177.310,99	482.354,22	0,00	0,00	8.821.114,71	161.449,50	390.380,46
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	5.840.303,77	0,00	-489.860,00	0,00	5.395.420,93	44.977,16	146.686,49
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	6.969.573,76	0,00	-192.785,27	0,00	6.863.620,43	86.831,94	245.519,30
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	7.326.542,67	0,00	0,00	0,00	7.345.718,73	19.176,06	-55.208,75
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	3.941.999,78	0,00	0,00	0,00	3.922.009,43	-19.990,35	-32.241,00
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	2.997.220,41	0,00	0,00	0,00	3.007.104,96	9.884,55	49.837,99
					35.354.989,19	0,00	0,00

Artigo 8º II, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	311.877,32	0,00	0,00	0,00	291.528,03	-20.349,29	-19.404,26
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	7.806.468,25	0,00	0,00	0,00	7.297.347,58	-509.120,67	-41.542,51
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	214.514,01	0,00	0,00	0,00	200.069,80	-14.444,21	-27.218,81
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.659.645,64	0,00	0,00	0,00	1.525.279,25	-134.366,39	-82.974,69
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	993.169,96	0,00	0,00	0,00	936.733,59	-56.436,37	-11.115,06

7 de 22



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2021

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI MOSAICO FIA	976.321,20	0,00	0,00	0,00	908.232,90	-68.088,30	-81.056,40
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.645.572,16	0,00	0,00	0,00	7.241.846,07	-403.726,09	-425.608,07
					18.401.037,22	0,00	0,00

Artigo 8º III

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	6.585.139,53	0,00	0,00	0,00	6.284.147,99	-300.991,54	739.114,13
					6.284.147,99	0,00	0,00

Artigo 8º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	1.079.898,70	192.785,27	0,00	0,00	1.257.056,60	-15.627,37	-11.232,79
					1.257.056,60	0,00	0,00

Artigo 8º IV, Alínea b

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	155.161,91	0,00	0,00	0,00	0,00	155.161,91	0,00	21.183,77
						155.161,91	0,00	0,00

Artigo 9º A, II

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	1.492.516,96	426.825,04	0,00	0,00	1.828.167,90	-91.174,10	51.342,86
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.284.448,47	0,00	0,00	0,00	1.226.499,96	-57.948,51	5.299,96
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.299.398,75	0,00	0,00	0,00	1.364.839,81	65.441,06	-113.960,19
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.239.235,28	0,00	0,00	0,00	1.246.776,27	7.540,99	-103.223,73
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO -	809.159,95	0,00	0,00	0,00	828.272,10	19.112,15	65.733,37

8 de 22



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2021

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
INVESTIMENTO NO EXTERIOR					6.494.556,04	0,00	0,00

Artigo 9º A, III

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.959.937,34	0,00	0,00	0,00	1.955.035,62	-4.901,72	1.011.981,97
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	2.366.396,05	0,00	0,00	0,00	2.347.283,97	-19.112,08	375.389,46
					4.302.319,59	0,00	0,00

9 de 22



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	67.098.666,46	59,40	67.098.666,46	59,40
de 31 a 365 dias	17.800.977,90	15,76	84.899.644,36	75,16
acima de 365 dias	28.063.248,73	24,84	112.962.893,09	100,00

10 de 22

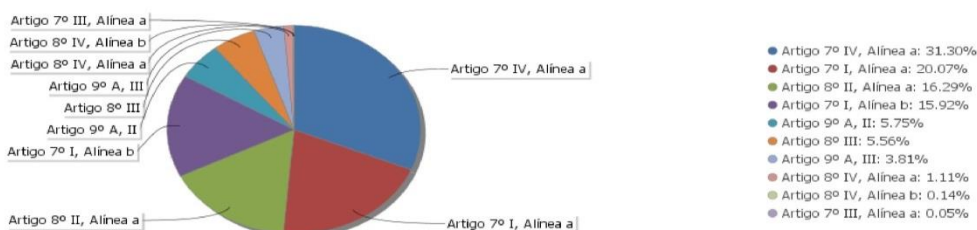


Carteira: PIRACAIA

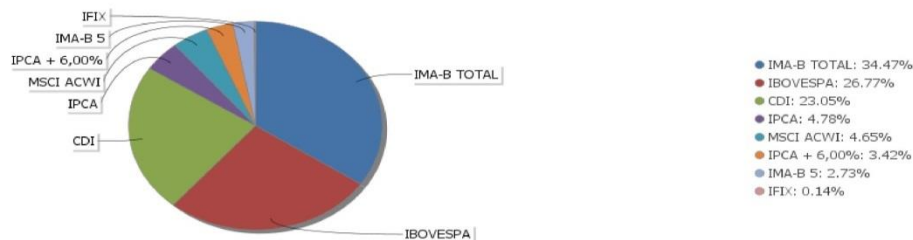
Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



11 de 22





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

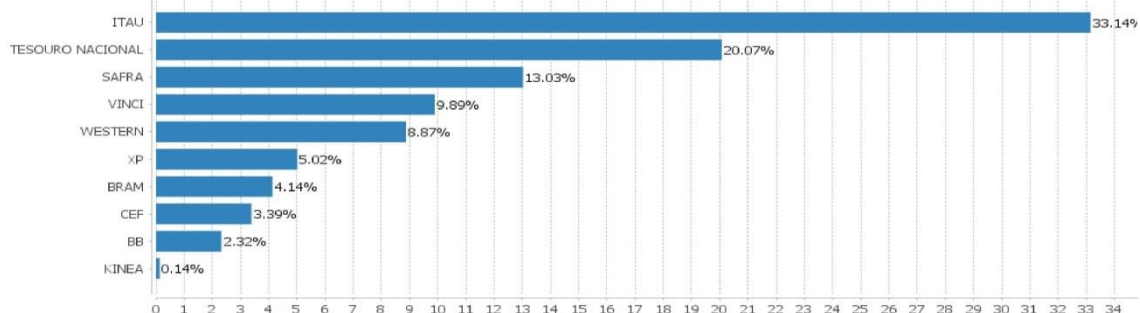


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



12 de 22



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

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
2021	-0,04	-0,18	1,36	1,36	1,48	0,55	0,03	-0,07	-0,81				3,72
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61				11,19
p.p. indexador	-0,71	-1,42	-0,05	0,63	0,20	-0,42	-1,40	-1,40	-2,42				-7,47
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

	Performance Sobre a Meta Atuarial		Relatório				
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	18	54,55	03 meses	-0,85	4,43	-5,28	4,34
Meses abaixo - Meta Atuarial	15	45,45	06 meses	2,55	7,57	-5,02	3,91
			12 meses	10,44	16,22	-5,77	4,68
			24 meses	18,54	26,46	-7,91	8,16
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	Desde 31/12/2018	33,91	34,92	-1,01	7,30
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03					

13 de 22



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



14 de 22



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Varição da Estratégia</b>							
NTN-B 150826 (5.510000%)	1,62	11,48	4,17	7,46	16,14	25,84	37,05
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,76	13,78	5,76	6,94	11,43	18,92	-3,41
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	-0,51	-6,20	-3,00	-1,09	1,75	4,97	43,79
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,37	-3,90	-1,41	-1,61	-2,96	-1,95	3,33
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,26	-1,84	-0,98	1,61	5,15	8,50	44,27
% do CDI	59,73	-73,28	-80,40	79,75	172,20	127,68	331,64
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,33	0,77	0,67	1,71	2,51	7,13	17,94
% do CDI	75,26	30,52	54,68	84,99	83,89	107,20	134,40
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,26	3,73	2,68	3,59	4,53		
% do CDI	286,82	148,78	218,74	178,00	151,61		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,84	2,32	1,30	1,98	2,72	6,51	21,07
Var. IPCA p.p.	-0,32	-4,58	-1,72	-2,77	-7,53	-7,19	4,08
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,91	4,86	3,55	4,36	5,59	14,70	28,77
% do CDI	435,21	193,76	290,67	216,22	187,01	220,90	215,57
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,67	-1,44	-0,23	1,10	2,93	11,68	34,52
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,33	-3,93	-1,41	-1,54	-3,02	-1,94	3,40
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,96	0,91	0,76	2,46	4,88	12,92	39,51
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,10	3,21	2,35	1,94	0,17	6,00	-0,95
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,62	-4,91	-2,80	-0,57	2,21	5,16	41,24
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,49	-2,61	-1,21	-1,09	-2,50	-1,76	0,78
BB PREV IPCA III	1,20	3,51	1,92	3,52	6,84	13,46	31,18
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,46	-8,14	-2,66	-4,35	-9,99	-14,27	-8,09
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	-0,16	-2,57	-1,68	0,34	4,34	6,19	39,01
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,27	-0,09	-0,18	-0,37	-0,73	-1,45
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	-0,14	-2,46	-1,64	0,45	4,47	6,28	39,09
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	-0,16	-0,05	-0,07	-0,24	-0,64	-1,37
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	0,00	8,12	15,39	14,46	-5,79	3,84	-16,54
Var. IFIX p.p.	1,24	13,50	16,81	19,06	-2,96	2,67	-43,75
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-4,57	17,12	1,15	9,89	30,43	43,41	51,80
Var. IBOVESPA p.p.	2,00	23,87	13,63	14,74	13,12	37,46	11,93
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,52	-6,24	-15,87	-5,36	13,95	9,19	65,50
Var. IBOVESPA p.p.	0,04	0,51	-3,40	-0,51	-3,36	3,24	25,63
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	-8,10	-3,72	-12,45	0,03	13,48	-13,14	29,22

15 de 22



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2021

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Variação da Estratégia</b>							
Var. IBOVESPA p.p.	-1,53	3,03	0,03	4,88	-3,83	-19,09	-10,65
<b>VINCI MOSAICO FIA</b>	<b>-6,97</b>	<b>-8,19</b>	<b>-12,76</b>	<b>-6,02</b>	<b>11,25</b>	<b>12,61</b>	<b>75,13</b>
Var. IBOVESPA p.p.	-0,41	-1,44	-0,29	-1,18	-6,06	6,66	35,25
<b>VINCI SELECTION EQUITIES FIA</b>	<b>-5,28</b>	<b>-5,55</b>	<b>-11,40</b>	<b>-3,14</b>	<b>11,77</b>	<b>15,17</b>	<b>58,09</b>
Var. IBOVESPA p.p.	1,29	1,20	1,08	1,70	-5,54	9,21	18,22
<b>ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI</b>	<b>-6,73</b>	<b>-5,38</b>	<b>-13,46</b>	<b>-4,87</b>	<b>17,91</b>	<b>8,62</b>	<b>48,31</b>
Var. IBOVESPA p.p.	-0,17	1,37	-0,98	-0,02	0,60	2,67	8,43
<b>ITAU ACOES DUNAMIS FIC</b>	<b>-6,52</b>	<b>-0,57</b>	<b>-11,40</b>	<b>-1,65</b>	<b>19,26</b>	<b>6,71</b>	<b>56,58</b>
Var. IBOVESPA p.p.	0,05	6,19	1,08	3,20	1,95	0,75	18,71
<b>VINCI FATORIAL DINAMICO FIA</b>	<b>-5,68</b>	<b>-1,17</b>	<b>-12,02</b>	<b>-0,26</b>	<b>17,76</b>	<b>11,65</b>	<b>58,57</b>
Var. IBOVESPA p.p.	0,89	5,58	0,45	4,59	0,45	5,89	18,69
<b>VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A</b>	<b>-1,45</b>	<b>-7,48</b>	<b>-2,44</b>	<b>-4,88</b>	<b>46,79</b>	<b>45,59</b>	
Var. IBOVESPA p.p.	5,12	-0,73	10,03	-0,03	29,48	39,63	
<b>FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>	<b>-0,25</b>	<b>16,72</b>	<b>7,72</b>	<b>3,03</b>	<b>18,25</b>	<b>90,64</b>	<b>101,42</b>
Var. IBOVESPA p.p.	6,32	23,48	20,20	7,87	0,94	84,69	61,54
<b>SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB</b>	<b>-0,81</b>	<b>19,04</b>	<b>7,72</b>	<b>6,60</b>	<b>20,62</b>	<b>79,55</b>	<b>105,43</b>
Var. IBOVESPA p.p.	5,76	25,79	20,20	11,44	3,31	73,59	65,56
<b>VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>2,36</b>	<b>8,62</b>	<b>7,94</b>	<b>-0,92</b>	<b>5,61</b>	<b>44,07</b>	<b>46,29</b>
Var. MSCI ACWI p.p.	1,14	-6,29	0,78	-1,53	-15,46	-33,93	-37,57
<b>J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>5,04</b>	<b>-5,43</b>	<b>-3,13</b>	<b>-6,83</b>			
Var. MSCI ACWI p.p.	3,81	-20,34	-10,29	-7,44			
<b>AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE</b>	<b>-5,03</b>	<b>11,27</b>	<b>-0,77</b>	<b>11,47</b>	<b>25,20</b>		
Var. MSCI ACWI p.p.	-6,26	-3,64	-7,94	10,86	4,14		
<b>MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>0,61</b>	<b>5,53</b>	<b>3,25</b>	<b>-0,98</b>	<b>8,39</b>		
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,04	-6,12	-1,33	-8,85	-8,45		
<b>AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>-4,51</b>	<b>6,04</b>	<b>0,08</b>	<b>5,74</b>	<b>24,82</b>		
Var. MSCI ACWI p.p.	-5,74	-8,87	-7,08	5,13	3,76		
<b>PIRACAIA</b>	<b>-0,81</b>	<b>3,72</b>	<b>-0,85</b>	<b>2,55</b>	<b>10,44</b>	<b>18,54</b>	
Var. IPCA + 5,50% p.p.	-2,43	-7,53	-5,30	-5,06	-5,84	-7,98	
<b>CDI</b>	<b>0,44</b>	<b>2,51</b>	<b>1,22</b>	<b>2,01</b>	<b>2,99</b>	<b>6,65</b>	<b>13,35</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>-6,57</b>	<b>-6,75</b>	<b>-12,48</b>	<b>-4,85</b>	<b>17,31</b>	<b>5,95</b>	<b>39,87</b>
<b>INPC + 6,00%</b>	<b>1,69</b>	<b>11,97</b>	<b>4,69</b>	<b>8,28</b>	<b>17,40</b>	<b>29,29</b>	<b>41,02</b>
<b>IPCA + 6,00%</b>	<b>1,65</b>	<b>11,65</b>	<b>4,58</b>	<b>7,87</b>	<b>16,83</b>	<b>27,73</b>	<b>39,28</b>

16 de 22



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2021

**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	0,40	1,78	0,96	1,65	2,49	7,15	15,12	22,90	38,45
IRF-M 1+	-0,73	-5,87	-2,65	-1,15	-3,14	4,23	25,92	32,64	58,13
IRF-M TOTAL	-0,33	-2,95	-1,39	-0,15	-1,02	5,48	23,23	30,30	53,03
IMA-B 5	1,00	2,48	1,18	2,64	5,95	13,62	31,12	39,68	58,47
IMA-B 5+	-1,26	-6,63	-4,19	-1,61	3,20	1,48	46,98	45,78	70,99
IMA-B TOTAL	-0,13	-2,30	-1,59	0,52	4,71	6,92	40,46	44,04	66,75
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,02	-0,76	-0,42	0,89	2,05	6,02	23,59	29,99	49,60
IMA-GERAL TOTAL	-0,01	-0,38	-0,52	0,96	2,48	6,93	24,87	31,60	51,09
IDKA 2	1,10	3,07	1,18	3,12	6,21	14,71	29,45	40,48	59,67
IDKA 20	-3,03	-11,97	-8,65	-5,13	2,03	-7,04	59,98	49,40	80,44
CDI	0,44	2,51	1,22	2,01	2,99	6,65	13,35	20,90	34,86

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-6,57	-6,75	-12,48	-4,85	17,31	5,95	39,87	49,38	90,14
IBRX 100	-6,99	-5,99	-13,61	-5,31	17,82	7,71	45,23	53,72	95,90
IBRX 50	-7,47	-6,33	-14,15	-5,58	18,46	6,59	37,53	47,56	87,32
SMALL CAP	-6,43	-5,54	-15,22	-4,70	15,75	13,69	78,82	65,15	133,65
IFIX	-1,24	-5,38	-1,42	-4,61	-2,83	1,17	27,21	22,27	49,54
Índice Consumo - ICON	-5,95	-11,50	-14,34	-7,48	-1,67	-2,69	50,48	25,77	51,19
Índice Dividendos - IDIV	-4,48	-4,67	-6,59	-1,51	19,58	7,85	64,83	56,04	121,60

17 de 22



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indicadores Econômicos									
Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	1,16	6,90	3,02	4,75	10,25	13,70	16,99	22,29	25,39
INPC	1,20	7,21	3,13	5,14	10,78	15,09	18,46	23,16	25,17
IGPM	-0,64	16,00	0,80	7,15	24,86	47,25	52,21	67,49	65,07
SELIC	0,44	2,50	1,21	2,01	2,99	6,64	13,32	20,87	34,83

Investimentos no Exterior									
Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	0,73	20,04	8,99	3,52	23,52	89,01	100,82	193,57	232,88
MSCI ACWI	1,23	14,91	7,16	0,61	21,06	78,00	83,86	150,21	184,12
MSCI World	1,22	16,99	8,36	2,09	22,47	80,14	87,02	158,04	191,94

Meta Atuarial									
Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,49	10,07	4,07	6,84	14,64	22,96	31,56	42,95	52,39
IPCA + 5,00%	1,57	10,86	4,32	7,36	15,74	25,33	35,38	48,50	59,82
IPCA + 5,50%	1,61	11,26	4,45	7,61	16,29	26,53	37,32	51,33	63,64
IPCA + 5,89%	1,64	11,56	4,55	7,81	16,71	27,46	38,84	53,57	66,67
IPCA + 6,00%	1,65	11,65	4,58	7,87	16,83	27,73	39,28	54,21	67,53
INPC + 4,00%	1,53	10,39	4,18	7,24	15,20	24,46	33,20	43,97	52,12
INPC + 6,00%	1,69	11,97	4,69	8,28	17,40	29,29	41,02	55,31	67,23

18 de 22



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
268	01/09/2021	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	439.860,00	24.037,08747836	18,2992220000
271	01/09/2021	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	50.000,00	2.732,35659964	18,2992220000
266	08/09/2021	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	455.474,31	0,00	35.683,28611854	12,7643600000
265	15/09/2021	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,00	192.785,27	17.674,97221572	10,9072460000
270	20/09/2021	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	192.785,27	0,00	169,78749157	1.135,4503693000
263	22/09/2021	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	135.982,17	0,00	826,81436967	164,4651750000
264	22/09/2021	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	290.842,87	0,00	1.768,41614038	164,4651750000
272	30/09/2021	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	6.748,46	0,00	522,39305664	12,9183570000
267	30/09/2021	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	20.131,45	0,00	1.558,35993695	12,9183570000
<b>Total</b>						

19 de 22



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

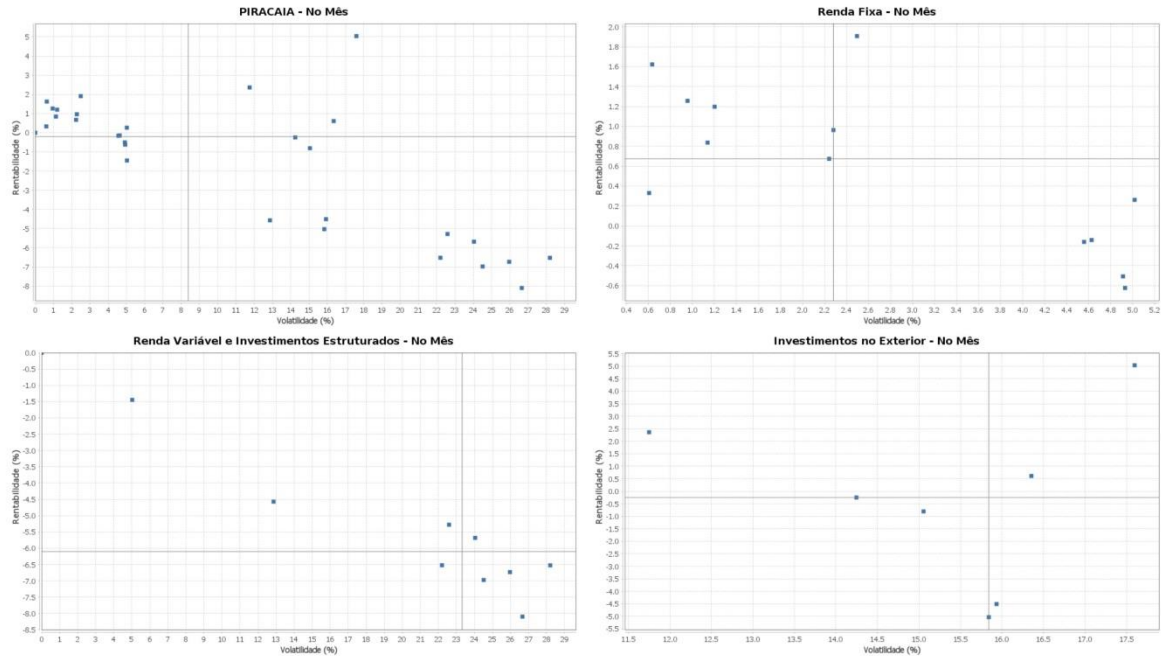


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



20 de 22



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Value-At-Risk (R\$): 2.314.103,71      Value-At-Risk: 2,05%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,00	0,30	0,00	0,00	0,00	155.161,91	0,14
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,61	0,44	0,01	-0,18	0,33	3.007.104,96	2,66
NTN-B 150826 (5,510000%)	Artigo 7º I, Alínea a	0,63	0,13	0,00	1,87	1,62	22.666.339,89	20,07
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,95	0,38	-0,00	0,86	1,26	6.863.620,43	6,08
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	1,14	0,52	0,01	0,35	0,84	5.395.420,93	4,78
BB PREV IPCA III	Artigo 7º I, Alínea b	1,20	0,67	0,01	0,63	1,20	2.615.939,24	2,32
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	Artigo 7º I, Alínea b	2,24	1,50	0,02	0,11	0,67	3.086.162,58	2,73
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	2,28	1,63	0,01	0,23	0,96	1.523.913,00	1,35
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	2,49	0,73	-0,01	0,59	1,91	8.821.114,71	7,81
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	Artigo 7º I, Alínea b	4,56	2,96	0,08	-0,13	-0,16	4.674.835,75	4,14
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º III, Alínea a	4,63	2,97	0,00	-0,13	-0,14	58.870,76	0,05
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	4,91	3,18	0,07	-0,19	-0,51	3.922.009,43	3,47
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º I, Alínea b	4,93	3,12	0,11	-0,22	-0,62	6.087.563,33	5,39
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	Artigo 7º IV, Alínea a	5,02	3,02	0,13	-0,04	0,26	7.345.718,73	6,50
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	Artigo 8º IV, Alínea a	5,03	1,47	-0,00	-0,37	-1,45	1.257.056,60	1,11
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Artigo 9º A, II	11,75	6,18	-0,02	0,16	2,36	828.272,10	0,73
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	Artigo 8º III	12,86	6,19	0,24	-0,39	-4,57	6.284.147,99	5,56
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Artigo 9º A, III	14,25	6,65	0,00	-0,05	-0,25	1.955.035,62	1,73
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	Artigo 9º A, III	15,05	6,34	0,02	-0,08	-0,81	2.347.283,97	2,08
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	Artigo 9º A, II	15,84	5,96	0,05	-0,35	-5,03	1.828.167,90	1,62
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Artigo 9º A, II	15,93	6,68	0,04	-0,31	-4,51	1.226.499,96	1,09
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Artigo 9º A, II	16,35	7,72	-0,01	0,01	0,61	1.246.776,27	1,10
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Artigo 9º A, II	17,60	12,33	-0,01	0,26	5,04	1.364.839,81	1,21
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	22,20	8,31	0,49	-0,31	-6,52	7.297.347,58	6,46
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,59	8,73	0,51	-0,25	-5,28	7.241.846,07	6,41

21 de 22



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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 30/09/2021	
Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira		
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	Artigo 8º II, Alínea a	24,04	9,15	0,07	-0,25	-5,68	936.733,59	0,83		
VINCI MOSAICO FIA	Artigo 8º II, Alínea a	24,51	9,71	0,07	-0,30	-6,97	908.232,90	0,80		
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	Artigo 8º II, Alínea a	25,97	8,66	0,01	-0,28	-6,73	200.069,80	0,18		
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	26,66	10,53	0,13	-0,32	-8,10	1.525.279,25	1,35		
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Artigo 8º II, Alínea a	28,20	11,60	0,03	-0,25	-6,52	291.528,03	0,26		

22 de 22

Analisando pela ótica individual dos fundos de investimentos o comitê constatou que os artigos mais prejudicados, por conta dos eventos já discutidos em reunião, foi o segmento de renda variável, principalmente o setor do Ibovespa o qual o índice apresentou e percentual de -6,57, ficando o destaque negativo para os fundos com maiores concentrações de valores; a variação negativa do S&P também prejudicou o fundo do SAFRA S&P que no ano já concentra ganhos de 17,12%; nos ativos de renda fixa houve uma mescla, as certas de fundos concentradas em títulos mais longos apresentaram variação negativa no mês e as de pontas mais curtas foram as que trouxeram maior evolução na rentabilidade, ficando claro também que os títulos públicos NTN-B seguem sendo diferencial dentro do portfólio no geral; os ativos de investimento no exterior também foram outros que tiveram boa performance, com exceção das estratégias dos fundos da gestora AXA WF, o Framlington Robotech e o Framlington Digital Economy, que mediante cenários mais intensos de restrições nas cadeias de produção acabaram sentindo os impactos da escassez de microchips; os fundos MS Global Opportunities e o J China Equity conseguiram captar no mês toda a variação cambial do dólar, prospectando também um ótimo cenário para o próximo mês com o elevado risco país que assola o Brasil; quanto a análise de risco o VaR da carteira fechou o período em R\$ 2.314.103,71 com intervalo de 21 dias e nível de confiança de 95%, as maiores volatilidades dentro da carteira se encontram nos fundos atrelados a performance do mercado de ações local, sendo impactos pelo cenário de escalada de juros que o Banco Central propõe, os fundos de investimento no exterior também seguiram com volatilidade elevada devido a riscos de estagflação que ainda assombram os investidores; o fundo Vinci Capital Partners III FIP ME trouxe novidade dentro do mês com aquisição de um novo ativo para o portfólio, a Farmax, uma das maiores empresas de cosméticos e produtos de higiene do Brasil, conforme documento:



### Nova Aquisição do VCP III: Farmax

#### Prezado Cotista,

Temos o prazer em anunciar que o VCP III (“o Fundo”) assinou a sua quinta transação na Farmax (“a Empresa”), uma das maiores plataformas de cosméticos e produtos de higiene pessoal no Brasil, com mais de 40 anos de mercado e atuação de venda em todo o país. O investimento está pendente de algumas condições precedentes habituais para fechar.

#### Destaques da Transação

A transação consiste na aquisição de 100% da Farmax por R\$ 627,8 milhões, dos quais R\$ 452,8 milhões serão pagos por recursos próprios do Fundo e R\$ 175 milhões serão financiados. No fechamento, os vendedores receberão 45% do total, equivalente a R\$ 282,5 milhões. Os 55% restantes (R\$ 345,3 milhões), serão pagos em cinco anos, em parcelas anuais de 5%, 5%, 15%, 15%, 15% corrigidas pela inflação, sem juros adicionais. O adiamento dos pagamentos contribui para uma melhora na rentabilidade do investimento e oferece proteção cambial, reduzindo a diferença entre as chamadas de capital e as distribuições. As ações de emissão da Farmax serão dadas em garantia a tais obrigações de pagamento diferido. Além disso, o fundo investido pelo VCP III (especificamente destinado a esta transação) será solidariamente responsável pelo pagamento das parcelas do preço.

A avaliação nominal implícita da transação é de 9,8x EBITDA 2022e (um desconto de 35% para os pares listados). O ajuste do preço de entrada pelo valor presente dos pagamentos diferidos implica em um múltiplo de EV/EBITDA de 8,4x 2022e (um desconto de 44% para os pares listados).

O financiamento para a aquisição tem prazo de carência de 18 meses e será amortizado no prazo de 4 anos em 8 parcelas semestrais de R\$ 22 milhões. O nível de alavancagem da Farmax no início é conservador (ND/EBITDA 21 de 2,9x) e o cronograma de amortização da dívida se encaixa na geração de fluxo de caixa do negócio.

Além disso, até R\$ 107,5 milhões serão alocados na tese para acelerar o crescimento futuro tanto organicamente quanto via M&A.

Como resultado, e dado os co-investimentos atualmente aprovados no negócio, para este investimento o VCP III comprometerá 14,4% de seus compromissos de capital atingindo uma alocação total de 61,3% considerando todos os investimentos anteriores.

Rio de Janeiro  
55 21 2159 6000  
Av. Bartolomeu Mitre, 336  
Lublom - 22431-002

São Paulo  
55 11 3572 3700  
Av. Brigadeiro Faria Lima, 2.277  
14º andar, Jardim Paulistano - 01452-000

Recife  
55 81 3204 6811  
Av. República do Líbano, 251 - Sala 301  
Torre A - Pina - 51110-160

Nova York  
1 646 559 8000  
730 Third Avenue, 25º Floor  
10017



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

---

Assim a carteira fechou com resultado geral a posição final de Setembro em R\$ 112.988.991,21 e variação negativa no mês de R\$ -893.720,27. Após a apresentação da carteira e análises, entrou em pauta novamente a compra de títulos públicos, que considerando o aumento das taxas de juros do país, os cenários fiscais futuros prospectados para a economia brasileira, a volatilidade trazida pelo risco Brasil e, balizado também pelos dispostos atuariais da nova taxa parâmetro de 4,88% para o próximo período, que leva em conta o cálculo do passivo atuarial, ficou decidido que a autarquia deverá negociar títulos NTN-B marcados na curva nessa faixa de taxas, sendo o montante de recursos no valor de cerca de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), o valor selecionado para compra foi utilizado como base a disponibilidade e liquidez de recursos dentro da carteira dentro de um período de 0 a 90 dias, ficando assim explícito que o RPPS poderá levar até o vencimento a compra dos futuros títulos sem prejudicar as atividades fins e estar de acordo com o cruzamento do ativo x passivo, maiores detalhes serão expostos no termo de capacidade financeira, projetado para dar base a compra dos TPF. Assim a equipe do comitê, considerando os cenários trazidos a reunião, orientou os rumos da carteira e decidiu que os novos recursos que entrarem para este próximo mês deverão ser aportados em fundos com títulos mais curtos de renda fixa a depender das nuances que o mercado apontar, ficando a cargo do gestor fazer possíveis mudanças no decorrer do período que forem pertinentes. Tendo sido considerados presentes e suficientes os subsídios trazidos pela Senhora Superintendente e equipe para deliberação dos pares, os Membros do Comitê, no uso de suas atribuições legais que lhe são conferidas e, analisando cenários econômicos, os relatórios de índices, mapas de controle dos investimentos, Volatilidade, Risco e Enquadramento bem como o desempenho obtido pelas aplicações nos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Investimentos Estruturados e, ainda, os Investimentos no Exterior, os atos da gestão financeira praticada e resultados aferidos, aprovaram por UNANIMIDADE os investimentos e resultados do mês de Setembro de 2021. 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, em 10 de setembro de 2021.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice