



## ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 14 (quatorze) dias do mês de abril 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 10.308 de 28 de março de 2022, a Senhora Claudia Leoncio da Silva, a Senhora Aline Aparecida de Souza Pinto, o Senhor Robson Adão Martins Ribeiro e o Senhor Osmar Giudice. **Ordem do Dia:** Análise de Cenário Macroeconômico do mês de Março de 2022; apresentação dos resultados da carteira de investimentos do mês de Março de 2022. **Encaminhamentos:** Constatada a existência legal de quórum, a reunião foi introduzida pela Sra. Claudia, que trouxe à luz dos membros relatório contendo resumo da situação macroeconômica ocorrida durante o mês, a começar pelos dados de enfrentamento da COVID-19 que pouco tem se falado neste momento por conta da diminuição dos números de mortes e níveis de contágios no país, porém o destaque neste assunto ficou para a China, que severamente tem enfrentado o auge da quantidade de casos, tendo isto no radar, o governo chegou a fechar por completo a importante cidade asiática portuária de Xangai, a fim de conter o processo de dispersão do vírus, no entanto esta tomada de decisão vem sendo duramente criticada pela mídia ocidental, pois o cerceamento dos cidadãos chineses fará com que a aceleração de crescimento dos diferentes setores do país diminua e com que a evolução na economia chinesa fique para trás de outras grandes potências, prejudicando também o importante parceiro comercial que é o Brasil. Quanto aos quesitos fiscais a situação segue sendo acompanhada pelos integrantes do comitê, não houve relativas mudanças nestes aspectos, os dados orçamentários do governo seguem sendo monitorados a fim de avaliar a perspectiva de diminuição dos gastos em esfera federal; na maior economia do mundo, o índice de desemprego segue em queda, com aumento nos números de postos de trabalho e perspectiva de um PIB na faixa de 3,2%, o maior para os últimos seis anos, considerando o pré-pandemia, houve aumento de 0,25 nas taxas de fed funds definidas pelo FED, assim a perspectiva nos aumentos de taxas de juros americanas seguirá sendo seguida à risca, com perspectiva de um novo aumento em Maio de maior magnitude, as condições de inflação do EUA seguem assustando os economistas do país e cada vez mais um cenário de recessão econômica é previsto por estes, apesar de alguns contraporem que o nível de empregabilidade permanece bom e seria um ponto fundamental para acreditar que não deverá haver recessão neste ano; voltando-se a temática da guerra o qual ocorre entre Ucrânia e Rússia, a Superintendente propôs algumas afirmações para que os presentes se questionassem e debatessem: “Acumular uma grande quantidade de reservas é garantia de segurança macroeconômica para qualquer país.” A Rússia possui US\$ 650 bilhões de reservas internacionais, desse total, US\$ 400 bilhões encontram-se investidos em títulos de países ocidentais, US\$ 90 bi em ativos chineses, US\$ 150 bi em ouro e o restante em outros ativos, da noite para o dia, nada menos que 61% das reservas russas foram bloqueadas pelos países da OTAN, mostrando que essa chamada “garantia” é altamente relativa. Somente as reservas em yuan e ouro (mesmo para esse, a rigor, precisaria arrumar comprador) podem ser utilizadas nesse momento, ou seja, não houve compensação alguma nas reservas acumuladas pela Rússia; “Dólar e euro são reservas de valor inexpugnáveis”. O bloqueio das



reservas na Rússia pode criar um efeito bumerangue em moedas consideradas “intocáveis” anteriormente; estar posicionado em dólar e euro hoje em dia passou a ser algo não tão tranquilo como no passado, moedas como yuan ou até mesmo as commodities passam a ser opções viáveis para assumir esse posto. “Dinheiro saiu de várias partes do mundo em direção a ações de crescimento em detrimento dos países de commodities”, As bolsas (em dólar) do Brasil, Chile e África do Sul (proxy de commodities) vêm performando em 2022 bem acima do S&P e da Nasdaq; e assim, estas “verdades” foram então questionadas e trazidas à realidade do instituto que sofre com estes impactos nas moedas e ações de crescimento, mas o importante que coube ressaltar é de que no longo prazo, que é o objetivo primário da autarquia, deverá ocorrer com primor através de boas estratégias e uma profunda diversificação, surfando todos os ambientes possíveis; seguiu-se para o resultado das bolsas globais neste primeiro trimestre do ano, ficando claro a comparação dos países emergentes frente as principais economias do globo, em dólar a variação possui ainda mais destaque:

**Figura 1: Tabela das cinco bolsas em 2022**

Bolsas no Trimestre	Moeda doméstica	Em dólar	Variação Cambial (DÓLAR/MOEDA)
Ibovespa	14,5%	34,6%	17,6%
IPSA (Chile)	14,8%	24,3%	8,3%
BMV (México)	8,1%	11,4%	3,1%
JSE (África do Sul)	-0,2%	9,0%	9,3%
FTSE (Inglaterra)	1,8%	-1,4%	-3,1%
S&P 500	-5,0%	-5,0%	-
NASDAQ	-9,1%	-9,1%	-
CAC-40 (França)	-6,9%	-9,4%	-2,7%
DAX (Alemanha)	-9,3%	-11,7%	-2,7%

Fonte: Investing

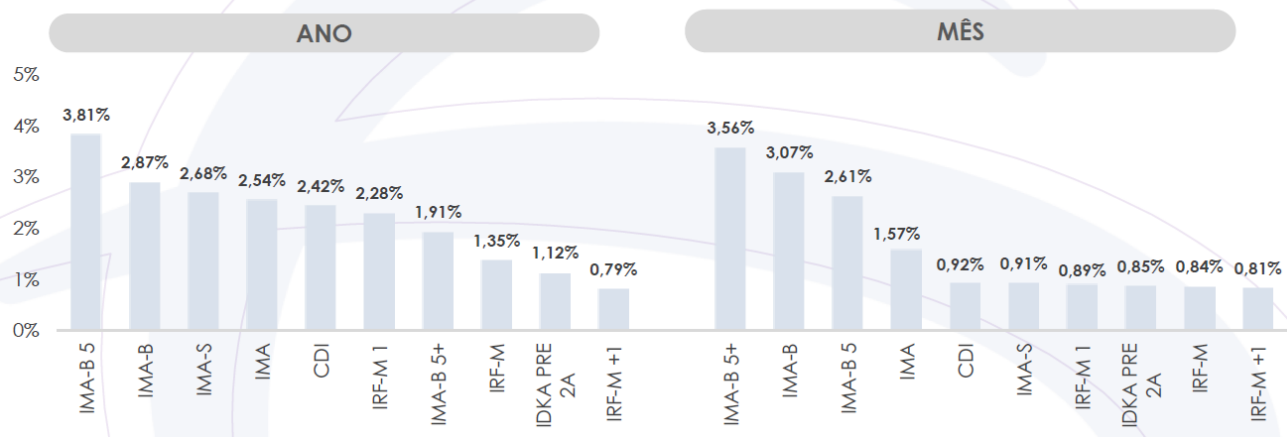
Após, o assunto passou para algumas das principais commodities do Brasil, o petróleo e gás, estas que tem causado níveis inflacionários terríveis para a população como um todo, podendo ser analisado os impactos mediante os dados enumerados pela Sra.Claudia; a alta no preço dos combustíveis tem ido além dos gastos para encher o tanque, desde o último anúncio de reajuste feito pela Petrobras, de 18,8% na gasolina e 24,9% no diesel, vários aumentos foram anunciados; o Brasil tem movimentado mais de 60% de suas cargas por rodovias, em caminhões movidos a diesel, segundo Adriano Depentor, Presidente do Sindicato das Empresas de Transportes de Carga de São Paulo (Setcesp), que afirma que a entidade aconselhou seus associados a reajustarem o frete entre 14% e 15%. “A orientação é repassar os aumentos para manter as contas saudáveis” diz o



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

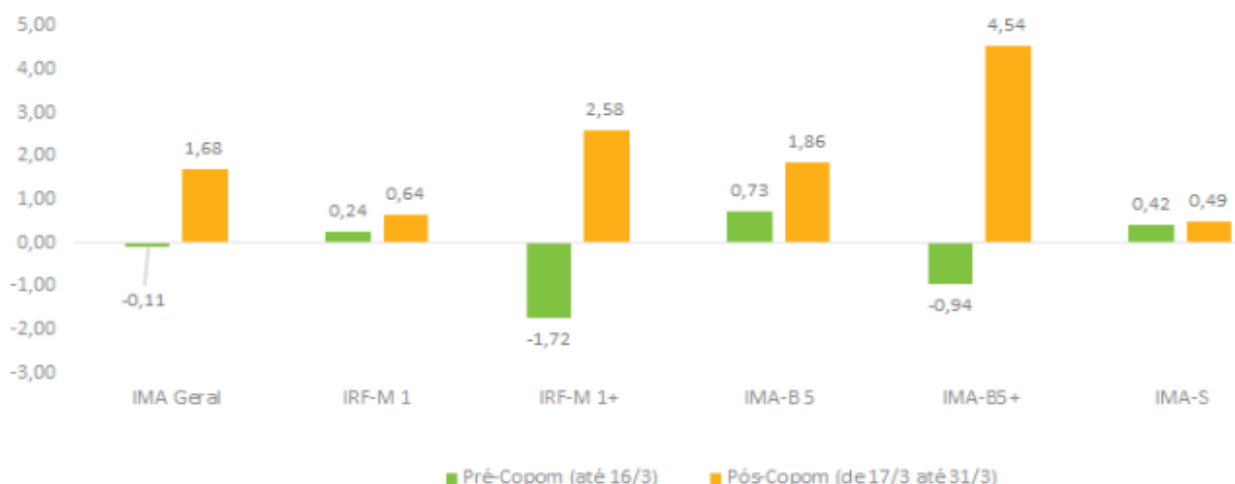
executivo, destacando que as companhias têm contratos de longo prazo com clientes. Em 12 meses, diz, o valor do frete por quilômetro subiu entre 20% e 28% por causa da inflação e da mão de obra; passagens aéreas nacionais até 62%; passagens aéreas internacionais até 32%; tarifas de viagens por aplicativos subiram até 6%; entregas por delivery, até 50%; empresas de transporte público reivindicam aumentos de cerca de 20%; transporte Escolar 20%; bares e restaurantes: 38% com prejuízos e 60% declaram estar no vermelho porque não conseguiram repassar aumentos de custos para o cardápio, tendo a informação como fonte: jornal O Estado de S. Paulo; findo o assunto, foram apresentado duas imagens que trazem a rentabilidade de alguns dos principais índices de renda fixa do mercado, a se destacar os componentes que trazem a inflação e o CDI como benchmark:

**RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA FIXA**



Fonte: Bradesco Asset.

**Variação do IMA e de seus subíndices em março/22 (%)**



Fonte: ANBIMA.



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

Partindo para o cenário da renda variável, com a persistência do conflito entre Rússia e Ucrânia, o fluxo de investidores para economias emergentes se manteve, o que corroborou com um mês muito bom para o IBOVESPA; no curto prazo, a previsão é de volatilidade, tendo em vista o cenário de PIB baixo, incertezas políticas e alta da SELIC para combater os elevados níveis de inflação; na RV Internacional, apesar da forte realização ocorrida até o momento, a projeção de crescimento Global maior para o Brasil mantém a visão positiva para os investimentos fora do país, pelo potencial retorno e equilíbrio (hedge) que esses investimentos trazem para a carteira do RPPS, seguindo assim alguns dos principais índices de renda variável do mercado:

**RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA VARIÁVEL**

	MARÇO	2022	12 MESES	24 MESES	36 MESES
S&P 500 USD	3,58%	-4,95%	14,03%	75,29%	59,84%
MSCI WORLD USD	2,45%	-5,53%	8,58%	64,79%	44,85%
IDIV	10,00%	15,48%	11,66%	55,59%	43,49%
IBOVESPA	6,06%	14,48%	2,89%	64,34%	25,77%
SMALL CAPS	8,80%	6,68%	-9,83%	48,41%	30,66%
IBRX100	5,96%	14,89%	2,79%	66,70%	29,68%

Fonte: Bradesco Asset.

	CDI	IRF-M	IMA Geral	IMA-B	IMA-B 5	Dólar	Ibovespa	IBX	SMLL
Março	0.92%	0.84%	1.57%	3.07%	2.61%	-7.81%	6.06%	5.96%	8.81%
2022	2.42%	1.35%	2.54%	2.87%	3.81%	-15.10%	14.48%	14.89%	6.69%
12 meses	6.41%	2.19%	4.91%	4.50%	8.72%	-16.84%	2.89%	2.79%	-9.80%

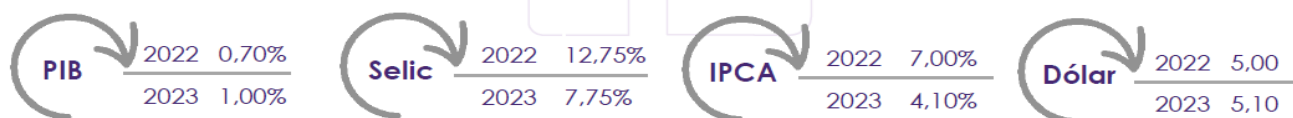
Fonte: BNP Paribas

E enquanto o boletim focus elaborado pelo Banco Central não volta à normalidade, devido às greves organizadas pelos funcionários do BACEN que reivindicam por aumento nos salários, o instituto segue se orientando pelas projeções de importantes casas do mercado como a Safra Asset e a Bradesco Asset.

Projeções atualizadas de PIB, IPCA e SELIC da Safra Asset:

**Ano 2022:** PIB de 0,7%, SELIC de 13,25% e IPCA de 8%  
**Ano 2023:** PIB de 1,9%, SELIC de 9,25% e IPCA de 4,5%

**PROJEÇÕES BRADESCO ASSET MANAGEMENT**



As projeções expressas neste relatório são apenas indicativas e não são garantidas de forma alguma.



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

Estando o cenário exposto, a palavra foi dada ao Sr. Robson, que agora compõe oficialmente o quadro de integrantes do Comitê de Investimentos, o mesmo trouxe ao conhecimento dos pares a carteira do Piraprev do mês de Março de 2022 utilizando-se do relatório de investimentos da LDB, que foi assim apresentado:





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 31.03.2022.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA 66,90%

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%)	2,79	1,72	3,96	20.910.571,46	17,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,44	1,74	4,01	23.932.797,12	19,86
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea a</b>		<b>0,44</b>	<b>1,73</b>	<b>3,99</b>	<b>44.843.368,58</b>	<b>37,21</b>

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	6,11	2,96	2,39	3.077.527,78	2,55	466.865.839,19	0,66
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,54	3,03	2,77	1.999.012,27	1,66	557.700.648,72	0,36
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,46	2,78	2,10	4.626.683,43	3,84	280.176.227,49	1,65
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,63	2,34	3,12	3.942.914,61	3,27	766.723.484,51	0,51
BB	BB	BB PREV IPCA III	1,90	2,40	3,93	2.693.896,05	2,24	594.892.242,95	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,43	2,66	3,71	1.572.272,00	1,30	1.742.591.187,52	0,09
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,16	1,16	2,64	3.162.181,45	2,62	2.425.114.860,62	0,13
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,60	1,15	2,48	3.436.443,76	2,85	1.494.835.298,11	0,23
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>		<b>4,08</b>	<b>2,27</b>	<b>2,84</b>	<b>24.510.931,35</b>	<b>20,34</b>			

Artigo 7º III, Alinea a (Fundos 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	1,02	0,81	2,14	3.927.221,28	3,26	856.892.157,53	0,46
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,12	3,50	3,14	2.628.996,41	2,18	452.865.096,70	0,58
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,58	3,06	2,77	61.098,33	0,05	2.362.599.114,39	0,00
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,79	1,48	2,84	434.612,11	0,36	1.683.932.732,54	0,03

1 de 28



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/03/2022

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>5,22</b>	<b>1,90</b>	<b>2,44</b>	<b>7.051.928,13</b>	<b>5,85</b>		
Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA	3,33	0,51	0,51	4.219.586,03	3,50	0,00	
<b>Sub-total Artigo 7º IV</b>			<b>3,33</b>	<b>0,51</b>	<b>0,51</b>	<b>4.219.586,03</b>	<b>3,50</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,70</b>	<b>1,90</b>	<b>3,42</b>	<b>80.625.814,09</b>	<b>66,90</b>		

2 de 28



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/03/2022

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**RENDA VARIÁVEL** 15,24%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	19,09	6,14	14,45	214.643,59	0,18	49.169.980,31	0,44
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	25,39	8,57	7,01	275.742,26	0,23	890.450.777,50	0,03
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	17,13	4,30	9,13	7.406.168,83	6,14	581.600.329,35	1,27
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,68	5,54	5,66	7.094.725,05	5,89	2.555.347.096,74	0,28
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	21,31	6,02	11,09	1.459.106,27	1,21	672.872.597,72	0,22
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	20,29	4,18	11,01	957.403,30	0,79	1.013.403.393,50	0,09
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	18,35	6,57	8,21	960.899,93	0,80	147.931.366,25	0,65
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>18,13</b>	<b>5,11</b>	<b>7,99</b>	<b>18.368.687,23</b>	<b>15,24</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>15,33</b>	<b>5,11</b>	<b>7,99</b>	<b>18.368.687,23</b>	<b>15,24</b>		

3 de 28



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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 7,16%									
Artigo 9º 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	20,90	1,24	-12,71	1.645.109,45	1,36	399.812.973,35	0,41
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,26	0,11	-14,26	1.174.373,72	0,97	121.056.696,85	0,97
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	23,39	-16,91	-32,05	957.258,20	0,79	144.927.205,46	0,66
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,54	-8,17	-31,93	862.537,44	0,72	813.691.529,92	0,11
VINCI	BEM	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,12	-6,02	-16,79	726.673,34	0,60	131.470.921,79	0,55
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>15,39</b>	<b>-5,24</b>	<b>-21,13</b>	<b>5.365.952,15</b>	<b>4,45</b>		
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,89	-4,11	-19,62	1.757.148,92	1,46	2.671.897.209,12	0,07
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	18,50	-4,53	-21,86	1.511.653,55	1,25	2.224.682.241,76	0,07
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>18,27</b>	<b>-4,30</b>	<b>-20,67</b>	<b>3.268.802,47</b>	<b>2,71</b>		
Investimentos no Exterior			15,72	-4,89	-20,95	8.634.764,62	7,16		

4 de 28



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,62%									
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	14,82	4,58	-3,00	10.379.143,70	8,61	1.503.624.719,70	0,69
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>14,82</b>	<b>4,58</b>	<b>-3,00</b>	<b>10.379.143,70</b>	<b>8,61</b>		
Artigo 10º II (Fundo de Participação)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	76,84	-10,12	-10,26	2.419.245,56	2,01	98.102.740,42	2,47
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>76,84</b>	<b>-10,12</b>	<b>-10,26</b>	<b>2.419.245,56</b>	<b>2,01</b>		
Investimentos Estruturados			24,52	3,77	-2,62	12.798.389,26	10,62		

5 de 28





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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,08%									
Artigo 11* (Fundo de Investimento Imobiliário)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	75,38	-1,10	11,53	95.864,16	0,08	23.431.481,23	0,41
<b>Sub-total Artigo 11*</b>			<b>75,38</b>	<b>-1,10</b>	<b>11,53</b>	<b>95.864,16</b>	<b>0,08</b>		
Fundos Imobiliários			137,67	-1,10	11,53	95.864,16	0,08		
<b>Total</b>			<b>4,48</b>	<b>2,07</b>	<b>1,25</b>	<b>120.523.509,36</b>	<b>100,00</b>		

6 de 28



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Enquadramento da Carteira		Política de Investimentos					Pró-Gestão Nível 1	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	44.843.368,58	37,21	0,00	37,77	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	24.510.931,35	20,34	0,00	10,69	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	7.051.928,13	5,85	0,00	18,99	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.219.586,03	3,50	0,00	0,00	20,00	0,00	20,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>80.625.814,09</b>	<b>66,90</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	18.368.687,23	15,24	0,00	14,59	35,00	0,00	35,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>18.368.687,23</b>	<b>15,24</b>					35,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	5.365.952,15	4,45	0,00	5,91	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	3.268.802,47	2,71	0,00	3,51	10,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>8.634.754,62</b>	<b>7,16</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	10.379.143,70	8,61	0,00	7,30	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	2.419.245,56	2,01	0,00	1,12	5,00	0,00	5,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>12.798.389,26</b>	<b>10,62</b>					15,00
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	95.864,16	0,08	0,00	0,13	5,00	0,00	5,00
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>95.864,16</b>	<b>0,08</b>					5,00

7 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alinea a % do CDI	1,73 187,14	3,99 164,49	3,99 164,49	8,61 199,70	16,71 260,54	761.803,63	1.730.618,57
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	2,27 245,40	2,84 117,28	2,84 117,28	3,68 85,37	4,50 70,12	548.891,26	689.555,61
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	1,90 206,00	2,44 100,62	2,44 100,62	3,45 79,99	3,92 61,11	159.027,04	204.763,39
Artigo 7º IV % do CDI	0,51 196,01	0,51 196,01				21.618,16	21.618,16
Artigo 8º I Vár. IBOVESPA p.p.	5,11 -0,95	7,99 -6,49	7,99 -6,49			892.655,65	1.358.315,66
Artigo 9º II % do CDI	-5,24 -567,17	-21,13 -871,40	-21,13 -871,40	-17,38 -403,11	-17,99 -280,55	-296.575,27	-1.437.363,04
Artigo 9º III % do CDI	-4,30 -466,08	-20,67 -852,43	-20,67 -852,43	-11,11 -257,68	-7,02 -109,49	-147.016,64	-851.578,88
Artigo 10º I % do CDI	4,58 495,90	-3,00 -123,59	-3,00 -123,59			450.955,05	-274.191,80
Artigo 10º II % do CDI	-10,12 -1.095,79	-10,26 -423,36	-10,26 -423,36			57.609,34	54.650,92
Artigo 11º % do CDI	-1,10 -119,10	11,53 475,74	11,53 475,74			-1.066,05	13.094,97
<b>PIRACAIA (Total)</b>						<b>2.447.902,17</b>	<b>1.509.483,56</b>

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (5,315000%)	20.557.110,42	0,00	0,00	0,00	20.910.571,46	353.461,04	797.012,77
NTN-B 150826 (5,510000%)	23.524.454,53	0,00	0,00	0,00	23.932.797,12	408.342,59	933.605,80
					44.843.368,58	0,00	0,00

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

8 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	2.630.682,67	0,00	0,00	0,00	2.693.896,05	63.213,38	102.716,70
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	1.940.211,95	0,00	0,00	0,00	1.999.012,27	58.800,32	53.947,57
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1.531.554,00	0,00	0,00	0,00	1.572.272,00	40.718,00	56.539,76
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	5.417.051,75	0,00	-2.036.942,92	0,00	3.436.443,76	56.334,93	133.325,58
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	3.187.777,38	0,00	-62.000,00	0,00	3.162.181,45	36.404,07	72.261,77
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2.989.052,67	0,00	0,00	0,00	3.077.527,78	88.475,11	71.842,76
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.501.323,28	0,00	0,00	0,00	4.626.683,43	125.360,15	95.364,44
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3.155.259,78	708.069,53	0,00	0,00	3.942.914,61	79.585,30	103.557,03
					24.510.931,35	0,00	0,00
Artigo 7º III, Alinea a (Fundos Renda Fixa)							
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	59.281,60	0,00	0,00	0,00	61.098,33	1.816,73	1.647,77
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	941.014,66	0,00	-513.400,00	0,00	434.612,11	6.997,45	21.958,76
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	4.014.233,86	0,00	-1.500.000,00	0,00	2.628.996,41	114.762,55	100.951,30
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	4.838.483,08	553.287,89	-1.500.000,00	0,00	3.927.221,28	35.450,31	80.205,56
					7.051.928,13	0,00	0,00
Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))							
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA	0,00	4.197.967,87	0,00	0,00	4.219.586,03	21.618,16	21.618,16
					4.219.586,03	0,00	0,00
Artigo 8º I (Fundos de Ações)							
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	253.985,73	0,00	0,00	0,00	275.742,26	21.756,53	18.069,77
ITAU ACOES DINAMIS FIC	6.722.161,39	0,00	0,00	0,00	7.094.725,05	372.563,66	380.210,73
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	202.231,92	0,00	0,00	0,00	214.643,59	12.411,67	27.092,32
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.376.207,14	0,00	0,00	0,00	1.459.106,27	82.899,13	145.605,69

9 de 28



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/03/2022

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	901.622,24	0,00	0,00	0,00	960.899,93	59.277,69	72.900,57
VINCI MOSAICO FIA	918.972,19	0,00	0,00	0,00	957.403,30	38.431,11	94.963,73
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.100.850,97	0,00	0,00	0,00	7.406.166,83	305.315,86	619.472,85
					18.368.687,23	0,00	0,00

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	1.624.988,33	0,00	0,00	0,00	1.645.109,45	20.121,12	-239.540,02
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.173.090,29	0,00	0,00	0,00	1.174.373,72	1.283,43	-195.239,37
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.152.005,17	0,00	0,00	0,00	957.258,20	-194.746,97	-451.447,81
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	939.255,35	0,00	0,00	0,00	862.537,44	-76.717,91	-404.536,05
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	773.188,28	0,00	0,00	0,00	726.673,34	-46.514,94	-146.599,79
					5.365.952,15	0,00	0,00

Artigo 9º 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	1.832.497,43	0,00	0,00	0,00	1.757.148,92	-75.348,51	-428.800,10
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.583.321,68	0,00	0,00	0,00	1.511.653,55	-71.668,13	-422.778,78
					3.268.802,47	0,00	0,00

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	9.828.188,65	100.000,00	0,00	0,00	10.379.143,70	450.955,05	-274.191,80
					10.379.143,70	0,00	0,00

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

10 de 28



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/03/2022

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	1.824.693,30	536.942,92	0,00	0,00	2.419.245,56	57.609,34	54.650,92
					2.419.245,56	0,00	0,00

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	96.930,21	0,00	0,00	0,00	0,00	95.864,16	-1.066,05	13.094,97
						95.864,16	0,00	0,00

11 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	51.350.652,38	42,61	51.350.652,38	42,61
de 31 a 365 dias	17.644.074,79	14,64	68.994.727,17	57,25
acima de 365 dias	51.528.782,19	42,75	120.523.509,36	100,00

12 de 28

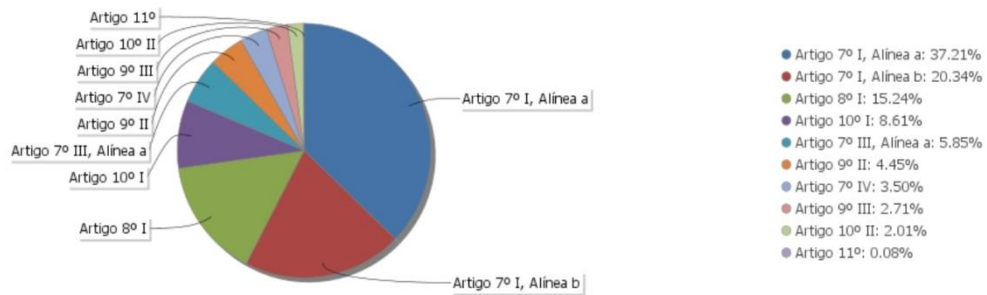


Carteira: PIRACAIA

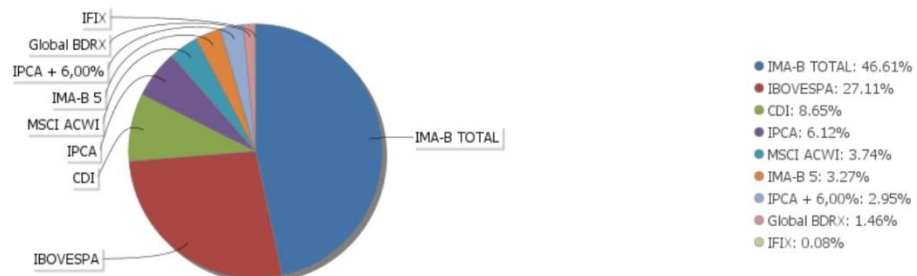
Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 28



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

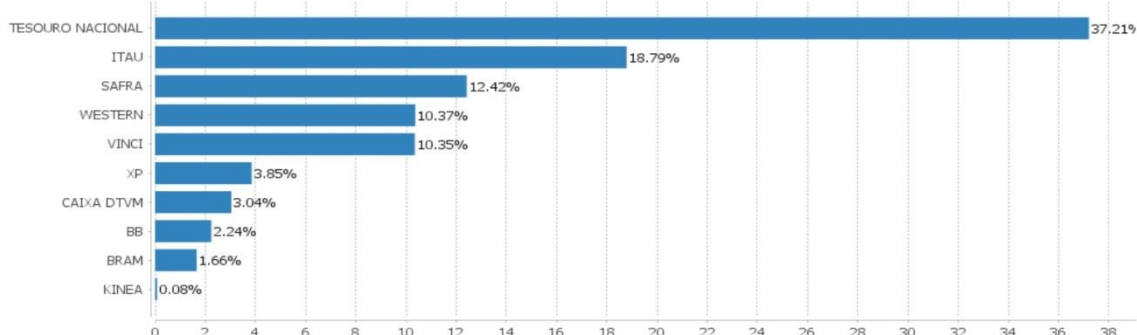


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

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
2022	-0,70	-0,10	2,07										1,25
IPCA + 4,88%	0,94	1,37	2,04										4,42
p.p. indexador	-1,64	-1,47	0,03										-3,16
2021	-0,04	-0,18	1,36	1,36	1,48	0,55	0,03	-0,07	-0,79	-0,37	0,92	1,87	6,25
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,68	1,37	1,22	16,00
p.p. indexador	-0,71	-1,42	-0,05	0,63	0,20	-0,42	-1,40	-1,40	-2,40	-2,05	-0,45	0,65	-9,75
2020	0,99	-1,89	-6,31	3,61	1,93	2,26	2,71	1,12	-1,49	-0,17	3,35	3,20	9,21
IPCA + 5,50%	0,68	0,63	0,54	0,11	0,04	0,71	0,85	0,69	1,09	1,31	1,32	1,82	10,24
p.p. indexador	0,31	-2,53	-6,85	3,50	1,89	1,55	1,85	0,44	-2,58	-1,48	2,03	1,37	-1,03
2019	3,15	0,30	0,52	1,27	1,20	2,42	1,40	0,52	1,52	1,46	0,53	2,59	18,22
IPCA + 5,50%	0,79	0,86	1,16	1,02	0,60	0,41	0,68	0,58	0,41	0,59	0,94	1,60	10,07
p.p. indexador	2,36	-0,56	-0,63	0,25	0,60	2,01	0,72	-0,06	1,12	0,87	-0,41	0,99	8,15

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	20	51,28	03 meses	1,25	4,42	-3,16	5,58
Meses abaixo - Meta Atuarial	19	48,72	06 meses	3,70	8,93	-5,23	4,97
			12 meses	6,37	17,18	-10,81	4,48
			24 meses	26,58	31,09	-4,51	5,32
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	33,55	42,93	-9,38	7,15
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	Desde 31/12/2018	38,90	46,97	-8,08	6,99

15 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

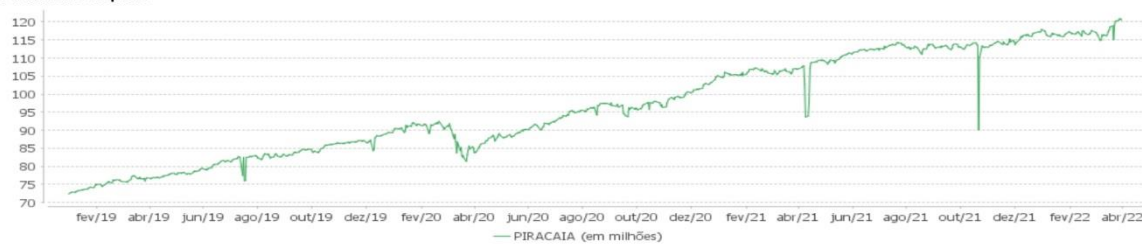
Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 28

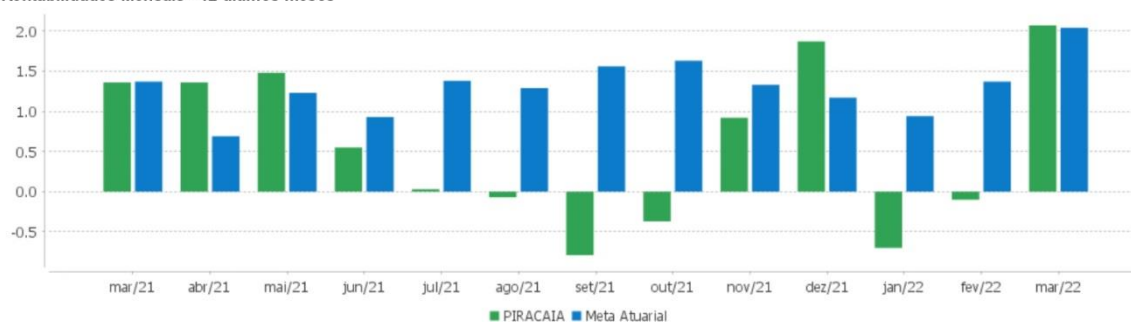


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

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%)	1,74	4,01	4,01	8,65	16,75	30,19	42,61
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,34	1,14	1,14	4,69	12,25	14,83	16,71
NTN-B 150535 (5,315000%)	1,72	3,96	3,96	8,55	13,39	19,51	23,76
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,35	1,09	1,09	4,59	8,89	4,16	-2,14
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	2,34	3,12	3,12	4,63	5,77	14,14	27,47
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,27	-0,70	-0,70	-1,30	-2,94	-3,82	-1,50
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2,78	2,10	2,10	2,50	1,38	11,14	23,87
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,29	-0,77	-0,77	-1,47	-3,12	-4,22	-2,03
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,66	3,71	3,71	5,82	8,43	17,58	31,55
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,41	0,84	0,84	1,86	3,93	2,22	5,65
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,96	2,39	2,39	2,10	1,52	10,59	21,32
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,11	-0,48	-0,48	-1,86	-2,98	-4,77	-4,58
BB PREV IPCA III	2,40	3,93	3,93	5,90	9,62	18,08	28,30
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,26	-0,76	-0,76	-3,47	-8,36	-14,54	-16,99
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,15	2,48	2,48	4,35	8,89	12,01	26,80
% do CDI	124,75	102,19	102,19	100,80	138,65	136,71	182,24
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	3,03	2,77	2,77	3,77	4,13	14,54	24,58
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,04	-0,10	-0,10	-0,19	-0,37	-0,81	-1,32
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,16	2,64	2,64	4,85	6,92	9,12	19,76
Var. IPCA p.p.	-0,46	-0,56	-0,56	-1,40	-4,38	-8,97	-2,22
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	3,50	3,14	3,14	3,53	5,19	15,35	28,99
% do CDI	378,77	129,63	129,63	81,87	80,98	174,83	197,09
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3,06	2,77	2,77	3,78	4,26	14,68	24,65
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	-0,10	-0,10	-0,18	-0,25	-0,68	-1,25
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,81	2,14	2,14	3,92	5,70	9,42	16,36
% do CDI	88,05	88,40	88,40	90,91	88,87	107,29	111,20
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,48	2,84	2,84	5,09	8,86	11,63	
% do CDI	159,88	117,09	117,09	118,05	138,13	132,49	
LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA	0,51	0,51					
Var. IPCA p.p.	0,08	0,08					
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	8,57	7,01	7,01	-5,41	-10,49	43,86	24,02
Var. IBOVESPA p.p.	2,51	-7,47	-7,47	-13,54	-13,37	-20,48	-1,75
VINCI MOSAICO FIA	4,18	11,01	11,01	5,41	-0,94	52,43	37,63

18 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Varição da Estratégia</b>							
Var. IBOVESPA p.p.	-1,88	-3,47	-3,47	-2,71	-3,82	-11,90	11,86
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	6,02	11,09	11,09	-4,34	-4,31	35,59	-4,02
Var. IBOVESPA p.p.	-0,04	-3,39	-3,39	-12,47	-7,19	-29,75	-29,78
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	4,30	9,13	9,13	2,27	-0,95	49,89	31,54
Var. IBOVESPA p.p.	-1,76	-5,35	-5,35	-5,86	-3,83	-14,45	5,78
ITAU GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI	6,14	14,45	14,45	7,28	2,06	65,16	29,09
Var. IBOVESPA p.p.	0,08	-0,03	-0,03	-0,84	-0,83	0,83	3,32
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5,54	5,66	5,66	-2,78	-4,38	51,19	24,77
Var. IBOVESPA p.p.	-0,52	-8,82	-8,82	-10,90	-7,26	-13,15	-0,99
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	6,57	8,21	8,21	2,58	2,31	44,21	32,35
Var. IBOVESPA p.p.	0,51	-6,27	-6,27	-5,55	-0,58	-20,13	6,58
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-8,02	-16,79	-16,79	-12,27	-13,07	16,87	33,56
Var. MSCI ACWI p.p.	0,08	3,18	3,18	0,38	-0,96	-29,73	-36,57
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-16,91	-32,05	-32,05	-29,86	-34,66		
Var. MSCI ACWI p.p.	-10,81	-12,08	-12,08	-17,22	-22,54		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	1,24	-12,71	-12,71	-10,01	0,30	64,20	
Var. MSCI ACWI p.p.	7,33	7,26	7,26	2,63	12,42	17,60	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-8,17	-31,93	-31,93	-30,82	-31,50	23,14	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-10,31	-36,62	-36,62	-40,19	-49,47	-9,49	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,11	-14,26	-14,26	-4,25	1,24	72,76	
Var. MSCI ACWI p.p.	6,20	5,71	5,71	8,40	13,36	26,16	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-4,11	-19,62	-19,62	-10,12	-7,40	52,03	93,17
Var. Global BDRX p.p.	-0,13	-0,29	-0,29	-0,72	-2,26	-4,80	-5,60
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-4,53	-21,86	-21,86	-12,08	-6,29	49,12	81,53
Var. IBOVESPA p.p.	-10,59	-36,33	-36,33	-20,21	-9,17	-15,22	55,76
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	-10,12	-10,26	-10,26	27,81	21,58	79,10	89,86
Var. IBOVESPA p.p.	-16,18	-24,74	-24,74	19,68	18,70	14,76	64,09
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	4,58	-3,00	-3,00	9,42	20,24	81,76	67,89
Var. IBOVESPA p.p.	-1,48	-17,48	-17,48	1,29	17,36	17,43	42,13
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	-1,10	11,53	11,53	6,80	18,30	2,50	-8,49
Var. IFIX p.p.	-2,52	12,42	12,42	4,43	20,64	-8,96	-20,46
PIRACAIA	2,07	1,25	1,25	3,70	6,37	26,58	33,55
Var. IPCA + 4,88% p.p.	0,03	-3,16	-3,16	-5,09	-10,36	-3,27	-7,18
CDI	0,92	2,42	2,42	4,31	6,41	8,78	14,71
IBOVESPA	6,06	14,48	14,48	8,13	2,89	64,34	25,77

19 de 28



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/03/2022						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
Varição da Estratégia								
INPC + 6,00%	2,23	4,91	4,91	9,38	18,43	34,19	47,02	
IPCA + 6,00%	2,14	4,69	4,69	9,37	17,98	32,62	45,29	

20 de 28



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/03/2022						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								

Cotização e Taxas

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

21 de 28





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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/03/2022

**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	-	1,00
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+0	D+0	D+32	D+35	-	1,00
VINCI MOSAICO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	-	1,97
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+1 du	D+0	D+60	D+62	-	0,97
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du	-	0,50
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du	-	0,40
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	-	0,40

22 de 28



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/03/2022

**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	0,89	2,28	2,28	3,43	5,14	7,77	14,95	22,64	34,09
IRF-M 1+	0,81	0,79	0,79	1,73	0,56	2,39	15,66	27,47	45,50
IRF-M TOTAL	0,84	1,35	1,35	2,35	2,19	4,49	16,08	26,70	43,00
IMA-B 5	2,61	3,81	3,81	5,92	8,72	17,96	28,97	40,83	57,68
IMA-B 5+	3,56	1,91	1,91	1,99	0,35	12,40	21,66	42,68	57,29
IMA-B TOTAL	3,07	2,87	2,87	3,96	4,50	15,36	25,90	43,16	58,53
IMA-GERAL TOTAL	1,57	2,54	2,54	3,91	4,91	10,14	19,47	30,83	44,94
IDKA 2	2,54	3,88	3,88	5,80	9,10	18,45	29,25	41,12	58,63
IDKA 20	4,00	0,37	0,37	-2,51	-7,51	6,54	12,87	41,87	51,51
CDI	0,92	2,42	2,42	4,31	6,41	8,78	14,71	21,98	32,24

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,06	14,48	14,48	8,13	2,89	64,34	25,77	40,57	84,66
IBRX 100	5,96	14,89	14,89	8,55	2,79	66,70	29,68	46,11	91,79
IBRX 50	5,43	15,47	15,47	10,28	4,13	71,54	27,56	41,05	86,31
SMALL CAP	8,81	6,69	6,69	-5,35	-9,80	48,46	30,68	46,05	95,46
IFIX	1,42	-0,88	-0,88	2,37	-2,35	11,46	11,96	17,92	36,76
Índice Consumo - ICON	5,74			-11,99	-18,58	22,89	14,32	13,52	40,45
Índice Dividendos - IDIV	10,00	15,48	15,48	13,37	11,66	55,59	43,49	63,17	97,87

23 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

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	1,62	3,20	3,20	6,25	11,30	18,09	21,99	27,57	30,99
INPC	1,71	3,42	3,42	6,26	11,73	19,48	23,44	29,20	31,22
IGPM	1,74	5,49	5,49	7,11	14,77	50,46	60,70	73,99	74,34
SELIC	0,92	2,42	2,42	4,31	6,41	8,78	14,71	21,99	32,26

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	-4,75	-19,30	-19,30	-8,39	-5,17	59,75	94,34	144,53	186,72
MSCI ACWI	-6,10	-19,97	-19,97	-12,65	-12,11	46,60	70,12	100,67	137,04

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,97	4,20	4,20	8,34	15,75	27,68	37,22	49,19	59,20
IPCA + 5,00%	2,05	4,45	4,45	8,86	16,86	30,14	41,22	55,00	66,95
IPCA + 5,50%	2,10	4,57	4,57	9,11	17,42	31,38	43,24	57,97	70,94
IPCA + 5,89%	2,13	4,66	4,66	9,31	17,85	32,35	44,84	60,31	74,11
IPCA + 6,00%	2,14	4,69	4,69	9,37	17,98	32,62	45,29	60,98	75,01
INPC + 4,00%	2,06	4,42	4,42	8,35	16,20	29,19	38,85	51,10	59,47
INPC + 6,00%	2,23	4,91	4,91	9,38	18,43	34,19	47,02	63,04	75,31

24 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
339	02/03/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,00	513.400,00	45.211,94972790	11,3554050000
342	02/03/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,00	62.000,00	3.240,96614664	19,1300980000
340	07/03/2022	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	536.942,92	40.175,87981810	13,3648080000
331	08/03/2022	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	207.500,00	0,00	14,42251868	14.387,2235234000
332	09/03/2022	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	345.787,89	0,00	23,99100355	14.413,2315824000
343	10/03/2022	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	536.942,92	0,00	536,94292000	1,000,0000000000
328	21/03/2022	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	160.128,77	0,00	64.239,23302589	2,4926943000
334	21/03/2022	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	208.497,92	0,00	83.643,59801360	2,4926943000
333	22/03/2022	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,00	1.500.000,00	103,76362193	14.455,9333229000
336	22/03/2022	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	100.000,00	0,00	324,50551031	308,1611770000
338	22/03/2022	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,00	1.500.000,00	129.548,43474831	11,5786810000
341	22/03/2022	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	1.500.000,00	111.386,23511184	13,4686550000
345	23/03/2022	LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA	4.197.967,87	0,00	5,00000000	839.593,5748230000
329	24/03/2022	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	302.032,13	0,00	119.766,02983031	2,5218514000
330	31/03/2022	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	30.630,40	0,00	12.117,86593202	2,5277058000
335	31/03/2022	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	6.780,31	0,00	2.682,39682007	2,5277058000
<b>Total</b>			<b>6.096.268,21</b>	<b>5.612.342,92</b>		

25 de 28



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



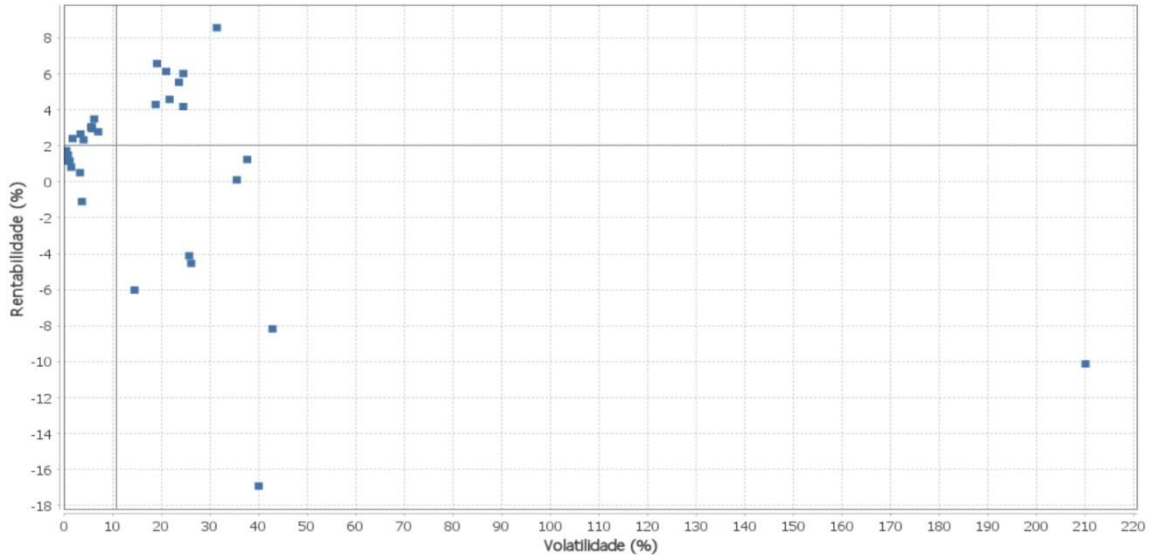
Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

PIRACAIA - No Mês



1 de 4



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/03/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 2.855.346,80

Value-At-Risk: 2,37%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		2,37	2,37			120.523.509,36	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,49%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,12	-0,00	1,97				20.910.571,46	17,35
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,12	-0,00	1,97				23.932.797,12	19,86
<b>Sub-total</b>	<b>0,48</b>	<b>0,12</b>	<b>-0,00</b>		<b>1,69</b>	<b>1,73</b>	<b>44.843.368,58</b>	<b>37,21</b>

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,27	0,03	0,39				3.077.527,78	2,55
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	1,96	0,01	0,01				1.999.012,27	1,66
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2,56	0,05	0,77				4.626.683,43	3,84
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	1,62	0,02	0,73				3.942.914,61	3,27
BB PREV IPCA III	0,80	0,00	0,77				2.693.896,05	2,24
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1,40	0,01	1,07				1.572.272,00	1,30
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,37	0,00	0,36				3.162.181,45	2,62
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,78	-0,00	0,78				3.436.443,76	2,85
<b>Sub-total</b>	<b>3,33</b>	<b>1,29</b>	<b>0,12</b>		<b>0,40</b>	<b>2,27</b>	<b>24.510.931,35</b>	<b>20,34</b>

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,57	0,01	0,57				3.927.221,28	3,26
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2,30	0,02	2,30				2.628.996,41	2,18

26 de 28



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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 31/03/2022
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		2,00	0,00	0,06			61.098,33	0,05	
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,43	-0,00	0,42			434.612,11	0,36	
<b>Sub-total</b>	<b>3,07</b>	<b>1,08</b>	<b>0,03</b>		<b>0,32</b>	<b>1,90</b>	<b>7.051.928,13</b>	<b>5,85</b>	
Artigo 7º IV									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA		1,41	-0,03	1,45			4.219.586,03	3,50	
<b>Sub-total</b>	<b>3,33</b>	<b>1,41</b>	<b>-0,03</b>		<b>-0,12</b>	<b>0,51</b>	<b>4.219.586,03</b>	<b>3,50</b>	
Renda Variável									
Value-At-Risk: 8,56%									
Artigo 8º I									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		9,16	0,01	0,98			214.643,59	0,18	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		13,06	0,02	8,25			275.742,26	0,23	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		8,21	0,42	2,56			7.406.166,83	6,14	
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		8,84	0,42	5,12			7.094.725,05	5,89	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		10,18	0,10	3,85			1.459.106,27	1,21	
VINCI MOSAICO FIA		10,02	0,06	4,46			957.403,30	0,79	
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		8,37	0,05	3,61			960.899,93	0,80	
<b>Sub-total</b>	<b>21,04</b>	<b>8,56</b>	<b>1,10</b>		<b>0,20</b>	<b>5,11</b>	<b>18.368.687,23</b>	<b>15,24</b>	
Investimentos Estruturados									
Value-At-Risk: 7,33%									
Artigo 10º I									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		9,04	0,67	8,90			10.379.143,70	8,61	
<b>Sub-total</b>	<b>21,73</b>	<b>9,04</b>	<b>0,67</b>		<b>0,17</b>	<b>4,58</b>	<b>10.379.143,70</b>	<b>8,61</b>	
Artigo 10º II									

27 de 28



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 31/03/2022
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A		1,13	-0,00	8,73			2.419.245,56	2,01	
<b>Sub-total</b>	<b>210,04</b>	<b>1,13</b>	<b>-0,00</b>		<b>-0,05</b>	<b>-10,12</b>	<b>2.419.245,56</b>	<b>2,01</b>	
Investimentos no Exterior									
Value-At-Risk: 9,46%									
Artigo 9º II									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		13,98	0,15	9,88			1.645.109,45	1,36	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		14,18	0,10	9,27			1.174.373,72	0,97	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		11,08	0,00	12,24			957.258,20	0,79	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		16,50	0,06	16,50			862.537,44	0,72	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		6,86	0,01	7,77			726.673,34	0,60	
<b>Sub-total</b>	<b>28,38</b>	<b>9,69</b>	<b>0,32</b>		<b>-0,22</b>	<b>-5,24</b>	<b>5.365.952,15</b>	<b>4,45</b>	
Artigo 9º III									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		10,42	0,08	0,97			1.757.148,92	1,46	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		10,77	0,08	12,50			1.511.653,55	1,25	
<b>Sub-total</b>	<b>25,69</b>	<b>10,37</b>	<b>0,17</b>		<b>-0,20</b>	<b>-4,30</b>	<b>3.268.802,47</b>	<b>2,71</b>	
Fundos Imobiliários									
Value-At-Risk: 0,18%									
Artigo 11º									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,18	-0,00	3,32			95.864,16	0,08	
<b>Sub-total</b>	<b>3,74</b>	<b>0,18</b>	<b>-0,00</b>		<b>-0,54</b>	<b>-1,10</b>	<b>95.864,16</b>	<b>0,08</b>	

28 de 28



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

---

Com o relatório em foco foi dada a largada para a análise de carteira, a contemplar o resultado geral de rentabilidade do mês, o qual ficou em R\$ 2.447.902,17, que representa o percentual de 2,07 da carteira, sendo os detentores de maiores pesos sobre esse valor o segmento de renda-fixa contidos no Art.7º e o segmento de bolsa de ações no Art.8º da CMN nº 4.963, a ótima variação destes ativos ficou ao encargo do cenário de alta inflação que beneficiou os fundos de investimentos com taxas atreladas aos títulos públicos NTN-B, principalmente os de menor prazo, que captaram uma projeção de maior inflação no curto prazo e normalidade dos níveis de preço num período maior, e também, dos fundos que acompanham as taxas de CDI, que refletem em nível menor as taxas de juros praticadas no país, o qual detém o controle o Banco Central, considerando também o hedge da carteira que são as próprias NTN-Bs do instituto marcadas na curva que trouxeram grande parte da variação positiva do mês de Março; como contraponto de detrator negativo da carteira, os fundos de investimento no exterior apresentaram rentabilidade aquém, refletindo os efeitos inflacionários da guerra e o início do ciclo de aumento de juros dos bancos centrais pelo mundo, que fará com que empresas que geram valor, como Big Techs de tecnologias sofram na captação de novos recursos, o investimento necessário para a expansão destas empresas é maior, portanto fica mais atrativo para investidores usarem seus recursos em ativos de menor risco a onde existem taxas menores, a tendência é que mais para o período de 2023 a normalidade contamine o mercado, o acompanhamento do conflito entre Rússia e Ucrânia é importante para analisar como se dará o mercado de commodities global e como estará a oferta destas, que impactará os índices de inflação e as tomadas de rumo da política monetária; quanto aos fundos estruturados, o VCP III FIP ME segue sendo acompanhado de perto, sem mudanças na sua composição de setes ativos, sendo o último, a Evino e o fundo imobiliário KINEA FII segue ainda em sua fase final de vendas e de desinvestimento; a Letra Financeira integrada na carteira, apesar do período curto após a compra, ajudou também na performance geral, fechando assim o patrimônio do instituto em investimentos no valor total de R\$ 120.523.509,36, que frente a meta atuarial de 2,04% ultrapassou em 0,03%, ficando em um primeiro trimestre do ano a carteira com resultado positivo de 1,25% e a meta atuarial em 4,42%, o forte aumento do nível de preços de forma rápida vem sendo novamente grande vilão na composição do batimento das metas, considerando isto, os membros da equipe vêm avaliando os cenários e alocando recursos em fundos que trazem maior rentabilidade com menor risco, desta forma, o cenário de volatilidade da carteira permaneceu estável em comparação com o período anterior, trazendo um VaR de 2,37% que representa R\$ 2.855.346,80 num horizonte de 21 dias e nível de confiança de 95,0% e, utilizando o gráfico de dispersão como critério de análise os membros verificaram de maneira fluente a diferença de risco entre os variados segmentos da carteira com blocos unificados e dispersos representando o ambiente atual e indicando os rumos também a se tomar no que concerne o cenário de risco x retorno; passando para verificação dos limites da política de investimentos de 2022 e da resolução vigente para fundos de investimento dos RPPS não foi constatado nenhuma alteração na composição dos artigos que se sobressaíssem sob os limites, cabendo ressaltar que em breve deverá integrar também no campo de acompanhamento dos limites no relatório, a coluna de percentual de alocação definido via ALM, que já está sendo produzida e em momento oportuno será debatida pelos membros; nas considerações finais trazidas a reunião o tema foi a alocação dos novos recursos de receitas oriundas do mês, que terão como destino o fundo SAFRA IMA FIC RF CNPJ: - 10.787.822/0001-18, isto, alicerçado na conclusão de que as alocações neste cenário turbulento da economia nacional e global deverão trazer um pouco mais

---



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

---

de segurança com o menor risco possível, o que foi o oposto do ano de 2021, cujo período necessitou de mais agressividade nas alocações; não obstante, a projeção pelos ocupantes do comitê vêm sendo de uma economia em aceleração mais lenta, com a taxa SELIC vindo numa crescente nestes primeiros meses do ano e balizando-se pelos níveis de inflações também acelerados, o PIB segue sendo corrigido para cima conforme o nível de desemprego diminui e, as eleições nacionais logo devem tomar mais espaço nos ambientes de discussão econômica trazendo ainda mais volatilidade como já dito, então o fundo selecionado deverá trazer maior segurança e rentabilidade para o mês seguinte considerando a cesta variada de ativos que compõe com vencimentos diversos nas pontas longas e curtas de títulos públicos segmentados na inflação. 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 no Exterior, Multimercado e os Investimentos Estruturados, os atos da gestão financeira praticada e resultados aferidos, aprovaram por UNANIMIDADE os resultados de investimento do mês de Março de 2022. 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, 14 de abril de 2022.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice