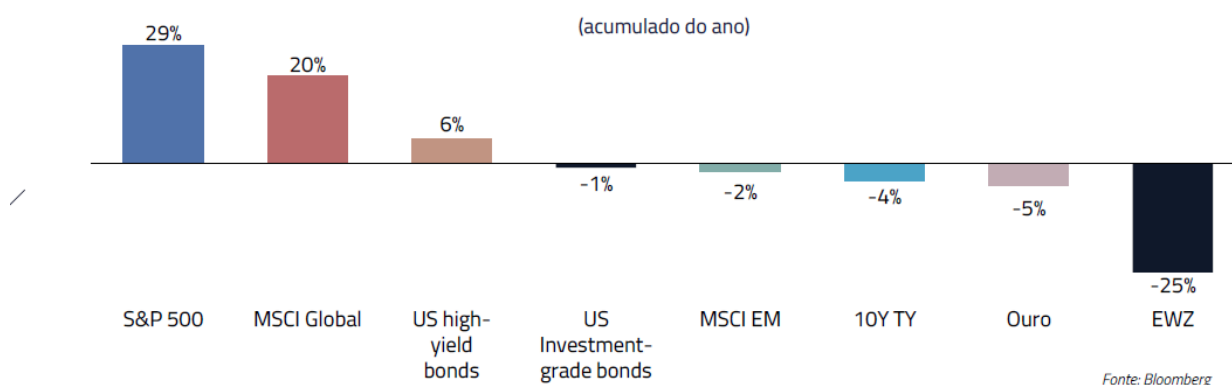




ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 10 (dez) dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e dois, 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 de Relatório da Kinea Investimentos, Cenário Macroeconômico do mês de Dezembro de 2021 e Boletim Focus; resultados da carteira de investimento x meta atuarial no fechamento de 2021. **Encaminhamentos:** Constatada a existência legal de quórum, a senhora Presidente abrindo os trabalhos agradeceu a presença de todos e junto à equipe deu seguimento a reunião; a pauta se iniciou pelos cenários ocorridos no último mês do ano, com os membros trazendo cada um, suas opiniões e embasamentos à perspectiva dos mercados em Dezembro; a começar com relatório apresentado pelo Sr. Robson, cuja elaboração teve como autor a Kinea Investimentos, empresa vinculada ao Itaú, trazendo um comparativo entre os principais ativos financeiros de 2021, constatando o enorme abismo entre dois importantes índices na carteira da autarquia: S&P 500, representando pelo fundo multimercado Safra S&P 500 PB REAIS do instituto e o EWZ, que nada mais é do que a representação do índice Ibovespa em dólar, o qual pode ser demonstrado pela variação dos fundos do segmento de renda variável do artigo Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações) dentro da carteira, excluindo a variação do dólar. A discrepância destes índices em questão fica explícita a partir da imagem abaixo:

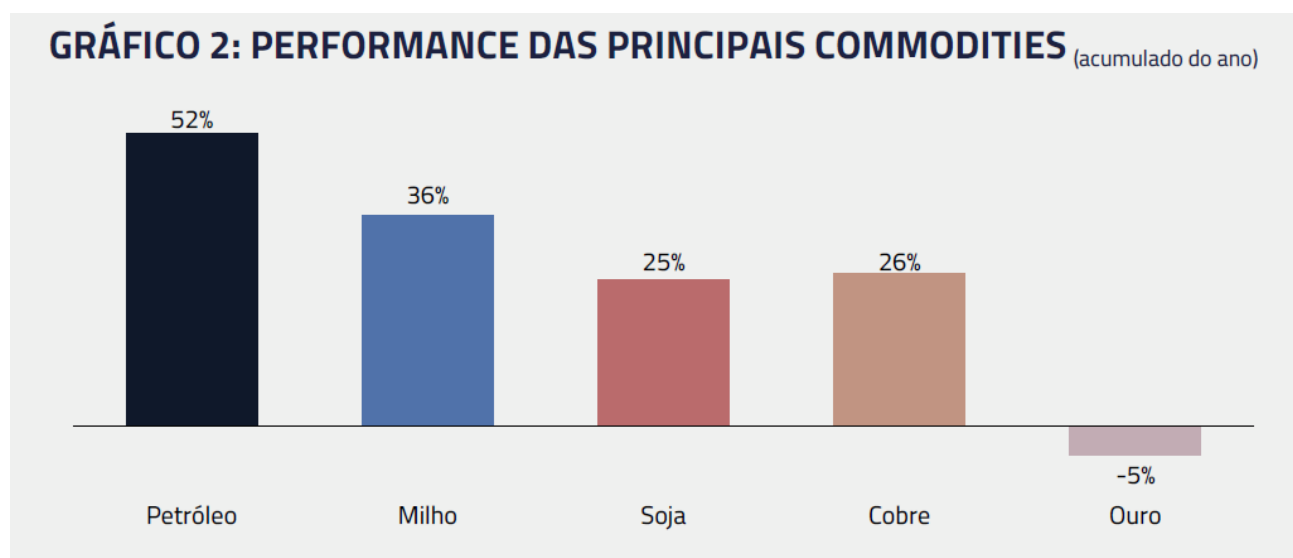
GRÁFICO 1: PERFORMANCE DOS PRINCIPAIS ATIVOS FINANCEIROS EM 2021



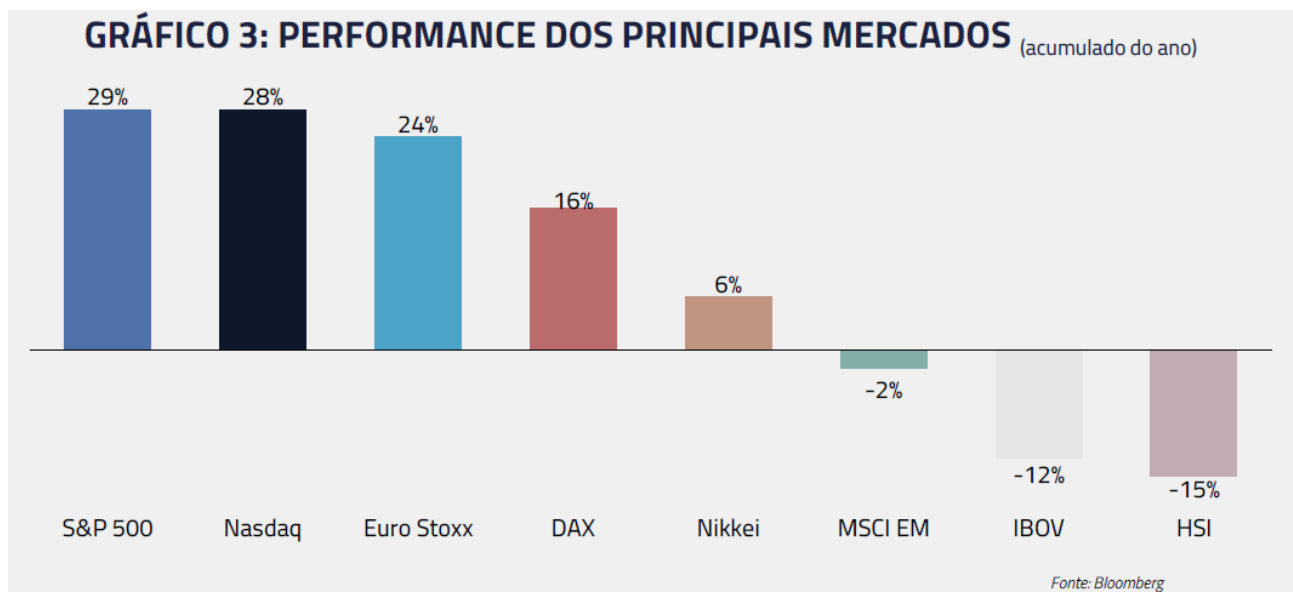
Podendo assim ser analisado pelos membros, todos estes importantes ativos, ficando o destaque positivo para o S&P500 e o MSCI Global, cuja composição é contemplada por segmentos em países fora do cenário local; ficando o destaque negativo para os ativos EWZ e o Ouro, este último que é



considerado por muitos economistas e especialistas da área de investimentos como importante hedge nas situações de queda do mercado, permitindo a interpretação que nem mesmo o ativo de proteção global conseguiu se sobressair e garantir o objetivo a que é proposto; e o EWZ vem para mostrar o reflexo da bolsa brasileira em dólar e sua performance durante o ano, explanando que não apenas as empresas brasileiras tiveram terrível desempenho, como a moeda REAL teve grande queda frente ao DÓLAR; dando seguimento a análise do relatório surge outro gráfico importante, principalmente para os ativos da renda variável brasileira, as commodities, sendo percebidas através do gráfico que se segue:



Neste momento o Sr.Osmar Giudice destacou o impacto do petróleo, que mesmo com as sanções chinesas em tentar frear o consumo deste ativo, voltou a crescer de forma espontânea, sendo disparada a principal commodity do ano, principalmente pelas suas propriedades que dão norte ao setor de combustíveis; outro ponto discutido foi quanto aos demais componentes do gráfico, como o milho e a soja, no qual o Brasil é um dos maiores produtores destes grãos e, traçando comparativo se vê que a performance destes itens não foram o suficientes para fazer com que o Ibovespa, bolsa brasileira com grande composição de commodities, fosse negativa; logo, concluiu-se que outros fatores importantes que balizaram os investimentos no ano tiveram peso maior sobre os investimentos brasileiros, os quais conseqüentemente afligiram a carteira do IPSPMP PIRAPREV. Ademais, a análise prosseguiu com a visualização dos principais mercados ao redor do globo, podendo ser vistos através do gráfico da imagem abaixo, que foi retirado do mesmo relatório, sendo apresentado, os índices americanos S&P500 e Nasdaq, o Euro Stoxx índice com as principais ações do mercado europeu, a Dax, principal bolsa alemã, Nikkei bolsa japonesa de ativos, MSCI EM índice composto pelas principais empresas dos mercados emergentes, Ibov a bolsa brasileira de ações e o HSI que é o índice Hang Seng de bolsa chinesa:



Destacando mais uma vez, a dicotomia que existiu no ano de 2021 entre os mercados globais, no ano em que deveria haver recuperação intensa em todas as partes da economia mundial, no entanto não foi o que se comprovou no cenário local, e em algumas partes isoladas dos mercados emergentes, muito por conta de fatores exclusivos, como foi o caso da China que cresceu até mais que o projetado de 6% do PIB para 8,1%, porém a crise do setor imobiliário chinês e as restrições de políticas econômicas sobre o setor de tecnologia fizeram com que as empresas localizadas no dragão asiático não se sobressaíssem sob as demais pelo mundo; outro importante ponto foi o fortalecimento do dólar que sobrepujou os emergentes e empurrou os investimentos estrangeiros de maior escala para o EUA, e falando especificamente de Brasil, a deterioração fiscal prejudicou ainda mais as empresas que esperavam conseguir algum resultado, as medidas econômicas tomadas pelo Banco Central de elevação constante de taxas de juros afastou o investidor da bolsa brasileira e chacoalhou as curvas de juros tupiniquins fazendo que, até mesmo a renda fixa, ficasse abaixo das expectativas e índices como o IMAB e IMAB 5 apresentassem variações ruins no ano; a inflação voltou a ser tormenta, e os poucos fundos que conseguiram se sobressair tiveram suas rentabilidades sugadas pela desvalorização da moeda e crescente alta dos valores de bens e consumo; e foi neste ponto que os membros voltaram seus olhos para o Boletim Focus do dia 07 de janeiro de 2022 que mostrou uma leve queda no IPCA fechamento de 2021 ficando em 9,99% e, projetou um aumento na SELIC, resultando na ordem de 11,75% para 2022; o câmbio conforme boletim segue na mesma faixa de preços a espera das decisões do FED nas questões dos aumentos de juros e diminuição do balanço patrimonial da economia americana e, o PIB brasileiro projetado pelos especialistas do Focus sofre mais uma vez com expectativa de queda, projetando ainda cenário de estresse político e, inflação fugindo da meta de controle do BACEN, por outro lado, IGPM impactado muito mais pelo setor de varejo das matrizes dos metais permanece em boa escala, com apenas leve alta, para tanto segue imagem dos dados utilizado pelos membros na análise destes índices:



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

BANCO CENTRAL DO BRASIL		Focus Relatório de Mercado		Expectativas de Mercado		7 de janeiro de 2022																		
						▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade																		
Mediana - Agregado	2021			2022			2023			2024														
	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. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***			
IPCA (variação %)	10,05	10,01	9,99	▼ (5)	126	9,98	63	5,02	5,03	5,03	=(3)	123	5,04	61	3,46	3,41	3,36	▼ (1)	107	3,09	3,00	3,00	=(3)	84
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	4,65	4,50	4,50	=(1)	89	4,48	34	0,50	0,36	0,28	▼ (3)	88	0,25	34	1,90	1,80	1,70	▼ (1)	72	2,00	2,00	2,00	=(4)	60
Câmbio (R\$/US\$)	5,59	-	-	-	-	-	-	5,55	5,60	5,60	=(2)	107	5,60	39	5,40	5,40	5,45	▲ (1)	83	5,30	5,30	5,39	▲ (1)	71
Selic (% a.a.)	-	-	-	-	-	-	-	11,50	11,50	11,75	▲ (1)	118	11,75	50	8,00	8,00	8,00	=(5)	102	7,00	7,00	7,00	=(9)	85
IGP-M (variação %)	17,47	-	-	-	-	-	-	5,41	5,49	5,56	▲ (1)	73	5,68	30	4,00	4,00	4,00	=(38)	64	4,00	4,00	4,00	=(11)	53
IPCA Administrados (variação %)	17,28	17,17	17,15	▼ (1)	63	17,06	33	4,36	4,61	4,67	▲ (6)	60	4,60	33	3,90	3,97	3,97	=(1)	46	3,50	3,50	3,50	=(37)	33
Conta corrente (US\$ bilhões)	-19,50	-20,00	-22,84	▼ (1)	22	-24,14	10	-21,50	-21,59	-24,25	▼ (2)	22	-23,09	10	-27,70	-27,50	-27,50	=(2)	17	-35,00	-40,00	-40,00	=(2)	13
Balança comercial (US\$ bilhões)	59,90	59,15	-	-	-	-	-	55,80	55,00	55,50	▲ (1)	21	55,43	9	53,00	51,00	51,00	=(3)	14	52,00	52,00	48,00	▼ (1)	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	52,00	52,00	52,00	=(2)	22	52,10	9	58,10	58,05	58,00	▼ (1)	22	60,00	9	70,09	70,00	70,00	=(3)	18	73,00	77,00	77,00	=(3)	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	58,95	58,75	58,25	▼ (2)	22	58,01	10	63,00	63,00	62,48	▼ (1)	22	62,48	10	66,29	65,20	65,90	▲ (1)	19	68,96	68,43	68,85	▲ (3)	15
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,13	-0,05	▲ (2)	26	0,00	13	-1,20	-1,05	-1,00	▲ (2)	26	-1,00	13	-0,70	-0,70	-0,65	▲ (1)	22	-0,40	-0,38	-0,40	▼ (1)	17
Resultado nominal (% do PIB)	5,70	5,60	5,40	▲ (1)	22	5,40	10	7,10	7,40	7,75	▼ (1)	22	8,44	10	6,50	6,50	6,85	▼ (1)	18	5,50	5,45	5,50	▼ (1)	13

Após vistas ao Relatório de Mercado FOCUS, a equipe do comitê entrou na análise de projeções para 2022 através de projeções da XP Investimentos:

Projeções XP						
	2018	2019	2020	2021 (P)	2022 (P)	2023 (P)
Crescimento do PIB (var. real %)	1,8	1,2	-3,9	4,4	0,0	1,2
Taxa de desemprego (% , dessaz., fim de período)	12,1	11,5	14,7	11,8	12,2	11,3
IPCA (var. 12m %)	3,8	4,3	4,5	10,0	5,2	3,25
SELIC (% a.a, fim de período)	6,50	4,50	2,00	9,25	11,00	7,50
Taxa de Câmbio (R\$/US\$, fim de período)	3,87	4,03	5,20	5,58	5,70	5,30
Resultado primário (% PIB)	-1,6	-0,9	-9,5	0,4	-1,0	-0,7
Dívida bruta - DBGG (% PIB)	75,3	74,3	88,8	80,2	84,6	87,1
Balança Comercial (US\$ Bi)	46,6	35,2	50,4	61,0	64,0	41,8
Exportações (US\$ Bi)	231,9	221,1	209,2	280,4	299,1	293,1
Importações (US\$ Bi)	185,3	185,9	158,8	219,4	235,1	251,3
Conta Corrente (US\$ Bi)	-51,5	-65,0	-25,9	-26,1	-14,7	-40,4
Conta Corrente (% PIB)	-2,7	-3,5	-1,7	-1,6	-0,9	-2,3
IDP (US\$ Bi)	78,2	69,2	44,7	53,0	60,0	65,0
IDP (% PIB)	4,1	3,7	2,9	3,3	3,6	3,8

Fonte: IBGE, BCB, Bloomberg, XP.

O qual ficou o destaque para um crescimento real do PIB de 0%, ou seja, a casa está projetando mares turbulentos com ganhos brandos para o país no que diz respeito à economia geral, importando ressaltar também, o crescente aumento da Dívida Bruta do país, que devido aos gastos da pandemia com programas sociais de extrema importância e as mudanças no Teto de Gastos trouxe aumento nas projeções para 2022 e 2023, ficando respectivamente em 84,6% e 87%, o que pode implicar num orçamento futuro mais apertado e crescimento menos fluído para o país; o Sr. Osmar Giudice neste ponto da reunião colocou ponto importante no destaque às projeções que as assets de investimento fazem e propôs uma análise referente ao ranking de top instituições do Banco Central que mais acertaram as projeções de índices macroeconômicos durante o período de 2021, que ficou explícito no seguinte relatório de expectativas de mercado abaixo:



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

BANCO CENTRAL DO BRASIL | Focus Top 5 Anual
Expectativas de Mercado 2020

IPCA

Curto Prazo Anual	Nota	Médio Prazo Anual	Nota	Longo Prazo	Erro
1 Parcitas Gestão	9,6176	1 Novus Capital	8,4351	1 LAIC-HFM Gestão	1,1724
2 Ventor Invest	9,2884	2 MCM Consultores	8,3001	2 Mapfre Invest	1,3595
3 Bahia AM	9,2796	3 SPX Capital	8,1665	3 Bco Ribeirão Preto	1,4078
4 Bco Sicredi	9,2461	4 Barclays	8,1324	4 Pezco Economics	1,5512
5 Tendências Consult	9,1593	5 BTG Pactual	8,0072	5 Funcef	1,5547

IGP-M

Curto Prazo Anual	Nota	Médio Prazo Anual	Nota	Longo Prazo	Erro
1 SPX Capital	9,7498	1 JGP Gestão	8,8201	1 JGP Gestão	14,5060
2 Bco ABC Brasil	9,4679	2 Barclays	8,7351	2 Vinland Capital	15,3273
3 MCM Consultores	9,1882	3 GO Assoc Consult	8,5567	3 GO Assoc Consult	15,3725
4 Bco Sicredi	8,9700	4 Bco BNP Paribas	8,3504	4 Sul América Invest	15,6184
5 Tendências Consult	8,9562	5 Bco ABC Brasil	8,2557	5 Barclays	15,6913

Taxa de câmbio

Curto Prazo Anual	Nota	Médio Prazo Anual	Nota	Longo Prazo	Erro
1 Barclays	9,7950	1 Santander AM	9,3037	1 Bradesco AM	0,3952
2 Novus Capital	9,7465	2 Absolute Gestão	9,0796	2 Absolute Gestão	0,3956
3 Bco Sicredi	9,7080	3 Telefônica	8,8243	3 Porto Seguro Invest	0,4255
4 Bco do Brasil	9,6206	4 Guide Invest CV	8,7435	4 Bco JPMorgan	0,4302
5 Tendências Consult	9,5908	5 Kapitalo Invest	8,7371	5 Kapitalo Invest	0,4404

Taxa Selic

Curto Prazo Anual	Nota	Médio Prazo Anual	Nota	Longo Prazo	Erro
1 Bco Safra	9,7598	1 Kapitalo Invest	9,6885	1 Kapitalo Invest	0,8264
1 BGC Liquidez	9,7598	2 Absolute Gestão	9,2801	2 BNDES	0,9375
3 Vinland Capital	9,5667	3 Garde AM	9,0931	3 Absolute Gestão	0,9444
4 Ventor Invest	9,5421	4 BNDES	9,0814	4 Santander AM	0,9722
5 Bco Sicredi	9,5338	5 Bco Sicredi	8,9900	5 Vinland Capital	0,9896

A partir deste ponto a reunião seguiu focada em analisar o relatório da carteira de investimentos do instituto do mês de dezembro de 2021 e tecer explicações das turbulências por qual passou o portfólio do PIRAPREV durante o período; a começar pelo cruzamento da meta atuarial x rentabilidade obtida, em que os resultados alcançados foram de uma meta atuarial na ordem de 16,0 p.p. contra 6,25 p.p da carteira, conseguindo o instituto cerca de 40% da meta no ano, o segundo semestre explica a maior parte deste distanciamento da rentabilidade da carteira frente à meta, no qual se prolongou no cenário local a fragilidade das políticas fiscais do país e ficou escancarada aos investidores atentos a bolsa brasileira que os ativos locais traziam risco demais ao portfólio do investidor, em virtude não só das constantes investidas contra o teto de gastos como da incontável alta da inflação, que puxada pelo setor de energia encabeçou também um dos pilares para o distanciamento da meta; os fundos cujas composições apostavam na alta da inflação com composições de títulos públicos ficaram também isolados com os intensos picos de volatilidade da curva de juros, e foram aquém do esperado durante o ano; a saída encontrada para uma proteção maior da carteira foi a compra de um montante de cerca de R\$ 20.000.000,00 em títulos do tesouro NTN-B na taxa de 5,3150%, com variação e ganho real sobre a taxa parâmetro de 2022 que será de 4,88%;



outro grande acerto, do comitê e diretoria comentada pelos membros, foi a expansão dos percentuais no fundo multimercado SAFRA SP REAIS PB MULTIMERCADO, que trouxe ganhos expressivos à carteira, fazendo com que existisse uma contraparte nas variações negativas de outros segmentos; os novos fundos adquiridos durante o ano de 2021 ainda estão em maturação e entraram durante meio de exercício na carteira, mas também ficaram abaixo do prospectado pelos mesmos motivos aqui descritos e com um adendo aos fundos J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR e MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR, que englobados num ambiente inóspito de novas cepas da covid-19 ao redor mundo conseguiram manter sua estratégia de ativos definidos e conseguiram captar a volatilidade sucessiva do dólar, pois sua exposição cambial à moeda americana os permitiu manter este fluxo positivo dentro dos melhores fundos do mercado; deste modo os demais fundos do Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior) representaram muito bem os ativos globais e trouxeram boa margem de ganho aos investimentos da autarquia, junto com os fundos do Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I); quanto aos dois fundos estruturados dentro da carteira: VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A e KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII; a começar pelo FIP o qual obteve grandes resultados, principalmente no final do ano, com larga rentabilidade em dezembro no percentual de 42,66%, quanto ao fundo imobiliário que deve ser encerrado em 2023, finalizou o ano com resultado financeiro positivo no valor de R\$ 12.099,18 contando com os dividendos e amortizações pagas em conta corrente pelo fundo. Fechando desta forma dezembro de 2021 numa rentabilidade geral da carteira no mês o valor de R\$ 2.141.936,05 que representa 1,87% contra a meta atuarial mensal de 1,22%; a carteira então encerrou o ano conforme relatório abaixo em um montante total de R\$ 117.926.532,42; o comitê também analisou a volatilidade e VaR individual de cada fundo, destacando mais uma vez que os ativos do segmento do Artigo 9º da resolução CMN nº 3.966 que tiveram volatilidade ou risco, menor do que os ativos contemplados no Ibovespa do Artigo 8º II, Alínea a, fechando no geral a carteira numa volatilidade de 4,27% e um Value-At-Risk de 1,98% no horizonte de 21 dias e intervalo de confiança de 95% e que comparado ao mês anterior houve diminuição destes números, devido ao bom mês de dezembro e o comportamento geral dos ativos; em última análise os membros discutiram os percentuais da Política de Investimentos do último mês, o qual ficou dentro de todos os parâmetros das diretrizes da resolução CMN nº 3.966 e deram destaque ao Artigo 8º III - Fundos Multimercados, que teve seu percentual aumentado com os aportes dentro do segmento, e considerando os aspectos para o ano de 2022 os membros decidiram em conjunto e que por bem, que os recursos que entrassem em conta até a próxima decisão deveriam ser alocados neste segmento, com atenção intensa voltada as decisões do Banco Central americano que deverá elevar os juros e afetar os mercados e índices globais, assim o documento utilizado nas conclusões e análise do comitê segue abaixo com o resultado final da carteira no ano de 2021, já com IPCA atualizado:



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



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.12.2021.

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: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA 66,07%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	2,80	1,24	3,38	20.113.558,69	17,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,48	1,25	16,46	23.677.407,40	20,08
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a		0,48	1,25	16,44	43.790.966,09	37,13

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	6,50	-0,13	-5,18	3.005.685,02	2,55	556.775.917,37	0,54
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,77	0,20	-1,62	1.945.064,70	1,65	597.312.070,50	0,33
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	4,01	0,81	3,11	3.131.288,05	2,66	942.926.867,08	0,33
BB	BB	BB PREV IPCA III	2,11	0,66	5,47	2.665.294,43	2,26	588.575.447,75	0,45
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,83	0,85	2,96	1.554.937,00	1,32	1.446.702.120,00	0,11
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			4,63	0,45	-1,40	12.302.269,20	10,43		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,79	0,22	-1,50	59.450,56	0,05	2.563.016.894,45	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alinea a			5,79	0,22	-1,50	59.450,56	0,05		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,23	0,83	3,50	3.059.385,39	2,59	1.011.124.906,59	0,30
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,30	0,08	-1,47	4.028.045,11	3,42	625.914.328,31	0,64

1 de 24



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,96	0,23	-0,23	4.227.309,54	3,58	357.040.705,89	1,18
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1,10	0,86	4,53	2.227.896,68	1,89	2.626.754.965,66	0,08
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,57	-0,01	6,77	6.302.720,55	5,34	1.517.893.916,47	0,42
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	0,46	6,00	1.913.053,35	1,62	1.723.608.994,11	0,11
Sub-total Artigo 7º IV, Alinea a			1,88	0,30	3,57	21.758.410,62	18,45		
Renda Fixa			1,93	0,86	6,08	77.911.096,47	66,07		

2 de 24



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 24,67%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	20,70	3,48	-11,30	187.551,27	0,16	44.401.980,61	0,42
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	24,78	4,24	-17,13	257.672,49	0,22	889.447.105,88	0,03
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	18,70	2,66	-11,49	6.786.693,98	5,76	542.903.933,54	1,25
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,92	0,97	-8,51	6.714.514,32	5,69	2.631.453.374,95	0,26
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,46	0,39	-17,09	1.313.500,58	1,11	617.111.122,63	0,21
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	20,58	0,12	-12,82	862.439,57	0,73	1.094.729.532,50	0,08
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	20,16	5,25	-6,31	887.999,36	0,75	163.432.589,71	0,54
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			18,56	1,84	-10,72	17.010.371,57	14,42		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	13,24	5,42	32,11	10.109.929,85	8,57	2.394.295.587,10	0,42
Sub-total Artigo 8º III			13,24	5,42	32,11	10.109.929,85	8,57		

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	55,53	42,66	32,86	1.827.651,72	1,55	98.102.740,42	1,86
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			55,53	42,66	32,86	1.827.651,72	1,55		

Artigo 8º IV, Alínea b (Fundos de Investimentos Imobiliários)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	43,31	-5,27	0,19	143.786,27	0,12	34.758.255,84	0,41
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			43,31	-5,27	0,19	143.786,27	0,12		

Renda Variável e Investimentos Estruturados 15,54 4,96 0,67 29.091.739,41 24,67

3 de 24



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 9,26%

Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. 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	17,96	1,59	8,24	1.884.649,47	1,60	596.803.932,92	0,32
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,11	3,53	12,15	1.369.613,09	1,16	221.430.661,53	0,62
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,15	-1,22	-4,74	1.408.706,01	1,19	281.286.391,67	0,50
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,30	-2,60	-6,14	1.267.073,49	1,07	1.410.026.256,25	0,09
VINCI	BEM	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,64	1,81	14,52	873.273,13	0,74	156.098.975,27	0,56
Sub-total Artigo 9º A, II			13,54	0,60	13,99	6.803.315,19	5,77		

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,57	1,70	30,51	2.185.949,02	1,85	3.890.658.229,39	0,06
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	17,53	3,45	33,92	1.934.432,33	1,64	3.983.843.860,12	0,05
Sub-total Artigo 9º A, III			17,10	2,52	32,33	4.120.381,35	3,49		

Investimentos no Exterior 14,96 1,31 24,30 10.923.696,54 9,26

Total 4,46 1,87 6,25 117.926.532,42 100,00

4 de 24



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	43.790.966,09	37,13	0,00	21,72	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	12.302.269,20	10,43	0,00	24,91	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	59.450,56	0,05	0,00	0,06	60,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	21.758.410,62	18,45	0,00	23,16	40,00	0,00	45,00
	Total Renda Fixa	77.911.096,47	66,07					100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	17.010.371,57	14,42	0,00	16,19	20,00	0,00	25,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	10.109.929,85	8,57	0,00	4,08	15,00	0,00	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	1.827.651,72	1,55	0,00	0,48	5,00	0,00	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	143.786,27	0,12	0,00	0,25	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	29.091.739,41	24,67					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	6.803.315,19	5,77	0,00	0,82	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	4.120.381,35	3,49	0,00	8,33	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	10.923.696,54	9,26					10,00

5 de 24



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

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	1,25 163,19	16,44 374,00	4,44 241,29	8,80 285,01	16,44 374,00	538.928,81	4.073.882,58
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,45 59,58	-1,40 -31,89	0,81 44,19	-0,27 -8,66	-1,40 -31,89	55.709,31	-594.196,48
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,22 28,97	-1,50 -34,04	0,98 53,48	-0,68 -21,87	-1,50 -34,04	131,20	-902,98
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,30 39,57	3,57 81,19	1,43 77,48	2,54 82,23	3,57 81,19	63.911,70	1.020.083,77
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	1,84 -1,01	-10,72 1,21	-7,56 -2,01	-18,37 -1,04	-10,72 1,21	307.356,09	-2.079.585,45
Artigo 8º III % do CDI	5,42 710,40	32,11 730,64	12,80 695,10	14,10 456,63	32,11 730,64	495.641,32	1.629.541,88
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	42,66 39,81	32,86 44,79	42,43 47,98	40,09 57,43	32,86 44,79	546.567,87	559.362,33
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-5,27 -8,12	0,19 12,12	-4,25 1,30	6,93 24,26	0,19 12,12	-7.999,51	9.808,13
Artigo 9º A, II % do CDI	0,60 78,56	13,99 318,28	4,75 258,14	5,33 172,56	13,99 318,28	40.567,83	213.951,42
Artigo 9º A, III % do CDI	2,52 329,50	32,33 735,56	12,05 654,27	20,70 670,50	32,33 735,56	101.121,43	1.905.433,19
PIRACAIA (Total)						2.141.936,05	6.737.378,39

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 150535 (5,315000%)	19.867.840,20	0,00	0,00	0,00	20.113.558,69	245.718,49	664.730,10
NTN-B 150826 (5,510000%)	23.384.197,08	0,00	0,00	0,00	23.677.407,40	293.210,32	3.409.152,48
					43.790.966,09	538.928,81	0,47

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

6 de 24



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	2.647.722,93	0,00	0,00	0,00	2.665.294,43	17.571,50	139.728,50
BRAPRESO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	1.941.172,00	0,00	0,00	0,00	1.945.064,70	3.892,70	-152.973,28
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.541.822,00	0,00	0,00	0,00	1.554.937,00	13.115,00	44.444,50
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.009.685,15	0,00	0,00	0,00	3.005.685,02	-4.000,13	-689.247,42
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3.106.157,81	0,00	0,00	0,00	3.131.288,05	25.130,24	94.588,05
					12.302.269,20	55.709,31	0,05

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

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	59.319,36	0,00	0,00	0,00	59.450,56	131,20	-902,98
					59.450,56	131,20	0,00

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	6.353.093,55	0,00	-50.000,00	0,00	6.302.720,55	-373,00	527.323,36
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	2.208.883,03	0,00	0,00	0,00	2.227.896,68	19.013,65	197.162,24
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	2.353.296,91	0,00	-449.000,00	0,00	1.913.053,35	8.756,44	321.112,22
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	3.811.063,63	213.938,31	0,00	0,00	4.028.045,11	3.043,17	-109.848,71
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	3.928.116,16	290.842,87	0,00	0,00	4.227.309,54	8.350,51	-17.783,76
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	3.034.264,46	0,00	0,00	0,00	3.059.385,39	25.120,93	102.118,42
					21.758.410,62	63.911,70	0,06

Artigo 8º II, Alinea a (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	247.180,73	0,00	0,00	0,00	257.672,49	10.491,76	-53.259,80
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.649.942,56	0,00	0,00	0,00	6.714.514,32	64.571,76	-624.375,77
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	181.251,17	0,00	0,00	0,00	187.551,27	6.300,10	-39.737,34
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.308.365,75	0,00	0,00	0,00	1.313.500,58	5.134,83	-294.753,36
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	843.736,40	0,00	0,00	0,00	887.999,36	44.262,96	-59.849,29

7 de 24



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI MOSAICO FIA	861.387,54	0,00	0,00	0,00	862.439,57	1.052,03	-126.849,73
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	6.611.151,33	0,00	0,00	0,00	6.786.693,98	175.542,65	-880.760,16
					17.010.371,57	307.356,09	0,27

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	8.357.298,89	1.256.989,64	0,00	0,00	10.109.929,85	495.641,32	1.629.541,88
					10.109.929,85	495.641,32	0,43

Artigo 8º IV, Alinea a (Fundos de Participações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	1.281.083,85	0,00	0,00	0,00	1.827.651,72	546.567,87	559.362,33
					1.827.651,72	546.567,87	0,48

Artigo 8º IV, Alinea b (Fundos de Investimentos Imobiliários)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	151.785,78	0,00	0,00	0,00	0,00	143.786,27	-7.999,51	9.808,13
						143.786,27	-7.999,51	-0,01

Artigo 9º A, 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	1.855.186,25	0,00	0,00	0,00	1.884.649,47	29.463,22	107.824,43
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.322.919,41	0,00	0,00	0,00	1.369.613,09	46.693,68	148.413,09
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.426.047,71	0,00	0,00	0,00	1.408.706,01	-17.341,70	-70.093,99
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.300.848,08	0,00	0,00	0,00	1.267.073,49	-33.774,59	-82.926,51
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO -	857.745,91	0,00	0,00	0,00	873.273,13	15.527,22	110.734,40

8 de 24



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
INVESTIMENTO NO EXTERIOR					6.803.315,19	40.567,83	0,04
Artigo 9º A, III (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	2.149.352,23	0,00	0,00	0,00	2.185.949,02	36.596,79	1.242.895,37
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.869.907,69	0,00	0,00	0,00	1.934.432,33	64.524,64	662.537,82
					4.120.381,35	101.121,43	0,09

9 de 24



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	51.537.261,60	43,70	51.537.261,60	43,70
de 31 a 365 dias	16.550.421,58	14,03	68.087.683,18	57,74
acima de 365 dias	49.838.849,24	42,26	117.926.532,42	100,00

10 de 24



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

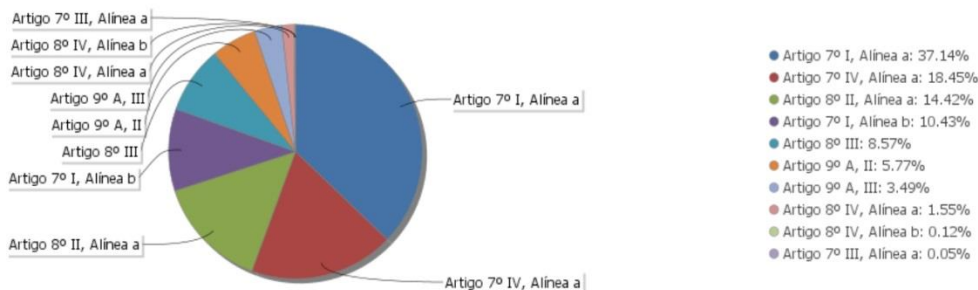


Carteira: PIRACAIA

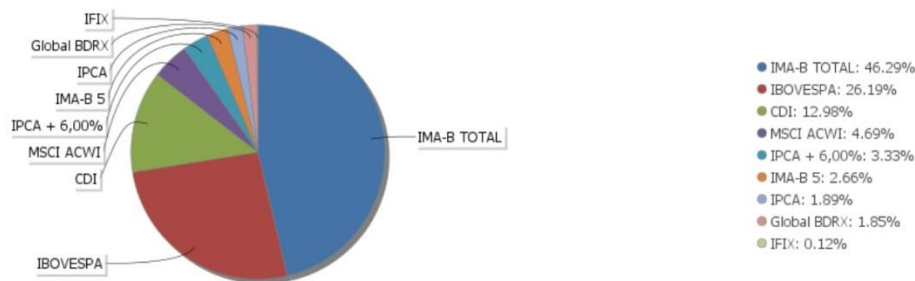
Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



11 de 24

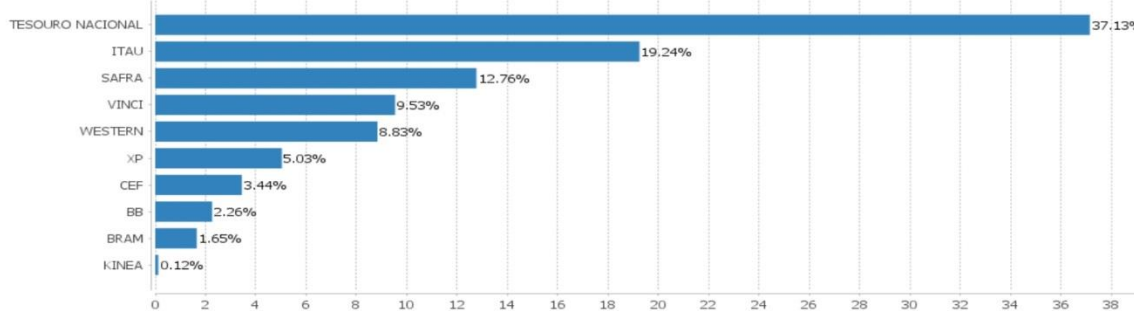


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



12 de 24



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

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	-0,79	-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	0,88	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			
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual	
Meses acima - Meta Atuarial	19	52,78	03 meses	2,42	4,33	-1,91	4,33	
Meses abaixo - Meta Atuarial	17	47,22	06 meses	1,57	8,95	-7,38	4,38	
			12 meses	6,25	16,00	-9,75	4,46	
			24 meses	16,04	27,88	-11,84	8,23	
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	37,18	40,76	-3,58	7,10	
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	Desde 31/12/2018	37,18	40,76	-3,58	7,10	

13 de 24



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



14 de 24



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

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							
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,22	-1,50	0,98	-0,68	-1,50	4,46	27,93
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,00	-0,23	-0,08	-0,13	-0,23	-0,60	-1,24
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,81	0,00	1,46	1,23	0,00	10,18	27,76
Var. IMA-B 5 p.p.	0,02	-4,57	-0,57	-2,01	-4,57	-2,79	-0,08
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,85	2,96	2,04	2,81	2,96	11,98	31,57
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,63	4,22	0,98	3,35	4,22	6,92	2,40
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,13	-5,18	-0,28	-3,07	-5,18	1,69	25,53
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,36	-3,91	-1,34	-2,53	-3,91	-3,37	-3,64
BB PREV IPCA III	0,66	5,47	1,89	3,84	5,47	12,76	27,06
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,60	-11,17	-2,58	-5,41	-11,17	-16,43	-15,81
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	0,20	-1,62	0,97	-0,72	-1,62	4,33	27,84
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,36	-0,09	-0,17	-0,36	-0,73	-1,33
NTN-B 150826 (5,510000%)	1,25	16,46	4,46	8,82	16,46	28,28	40,48
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,03	17,72	3,40	9,36	17,72	23,22	11,31
NTN-B 150535 (5,315000%)	1,24	13,11	4,41	8,71	13,11	17,77	21,91
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,01	14,37	3,35	9,26	14,37	12,71	-7,26
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,08	-1,47	0,37	-0,61	-1,47	5,95	31,88
% do CDI	11,11	-33,44	20,34	-19,84	-33,44	81,66	232,90
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	0,23	-5,84	0,39	-2,62	-5,84	2,25	28,66
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,01	-4,57	-0,67	-2,07	-4,57	-2,81	-0,51
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,83	2,52	1,74	2,42	2,52	7,57	16,15
% do CDI	108,43	57,27	94,40	78,36	57,27	103,87	118,02
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,46	6,00	2,19	4,92	6,00	10,36	
% do CDI	60,51	136,51	118,80	159,42	136,51	142,18	
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	-0,01	6,77	1,82	5,44	6,77	13,94	26,12
% do CDI	-0,73	154,01	98,96	176,28	154,01	191,32	190,81
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,86	4,53	2,16	3,49	4,53	7,52	20,33
Var. IPCA p.p.	0,13	-5,53	-0,80	-2,58	-5,53	-7,51	0,34
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	42,66	31,78	42,43	38,95	31,78	93,36	11.203,13
Var. IBOVESPA p.p.	39,81	43,70	47,98	56,29	43,70	102,72	11.183,86
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	-5,27	0,19	-4,25	6,93	0,19	-6,91	-17,23
Var. IFIX p.p.	-14,05	2,47	-7,53	5,12	2,47	5,38	-36,51
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	5,42	32,11	12,80	14,10	32,11	48,74	96,32

15 de 24



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
Var. IBOVESPA p.p.	2,57	44,04	18,35	31,43	44,04	58,10	77,05
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	4,24	-17,13	-11,61	-25,64	-17,13	-10,81	24,10
Var. IBOVESPA p.p.	1,39	-5,29	-6,07	-8,31	-5,29	-10,45	4,83
VINCI MOSAICO FIA	0,12	-12,82	-5,04	-17,16	-12,82	-9,79	34,90
Var. IBOVESPA p.p.	-2,73	-0,90	0,51	0,17	-0,90	-0,43	15,63
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	0,39	-17,09	-13,88	-24,60	-17,09	-34,69	-8,68
Var. IBOVESPA p.p.	-2,46	-5,17	-8,34	-7,27	-5,17	-25,33	-27,95
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	2,66	-11,49	-6,29	-16,97	-11,49	-3,29	29,78
Var. IBOVESPA p.p.	-0,20	0,44	-0,74	0,37	0,44	6,07	10,51
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI	3,48	-11,30	-6,26	-18,87	-11,30	-8,94	22,16
Var. IBOVESPA p.p.	0,62	0,62	-0,71	-1,54	0,62	0,42	2,89
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	0,97	-8,51	-7,99	-18,47	-8,51	-12,97	26,43
Var. IBOVESPA p.p.	-1,98	3,42	-2,44	-1,14	3,42	-3,61	7,16
VINCI FATORIAL DINÂMICO FIA	5,25	-6,31	-5,20	-16,60	-6,31	-7,74	33,14
Var. IBOVESPA p.p.	2,39	5,61	0,35	0,73	5,61	1,62	13,87
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1,81	14,52	5,43	13,80	14,52	56,99	60,70
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,36	-10,90	-3,71	-3,16	-10,90	-27,90	-77,88
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-1,22	-2,39	3,21	-0,02	-2,39		
Var. MSCI ACWI p.p.	-4,38	-27,82	-5,93	-16,98	-27,82		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	1,59	14,71	3,09	2,29	14,71	63,78	
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,58	-10,71	-6,06	-14,67	-10,71	-21,11	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-2,60	7,25	1,63	4,93	7,25	105,18	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-3,96	-9,39	-2,84	-4,32	-9,39	75,99	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3,53	18,41	11,67	11,76	18,41	63,33	
Var. MSCI ACWI p.p.	0,36	-7,01	2,52	-5,20	-7,01	-21,55	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1,70	30,51	11,81	20,44	30,51	101,98	171,58
Var. Global BDRX p.p.	-0,01	-3,14	-0,48	-0,99	-3,14	-3,86	-7,67
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	3,45	33,92	12,50	21,19	33,92	93,45	165,70
Var. IBOVESPA p.p.	0,60	45,89	18,05	38,52	45,89	192,81	145,43
PIRACAIA	1,87	6,25	2,42	1,57	6,25	16,04	37,18
Var. IPCA + 5,50% p.p.	0,64	-9,84	-1,93	-7,42	-9,84	-11,94	-3,68
CDI	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69
IBOVESPA	2,85	-11,93	-5,55	-17,33	-11,93	-9,36	19,27
INPC + 6,00%	1,27	16,74	4,26	9,16	16,74	30,46	44,52
IPCA + 6,00%	1,27	16,64	4,47	9,25	16,64	29,19	42,87

16 de 24



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du	0,00	0,80
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du	0,00	0,80
BB PREV IPCA III	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du	0,00	0,20
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	1,50
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du		1,90
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	0,90
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du		2,50
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	0,00	0,40
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+6 du		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	Não se aplica	Não se aplica				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du	0,00	0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du	0,00	1,50
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+0	D+0	D+3 du	D+4 du	0,00	0,30
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du	0,00	1,00
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	Não se aplica	Não se aplica				

17 de 24



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	D+1 du	D+0	D+5 du	D+7 du	20.000000000000	1,00
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+0	D+0	D+32	D+35	10.000000000000	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)	20.000000000000	1,97
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+1 du	D+0	D+60	D+62	20.000000000000	0,97
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du	0,00	0,50
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du	0,00	0,40
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	0,00	0,40

18 de 24



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

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	0,88	2,93	1,13	2,10	2,93	6,88	14,10	22,06	35,63
IRF-M 1+	2,29	-4,99	0,93	-1,74	-4,99	3,04	17,72	32,16	54,19
IRF-M TOTAL	1,89	-1,99	0,98	-0,42	-1,99	4,57	17,15	29,72	49,44
IMA-B 5	0,79	4,57	2,03	3,24	4,57	12,97	27,83	40,44	58,11
IMA-B 5+	-0,34	-6,55	0,09	-4,11	-6,55	-1,41	28,53	48,33	67,24
IMA-B TOTAL	0,22	-1,26	1,06	-0,55	-1,26	5,06	29,17	46,04	64,72
IMA-GERAL TOTAL	0,87	0,96	1,34	0,82	0,96	6,35	19,98	32,02	48,95
IDKA 2	0,83	4,97	1,84	3,05	4,97	14,02	27,50	39,94	58,99
IDKA 20	-2,28	-14,50	-2,87	-11,27	-14,50	-12,61	26,07	51,79	70,27
CDI	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69	20,99	33,03

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	2,85	-11,93	-5,55	-17,33	-11,93	-9,36	19,27	37,20	74,05
IBRX 100	3,14	-11,17	-5,51	-18,37	-11,17	-8,07	22,63	41,54	80,53
IBRX 50	3,76	-10,54	-4,49	-18,01	-10,54	-7,30	19,73	37,12	73,89
SMALL CAP	3,80	-16,20	-11,28	-24,79	-16,20	-16,75	31,71	42,41	112,70
IFIX	8,78	-2,28	3,28	1,81	-2,28	-12,28	19,27	25,98	50,42
Índice Consumo - ICON									
Índice Dividendos - IDIV	1,60	-6,41	-1,83	-8,30	-6,41	-7,35	34,49	55,95	95,40

19 de 24



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

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	0,73	10,06	2,96	6,07	10,06	15,03	19,99	24,48	28,15
INPC	0,73	10,16	2,75	5,97	10,16	16,16	21,37	25,53	28,13
IGPM	0,87	17,78	1,54	2,35	17,78	45,04	55,63	67,36	66,49
SELIC	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69	21,00	33,06

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	3,63	36,26	13,52	23,73	36,26	104,25	173,82	200,73	264,52
MSCI ACWI	3,17	25,42	9,15	16,96	25,42	84,89	138,58	148,21	206,39
MSCI World									

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,09	14,45	3,97	8,20	14,45	24,38	34,95	45,56	55,77
IPCA + 5,00%	1,18	15,54	4,22	8,73	15,54	26,77	38,87	51,22	63,36
IPCA + 5,50%	1,22	16,09	4,35	8,99	16,09	27,98	40,86	54,11	67,27
IPCA + 5,89%	1,26	16,52	4,44	9,20	16,52	28,92	42,43	56,40	70,37
IPCA + 6,00%	1,27	16,64	4,47	9,25	16,64	29,19	42,87	57,04	71,26
INPC + 4,00%	1,09	14,55	3,77	8,10	14,55	25,60	36,50	46,79	55,74
INPC + 6,00%	1,27	16,74	4,26	9,16	16,74	30,46	44,52	58,37	71,23

20 de 24



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
300	01/12/2021	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,00	449.000,00	40.313,31980000	11,137580000
301	01/12/2021	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	50.000,00	3.802,44533000	13,1494330000
302	06/12/2021	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	317.997,69	0,00	1.040,08292100	305,7426320000
303	08/12/2021	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	22.770,00	0,00	1.976,73152000	11,5190150000
304	08/12/2021	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	167.945,53	0,00	535,50476900	313,6209790000
305	13/12/2021	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	455.061,55	0,00	1.461,59893100	311,3450210000
306	20/12/2021	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	290.842,87	0,00	81.832,86648862	3,5541083000
307	21/12/2021	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	315.984,87	0,00	1.016,97416600	310,7108130000
308	22/12/2021	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	16.966,48	0,00	1.481,87731000	11,4493150000
309	22/12/2021	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6.748,46	0,00	589,42042000	11,4493150000
310	30/12/2021	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	167.453,37	0,00	14.672,56952000	11,4126820000
Total						

21 de 24



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 2.333.669,27

Value-At-Risk: 1,98%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA	4,27	1,98	1,98	0,26	1,87	117.926.532,42	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,65%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,37	0,10	-0,00	2,95	1,27	1,24	20.113.558,69	17,06
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,37	0,10	-0,00	2,95	1,32	1,25	23.677.407,40	20,08
Sub-total	0,37	0,10	-0,00	1,30	1,25	43.790.966,09	37,13	

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,23	3,10	0,04	0,38	-0,17	-0,13	3.005.685,02	2,55
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4,51	2,96	0,02	0,01	-0,12	0,20	1.945.064,70	1,65
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,15	1,72	0,02	0,60	0,01	0,81	3.131.288,05	2,66
BB PREV IPCA III	1,20	0,92	0,01	0,94	-0,08	0,66	2.665.294,43	2,26
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	2,59	1,72	0,01	1,65	0,03	0,85	1.554.937,00	1,32
Sub-total	3,10	1,98	0,10	-0,10	0,45	12.302.269,20	10,43	

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	4,59	2,99	0,00	0,08	-0,12	0,22	59.450,56	0,05
Sub-total	4,59	2,99	0,00	-0,12	0,22	59.450,56	0,05	

Artigo 7º IV, Alínea a

22 de 24



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,16	0,42	0,00	0,41	0,06	0,83	3.059.385,39	2,59
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	4,79	3,20	0,05	3,19	-0,14	0,08	4.028.045,11	3,42
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	5,59	3,41	0,06	0,58	-0,09	0,23	4.227.309,54	3,58
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,49	0,61	0,00	0,63	0,20	0,86	2.227.896,68	1,89
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,89	1,05	-0,02	1,06	-0,41	-0,01	6.302.720,55	5,34
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,44	0,44	-0,00	0,45	-0,68	0,46	1.913.053,35	1,62
Sub-total	1,69	1,19	0,10		-0,27	0,30	21.758.410,62	18,45

Renda Variável e Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 6,91%

Artigo 8º II, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	19,45	10,67	0,01	1,16	0,14	3,48	187.551,27	0,16
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	25,61	15,53	0,03	7,85	0,14	4,24	257.672,49	0,22
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15,97	9,38	0,45	2,39	0,12	2,66	6.786.693,98	5,76
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	14,09	9,34	0,45	4,16	0,01	0,97	6.714.514,32	5,69
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	19,30	11,89	0,11	4,39	-0,02	0,39	1.313.500,58	1,11
VINCI MOSAICO FIA	18,94	11,53	0,07	3,88	-0,03	0,12	862.439,57	0,73
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	17,88	12,00	0,08	4,17	0,25	5,25	887.999,36	0,75
Sub-total	15,55	9,74	1,20		0,07	1,84	17.010.371,57	14,42

Artigo 8º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	16,39	6,41	0,42	9,38	0,28	5,42	10.109.929,85	8,57
Sub-total	16,39	6,41	0,42		0,28	5,42	10.109.929,85	8,57

Artigo 8º IV, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	117,61	1,55	0,00	10,13	0,36	42,66	1.827.651,72	1,55

23 de 24



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	117,61	1,55	0,00		0,36	42,66	1.827.651,72	1,55

Artigo 8º IV, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	17,92	0,38	0,00	3,22	-0,34	-5,27	143.786,27	0,12
Sub-total	17,92	0,38	0,00		-0,34	-5,27	143.786,27	0,12

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,51%

Artigo 9º A, II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	22,15	8,37	0,08	7,80	0,04	1,59	1.884.649,47	1,60
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,84	10,04	0,06	8,75	0,13	3,53	1.369.613,09	1,16
J CHINA EQUITY DOLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	15,95	8,42	-0,02	9,65	-0,12	-1,22	1.408.706,01	1,19
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,69	10,93	-0,01	10,92	-0,16	-2,60	1.267.073,49	1,07
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	12,50	7,07	-0,01	6,57	0,08	1,81	873.273,13	0,74
Sub-total	11,86	6,06	0,09		-0,01	0,60	6.803.315,19	5,77

Artigo 9º A, III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	18,91	8,18	0,03	0,67	0,05	1,70	2.185.949,02	1,85
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NIVEL I PB	17,99	8,41	0,04	13,95	0,15	3,45	1.934.432,33	1,64
Sub-total	18,11	8,12	0,07		0,10	2,52	4.120.381,35	3,49

24 de 24



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

Assim, 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 e demais relatórios trazidos à reunião, mapas de controle dos investimentos, volatilidade, risco e enquadramento bem como o desempenho obtido pelas aplicações nos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados e os Investimentos no Exterior, os atos da gestão financeira praticada e resultados aferidos, aprovaram por UNANIMIDADE os resultados de investimento do mês de Dezembro 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 janeiro de 2022.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice