



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 10 (dez) dias do mês de outubro 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:** Assinatura dos Termos de Credenciamento do Administrador/Distribuidor BTG Pactual Serviços Financeiros e do fundo Vinci Capital Partners IV; análise do Cenário Macroeconômico do mês de Setembro de 2022; apresentação dos resultados da carteira de investimentos do mês de Setembro de 2022; definição da taxa parâmetro para a Política de Investimentos de 2023 e; recomendação de alocações de receitas. **Encaminhamentos:** Com todos os membros do Comitê presentes foi iniciada a reunião com a assinatura dos processos de credenciamentos do Administrador/Distribuidor BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. e do fundo FIP Vinci Capital Partners IV que deverá compor em 2023 o portfólio de ativos do instituto, foi conferida a ordem documental das pastas e constatada a legalidade dos documentos apresentados, assim foram aprovados os credenciamentos e assinados pelos membros, após estas assinaturas a Sra. Claudia, gestora de recursos do PIRAPREV, tomou a palavra e deu início a sua resenha econômica de cenário macro começando com os pontos a se destacar: 1) Os sinais de desinflação global estão mais claros. Ajuste monetário nos países e riscos geopolíticos pode levar o mundo a uma recessão; 2) A economia brasileira segue crescendo, embora a um ritmo mais moderado e com diferenças importantes entre setores; 3) O crescimento da China continua modesto; indicadores de atividade surpreenderam negativamente no período recente, sugerindo baixo dinamismo da economia local em meio aos problemas do mercado imobiliário e efeitos adversos da política de tolerância zero à Covid-19, com estes aspectos de introdução foi apresentado conjuntamente projeções de principais países do mundo:

Projeções XP: Crescimento do PIB (%)

	2022	2023
Estados Unidos	1,5	1,4
Zona do Euro	2,9	-0,4
China	3,2	5,6



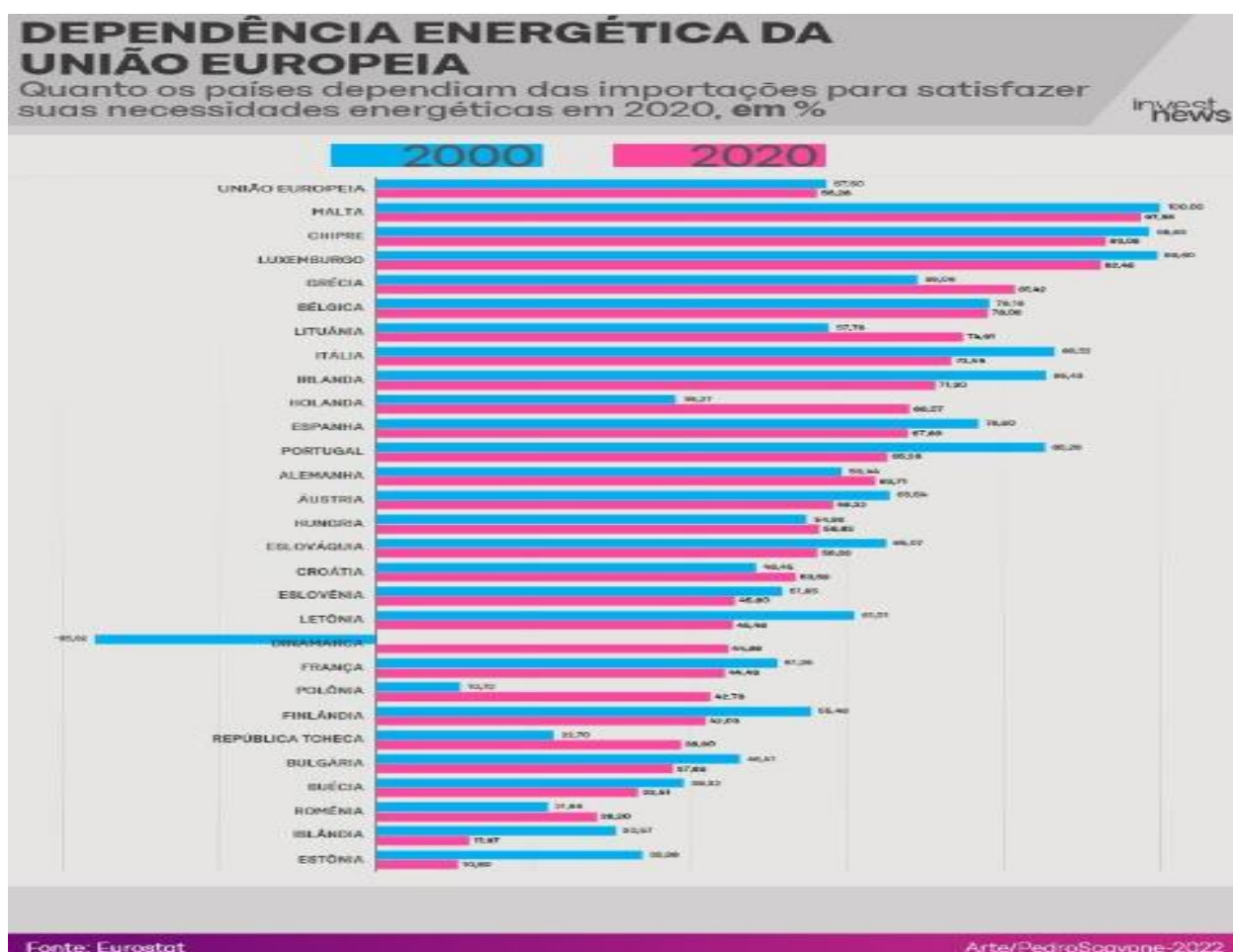
Com estes destaques nos indicadores de PIB os membros deram início a uma ampla reflexão nos efeitos de comparação das economias mostradas, a COVID19 escancarou problemas financeiros por todas as partes do mundo e não foi diferente nem nos mercados mais resilientes, como o europeu e o americano, até mesmo a China que cresceu a passos galopantes na última década deverá sofrer uma desaceleração no que tange ao crescimento econômico; e dando destaque a um dos principais problemas do último ano, é fato que a desinflação global, os cortes de impostos e os juros altos no Brasil deve manter o IPCA em trajetória de queda gradual, e paralelo a tudo isto, o Copom interrompeu o ciclo de aperto monetário na sua última reunião, mas manteve o tom duro, e entrando no aspecto de juros foi apresentado um gráfico de juros reais durante o ano de 2022 e como alguns países se comportaram neste cenário com destaque para o Brasil que passa da 7ª para a 3ª posição em ranking de juros reais entre 167 países, a ver:



Importante frisar que na comparação entre seus pares de maiores potências de juros reais, o Brasil é o que trouxe maior atratividade, muito por conta da sua estrutura econômica voltada para um mercado de commodities exportadoras e da sua localização privilegiada no globo com extensas terras cultiváveis e clima tropical propício para cultivo, o destaque do título de “celeiro do mundo” se provou mais uma vez eficiente, e claro não foi deixado de comentar também que, o fator do BC brasileiro que antecipou o crescimento da sua taxa de juros na contramão dos mercados globais e conseguiu conter no curto prazo a inflação batendo inclusive três meses de deflação em seu principal indicador de preços, efeito prático da eficiência do mercado brasileiro é a extensa entrada de capital estrangeiro no país que segue sendo forte durante 2022, mesmo com uma turbulenta eleição que deverá trazer níveis de volatilidade em tons mais bruscos que o comum para o país.



E seguindo com a reunião, a Sra. Cláudia, continuou com mais alguns temas importantes para a reunião: as contas públicas seguem positivas, mas voltarão a ficar pressionadas em 2023; regras críveis e rígidas para as despesas serão cruciais para ancorar as expectativas nos próximos anos; o real tem mostrado bom desempenho, considerando a forte apreciação global do dólar e os resultados vistos para a Câmara e Senado surpreenderam; o governo atual conseguiu eleger vários senadores e está liderando em vários estados nos cargos de governador, o que deixa o governo Bolsonaro liderar com menos dificuldades em caso de vitória no segundo turno; já se Lula ganhar, o ex-presidente terá uma oposição ferrenha. O Ibovespa subiu 0,5% no mês e retomou o patamar de 110.000 pontos, novamente o desempenho local foi muito superior ao externo, onde o S&P caiu 9,3% e atingiu o menor nível desde 2020; Europa enfrenta sua pior crise de energia, fechando um acordo para banir parte das exportações de petróleo da Rússia como parte das sanções do ocidente. A transição para energias limpas será, conforme especialistas, bastante prejudicada; na Cúpula do Clima, realizada em 2021, a União Europeia anunciou que reduziria 55% até o ano de 2030 suas emissões de gases do efeito estufa, no entanto em estudo realizado pela Eurostat do comparativo entre os anos de 2000 e 2020 podemos perceber que a dependência energética de importação do bloco de países europeus se nada mudou, pouco foi a diferença, isto indica que ainda as matrizes energéticas não sofreram nenhum tipo de alteração significativa a ponto de deixar os objetivos da Cúpula do Clima mais próximo, vejamos o estudo apresentado:





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

E ainda na resenha econômica, trazendo o conteúdo mais próximo das terras nativas, o Brasil tem ganhado espaço nas carteiras globais: Alguns motivos que estão por trás da boa performance dos ativos brasileiros esse ano são: 1) Grande exposição aos setores que os investidores querem no momento, que são mais protegidos em relação à alta da inflação e juros; esses setores são commodities e bancos, que representam 66% da Bolsa brasileira. 2) Valor atrativo: os ativos brasileiros seguem muito baratos, negociando com um forte desconto em relação às médias históricas, a bolsa brasileira está atualmente negociando a 6,2x Lucro esperado para os próximos 12 meses, um desconto de 47% em relação à média histórica de 11,7x nos últimos 10 anos. 3) altas taxas de juros: o fato do Brasil ter saído na frente em relação ao aumento das taxas de juros – a Selic hoje se encontra em 13,75% e os juros reais futuros (IPCA+) estão em 5,80% – faz com que o Brasil passe a atrair fluxo de investidores para o mercado de renda fixa e também para a Bolsa, pois a chance de uma forte depreciação da moeda diminui com juros elevados, afinal, as altas taxas de juros ajudam a fortalecer o Real em relação ao Dólar; no ano, o Real já apreciou 7,3%, tendo a 2ª melhor performance entre todas as moedas emergentes. E direcionando já ao final das tratativas de cenário os membros deram início a análise dos indicadores de mercado, tendo como fonte a Itaú Asset e o Boletim Focus:

Indicadores de Mercado

Nome	Unidade	Nível	% sem.	% mês	% ano	% 12m	% 24m
Renda Fixa (d-1)							
CDI	% ao ano	13,65%	0,25%	1,07%	8,89%	10,90%	14,21%
IRFM	Índice	-	0,17%	1,40%	6,96%	8,01%	6,91%
IMA Ex-C	Índice	-	0,24%	1,30%	7,66%	9,15%	11,39%
IMA B5	Índice	-	0,02%	0,42%	7,07%	9,25%	15,75%
IMA B5+	Índice	-	0,49%	2,39%	5,10%	5,19%	8,56%
Inflação							
IPCA	%	-	-	-0,36%	4,39%	8,73%	19,25%
IGP-M	%	-	-	-0,70%	7,63%	8,59%	42,37%
Commodities							
CRB	Índice	268,29	-0,07%	-7,62%	15,46%	17,20%	80,66%
Moedas (taxas de câmbio por dólar)							
Real	Dólar	5,41	3,46%	4,39%	-3,12%	-0,60%	-4,15%
Real	Euro	5,31	4,04%	1,80%	-16,30%	-15,79%	-19,32%
Euro	Dólar	1,02	-1,17%	2,56%	16,02%	18,11%	19,57%
Peso Mexicano	Dólar	20,14	-0,35%	0,00%	-1,91%	-2,43%	-8,94%
Peso Chileno	Dólar	968,69	-0,19%	8,11%	13,70%	19,58%	23,51%
Iene	Dólar	144,74	1,00%	4,16%	25,77%	30,06%	37,22%
Renminbi	Dólar	7,12	-0,17%	3,27%	11,96%	10,41%	4,79%
Dólar Canadense	Dólar	1,38	1,74%	5,32%	9,43%	9,06%	3,83%
Libra Esterlina	Dólar	0,90	-2,78%	4,06%	21,12%	20,64%	15,70%
Dólar Australiano	Dólar	1,56	1,99%	6,89%	13,47%	12,91%	11,90%
Dólar N. Zelândia	Dólar	1,79	2,59%	9,28%	22,13%	23,21%	18,17%



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

Ações - Brasil (em Reais)

Ibovespa	Índice	110.037	-1,50%	0,47%	4,97%	-0,85%	16,31%
IBX	Índice	46.731	-1,56%	-0,05%	4,43%	-1,33%	16,26%
IDIV	Índice	6.935	-2,53%	-1,80%	9,21%	7,21%	28,20%
SMLL	Índice	2.175	-3,37%	-1,84%	-8,06%	-18,43%	-5,58%
ISE	Índice	3.427	-3,91%	-2,54%	-6,63%	-11,77%	-4,67%

Ações - Mundo (Índice - em moeda local)

S&P500	EUA	3.586	-2,91%	-9,34%	-24,77%	-16,76%	6,62%
FTSE	Inglaterra	6.894	-1,78%	-5,36%	-6,65%	-2,72%	17,52%
DAX	Alemanha	12.114	-1,38%	-5,61%	-23,74%	-20,62%	-5,07%
Nikkei	Japão	25.937	-4,48%	-7,67%	-9,91%	-11,94%	11,87%

Data	Contratos Futuros DI	jan-23	jan-25	jan-27	jan-29
Último	% ao ano	13,70%	11,59%	11,54%	11,70%
d-1	% ao ano	13,70%	11,72%	11,68%	11,85%

Fonte: Bloomberg – Elaboração: Itaú Asset Management Data-base: 30 de Setembro de 2022



Focus Relatório de Mercado

Expectativas de Mercado

Mediana - Agregado	2022							2023						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	6,40	5,74	5,71	▼ (15)	138	5,63	49	5,17	5,00	5,00	= (2)	138	5,00	49
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,39	2,70	2,70	= (1)	101	2,70	29	0,50	0,53	0,54	▲ (2)	100	0,53	29
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20	= (11)	110	5,20	34	5,20	5,20	5,20	= (11)	110	5,16	34
Selic (% a.a)	13,75	13,75	13,75	= (16)	127	13,75	38	11,25	11,25	11,25	= (5)	127	11,25	38
IGP-M (variação %)	9,61	7,95	7,79	▼ (15)	76	7,63	22	4,71	4,70	4,59	▼ (1)	75	4,73	22
IPCA Administrados (variação %)	-2,94	-4,45	-4,43	▲ (1)	80	-4,27	18	6,33	5,61	5,50	▼ (1)	75	5,75	17
Conta corrente (US\$ bilhões)	-25,00	-31,00	-30,30	▲ (1)	28	-34,30	8	-30,60	-31,45	-33,40	▼ (1)	26	-37,80	7
Balança comercial (US\$ bilhões)	66,92	61,50	60,00	▼ (6)	27	60,00	7	60,00	60,00	60,00	= (1)	25	60,05	6
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	60,00	65,00	65,00	= (1)	29	68,00	9	66,00	65,00	65,00	= (2)	26	80,00	7
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	59,00	58,40	58,40	= (2)	22	58,50	7	63,05	63,23	63,23	= (2)	21	62,74	6
Resultado primário (% do PIB)	0,50	0,90	0,91	▲ (1)	29	1,00	9	-0,50	-0,50	-0,50	= (5)	28	-0,50	9
Resultado nominal (% do PIB)	-6,75	-6,40	-6,40	= (2)	22	-6,50	7	-7,70	-7,70	-7,70	= (11)	21	-7,94	7



Captando e extraindo as informações dos indicadores apresentados foi discutido quanto às projeções dos principais índices do período, com destaque mais uma vez para a projeção do IPCA do ano de 2022, que pela 15ª semana consecutiva trouxe queda nos números sendo projetado a 5,71%, quase alcançado o topo da meta definido pelo BACEN, da mesma forma o IGPM e o IPC-A de preços administrados também arrefeceram, mostrando o efeito da política de desoneração dos preços de combustíveis e o efeito desinflacionário das taxas de juros praticadas pelo Banco Central, o PIB se manteve com sua projeção estável em 2,70% para 2022 e com leve aumento para 2023 fechando em 0,54%, os membros do comitê estão atentos para a virada no tom do COPOM no que tange a Taxa Selic, porém isto ainda deve tardar um pouco mais, enquanto as metas de inflação não forem atingidas considerando o ano de 2023 estas previsões de quedas não devem vir. E tomou a palavra o Sr. Robson que trouxe ao conselho o relatório de investimentos especializado referente ao mês de Setembro:





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 30.09.2022.

Não é permitida 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: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 70,25%

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%)	0,66	0,08	8,78	21.288.814,70	17,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,66	0,10	8,94	24.358.202,42	19,81
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a		0,66	0,09	8,87	45.647.017,12	37,12

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	5,85	1,34	5,33	4.237.985,16	3,45	357.276.654,08	1,19
BRAM	BRDESCO	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,46	1,45	5,84	2.058.675,15	1,67	539.353.622,97	0,38
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,25	1,62	4,91	4.754.247,78	3,87	269.658.285,11	1,76
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,49	0,61	5,95	5.150.679,48	4,19	471.784.431,34	1,09
BB	BB	BB PREV IPCA III	2,02	0,48	7,72	809.683,69	0,66	178.762.226,88	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,20	0,49	6,18	1.561.767,80	1,27	2.902.138.561,58	0,05
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,84	1,53	8,40	6.271.556,82	5,10	2.451.788.610,47	0,26
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,80	0,86	7,90	1.392.835,51	1,13	1.022.393.584,94	0,14
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			3,66	1,20	6,52	26.237.431,39	21,34		

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	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,09	1,47	5,45	2.125.098,25	1,73	444.503.225,14	0,48
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,57	1,52	6,08	63.064,06	0,05	1.761.108.354,50	0,00
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,95	1,28	9,01	5.422.035,25	4,41	732.589.611,33	0,74
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,78	1,08	8,93	2.454.830,03	2,00	2.088.496.299,29	0,12

1 de 30



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2022

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			3,94	1,29	7,50	10.065.027,59	8,19		
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	4,49	0,00	5,62	4.434.080,75	3,61		
Sub-total Artigo 7º IV			4,49	0,00	5,62	4.434.080,75	3,61		
Renda Fixa			1,40	0,56	7,99	86.383.556,85	70,25		

2 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 14,25%

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	20,40	-0,21	3,95	194.957,86	0,16	38.643.002,49	0,50
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	27,88	-1,94	-8,24	236.431,38	0,19	643.251.684,47	0,04
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	17,46	-0,53	5,46	7.156.928,47	5,82	522.100.247,85	1,37
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,75	-1,00	2,10	6.855.554,53	5,58	1.961.836.267,82	0,35
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	21,60	-1,48	0,36	1.318.283,69	1,07	442.970.018,11	0,30
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	21,76	0,69	1,63	876.512,40	0,71	889.735.658,32	0,10
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	18,71	-2,53	0,14	889.209,40	0,72	138.429.947,23	0,64
Sub-total Artigo 8º I			17,60	-0,84	3,04	17.527.877,73	14,25		
Renda Variável			17,20	-0,84	3,04	17.527.877,73	14,25		

3 de 30



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



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/09/2022	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										5,91%	
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	29,72	-12,25	-37,36	1.180.529,20	0,96	216.834.041,61	0,54		
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	30,02	-10,23	-37,01	862.686,86	0,70	64.491.474,45	1,34		
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,04	-3,08	-29,52	992.902,28	0,81	115.237.986,19	0,86		
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	36,27	-9,46	-46,23	681.269,23	0,55	551.200.355,41	0,12		
VINCI	BEM	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,66	0,01	-13,97	751.269,66	0,61	127.942.210,95	0,59		
Sub-total Artigo 9º II			19,34	-7,57	-34,32	4.468.657,23	3,63				
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	22,78	-7,72	-30,97	1.509.016,90	1,23	2.057.509.929,37	0,07		
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	23,35	-6,87	-33,02	1.295.680,44	1,05	1.090.419.986,23	0,12		
Sub-total Artigo 9º III			22,62	-7,33	-31,93	2.804.697,34	2,28				
Investimentos no Exterior			19,37	-7,47	-33,42	7.273.354,57	5,91				

4 de 30



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/09/2022	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										9,51%	
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	21,77	-8,56	-19,58	8.604.439,81	7,00	706.287.111,00	1,22		
Sub-total Artigo 10º I			21,77	-8,56	-19,58	8.604.439,81	7,00				
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 MULTIESTRATÉGIA II	110,76	-2,86	-16,17	3.089.762,25	2,51	247.651.370,66	1,25		
Sub-total Artigo 10º II			110,76	-2,86	-16,17	3.089.762,25	2,51				
Investimentos Estruturados			29,06	-6,68	-15,83	11.694.202,06	9,51				

5 de 30



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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS									
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili- d. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	68,50	0,45	3,52	88.978,80	0,07	221.028.817,44	0,04
Sub-total Artigo 11º			68,50	0,45	3,52	88.978,80	0,07		
Fundos Imobiliários			78,79	0,45	3,52	88.978,80	0,07		
Total			5,29	-0,86	0,95	122.967.970,01	100,00		

6 de 30



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	45.647.017,12	37,12	0,00	37,77	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	26.237.431,39	21,34	0,00	10,69	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	10.065.027,59	8,19	0,00	18,99	65,00	0,00	65,00	
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.434.080,75	3,61	0,00	0,00	20,00	0,00	20,00	
Total Renda Fixa		86.383.556,85	70,25					100,00	
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.527.877,73	14,25	0,00	14,59	35,00	0,00	35,00	
Total Renda Variável		17.527.877,73	14,25					35,00	
Investimentos no Exterior									
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.468.657,23	3,63	0,00	5,91	10,00	0,00	10,00	
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	2.804.697,34	2,28	0,00	3,51	10,00	0,00	10,00	
Total Investimentos no Exterior		7.273.354,57	5,91					10,00	
Investimentos Estruturados									
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	8.604.439,81	7,00	0,00	7,30	10,00	0,00	10,00	
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.089.762,25	2,51	0,00	1,12	5,00	0,00	5,00	
Total Investimentos Estruturados		11.694.202,06	9,51					15,00	
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	88.978,80	0,07	0,00	0,13	5,00	0,00	5,00	
Total Fundos Imobiliários		88.978,80	0,07					5,00	
Total		122.967.970,01	100,00						

7 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alinea a % do CDI	0,09 8,55	8,87 99,72	0,47 14,29	4,69 74,30	13,70 125,76	41.820,88	3.821.381,35
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	1,20 111,54	6,52 73,29	1,67 50,60	3,57 56,57	7,38 67,76	313.097,21	1.586.396,64
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	1,29 119,89	7,50 84,32	2,69 81,16	4,94 78,20	8,56 78,52	120.709,06	597.007,24
Artigo 7º IV % do CDI	0,00 0,00	5,62 85,32	0,67 20,20	5,08 80,52		0,00	236.112,88
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-0,84 -1,31	3,04 -1,93	11,67 0,01	-4,58 3,72		-149.281,19	517.506,16
Artigo 9º II % do CDI	-7,57 -705,77	-34,32 -385,99	-4,66 -140,79	-16,72 -264,88	-31,19 -286,29	-365.760,94	-2.334.657,96
Artigo 9º III % do CDI	-7,33 -683,51	-31,93 -359,16	-4,44 -133,99	-14,20 -224,90	-23,73 -217,78	-221.750,89	-1.315.684,01
Artigo 10º I % do CDI	-8,56 -798,39	-19,58 -220,27	-2,60 -78,41	-17,10 -270,85		-805.351,28	-2.048.895,69
Artigo 10º II % do CDI	-2,86 -266,93	-16,17 -181,83	-3,05 -92,04	-6,58 -104,17		-369,84	113.236,95
Artigo 11º % do CDI	0,45 42,38	3,52 39,63	0,41 12,47	-7,18 -113,77		402,40	6.209,61
PIRACAIA (Total)						-1.066.484,69	1.178.613,17

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (5,315000%)	21.271.061,49	0,00	0,00	0,00	21.288.814,70	17.753,21	1.755.621,68
NTN-B 150826 (5,510000%)	24.334.134,75	0,00	0,00	0,00	24.358.202,42	24.067,67	2.065.759,67
					45.647.017,12	0,00	0,00

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

8 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	805.787,96	0,00	0,00	0,00	809.683,69	3.895,73	206.935,59
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.029.189,37	0,00	0,00	0,00	2.058.675,15	29.485,78	113.610,45
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1.554.184,53	0,00	0,00	0,00	1.561.767,80	7.583,27	93.998,93
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.380.953,01	0,00	0,00	0,00	1.392.835,51	11.882,50	234.617,33
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	6.795.925,25	0,00	-622.000,00	0,00	6.271.556,82	97.631,57	301.758,46
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.182.134,86	0,00	0,00	0,00	4.237.985,16	55.850,30	183.297,65
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.678.490,91	0,00	0,00	0,00	4.754.247,78	75.756,87	222.928,79
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.119.668,29	0,00	0,00	0,00	5.150.679,48	31.011,19	229.249,44
					26.237.431,39	0,00	0,00

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	62.118,92	0,00	0,00	0,00	63.064,06	945,14	3.613,50
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	2.116.024,11	315.469,21	0,00	0,00	2.454.830,03	23.336,71	87.698,37
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.094.229,61	0,00	0,00	0,00	2.125.098,25	30.868,64	147.053,14
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	4.818.829,48	537.647,20	0,00	0,00	5.422.035,25	65.558,57	358.642,23
					10.065.027,59	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	4.434.080,75	0,00	0,00	0,00	4.434.080,75	0,00	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	241.099,40	0,00	0,00	0,00	236.431,38	-4.668,02	-21.241,11
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.924.855,07	0,00	0,00	0,00	6.855.554,53	-69.300,54	141.040,21
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	195.373,28	0,00	0,00	0,00	194.957,86	-415,42	7.406,59

9 de 30



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.338.130,63	0,00	0,00	0,00	1.318.283,69	-19.846,94	4.783,11
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	912.325,65	0,00	0,00	0,00	889.209,40	-23.116,25	1.210,04
VINCI MOSAICO FIA	870.510,70	0,00	0,00	0,00	876.512,40	6.001,70	14.072,83
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.194.864,19	0,00	0,00	0,00	7.156.928,47	-37.935,72	370.234,49
					17.527.877,73	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	1.345.387,07	0,00	0,00	0,00	1.180.529,20	-164.857,87	-704.120,27
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	960.947,92	0,00	0,00	0,00	862.686,86	-98.261,06	-506.926,23
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.024.404,63	0,00	0,00	0,00	992.902,28	-31.502,35	-415.803,73
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	752.454,52	0,00	0,00	0,00	681.269,23	-71.185,29	-585.804,26
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	751.224,03	0,00	0,00	0,00	751.269,66	45,63	-122.003,47
					4.468.657,23	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	1.635.255,70	0,00	0,00	0,00	1.509.016,90	-126.238,80	-676.932,12
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.391.192,53	0,00	0,00	0,00	1.295.680,44	-95.512,09	-638.751,89
					2.804.697,34	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	9.409.791,09	0,00	0,00	0,00	8.604.439,81	-805.351,28	-2.048.895,69
					8.604.439,81	0,00	0,00

10 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2022

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	2.861.033,80	229.098,29	0,00	0,00	3.089.762,25	-369,84	113.236,95
					3.089.762,25	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	88.576,40	0,00	0,00	0,00	0,00	88.978,80	402,40	6.209,61
						88.978,80	0,00	0,00

11 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	50.467.109,65	41,04	50.467.109,65	41,04
de 31 a 365 dias	21.392.629,50	17,40	71.859.739,15	58,44
acima de 365 dias	51.108.230,86	41,56	122.967.970,01	100,00

12 de 30

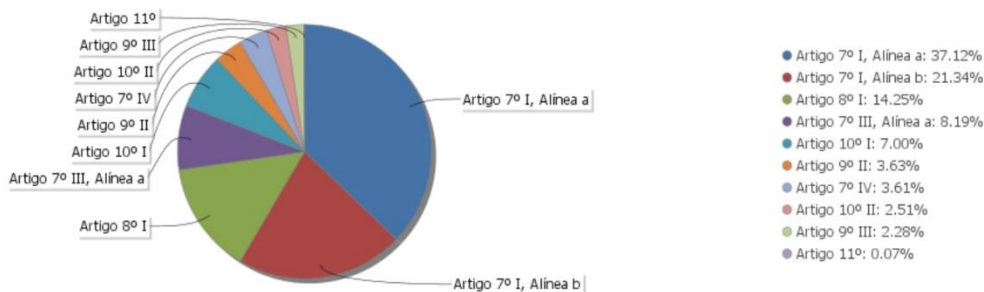


Carteira: PIRACAIA

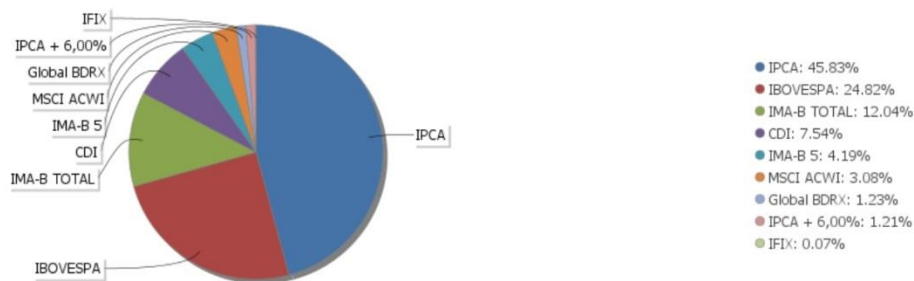
Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 30



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

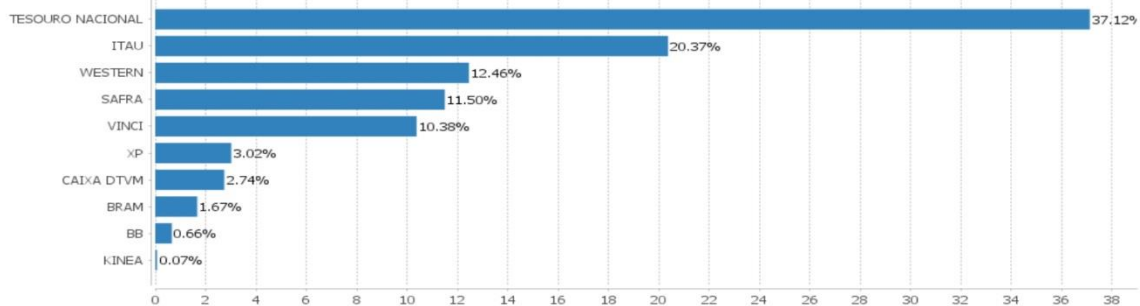


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

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	-0,86				0,95
IPCA + 4,888%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,28	0,07	0,11				7,88
p.p. indexador	-1,64	-1,47	0,03	-2,85	0,11	-2,72	2,36	0,54	-0,97				-6,93
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	16,00
p.p. indexador	-0,71	-1,42	-0,05	0,63	0,20	-0,42	-1,40	-1,40	-2,40	-2,05	-0,45	0,65	-9,75
2020	0,99	-1,89	-6,31	3,61	1,93	2,26	2,71	1,12	-1,49	-0,17	3,35	3,20	9,21
IPCA + 5,50%	0,68	0,63	0,54	0,11	0,04	0,71	0,85	0,69	1,09	1,31	1,32	1,82	10,24
p.p. indexador	0,31	-2,53	-6,85	3,50	1,89	1,55	1,85	0,44	-2,58	-1,48	2,03	1,37	-1,03
2019	3,15	0,30	0,52	1,27	1,20	2,42	1,40	0,52	1,52	1,46	0,53	2,59	18,22
IPCA + 5,50%	0,79	0,86	1,16	1,02	0,60	0,41	0,68	0,58	0,41	0,59	0,94	1,60	10,07
p.p. indexador	2,36	-0,56	-0,63	0,25	0,60	2,01	0,72	-0,06	1,12	0,87	-0,41	0,99	8,15

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	23	51,11	03 meses	1,82	-0,10	1,92	5,51
Meses abaixo - Meta Atuarial	22	48,89	06 meses	-0,30	3,31	-3,61	5,59
			12 meses	3,39	12,54	-9,15	5,29
			24 meses	14,21	30,80	-16,58	5,00
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	22,59	42,32	-19,73	7,33
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	Desde 31/12/2018	38,48	51,84	-13,36	6,82

15 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 30

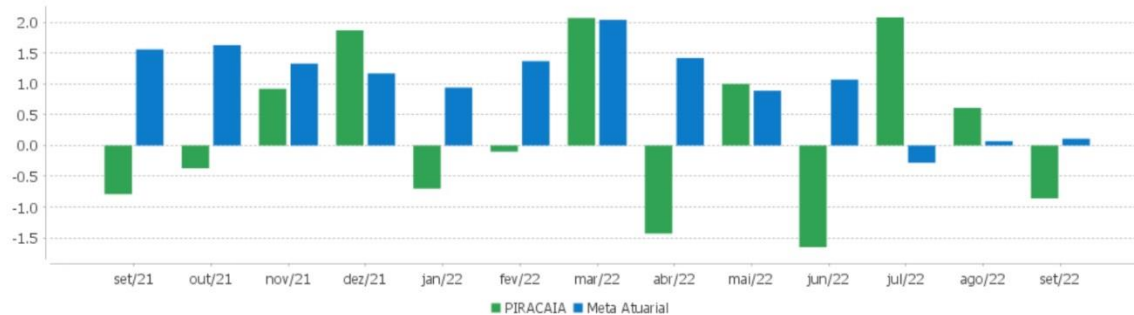


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

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: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - ITUB - ITAU UNIBANCO HOLDING SA 5,80% a a Var. IPCA p.p.	0,00 0,29	5,62 4,32	0,67 1,99	5,08 4,22			
NTN-B 150826 (5,510000%) Var. IPCA p.p.	0,10 0,39	8,94 4,85	0,50 1,82	4,74 3,87	13,79 6,63	32,17 14,02	43,19 21,34
NTN-B 150535 (5,315000%) Var. IPCA p.p.	0,08 0,37	8,78 4,69	0,45 1,77	4,64 3,78	13,58 6,42	24,68 6,53	27,69 5,84
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF Var. IMA-B 5 p.p.	0,61 0,18	5,95 -1,13	0,62 0,19	2,74 -0,40	7,50 -1,75	10,64 -5,10	20,05 -4,07
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,62 0,14	4,91 -1,21	2,02 0,32	2,76 -0,40	5,32 -1,92	7,17 -4,34	10,56 -4,21
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,49 -0,99	6,18 0,06	0,00 -1,70	2,38 -0,78	8,34 1,09	13,02 1,32	22,33 7,67
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,34 -0,14	5,33 -0,79	1,70 -0,00	2,88 -0,28	5,04 -2,21	7,36 -4,94	10,46 -4,21
BB PREV IPCA III Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,48 0,29	7,72 -1,02	0,79 0,62	3,64 -0,23	9,75 -3,85	17,26 -15,46	24,52 -20,58
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	1,53 1,82	8,40 4,31	2,97 4,30	5,62 4,76	10,74 3,57	13,75 -4,40	17,95 -3,91
BRASECO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TÍTULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,45 -0,03	5,84 -0,28	1,62 -0,08	2,98 -0,17	6,87 -0,36	11,51 -0,79	13,49 -1,18
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,86 80,27	7,90 88,86	2,25 68,09	5,29 83,81	9,87 90,55	16,01 112,65	26,01 142,35
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,47 -0,01	5,45 -0,67	1,22 -0,48	2,24 -0,92	5,84 -1,40	11,30 -1,00	14,84 0,17
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,52 0,04	6,08 -0,04	1,80 0,10	3,22 0,06	7,12 -0,12	11,91 -0,38	13,85 -0,82
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI % do CDI	1,28 119,23	9,01 101,33	3,74 112,92	6,72 106,47	10,90 100,07	13,69 96,30	18,81 102,95
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI % do CDI	1,08 100,62	8,93 100,43	2,85 86,05	5,92 93,80	11,31 103,82	16,36 115,10	18,36 102,95
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	-1,94 -2,41	-8,24 -13,22	13,94 2,27	-14,26 -5,95	-18,90 -18,05	-7,59 -23,90	-11,45 -16,50
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	-1,48	0,36	12,40	-9,65	-13,57	-1,92	-24,93

18 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

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.	-1,95	-4,61	0,74	-1,35	-12,72	-18,23	-29,98
VINCI MOSAICO FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,69 0,22	1,63 -3,34	11,53 -0,14	-8,45 -0,15	-3,49 -2,64	7,36 -8,95	8,68 3,63
VINCI SELECTION EQUITIES FIA Var. IBOVESPA p.p.	-0,53 -1,00	5,46 0,48	11,67 0,00	-3,37 4,94	-1,17 -0,32	10,46 -5,86	13,81 8,76
ITAU GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI Var. IBOVESPA p.p.	-0,21 -0,68	3,95 -1,03	11,19 -0,48	-9,17 -0,87	-2,56 -1,71	14,89 -1,42	5,85 0,80
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	-1,00 -1,47	2,10 -2,87	11,81 0,14	-3,37 4,93	-6,05 -5,21	12,04 -4,27	0,24 -4,81
VINCI FATORIAL DINÂMICO FIA Var. IBOVESPA p.p.	-2,53 -3,00	0,14 -4,84	9,35 -2,31	-7,46 0,84	-5,07 -4,22	11,78 -4,53	5,98 0,93
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-7,72 0,66	-30,97 -0,19	-4,35 0,03	-14,12 0,08	-22,81 -0,54	-8,72 -2,81	47,15 -3,67
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. IBOVESPA p.p.	-6,87 -7,33	-33,02 -37,99	-4,54 -16,20	-14,29 -5,99	-24,65 -23,80	-9,11 -25,42	35,30 30,24
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	0,01 5,78	-13,97 15,00	1,54 5,82	3,38 14,64	-9,30 13,18	-4,21 1,94	30,68 -7,31
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	-3,08 2,70	-29,52 -0,54	-11,15 -6,86	3,72 14,98	-27,25 -4,77		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	-12,25 -6,48	-37,36 -8,39	-6,77 -2,48	-28,24 -16,99	-35,43 -12,95	-19,15 -13,01	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	-9,46 -9,66	-46,23 -54,97	1,59 1,42	-21,02 -24,88	-45,36 -58,96	-40,77 -73,50	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	-10,23 -4,45	-37,01 -8,04	-3,39 0,90	-26,54 -15,29	-29,66 -7,19	-12,20 -6,06	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	-8,56 -9,03	-19,58 -24,56	-2,60 -14,26	-17,10 -8,80	-9,29 -8,44	18,31 2,00	30,09 25,04
VINCI CAPITAL PARTNERS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA II Var. IBOVESPA p.p.	-2,86 -3,33	-16,17 -21,14	-3,05 -14,71	-6,58 1,73	19,41 20,26	75,28 58,97	73,84 68,79
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII Var. IFIX p.p.	0,45 -0,04	3,52 -3,11	0,41 -6,57	-7,18 -14,77	-0,88 -11,01	-9,63 -16,64	-0,38 -11,80
PIRACAIA Var. IPCA + 4,88% p.p.	-0,86 -0,97	0,95 -6,93	1,82 1,92	-0,30 -3,61	3,39 -9,01	14,21 -15,73	22,59 -17,96
CDI	1,07	8,89	3,31	6,31	10,90	14,21	18,28
IBOVESPA	0,47	4,97	11,66	-8,30	-0,85	16,31	5,05

19 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

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%	0,17	8,98	0,27	3,88	13,62	33,40	46,90
IPCA + 6,00%	0,20	8,74	0,17	3,87	13,60	32,72	45,10

20 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

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
BRABESCO 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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAUI INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP 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	2,50
ITAUI INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40
ITAUI INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FICFI	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 VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
ITAUI 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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2022

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 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: 30/09/2022

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	1,11	8,59	3,43	6,17	9,81	12,55	17,67	26,42	34,96
IRF-M 1+	1,58	6,25	5,47	5,41	7,24	3,87	11,78	35,04	42,24
IRF-M TOTAL	1,40	6,96	4,66	5,53	8,01	6,91	13,92	33,10	40,74
IMA-B 5	0,42	7,07	0,43	3,14	9,25	15,75	24,13	43,24	52,60
IMA-B 5+	2,39	5,10	3,01	3,14	5,19	8,56	6,75	54,62	53,36
IMA-B TOTAL	1,48	6,12	1,70	3,16	7,25	12,30	14,67	50,64	54,48
IMA-GERAL TOTAL	1,26	7,80	3,17	5,13	9,24	11,95	16,81	36,41	43,76
IDKA 2	0,62	6,94	0,09	2,94	8,91	15,68	24,94	40,99	52,99
IDKA 20	5,00	3,97	6,75	3,59	0,98	3,03	-6,12	61,55	50,87
CDI	1,07	8,89	3,31	6,31	10,90	14,21	18,28	25,70	34,07

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	0,47	4,97	11,66	-8,30	-0,85	16,31	5,05	38,69	48,11
IBRX 100	-0,05	4,43	10,77	-9,10	-1,33	16,26	6,28	43,30	51,68
IBRX 50	0,48	5,31	11,70	-8,80	0,58	19,15	7,21	38,32	48,42
SMALL CAP	-1,84	-8,06	14,47	-13,82	-18,43	-5,58	-7,27	45,86	34,71
IFIX	0,49	6,63	6,98	7,58	10,13	7,01	11,42	40,10	34,66
Índice Consumo - ICON	-1,18		15,08	-17,92	-27,77	-28,97	-29,71	8,70	-9,15
Índice Dividendos - IDIV	-1,80	9,21	4,42	-5,43	7,21	28,20	15,63	76,72	67,29

24 de 30



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

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	-0,29	4,09	-1,32	0,86	7,17	18,15	21,85	25,38	31,05
INPC	-0,32	4,32	-1,23	0,87	7,19	18,75	23,37	26,97	32,02
IGPM	-0,95	6,61	-1,43	1,07	8,25	35,16	59,40	64,77	81,31
SELIC	1,07	8,89	3,31	6,31	10,90	14,21	18,28	25,70	34,08

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	-5,36	-27,11	-2,23	-9,68	-17,26	2,19	56,39	66,16	142,89
MSCI ACWI	-5,78	-28,97	-4,29	-11,25	-22,48	-6,15	37,99	42,53	93,97

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,04	7,20	-0,32	2,87	11,46	27,77	37,05	46,63	59,32
IPCA + 5,00%	0,12	7,97	-0,07	3,37	12,53	30,23	41,03	52,34	67,10
IPCA + 5,50%	0,16	8,35	0,05	3,62	13,06	31,48	43,06	55,26	71,10
IPCA + 5,89%	0,19	8,65	0,14	3,81	13,48	32,45	44,65	57,56	74,27
IPCA + 6,00%	0,20	8,74	0,17	3,87	13,60	32,72	45,10	58,22	75,18
INPC + 4,00%	0,01	7,43	-0,22	2,89	11,48	28,42	38,75	48,49	60,50
INPC + 6,00%	0,17	8,98	0,27	3,88	13,62	33,40	46,90	60,23	76,47

25 de 30



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
396	01/09/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	567.000,00	28.048,94090019	20,2146670000
397	01/09/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	55.000,00	2.720,79673635	20,2146670000
392	08/09/2022	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	374.626,76	0,00	24,35625650	15,381,1305096000
394	08/09/2022	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	7.472,16	0,00	0,48580044	15,381,1305096000
393	22/09/2022	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	155.548,28	0,00	10,04676545	15,482,4237431000
398	22/09/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	293.553,60	0,00	24.124,71424419	12,1681690000
400	27/09/2022	VINCI CAPITAL PARTNERS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA II	229.098,29	0,00	229,09829000	1.000,0000000000
395	30/09/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	15.135,30	0,00	1.241,67953785	12,1893770000
399	30/09/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	6.780,31	0,00	556,24746039	12,1893770000
Total			1.082.214,70	622.000,00		

26 de 30



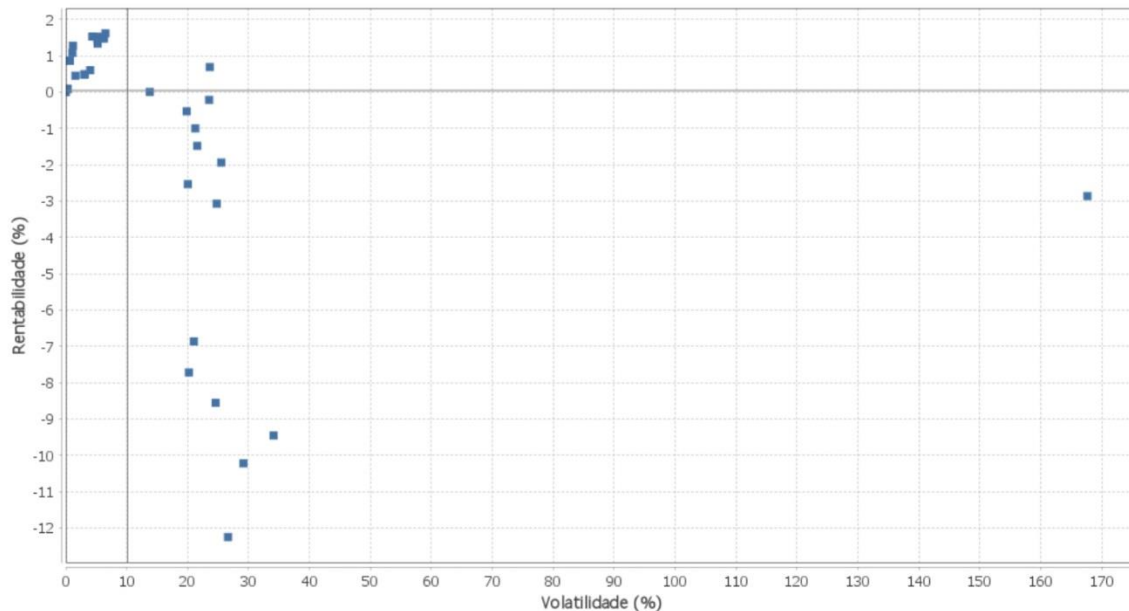
Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

PIRACAIA - No Mês



1 de 4



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 3.022.799,41 Value-At-Risk: 2,46%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		2,46	2,46			122.967.970,01	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,63%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,315000%)		0,19	-0,00	0,17			21.288.814,70	17,31
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,19	-0,00	0,17			24.358.202,42	19,81
Sub-total	0,30	0,19	-0,00		-3,27	0,09	45.647.017,12	37,12

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,58	0,04	0,30				4.237.985,16	3,45
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2,44	0,02	0,02				2.058.675,15	1,67
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2,69	0,04	0,38				4.754.247,78	3,87
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	1,55	0,03	0,48				5.150.679,48	4,19
BB PREV IPCA III	1,10	0,00	1,11				809.683,69	0,66
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1,60	0,01	1,52				1.561.767,80	1,27
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,42	0,03	1,43				6.271.556,82	5,10
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,65	-0,00	0,65				1.392.835,51	1,13
Sub-total	4,40	1,73	0,16		0,03	1,20	26.237.431,39	21,34

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2,69	0,02	0,36				2.125.098,25	1,73
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2,51	0,00	0,11				63.064,06	0,05

27 de 30



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/09/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,38	0,01	0,38			5.422.035,25	4,41
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,37	0,00	0,37			2.454.830,03	2,00
Sub-total	2,25	0,80	0,03		0,09	1,29	10.065.027,59	8,19

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		0,14	0,00	0,21			4.434.080,75	3,61
Sub-total	0,00	0,14	0,00		0,00	0,00	4.434.080,75	3,61

Renda Variável Value-At-Risk: 8,76%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA ACOES FI	10,66	0,01	0,71				194.957,86	0,16
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	12,23	0,02	7,17				236.431,38	0,19
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	8,63	0,43	3,20				7.156.928,47	5,82
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	8,65	0,42	4,41				6.855.554,53	5,58
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	10,29	0,09	4,07				1.318.283,69	1,07
VINCI MOSAICO FIA	10,12	0,06	3,81				876.512,40	0,71
VINCI FATORIAL DINÂMICO FIA	9,45	0,06	3,81				889.209,40	0,72
Sub-total	20,59	8,76	1,10		-0,09	-0,84	17.527.877,73	14,25

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 9,77%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		13,28	0,83	10,82			8.604.439,81	7,00
Sub-total	24,59	13,28	0,83		-0,39	-8,56	8.604.439,81	7,00

Artigo 10º II

28 de 30



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



Carteira: PIRACAIA								Data Extrato: 30/09/2022	
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		1,28	-0,00	10,48			3.089.762,25	2,51	
Sub-total	167,66	1,28	-0,00		-0,02	-2,86	3.089.762,25	2,51	
Investimentos no Exterior								Value-At-Risk: 9,39%	
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		14,68	0,11	10,21			1.180.529,20	0,96	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		16,36	0,09	12,23			862.686,86	0,70	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		11,06	-0,03	13,58			992.902,28	0,81	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		20,12	0,03	20,13			681.269,23	0,55	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		6,02	-0,00	8,06			751.269,66	0,61	
Sub-total	16,08	9,45	0,20		-0,54	-7,57	4.468.657,23	3,63	
Artigo 9º III									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		11,01	0,08	2,09			1.509.016,90	1,23	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		10,54	0,06	13,59			1.295.680,44	1,05	
Sub-total	20,18	10,62	0,14		-0,42	-7,33	2.804.697,34	2,28	
Fundos Imobiliários								Value-At-Risk: 0,32%	
Artigo 11º									
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		0,32	0,00	2,34			88.978,80	0,07	

29 de 30

A iniciar pelos destaques segmentados da carteira temos mais um mês com rentabilidade significativa nos fundos de renda-fixa; todas as estratégias voltadas para o cenário de juros nominal, real e inflação nas pontas curtas e longas apresentaram variação positiva, o ambiente mais uma vez segue beneficiando a alocação neste segmento, a decisão do Banco Central do Brasil de manter as taxas de juros em patamares elevados, conjuntamente com a volatilidade no país neste momento, favorece os ativos que estão atrelados às curvas de juros e considerando isto inclusive, que o Comitê de Investimentos tem feito suas recomendações, entre os seus pares da renda-fixa os fundos de inflação IMA-B foram os que mais performaram, como é o caso do WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF e SAFRA IMA FIC RENDA FIXA, a tendência futura de queda na taxa SELIC e o efeito das deflações consecutivas no país fez com que a precificação destes fundos com maiores prazos de NTN-B voltassem a conquistar ganhos; já do outro lado da carteira, a parte que contém o maior risco, a situação é bastante diferente, dentro do aspecto de renda variável o que contamina o ambiente da bolsa é o cenário político e as indefinições do próximo governo, principalmente no que tange os aspectos fiscais, ambos os concorrentes ao pleito deverão mexer nas regras do teto de gastos e aumentar as despesas do setor público, porém a fonte para custear essas mexidas ainda é desconhecida, e pensando nisto investidores preferem não tomar tanto risco nas ações brasileiras, com exceção de algumas grandes produtoras de commodities como a empresa Suzano que independente do cenário de curto prazo deverá se beneficiar ao longo do tempo, mesmo com preços de múltiplos descontados a atratividade ainda não é suficiente, desta



forma, apesar do benchmark IBOV ter variado levemente positivo em 0,47 os fundos da carteira não acompanharam, muito por conta da estratégia que os envolve, a gestão da autarquia buscou ao longo do tempo desconectar a carteira do índice, por este motivo em diversos momentos teremos essa não equivalência da rentabilidade dos ativos e de seu indicador comparativo, apesar disto alguns fundos no ano superaram o IBOVESPA, como o é o caso do VINCI SELECTION EQUITIES FIA que apresenta variação de 5,46 a.a., enquanto não houver decisão nos campos citados durante a reunião a tendência segue sendo está, não obstante a autarquia segue posicionada em seus ativos do Artigo 8º I (Fundos de Ações) aguardando melhora no cenário econômico local que deverá vir em 2023; direcionando-se então ao cenário dos fundos de investimento no exterior o risco é ainda mais elevado, apesar do percentual de alocação neste segmento ter diminuído ao longo do tempo a rentabilidade que estes fundos têm apresentado ainda segue tomando boa parte dos lucros da carteira, no entanto não é o caso de alterações neste momento, o RPPS viu uma oportunidade na entrada destes ativos e permanece com os pilares fundamentalistas nas posições que foram selecionados, a turbulência causada pela guerra na Ucrânia que ainda segue acontecendo e a mudança na condução econômica nas economias globais com juros mais elevados será o norteador destes mercados, fundos com maior exposição cambial como é o caso do MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR e dos fundos da gestora AXA WF também tem entregado piores resultados, os papéis contidos nestes ativos se desvalorizaram bastante, porém apesar do cenário ruim surge uma oportunidade, o que nos limita é o risco, priorizando a solvência e adequada manutenção do plano o objetivo agora é de conter a volatilidade e aproveitar dos juros altos da renda fixa, assim, os Artigos 9º II (Investimento no Exterior) e Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I) fecharam respectivamente o até o ano aqui em -34,32% e -31,93%; tão logo, o conselho discutiu também quanto aos investimentos alocados no Artigo 10º I (Fundos Multimercados) e Artigo 10º II (Fundo de Participação), o conjunto dos estruturados, cuja rentabilidade no ano também está no campo negativo tem sido impactado pelos efeitos macros, o fundo SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO apesar da estratégia voltada para S&P tem atuado acima do seu índice de aderência, o S&P500 que está em -27,11% contra o fundo -19,58%, o que tornamos a ver é a eficiência da gestão do fundo, a prospecção futura para esta estratégia é boa, historicamente nestas grandes quedas que ocorrem no mercado americano temos logo nos anos seguintes um mercado de alta que o acompanha, novas entradas neste segmento por enquanto ainda não estão no radar, aqui caberá atenção para as tomadas do FED, e no VINCI CAPITAL PARTNERS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA II o fundo variou de forma negativa, muito acompanhado pela volatilidade do mercado e das empresas que estão compostas dentro do ativo, apesar do crescimento de investimento dentro das estratégias e das fusões e aquisições durante o último trimestre a rentabilidade foi fraca, a espera fica por conta dos balanços e do resultado de distribuição de lucro para acionistas e cotistas das empresas que pertencem ao portfólio do fundo, e recapitulando o fundo segue com os papéis Vero (especializada em cabos de internet fibra), Domino's Pizza Brasil (alimentícios), Agibank (banco digital focado em servidores inativos), Farmax (empresa voltada para comercialização de cosméticos e fármacos), Víssimo Group (holding controladora das companhias fornecedoras de vinho, Grand Cru e Evino), Project Amy (focado na aquisição de hospitais especializados em saúde mental) e, por fim, a Cura (grupo especializado em exames laboratoriais).



E no último segmento da carteira no Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário), os presentes debruçaram em absorver as informações trazidas pelo gestor do fundo em seu relatório mensal que é: o Projeto Cidade Viva segue o monitoramento dos recebíveis do terreno e a negociação dos últimos acordos para liquidação do passivo judicial da carteira SPE, no Projeto Nova Iguaçu o prédio Le Provence destacou-se a comercialização de 2 unidades no mês, restando 1 unidade para concluir as vendas do empreendimento, assim segue o desinvestimento do fundo com sua data-fim para 14/08/2023 e já finalizando as tratativas da carteira a rentabilidade do mês de Setembro fechou então em -0,86% contra uma meta 0,11%, o que representou em valores financeiros -1.061.074,03, no ano o acumulado da meta atuarial é de 7,88% e a carteira apresenta variação de 0,95%, o que nos indica um ano turbulento para carteira, os impactos da renda variável no exterior que foi o principal destaque nos anos anteriores acabou por ser o catalisador de resultados negativos nos períodos analisados até aqui, no entanto apesar disto, os membros concordaram que as posições que estão alocadas estes fundos de maior volatilidade deverá ao longo do tempo num cenário mais longo ser novamente o diferencial da carteira, assim, os membros avaliaram também o risco embutido nos fundos e ativos do portfólio do instituto com um V.a.R. no valor de R\$ 3.022.824,19 num horizonte de 21 dias e nível de confiança de 95%, uma volatilidade no valor de 6,40 com destaque para maior volatilidade na carteira por conta da definição de cenário político, para este final de ciclo o paradigma deve ser este e os membros também puderam ver no gráfico de risco x retorno por meio da dispersão que os fundos e ativos com maiores eficiências foram os alocados em renda-fixa como o percebido pela rentabilidade da carteira; assim na análise de alocação percentual dos limites estabelecidos pela política de investimentos ficou constatado que todos os enquadramentos da carteira estão adequados e num percentual permitido pelas faixas de estratégia do RPPS, assim o patrimônio total da carteira fechou em R\$ 122.973.380,57 conforme relatório especializado do mês de Setembro. No tocante de continuidade da reunião o Sr. Robson informou que a unidade gestora recebeu a visita de um correspondente da GRID Investimentos para amostragem de alguns fundos de investimentos que eles fazem a distribuição, sendo alguns fundos de renda-fixa apresentados aos membros do conselho como o Icatu Vanguarda Pré Fixado FIRF LP e Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado, no tocante a análise os membros destacaram que os fundos não trazem novidades relevantes para a carteira e que aguardarão um cenário de maior decisão do Banco Central para alocação em fundos pré-fixado, futuramente serão analisados novamente para identificar se o momento poderá favorecer para que estes fundos façam parte do portfólio do RPPS, e foi trazida a reunião também, fundo da Safra Asset, um lançamento de um fundo multimercado S&P de capital protegido, no entanto por ser um fundo fechado o Sr. Osmar destacou logo de início que não haverá espaço dentro dos percentuais do segmento, pois o PIRAPREV já está com o fundo FIP Vinci Capital Partners IV nos planos para 2023. Direccionando-se ao fim da reunião o Sr. Robson passou algumas informações complementares para a próxima reunião de que no dia 16 de novembro deverá ocorrer o pagamento de cupom semestral de Títulos Públicos referentes à NTN-B 2035 e 22 de novembro de 2022 o vencimento da LFT Subordinada do Itaú, portanto teremos a decisão de aplicação destes recursos como definição, e na próxima reunião o colegiado também dará início à elaboração e aprovação da política de investimento para o ano de 2023 considerando que haverá alteração na meta atuarial conforme parecer do atuário responsável pelo instituto.



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

Por fim os membros selecionaram o destino para recomendação de alocação dos ativos, sendo o WESTERN ASSET RENDA 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 e Investimentos Estruturados aprovaram por UNANIMIDADE os atos da gestão financeira praticada, os resultados de investimento do mês de Setembro de 2022, as decisões de novas aplicações e os credenciamentos do novo fundo e administrador. 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 outubro de 2022.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice