



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 12 (doze) dias do mês de setembro 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 Agosto de 2022; apresentação dos resultados da carteira de investimentos do mês de Agosto de 2022 e alteração do Regimento Interno. **Encaminhamentos:** Com todos os membros do Comitê presentes foi iniciada a reunião pela senhora Gestora Claudia Leoncio, a qual deu as primeiras visões do cenário global e nacional de forma pontuada, destacando os pontos mais importantes quanto aos seguintes aspectos: Taxa Básica de Juros - Banco Central elevou a taxa básica de juros em 50 pb, de 13,25% para 13,75%; no Brasil há sinais de que o fim do ciclo de aperto monetário esteja próximo e há a possibilidade da Selic entrar em trajetória de queda em 2023, caso o COPOM mantenha a taxa básica em 13,75% pode ser um bom momento para avaliar o retorno de alocação nas estratégias IMA e Pré-Fixados. Inflação - O Brasil tem elevado sua taxa básica de juros desde março de 2021 e países desenvolvidos, que julgaram inicialmente a inflação como transitória, agora estão atrás da curva no combate à alta de preços, até onde vai a elevação de juros do FED e também na Zona do Euro e Reino Unido? Quando não há essa noção de teto, os preços dos ativos tendem a ficar muito mais voláteis e pressionados. O quanto à inflação nessas regiões será resistente ao ciclo de aperto monetário iniciado somente esse ano? Como o Brasil saiu na frente, os papéis ligados à economia local (sobretudo varejo) lideraram a recuperação, mesmo às vésperas da eleição presidencial; Ibovespa subiu 6,16%, de certa forma, também ajudado pelo fluxo de investimento estrangeiro; voltando os olhos para bolsa, os membros debateram quanto ao cenário de ações brasileiras pode se privilegiar pela entrada de recursos do exterior e o destaque para os investidores institucionais, que tem saído das posições alocadas em ativos de renda variável do país para encontrar melhor oportunidade de risco-retorno na renda-fixa; Internacional - Nos EUA as bolsas fecharam agosto no vermelho devido o desânimo após discurso de Powell, apesar de dados melhores de inflação, baixo desemprego e bons resultados das empresas; na RV Internacional, o movimento de alta de juros, inflação bastante pressionada e a previsão de menor PIB nas principais economias Globais trouxeram mais um mês negativo para a estratégia; no Brasil, continuamos com bons números de arrecadação, Dívida/PIB abaixo de 80% e PIB surpreendendo positivamente; o momento tem nos beneficiado, pelo menos no curto prazo, já que os investidores estão vendo o Brasil como uma boa oportunidade frente às opções globais; e finalizando, o ponto de atenção sob o aspecto Geopolítico Mundial e principalmente do nosso território fica para as eleições presidenciais, dado a dificuldade de leitura sobre os passos que serão dados pelo novo governo em 2023, principalmente quanto à questão fiscal, que deverá ser ponto importante de análise dos economistas nos próximos meses.



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

Terminado a apresentação dos cenários, o assunto foram algumas projeções e indicadores econômicos da Safra Asset, BNP Paribas Asset Management em comparação com o boletim focus.

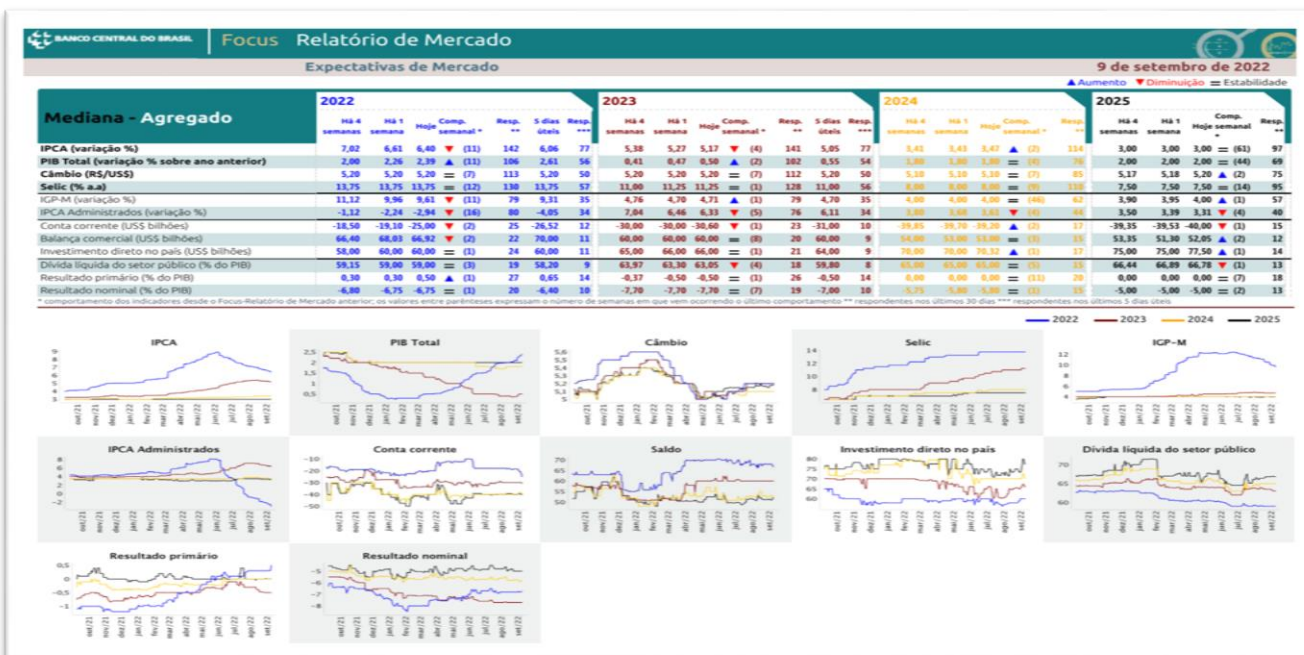
Seguem as projeções:

Projeções Safra Asset

Ano 2022: PIB de 2,8%, SELIC de 13,75% e IPCA de 6,9%
Ano 2023: PIB de 0,8%, SELIC de 12,50% e IPCA de 6,9%

Indicadores BNP Paribas Asset

	CDI	IRF-M	IMA Geral	IMA-B	IMA-B 5	Dólar	Ibovespa	IBX	SMLL
Agosto	1,17%	2,05%	1,40%	1,10%	0,00%	0,46%	6,16%	6,15%	10,90%
2022	7,74%	5,49%	6,45%	4,57%	6,62%	-6,69%	4,48%	4,48%	-6,34%
12 meses	10,20%	6,17%	7,87%	5,54%	9,88%	0,52%	-7,79%	-8,18%	-22,25%





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

Com os indicadores e projeções expostas, os presentes conjuntamente analisaram principalmente os índices de inflação, representados pelo IPCA e IGPM, e o PIB, a destacar que pela 11ª semana seguida a inflação arrefeceu e agora se encontra projetada para 2022 com percentual de 6,40%, isto mostra mais uma vez que a taxa SELIC em patamares elevados têm contribuído notoriamente para queda nos níveis de preço, e como apresentado no início da reunião, deverá ser importante parâmetro para balizar as decisões de alocação para o próximo ano, pois com uma futura queda da taxa de juros deveremos ter ativos pré-fixados com uma enorme atratividade, as taxas negociadas atualmente sobre títulos pré gira em torno de 12%, gestores de fundos já tem começado a posicionar suas carteiras e preparar terreno para a virada dos juros, porém importante salientar que as quedas nas taxas devem começar apenas no segundo semestre de 2023, a ver como evolui a inflação definida para meta do ano que vem; mais um ponto observado por meio das projeções, o PIB, é um destaque positivo, que impulsionado por uma retomada da indústria deverá surpreender positivamente no fechamento do ano, projetado no Focus a 2,39%, e para 2023 ainda segue tímido esperando por uma maior definição do ambiente político, apesar dos preços já estarem incorporados ao mercado brasileiro. Desta forma passou-se a palavra ao Sr.Robson que trouxe para a reunião a carteira do instituto referente ao mês de Agosto para análise:





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

Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.08.2022.

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

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

Equipe LDB Empresas.



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

69,33%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,65	-0,07	8,69	21.271.061,49	17,21
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,65	-0,06	8,83	24.334.134,75	19,69
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,65	-0,07	8,77	45.605.196,24	36,91

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,83	1,37	3,95	4.182.134,86	3,38	380.000.999,17	1,10
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,42	1,08	4,33	2.029.189,37	1,64	546.594.860,18	0,37
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,13	1,37	3,24	4.678.490,91	3,79	296.996.283,04	1,58
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,37	0,07	5,31	5.119.668,29	4,14	469.779.600,69	1,09
BB	BB	BB PREV IPCA III	1,86	-0,18	7,20	805.787,96	0,65	177.902.126,98	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,15	-0,16	5,66	1.554.184,53	1,26	2.774.773.817,72	0,06
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,40	0,61	6,77	6.795.925,25	5,50	2.464.660.149,14	0,28
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,93	0,64	6,98	1.380.953,01	1,12	1.037.217.502,11	0,13
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,57	0,69	5,26	26.546.334,18	21,48		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,99	0,86	3,92	2.094.229,61	1,69	437.357.215,31	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,52	1,18	4,49	62.118,92	0,05	1.960.439.704,74	0,00
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,91	1,29	7,63	4.818.829,48	3,90	723.507.014,91	0,67
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,77	0,90	7,77	2.116.024,11	1,71	2.148.688.260,54	0,10

1 de 30



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			4,11	1,13	6,13	9.091.202,12	7,36		
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	4,89	-0,12	5,62	4.434.080,75	3,59		
Sub-total Artigo 7º IV			4,89	-0,12	5,62	4.434.080,75	3,59		
Renda Fixa			1,41	0,28	7,39	85.676.813,29	69,33		

2 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
RENDA VARIÁVEL									
14,30%									
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	20,68	6,68	4,17	195.373,28	0,16	39.886.580,21	0,49
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	28,11	10,67	-6,43	241.099,40	0,20	661.789.432,80	0,04
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	17,76	6,81	6,01	7.194.864,19	5,82	521.440.283,06	1,38
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,89	6,54	3,13	6.924.855,07	5,60	2.019.893.410,51	0,34
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,10	7,53	1,88	1.338.130,63	1,08	451.066.896,13	0,30
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	21,89	5,90	0,94	870.510,70	0,70	883.777.003,91	0,10
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	19,11	6,19	2,74	912.325,65	0,74	145.419.918,58	0,63
Sub-total Artigo 8º I			17,26	6,73	3,92	17.677.158,92	14,30		
Renda Variável			17,14	6,73	3,92	17.677.158,92	14,30		

3 de 30



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,36%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	29,02	-3,47	-28,61	1.345.387,07	1,09	253.649.877,01	0,53
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	29,16	-6,29	-29,84	960.947,92	0,78	74.659.902,89	1,29
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,60	-2,88	-27,28	1.024.404,63	0,83	124.779.156,38	0,82
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	35,28	0,43	-40,61	752.454,52	0,61	618.470.985,58	0,12
VINCI	BEM	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,54	-1,49	-13,98	751.224,03	0,61	129.371.558,60	0,58
Sub-total Artigo 9º II			19,00	-3,03	-28,94	4.834.418,17	3,91		

Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	22,38	-3,92	-25,19	1.635.255,70	1,32	2.252.028.422,82	0,07
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	22,95	-4,41	-28,08	1.391.192,53	1,13	1.277.029.987,16	0,11
Sub-total Artigo 9º III			22,21	-4,14	-26,55	3.026.448,23	2,45		
Investimentos no Exterior			19,03	-3,46	-28,04	7.860.866,40	6,36		

4 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 9,93%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	20,89	-3,18	-12,06	9.409.791,09	7,61	817.990.132,61	1,15
Sub-total Artigo 10º I			20,89	-3,18	-12,06	9.409.791,09	7,61		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. 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	101,94	-0,21	-13,70	2.861.033,80	2,32	247.651.370,66	1,16
Sub-total Artigo 10º II			101,94	-0,21	-13,70	2.861.033,80	2,32		
Investimentos Estruturados			26,32	-2,46	-9,80	12.270.824,89	9,93		

5 de 30



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/08/2022							
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilib. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	68,58	0,43	3,06	88.576,40	0,07	21.412.067,51	0,41
Sub-total Artigo 11º			68,58	0,43	3,06	88.576,40	0,07		
Fundos Imobiliários			83,59	0,43	3,06	88.576,40	0,07		
Total			5,19	0,61	1,83	123.574.239,90	100,00		

6 de 30



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/08/2022						
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, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	45.605.196,24	36,91	0,00	37,77	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	26.546.334,18	21,48	0,00	10,69	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	9.091.202,12	7,36	0,00	18,99	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.434.080,75	3,59	0,00	0,00	20,00	0,00	20,00
Total Renda Fixa		85.676.813,29	69,33					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.677.158,92	14,30	0,00	14,59	35,00	0,00	35,00
Total Renda Variável		17.677.158,92	14,30					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.834.418,17	3,91	0,00	5,91	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	3.026.448,23	2,45	0,00	3,51	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		7.860.866,40	6,36					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	9.409.791,09	7,61	0,00	7,30	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	2.861.033,80	2,32	0,00	1,12	5,00	0,00	5,00
Total Investimentos Estruturados		12.270.824,89	9,93					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	88.576,40	0,07	0,00	0,13	5,00	0,00	5,00
Total Fundos Imobiliários		88.576,40	0,07					5,00
Total		123.574.239,90	100,00					

7 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

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	-0,07	0,77	1,35	6,40	15,44	-30.906,87	3.779.560,47
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,09	5,26	0,57	4,67	6,23	179.848,75	1.273.299,43
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,13	6,13	1,78	5,58	7,03	91.091,84	476.298,18
Artigo 7º IV % do CDI	-0,12	5,62	1,65	6,87	68,87	-5.113,40	236.112,88
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	6,73	3,92	0,85	1,15		1.114.304,00	666.787,35
Artigo 9º II % do CDI	-259,86	-374,12	82,59	-237,54	-26,22	-151.274,10	-1.968.897,02
Artigo 9º III % do CDI	-4,14	-26,55	4,23	-11,40	-18,16	-130.839,08	-1.093.933,12
Artigo 10º I % do CDI	-3,03	-29,94	2,68	-14,62	-177,99	-309.210,16	-1.243.544,41
Artigo 10º II % do CDI	-18,25	-177,06	35,00	-220,19		749,76	113.606,70
Artigo 11º % do CDI	0,43	3,06	-6,12	-6,62		383,57	5.807,21
PIRACAIA (Total)						759.036,21	2.245.097,76

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%)	21.286.948,08	0,00	0,00	0,00	21.271.061,49	-15.887,49	1.737.868,47
NTN-B 150826 (5,510000%)	25.055.902,70	0,00	0,00	706.748,57	45.605.196,24	0,00	0,00

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

8 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	2.783.500,43	0,00	-1.988.431,25	0,00	805.787,96	10.718,78	203.039,86
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.007.529,04	0,00	0,00	0,00	2.029.189,37	21.660,33	84.124,67
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.604.410,47	0,00	0,00	47.963,37	1.554.184,53	-2.262,57	86.415,66
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.372.134,89	0,00	0,00	0,00	1.380.953,01	8.818,12	222.734,83
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	4.099.113,89	2.754.823,19	-75.202,81	0,00	6.795.925,25	17.190,98	204.126,89
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.125.479,63	0,00	0,00	0,00	4.182.134,86	56.655,23	127.447,35
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.615.234,37	0,00	0,00	0,00	4.678.490,91	63.256,54	147.171,92
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.115.856,95	0,00	0,00	0,00	5.119.668,29	3.811,34	198.238,25
					26.546.334,18	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	61.397,21	0,00	0,00	0,00	62.118,92	721,71	2.668,36
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.719.686,58	378.466,81	0,00	0,00	2.116.024,11	17.870,72	64.361,66
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.626.051,25	0,00	-550.000,00	0,00	2.094.229,61	18.178,36	116.184,50
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	4.085.778,33	678.730,10	0,00	0,00	4.818.829,48	54.321,05	293.083,66
					9.091.202,12	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	4.439.194,15	0,00	0,00	0,00	4.434.080,75	-5.113,40	236.112,88
					4.434.080,75	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	217.848,24	0,00	0,00	0,00	241.099,40	23.251,16	-16.573,09
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.499.885,64	0,00	0,00	0,00	6.924.855,07	424.969,43	210.340,75
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	183.146,64	0,00	0,00	0,00	195.373,28	12.226,64	7.822,01

9 de 30



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/08/2022						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.244.480,30	0,00	0,00	0,00	1.338.130,63	93.650,33	24.630,05	
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	859.156,77	0,00	0,00	0,00	912.325,65	53.168,88	24.326,29	
VINCI MOSAICO FIA	822.013,72	0,00	0,00	0,00	870.510,70	48.496,98	8.071,13	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	6.736.322,71	0,00	0,00	0,00	7.194.864,19	458.541,48	408.170,21	
					17.677.158,92	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	1.393.680,31	0,00	0,00	0,00	1.345.387,07	-48.293,24	-539.262,40	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.025.432,77	0,00	0,00	0,00	960.947,92	-64.484,85	-408.665,17	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.054.741,88	0,00	0,00	0,00	1.024.404,63	-30.337,25	-384.301,38	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	749.226,76	0,00	0,00	0,00	752.454,52	3.227,76	-514.618,97	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	762.610,55	0,00	0,00	0,00	751.224,03	-11.386,52	-122.049,10	
					4.834.418,17	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	1.701.886,48	0,00	0,00	0,00	1.635.255,70	-66.630,78	-550.693,32	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.455.400,83	0,00	0,00	0,00	1.391.192,53	-64.208,30	-543.239,80	
					3.026.448,23	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	9.719.001,25	0,00	0,00	0,00	9.409.791,09	-309.210,16	-1.243.544,41	
					9.409.791,09	0,00	0,00	

10 de 30



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/08/2022						
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 MULTIESTRATÉGIA II	2.843.081,23	17.202,81	0,00	0,00	2.861.033,80	749,76	113.606,79	
					2.861.033,80	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	88.192,83	0,00	0,00	0,00	0,00	88.576,40	383,57	5.807,21
						88.576,40	0,00	0,00

11 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	51.234.372,00	41,46	51.234.372,00	41,46
de 31 a 365 dias	21.513.665,37	17,41	72.748.037,37	58,87
acima de 365 dias	50.826.202,53	41,13	123.574.239,90	100,00

12 de 30

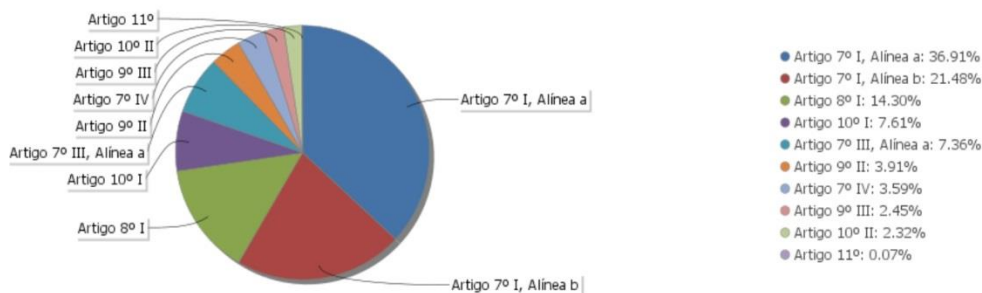


Carteira: PIRACAIA

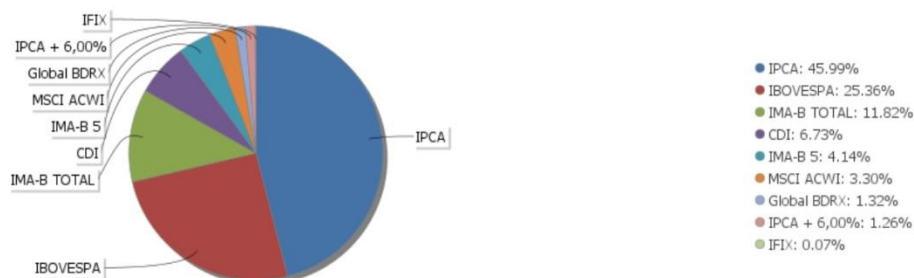
Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 30



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

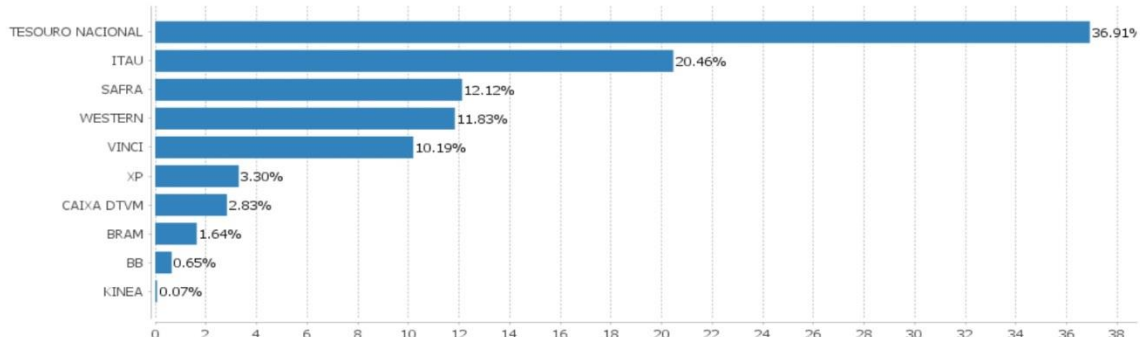


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

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	0,61					1,83
IPCA + 4,88%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,28	0,07					7,76
p.p. indexador	-1,64	-1,47	0,03	-2,85	0,11	-2,72	2,36	0,54					-5,93
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	18,00
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

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	23	52,27
Meses abaixo - Meta Atuarial	21	47,73
Rentabilidade	Mês	
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03

Relatório

Periodo	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	1,01	0,86	0,15	5,23
06 meses	2,65	5,31	-2,66	5,77
12 meses	3,46	14,23	-10,77	5,19
24 meses	13,49	32,08	-18,59	5,01
36 meses	25,54	42,74	-17,20	7,27
Desde 31/12/2018	39,69	51,68	-12,00	6,83

15 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA 5,80% a.a	-0,12	5,62	1,65				
Var. IPCA p.p.	0,24	4,03	2,02				
NTN-B 150826 (5,510000%)	-0,06	8,83	1,37	6,45	15,53	33,15	43,78
Var. IPCA p.p.	0,30	4,44	1,75	3,65	6,80	13,89	21,62
NTN-B 150535 (5,315000%)	-0,07	8,69	1,32	6,35	15,31	25,61	28,21
Var. IPCA p.p.	0,29	4,30	1,70	3,56	6,59	13,36	16,06
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,07	5,31	0,24	4,51	7,57	9,08	21,89
Var. IMA-B 5 p.p.	0,07	-1,31	-0,10	-0,87	-2,31	-6,03	-3,86
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	1,37	3,24	-0,13	3,94	3,12	3,16	12,33
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,27	-1,33	0,01	-0,84	-2,42	-5,83	-3,90
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	-0,16	5,66	-0,26	4,59	8,85	12,20	24,41
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,27	1,09	-0,11	-0,19	3,31	3,21	8,18
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,37	3,95	-0,12	4,52	3,01	3,70	12,21
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,27	-0,63	0,03	-0,25	-2,54	-5,29	-4,02
BB PREV IPCA III	-0,18	7,20	0,59	5,62	10,53	16,58	25,75
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,35	-1,33	-0,55	-0,26	-4,72	-17,38	-19,71
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,61	6,77	2,21	5,23	9,98	11,78	17,08
Var. IPCA p.p.	0,97	2,37	2,59	2,44	1,25	-7,48	-5,08
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,64	6,98	2,71	5,60	11,01	15,07	25,66
% do CDI	55,04	90,22	83,43	90,88	107,90	114,36	146,07
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TÍTULOS PUB	1,08	4,33	-0,23	4,59	5,17	8,22	15,03
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,25	-0,08	-0,19	-0,37	-0,77	-1,20
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,86	3,92	-0,90	4,28	4,58	7,85	16,71
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,24	-0,86	-0,75	-0,50	-0,96	-1,14	0,48
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1,18	4,49	-0,09	4,79	5,37	8,54	15,33
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,07	-0,09	0,06	0,01	-0,18	-0,45	-0,90
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,29	7,63	3,47	6,23	9,87	11,82	18,23
% do CDI	110,08	98,67	106,79	101,21	96,71	89,70	103,79
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,90	7,77	2,71	6,34	11,51	15,01	
% do CDI	77,04	100,40	83,50	102,95	112,82	113,93	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	10,67	-6,43	-2,74	-5,07	-22,69	-11,35	-7,87
Var. IBOVESPA p.p.	4,51	-10,92	-1,10	-1,87	-14,90	-21,57	-16,17
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	7,53	1,88	2,16	-2,77	-19,37	-8,44	-24,16

18 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

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.	1,36	-2,61	3,80	0,43	-11,58	-18,66	-32,46
VINCI MOSAICO FIA	5,90	0,94	-2,00	-5,27	-10,84	3,63	9,90
Var. IBOVESPA p.p.	-0,26	-3,55	-0,36	-2,07	-3,04	-6,59	1,60
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	6,81	6,01	1,98	1,32	-5,90	5,96	17,31
Var. IBOVESPA p.p.	0,64	1,53	3,62	4,52	1,90	-4,26	9,02
ITAU GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI	6,68	4,17	-1,79	-3,39	-8,92	9,38	9,33
Var. IBOVESPA p.p.	0,51	-0,31	-0,15	-0,19	-1,13	-0,84	1,03
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6,54	3,13	0,39	3,02	-11,29	7,56	4,72
Var. IBOVESPA p.p.	0,37	-1,35	2,03	6,21	-3,50	-2,66	-3,57
VINCI FATORIAL DINÂMICO FIA	6,19	2,74	-1,86	1,19	-8,14	9,41	10,95
Var. IBOVESPA p.p.	0,03	-1,74	-0,22	4,39	-0,35	-0,81	2,65
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-3,92	-25,19	4,51	-10,76	-16,57	-3,06	63,70
Var. Global BDRX p.p.	-0,87	-0,74	-0,69	-0,68	-1,26	-3,72	-5,37
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-4,41	-28,09	3,90	-12,13	-19,74	-4,88	46,16
Var. IBOVESPA p.p.	-10,57	-32,57	5,54	-8,94	-11,95	-15,10	37,87
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-1,49	-13,98	7,06	-2,84	-7,16	-2,46	32,40
Var. MSCI ACWI p.p.	2,54	10,64	4,21	8,71	9,56	-1,69	-17,78
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-2,88	-27,28	9,37	-11,08	-21,16		
Var. MSCI ACWI p.p.	1,16	-2,66	6,51	0,48	-4,45		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-3,47	-28,61	-2,07	-17,21	-30,11	-10,65	
Var. MSCI ACWI p.p.	0,57	-3,99	-4,93	-5,65	-13,40	-9,88	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,43	-40,61	9,04	-19,89	-39,28	-32,62	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,26	-49,14	7,90	-25,77	-54,53	-66,58	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-6,29	-29,84	-4,46	-18,08	-25,19	-3,26	
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,26	-5,22	-7,32	-6,53	-8,47	-2,49	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-3,18	-12,06	-1,69	-5,19	-5,33	23,18	45,36
Var. IBOVESPA p.p.	-9,34	-16,54	-0,05	-1,99	2,46	12,96	37,07
VINCI CAPITAL PARTNERS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA II	-0,21	-13,70	1,14	-13,56	21,15	78,48	77,05
Var. IBOVESPA p.p.	-6,38	-18,18	2,78	-10,36	28,94	68,26	68,75
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FI	0,43	3,06	-6,12	-8,62	-4,50	-10,32	-5,16
Var. IFIX p.p.	-5,33	-3,06	-11,64	-17,19	-12,73	-17,29	-17,19
PIRACAIA	0,61	1,83	1,01	2,65	3,46	13,49	25,54
Var. IPCA + 4,88% p.p.	0,54	-5,93	0,15	-2,66	-10,57	-17,66	-15,36
CDI	1,17	7,74	3,25	6,16	10,20	13,18	17,57
IBOVESPA	6,16	4,48	-1,64	-3,20	-7,79	10,22	8,29

19 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
INPC + 6,00%	0,22	8,80	1,22	6,02	15,36	34,99	47,30
IPCA + 6,00%	0,17	8,53	1,13	5,88	15,25	33,06	45,46

20 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

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

21 de 30



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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Resgate	Liquidação	Taxas	
						Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du		D+23 du	DA VARIACÃO 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 VARIACÃO 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 VARIACÃO DO CERTIFICADO DE DEPOSITO 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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Resgate	Liquidação	Taxas	
						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 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

23 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

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	1,23	7,40	3,25	5,94	9,04	11,48	17,12	25,79	34,47
IRF-M 1+	2,60	4,60	3,92	4,62	4,80	1,32	12,10	35,02	42,44
IRF-M TOTAL	2,05	5,49	3,60	4,96	6,17	4,85	13,97	32,97	40,86
IMA-B 5	0,00	6,62	0,35	5,38	9,88	15,12	25,75	43,90	53,48
IMA-B 5+	2,49	2,65	-0,51	4,31	1,44	3,27	8,13	49,44	53,36
IMA-B TOTAL	1,10	4,57	-0,15	4,78	5,54	8,99	16,23	48,22	54,99
IMA-GERAL TOTAL	1,40	6,45	2,32	5,44	7,87	9,89	17,04	35,56	43,86
IDKA 2	-0,36	6,28	-0,07	4,90	9,42	14,98	26,14	42,02	53,43
IDKA 20	5,45	-0,98	-1,32	2,60	-6,74	-6,09	-6,32	50,07	49,07
CDI	1,17	7,74	3,25	6,16	10,20	13,18	17,57	24,95	33,50

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,16	4,48	-1,64	-3,20	-7,79	10,22	8,29	42,84	54,62
IBRX 100	6,15	4,48	-2,00	-3,64	-8,18	10,99	9,74	48,00	58,88
IBRX 50	6,33	4,81	-1,81	-4,31	-7,38	13,10	10,63	42,79	55,02
SMALL CAP	10,90	-6,34	-2,42	-4,48	-22,25	-9,05	-3,57	45,68	42,28
IFIX	5,76	6,11	5,52	8,58	8,23	6,98	12,03	39,12	42,81
Índice Consumo - ICON	6,66		-0,20	-12,18	-31,25	-30,97	-26,99	10,55	-1,44
Índice Dividendos - IDIV	4,27	11,21	-2,58	5,93	4,28	24,51	19,98	80,27	80,79

24 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

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	-0,36	4,39	-0,37	2,79	8,73	19,25	22,16	26,35	31,65
INPC	-0,31	4,65	-0,29	2,93	8,83	20,17	23,70	27,76	32,42
IGPM	-0,70	7,63	0,09	3,81	8,59	42,37	60,92	68,88	83,90
SELIC	1,17	7,74	3,25	6,16	10,20	13,18	17,57	24,95	33,51

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-4,42	-22,99	4,82	-9,10	-11,94	6,95	69,12	70,71	163,33
MSCI ACWI	-4,03	-24,62	2,86	-11,55	-16,72	-0,77	50,18	46,85	110,90

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	-0,00	7,16	0,64	4,86	13,08	28,96	37,39	47,72	60,02
IPCA + 5,00%	0,08	7,84	0,89	5,37	14,16	31,45	41,39	53,46	67,82
IPCA + 5,50%	0,13	8,19	1,01	5,63	14,71	32,70	43,41	56,39	71,84
IPCA + 5,89%	0,16	8,45	1,11	5,83	15,13	33,68	45,01	58,71	75,02
IPCA + 6,00%	0,17	8,53	1,13	5,88	15,25	33,96	45,46	59,36	75,93
INPC + 4,00%	0,05	7,43	0,72	5,00	13,18	29,95	39,12	49,37	60,95
INPC + 6,00%	0,22	8,80	1,22	6,02	15,36	34,99	47,30	61,15	76,96

25 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
382	01/08/2022	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	0,00	550.000,00	46.735,34496420	11,7683950000
383	01/08/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	15.104,62	0,00	1.283,41391644	11,9554010000
389	01/08/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,00	58.000,00	2.898,99520826	20,0069320000
390	01/08/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	6.780,31	0,00	567,13363274	11,9554010000
384	08/08/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	356.581,88	0,00	29.752,52335663	11,9849290000
385	11/08/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,00	17.202,81	857,82732572	20,0539310000
378	15/08/2022	BB PREV IPCA III	0,00	1.911.234,04	725.916,02932200	2,6328582960
379	15/08/2022	BB PREV IPCA III	0,00	77.197,21	29.320,68547600	2,6328582960
387	16/08/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2.706.859,82	0,00	134.180,49147600	20,1732740000
391	16/08/2022	VINCI CAPITAL PARTNERS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA II	17.202,81	0,00	17,20281000	1.000,0000000000
388	18/08/2022	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	47.963,37	0,00	2.385,48214811	20,1063630000
380	23/08/2022	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	384.484,65	0,00	25,15042856	15.287,3995389000
381	23/08/2022	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	294.245,45	0,00	19,24758029	15.287,3995389000
Total			3.829.222,91	2.613.634,06		

26 de 30



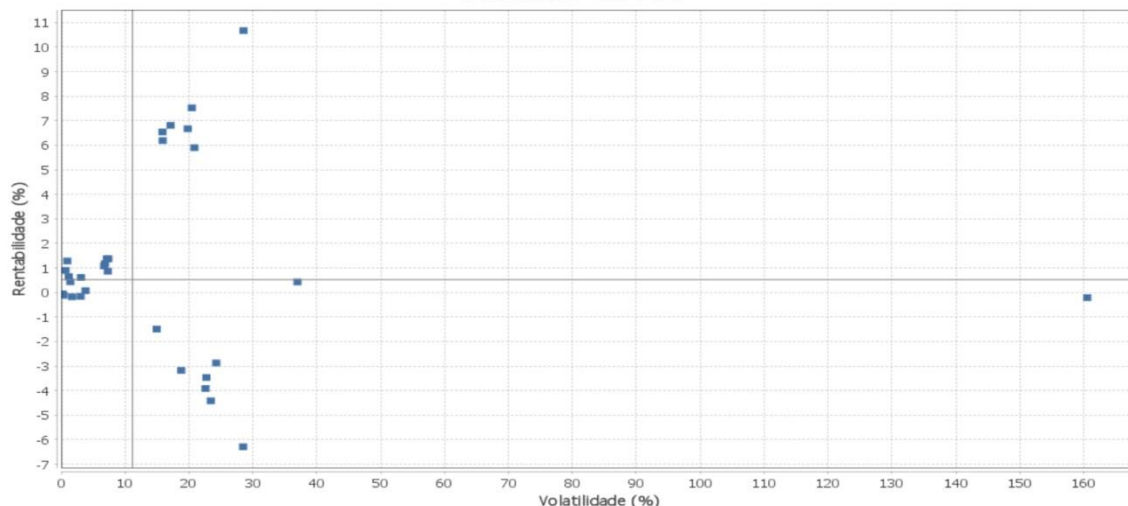
Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

PIRACAIA - No Mês



1 de 4



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 3.408.294,01 Value-At-Risk: 2,76%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		2,76	2,76			123.574.239,90	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%)	0,24	-0,00		0,20			21.271.061,49	17,21
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,24	-0,00	0,20			24.334.134,75	19,69
Sub-total	0,20	0,24	-0,01		-6,32	-0,07	45.605.196,24	36,91

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		2,64	0,04	0,35			4.182.134,86	3,38
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		2,31	0,02	0,04			2.029.189,37	1,64
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		2,52	0,04	0,30			4.678.490,91	3,79
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		1,52	0,02	0,48			5.119.668,29	4,14
BB PREV IPCA III		0,97	0,00	0,97			805.787,96	0,65
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF		1,55	0,01	1,39			1.554.184,53	1,26
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI		0,82	0,01	0,84			6.795.925,25	5,50
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,84	-0,00	0,85			1.380.953,01	1,12
Sub-total	4,45	1,53	0,14		-0,11	0,69	26.546.334,18	21,48

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		2,62	0,02	0,36			2.094.229,61	1,69
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		2,39	0,00	0,10			62.118,92	0,05

27 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/08/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,27	0,00	0,27			4.818.829,48	3,90
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,40	-0,00	0,40			2.116.024,11	1,71
Sub-total	2,43	0,75	0,02		-0,02	1,13	9.091.202,12	7,36

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		0,23	-0,00	0,30			4.434.080,75	3,59
Sub-total	0,38	0,23	-0,00		-3,36	-0,12	4.434.080,75	3,59

Renda Variável Value-At-Risk: 8,82%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		9,55	0,01	0,81			195.373,28	0,16
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		12,78	0,02	7,87			241.099,40	0,20
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		8,11	0,41	3,27			7.194.864,19	5,82
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		9,69	0,48	4,56			6.924.855,07	5,60
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		9,94	0,09	3,83			1.338.130,63	1,08
VINCI MOSAICO FIA		9,84	0,06	3,88			870.510,70	0,70
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		8,33	0,05	3,80			912.325,65	0,74
Sub-total	16,76	8,82	1,13		0,33	6,73	17.677.158,92	14,30

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 11,06%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		14,43	1,03	10,40			9.409.791,09	7,61
Sub-total	18,79	14,43	1,03		-0,23	-3,18	9.409.791,09	7,61

Artigo 10º II

28 de 30



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



Carteira: PIRACAIA								Data Extrato: 31/08/2022	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
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		0,18	-0,00	10,04			2.861.033,80	2,32	
Sub-total	160,59	0,18	-0,00		-0,01	-0,21	2.861.033,80	2,32	
Investimentos no Exterior								Value-At-Risk: 10,00%	
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		17,56	0,16	12,92			1.345.387,07	1,09	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		17,21	0,10	14,22			960.947,92	0,78	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		12,10	-0,03	15,28			1.024.404,63	0,83	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		20,29	0,02	20,32			752.454,52	0,61	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		5,91	-0,00	8,91			751.224,03	0,61	
Sub-total	16,63	10,33	0,26		-0,25	-3,03	4.834.418,17	3,91	
Artigo 9º III									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		12,06	0,10	2,87			1.635.255,70	1,32	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		11,27	0,08	12,70			1.391.192,53	1,13	
Sub-total	22,66	11,50	0,19		-0,23	-4,14	3.026.448,23	2,45	
Fundos Imobiliários								Value-At-Risk: 0,36%	
Artigo 11º									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,36	0,00	1,84			88.576,40	0,07	

29 de 30

Na exposição da carteira coube aos membros inicialmente analisar os resultados dos fundos de investimentos e ativos separados individualmente e, por artigos da Resolução CMN nº 4.963; como o mês de Julho, Agosto veio com deflação no IPCA, a desaceleração dos níveis de preços, portanto, impactou negativamente nos ativos de curto prazo alocados nesta estratégia, inclusive os títulos públicos marcado na curva e a letra financeira da carteira também acabaram por apresentar variação aquém, devido à estruturação de deflação contínua; se sobressaíram na renda-fixa, os ativos enquadrados com vencimentos de curto prazo voltados para títulos pré-fixados e juros nominais como é o caso das carteiras dos fundos Itaú Alocação Dinâmica Institucional e Itaú Institucional Global Dinâmico, ativos como o fundo Western Renda Fixa Ativo também se mostraram eficientes no mês, posicionado com papéis de crédito privado de taxas elevadas sua rentabilidade fechou o mês em 1,29%, sendo o fundo destaque de Agosto na renda-fixa conjuntamente com o Safra IMA FIC RF e o Western Asset IMAB Ativo; voltando a atenção para a renda variável, com os fundos alocados na estratégia do Ibovespa no art. 8º inciso I, novamente vemos um ambiente de recuperação e com boas projeções para o período, apesar da eleição ter trazido níveis de volatilidade mais altos, os indicadores como o PIB, a taxa de desemprego que caiu segundo o PNAD do período e com a inflação se aproximando das escalas da meta do CMN, bons ventos estão sendo anunciados para as empresas brasileiras, com recuperação para o varejo que prospecta futuramente queda nos juros para embalar; o fluxo estrangeiro novamente se mostra



fator importante para acompanhar, com a entrada de mais R\$ 18 bilhões no Brasil em Agosto a projeção dos economistas para o Ibovespa leva os membros do comitê a crer que neste momento ainda há indecisão para os investidores institucionais alocarem mais recursos na bolsa; mesmo com preço de múltiplos em escalas que chamam a atenção, a atratividade das taxas de retorno nas composições de maior segurança na renda-fixa tem feito alguns investidores de se desfazerem de suas posições, o que não é o caso da autarquia, porém o risco político-fiscal ainda de certo modo pesa para a garantia futura de alocação dos recursos; quanto as outras estratégias de renda variável, tivemos um mês ruim no segmento multimercado, com o fundo SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO tornando a sofrer com os discursos de dirigentes do FED e as prospecções de aumento de juros americano, apesar disto, o colegiado analisa que a recuperação deva vir forte assim que cessar a toada inflacionária do mercado americano, que deverá ocorrer para o segundo semestre de 2023, considerando que não haja novos riscos sistêmicos; o fundo enquadrado no segmento FIP no art.10º inciso II, VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II, apresentou variação negativa em - 0,21%, o que mostrou fraca atividade das empresas concentradas no fundo para o período, não houve nenhuma nova aquisição e os ativos adquiridos aguardam o segundo semestre sob uma perspectiva mais positiva para os setores do fundo que aloca em saúde, alimentos, financeiro e tecnologia; no fundo KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII no Art.11º vimos o portfólio variar positivamente, no entanto os imóveis a serem negociados dentro do fundo permanecem os mesmo de períodos anteriores sem nenhuma modificação, apenas com variação positiva para as cotas do fundo que deve encerrar em 2023; e no tocante aos ativos de exterior, a destacar os artigos 9º II e 9º III que foram os maiores destaques negativos da carteira; a situação dos mercados globais ainda é de incertezas muito amplas, os principais bancos mundiais tem se mostrado mais atuante no aumento de juros de suas respectivas economias, para a inflação ceder os aumentos deverão ser severos e impactantes, a ponto de colocar suas respectivas economias sob recessão, o inverno europeu não deve tardar e a situação das tratativas com o gás russo não avançaram, o oposto, a Rússia chegou a cessar a transmissão de gás pelo Nord Stream, alegando problemas técnicos, somado a isto, a guerra como um todo entre Rússia e Ucrânia permanece escalando, talvez com menos divulgação do que antes, mas com o mesmo empenho pelos países, as regiões separatistas do leste ucraniano ameaçam agora se juntar ao território russo por meio de referendo o que deve trazer mais tensão global, e observando este cenário os presentes comentaram que neste momento a avaliação de novas alocações neste segmento não é adequado, a decisão sob os patamares de juros seguirá sendo acompanhada de forma adequada pelos membros para uma possível aquisição de ativos, e cabe destacar também que o fundo J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE permanece com seus pilares voltado para o segmento de crescimento da economia chinesa, o resultado ainda não apareceu por meio da rentabilidade mas a prospecção para o gigante asiático não houve mudanças, apenas um crescimento que desacelerou por conta dos fatores COVID e governo chinês mais restrito nos âmbitos imobiliário e tecnológico, tão logo deve vir mais definições com as reuniões do partido que controla o país. Desta forma fechado e apresentado o resultado geral dos ativos do portfólio, a rentabilidade de agosto fechou em 0,61% o que representa em valores o montante de R\$ 759.035,21, e comparando este percentual com a meta de 0,07% no mês os membros puderam destacar que por conta não só dos fatores de arrefecimento da inflação, como também da boa alocação dos ativos a carteira está retornando



para um percentual de rentabilidade adequado, apesar disto, a meta como um todo no ano ainda está distante e o p.p.indexador da carteira em 2022 segue em 5,93%; no tocante ao risco da carteira a modificação de volatilidade e V.a.R. dos ativos não foi tão intensa, apesar da eleição presidencial brasileira já bater na porta, estes dados já estão precificados dentro dos níveis de risco da carteira há algum tempo, logo a análise dos membros percebeu também que dentro deste ano as faixas de risco devem ficar nestes patamares, portanto, o V.a.R. de Agosto em 2,76%, não fugiu do mês anterior e a volatilidade total fechou em 5,65, aprofundando um pouco mais, os membros ainda puderam observar a dispersão dos ativos no gráfico da página 1 do relatório de risco, com destaque novamente para os blocos definidos dos segmentos em renda-fixa, renda variável e renda-variável exterior formando uma ponta de flecha; e já indo para conclusão da análise da carteira, os membros verificaram os limites da política de investimentos 2022 e os limites de enquadramento, concluindo que os percentuais estão dentro das faixas permitidas e nem tão logo devem ser expandidas, a não ser o caso dos ativos de renda-fixa que devem receber recursos mais intensamente no aproveitamento das altas taxas de juros, desta forma o patrimônio da carteira fechou o mês de Agosto em R\$ 123.574.239,90. Dando seguimento a pauta da reunião, a Sra.Claudia introduziu o próximo tema, a alteração no regimento interno visando à adequação ao decreto nº 5.105/2022, a mudança trata de prever a representação dos aposentados e pensionistas no colegiado de investimentos conforme documento anexo:

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

**Comitê de Investimentos
Resolução nº 01/2022**

O Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia - PIRAPREV, reunido em sessão ordinária no dia 12 de setembro de 2022, na sede do Instituto, à Av. D. Elza Peçanha de Godoy, 170 Vila Elza, Piracaia SP, resolve por unanimidade dos seus membros, com fulcro nos Decretos nº 3.821 de 08 de janeiro de 2013 e nº 4.108 de 27 de abril de 2015, aprovar o seguinte:

**REGIMENTO INTERNO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE PIRACAIA – PIRAPREV**

Art. 1º O Comitê de Investimentos é o órgão responsável pela assessoria sobre os Investimentos do IPSPMP PIRAPREV, obedecendo às diretrizes contidas na Política de Investimentos anualmente aprovada pelo Conselho de Administração.

**CAPITULO I
DA COMPOSIÇÃO**

Art. 2º O Comitê de investimentos será constituído por 5 (cinco) membros, sendo:

- 2 (dois) representantes do Piraprev, sendo um deles o Superintendente obrigatoriamente;
- 2 (dois) membros, dentre os servidores ativos indicados pelo Poder Executivo;
- 1 (um) representante dos aposentados e pensionistas do IPSPMP – Piraprev indicado pelo Poder Executivo;



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

Art. 3º Para compor o Comitê de Investimentos, os membros deverão obter, cumulativamente, as seguintes certificações:

I – Certificação Profissional CPA-20 conferida pela ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais;

II – Certificação estabelecida no artigo 8ºB da Lei 9.1717/98 regulamentada pela Portaria SPREV nº 9.907, de 14 de Abril de 2020.

§1º Os membros nomeados a partir de 01 de abril de 2022 deverão obter além da Certificação prevista no inciso I, àquela prevista no inciso II, simultaneamente, conforme Portaria SPREV nº 9.907, e 14 de abril de 2020.

§2º Os membros nomeados antes de 01 de abril de 2022 obterão a Certificação conforme os prazos determinados pela Portaria SPREV nº 9.907, e 14 de abril de 2020.

**CAPÍTULO II
DA COMPETÊNCIA**

Art. 4º principal função do Comitê de Investimentos é dar auxílio técnico, participando do processo decisório quanto à formulação e acompanhamento da Política de Investimentos, tendo por atribuições:

1. Avaliar os relatórios de índices, pesquisas de taxas e mapas de controle dos investimentos elaborados para as reuniões;
2. Analisar o comportamento dos índices de inflação e "benchmarks vis-à-vis" o retorno proporcionado pelos investimentos
3. Acompanhar a evolução patrimonial e sua diversificação, assim como avaliar o desempenho obtido pelas aplicações nos segmentos de renda fixa e de renda variável;
4. Manter permanente acompanhamento das posições da carteira de investimentos do 1PSPMP PIRAPREV face aos limites estabelecidos tanto na Política de Investimentos anualmente aprovada pelo Conselho de Administração bem como as diretrizes emanadas pelo Conselho Monetário Nacional em suas Resoluções;



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

5. Avaliar o perfil do IPSPMP P1RAPREV para opinar sobre a alocação dos investimentos;
6. Zelar pela manutenção dos ativos suficientes para cobertura dos pagamentos de benefícios aos beneficiários e participantes do Regime Previdenciário;
7. Propor políticas e diretrizes de longo prazo para tolerância ao risco;
8. Assessorar na proposição da Política de Investimentos para cada exercício;
9. Propor procedimentos para o processo de investimentos a fim de assegurar, pautado pelo princípio da prudência nos investimentos, a eficiência nos custos e a conformidade aos requisitos legais e reguladores, a obtenção de um nível ótimo de retorno dentro dos parâmetros de risco especificados;
10. Assessorar a avaliação e seleção dos gestores de investimentos;
11. Avaliar os resultados dos investimentos e propor mudanças, sempre que necessário, para assegurar conformidades às diretrizes de investimento e para determinar o seu grau de sucesso;
12. Analisar a evolução dos diversos indicadores econômicos e a situação dos mercados em que o IPSPMP PIRAPREV investe;
13. Conduzir quaisquer assuntos correlatos necessários para assegurar a prudência e eficiência em relação à Política de Investimentos aprovada pelo Conselho de Administração;
14. Para desempenhar suas atividades, o Comitê de investimentos poderá receber cooperação de consultores externos que provejam informação, orientação e suporte técnico.

CAPÍTULO III

DAS ATRIBUIÇÕES

SEÇÃO I - DA PRESIDÊNCIA

Art. 5º - A presidência do Comitê de Investimentos ficará a cargo do Superintendente do IPSPMP PIRAPREV, que terá como atribuições:

1. Fornecer subsídios para deliberação do Comitê de Investimentos;
2. Presidir as reuniões e encaminhar as votações;
3. Decidir sobre os casos omissos e dúvidas;
4. Decidir sobre as pautas das reuniões.



SEÇÃO II – DOS INTEGRANTES

Art. 6º Caberá aos integrantes do Comitê de Investimentos o exercício das seguintes atribuições e competências:

1. Avaliar e analisar as propostas submetidas ao Comitê;
2. Acrescentar proposições acerca das questões apresentadas e definir, por meio de voto, se as propostas devem ou não prosseguir às demais instâncias, quando for o caso;
3. Sugerir a inclusão de assuntos na pauta da reunião, podendo apresentá-los extra pauta se a urgência assim o exigir.

CAPITULO IV DAS REUNIÕES

Art. 7º - O Comitê de Investimentos se reunirá ordinariamente no mínimo uma vez ao mês e extraordinariamente a qualquer tempo mediante convocação de qualquer membro especialmente quando da ocorrência de volatilidade no mercado financeiro e a situação exigir a tomada de decisões em caráter de urgência.

Art. 8º - As reuniões do Comitê de Investimento serão estruturadas da seguinte forma:

1. Análise da situação: análise/avaliação técnica dos investimentos, seus resultados e desempenhos alcançados a partir dos insumos fornecidos pelo Presidente do Comitê ou assessoria técnica;
2. Estudo de alternativas: estudo do perfil dos benefícios concedidos, a conceder e reservas matemáticas previdenciárias do IPSPMP PIRAPREV para definição da permanência ou realocação dos recursos;
3. Conclusão/aprovação: apresentação da Ata da Reunião estabelecendo e descrevendo as diretrizes para a gestão dos investimentos com assinatura dos integrantes formais do Comitê de Investimentos.

Art. 9º - O produto das reuniões do Comitê de Investimentos são as Atas de Reunião, as quais firmarão as diretrizes para gestão dos recursos, atas estas numeradas sequencialmente e registradas digitalmente.



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

§1º A emissão de nova Ata de Reunião estabelecendo as diretrizes para gestão dos investimentos substitui automaticamente a anterior, passando a vigorar e prevalecer às orientações contidas na última edição.

§2º As decisões do Comitê de Investimento são tomadas em forma de colegiado, cabendo ao Presidente do Comitê o voto de qualidade, em caso de empate.

Art. 10º - O Comitê de Investimentos é de caráter permanente e seus componentes serão remunerados com fulcro no Artigo 113, § primeiro da Lei Complementar nº 75, de 14 de dezembro de 2011, fixando-se o percentual de 100% da referência I, suportada a despesa com recursos próprios do RPPS, a contar dos limites previstos para a Taxa de Administração, na forma da lei.

Piracaia, 09 de setembro de 2022.

Claudia Leoncio da Silva
Presidente do Comitê de Investimentos

Finda a tratativa, os membros concordaram na modificação do regimento interno no que tange a composição do colegiado de investimentos, alterando assim o último tópico do art. 2º, conforme decreto nº5.105 de março de 2022 para inclusão de representatividade dos aposentados e pensionistas indicado pelo Poder Executivo. Não obstante, os presentes para finalizar a reunião decidiram pela recomendação do destino de alocação dos recursos novos que deverão entrar até a próxima reunião, nas exposições o Sr.Osmar frisou que neste momento a renda variável apesar de atrativa, ainda traz muito risco para carteira do instituto considerando o cenário global de subida de juros e a alta inflação que vem surpreendendo os países da região europeia; nessa situação o colegiado concordou de que o destino ideal para alocação dos recursos seria novamente em ativos de renda-fixa, coube então a decisão pelo fundo ideal, e fazendo uma análise pelos ativos que cada fundo de investimento contém foram selecionados dois fundos, sendo o WESTERN ASSET RENDA



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

FIXA ATIVO FI, CNPJ: 03.499.367/0001-90 e o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FICFI, CNPJ: 32.972.942/0001 - 28, o primeiro por sua composição voltada para parte de aplicações do fundo em papéis de crédito privado com taxas de retorno atrativas para os próximos 3 anos e o segundo por deter de papéis de títulos público com influência em juros reais e nominais negociados em altas taxas, ambos os fundos se aproveitaram do momento de subida de juros e posicionaram suas carteiras conforme o mercado deu a oportunidade e foi pensando nisto que o comitê os recomendou para este mês, sendo a divisão de recursos feita meio a meio. 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 Agosto de 2022, as decisões de novas aplicações e a alteração no regimento interno. 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, 12 de setembro de 2022.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice