



Reunião Ordinária do Conselho Administrativo

Aos 15 (quinze) dias do mês de junho de dois mil e vinte e dois, às 8:30 horas, na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia IPSPMP-PIRAPREV, sito a Rua Dona Elza Peçanha de Godoy, 170 Vila Elza, Piracaia SP. Reuniram-se a Senhora Claudia Leoncio da Silva, Superintendente do IPSPMP Piraprev e os membros do Conselho Administrativo, nomeados através dos Decretos nº 4.815 de 11 de dezembro de 2020, nº 4.856 de 10 de fevereiro de 2021, nº 5.035 de 21 de setembro de 2021 e nº 5.050 de 26 de outubro de 2021. Presentes os membros Ana Paula Silva Pinto Ascêncio Bruno, Denise Fátima do Carmo, Fábio Araújo Piola, Lívia Silva Pereira Ferreira, Renata Suyama da Silva e Ronaldo Vasques. Presente também Robson Adão Martins Ribeiro, Auxiliar Financeiro. Com quórum a reunião foi iniciada às 8:45 horas. Sra. Claudia abre a reunião cumprimentando e agradecendo a todos pela presença, passando ao primeiro assunto da pauta: Abertura da Carteira de Investimentos, apresentada pelo Sr. Robson diretamente pelo site da LDB, onde verificamos que o mês de maio foi encerrado com rentabilidade positiva de 1,00%, acima da meta atuarial de 0,89% com um Patrimônio Líquido total de R\$ **120.949.639,22** (cento e vinte milhões, novecentos e quarenta e nove mil, seiscentos e trinta e nove reais e vinte e dois centavos). Apresentou a rentabilidade por Artigo e Análise de liquidez, sendo 38,75% da carteira com liquidez de até 30 dias. Na alocação por Artigo verificou-se o enquadramento de todos os segmentos pela Resolução 4.963, A análise de risco x retorno demonstra VaR de 0,56% na Renda Fixa, 8,39% na Renda Variável, 10,10% em Investimentos Estruturados, 10,14% em Investimentos no Exterior e 0,43% em Fundos Imobiliários. Em relação aos demais critérios, os investimentos são aderentes à Política de Investimentos do PIRAPREV/2022 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963/2021. Abaixo o relatório completo do mês de maio. **Item APROVADO.**





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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 68,90%

Artigo 7º I, Alínea 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%)	0,52	1,42	7,27	20.993.036,41	17,36
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,52	1,43	7,35	24.702.307,17	20,42
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,52	1,43	7,32	45.695.343,58	37,78

Artigo 7º I, Alínea 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	5,95	0,99	4,07	4.187.091,79	3,46	431.501.085,35	0,97
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,46	0,90	4,57	2.033.870,94	1,68	562.238.421,06	0,36
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,35	0,83	3,38	4.684.779,63	3,87	282.375.958,56	1,66
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,53	0,66	5,05	5.107.293,97	4,22	538.527.333,53	0,95
BB	BB	BB PREV IPCA III	1,78	0,72	6,57	2.762.326,66	2,28	610.003.755,01	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	3,24	0,89	5,94	1.606.019,00	1,33	2.159.396.684,37	0,07
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,16	0,99	4,45	3.088.745,43	2,55	2.722.459.745,02	0,11
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,85	1,01	4,15	2.425.307,85	2,01	1.234.779.237,67	0,20
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,86	0,86	4,66	25.895.435,27	21,41		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,00	0,92	4,86	2.672.800,96	2,21	432.189.467,27	0,62
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,53	1,00	4,58	62.173,54	0,05	2.280.005.099,23	0,00
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,99	1,11	4,02	3.999.457,63	3,31	751.861.029,90	0,53
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,81	1,10	4,92	651.776,22	0,54	2.454.828.946,27	0,03



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			4,88	1,04	4,27	7.386.208,35	6,11		

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 5,80% a.a	5,50	1,50	3,91	4.362.155,21	3,61		
Sub-total Artigo 7º IV			5,50	1,50	3,91	4.362.155,21	3,61		
Renda Fixa			1,61	1,22	6,15	83.339.142,41	68,90		



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 14,49%

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	19,82	3,03	6,07	198.931,85	0,16	43.830.585,80	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,52	-1,92	-3,80	247.890,26	0,20	748.259.041,27	0,03
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	17,36	2,59	3,96	7.055.240,51	5,83	547.453.144,10	1,29
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,06	3,78	2,73	6.897.781,54	5,70	2.255.264.253,11	0,31
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	21,68	0,02	-0,27	1.309.889,60	1,08	563.542.547,78	0,23
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	21,09	2,28	2,99	888.262,35	0,73	916.230.901,79	0,10
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	18,74	2,07	4,69	929.614,07	0,77	152.904.751,99	0,61
Sub-total Artigo 8º I			17,52	2,75	3,04	17.527.610,18	14,49		
Renda Variável			15,98	2,75	3,04	17.527.610,18	14,49		

3 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,29%

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	25,00	-6,26	-27,10	1.373.817,23	1,14	301.480.056,58	0,46
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,49	-3,04	-26,56	1.005.815,96	0,83	88.700.522,13	1,13
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,35	0,21	-33,51	936.640,80	0,77	130.195.439,45	0,72
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	30,02	-12,12	-45,54	690.086,43	0,57	604.231.252,12	0,11
VINCI	BEM	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,39	-3,90	-19,65	701.662,30	0,58	122.693.487,33	0,57
Sub-total Artigo 9º II			16,92	-4,95	-30,80	4.708.022,72	3,89		

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	20,04	-4,44	-28,42	1.564.669,69	1,29	2.266.073.116,40	0,07
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	20,74	-4,24	-30,78	1.339.000,08	1,11	1.571.612.909,63	0,09
Sub-total Artigo 9º III			19,92	-4,35	-29,53	2.903.669,77	2,40		
Investimentos no Exterior			16,85	-4,72	-30,32	7.611.692,49	6,29		

4 de 29



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,23%

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	18,18	0,95	-10,54	9.571.735,60	7,91	1.112.791.358,52	0,86
Sub-total Artigo 10º I			18,18	0,95	-10,54	9.571.735,60	7,91		

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	93,32	-4,87	-14,67	2.805.111,04	2,32	217.201.725,31	1,29
Sub-total Artigo 10º II			93,32	-4,87	-14,67	2.805.111,04	2,32		
Investimentos Estruturados			27,66	0,62	-8,89	12.376.846,64	10,23		

5 de 29



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,08%

Artigo 11º (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	72,83	-1,17	9,77	94.347,50	0,08	22.807.147,50	0,41
Sub-total Artigo 11º			72,83	-1,17	9,77	94.347,50	0,08		
Fundos Imobiliários			106,49	-1,17	9,77	94.347,50	0,08		
Total			4,82	1,00	0,81	120.949.639,22	100,00		

6 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 1 Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo		
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alinea a	Títulos do Tesouro Nacional	45.695.343,58	37,78	0,00	37,77	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	25.895.435,27	21,41	0,00	10,69	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alinea a	Fundos Renda Fixa	7.386.208,35	6,11	0,00	18,99	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.362.155,21	3,61	0,00	0,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	83.339.142,41	68,90					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.527.610,18	14,49	0,00	14,59	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	17.527.610,18	14,49					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.708.022,72	3,89	0,00	5,01	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	2.903.669,77	2,40	0,00	3,51	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	7.611.692,49	6,29					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	9.571.735,60	7,91	0,00	7,30	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	2.805.111,04	2,32	0,00	1,12	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	12.376.846,64	10,23					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	94.347,50	0,08	0,00	0,13	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	94.347,50	0,08					5,00

7 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

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	1,43	7,32	4,98	8,65	18,18	647.343,27	3.162.959,24
% do CDI	138,25	168,43	177,08	168,34	230,31		
Artigo 7º I, Alinea b	0,86	4,66	4,07	5,14	4,57	215.722,59	1.126.484,58
% do CDI	83,82	107,31	144,74	99,94	57,90		
Artigo 7º III, Alinea a	1,04	4,27	3,72	4,50	4,01	74.067,24	331.150,86
% do CDI	100,74	98,33	132,33	87,58	50,85		
Artigo 7º IV	1,50	3,91				64.598,56	164.187,34
% do CDI	145,79	182,63					
Artigo 8º I	2,75	3,04	0,30			469.348,86	517.238,61
Var. IBOVESPA p.p.	-0,47	-3,19	1,88				
Artigo 9º II	-4,95	-30,80	-16,86	-30,38	-26,95	-245.007,27	-2.095.292,47
% do CDI	-479,78	-709,00	-598,67	-591,04	-341,48		
Artigo 9º III	-4,35	-29,53	-14,99	-27,76	-15,50	-131.979,15	-1.216.711,58
% do CDI	-421,68	-679,78	-532,68	-539,94	-196,35		
Artigo 10º I	0,95	-10,54	-3,56			90.513,48	-1.081.599,90
% do CDI	92,59	-242,70	-126,34				
Artigo 10º II	-4,87	-14,67	-14,53			21.080,44	74.886,84
% do CDI	-472,64	-337,65	-516,18				
Artigo 11º	-1,17	9,77	-2,66			-1.119,90	11.578,31
% do CDI	-113,78	224,91	-94,66				
PIRACAIA (Total)						1.204.568,12	994.881,83

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%)	21.275.035,66	0,00	0,00	580.365,67	20.993.036,41	298.366,42	1.459.843,39
NTN-B 150826 (5,510000%)	24.353.330,32	0,00	0,00	0,00	24.702.307,17	348.976,85	1.703.115,85
					45.695.343,58	0,00	0,00

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

8 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	2.742.570,39	0,00	0,00	0,00	2.762.326,66	19.756,27	171.147,31
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.015.756,75	0,00	0,00	0,00	2.033.870,94	18.114,19	88.806,24
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1.591.888,00	0,00	0,00	0,00	1.606.019,00	14.131,00	90.286,76
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2.935.203,66	0,00	-535.000,00	0,00	2.425.307,85	25.104,19	177.689,67
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	3.131.327,11	0,00	-73.000,00	0,00	3.088.745,43	30.418,32	126.825,75
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.571.235,21	575.715,88	0,00	0,00	4.187.091,79	40.140,70	132.404,28
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.646.294,61	0,00	0,00	0,00	4.684.779,63	38.485,02	153.460,64
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	4.568.739,96	508.981,11	0,00	0,00	5.107.293,97	29.572,90	185.863,93
					25.895.435,27	0,00	0,00

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	61.557,37	0,00	0,00	0,00	62.173,54	616,17	2.722,98
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	438.574,71	207.892,75	0,00	0,00	651.776,22	5.308,76	31.230,12
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.648.454,10	0,00	0,00	0,00	2.672.800,96	24.346,86	144.755,85
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	3.955.662,18	0,00	0,00	0,00	3.999.457,63	43.795,45	152.441,91
					7.386.208,35	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 5,80% a.a	4.297.556,65	0,00	0,00	0,00	4.362.155,21	64.598,56	164.187,34
					4.362.155,21	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	252.740,61	0,00	0,00	0,00	247.890,26	-4.850,35	-9.782,23
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.646.721,49	0,00	0,00	0,00	6.897.781,54	25.106,05	183.267,22
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	193.073,45	0,00	0,00	0,00	198.931,85	5.858,40	11.380,58

9 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.309.655,39	0,00	0,00	0,00	1.309.889,60	234,21	-3.610,98
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	910.729,61	0,00	0,00	0,00	929.614,07	18.884,46	41.614,71
VINCI MOSAICO FIA	868.450,01	0,00	0,00	0,00	888.262,35	19.812,34	25.822,78
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	6.876.890,76	0,00	0,00	0,00	7.055.240,51	178.349,75	268.546,53
					17.527.610,18	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	1.465.554,70	0,00	0,00	0,00	1.373.817,23	-91.737,47	-510.832,24
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.037.365,70	0,00	0,00	0,00	1.005.815,96	-31.549,74	-363.797,13
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	934.719,50	0,00	0,00	0,00	936.640,80	1.921,30	-472.065,21
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	785.231,19	0,00	0,00	0,00	690.086,43	-95.144,76	-576.987,06
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	730.158,90	0,00	0,00	0,00	701.662,30	-28.496,60	-171.610,83
					4.708.022,72	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	1.637.317,34	0,00	0,00	0,00	1.564.669,69	-72.647,65	-621.279,33
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.398.331,58	0,00	0,00	0,00	1.339.000,08	-59.331,50	-595.432,25
					2.903.669,77	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	9.481.222,12	0,00	0,00	0,00	9.571.735,60	90.513,48	-1.081.599,90
					9.571.735,60	0,00	0,00

10 de 29



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	2.418.401,04	365.629,56	0,00	0,00	2.805.111,04	21.080,44	74.886,84
					2.805.111,04	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	95.467,40	0,00	0,00	0,00	0,00	94.347,50	-1.119,90	11.578,31
						94.347,50	0,00	0,00

11 de 29



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	46.865.847,43	38,75	46.865.847,43	38,75
de 31 a 365 dias	21.214.991,51	17,54	68.080.838,94	56,29
acima de 365 dias	52.868.800,28	43,71	120.949.639,22	100,00

12 de 29



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

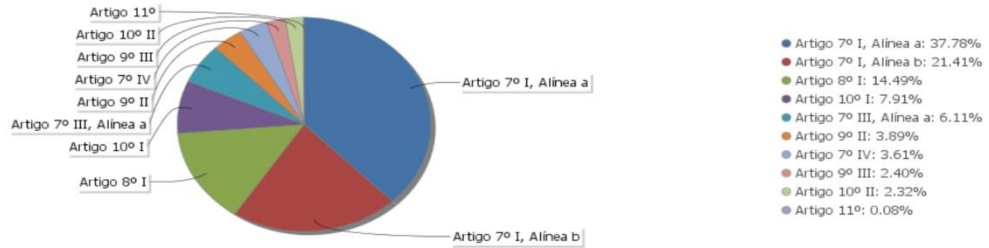


Carteira: PIRACAIA

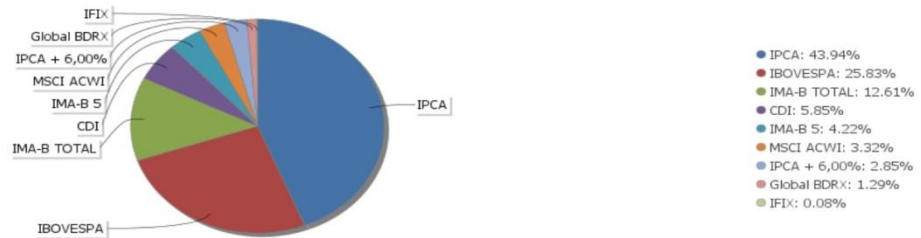
Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 29

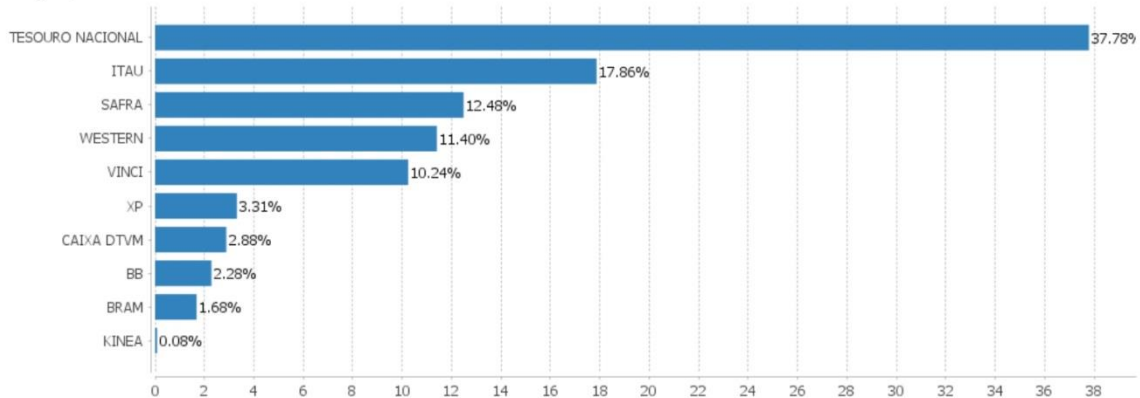


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

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	-1,43	1,00								0,81
IPCA + 4,88%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89								6,85
p.p. Indexador	-1,64	-1,47	0,03	-2,85	0,11								-6,04
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	21	51,22	03 meses	1,62	4,42	-2,79	6,33
Meses abaixo - Meta Atuarial	20	48,78	06 meses	2,69	8,15	-5,45	5,44
			12 meses	2,96	17,54	-14,58	4,82
			24 meses	19,32	33,92	-14,60	4,98
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	29,75	43,91	-14,16	7,22
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	Desde 31/12/2018	38,29	50,39	-12,10	6,94

15 de 29

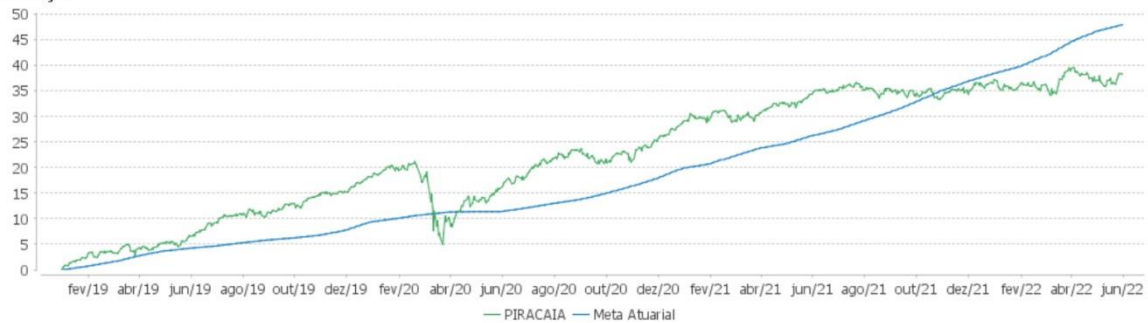


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

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							
NTN-B 150826 (5,510000%) Var. IPCA p.p.	1,43 0,96	7,35 2,57	5,01 1,83	8,70 3,15	18,24 6,51	33,93 13,20	44,17 21,17
NTN-B 150535 (5,315000%) Var. IPCA p.p.	1,42 0,95	7,27 2,49	4,96 1,78	8,60 3,05	18,02 6,29	26,35 5,62	28,56 5,56
LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA 5,80% a.a Var. IPCA p.p.	1,50 1,03	3,91 1,93					
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF Var. IMA-B 5 p.p.	0,66 -0,12	5,05 -1,20	4,26 -0,76	5,90 -1,19	6,05 -3,50	12,00 -5,64	25,68 -3,10
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,83 -0,14	3,38 -1,35	4,08 -0,85	3,62 -1,34	0,95 -3,65	8,26 -5,92	18,26 -3,54
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,89 -0,08	5,94 1,21	4,86 -0,07	6,84 1,87	8,56 3,96	15,62 1,44	29,71 7,90
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,99 0,03	4,07 -0,66	4,65 -0,28	3,93 -1,03	1,29 -3,30	8,77 -5,41	16,94 -4,87
BB PREV IPCA III Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,72 -0,26	6,57 -0,74	5,00 0,31	7,28 -1,39	10,83 -7,60	18,51 -17,12	28,30 -18,13
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,90 -0,07	4,57 -0,16	4,83 -0,10	4,78 -0,19	4,22 -0,37	13,39 -0,79	20,55 -1,26
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,99 0,52	4,45 -0,33	2,96 -0,22	5,35 -0,20	8,41 -3,32	10,30 -10,43	18,95 -4,05
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	1,01 98,13	4,15 95,64	2,81 99,74	4,15 80,70	10,20 129,18	12,96 126,52	26,61 170,28
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,92 -0,05	4,86 0,13	5,22 0,29	4,95 -0,01	4,70 0,11	13,70 -0,48	24,04 2,23
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,00 0,04	4,58 -0,15	4,88 -0,05	4,81 -0,15	4,32 -0,27	13,57 -0,61	20,67 -1,13
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI % do CDI	1,11 107,38	4,02 92,59	2,67 94,77	4,88 94,99	6,88 87,11	9,55 93,22	16,57 106,03
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI % do CDI	1,10 106,74	4,92 113,23	3,53 125,36	5,40 105,11	10,36 131,20	12,93 126,25	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	-1,92 -5,14	-3,80 -10,02	-2,40 -0,82	0,29 -8,97	-27,69 -15,91	10,89 -16,51	8,25 -6,51
VINCI MOSAICO FIA	2,28	2,99	-3,34	3,12	-15,05	19,98	23,74

18 de 29



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/05/2022						
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.		-0,94	-3,23	-1,76	-6,14	-3,27	-7,42	8,98
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		0,02	-0,27	-4,82	0,12	-23,71	2,12	-17,00
Var. IBOVESPA p.p.		-3,20	-6,50	-3,24	-9,14	-11,94	-25,28	-31,76
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		2,59	3,96	-0,64	6,72	-12,98	19,57	22,77
Var. IBOVESPA p.p.		-0,63	-2,27	0,94	-2,54	-1,20	-7,82	8,01
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		3,03	6,07	-1,63	9,75	-13,19	27,48	17,37
Var. IBOVESPA p.p.		-0,19	-0,16	-0,05	0,50	-1,41	0,08	2,61
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		3,78	2,73	2,61	3,73	-16,42	25,66	17,86
Var. IBOVESPA p.p.		0,56	-3,50	4,20	-5,53	-4,65	-1,74	3,10
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		2,07	4,69	3,10	10,18	-10,35	22,03	20,69
Var. IBOVESPA p.p.		-1,15	-1,54	4,69	0,92	1,42	-5,37	5,93
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		-4,44	-28,42	-14,62	-27,20	-14,82	13,58	74,74
Var. Global BDRX p.p.		-0,12	-0,24	-0,09	-0,25	-1,78	-3,06	-4,50
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		-4,24	-30,78	-15,43	-28,39	-16,29	9,34	59,51
Var. IBOVESPA p.p.		-7,46	-37,01	-13,85	-37,65	-4,51	-19,06	44,75
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		-3,90	-19,65	-9,25	-18,20	-11,40	-0,03	28,88
Var. MSCI ACWI p.p.		0,09	7,06	4,76	6,20	5,67	-11,70	-30,31
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		0,21	-33,51	-18,69	-34,32	-36,60		
Var. MSCI ACWI p.p.		4,20	-6,80	-4,69	-9,93	-19,53		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		-6,26	-27,10	-15,46	-25,95	-21,07	8,89	
Var. MSCI ACWI p.p.		-2,27	-0,39	-1,45	-1,55	-4,00	-2,98	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		-12,12	-45,54	-26,53	-46,95	-43,51	-20,77	
Var. IPCA + 6,00% p.p.		-13,10	-52,85	-31,22	-55,62	-61,94	-58,39	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		-3,04	-26,56	-14,26	-23,97	-15,08	19,47	
Var. MSCI ACWI p.p.		0,95	0,15	-0,25	0,42	1,98	7,80	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A		-4,87	-14,67	-14,53	21,74	16,53	74,04	85,70
Var. IBOVESPA p.p.		-8,09	-20,89	-12,95	12,48	28,31	46,64	70,94
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		0,95	-10,54	-3,56	-5,69	4,81	42,65	58,30
Var. IBOVESPA p.p.		-2,27	-16,77	-1,97	-14,95	16,59	15,25	43,54
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		-1,17	9,77	-2,66	3,98	-3,70	2,13	4,03
Var. IFIX p.p.		-1,44	9,21	-5,56	-5,40	-3,84	-4,00	-6,46
PIRACAIA		1,00	0,81	1,62	2,69	2,96	19,32	29,75
Var. IPCA + 4,88% p.p.		0,11	-6,04	-2,79	-5,40	-14,23	-13,46	-12,10
CDI		1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24	15,63
IBOVESPA		3,22	6,23	-1,58	9,26	-11,78	27,40	14,76

19 de 29



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/05/2022						
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%		0,96	7,49	4,75	8,85	18,61	36,88	48,04
IPCA + 6,00%		0,98	7,31	4,69	8,67	18,43	35,62	46,43

20 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

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 TITULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
ITAU ACOES 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
					O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBEM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	

21 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	0,40
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		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				
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 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

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	0,95	4,02	2,61	4,93	6,43	8,67	15,54	23,85	33,97
IRF-M 1+	0,39	0,65	0,67	2,95	-0,89	-1,17	12,32	30,13	44,56
IRF-M TOTAL	0,58	1,82	1,31	3,74	1,60	2,33	13,90	29,08	42,46
IMA-B 5	0,78	6,25	5,02	7,09	9,55	17,65	28,78	45,80	60,12
IMA-B 5+	1,16	3,17	4,84	2,82	-0,25	10,41	15,02	52,46	63,45
IMA-B TOTAL	0,96	4,73	4,93	4,96	4,59	14,18	21,81	50,71	63,86
IMA-GERAL TOTAL	0,92	4,04	3,06	4,94	5,26	9,68	18,01	34,24	46,62
IDKA 2	0,85	6,35	4,97	7,23	9,24	18,49	29,19	44,76	60,19
IDKA 20	1,21	0,35	3,98	-1,94	-10,01	4,21	1,84	54,09	61,61
CDI	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24	15,63	22,99	32,44

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,22	6,23	-1,58	9,26	-11,78	27,40	14,76	45,08	77,56
IBRX 100	3,23	6,61	-1,68	9,95	-12,43	29,27	17,73	50,94	83,12
IBRX 50	3,30	6,74	-2,55	10,76	-11,91	31,55	16,59	45,38	78,31
SMALL CAP	-1,82	-4,02	-2,10	-0,37	-26,87	15,36	13,41	44,72	71,86
IFIX	0,26	0,56	2,89	9,39	0,14	6,12	10,49	27,39	37,13
Índice Consumo - ICON	-3,02		-12,01	-12,30	-36,86	-19,27	-13,06	7,05	10,44
Índice Dividendos - IDIV	4,26	14,16	8,74	15,99	2,41	41,18	33,41	82,88	105,54

23 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

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	0,47	4,78	3,18	5,55	11,73	20,73	23,00	28,73	32,40
INPC	0,45	4,96	3,23	5,73	11,90	21,85	24,35	30,30	32,59
IGPM	0,52	7,54	3,71	8,47	10,72	51,73	61,61	73,96	81,38
SELIC	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24	15,63	23,00	32,46

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	-3,86	-26,53	-13,29	-23,87	-11,17	18,29	80,18	91,96	149,78
MSCI ACWI	-3,99	-26,71	-14,01	-24,39	-17,07	11,67	59,19	61,99	105,20

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,81	6,48	4,20	7,64	16,20	30,56	38,31	50,52	60,94
IPCA + 5,00%	0,90	6,90	4,45	8,16	17,32	33,08	42,33	56,38	68,79
IPCA + 5,50%	0,94	7,10	4,57	8,41	17,88	34,35	44,37	59,37	72,83
IPCA + 5,89%	0,97	7,26	4,67	8,61	18,31	35,34	45,97	61,73	76,03
IPCA + 6,00%	0,98	7,31	4,69	8,67	18,43	35,62	46,43	62,40	76,94
INPC + 4,00%	0,79	6,66	4,25	7,82	16,37	31,77	39,83	52,36	61,17
INPC + 6,00%	0,96	7,49	4,75	8,85	18,61	36,88	48,04	64,38	77,19

24 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
359	02/05/2022	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	535.000,00	39,385,52688633	13,5836700000
360	02/05/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	48.000,00	2,461,98439635	19,4964680000
355	05/05/2022	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	575.715,88	0,00	1,552,75131900	370,7714640000
356	11/05/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	11.500,00	0,00	984,32627317	11,6831180000
353	17/05/2022	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	214.735,66	0,00	83,200,54646746	2,5809405000
361	20/05/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	25.000,00	1,273,83433204	19,6257860000
354	23/05/2022	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	294.245,45	0,00	114,220,97374061	2,5761070000
357	23/05/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	173.000,00	0,00	14,771,37918062	11,7118380000
363	23/05/2022	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	365.629,56	0,00	365,62956000	1,000,0000000000
358	31/05/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	16.612,44	0,00	1,414,95134338	11,7406440000
362	31/05/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	6.780,31	0,00	577,50750300	11,7406440000
Total			1.658.219,30	608.000,00		

25 de 29



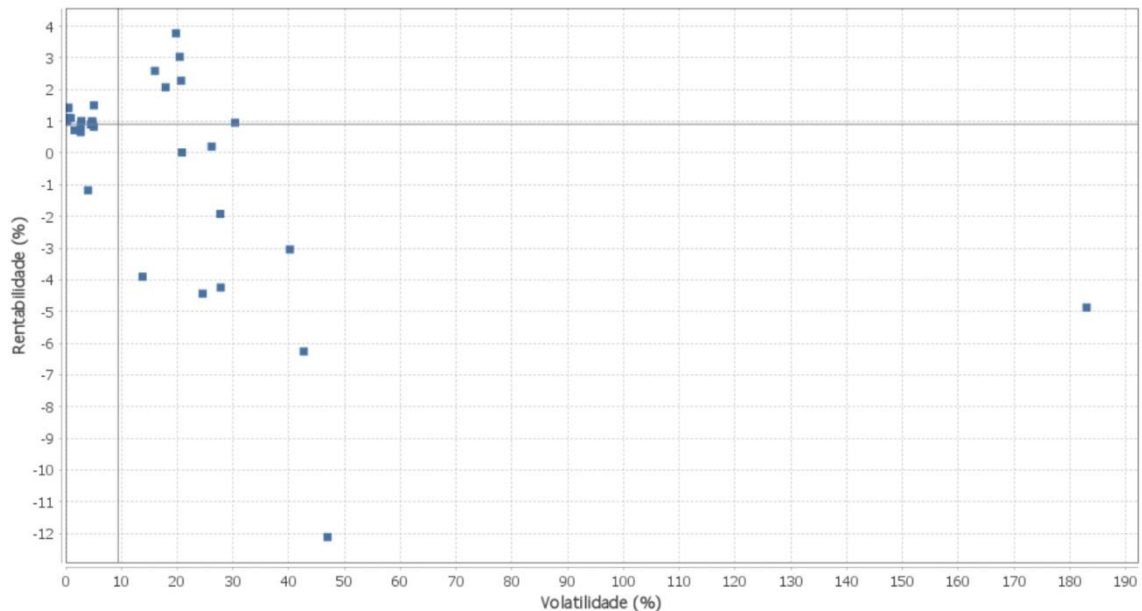
Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

PIRACAIA - No Mês



1 de 4



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 3.201.118,82 Value-At-Risk: 2,65%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		2,65	2,65			120.949.639,22	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,56%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,315000%)		0,26	0,00	0,27			20.993.036,41	17,36
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,26	0,00	0,27			24.702.307,17	20,42
Sub-total	0,44	0,26	0,00		0,89	1,43	45.695.343,58	37,78

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		2,25	0,04	0,26			4.187.091,79	3,46
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		2,07	0,02	0,04			2.033.870,94	1,68
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		2,57	0,05	0,67			4.684.779,63	3,87
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		1,64	0,03	0,72			5.107.293,97	4,22
BB PREV IPCA III		0,78	0,00	0,75			2.762.326,66	2,28
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF		1,46	0,01	1,10			1.606.019,00	1,33
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI		0,29	0,00	0,30			3.088.745,43	2,55
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,78	-0,00	0,78			2.425.307,85	2,01
Sub-total	2,70	1,44	0,16		-0,06	0,86	25.895.435,27	21,41

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO		2,36	0,03	0,39			2.672.800,96	2,21
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		2,13	0,00	0,07			62.173,54	0,05

26 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,50	0,01	0,50			3.999.457,63	3,31
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,42	-0,00	0,41			651.776,22	0,54
Sub-total	1,99	1,05	0,03		0,00	1,04	7.386.208,35	6,11

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANÇEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA 5,80% a.a		1,38	-0,01	1,38			4.362.155,21	3,61
Sub-total	5,05	1,38	-0,01		0,09	1,50	4.362.155,21	3,61

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,39%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		9,99	0,01	0,92			198.931,85	0,16
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		12,89	0,02	7,69			247.890,26	0,20
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		7,45	0,36	3,23			7.055.240,51	5,83
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		9,40	0,45	5,57			6.897.781,54	5,70
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		10,63	0,10	3,53			1.309.889,60	1,08
VINCI MOSAICO FIA		9,75	0,06	4,37			888.262,35	0,73
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		7,25	0,05	4,37			929.614,07	0,77
Sub-total	18,01	8,39	1,05		0,10	2,75	17.527.610,18	14,49

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 10,10%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		13,07	0,94	10,55			9.571.735,60	7,91
Sub-total	30,36	13,07	0,94		-0,00	0,95	9.571.735,60	7,91

Artigo 10º II

27 de 29



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/05/2022						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A		0,73	-0,00	9,76			2.805.111,04	2,32
Sub-total	183,03	0,73	-0,00		-0,03	-4,87	2.805.111,04	2,32
Investimentos no Exterior								Value-At-Risk: 10,14%
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		16,66	0,16	12,34			1.373.817,23	1,14
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		16,55	0,10	13,43			1.005.815,96	0,83
J CHINA EQUITY DOLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		12,52	-0,01	14,83			936.640,80	0,77
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		18,26	0,03	18,26			690.086,43	0,57
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		6,44	0,00	8,68			701.662,30	0,58
Sub-total	25,31	10,46	0,29		-0,24	-4,95	4.708.022,72	3,89
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		10,80	0,09	1,87			1.564.669,69	1,29
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		13,50	0,10	14,14			1.339.000,08	1,11
Sub-total	25,64	11,80	0,19		-0,21	-4,35	2.903.669,77	2,40
Fundos Imobiliários								Value-At-Risk: 0,43%
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,43	-0,00	2,30			94.347,50	0,08
Sub-total	3,99	0,43	-0,00		-0,55	-1,17	94.347,50	0,08

28 de 29

Após a explanação da carteira, a gestora, Cláudia Leôncio fez a **apresentação da ALM - Asset Liability Management**, o estudo foi solicitado a fim de balizar a compra de títulos públicos, que já foi realizada anteriormente e também, para medir o nível ideal da carteira do instituto frente aos passivos atuariais, outro destaque importante é a exigência de tal estudo para atendimento ao PRÓ-GESTÃO. **Item APROVADO.**





CENÁRIO MACROECONÔMICO ATUAL

TAXA DE JUROS: 16/07/2018



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,83% a.a. para 10 anos.

5,83% a.a.





TAXA DE JUROS: 09/10/2018

(1º turno: 07/10/18)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,50% a.a. para 10 anos.



TAXA DE JUROS: 12/11/2018

(2º turno: 28/10/18)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,11% a.a. para 10 anos.





TAXA DE JUROS: 10/12/2018

(Nomes Novo Governo)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,0% a.a. para 10 anos.



TAXA DE JUROS: 17/01/2019

(Nova Previdência)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 4,45% a.a. para 9 anos.





TAXA DE JUROS: 18/03/2019

(Antes Prisão Temer 21/03) 

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 4,14% a.a. para 9 anos.



TAXA DE JUROS: 17/02/2020

(Antes Pandemia COVID-19) 

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 2,95% a.a. para 10 anos.





MERCADO de NTNBS: 06/05/2022 (Taxa Real da P.I. 4,88% a.a.)



Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
					Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
15/08/2022	4,04	3,9971	4,018	4.009,11	3,0993	5,0337	2,8716	4,8189
15/03/2023	5,076	5,032	5,0556	3.999,75	4,7153	5,5381	4,6899	5,5157
15/05/2023	5,0713	5,0444	5,056	4.084,77	4,7468	5,4427	4,7257	5,4236
15/08/2024	5,4897	5,4528	5,47	4.032,68	5,1514	5,7348	5,206	5,7894
15/05/2025	5,5756	5,5496	5,5627	4.095,93	5,2277	5,7933	5,2904	5,8561
15/08/2026	5,5807	5,5495	5,5616	4.052,16	5,2294	5,7489	5,291	5,8106
15/05/2027	5,6459	5,6147	5,6328	4.110,61	5,2921	5,7852	5,3669	5,8602
15/08/2028	5,6666	5,6404	5,6476	4.061,58	5,3215	5,7727	5,3932	5,8446
15/08/2030	5,6861	5,6568	5,6666	4.076,96	5,3549	5,7653	5,4308	5,8413
15/08/2032	5,741	5,7157	5,7256	4.073,32	5,4431	5,8237	5,505	5,8857
15/05/2035	5,7667	5,7393	5,75	4.141,21	5,4914	5,8425	5,5443	5,8955
15/08/2040	5,781	5,7466	5,7643	4.096,99	5,5325	5,8501	5,5754	5,8932
15/05/2045	5,8814	5,8413	5,863	4.122,34	5,643	5,9458	5,6824	5,9854
15/08/2050	5,8808	5,8494	5,8644	4.069,49	5,6501	5,9454	5,6895	5,9851
15/05/2055	5,888	5,8512	5,8667	4.132,36	5,6553	5,946	5,6953	5,9864
15/08/2060	5,896	5,8605	5,8761	4.071,17	5,6693	5,9565	5,7073	5,995

(www.anbima.com.br)

BOLETIM FOCUS: 29/04/2022



BOLETIM FOCUS BANCO CENTRAL

INDICADORES DE MERCADO	2022	2023
	29/04/2022	29/04/2022
IPCA	7,89%	4,10%
IGPM	12,22%	4,50%
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,00	5,04
SELIC	13,25%	9,25%
PIB	0,70%	1,00%



PORTARIA MF nº 577, 27/12/2017

PORTARIA MPS Nº 402/08 + PORTARIA MF Nº 577, 27/12/17



Art. 16. Para a organização do RPPS devem ser observadas as seguintes normas de contabilidade:

.....

VIII - os títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras do RPPS devem ser registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos e **marcados a mercado**, no mínimo mensalmente, mediante a utilização de metodologias de apuração em consonância com as normas baixadas pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários e parâmetros reconhecidos pelo mercado financeiro de forma a refletir o seu valor real. (Portaria MF nº 577, 27/12/17)



PORTARIA MPS Nº 402/08 + PORTARIA MF Nº 577, 27/12/17



Art. 16. Para a organização do RPPS devem ser observadas as seguintes normas de contabilidade: (Portaria MF nº 577, 27/12/17)

.....

§ 2º: Os títulos de emissão do Tesouro Nacional **poderão ser contabilizados pelos respectivos custos de aquisição acrescidos dos rendimentos auferidos**, desde que atendam cumulativamente aos seguintes parâmetros, cuja comprovação deverá ser efetuada na forma definida pela Secretaria de Previdência, conforme divulgado no endereço eletrônico da Previdência Social na rede mundial de computadores - Internet:

I - seja observada a sua compatibilidade com os prazos e taxas das obrigações presentes e futuras do RPPS;

PORTARIA MPS Nº 402/08 + PORTARIA MF Nº 577, 27/12/17



Art. 16, § 2º: Os títulos de emissão do Tesouro Nacional:

.....

II - sejam classificados separadamente dos ativos para negociação, ou seja, daqueles adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data da aquisição;

III - **seja comprovada a intenção e capacidade financeira do RPPS de mantê-los em carteira até o vencimento (ESTUDO DE ALM); e**

IV - sejam atendidas as normas de atuária e de contabilidade aplicáveis aos RPPS, inclusive no que se refere à obrigatoriedade de divulgação das informações relativas aos títulos adquiridos, ao impacto nos resultados e aos requisitos e procedimentos, na hipótese de alteração da forma de precificação dos títulos de emissão do Tesouro Nacional.



PORTARIA MPS Nº 402/08 + PORTARIA MF Nº 577, 27/12/17



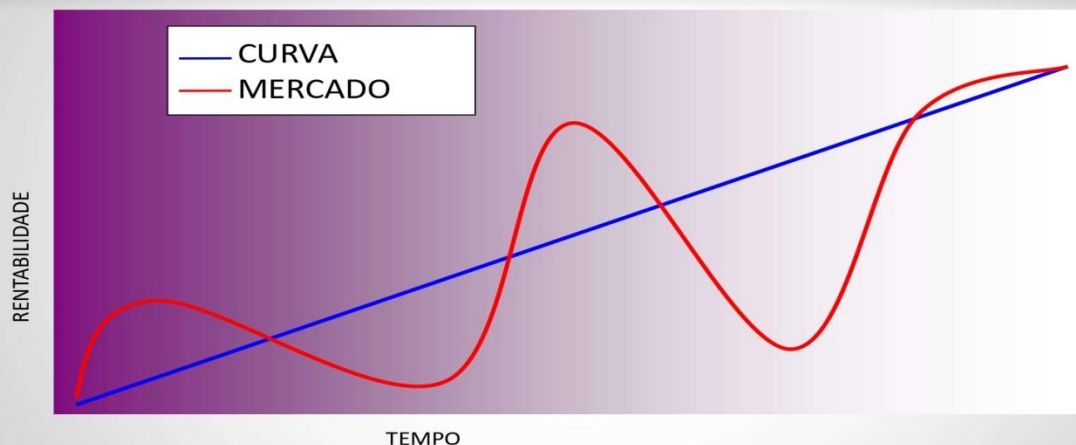
Artigo 16, § 3º: As operações de alienação de títulos de emissão do Tesouro Nacional realizadas simultaneamente à aquisição de novos títulos da mesma natureza, com prazo de vencimento superior e em montante igual ou superior ao dos títulos alienados, não descaracterizam a intenção do RPPS de mantê-los em carteira até o vencimento.

(TROCA DE TÍTULOS PARA ALONGAMENTO DA CARTEIRA!!!)

**MARCAÇÃO
A MERCADO
(MtM)**



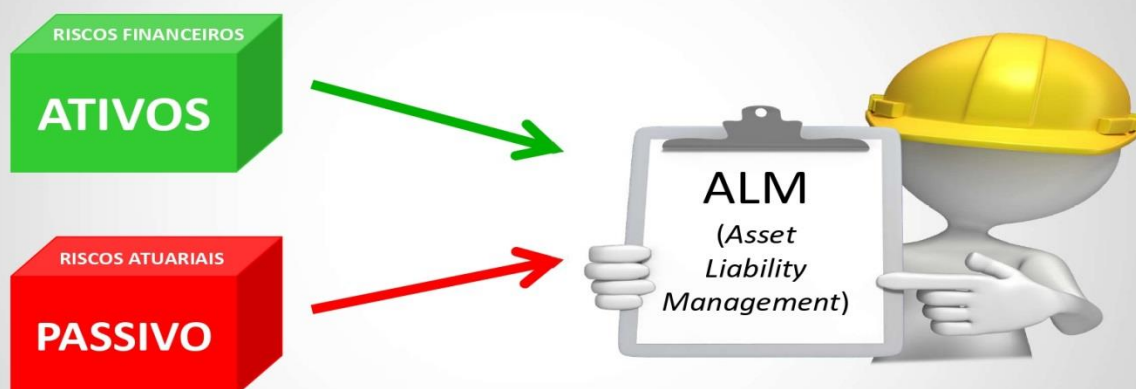
MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO



ASSET LIABILITY MANAGEMENT (ALM)



GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



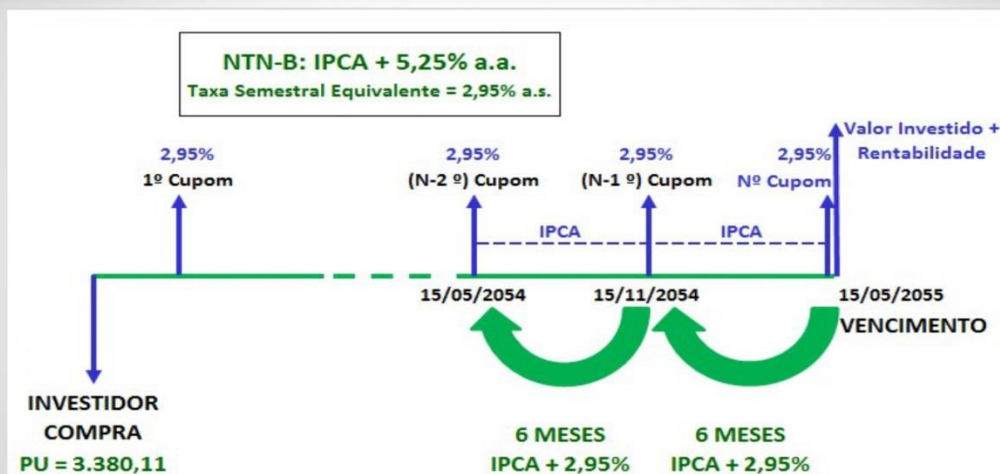
GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



ATIVO	TÍTULO PÚBLICO(NTN-B)	IPCA + CUPOM % a.a.
—	X	—
PASSIVO	META ATUARIAL	IPCA + 4,88 % a.a.
"HEDGE NATURAL"		0 + "GORDURA" % a.a.



TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B: IPCA + 6% a.a.



TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B



* Quando a taxa negociada pelo mercado está **abaixo** dos 6% (que é a taxa definida pelo Tesouro Nacional para as NTN-Bs), o título está sendo negociado com **Ágio**, ou seja, está **mais caro** e, conseqüentemente, adquire-se uma **quantidade menor de títulos**, uma vez que o fluxo dos cupons vai ser descontado (trazido a valor presente) a uma **taxa menor!**



TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B



* Quando a taxa negociada pelo mercado está **acima** dos 6% (que é a taxa definida pelo Tesouro Nacional para as NTNBS), o título está sendo negociado com **Deságio**, ou seja, está **mais barato** e, conseqüentemente, adquire-se uma **quantidade maior de títulos**, uma vez que o fluxo dos cupons vai ser descontado (trazido a valor presente) a uma **taxa maior!**

GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



A Gestão de **Ativos** e **Passivos** permitirá avaliar as projeções dos riscos atuariais e financeiros.

E como tudo isso é analisado?

Passivo

- * Mensuração da necessidade de caixa;
- * Projeção das reservas matemáticas.

Ativo

- * Controle de liquidez;
- * Acompanhamento da solvência;
- * Projeções de retorno da carteira.





ALM: ESTRUTURA



Cenários dos Benchmarks

Obtenção de retornos e volatilidades

Projeção do Passivo

Valor anual de fluxo de caixa

Otimização do Ativo

Otimização da carteira
Mitigação de risco de liquidez
Mitigação de risco de solvência
Ponto ótimo entre Risco e Retorno

PASSIVO PIRAPREV 2022





FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ

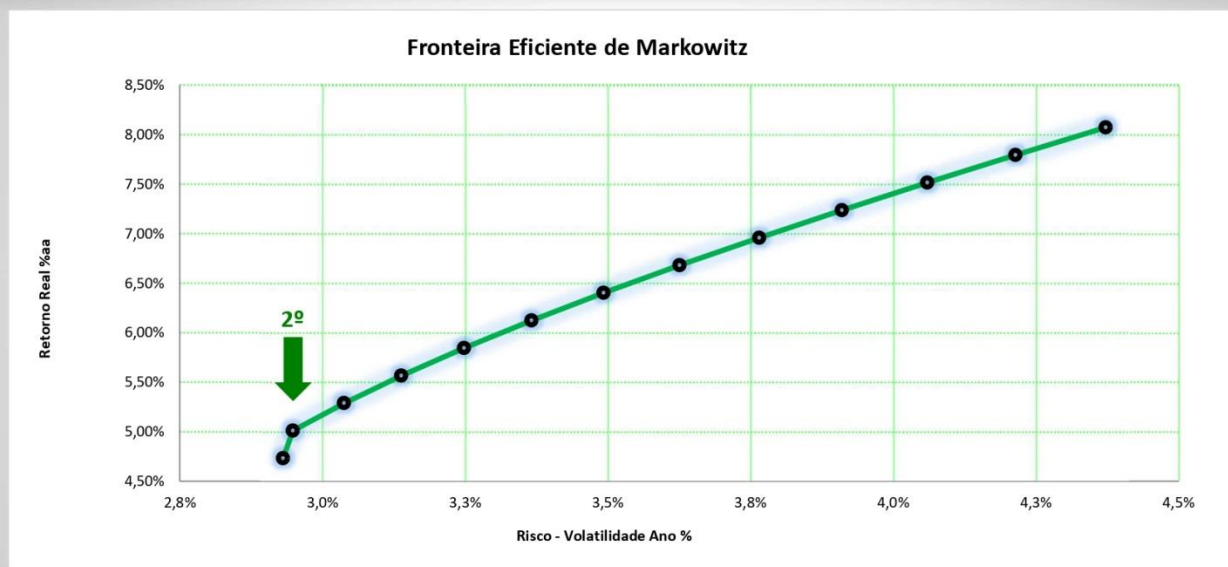
(31/12/2010 à 31/03/2022)

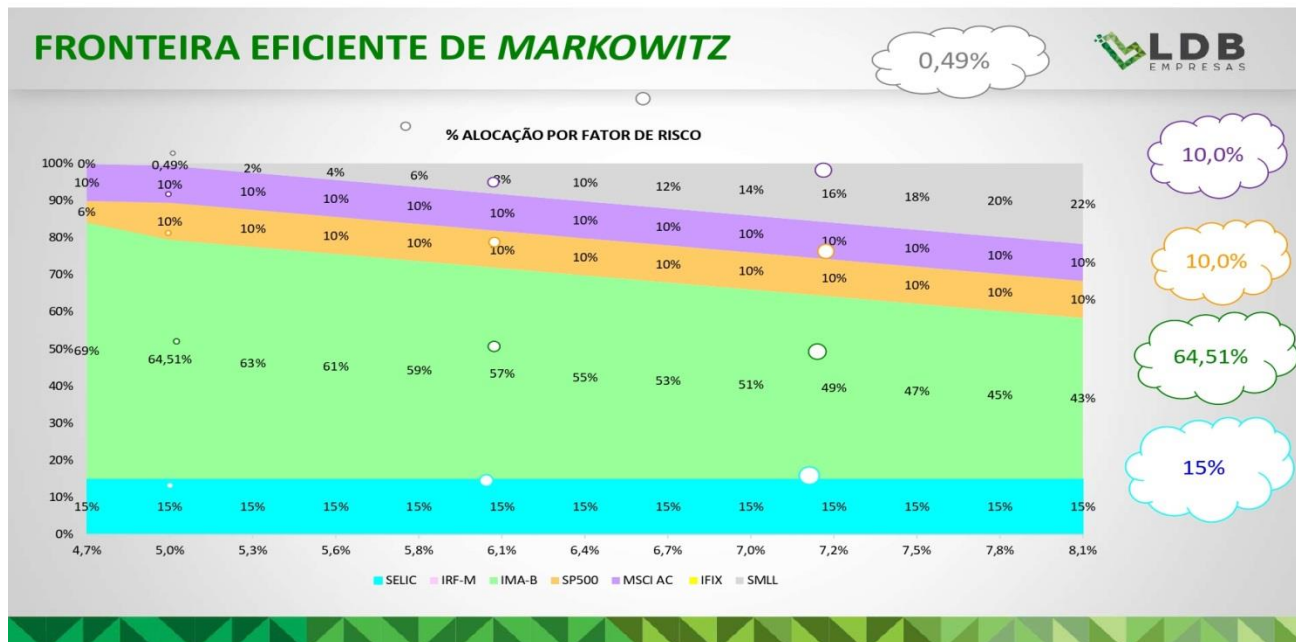


MATRIZ DE COVARIÂNCIA							
	SELIC	IRF-M	IMA-B	SP500	MSCI AC	IFIX	SMLL
SELIC	0,006%	0,009%	0,007%	-0,001%	-0,001%	0,010%	0,007%
IRF-M	0,009%	0,048%	0,072%	0,006%	-0,060%	0,063%	0,113%
IMA-B	0,007%	0,072%	0,170%	0,053%	-0,096%	0,130%	0,290%
SP500	-0,001%	0,006%	0,053%	0,522%	0,297%	0,152%	0,462%
MSCI AC	-0,001%	-0,060%	-0,096%	0,297%	0,693%	-0,027%	-0,051%
IFIX	0,010%	0,063%	0,130%	0,152%	-0,027%	0,369%	0,474%
SMLL	0,007%	0,113%	0,290%	0,462%	-0,051%	0,474%	1,526%

	SELIC	IRF-M	IMA-B	SP500	MSCI AC	IFIX	SMLL
Retornos a.a.	1,59%	0,00%	4,00%	9,00%	12,00%	0,00%	18,50%
Volatilidade a.a.	0,81%	2,19%	4,12%	7,22%	8,33%	6,07%	12,35%

FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ Taxa Real PI = 4,88% a.a.





CARTEIRAS DA FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ

N	Retorno a.a.	Risco a.a.	SELIC	IRF-M	IMA-B	S&P500	MSCI AC	IFIX	SMLL
1	4,73%	2,93%	15,00%	0,00%	69,14%	5,86%	10,00%	0,00%	0,00%
2	5,01%	2,95%	15,00%	0,00%	64,51%	10,00%	10,00%	0,00%	0,49%
3	5,29%	3,04%	15,00%	0,00%	62,59%	10,00%	10,00%	0,00%	2,41%
4	5,57%	3,14%	15,00%	0,00%	60,67%	10,00%	10,00%	0,00%	4,33%
5	5,85%	3,25%	15,00%	0,00%	58,75%	10,00%	10,00%	0,00%	6,25%
6	6,12%	3,37%	15,00%	0,00%	56,83%	10,00%	10,00%	0,00%	8,17%
7	6,40%	3,49%	15,00%	0,00%	54,91%	10,00%	10,00%	0,00%	10,09%
8	6,68%	3,63%	15,00%	0,00%	52,99%	10,00%	10,00%	0,00%	12,01%
9	6,96%	3,77%	15,00%	0,00%	51,07%	10,00%	10,00%	0,00%	13,93%
10	7,24%	3,91%	15,00%	0,00%	49,15%	10,00%	10,00%	0,00%	15,85%
11	7,52%	4,06%	15,00%	0,00%	47,23%	10,00%	10,00%	0,00%	17,77%
12	7,79%	4,21%	15,00%	0,00%	45,31%	10,00%	10,00%	0,00%	19,69%
13	8,07%	4,37%	15,00%	0,00%	43,39%	10,00%	10,00%	0,00%	21,61%



PIRAPREV 29/04/2022: R\$ 119.275.217,47



ALOCAÇÃO MARKOWITZ		
BENCHMARKS	% ALOCAÇÃO	R\$
SELIC/CDI	15,00%	17.891.282,62
IMA-B	64,51%	76.941.040,37
SMLL	0,49%	587.850,99
MSCI AC	10,00%	11.927.521,75
S&P500	10,00%	11.927.521,75
IFIX	0,00%	-
TOTAL	100,00%	119.275.217,47

PIRAPREV 29/04/2022: R\$ 119.275.217,47



ALOCAÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 64,51% = R\$ 76.941.040,37

76.941.040,37	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB
	15/08/2026	15/05/2035	15/08/2040	15/05/2045	15/08/2050	15/05/2055
ALOCAÇÃO (%)	31,72%	27,74%	7,22%	8,72%	10,04%	14,55%
ALOCAÇÃO (R\$)	24.405.516,86	21.346.613,52	5.557.539,02	6.710.315,78	7.728.325,31	11.192.729,87
ATUAL PIRAPREV	24.353.330,32	21.275.035,66	0,00	0,00	0,00	0,00
DIFERENÇA	52.186,54	71.577,86	5.557.539,02	6.710.315,78	7.728.325,31	11.192.729,87
PU's NTNBS em 06/05/2022	4.052,16	4.141,21	4.096,99	4.122,34	4.069,49	4.132,36
QUANTIDADES de NTNBS	13	17	1.356	1.628	1.899	2.709



PIRAPREV RF 29/04/2022: R\$ 82.233.186,68 (68,94%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 15/08/2026	24.353.330,32	73.541.393,14	20,42%	61,66%	IMA-B	64,51%	76.941.040,37	3.399.647,23	2,85%
	NTN-B 15/05/2035	21.275.035,66		17,84%						
Artigo 7º I, Alínea b	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.571.235,21	2,99%							
	BRDESCO INSTIT FICFI RF IMA-B TP	2.015.756,75	1,69%							
	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.646.294,61	3,90%							
	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	4.568.739,96	3,83%							
	BB PREV IPCA III	2.742.570,39	2,30%							
	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	1.591.888,00	1,33%							
Artigo 7º III, Alínea a	ITAU INSTIT ALOC DIN RF FICFI	3.131.327,11	2,63%							
	ITAU INSTIT LEGEND RF LP FIC FI	2.935.203,66	2,46%							
	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.648.454,10	2,22%							
Artigo 7º III, Alínea a	FIC FI CAIXA N BR RF REF IMA-B	61.557,37	0,05%							
	WESTERN RENDA FIXA ATIVO FI	3.955.662,18	3,32%							
Artigo 7º III, Alínea a	ITAÚ INSTIT GLOB DIN RF LP FIC FI	438.574,71	0,37%	7,29%	CDI/SELIC	15,00%	17.891.282,62	9.199.489,08	7,71%	
	LF ITAU UNIBANCO HOLDING SA	4.297.556,65	3,60%							
TOTAL		82.233.186,68	82.233.186,68	68,94%	68,94%	-	79,51%	94.832.322,99	12.599.136,31	10,56%

PIRAPREV X MARKOWITZ: DIAGNÓSTICO RF



ALOCAÇÃO MODELO:

- * CDI/SELIC (15,0%) = R\$ 17.891.282,62
- * IMA-B (64,51%) = R\$ 76.941.040,37
- * TOTAL RF = 79,51% = R\$ 94.832.322,99

ALOCAÇÃO ATUAL:

- * CDI/SELIC (7,29%) = R\$ 8.691.793,54
- * IMA-B (61,66%) = R\$ 73.541.393,14
- * TOTAL RF = 68,94% = R\$ 82.233.186,68



PIRAPREV X MARKOWITZ: RENDA FIXA



DIAGNÓSTICO:

- * **AUMENTAR A ALOCAÇÃO NO ARTIGO 7º, I, A OU B, (NTN-Bs OU EM FUNDOS ATRELADOS AO IMA-B), NUM TOTAL DE R\$ 3.399.647,23 (2,85%);**
- * **AUMENTAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS ATRELADOS A SELIC/CDI, NUM TOTAL DE R\$ 9.199.489,08 (7,71%);**
- * **NO TOTAL, AUMENTAR A ALOCAÇÃO EM RENDA FIXA NUM TOTAL DE R\$12.599.136,31 (10,56%);**
- * **REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.**

PIRAPREV RV 29/04/2022: R\$ 17.058.261,32 (14,30%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 8º I	ITAU GOV CORPORATIVA ACOES FI	193.073,45	17.058.261,32	0,16%	14,30%	SMLL	0,49%	587.850,99	-16.470.410,33	-13,81%
	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	252.740,61		0,21%						
	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	6.876.890,76		5,77%						
	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.646.721,49		5,57%						
	ITAU INSTIT ACOES PHOENIX FICFI	1.309.655,39		1,10%						
	VINCI MOSAICO FIA	868.450,01		0,73%						
	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	910.729,61		0,76%						
TOTAL		17.058.261,32	17.058.261,32	14,30%	14,30%	-	0,49%	587.850,99	-16.470.410,33	-13,81%



PIRAPREV X MARKOWITZ: DIAGNÓSTICO RV



ALOCAÇÃO MODELO:

- * SMLL (0,49%) = R\$ 587.850,99
- * TOTAL = 0,49% = R\$ 587.850,99

ALOCAÇÃO ATUAL:

- * SMLL (14,30%) = R\$ 17.058.261,32
- * TOTAL RV = 14,30% = R\$ 17.058.261,32

PIRAPREV X MARKOWITZ: RENDA VARIÁVEL



DIAGNÓSTICO:

- * **DIMINUIR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DE AÇÕES DO ARTIGO 8º, I, NUM TOTAL DE **R\$ 16.470.410,33 (13,81%)**;
- * REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.



PIRAPREV INVESTº EXTERIOR 29/04/2022 = R\$ 7.988.678,91 (6,70%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 9º II	AXA WF FRAMLINGTON DIG ECON ADV FIC FIA IE	1.465.554,70	7.988.678,91	1,23%	6,70%	MSCI AC	10,00%	11.927.521,75	3.938.842,84	3,30%
	AXA WF FRAMLINGTON ROB ADVISORY FIC FIA IE	1.037.365,70		0,87%						
	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	934.719,50		0,78%						
	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	785.231,19		0,66%						
	VINCI INTERNACIONAL FIC FI MULTIMERCADO IE	730.158,90		0,61%						
Artigo 9º III	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.637.317,34	1,37%							
	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR NÍVEL I PB	1.398.331,58	1,17%							
TOTAL		7.988.678,91	7.988.678,91	6,70%	6,70%	-	10,00%	11.927.521,75	3.938.842,84	3,30%

ALOCAÇÃO MODELO =
10,0% = R\$ 11.927.521,75

ALOCAÇÃO ATUAL =
6,70% = R\$ 7.988.678,91

*** AUMENTAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DO ARTIGO 9º, NUM TOTAL DE R\$3.938.842,84 (3,30%).**

*** REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.**

PIRAPREV INVº ESTRUTURADOS 29/04/2022: R\$ 11.899.623,16 (9,98%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 10 I	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	9.481.222,12	11.899.623,16	7,95%	9,98%	S&P500	10,00%	11.927.521,75	27.898,59	0,02%
Artigo 10 II	FIP VINCI PARTNERS III ME II - CLASSE A	2.418.401,04		2,03%						
TOTAL		11.899.623,16	11.899.623,16	9,98%	9,98%	-	10,00%	11.927.521,75	27.898,59	0,02%

ALOCAÇÃO MODELO =
10,0% = R\$ 11.927.521,75

ALOCAÇÃO ATUAL =
9,98% = R\$ 11.899.623,16

*** AUMENTAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS MULTIMERCADOS ATRELADOS AO S&P500, DO ARTIGO 10, I, NUM TOTAL DE R\$ 27.898,59 (0,02%).**

*** REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.**



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

PIRAPREV FUNDOS IMOBILIÁRIOS 29/04/2022 = R\$ 95.467,40 (0,08%)



4.963/21	Ativos	R\$	%	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 11	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	95.467,40	0,08%	IFIX	0,00%	0,00	-95.467,40	-0,08%
TOTAL		95.467,40	0,08%	-	0,00%	0,00	-95.467,40	-0,08%

ALOCAÇÃO MODELO =
0,0% = R\$ 0,00

#ALOCAÇÃO ATUAL =
0,08% = R\$ 95.467,40

* **DIMINUIR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS IMOBILIÁRIOS DO ARTIGO 11, NUM TOTAL DE **R\$95.467,40 (0,08%)**;

* REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

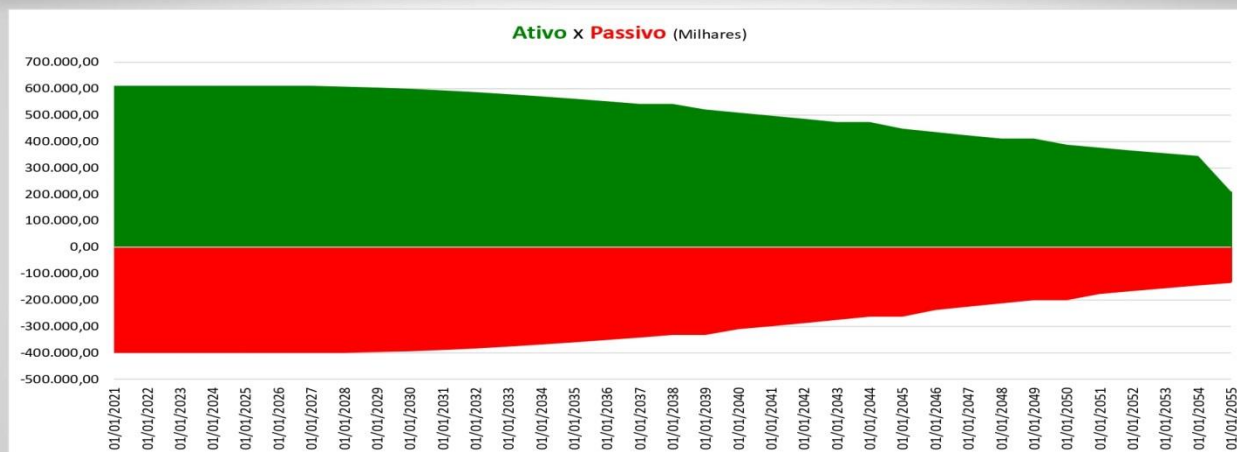
PIRAPREV 29/04/2022 x MARKOWITZ x PI 2022



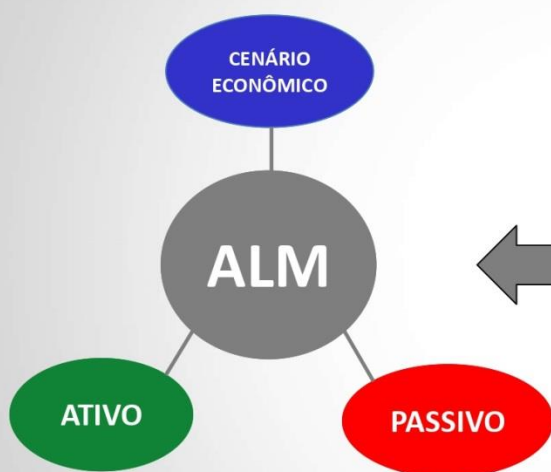
Artigo	Ativos	R\$	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	Mínimo	Sugestão	Objetivo	Máximo	Limite Legal Pró Gestão Nível I
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	45.628.365,98	38,25%	61,66%	IMA-B	64,51%	0,0%	52,24%	37,77%	100,0%	100,0%
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	25.203.015,69	21,13%				0,0%	10,00%	10,69%	100,0%	100,0%
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	2.710.011,47	2,27%	7,29%	CDI/SELIC	15,00%		2,27%			
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	4.394.236,89	3,68%				0,0%	11,40%	18,99%	65,0%	65,0%
Artigo 7º IV	Ativos Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.297.556,65	3,60%				0,0%	3,60%	0,00%	20,0%	20,0%
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.058.261,32	14,30%	14,30%	SMLL	0,49%	0,0%	0,49%	14,59%	35,0%	35,0%
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.953.029,99	4,15%	6,70%	MSCI AC	10,00%	0,0%	4,15%	5,91%	10,0%	10,0%
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	3.035.648,92	2,55%				0,0%	5,85%	3,51%	10,0%	10,0%
Artigo 10 I	Fundos Multimercados	9.481.222,12	7,95%	9,98%	S&P500	10,00%	0,0%	7,97%	7,30%	10,0%	10,0%
Artigo 10 II	Fundo de Participação	2.418.401,04	2,03%				0,0%	2,03%	1,12%	5,0%	5,0%
Artigo 11	Fundo de Investimento Imobiliário	95.467,40	0,08%	0,08%	IFIX	0,00%	0,0%	0,00%	0,13%	5,0%	5,0%
TOTAL		119.275.217,47	100,00%	100,00%	-	100,00%	-	100,00%	-	-	-



HEDGE DO PASSIVO PIRAPREV 2022



ALM: CONCLUSÃO





CURRICULUM VITAE: RONALDO DE OLIVEIRA, MSc.



Bacharel em Estatística pela Universidade de São Paulo (IME/USP – 1993 à 1997);

* **Estatístico:** CONRE 3ª Região nº 1.649;

Bacharel em Direito pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC/SP – 1994 à 1998);

* **Advogado:** OAB/SP nº 162.211;

Mestre em Engenharia Elétrica pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (POLI/USP – 1999 à 2003);

Bacharel em Ciências Atuariais pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC/SP - 2003 à 2007).

* **Atuário:** registro no Ministério da Economia nº 0002207/RJ.

**MUITO
OBRIGADO!**



RONALDO DE OLIVEIRA
ronaldo@ldbempresas.com.br
11 9 4360-0600
11 3214-0372
Av. Angélica, 2.503, Cj 75 - São Paulo - SP
www.ldbempresas.com.br



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

Em seguida recebemos os representantes da Vinci Partners, Sr. Marcelo Gengo e Sra. Karina Lima para **apresentação do Fundo Vinci Capital Partners IV**, que será aberto no segundo semestre deste ano. A apresentação inicial foi transmitida por chamada de vídeo com Sr. Marcelo Rabbat, sócio e Head de distribuição para clientes institucionais. Logo após o Sr. Marcelo Gengo complementou com informações acerca do cenário econômico no Brasil e no mundo.

Não havendo mais nada a deliberar, a reunião foi encerrada.

Ana Paula Silva Pinto Ascêncio Bruno

Claudia Leoncio da Silva
Superintendente Interina

Denise Fátima do Carmo

Robson Adão Martins Ribeiro
Auxiliar Financeiro

Fábio Araújo Piola

Lívia Silva Pereira Ferreira

Renata Suyama da Silva

Ronaldo Vasques