



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 8 (oito) dias do mês de julho 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 Junho de 2022; apresentação dos resultados da carteira de investimentos do mês de Junho de 2022. **Encaminhamentos:** Constatada a existência legal de quórum, deu-se início a reunião, a começar com a palavra, a Sra. Claudia, gestora de recursos da autarquia, que veio com a apresentação macroeconômica do mês de Junho, dando ênfase aos seguintes aspectos: no campo internacional, o enfraquecimento da atividade global vem se tornando uma preocupação crescente. As vendas de varejo ao redor do mundo desaceleraram consistentemente, resultado dos níveis historicamente baixos de confiança do consumidor, queda na renda real disponível e aperto nas condições de crédito; houve divulgação dos índices de inflação mais pesados nos países ricos. O indicador CPI relativo a maio nos EUA foi a 1% (versus 0,7% de expectativas); o FED, atônito, foi obrigado a acelerar a subida do juro básico (+0,75%) na reunião de junho. A sensação de descontrole fez com que os investidores, antevendo a necessidade de um aperto monetário mais intenso, começassem a projetar um cenário de recessão mundial, ou até pior, de estagflação. Na Europa, foi divulgado o maior CPI de 12 meses dos últimos 40 anos – 8,6% a.a. O mesmo processo se deu no Reino Unido, com os índices de preços rondando a casa dos 10% a.a. ; em linha com a preocupação acerca da trajetória altista da inflação global, a avaliação de vários membros no Banco Central Europeu (BCE) sugere início do aperto monetário para a próxima reunião em julho. O BCE manteve suas principais taxas de juros de referência inalterada, mas sinalizou unanimidade do comitê em aumentar sua taxa de juros em julho e setembro. Hoje as taxas de juros de refinanciamento, liquidez e depósito se encontram em 0%, 0,25% e -0,50%, respectivamente. A China saindo de sua quarta onda de COVID e reabertura das cidades, será o fiel da balança para o crescimento mundial nos próximos dois anos, por ser a única nação economicamente importante no mundo que está com inflação baixa (+2% ao ano) e que pode, portanto, dispor de política fiscal e monetária para reavivar crescimento. É fundamental para o mundo que a China cresça, pelo menos, de 4/5% ao ano para sustentar a atividade econômica global. Em relação à Guerra no Leste Europeu, a situação parece que ainda irá se prolongar por muito tempo. Os confrontos em várias cidades persistem. A potencial entrada da Finlândia e da Suécia na OTAN ficou facilitada pela agora concordância da Turquia. Ucrânia iniciou o seu processo para adesão à União Europeia. No entanto, o medo de recessão mundial superou o temor de escalada da guerra e o resultado foi o petróleo em baixa no mês. Enquanto isto, no Brasil O PIB do 1º trimestre registrou alta de 1% na comparação com o trimestre anterior. Pela ótica da oferta, houve crescimento dos setores de serviços (1,0% em comparação com o trimestre anterior) e da indústria (0,1%). Por sua vez, a agropecuária teve recuo de 0,9% na margem, refletindo os problemas climáticos do trimestre. A atividade brasileira continua surpreendendo para cima, levando o mercado a fazer revisões altistas para o crescimento



do PIB de 2022, que já estão entre 1,5% e 2% ao ano. Conforme a figura a seguir, pelo terceiro mês consecutivo, observou-se alta nos indicadores de produção industrial, vendas no varejo e serviço.

Produção Industrial, Vendas no Varejo e Serviços – 2022 – Brasil

Varição mês x mês (%)	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22
Varejo	2,3	1,4	1,4	0,9
Serviços	-0,1	0,4	1,4	0,2
Indústria	-2,4	0,7	0,6	0,1

Fonte: IBGE

Na parte de juros e câmbio o comitê entrou mais a fundo dando o destaque para as condições financeiras globais que sofreram um forte ajuste em junho. O movimento de alta nas curvas de juros foi acompanhado por queda nas bolsas, fortalecimento do dólar e queda de commodities. Com exceção do Japão, diversos bancos centrais do mundo desenvolvido avançaram com uma postura mais agressiva no processo de retirada de estímulos monetários. O Banco Central elevou a taxa básica de juros em 50 pb, de 12,75% para 13,25%. O Copom entendeu que a decisão é compatível com a estratégia de convergência da inflação para ao redor da meta ao longo do horizonte relevante, que inclui o ano calendário de 2023. Na ata da última reunião do Copom, os membros reforçaram que o ciclo de aperto da taxa de juros deve contar com mais um aumento de igual ou de menor magnitude na próxima reunião. A ata manteve a preocupação com o ambiente externo, em especial com a inflação elevada e persistente, mas adicionou como preocupação o risco de uma desaceleração da atividade global mais acentuada em função das tensões geopolíticas, aperto da política monetária e piora das condições financeiras. Destacou inclusive as recentes revisões baixistas para o crescimento nesse e no próximo ano, provavelmente o Banco Central deverá promover altas adicionais de 50 pb da taxa Selic em agosto e 25 pb em setembro, levando a Selic para 14% ao ano no final do ciclo; e no quesito bolsa, o Ibovespa apresentou forte queda em junho (-11,5%), voltando a negociar abaixo do patamar de 100.000 pontos, seguindo a bolsa americana S&P que caiu 8,4% no período; um discurso mais duro do FED em relação a inflação aumentou o receio de uma recessão nos EUA, impactando negativamente os índices acionários globais e as commodities. Um exemplo é o petróleo, que depois de seis meses consecutivos de alta, desvalorizou 6,5% no mês. Nesse semestre, o índice S&P caiu 21% (o maior decréscimo para os primeiros seis meses desde 1970), enquanto o Nasdaq despencou 30% (pior resultado desde 2012). Com a queda das cotações, há boas oportunidades, mas quem serão os compradores? Os investidores locais estão com um custo de oportunidade raro em renda fixa, com prefixados chegando ao redor de 13% e as NTN-Bs em IPCA+6% ao ano.

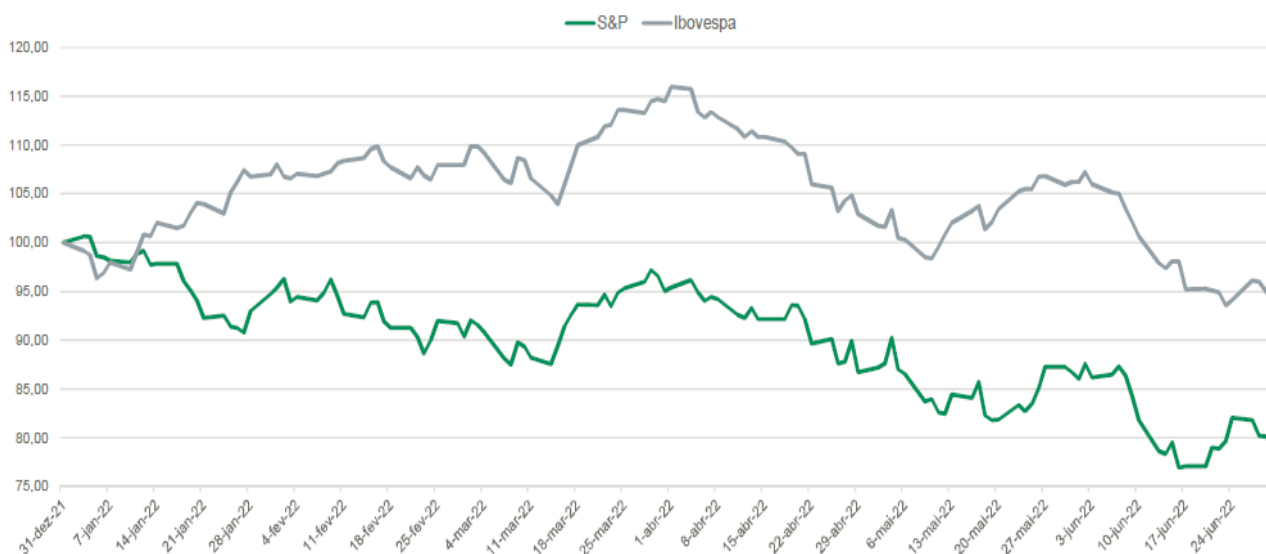


Enquanto isso, o estrangeiro está em um momento de desalocação em renda variável, dada a maior aversão a risco com a desaceleração da atividade mundial. Vivenciamos o pior dos mundos para o nosso mercado de renda variável: as ações de commodities sofrem queda pelo receio de deterioração de atividade e as ligadas ao mercado interno acabam sendo penalizadas pelo stress na curva de juros, dessa vez muito impactada pelo risco fiscal aumentado. O governo brasileiro lançou mão de medidas fiscais com custo fiscal estimado em R\$ 50 bilhões. O Senado instituiu estado de emergência, fazendo com que as despesas possam ficar fora do teto de gastos e não obedecerem a Lei de Responsabilidade Fiscal e Eleitoral, que impede o uso de dinheiro público para campanhas na proximidade das eleições. Este cenário ajudou a pressionar ainda mais a curva de juros, fazendo com que as NTN-Bs longas atingissem a marca de IPCA + 6% ao ano depois de muito tempo, aumentando ainda mais o processo de transferência de dinheiro de fundos de ações e multimercados para produtos de renda fixa.

BNPP AM Brasil

Renda Variável: Ibovespa vs S&P

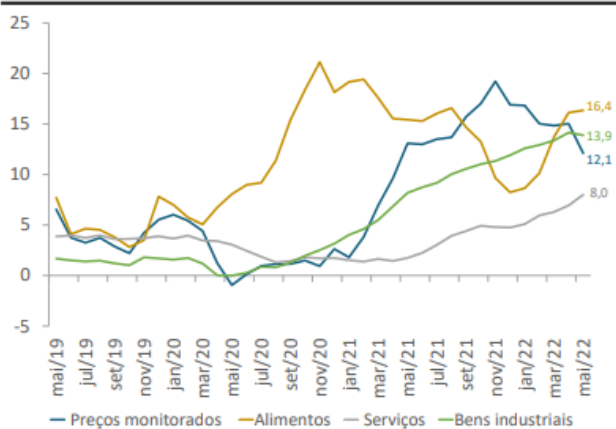
PERFORMANCE DOS ÚLTIMOS 6 MESES.





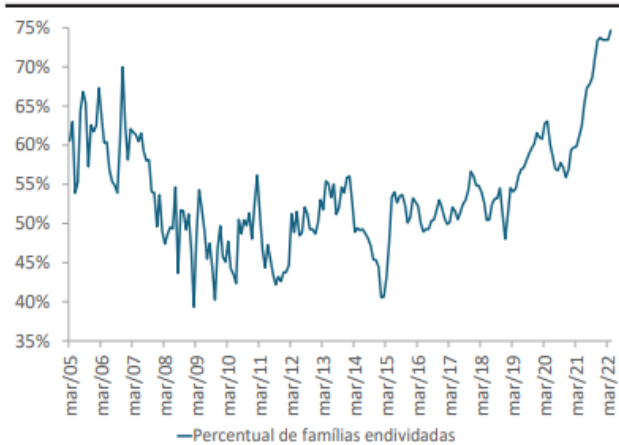
Ainda no cenário macro, a inflação foi novamente um dos temas bastante discutidos. Ao longo dos últimos três meses, a inflação brasileira continuou surpreendendo negativamente, de modo que, no acumulado em doze meses, até maio, a taxa de variação de preços medida pelo IPCA chega a 11,7%. Assim como vem ocorrendo com as principais economias mundiais, esta alta da inflação reflete não apenas os efeitos da guerra entre Rússia e Ucrânia sobre os preços internacionais do petróleo e dos grãos, mas também a persistência do descasamento entre a oferta e a demanda de insumos industriais e a retomada do setor de serviços; no caso dos alimentos, a alta de 16,4%, nos últimos doze meses resulta da combinação entre os efeitos danosos do clima sobre as lavouras temporárias, no primeiro trimestre, e o impacto da guerra sobre os preços dos grãos e do petróleo, pressionando os custos de produção e frete de diversas cadeias produtivas, como dos derivados de trigo, do leite e das proteínas animais; em relação aos bens industriais, a alta de 13,9% no período é explicada não apenas pelo aumento nos custos do transporte e dos combustíveis usados na produção, mas também pelos efeitos remanescentes da pandemia sobre a produção de insumos industriais, cujo descasamento entre demanda e oferta vem pressionando os preços domésticos, mesmo em um contexto de apreciação cambial. Por fim, o aumento da inflação de serviços, cuja variação em doze meses avançou de 1,8% para 8,0%, entre maio de 2021 e de 2022, é reflexo da retomada dos setores mais afetados pelas medidas de restrição social, como o de serviços pessoais, recreação e cultura, cuja demanda reprimida vem possibilitando recomposição mais rápida dos preços.

IPCA por categorias: taxa de variação acumulada em doze meses
(Em %)



Fonte: IBGE.
Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea.

Famílias endividadadas
(Em %)



Fonte: Serasa Experian.
Elaboração: Grupo de Conjuntura da Dimac/Ipea.

O grande problema mundial é que os bancos centrais dos países desenvolvidos estão completamente à deriva em relação à previsão da magnitude necessária de elevação de juros para conter a inflação, além do ritmo a ser adotado. Enquanto no Brasil, pelo menos há certa visibilidade em relação ao final do aperto monetário (algo entre 13,75% e 14,25% ao ano). No caso dos EUA não há previsão se os 3,5% a.a. projetados pelo próprio FED para o final de 2022 serão suficientes



para redirecionar a inflação para a meta informal de 2% ao ano em 2023/24, restando ainda considerar a possibilidade de persistência nos índices inflacionários, assim como o que tem acontecido no Brasil, todo este cenário causa aumento de aversão a risco. Portanto, permanece o risco de aceleração do ritmo de elevação do FED, significando mais queda nas bolsas. No Brasil, o problema da inflação permanece latente. Apesar dos IGPs terem arrefecido, tal como os índices cheios do IPCA (abril: 0,47%, muito por conta da deflação em tarifas de energia), os núcleos permanecem bastante pressionados, na casa de 0,90% a 1%. Para buscar controlar os preços, o Governo lançou mão de uma PEC que estabelece um teto de 18% de ICMS para combustíveis, energia elétrica, transportes coletivos e comunicações, além disso, se os Estados zerarem ICMS sobre diesel e gás de cozinha o governo federal zeraria CIDE e PIS Cofins sobre gasolina e etanol. Estima-se que a PEC ajudará a reduzir o IPCA entre 1 e 1,5% em 2022, não obstante, Jair Bolsonaro decidiu trocar o presidente da Petrobras pela terceira vez, indicando Caio Paes de Andrade, homem de confiança de Paulo Guedes. O objetivo claro é que o novo executivo não siga a política de paridade de preços internacional, o que claramente é ruim para a empresa (mas que pode ajudar a inflação do outro lado); já a Eletrobras, depois de muitas idas e vindas com o TCU, foi finalmente privatizada com sucesso através de um aumento de capital da ordem de R\$ 30 bilhões. A expectativa dos investidores é que a empresa melhore substancialmente seus indicadores, sem as amarras do Estado.

Commodities – Variação de preços em junho/22, 2022 e doze meses

COMMODITIES			
	No mês	No ano	12 meses
Energia			
Petróleo Brent	-4,6%	55,1%	55,7%
Gás Natural	-33,4%	45,4%	48,6%
Agrícolas			
Soja	-7,3%	17,4%	7,6%
Milho	-4,0%	23,7%	8,2%
Metais			
Minério de Ferro	-12,0%	-0,5%	-43,9%
Alumínio	-14,9%	-14,6%	-5,0%

Fonte: Platts (Minério), Quantum

Na próxima semana o Boletim Focus deve ficar novamente a disposição das entidades para consulta e análises, levando em conta que a greve no Banco Central acabou. Sendo assim como projeção de indicadores econômicos foi usada fonte alternativa, está a Asset do Banco Itaú, trazendo nas projeções uma desaceleração na inflação, mostrando que os aumentos sucessivos da SELIC surtirão algum efeito para o segundo semestre e destaque para o PIB maior em 2022 de 1,6% que deverá ainda ser impulsionado de certa forma pelo mercado de trabalho mais ativo e aprovação da PEC dos Combustíveis, que trará consigo alguns auxílios aos mais necessitados e estimulará o consumo em algumas partes, segue a projeção:



Projeções Itaú Asset

Última atualização: 30/06/22

Confira as projeções da nossa equipe econômica



PIB

2022: 1,6% / 2023: -0,5%



IPCA

2022: 7,7% / 2023: 5,5%



Taxa Selic

2022: 13,75% / 2023: 11,25%



Câmbio (USD)

2022: 5,00 / 2023: 5,00



Saiba mais aqui

[confira as demais projeções](#)

Findo o relatório macroeconômico, a palavra foi dada ao Sr. Robson, que informou a necessidade de análise e assinaturas num novo credenciamento de Gestora de fundos de investimento, a Itaú Unibanco Asset Management, que passará a partir de julho atuar como gestora dos fundos de investimento do Itaú, a decisão de mudança segundo informou o Itaú será apenas estratégica, a equipe segue a mesma. E após a assinatura do termo de credenciamento, foi dado início a análise da carteira de investimento do mês de Junho:





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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/06/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA 70,62%

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

Emissor	Título Público	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,53	0,96	8,30	21.193.984,62	17,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,53	0,97	8,40	24.942.629,43	20,89
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,53	0,97	8,35	46.136.614,05	38,63

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,87	-0,47	3,58	4.167.305,56	3,49	415.058.141,35	1,00
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,40	-0,39	4,16	2.025.908,96	1,70	561.265.385,95	0,36
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,26	-0,52	2,84	4.660.311,39	3,90	249.434.359,99	1,87
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,42	0,23	5,29	5.118.793,24	4,29	540.277.136,03	0,95
BB	BB	BB PREV IPCA III	1,81	0,28	6,88	2.770.190,53	2,32	611.740.330,42	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,15	0,22	6,17	1.609.575,00	1,35	2.358.630.614,34	0,07
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,18	0,79	5,28	4.121.499,98	3,45	2.668.371.249,57	0,15
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,96	1,31	5,52	1.912.008,43	1,60	1.111.895.444,70	0,17
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,74	0,10	4,76	26.385.593,09	22,09		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,94	-0,65	4,18	2.655.389,25	2,22	439.811.945,71	0,60
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,48	-0,36	4,21	61.951,56	0,05	2.202.359.178,53	0,00
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,96	1,02	5,08	4.040.161,68	3,38	757.489.489,49	0,53
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,78	0,95	5,91	657.946,81	0,55	2.482.745.591,73	0,03

1 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			4,69	0,40	4,68	7.415.449,30	6,21		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. 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	4,92	0,97	4,92	4.404.631,42	3,69		
Sub-total Artigo 7º IV			4,92	0,97	4,92	4.404.631,42	3,69		

Renda Fixa			1,54	0,64	6,84	84.342.287,86	70,62		
-------------------	--	--	-------------	-------------	-------------	----------------------	--------------	--	--

2 de 29



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



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/06/2022	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
RENDA VARIÁVEL										13,14%	
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	20,51	-11,86	-6,51	175.345,00	0,15	38.086.904,97	0,46		
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	27,24	-16,29	-19,47	207.511,91	0,17	616.162.344,30	0,03		
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	17,67	-9,16	-5,56	6.409.029,41	5,37	497.056.401,98	1,29		
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,63	-11,11	-8,68	6.131.674,25	5,13	1.911.192.204,59	0,32		
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,18	-10,46	-10,71	1.172.830,15	0,98	420.106.519,35	0,28		
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	21,66	-11,52	-8,87	785.919,46	0,66	805.929.129,38	0,10		
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	19,23	-12,53	-8,43	813.175,90	0,68	133.432.437,98	0,61		
Sub-total Artigo 8º I			17,58	-10,45	-7,73	15.695.486,08	13,14				
Renda Variável			16,60	-10,45	-7,73	15.695.486,08	13,14				

3 de 29



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/06/2022	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										6,38%	
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	27,59	-7,83	-32,81	1.266.210,12	1,06	255.779.879,69	0,50		
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	27,24	-11,22	-34,80	892.924,38	0,75	74.604.819,32	1,20		
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,07	19,31	-20,67	1.117.474,93	0,94	148.960.740,32	0,75		
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	31,97	-2,83	-47,08	670.579,49	0,56	568.267.517,75	0,12		
VINCI	BEM	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,52	5,45	-15,27	739.906,61	0,62	130.930.666,43	0,57		
Sub-total Artigo 9º II			18,16	-0,44	-31,11	4.687.095,53	3,92				
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	21,13	0,83	-27,83	1.577.616,94	1,32	2.225.410.384,30	0,07		
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,84	1,36	-29,84	1.357.248,95	1,14	1.420.707.173,52	0,10		
Sub-total Artigo 9º III			21,01	1,07	-28,77	2.934.865,89	2,46				
Investimentos no Exterior			18,01	0,13	-30,23	7.621.961,42	6,38				

4 de 29



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



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/06/2022
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										9,78%
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	19,77	-7,71	-17,44	8.833.719,97	7,40	948.117.020,14	0,93	
Sub-total Artigo 10º I			19,77	-7,71	-17,44	8.833.719,97	7,40			
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	90,18	1,33	-13,53	2.842.446,35	2,38	217.201.725,31	1,31	
Sub-total Artigo 10º II			90,18	1,33	-13,53	2.842.446,35	2,38			
Investimentos Estruturados			26,70	-5,66	-14,05	11.676.166,32	9,78			

5 de 29



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/06/2022
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
FUNDOS IMOBILIÁRIOS										0,07%
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	70,35	-6,08	3,10	88.613,02	0,07	21.420.917,83	0,41	
Sub-total Artigo 11º			70,35	-6,08	3,10	88.613,02	0,07			
Fundos Imobiliários			97,40	-6,08	3,10	88.613,02	0,07			
Total			5,02	-1,65	-0,86	119.424.514,70	100,00			

6 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alinea a	Títulos do Tesouro Nacional	46.136.614,05	38,63	0,00	37,77	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	26.385.593,09	22,09	0,00	10,69	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alinea a	Fundos Renda Fixa	7.415.449,30	6,21	0,00	18,99	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.404.631,42	3,69	0,00	0,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	84.342.287,86	70,62					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	15.695.486,08	13,14	0,00	14,59	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	15.695.486,08	13,14					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.687.095,53	3,92	0,00	5,91	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	2.934.865,89	2,46	0,00	3,51	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	7.621.961,42	6,38					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	8.833.719,97	7,40	0,00	7,30	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	2.842.446,35	2,38	0,00	1,12	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	11.676.166,32	9,78					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	88.613,02	0,07	0,00	0,13	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	88.613,02	0,07					5,00

7 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

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	0,97	8,35	4,20	8,35	17,89	441.270,47	3.604.229,71
% do CDI	95,28	154,64	144,42	154,64	206,65		
Artigo 7º I, Alinea b	0,10	4,76	1,86	4,76	4,48	23.799,52	1.150.284,10
% do CDI	9,41	88,15	64,16	88,15	51,77		
Artigo 7º III, Alinea a	0,40	4,68	2,19	4,68	3,98	29.240,95	360.391,81
% do CDI	39,06	86,72	75,39	86,72	45,95		
Artigo 7º IV	0,97	4,92	4,39			42.476,21	206.663,55
% do CDI	96,07	154,96	150,88				
Artigo 8º I	-10,45	-7,73	-14,55	-7,73		-1.832.124,10	-1.314.885,49
Var. IBOVESPA p.p.	1,05	-1,74	3,33	-1,74			
Artigo 9º II	-0,44	-31,11	-12,65	-31,11	-27,44	-20.927,19	-2.116.219,66
% do CDI	-43,86	-575,87	-435,27	-575,87	-316,98		
Artigo 9º III	1,07	-28,77	-10,22	-28,77	-14,03	31.196,12	-1.185.515,46
% do CDI	106,00	-532,67	-351,48	-532,67	-162,08		
Artigo 10º I	-7,71	-17,44	-14,89	-17,44		-738.015,63	-1.819.615,53
% do CDI	-760,73	-322,88	-512,29	-322,88			
Artigo 10º II	1,33	-13,53	-3,64	-13,53		37.335,31	112.222,15
% do CDI	131,32	-250,51	-125,25	-250,51			
Artigo 11º	-6,08	3,10	-7,56	3,10		-5.734,48	5.843,83
% do CDI	-599,68	57,35	-260,24	57,35			
PIRACAIA (Total)						-1.991.482,82	-996.600,99

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%)	20.993.036,41	0,00	0,00	0,00	21.193.984,62	200.948,21	1.660.791,60
NTN-B 150826 (5,510000%)	24.702.307,17	0,00	0,00	0,00	24.942.629,43	240.322,26	1.943.438,11
					46.136.614,05	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: 30/06/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	2.762.326,66	0,00	0,00	0,00	2.770.190,53	7.863,87	179.011,18
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.033.870,94	0,00	0,00	0,00	2.025.908,96	-7.961,98	80.844,26
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.606.019,00	0,00	0,00	0,00	1.609.575,00	3.556,00	93.842,76
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	2.425.307,85	0,00	-538.900,00	0,00	1.912.008,43	25.600,58	203.290,25
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	3.088.745,43	1.068.258,30	-63.000,00	0,00	4.121.499,98	27.496,25	154.322,00
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.187.091,79	0,00	0,00	0,00	4.167.305,56	-19.786,23	112.618,05
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.684.779,63	0,00	0,00	0,00	4.660.311,39	-24.468,24	128.992,40
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.107.293,97	0,00	0,00	0,00	5.118.793,24	11.499,27	197.363,20
					26.385.593,09	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	62.173,54	0,00	0,00	0,00	61.951,56	-221,98	2.501,00
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	651.776,22	0,00	0,00	0,00	657.946,81	6.170,59	37.400,71
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.672.800,96	0,00	0,00	0,00	2.655.389,25	-17.411,71	127.344,14
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	3.999.457,63	0,00	0,00	0,00	4.040.161,68	40.704,05	193.145,96
					7.415.449,30	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	4.362.155,21	0,00	0,00	0,00	4.404.631,42	42.476,21	206.663,55
					4.404.631,42	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	247.890,26	0,00	0,00	0,00	207.511,91	-40.378,35	-50.160,58
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.897.781,54	0,00	0,00	0,00	6.131.674,25	-766.107,29	-582.840,07
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	198.931,85	0,00	0,00	0,00	175.345,00	-23.586,85	-12.206,27

9 de 29



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/06/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.309.889,60	0,00	0,00	0,00	1.172.830,15	-137.059,45	-140.670,43
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	929.614,07	0,00	0,00	0,00	813.175,90	-116.438,17	-74.823,46
VINCI MOSAICO FIA	888.262,35	0,00	0,00	0,00	785.919,46	-102.342,89	-76.520,11
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.055.240,51	0,00	0,00	0,00	6.409.029,41	-646.211,10	-377.664,57
					15.695.486,08	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	1.373.817,23	0,00	0,00	0,00	1.266.210,12	-107.607,11	-618.439,35
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.005.815,96	0,00	0,00	0,00	892.924,38	-112.891,58	-476.688,71
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	936.640,80	0,00	0,00	0,00	1.117.474,93	180.834,13	-291.231,08
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	690.086,43	0,00	0,00	0,00	670.579,49	-19.506,94	-596.494,00
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	701.662,30	0,00	0,00	0,00	739.906,61	38.244,31	-133.366,52
					4.687.095,53	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	1.564.669,69	0,00	0,00	0,00	1.577.616,94	12.947,25	-608.332,08
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.339.000,08	0,00	0,00	0,00	1.357.248,95	18.248,87	-577.183,38
					2.934.865,89	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	9.571.735,60	0,00	0,00	0,00	8.833.719,97	-738.015,63	-1.819.615,53
					8.833.719,97	0,00	0,00

10 de 29



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



Carteira: PIRACAIA							Data Extrato: 30/06/2022	
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	2.805.111,04	0,00	0,00	0,00	2.842.446,35	37.335,31	112.222,15	
					2.842.446,35	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	94.347,50	0,00	0,00	0,00	0,00	88.613,02	-5.734,48	5.843,83
						88.613,02	0,00	0,00

11 de 29



Carteira: PIRACAIA				Data Extrato: 30/06/2022	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS					
Análise de Liquidez					
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	
de 0 a 30 dias	46.421.697,47	38,87	46.421.697,47	38,87	
de 31 a 365 dias	19.643.991,30	16,45	66.065.688,77	55,32	
acima de 365 dias	53.358.825,93	44,68	119.424.514,70	100,00	

12 de 29



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

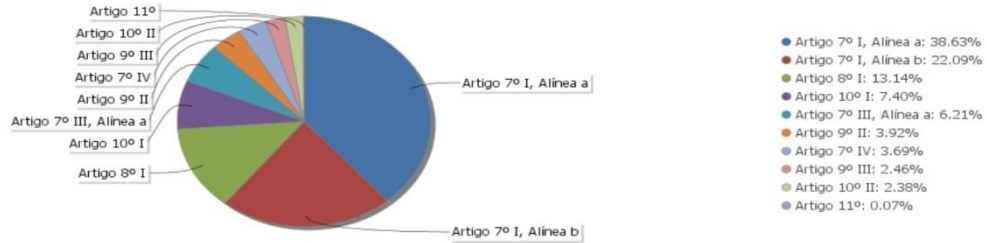


Carteira: PIRACAIA

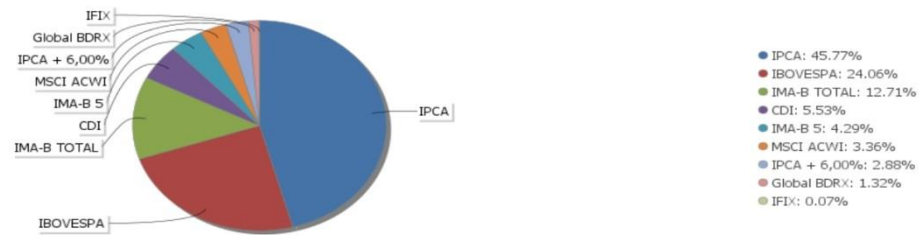
Data Extrato: 30/06/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 29

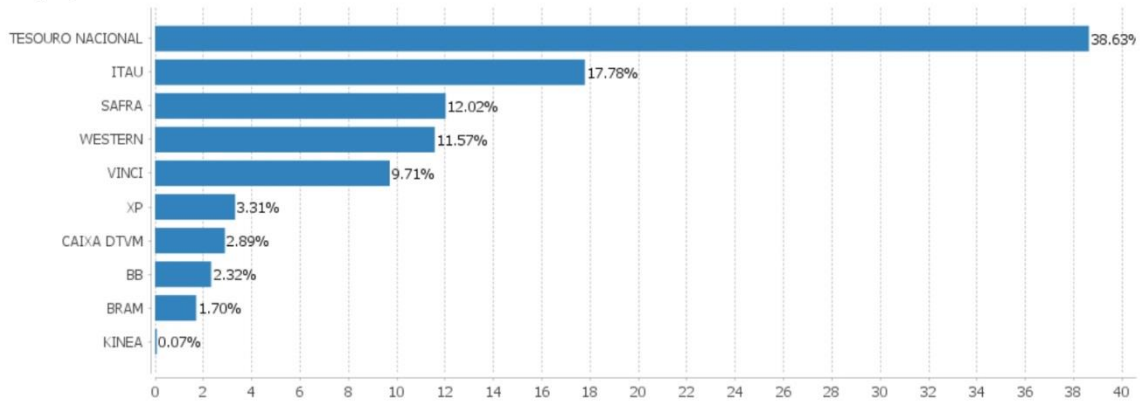


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

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: 30/06/2022

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	-1,65							-0,86
IPCA + 4,88%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07							7,99
p.p. indexador	-1,64	-1,47	0,03	-2,85	0,11	-2,72							-8,84
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	0,88	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

	Quantidade		Perc. (%)		Relatório				
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual		
Meses acima - Meta Atuarial	21	50,00	03 meses	-2,08	3,42	-5,50	5,68		
Meses abaixo - Meta Atuarial	21	50,00	06 meses	-0,86	7,99	-8,84	5,63		
			12 meses	0,70	17,65	-16,95	5,02		
			24 meses	14,76	34,41	-19,64	4,99		
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	24,59	44,85	-20,27	7,25		
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	Desde 31/12/2018	36,01	52,00	-16,00	6,91		

15 de 29



Carteira: PIRACAIA

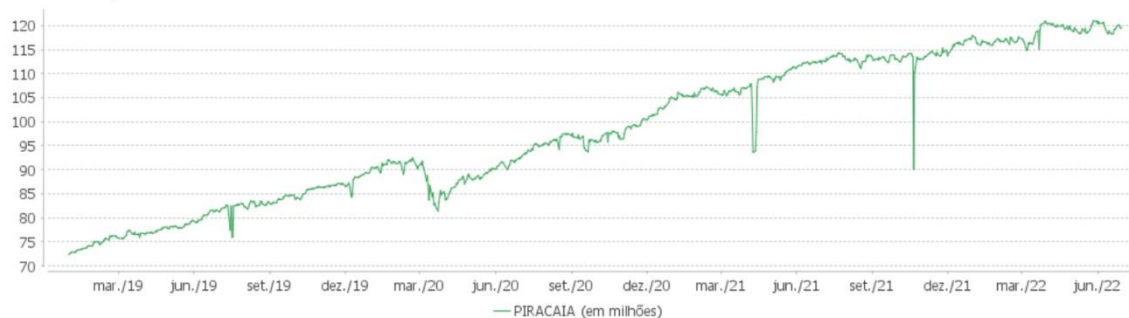
Data Extrato: 30/06/2022

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: 30/06/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

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							
LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA 5,80% a.a Var. IPCA p.p.	0,97 0,30	4,92 2,26	4,39 2,17				
NTN-B 150826 (5,510000%) Var. IPCA p.p.	0,97 0,30	8,40 2,91	4,22 2,00	8,40 2,91	17,96 6,07	34,66 13,43	44,99 21,18
NTN-B 150535 (5,315000%) Var. IPCA p.p.	0,96 0,29	8,30 2,81	4,17 1,96	8,30 2,81	17,74 5,85	27,03 5,81	29,30 5,48
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF Var. IMA-B 5 p.p.	0,23 -0,11	5,29 -1,32	2,11 -0,59	5,29 -1,32	6,59 -3,47	10,69 -6,05	22,95 -4,08
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,52 -0,16	2,84 -1,51	0,73 -0,71	2,84 -1,51	0,15 -3,63	5,20 -6,28	12,57 -4,43
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,22 0,59	6,17 1,82	2,37 0,94	6,17 1,82	9,15 5,38	14,46 2,98	26,24 9,24
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,47 -0,11	3,58 -0,77	1,16 -0,27	3,58 -0,77	0,40 -3,38	6,04 -5,44	12,53 -4,48
BB PREV IPCA III Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,28 -0,88	6,88 -1,68	2,83 -0,86	6,88 -1,68	10,99 -7,61	17,56 -18,61	26,65 -20,81
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,79 0,12	5,28 -0,21	2,57 0,36	5,28 -0,21	8,95 -2,94	10,68 -10,54	16,90 -6,91
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,39 -0,03	4,16 -0,19	1,35 -0,09	4,16 -0,19	3,41 -0,37	10,70 -0,78	15,78 -1,21
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	1,31 129,47	5,52 102,22	2,97 102,19	5,52 102,22	11,26 130,14	14,02 126,09	25,77 158,54
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,65 -0,29	4,18 -0,17	1,00 -0,43	4,18 -0,17	3,54 -0,24	10,75 -0,73	18,19 1,19
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,36 0,01	4,21 -0,14	1,40 -0,04	4,21 -0,14	3,50 -0,27	10,92 -0,56	15,97 -1,02
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI % do CDI	1,02 100,41	5,08 94,06	2,88 98,95	5,08 94,06	7,62 88,07	10,02 90,10	16,53 101,70
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI % do CDI	0,95 93,41	5,91 109,45	2,99 102,81	5,91 109,45	11,12 128,53	13,61 122,38	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	-16,29 -4,79	-19,47 -13,48	-24,74 -6,86	-19,47 -13,48	-40,12 -17,83	-17,78 -21,45	-14,84 -12,44
VINCI MOSAICO FIA	-11,52	-8,87	-17,91	-8,87	-24,51	-2,93	3,33

18 de 29



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 30/06/2022						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
Variação da Estratégia								
Var. IBOVESPA p.p.	-0,02	-2,88	-0,03	-2,88	-2,23	-6,59	5,73	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	-10,46	-10,71	-19,62	-10,71	-32,68	-18,43	-29,14	
Var. IBOVESPA p.p.	1,04	-4,72	-1,74	-4,72	-10,39	-22,10	-26,74	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	-9,16	-5,56	-13,46	-5,56	-21,59	0,26	6,89	
Var. IBOVESPA p.p.	2,34	0,43	4,42	0,43	0,70	-3,41	9,30	
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	-11,86	-6,51	-18,31	-6,51	-24,15	3,06	-0,79	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,35	-0,52	-0,43	-0,52	-1,87	-0,61	1,61	
ITAU ACOES DINAMIS FIC	-11,11	-8,68	-13,57	-8,68	-25,55	2,22	-2,29	
Var. IBOVESPA p.p.	0,40	-2,69	4,31	-2,69	-3,26	-1,45	0,12	
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	-12,53	-8,43	-15,37	-8,43	-23,63	-2,10	0,66	
Var. IBOVESPA p.p.	-1,02	-2,43	2,51	-2,43	-1,34	-5,77	3,07	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,83	-27,83	-10,22	-27,83	-13,08	9,72	69,62	
Var. Global BDRX p.p.	0,03	-0,22	0,06	-0,22	-0,98	-2,78	-4,54	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1,36	-29,84	-10,21	-29,84	-14,97	9,82	54,22	
Var. IBOVESPA p.p.	12,67	-23,85	7,67	-23,85	7,32	6,16	56,62	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	5,45	-15,27	1,82	-15,27	-3,58	2,29	38,00	
Var. MSCI ACWI p.p.	4,19	10,52	9,10	10,52	9,63	-6,46	-17,83	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,31	-20,67	16,74	-20,67	-20,69			
Var. MSCI ACWI p.p.	18,05	5,12	24,01	5,12	-7,49			
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-7,83	-32,81	-23,03	-32,81	-31,28	-3,82		
Var. MSCI ACWI p.p.	-9,09	-7,02	-15,76	-7,02	-18,07	-12,57		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-2,83	-47,08	-22,26	-47,08	-44,47	-28,51		
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-3,99	-55,63	-25,95	-55,63	-63,07	-64,68		
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-11,22	-34,80	-23,97	-34,80	-27,14	1,73		
Var. MSCI ACWI p.p.	-12,48	-9,01	-16,69	-9,01	-13,93	-7,02		
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-7,71	-17,44	-14,89	-17,44	-5,80	30,47	36,44	
Var. IBOVESPA p.p.	3,79	-11,45	2,99	-11,45	16,48	26,80	38,84	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	1,33	-13,53	-3,64	-13,53	20,15	78,48	90,54	
Var. IBOVESPA p.p.	12,83	-7,54	14,24	-7,54	42,44	74,81	92,94	
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	-6,08	3,10	-7,56	3,10	10,24	-8,39	-9,25	
Var. IFIX p.p.	-5,20	3,42	-8,13	3,42	8,76	-8,01	-15,71	
PIRACAIA	-1,65	-0,86	-2,08	-0,86	0,70	14,76	24,59	
Var. IPCA + 4,88% p.p.	-2,72	-8,84	-5,50	-8,84	-16,65	-18,56	-18,25	
CDI	1,01	5,40	2,91	5,40	8,66	11,12	16,25	
IBOVESPA	-11,50	-5,99	-17,88	-5,99	-22,29	3,67	-2,40	

19 de 29



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 30/06/2022						
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%	1,11	8,68	3,60	8,68	18,63	37,32	49,01	
IPCA + 6,00%	1,16	8,56	3,69	8,56	18,60	36,18	47,46	

20 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

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
BRDESCO 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	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	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	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A	2,50

21 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA 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 DINÂMICO 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: 30/06/2022

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	0,93	4,99	2,65	4,99	7,19	9,37	15,94	24,32	34,03
IRF-M 1+	0,09	0,73	-0,06	0,73	-1,02	-2,10	9,44	30,43	42,54
IRF-M TOTAL	0,37	2,19	0,83	2,19	1,76	1,90	11,90	29,50	41,08
IMA-B 5	0,33	6,61	2,69	6,61	10,06	16,74	27,03	45,64	59,81
IMA-B 5+	-1,10	2,03	0,12	2,03	-2,16	6,18	8,27	52,42	61,74
IMA-B TOTAL	-0,36	4,35	1,43	4,35	3,78	11,48	17,00	50,64	62,99
IMA-GERAL TOTAL	0,43	4,49	1,90	4,49	5,34	9,08	16,19	34,66	46,06
IDKA 2	0,47	6,85	2,86	6,85	10,11	17,88	28,22	45,20	59,68
IDKA 20	-2,95	-2,61	-2,97	-2,61	-13,58	-2,92	-7,47	53,52	57,70
CDI	1,01	5,40	2,91	5,40	8,66	11,12	16,25	23,60	32,71

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-11,50	-5,99	-17,88	-5,99	-22,29	3,67	-2,40	35,43	56,67
IBRX 100	-11,56	-5,72	-17,94	-5,72	-23,04	4,91	0,02	40,80	61,46
IBRX 50	-11,67	-5,71	-18,35	-5,71	-22,70	6,28	-1,09	35,60	56,73
SMALL CAP	-16,33	-19,69	-24,72	-19,69	-39,59	-15,65	-11,30	25,69	43,26
IFIX	-0,88	-0,33	0,56	-0,33	1,48	-0,38	6,46	31,54	34,78
Índice Consumo - ICON	-14,29		-28,67		-46,23	-37,15	-28,35	-3,87	-2,44
Índice Dividendos - IDIV	-8,38	4,58	-9,43	4,58	-4,10	18,72	18,53	75,13	90,63

23 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

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	0,67	5,49	2,22	5,49	11,89	21,23	23,81	27,98	33,60
INPC	0,62	5,61	2,12	5,61	11,92	22,24	25,11	29,26	33,82
IGPM	0,59	8,16	2,54	8,16	10,70	50,28	61,27	71,77	83,66
SELIC	1,01	5,40	2,91	5,40	8,66	11,12	16,25	23,60	32,72

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	1,47	-25,45	-7,62	-25,45	-7,76	16,79	75,88	89,17	147,32
MSCI ACWI	1,26	-25,79	-7,28	-25,79	-13,20	8,75	55,83	60,47	103,16

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,00	7,54	3,21	7,54	16,36	31,10	39,27	49,65	62,39
IPCA + 5,00%	1,08	8,05	3,45	8,05	17,48	33,63	43,33	55,47	70,31
IPCA + 5,50%	1,12	8,30	3,57	8,30	18,04	34,90	45,38	58,44	74,39
IPCA + 5,89%	1,15	8,50	3,66	8,50	18,48	35,90	47,00	60,79	77,62
IPCA + 6,00%	1,16	8,56	3,69	8,56	18,60	36,18	47,46	61,46	78,54
INPC + 4,00%	0,95	7,67	3,11	7,67	16,40	32,20	40,73	51,14	62,66
INPC + 6,00%	1,11	8,68	3,60	8,68	18,63	37,32	49,01	63,07	78,83

24 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
364	01/06/2022	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	538.900,00	39.274,04024565	13,7215320000
368	01/06/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	63.000,00	3.199,01190139	19,6935810000
365	08/06/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	356.258,53	0,00	18.065,84562893	19,7200030000
366	21/06/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	383.719,39	0,00	19.389,49619418	19,7900650000
369	21/06/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	294.245,45	0,00	14.868,34176644	19,7900650000
367	30/06/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	27.254,62	0,00	1.373,95947774	19,8365530000
370	30/06/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	6.780,31	0,00	341,80888182	19,8365530000
Total			1.068.258,30	601.900,00		

25 de 29



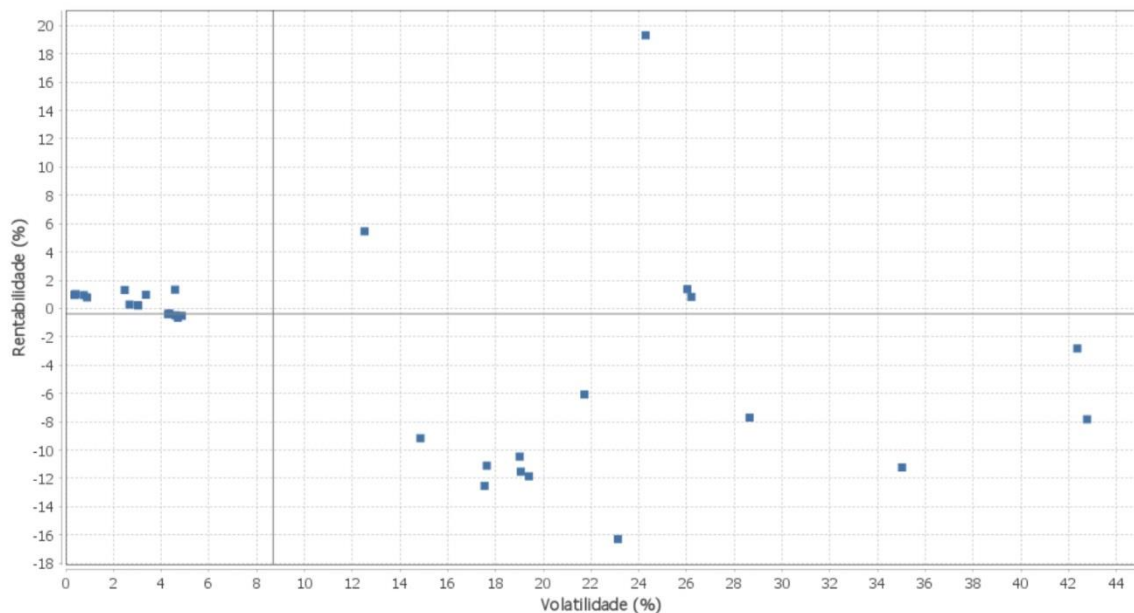
Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2022

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: 30/06/2022
--------------------	--------------------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 3.185.697,78 Value-At-Risk: 2,67%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		2,67	2,67			119.424.514,70	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,57%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,315000%)		0,12	0,00	0,15			21.193.984,62	17,75
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,12	0,00	0,15			24.942.629,43	20,89
Sub-total	0,37	0,12	0,00		-0,13	0,97	46.136.614,05	38,63

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		2,31	0,04	0,22			4.167.305,56	3,49
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		2,15	0,02	0,04			2.025.908,96	1,70
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		2,63	0,05	0,61			4.660.311,39	3,90
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		1,69	0,03	0,71			5.118.793,24	4,29
BB PREV IPCA III		0,84	0,00	0,82			2.770.190,53	2,32
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF		1,51	0,01	1,14			1.609.575,00	1,35
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI		0,25	0,00	0,27			4.121.499,98	3,45
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,86	-0,00	0,86			1.912.008,43	1,60
Sub-total	2,85	1,45	0,16		-0,32	0,10	26.385.593,09	22,09

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		2,45	0,03	0,36			2.655.389,25	2,22
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		2,25	0,00	0,12			61.951,56	0,05

26 de 29



Carteira: PIRACAIA	Data Extrato: 30/06/2022
--------------------	--------------------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,47	0,01	0,47			4.040.161,68	3,38
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,43	-0,00	0,43			657.946,81	0,55
Sub-total	1,89	1,07	0,03		-0,33	0,40	7.415.449,30	6,21

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA 5,80% a a		1,32	-0,01	1,32			4.404.631,42	3,69
Sub-total	3,36	1,32	-0,01		-0,01	0,97	4.404.631,42	3,69

Renda Variável Value-At-Risk: 8,48%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		9,89	0,01	0,88			175.345,00	0,15
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		12,48	0,02	7,72			207.511,91	0,17
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		7,43	0,34	3,80			6.409.029,41	5,37
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		9,53	0,43	5,34			6.131.674,25	5,13
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		10,15	0,09	3,70			1.172.830,15	0,98
VINCI MOSAICO FIA		10,06	0,06	4,49			785.919,46	0,66
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		8,61	0,05	4,00			813.175,90	0,68
Sub-total	16,36	8,48	0,99		-0,70	-10,45	15.695.486,08	13,14

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 10,58%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		14,00	0,97	9,87			8.833.719,97	7,40
Sub-total	28,64	14,00	0,97		-0,30	-7,71	8.833.719,97	7,40

Artigo 10º II

27 de 29



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



Carteira: PIRACAIA								Data Extrato: 30/06/2022	
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		0,66	-0,00	10,40			2.842.446,35	2,38	
Sub-total	4,58	0,66	-0,00		0,07	1,33	2.842.446,35	2,38	
Investimentos no Exterior								Value-At-Risk: 10,85%	
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		17,30	0,16	12,18			1.266.210,12	1,06	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		16,62	0,10	13,30			892.924,38	0,75	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		13,82	-0,00	16,34			1.117.474,93	0,94	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		17,58	0,03	17,58			670.579,49	0,56	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		7,21	0,00	10,05			739.906,61	0,62	
Sub-total	24,91	10,46	0,28		-0,06	-0,44	4.687.095,53	3,92	
Artigo 9º III									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		12,84	0,12	2,47			1.577.616,94	1,32	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		15,23	0,12	15,09			1.357.248,95	1,14	
Sub-total	25,67	13,74	0,24		0,00	1,07	2.934.865,89	2,46	
Fundos Imobiliários								Value-At-Risk: 2,15%	
Artigo 11º									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		2,15	0,00	2,90			88.613,02	0,07	
Sub-total	21,72	2,15	0,00		-0,33	-6,08	88.613,02	0,07	

28 de 29

Os membros começaram a análise pelo aspecto de rentabilidade por artigo e individual de cada fundo durante o período, a começar pela renda fixa que trouxe variação positiva, com destaque para os títulos públicos que cumpriram seu papel de hedge; os fundos atrelados a inflação mais longa, a partir de 5 anos, tiveram desaceleração e afetaram a performance deste mercado, o que acabou não impulsionando ainda mais a carteira; quanto aos fundos alocados no artigo 8º, a principal fonte de variação negativa da carteira vieram dos ativos neste segmento, sentindo a reflexão do que aconteceu no cenário de bolsa no mês com as commodities em baixa e o fluxo estrangeiro em menor escala, a variação foi de -10,45, o que sinaliza que variou menos que o índice IBOV que foi de -11,50; indo aos investimentos no exterior, o cenário ruim que se segue com retrações econômicas e aumento nos níveis de juros acabou por fazer com que os resultados fossem ruins, mesmo com a escalada do dólar, destaque positivo para o fundo alocado em China, que conseguiu recuperar parte das variações negativas do semestre, impulsionado pela reabertura dos mercados chineses, que tiveram diminuição nas restrições impostas em relação a COVID e na possível injeção de liquidez no mercado imobiliário chinês, o câmbio também ajudou, com o Dólar se valorizando frente ao Real; no que tange o segmento de estruturados, o fundo VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A apresentou rentabilidade positiva e agora segue na fase de capitalização com todos os ativos que estavam propostos em carteira, com a última aquisição no começo de 2022 o Projeto Amy, focado no segmento de hospitais especializados em saúde mental pelo Brasil;



e no fundo SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO a atribuição de desempenho seguiu os passos do mercado estrangeiro, ficando como um dos principais detratores da carteira no mês, no entanto a boa notícia é que a estratégia de CDI que compõe o ativo está tornando a variação neste período menos amarga; finalizando, o fundo KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII, que em relatório gerencial elaborado pelo gestor informou que foi concluído o repasse dos recebíveis do Cidade Viva, restando agora, os recursos da venda do terreno para total desinvestimento do projeto, assim foi anunciado que haverá distribuição rendimentos e amortizações em conta no dia 15 de julho referente a estes recebíveis mencionado, conforme a quantidade de cotas do cotista, com isto o fundo atingiu a distribuição de 98% do total captado; indo para o cenário de análise de risco o V.a.R da carteira fechou em 2,67%, o que representa um aumento de 0,02% de um mês para outro, com esse leve impacto causado principalmente pelo risco do cenário de renda variável local que voltou a trazer maior preocupação no curto prazo e as medidas fiscais anunciadas pela PEC dos combustíveis que também ajudou a elevar estes números, e desta forma o nível de volatilidade da carteira fechou em 5,43% mostrando que apesar dos segmentos individuais estarem em uma escala maior de risco, a diversificação do portfólio surte efeito e apazigua o perigo de maiores níveis de vol. que pudessem infringir os limites da política de investimentos; no gráfico de dispersão os membros puderam captar o bloco de renda fixa e os demais ativos da carteira de forma esparsa e com maior risco, o monitoramento segue constante para detectar possíveis pontos fora da curva. Assim, o resultado geral do mês foi de R\$ -1.991.482,82 o que representa uma variação de -1,65, a meta atuarial de IPCA+4,88 ficou em 1,07 em Junho, o que demonstra que apesar da desaceleração da inflação a meta segue alta e os ativos ainda estão se recuperando e na espera da melhora de cenário geral, no semestre a meta acumula 7,99 contra -0,86 de rentabilidade da carteira, cabe destacar que apesar da performance ruim no curto prazo que vem se mostrando os membros têm a plena consciência de que os recursos estão bem alocados dentro da carteira para a formação de longo prazo; a carteira fecha seu patrimônio em 119.424.514,70 com cerca de 70% em renda fixa e 30% em renda variável distribuída em fundos de ações, estruturados, exterior e imobiliário e, considerando os percentuais de alocação nos artigos, o enquadramento segue a resolução CMN à risca e está dentro dos limites da política de investimentos, com espaço para expansão em todos os segmentos, se necessário. Por fim os membros debateram quanto à entrada de novos recursos e qual seria o ativo ideal, considerando as finalidades ficou decidido que o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI 32.972.942/0001-28 deverá receber os novos recursos do período, por conta de sua estrutura de política em captar a variação das taxas de juros de curto e longo prazo, contando com uma estratégia também pré-fixada com boas aquisições recentes nesse período de alta da SELIC e levando em conta também que as projeções de inflação para o próximo mês estão considerando que deverá haver deflação, com isso o colegiado finalizou sua análise nesta temática. Concluindo e tendo sido considerados presentes e suficientes os subsídios trazidos pela Senhora Gestora 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, Investimentos Estruturados, aprovaram por UNANIMIDADE os atos da gestão financeira praticados, os resultados de investimento do mês de Junho de 2022 e as decisões de aplicação. Nada mais



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

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, 8 de julho de 2022.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice