



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 10 (dez) dias do mês de agosto 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 Julho de 2022; apresentação dos resultados da carteira de investimentos do mês de Julho de 2022 e; apresentação do novo fundo de investimento em participação da Vinci Partners

Encaminhamentos: Dada a existência legal de quórum a reunião foi iniciada pela Senhora Gestora, Claudia Leoncio, que de primeira mão pincelou o comportamento do mercado internacional com as seguintes informações: o destaque do mês foi o anúncio do Banco Central Americano (Fed) da elevação de 0,75 pontos percentual (p.p.) na taxa básica de juros, passando para o intervalo entre 2,25% e 2,50%; o discurso do presidente do Fed na sequência da decisão, no entanto, foi considerado leve pelo mercado, Jerome Powell sinalizou que os juros já não estão mais expansionistas, e devem ir com cuidado agora para evitar um “erro” – interpretado como uma queda muito forte na atividade; o PIB dos EUA caiu no segundo trimestre e o país entra agora em recessão técnica (dois trimestres de queda, -1,6% no 1T22, e -0,9% agora no 2T22); a recessão deverá ser moderada, dado que o mercado de trabalho segue positivo e os níveis de poupança privada ainda estão elevados, já na Europa, o PIB da Zona do Euro cresceu acima das expectativas no segundo trimestre: 0,7% na comparação trimestral (contra expectativa de 0,2%) e 4,0% na comparação anual, ao mesmo tempo, a inflação ao consumidor de julho ficou em 8,9% ano a ano (expectativa de 8,7%). O crescimento mais forte e a inflação crescente sugerem que o Banco Central Europeu deve continuar a aumentar as taxas de juros no segundo semestre, provavelmente mantendo o ritmo de 0,50 p.p. dado este mês. A inflação ao consumidor no Reino Unido atingiu seu nível mais alto em 40 anos e em junho, em doze meses, acumula alta de 9,4%, estes dados reforçaram as apostas de que o Banco da Inglaterra (BoE) elevará em 0,5 p.p. a taxa básica de juros no próximo mês; do lado da atividade econômica, o emprego apresenta sinais de melhora, mas existem riscos relacionados aos salários, que subiram menos que a inflação. O Reino Unido já teve que enfrentar sua maior greve ferroviária em mais de 20 anos por causa de salários neste ano; enquanto isso, os mercados globais continuam monitorando as consequências da visita de Nancy Pelosi, presidente da Câmara dos Deputados dos EUA, à Taiwan, com o objetivo de “dar apoio à democracia do país”; Washington comprou a briga com Pequim, que já iniciou manobras militares na região em torno da ilha e promete novas medidas de retaliação; Taiwan declarou independência da China, mas nunca teve o status reconhecido, tensão geopolítica em alta. Na China, os dados de atividade do segundo semestre refletiram os efeitos dos fechamentos decorrentes das medidas de controle de Covid, frustrando as expectativas, o PIB cresceu 0,4% no segundo trimestre em relação ao mesmo período do ano passado, contra 4,8% no trimestre anterior.



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

Vindo para o cenário brasileiro os pontos destacados foram os seguintes: é mais um episódio da longa saga do Banco Central na sua luta contra a inflação; para o ano que vem, a meta de inflação da autoridade é 3,25%, podendo variar entre 1,75% e 4,75%, mas, de acordo com um boletim do próprio BC, a previsão dos analistas para 2023 é de 5,33%, fora da meta. Para os próximos meses, o cenário global permanece com muita incerteza sobre o ritmo de aperto monetário dos países desenvolvidos, além das tensões geopolíticas que afetam o comércio exterior e aqui no Brasil, o risco fiscal ainda é destaque nas movimentações de juros, principalmente no longo prazo; na parte curta da curva de juros, o mercado fica atento para as sinalizações do próximo Copom, espera-se que a Selic permaneça em 13,75% até o meio do ano que vem, e a projeção é de que chegue em 9,75% até o fim de 2023. O mercado de trabalho continua resiliente e a criação de empregos surpreendeu, o país criou 278 mil postos de trabalho em junho, segundo o Ministério do Trabalho, os dados da PNAD Contínua vieram em linha com as expectativas: a taxa de desemprego recuou de 9,8% no trimestre móvel encerrado em maio para 9,3% no 2º trimestre, o câmbio, depois de atingir o patamar mais alto desde janeiro, refletindo riscos globais e domésticos, recuou no fim do mês com o alívio na aversão a risco global; as taxas de juros futuras também ficaram voláteis e terminaram o mês com movimento de ajuste, em resposta ao aumento do risco fiscal de longo prazo criado pela emenda constitucional promulgada pelo Congresso, que permite gastos sociais acima do teto; os resultados fiscais de curto prazo permanecem sólidos e a arrecadação de impostos em junho atingiu níveis recordes, refletindo a recuperação econômica, a melhora do mercado de trabalho e os altos preços das commodities; o IPCA-15 de julho subiu 0,13%, ligeiramente abaixo das expectativas do mercado, a deflação da energia elétrica mais do que compensou a virtual estabilidade dos preços das comunicações e a alta pressão sobre os preços dos serviços. E sem se alongar muito os membros em seguida debateram quanto ao cenário de Bolsa conjuntamente analisando as projeções trazidas pela Sra. Gestora: o Ibovespa fechou o mês em alta de 4,69%, impulsionado por Petrobras, papéis da estatal sobem 22% em julho, e já quase dobraram de preço de um ano para cá, Ibov tem seu quinto mês positivo em 2022, mas cai 1,58% no ano, para corroborar segue os dados analisados com Ranking de altas e baixas mensais do índice no ano:

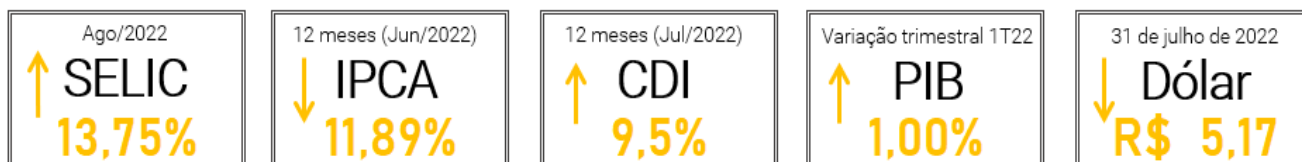
Janeiro	7,20%	112.388 pontos
Fevereiro	0,67%	113.142 pontos
Março	6,06%	119.999 pontos
Abril	-10,10%	107.876 pontos
Maiο	3,22%	111.351 pontos
Junho	-11,50%	98.542 pontos
Julho	4,69%	-

Em 2021 o Ibovespa fechou em 104.822 pontos, apresentando leve queda de 1,58% até aqui.



Seguindo com os indicadores e projeções:

Indicadores



Projeções dos principais indicadores

1. Esperamos Selic (taxa básica de juros) de 13,75% até o final de 2022 e 9,25% para 2023.
2. Para inflação, projetamos 7,0% em 2022 e 5,0% em 2023.
3. Estimamos crescimento de 2,2% para o PIB este ano e de 0,5% para o ano que vem.



SAFRAMACROFLASH

Projeções 2022



As referências utilizadas nos conteúdos apresentados foram retiradas do site da XP Expert, Banco Safrá S.A. e Revista Você S/A. Durante a reunião os membros assinaram o parecer quanto ao credenciamento da Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. CNPJ: 42.040.639/0001-40, que houve a necessidade de cadastro devido à alteração da Caixa Econômica Federal na gestão de seus fundos de investimento, em que pese a equipe ser a mesma da antiga gestora, a decisão da instituição passou pela criação da Asset para melhor centralização das decisões de estratégia. E partindo para a próxima tratativa da reunião, que foi a análise do relatório especializado de investimentos do mês de Julho, o Sr. Robson trouxe a plataforma da LDB e abriu a carteira para a visualização dos movimentos dos fundos durante o período, com destaques que foram discutidos pelos membros sendo apresentados logo após a exibição do relatório:



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



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 29.07.2022.

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

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

Equipe LDB Empresas.



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 69,47%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,58	0,44	8,77	21.286.948,98	17,40
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,58	0,45	8,89	25.055.902,70	20,48
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a		0,58	0,45	8,84	46.342.851,68	37,88

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,89	-1,00	2,54	4.125.479,63	3,37	392.541.506,77	1,05
BRAM	BRDESCO	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,47	-0,91	3,21	2.007.529,04	1,64	544.578.422,72	0,37
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,25	-0,97	1,85	4.615.234,37	3,77	245.170.511,26	1,88
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,38	-0,06	5,23	5.115.856,95	4,18	527.910.513,07	0,97
BB	BB	BB PREV IPCA III	1,84	0,48	7,39	2.783.500,43	2,27	614.679.551,73	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,19	-0,32	5,83	1.604.410,47	1,31	2.597.816.482,92	0,06
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,17	0,80	6,12	4.099.113,89	3,35	2.528.329.321,31	0,16
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,95	0,73	6,30	1.372.134,89	1,12	1.110.883.371,14	0,12
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			3,70	-0,22	4,53	25.723.259,67	21,02		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,04	-1,10	3,03	2.626.051,25	2,15	410.715.265,89	0,64
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,56	-0,89	3,27	61.397,21	0,05	2.105.457.404,21	0,00
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,91	1,13	6,27	4.085.778,33	3,34	739.611.013,06	0,55
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	0,84	6,81	1.719.686,58	1,41	2.570.604.364,13	0,07

1 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

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, Alinea a			4,57	0,25	4,95	8.492.913,37	6,94		

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	5,47	0,78	5,75	4.439.194,15	3,63		
Sub-total Artigo 7º IV			5,47	0,78	5,75	4.439.194,15	3,63		
Renda Fixa			1,51	0,25	7,10	84.998.218,87	69,47		

2 de 30



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL 13,54%

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	20,42	4,45	-2,35	183.146,64	0,15	38.544.002,46	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	27,56	4,98	-15,46	217.848,24	0,18	601.878.684,35	0,04
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	17,59	5,11	-0,74	6.736.322,71	5,51	493.307.965,10	1,37
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,86	6,01	-3,20	6.499.885,64	5,31	1.957.830.490,61	0,33
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,08	6,11	-5,25	1.244.480,30	1,02	432.227.700,24	0,29
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	21,64	4,59	-4,69	822.013,72	0,67	834.980.605,48	0,10
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	19,39	5,65	-3,25	859.156,77	0,70	141.805.190,92	0,61
Sub-total Artigo 8º I			17,30	5,53	-2,63	16.562.854,02	13,54		
Renda Variável			16,80	5,53	-2,63	16.562.854,02	13,54		

3 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,66%

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	28,44	10,07	-26,05	1.393.680,31	1,14	268.632.822,66	0,52
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,12	14,84	-25,13	1.025.432,77	0,84	81.385.796,55	1,26
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,51	-5,61	-25,13	1.054.741,88	0,86	134.441.446,05	0,78
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33,83	11,73	-40,87	749.226,76	0,61	622.030.531,24	0,12
VINCI	BEM	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,36	3,07	-12,67	762.610,55	0,62	132.091.649,71	0,58
Sub-total Artigo 9º II			18,53	6,37	-26,72	4.985.692,27	4,07		

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	21,74	7,88	-22,14	1.701.886,48	1,39	2.340.707.282,75	0,07
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	22,27	7,23	-24,76	1.455.400,83	1,19	1.413.581.769,92	0,10
Sub-total Artigo 9º III			21,56	7,58	-23,37	3.157.287,31	2,58		
Investimentos no Exterior			18,46	6,84	-25,46	8.142.979,58	6,66		

4 de 30



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,27%

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	20,31	10,02	-9,17	9.719.001,25	7,94	877.251.347,58	1,11
Sub-total Artigo 10º I			20,31	10,02	-9,17	9.719.001,25	7,94		

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 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA II	90,36	0,02	-13,51	2.843.081,23	2,32	217.201.725,31	1,31
Sub-total Artigo 10º II			90,36	0,02	-13,51	2.843.081,23	2,32		
Investimentos Estruturados			25,37	7,59	-7,53	12.562.082,48	10,27		

5 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/07/2022

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	68,72	-0,47	2,61	88.192,83	0,07	21.319.344,49	0,41
Sub-total Artigo 11º			68,72	-0,47	2,61	88.192,83	0,07		
Fundos Imobiliários			90,02	-0,47	2,61	88.192,83	0,07		
Total			5,06	2,08	1,21	122.354.327,78	100,00		

6 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

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, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	46.342.851,68	37,88	0,00	37,77	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	25.723.259,67	21,02	0,00	10,69	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	8.492.913,37	6,94	0,00	18,99	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.439.194,15	3,63	0,00	0,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	84.998.218,87	69,47					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	16.562.854,02	13,54	0,00	14,59	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	16.562.854,02	13,54					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.985.692,27	4,07	0,00	5,91	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	3.157.287,31	2,58	0,00	3,51	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	8.142.979,58	6,66					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	9.719.001,25	7,94	0,00	7,30	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	2.843.081,23	2,32	0,00	1,12	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	12.562.082,48	10,27					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	88.192,83	0,07	0,00	0,13	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	88.192,83	0,07					5,00
Total		122.354.327,78	100,00					

7 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

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, Alínea a % do CDI	0,45 43,20	8,84 136,12	2,86 92,01	7,64 133,62	17,04 181,40	206.237,63	3.810.467,34
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,22 -20,95	4,53 69,84	0,74 23,83	4,75 83,15	4,60 48,97	-56.833,42	1.093.450,68
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,25 24,11	4,95 76,18	1,69 54,38	5,19 90,85	4,64 49,41	24.814,53	385.206,34
Artigo 7º IV % do CDI	0,78 75,83	5,75 135,38	3,30 105,93			34.562,73	241.226,28
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,53 0,84	-2,63 -1,05	-2,90 1,46	-6,02 1,98		867.367,94	-447.517,55
Artigo 9º II % do CDI	6,37 615,61	-26,72 -411,52	0,66 21,20	-16,22 -283,62	-23,34 -248,57	298.596,74	-1.817.622,92
Artigo 9º III % do CDI	7,58 732,33	-23,37 -360,03	4,01 128,80	-14,22 -248,62	-12,63 -134,50	222.421,42	-963.094,04
Artigo 10º I % do CDI	10,02 968,41	-9,17 -141,19	2,51 80,61	-4,20 -73,44		885.281,28	-934.334,25
Artigo 10º II % do CDI	0,02 2,16	-13,51 -208,13	-3,59 -115,24	-13,46 -235,31		634,88	112.857,03
Artigo 11º % do CDI	-0,47 -45,82	2,61 40,19	-7,62 -244,92	58,99 1.031,63		-420,19	5.423,64
PIRACAIA (Total)						2.482.663,54	1.486.062,55

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (5,315000%)	21.193.984,62	0,00	0,00	0,00	21.286.948,98	92.964,36	1.753.755,96
NTN-B 150826 (5,510000%)	24.942.629,43	0,00	0,00	0,00	25.055.902,70	113.273,27	2.056.711,38
					46.342.851,68	0,00	0,00

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

8 de 30



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	2.770.190,53	0,00	0,00	0,00	2.783.500,43	13.309,90	192.321,08
BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.025.908,96	0,00	0,00	0,00	2.007.529,04	-18.379,92	62.464,34
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1.609.575,00	0,00	0,00	0,00	1.604.410,47	-5.164,53	88.678,23
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.912.008,43	0,00	-550.500,00	0,00	1.372.134,89	10.626,46	213.916,71
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	4.121.499,98	0,00	-55.000,00	0,00	4.099.113,89	32.613,91	186.935,91
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.167.305,56	0,00	0,00	0,00	4.125.479,63	-41.825,93	70.792,12
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.660.311,39	0,00	0,00	0,00	4.615.234,37	-45.077,02	83.915,38
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.118.793,24	0,00	0,00	0,00	5.115.856,95	-2.936,29	194.426,91
					25.723.259,67	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	61.951,56	0,00	0,00	0,00	61.397,21	-554,35	1.946,65
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	657.946,81	1.052.649,54	0,00	0,00	1.719.686,58	9.090,23	46.490,94
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.655.389,25	0,00	0,00	0,00	2.626.051,25	-29.338,00	98.006,14
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	4.040.161,68	0,00	0,00	0,00	4.085.778,33	45.616,65	238.762,61
					8.492.913,37	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	4.404.631,42	0,00	0,00	0,00	4.439.194,15	34.562,73	241.226,28
					4.439.194,15	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	207.511,91	0,00	0,00	0,00	217.848,24	10.336,33	-39.824,25
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.131.674,25	0,00	0,00	0,00	6.499.885,64	368.211,39	-214.628,68
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	175.345,00	0,00	0,00	0,00	183.146,64	7.801,64	-4.404,63

9 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.172.830,15	0,00	0,00	0,00	1.244.480,30	71.650,15	-69.020,28
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	813.175,90	0,00	0,00	0,00	859.156,77	45.980,87	-28.842,59
VINCI MOSAICO FIA	785.919,46	0,00	0,00	0,00	822.013,72	36.094,26	-40.425,85
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	6.409.029,41	0,00	0,00	0,00	6.736.322,71	327.293,30	-50.371,27
					16.562.854,02	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	1.266.210,12	0,00	0,00	0,00	1.393.680,31	127.470,19	-490.969,16
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	892.924,38	0,00	0,00	0,00	1.025.432,77	132.508,39	-344.180,32
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.117.474,93	0,00	0,00	0,00	1.054.741,88	-62.733,05	-353.964,13
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	670.579,49	0,00	0,00	0,00	749.226,76	78.647,27	-517.846,73
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	739.906,61	0,00	0,00	0,00	762.610,55	22.703,94	-110.662,58
					4.985.692,27	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	1.577.616,94	0,00	0,00	0,00	1.701.886,48	124.269,54	-484.062,54
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.357.248,95	0,00	0,00	0,00	1.455.400,83	98.151,88	-479.031,50
					3.157.287,31	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	8.833.719,97	0,00	0,00	0,00	9.719.001,25	885.281,28	-934.334,25
					9.719.001,25	0,00	0,00

10 de 30



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/07/2022

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 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATEGIA II	2.842.446,35	0,00	0,00	0,00	2.843.081,23	634,88	112.857,03
					2.843.081,23	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	88.613,02	0,00	0,00	0,00	0,00	88.192,83	-420,19	5.423,64
						88.192,83	0,00	0,00

11 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Periodo	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	48.275.976,90	39,46	48.275.976,90	39,46
de 31 a 365 dias	20.504.507,07	16,76	68.780.483,97	56,21
acima de 365 dias	53.573.843,81	43,79	122.354.327,78	100,00

12 de 30



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

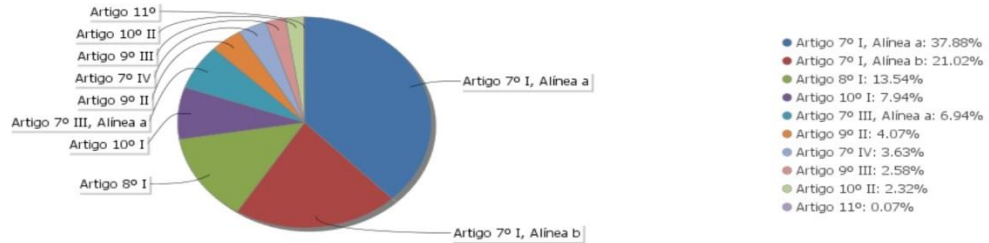


Carteira: PIRACAIA

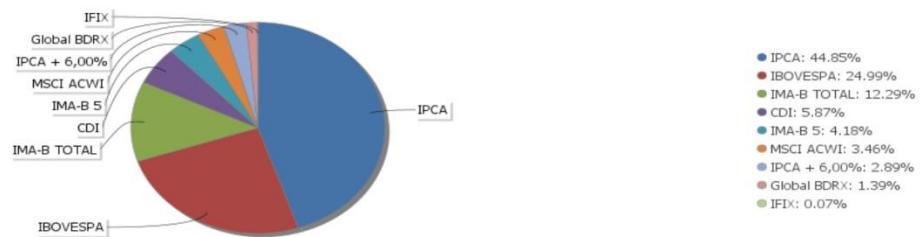
Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 30

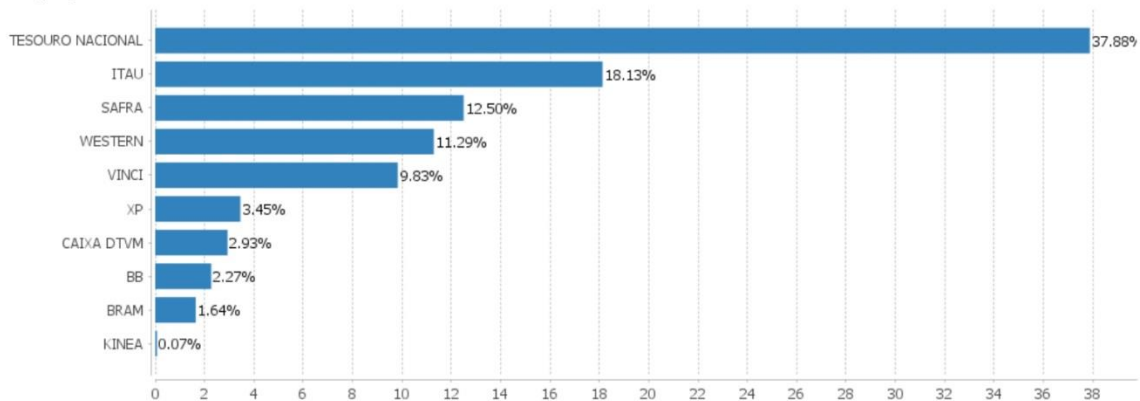


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

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	2,08						1,21
IPCA + 4,88%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,28						7,68
p.p. indexador	-1,64	-1,47	0,03	-2,85	0,11	-2,72	2,36						-6,48
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. (%)	Periodo	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	22	51,16	03 meses	1,40	1,68	-0,28	5,40
Meses abaixo - Meta Atuarial	21	48,84	06 meses	1,92	6,68	-4,76	5,63
			12 meses	2,76	15,67	-12,91	5,06
			24 meses	14,06	32,89	-18,83	4,97
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	25,43	43,46	-18,04	7,27
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	Desde 31/12/2018	38,83	51,57	-12,74	6,86

15 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

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	0,78	5,75	3,30				
Var. IPCA p.p.	1,46	3,78	2,94				
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,45	8,89	2,88	7,69	17,11	34,18	44,74
Var. IPCA p.p.	1,13	4,12	2,43	3,48	7,04	14,21	22,00
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,44	8,77	2,84	7,59	16,90	26,59	29,07
Var. IPCA p.p.	1,12	4,01	2,38	3,38	6,83	6,62	6,34
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	-0,06	5,23	0,83	5,40	6,98	8,68	21,52
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,07	-1,39	-0,30	-1,10	-3,06	-6,93	-4,29
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	-0,97	1,85	-0,67	2,97	-0,01	-0,90	9,96
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,09	-1,59	-0,38	-1,22	-3,26	-6,76	-4,53
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	-0,32	5,83	0,79	5,86	9,00	12,11	24,64
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,56	2,40	1,07	1,67	5,75	6,25	10,15
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-1,00	2,54	-0,49	3,60	-0,00	0,19	10,13
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,13	-0,89	-0,21	-0,59	-3,25	-5,67	-4,36
BB PREV IPCA III	0,48	7,39	1,49	6,98	11,07	17,28	26,12
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,68	-0,95	-0,46	-0,26	-5,57	-17,43	-19,99
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,80	6,12	2,60	5,57	9,65	10,96	16,73
Var. IPCA p.p.	1,48	1,35	2,14	1,36	-0,42	-9,01	-6,00
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,73	6,30	3,09	5,86	11,27	14,78	25,94
% do CDI	70,94	96,98	99,28	102,55	119,96	122,62	154,48
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	-0,91	3,21	-0,41	4,00	2,89	5,12	13,31
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,22	-0,12	-0,19	-0,37	-0,74	-1,18
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	-1,10	3,03	-0,85	4,17	2,64	4,88	15,21
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,23	-0,40	-0,56	-0,03	-0,61	-0,98	0,72
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,89	3,27	-0,26	4,07	2,97	5,30	13,51
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,16	0,02	-0,13	-0,28	-0,56	-0,99
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,13	6,27	3,29	5,67	8,63	10,07	17,07
% do CDI	109,11	96,53	105,73	99,15	91,94	83,55	101,66
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,84	6,81	2,92	6,32	11,29	14,13	
% do CDI	81,53	104,83	93,82	110,60	120,22	117,21	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	4,98	-15,46	-13,81	-18,69	-33,65	-21,01	-16,19
Var. IBOVESPA p.p.	0,29	-13,87	-9,44	-10,68	-18,35	-21,25	-17,52
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	6,11	-5,25	-4,98	-9,90	-28,09	-18,19	-28,36

18 de 30



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 29/07/2022						
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.		1,42	-3,67	-0,61	-1,90	-12,79	-18,44	-29,69
VINCI MOSAICO FIA		4,59	-4,69	-5,35	-11,19	-17,66	-6,88	5,12
Var. IBOVESPA p.p.		-0,10	-3,11	-0,98	-3,18	-2,36	-7,12	3,79
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		5,11	-0,74	-2,04	-5,59	-14,36	-3,30	9,94
Var. IBOVESPA p.p.		0,42	0,84	2,32	2,41	0,94	-3,54	8,61
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		4,45	-2,35	-5,14	-8,59	-17,35	-0,78	2,86
Var. IBOVESPA p.p.		-0,24	-0,77	-0,77	-0,58	-2,05	-1,03	1,54
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		6,01	-3,20	-2,21	-4,48	-18,57	0,76	-0,16
Var. IBOVESPA p.p.		1,31	-1,62	2,16	3,53	-3,27	0,51	-1,49
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		5,65	-3,25	-5,66	-5,54	-17,10	-2,60	4,07
Var. IBOVESPA p.p.		0,96	-1,67	-1,30	2,46	-1,80	-2,80	2,75
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		7,88	-22,14	3,94	-13,74	-11,05	16,19	80,64
Var. Global BDRX p.p.		0,23	-0,07	0,13	-0,16	-0,39	-2,81	-4,31
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		7,23	-24,76	4,08	-14,77	-14,16	15,43	61,88
Var. IBOVESPA p.p.		2,54	-23,18	8,45	-6,76	1,14	15,19	60,55
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		3,07	-12,67	4,44	-5,07	-5,23	6,48	43,62
Var. MSCI ACWI p.p.		-2,78	8,78	1,54	8,83	5,58	-8,74	-23,98
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		-5,61	-25,13	12,84	-12,28	-21,73		
Var. MSCI ACWI p.p.		-11,46	-3,68	9,94	1,63	-10,93		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		10,07	-26,05	-4,90	-18,64	-25,56	-0,38	
Var. MSCI ACWI p.p.		4,22	-4,60	-7,81	-4,73	-14,77	-15,60	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		11,73	-40,87	-4,59	-28,01	-38,67	-22,68	
Var. IPCA + 6,00% p.p.		11,92	-49,21	-6,54	-35,25	-55,31	-57,38	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		14,84	-25,13	-1,15	-13,92	-18,24	8,70	
Var. MSCI ACWI p.p.		8,99	-3,68	-4,05	-0,01	-7,44	-6,52	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		10,02	-9,17	2,51	-4,20	1,03	35,96	47,96
Var. IBOVESPA p.p.		5,33	-7,58	6,88	3,81	16,33	35,71	46,63
VINCI CAPITAL PARTNERS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA II		0,02	-13,51	-3,59	-13,46	20,43	80,81	85,92
Var. IBOVESPA p.p.		-4,67	-11,93	0,78	-5,45	35,73	80,56	84,59
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		-0,47	2,61	-7,62	58,99	-5,52	-16,00	-10,03
Var. IFIX p.p.		-1,14	2,28	-7,66	57,65	-5,17	-18,96	-15,84
PIRACAIA		2,08	1,21	1,40	1,92	2,76	14,06	25,43
Var. IPCA + 4,88% p.p.		2,36	-6,48	-0,28	-4,76	-12,66	-17,83	-16,12
CDI		1,03	6,49	3,11	5,72	9,39	12,05	16,79
IBOVESPA		4,69	-1,58	-4,37	-8,01	-15,30	0,25	1,33

19 de 30



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 29/07/2022						
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%		-0,12	8,56	1,96	7,31	16,71	35,83	47,90
IPCA + 6,00%		-0,20	8,34	1,95	7,24	16,65	34,70	46,11

20 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

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 ROBOTTECH 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 VARIÇÃO 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	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100%	0,50

21 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	DA VARIÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	2,50
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO 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	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	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	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80

22 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
INVESTIMENTO NO EXTERIOR						
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 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA II	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

23 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

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	1,05	6,09	2,96	5,43	8,11	10,26	16,33	24,81	34,03
IRF-M 1+	1,20	1,94	1,68	2,45	1,01	-2,37	9,37	29,67	40,37
IRF-M TOTAL	1,15	3,36	2,11	3,45	3,42	1,97	11,97	29,08	39,48
IMA-B 5	0,01	6,62	1,13	6,50	10,04	15,61	25,82	43,53	55,41
IMA-B 5+	-1,84	0,16	-1,79	1,79	-3,22	-2,89	4,70	45,06	51,68
IMA-B TOTAL	-0,88	3,43	-0,28	4,20	3,25	5,86	14,50	45,94	55,35
IMA-GERAL TOTAL	0,47	4,98	1,83	4,76	5,95	7,72	15,62	33,41	43,39
IDKA 2	-0,17	6,66	1,15	6,61	10,11	16,59	26,71	42,67	55,48
IDKA 20	-3,59	-6,10	-5,30	-3,27	-15,47	-16,49	-12,36	41,45	43,04
CDI	1,03	6,49	3,11	5,72	9,39	12,05	16,79	24,21	33,01

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	4,69	-1,58	-4,37	-8,01	-15,30	0,25	1,33	30,22	56,50
IBRX 100	4,40	-1,57	-4,69	-7,90	-16,32	1,03	3,22	35,06	60,67
IBRX 50	4,54	-1,43	-4,61	-8,44	-15,95	2,74	2,97	30,16	56,41
SMALL CAP	5,16	-15,55	-13,62	-18,34	-32,57	-19,00	-12,63	25,78	39,30
IFIX	0,66	0,33	0,04	1,34	-0,35	2,96	5,81	30,62	36,20
Índice Consumo - ICON	9,18		-9,26	-19,73	-38,06	-36,23	-28,49	-1,52	0,77
Índice Dividendos - IDIV	1,98	6,66	-2,58	-0,76	-0,49	13,65	17,63	66,49	85,47

24 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

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	-0,68	4,77	0,46	4,21	10,07	19,97	22,74	26,69	32,37
INPC	-0,60	4,98	0,47	4,28	10,12	20,98	24,23	28,16	32,79
IGPM	0,21	8,39	1,32	6,45	10,08	47,31	60,97	71,26	85,37
SELIC	1,03	6,49	3,11	5,72	9,39	12,05	16,79	24,21	33,03

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	8,08	-19,43	5,43	-11,42	-4,80	25,90	90,98	102,65	177,09
MSCI ACWI	5,85	-21,45	2,90	-13,91	-10,79	15,22	67,60	69,52	121,29

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	-0,35	7,16	1,46	6,24	14,45	29,70	38,02	48,12	60,90
IPCA + 5,00%	-0,28	7,75	1,71	6,74	15,55	32,19	42,03	53,87	68,75
IPCA + 5,50%	-0,24	8,05	1,83	6,99	16,10	33,44	44,06	56,81	72,78
IPCA + 5,89%	-0,21	8,28	1,93	7,18	16,53	34,43	45,66	59,14	75,99
IPCA + 6,00%	-0,20	8,34	1,95	7,24	16,65	34,70	46,11	59,80	76,90
INPC + 4,00%	-0,27	7,37	1,47	6,31	14,51	30,79	39,70	49,84	61,41
INPC + 6,00%	-0,12	8,56	1,96	7,31	16,71	35,83	47,90	61,65	77,45

25 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
375	01/07/2022	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,00	550 500,00	39.616,09592262	13,8958670000
376	01/07/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	55 000,00	2.772,77334201	19,8357360000
371	08/07/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	356.941,90	0,00	30.050,63303501	11,8780160000
372	15/07/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	16.410,51	0,00	1.378,13368707	11,9077780000
373	21/07/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	61.843,39	0,00	5.184,00924755	11,9296450000
374	21/07/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	323.208,29	0,00	27.092,86739044	11,9296450000
377	21/07/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	294.245,45	0,00	24.665,06337783	11,9296450000
Total			1.052.649,54	605.500,00		

26 de 30



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



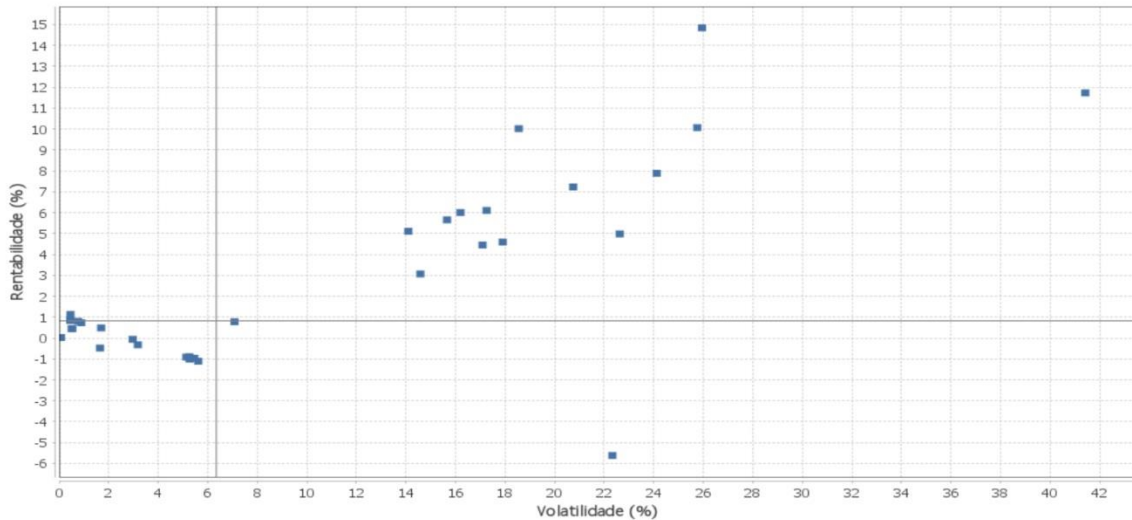
Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

PIRACAIA - No Mês



1 de 4



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 29/07/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 3.510.042,62

Value-At-Risk: 2,87%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		2,87	2,87			122.354.327,78	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,59%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,315000%)		0,31	-0,00	0,30			21.286.948,98	17,40
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,31	-0,00	0,30			25.055.902,70	20,48
Sub-total	0,52	0,31	-0,00		-1,14	0,45	46.342.851,68	37,88

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		2,29	0,04	0,21			4.125.479,63	3,37
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		2,14	0,02	0,04			2.007.529,04	1,64
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		2,57	0,05	0,52			4.615.234,37	3,77
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		1,67	0,03	0,60			5.115.856,95	4,18
BB PREV IPCA III		0,85	0,00	0,83			2.783.500,43	2,27
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF		1,66	0,01	1,11			1.604.410,47	1,31
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI		0,24	0,00	0,35			4.099.113,89	3,35
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,89	-0,00	0,89			1.372.134,89	1,12
Sub-total	3,15	1,48	0,15		-0,40	-0,22	25.723.259,67	21,02

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	0,02	0,37			2.626.051,25	2,15
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		2,23	0,00	0,11			61.397,21	0,05

27 de 30



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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 29/07/2022
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			4.085.778,33	3,34	
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,45	-0,00	0,45			1.719.686,58	1,41	
Sub-total	2,10	0,94	0,03		-0,37	0,25	8.492.913,37	6,94	
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		1,24	-0,00	1,25			4.439.194,15	3,63	
Sub-total	7,08	1,24	-0,00		-0,04	0,78	4.439.194,15	3,63	
Renda Variável Value-At-Risk: 8,76%									
Artigo 8º I									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		9,52	0,01	0,89			183.146,64	0,15	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		12,12	0,02	7,22			217.848,24	0,18	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		7,75	0,37	3,22			6.736.322,71	5,51	
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		9,82	0,46	4,56			6.499.885,64	5,31	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		10,39	0,09	3,60			1.244.480,30	1,02	
VINCI MOSAICO FIA		9,83	0,06	3,81			822.013,72	0,67	
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		8,36	0,05	3,77			859.156,77	0,70	
Sub-total	15,17	8,76	1,06		0,30	5,53	16.562.854,02	13,54	
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 11,39%									
Artigo 10º I									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		14,74	1,11	10,19			9.719.001,25	7,94	
Sub-total	18,55	14,74	1,11		0,48	10,02	9.719.001,25	7,94	
Artigo 10º II									

28 de 30



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 29/07/2022
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA II		0,66	-0,00	10,13			2.843.081,23	2,32	
Sub-total	0,08	0,66	-0,00		-13,09	0,02	2.843.081,23	2,32	
Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 10,65%									
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		18,09	0,18	13,25			1.393.680,31	1,14	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		17,38	0,12	14,19			1.025.432,77	0,84	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		12,54	-0,02	15,86			1.054.741,88	0,86	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		21,70	0,04	21,72			749.226,76	0,61	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		6,94	-0,00	9,67			762.610,55	0,62	
Sub-total	16,80	11,05	0,31		0,32	6,37	4.985.692,27	4,07	
Artigo 9º III									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		12,98	0,12	3,19			1.701.886,48	1,39	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		11,83	0,10	12,86			1.455.400,83	1,19	
Sub-total	22,28	12,24	0,22		0,29	7,58	3.157.287,31	2,58	
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	1,76			88.192,83	0,07	

29 de 30



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 29/07/2022							
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
Ativo		Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Ret.	Valor(R\$)	% Carteira
	Sub-total	1,65	0,43	0,00		-0,92	-0,47	88.192,83	0,07

30 de 30

Assim, indo ao primeiro ponto destacado pelos membros a análise que se sucede por artigos e individual dos ativos da carteira, onde tivemos uma inversão se comparada ao mês anterior, quando o detrator de maior magnitude estava contido dentro da renda variável com os fundos de investimento segmentados em bolsa; neste mês a renda fixa foi quem ficou aquém da performance de períodos anteriores, porém em menor escala, com o cenário de deflação no fechamento de Julho os títulos e fundos que buscam rentabilidade em investimentos de carteiras com composição de inflação nos seus mais variados vértices tiveram suas cotas afetadas com a precificação a mercado; a influência da redução do ICMS dos combustíveis ainda deve perdurar por mais um ou dois meses além deste, e o impacto direto nas estratégias destes fundos deve ser sentida, no entanto como mencionado na reunião, ao longo do tempo os preços negociados devem convergir pra variações acima da meta do instituto com juros reais; em contraponto os fundos alocados nos segmentos de maior risco, como os setores de Ibovespa, FIP, Multimercado e Exterior tiveram suas rentabilidades ajustadas positivamente, o cenário de pagamento de dividendos da Petrobrás contribuiu bastante nos fundos que contemplam percentuais alocados em Petróleo, que refletiram nas cotas de fundos como o Vinci Mosaico FIA e Vinci Selection Equities FIA, os fundos de estratégia no exterior tiveram todos, variações positivas, com exceção do fundo J China Equity Dólar Advisory, que ainda busca se recuperar do primeiro semestre do ano, o mercado asiático ainda segue com muita precaução por conta dos impactos da COVID nos setores da economia, os índices PMI são importantes pontos a se acompanhar para verificar o quanto o mercado chinês ainda pode sofrer; aspecto positivo é que algumas das grandes ações de crescimento se recuperaram um pouco, com



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

expectativa de que o FED adote uma postura mais dovish e as taxas de juros americanas não acabem por retrair demasiadamente a economia dos EUA, o que poderia afetar o custo das grandes empresas do setor de tecnologia; e voltando os olhares para FIP Vinci Capital Partners III, a estratégia segue a todo vapor com as aquisições em carteira, durante o mês não houve nenhuma nova aquisição, o gestor do fundo agora busca capitalizar e expandir ainda mais os ativos que já estão dentro da carteira, as chamadas de capital do fundo estão em cerca de 70%, ou seja, ainda resta 30% para ser integralizado do que foi comprometido para alocação no ativo; no segmento multimercado do instituto, a estratégia de CDI + contrato de opções de S&P mostrou-se efetiva novamente com o fundo Safra S&P conseguindo trazer ótima rentabilidade e inclusive superando o índice em 0,80% a.m.; quanto ao fundo imobiliário Kinea, o gestor do fundo informou via carta mensal que restam quatro projetos para desinvestir dentro do fundo, residencial Le Provence em Aracaju, cidade Viva Residencial, Cidade Viva Comercial e o projeto Terrara em São Paulo, que após sua vendas deverão gerar rendimentos para o RPPS, importante ressaltar que em Julho houve pagamento de R\$ 4.136,74 em conta corrente referente a dividendos e amortizações de Junho trazidas pelo fundo imobiliário. Com estas performances a carteira teve um resultado mensal no valor de R\$ 2.482.663,54 que representa 2,08% sob a carteira geral, e indo direto para o cruzamento da meta foi possível observar que mesmo com a desaceleração do IPCA e forte rentabilidade da carteira, ainda segue longe a meta como um todo no ano, muito por conta do primeiro semestre que foi sabático, assim fechou-se em rentabilidade mensal de 2,08% e no ano em 1,21% contra 7,68% da meta, totalizando em -6,48% e expandindo esse período até 2018 o resultado é de -12,74, porém considerando desde 2016 a carteira apresenta rentabilidade de 70,66% contra 70,05% da meta, onde a carteira se sobressai por 0,61%; dando seguimento, com a análise de risco, os membros passaram a analisar o gráfico de dispersão, onde a maioria dos pontos de segmento foram identificados acima da linha 0 de rentabilidade, que é um indicativo de bom mês, a volatilidade segue na mesma toada de meses anteriores com destaque de risco x retorno pro fundo no exterior MS Global Opportunities que viu sua estratégia de exposição ao dólar e ativos destoar durante o mês e o destaque negativo, como já dito, ficou pro fundo J China que variou negativamente neste mês; desta forma a volatilidade da carteira fechou em 4,32% e um V.a.R. de 2,87% que representa R\$ 3.510.042,62, ou seja, mesmo com o cenário político, fiscal e estrutural de mercado, ainda segue controlado os níveis de risco o qual a os ativos estão integrados; ao final da análise foi feita observação quanto aos limites da política de investimentos que não tiveram nenhuma modificação significativa se comparados com os períodos anteriores, a resolução CMN nº4.963 segue sendo seguida a risca no que tange os percentuais de alocação e a política de investimento também se mostra efetiva nos controles de risco e alocação; como boletim de informação o Sr. Robson trouxe que em agosto haverá o pagamento de liquidação de PAPEL do BB o qual será alocado no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica CNPJ: 21.838.150/0001-49 conforme recomendação dos membros presentes, este selecionado para pagamento de benefícios, então os cerca de 2 (dois) milhões de reais que entrarão ficarão para está finalidade, também houve pagamento de Cupom Semestral do fundo Caixa 2024 e da NTN26 2026, que do mesmo modo ficarão alocados no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica, que tem alta liquidez e bons rendimentos ao longo do tempo devido a estratégia de juros, em suma, a carteira fechou o seu patrimônio total em R\$ 122.354.327,78.



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

Proseguindo com a reunião e depois de terminado a análise da carteira, os membros do comitê de investimento tiveram a presença deste ponto em diante da equipe de distribuição da Vinci Partners representados pelo Sr. Marcelo Gengo e a Sra. Karina Lima, o assunto foi para apresentar o fundo VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA, portanto se juntou também aos presentes de forma online o Sr. Luis Guilherme Arakaki, um dos principais membros que participa da gestão do fundo pra explicar melhor como funcionará a estratégia deste novo fundo e demonstrar através de números e relatório, o quanto a estratégia Vinci Capital Partners vem sendo efetiva no portfólio da gestora, para tanto segue o material de forma resumida apresentado:

MATERIAL PUBLICITÁRIO



**DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA PRIMÁRIA
DE COTAS DA 1ª EMISSÃO DO**

**VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA**

No montante de
R\$ 100.000.000,00

Administrador e Coordenador Líder



Gestor e Coordenador



VINP | Nasdaq Listed

LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO"



Avisos Importantes

Esta apresentação (a “Apresentação”) é confidencial, fornecida apenas para fins informativos e destina-se exclusivamente à pessoa a quem é entregue pelo BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“BTG” ou “Administrador”) ou pela Vinci Capital Gestora de Recursos Ltda. (“Vinci Partners” ou “Gestor”, e, em conjunto com o BTG, “Coordenadores”). Esta Apresentação não pode ser reproduzida ou distribuída, no todo ou em parte, sem o consentimento expresso por escrito dos Coordenadores. Os Coordenadores ou qualquer de seus representantes não assumem qualquer obrigação de atualizar as informações aqui estabelecidas.

Esta Apresentação possui informações resumidas quanto à distribuição pública de cotas da 1ª emissão do Vinci Capital Partners IV Feeder B Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Cotas”, “Fundo” e “Oferta”, respectivamente) e não é um documento completo, de modo que potenciais investidores devem ler o prospecto preliminar da Oferta (“Prospecto Preliminar”), assim como sua versão definitiva, quando disponível (“Prospecto Definitivo”, e, em conjunto com o Prospecto Preliminar, “Prospectos”), em especial a seção “Fatores de Risco”, bem como o regulamento do Fundo, antes de decidir investir nas Cotas. Qualquer decisão de investimento por tais investidores deverá basear-se única e exclusivamente nas informações contidas nos Prospectos, que conterá informações detalhadas a respeito da Oferta, do Fundo e dos riscos relacionados ao Fundo. Os Prospectos poderão ser obtidos junto aos Coordenadores e à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nos endereços indicados no slide 60 desta Apresentação.

Esta Apresentação reflete os pontos de vista dos Coordenadores e não foi verificada de forma independente e não deve ser interpretada como um indicativo dos eventos reais que ocorrerão. Certas informações contidas neste documento constituem “declarações prospectivas” ou projeções que podem ser identificadas pelo uso de termos como “pode”, “irá”, “deve”, “espera”, “antecipa”, “prevê”, “estima”, “pretende”, “continua”, “visa” ou “acredita” (ou seus negativos) ou outras variações ou terminologia comparável. Por sua natureza, as declarações prospectivas ou projeções estão necessariamente sujeitas a um alto grau de incerteza e envolvem riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas, suposições e outros fatores, porque se relacionam a eventos e dependem de circunstâncias que ocorrerão no futuro, sejam ou não fora de nosso controle. Tais fatores podem fazer com que os resultados, desempenho ou desenvolvimentos reais difiram materialmente daqueles expressos ou implícitos por tais declarações prospectivas ou projeções e não há qualquer garantia de que tais declarações prospectivas ou projeções venham a ser corretas. Consequentemente, o receptor nesta Apresentação não deve depositar confiança indevida em declarações prospectivas ou projeções. Os investidores em potencial devem prestar muita atenção às premissas subjacentes às análises, previsões e metas aqui contidas. As análises, projeções e metas contidas nesta Apresentação baseiam-se em premissas consideradas razoáveis à luz das informações atualmente disponíveis e nas premissas que as sustentam. Essas suposições (e as análises, previsões e metas resultantes) podem exigir modificações à medida que informações adicionais se tornem disponíveis e o desenvolvimento econômico e de mercado assim as justifique. Qualquer modificação nesse sentido pode ser favorável ou adversa.



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

Avisos Importantes

As previsões e metas foram preparadas e são estabelecidas apenas para fins ilustrativos, não sendo dada qualquer garantia de que se concretizarão. Elas foram preparadas com base no entendimento atual dos Coordenadores das operações futuras pretendidas dos ativos descritos neste documento, na visão atual dos Coordenadores em relação a eventos futuros e desempenho financeiro dos ativos e várias estimativas e suposições feitas pelos Coordenadores, incluindo estimativas e premissas sobre eventos que ainda não ocorreram, podendo qualquer um deles se revelar incorreto. Portanto, as previsões e metas estão sujeitas a incertezas, mudanças (incluindo mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais, políticas ou outras circunstâncias ou na gestão dos ativos) e outros riscos, incluindo, mas não se limitando a, alterações em tendências de negócios e finanças, legislação e regulamentação que afete os ativos, políticas monetárias e fiscais, taxas de juros, inflação, valores monetários, condições de mercado, disponibilidade e custo de financiamento e capital de curto ou longo prazo, todos os quais estão além do controle dos Coordenadores e qualquer um dos quais pode fazer com que os resultados reais, financeiros e outros resultados relevantes sejam materialmente diferentes dos resultados expressos ou implícitos por tais previsões e metas.

Especialistas do setor podem discordar das previsões e metas, das estimativas e premissas usadas na preparação das previsões e metas ou da visão ou entendimento dos Coordenadores. Nenhuma garantia ou representação é feita por qualquer pessoa de que qualquer uma das previsões e metas será alcançada e nenhum investidor deve confiar nas previsões e metas. Os Coordenadores, qualquer de suas afiliadas ou qualquer de seus respectivos diretores, executivos, funcionários, parceiros, acionistas, consultores ou agentes faz qualquer garantia ou representação quanto à precisão de qualquer uma das previsões e metas. Nada contido nesta Apresentação pode ser considerado uma garantia, promessa ou representação quanto ao futuro. Nenhuma representação ou garantia é feita quanto ao desempenho futuro ou às declarações prospectivas ou projeções. Os Coordenadores, suas afiliadas e seus respectivos diretores, executivos, funcionários, sócios, acionistas, consultores e agentes se isentam expressamente, até o limite máximo permitido por lei, de toda e qualquer responsabilidade e não terão qualquer responsabilidade por qualquer perda direta, indireta ou emergente ou danos sofridos ou incorridos por qualquer investidor ou qualquer outra pessoa ou entidade que se baseie nesta Apresentação.

O desempenho passado ou almejado não é indicativo de resultados futuros e não pode haver garantia de que os retornos almeçados serão alcançados, que os fundos de investimento ou ativos investidos alcançarão resultados comparáveis ou que os retornos gerados serão iguais ou superiores aos de outras atividades de investimento, ou que os fundos de investimento ou ativos investidos serão capazes de implementar sua estratégia ou atingir seus objetivos. O retorno real realizado pode diferir materialmente dos resultados aqui indicados. Os investidores em potencial são incentivados a entrar em contato com representantes dos Coordenadores para discutir os procedimentos e metodologias usados para calcular o retorno do investimento e outras informações aqui fornecidas.



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”



Avisos Importantes

O destinatário deve manter em sigilo todas as informações verbais e escritas relacionadas ao presente material as quais forem recebidas pelo destinatário deste material ou por quaisquer de suas afiliadas, assessores ou representantes. Antes de permitir que quaisquer de seus funcionários, diretores, conselheiros, representantes ou assessores (coletivamente, “Representantes”) tenham acesso a este material, os Representantes devem ser informados dos termos aqui estabelecidos, sendo o destinatário responsável por qualquer infração ao dever de confidencialidade e de sigilo, quer essa infração tenha sido cometida por si próprio ou por seus Representantes. A entrega deste material e a transmissão de toda e qualquer informação nele inserida, por meio escrito ou verbal, não é vinculante.

A APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES SOBRE A PRESENTAÇÃO DE OFERTA NÃO CONSTITUI VENDA, PROMESSA DE VENDA, OFERTA À VENDA OU SUBSCRIÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, O QUE SOMENTE PODERÁ SER FEITO APÓS A DIVULGAÇÃO DO PROSPECTO DEFINITIVO E DO ANÚNCIO DE INÍCIO DA OFERTA.

O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM OU DA ANBIMA – ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR, DAS DEMAIS INSTITUIÇÕES PRESTADORAS DE SERVIÇOS, DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO, OU, AINDA, DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS.

As informações contidas nesta Apresentação estão em consonância com o Prospecto e o regulamento do Fundo, porém não o substituem.

O investimento no Fundo apresenta riscos para o investidor. Ainda que o Administrador e o Gestor mantenham sistema de gerenciamento de riscos das aplicações do Fundo, não há qualquer garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os Cotistas. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, TERCEIROS HABILITADOS PARA PRESTAR SERVIÇOS DE DISTRIBUIÇÃO DE COTAS, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC.

ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

A Oferta não é destinada a investidores que necessitem de liquidez em seus investimentos.

Informações complementares sobre a Oferta poderão ser obtidas junto aos Coordenadores e à CVM nos endereços indicados no slide 60 desta Apresentação.



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

VCP IV Feeder B



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”



MATERIAL PUBLICITÁRIO

VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia

Resumo dos Termos e Condições do Fundo e da Oferta

Termos e Condições do Fundo	
Fundo	Vinci Capital Partners IV Feeder B Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia CNPJ/ME nº 42.847.134/0001-92
Objetivo e Política de Investimento	Valorização, a longo prazo, do capital do Fundo, por meio de aplicação de, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido em cotas do Vinci Capital Partners IV Master FIP Multiestratégia – CNPJ: 42.847.117/0001-55
Forma de Constituição e Prazo de Duração	Condomínio fechado, com prazo de duração de 10 anos , contados da Data de Início das Atividades de Gestão, podendo ser prorrogado por até 2 períodos consecutivos de 1 ano cada, conforme determinação do gestor ou mediante decisão da assembleia geral de cotistas, nas hipóteses previstas no Regulamento
Data de Início das Atividades de Gestão	23 de junho de 2022, data na qual foi encerrada a primeira rodada de captação de recursos da Estratégia VCP IV, conforme Fato Relevante divulgado pelo Administrador e pelo Gestor do Fundo em referida data
Período de Investimento	5 anos , contados da Data de Início das Atividades de Gestão, podendo ter seu encerramento antecipado, conforme determinação do gestor, ou prorrogado mediante decisão da assembleia geral de cotistas, na forma estabelecida no Regulamento
Compromisso do Gestor ¹	7-10% do tamanho da Estratégia VCP IV
Capital Autorizado	R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais)

¹Considerando o total da estratégia VCP IV



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia

Resumo dos Termos e Condições do Fundo e da Oferta

Termos e Condições do Fundo	
Taxas de Administração	Durante o período de investimento: 2,0% ao ano, apurada sobre o capital comprometido ; Período pós-investimento: 2,0% ao ano, apurada sobre o patrimônio líquido A Taxa de Administração será devida pelo Fundo desde a Data de Início das Atividades de Gestão, ainda que a subscrição e integralização de Cotas do Fundo ocorra após referida data. O pagamento da Taxa de Administração referente ao período transcorrido entre a Data de Início das Atividades de Gestão e a data da primeira integralização de Cotas do Fundo, calculada <i>pro rata temporis</i> , considerando os dias úteis entre tais datas, tendo como base um ano de 252 dias úteis, deverá ser efetuado no 5º dia útil do mês subsequente à data da primeira integralização de Cotas pelo respectivo Cotista
Taxa de Performance	Taxa de 20% sobre o retorno acima de IPCA, após verificação de retorno preferencial de IPCA + 6% com 50/50 de catch-up
Taxas de Administração do Fundo Investido	0,08% ao ano, apurada sobre o capital comprometido do Fundo Investido , observado o mínimo mensal de R\$ 20.000,00, corrigido anualmente pelo IPCA
Taxa de Performance do Fundo Investido	Não aplicável



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO"



MATERIAL PUBLICITÁRIO

VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia

Resumo dos Termos e Condições do Fundo e da Oferta ¹

Termos e Condições da Oferta	
Regime de Distribuição	De acordo com a Instrução da CVM nº 400/03, sob o regime de melhores esforços de distribuição
Público Alvo	Investidores qualificados, incluindo fundações públicas e privadas, RPPS, fundos de investimento e investidores institucionais em geral
Montante da Oferta	R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais)
Distribuição Parcial	Permitida, observado o montante mínimo de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) para a manutenção da Oferta
Preço de Emissão	R\$ 1.000,00 (mil reais) por Cota
Investimento Mínimo	R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) por Cota
Participantes	 Gestor e Coordenador  Administrador e Coordenador Líder



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

VCP IV Feeder B FIP Multiestratégia

Resumo dos Termos e Condições do Fundo e da Oferta ¹

Cronograma Indicativo da Oferta		
Ordem	Eventos	Data Prevista ¹
1	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	03/02/2022
2	Divulgação do Aviso ao Mercado Disponibilização do Prospecto Preliminar	02/06/2022
3	Início do Período de Reserva	09/06/2022
4	Registro da Oferta pela CVM	15/06/2022
5	Encerramento do Período de Reserva	09/09/2022
6	Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo	12/09/2022
7	Início do Período de Distribuição	12/09/2022
8	Encerramento do Período de Distribuição	03/03/2023
9	Data do Procedimento de Alocação	08/03/2023
10	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento	10/03/2023

¹ As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões, prorrogações, antecipações e atrasos, sem aviso prévio, a critério do Coordenador Líder, em comum acordo com a Vinci Partners, mediante solicitação da CVM. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como Modificação da Oferta, seguindo o disposto nos Artigos 25 e 27 da Instrução da CVM nº 400/03.



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO"



MATERIAL PUBLICITÁRIO

Equipe de Distribuição



Administrador e Coordenador Líder

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar, parte,
Botafogo, Rio de Janeiro/RJ

At.: Vinicius Rocha

Telefone: (21) 3262-9714

E-mail: OL-Ofertas-FIP@btgpactual.com

Website: www.btgpactual.com.br



Gestor e Coordenador

Vinci Capital Gestora de Recursos Ltda.

Avenida Bartolomeu Mitre, nº 336, Leblon,
Rio de Janeiro/RJ

At.: Middle Office

Telefone: (21) 2159-6000

E-mail: middleoffice@vincipartners.com

Website: www.vincipartners.com



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO"

Durante a call com o gestor o Sr. Osmar efetuou algumas perguntas quanto a estratégia para sanar dúvidas e esclarecer quanto aos objetivos do fundo, o Sr. Arakaki as esclareceu e ressaltou durante toda a apresentação da importância da diversificação que o segmento de private equities traz para a carteira e o quanto a Vinci Partners é especializada e séria neste assunto mostrando inclusive casos de sucesso que já passaram pelas mãos da gestora como é o caso da Vitru Educação e da Domino's; terminada a call, os membros do colegiado de investimentos se debruçaram para calcular o valor que seria possível de ser alocado no novo fundo sem prejudicar a liquidez da carteira e tomando-se por base o que ainda tem pra alocar do fundo Vinci Capital Partners III, os presentes chegaram num consenso de que a recomendação para investimento neste novo fundo seria o valor de R\$ 1.500.000,00 analisando não só o relatório trazido pelo gestor do fundo como também os resultados que o FIP Vinci Capital Partners III já desenvolve dentro da carteira do PIRAPREV, cujo retorno sobre o capital investido já chega na casa dos 44%, foi informado que o fundo deve começar sua captação de oferta no começo de setembro, porém as atividades terão início apenas ao final do primeiro semestre de 2023; considerando que os membros do Conselho Administrativo já tiveram acesso a divulgação do fundo a recomendação do comitê foi então a aplicação neste novo FIP o valor de R\$ 1.500.000,00 que seguirá então para aprovação definitiva do Colegiado Deliberativo. Findo as tratativas os presentes da Vinci Partners partiram e os membros do comitê de investimentos decidiram a última tratativa, quanto às novas aplicações, e considerando o impacto das variações dos juros do país e os níveis de inflação que estão arrefecendo, os membros recomendaram que as novas entradas de receitas fossem aplicadas no fundo Western Renda Fixa Ativo FI CNPJ: 34.993.67/0001-90, o fundo vem sendo um dos melhores



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

ativos no ano e sua composição diversificada em papéis de crédito privado tem se mostrado eficiente considerando o cenário prospectado. 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 Julho de 2022 e as decisões de novas aplicações. Nada mais havendo a ser tratado e ninguém desejando manifestar-se, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que lida e aprovada, foi por todos assinada.

Piracaia, 10 de agosto de 2022.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice