



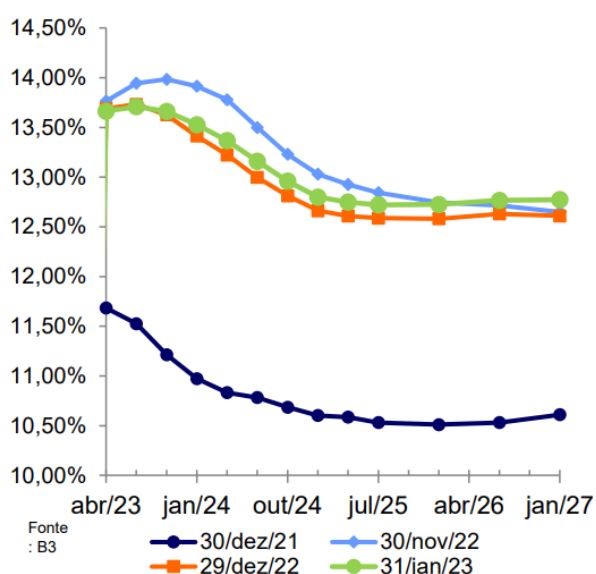
## ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 13 (treze) dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e três, 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 referente ao mês de Janeiro de 2023; análise das aplicações da carteira da autarquia referente ao mês de Janeiro de 2023; decisão de recomendação de alocação das novas receitas; reunião com a Vinci Partners para atualização do portfólio do fundo Vinci Capital Partners IV. **Encaminhamentos:** Constatada a presença de todos os membros a Senhora Claudia, gestora de recursos, iniciou a reunião apresentando a visão de cenário Macroeconômico de Janeiro de 2023: o ano deu início com perspectivas melhores que em 2022; no ambiente exterior foi possível captar novamente os discursos das mais importantes autoridade monetárias e mensurar através das palavras, indícios de que os ajustes de taxa de juros pelo globo sejam mais suave do que o esperado, isto causado pelos níveis de inflação que começaram a resultar em números melhores do que o projetado; no entanto, nos EUA apesar de já demonstrar níveis de desinflação segue o alento para o mercado de trabalho que ainda permanece aquecido e poderá frustrar o soft landing aguardado pelo mercado; com os resultados de inflação vindo melhores os índices da bolsa americana conseguiram performar bem, como S&P 500 que subiu +6,18% (USD); e debatendo em relação a China, a reabertura da economia após o fim da política de Covid Zero foi mais rápida do que antecipada pela maioria dos analistas, ajudando diversos preços de commodities a se elevarem; o pico de infecções e de restrição voluntária de mobilidade parece ter ocorrido no final de 2022; os dados de atividade divulgados de forma geral surpreenderam para cima, com destaque para as vendas no varejo; na Zona do Euro, os dados de atividade também surpreenderam positivamente, com o PIB do 4º trimestre vindo ligeiramente positivo (+0,1% T/T, contra expectativa de -0,1% T/T) e evitando uma recessão; a inflação ao consumidor e ao produtor diminuiu, devido à queda dos preços de gás natural, que voltaram aos níveis do começo de 2021; a adaptação da economia europeia para o cenário de falta de gás contribuiu para esses números, e também ajuda o BCE a ser mais hawkish que outros bancos centrais, com compromisso com altas de 50 pb nas próximas reuniões; no Brasil, o desempenho dos ativos foi corroborado pelo cenário global mais positivo para risco, porém atrapalhado por questões internas, dúvidas em relação ao compromisso com as metas de inflação fizeram as expectativas desancorar, inclusive nos horizontes mais longos; as projeções do Focus para 2025 e 2026, por exemplo, passaram de 3,25% e 3,15% para 3,5%.

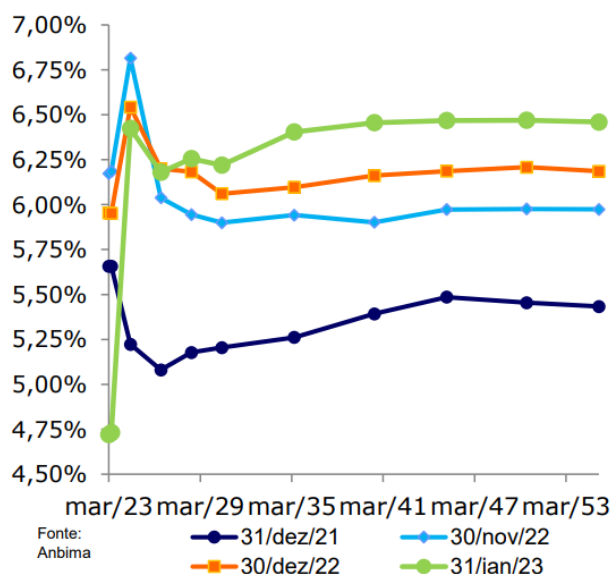


O governo federal anunciou medidas para reduzir o déficit fiscal em 2023, muito dependentes de ganhos de receita, e ainda não divulgou o arcabouço fiscal de médio prazo; os dados econômicos mostraram desaceleração da economia, com quedas na margem na produção industrial (-0,1% M/M) e vendas no varejo (-0,6% M/M); o IPCA e o IPCA-15 surpreenderam para cima (0,62% M/M e 0,55% M/M contra mediana de expectativas de 0,45% e 0,51%, respectivamente), porém houve sinais de arrefecimento nos preços de serviços.

### Curva de Juros Nominais



### Curva de Juros Reais



Varição	Janeiro	Ano	Varição	Janeiro	Ano
CDI	1,12%	1,12%	IGP-M	0,21%	0,21%
IBOV	3,37%	3,37%	IPCA-15	0,55%	0,55%
IBX-50	3,38%	3,38%	IRF-M	0,84%	0,84%
IBX-100	3,51%	3,51%	IMA-B 5	1,40%	1,40%
US\$	-2,27%	-2,27%	IMA-B	0,00%	0,00%

Dando continuidade à reunião, as tratativas passaram a ser a análise da carteira da autarquia referente ao mês de Janeiro de 2023; o Sr.Robson introduziu o relatório da consultoria em tela para os presentes para que pudessem se debruçar para examinar os aspectos dos valores investidos durante o período e pudessem constatar os resultados do início de mais um ano:



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 31.01.2023.

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

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

Equipe LDB Empresas.



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 70,02%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,63	0,05	1,14	1,14	21.449.848,07	16,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,63	0,05	1,16	1,16	25.240.970,92	19,43
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea a</b>		<b>0,63</b>	<b>0,05</b>	<b>1,15</b>	<b>1,15</b>	<b>46.690.818,99</b>	<b>35,95</b>

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,43	0,08	0,18	0,18	4.259.491,75	3,28	313.310.073,70	1,36
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,49	0,09	-0,03	-0,03	2.061.311,82	1,59	446.346.277,62	0,46
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,64	0,08	-0,15	-0,15	4.690.182,14	3,61	218.299.543,39	2,15
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,74	0,02	1,28	1,28	5.279.281,87	4,06	442.064.852,21	1,19
BB	BB	BB PREV IPCA III	2,19	0,01	1,38	1,38	843.028,63	0,65	186.124.134,70	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,85	0,01	1,39	1,39	1.626.311,29	1,25	3.389.466.663,61	0,05
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	3,35	0,15	0,50	0,50	4.558.387,39	3,51	2.164.364.253,13	0,21
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,72	0,15	0,59	0,59	1.432.971,40	1,10	804.659.776,30	0,18
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>			<b>3,98</b>	<b>0,08</b>	<b>0,54</b>	<b>0,54</b>	<b>24.750.966,29</b>	<b>19,06</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,01	0,09	-0,06	-0,06	2.113.413,93	1,63	319.399.280,50	0,66
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,65	0,09	-0,09	-0,09	62.972,04	0,05	1.409.888.691,45	0,00
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,22	0,04	0,80	0,80	7.688.824,34	5,92	602.825.328,24	1,28

1 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,76	0,07	1,03	1,03	5.306.226,16	4,09	2.382.068.483,24	0,22
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alinea a</b>			<b>2,24</b>	<b>0,06</b>	<b>0,76</b>	<b>0,76</b>	<b>15.171.436,47</b>	<b>11,68</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRADESCO	BRADESCO	LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	2,39	0,48	0,48	0,48	4.325.787,92	3,33		
<b>Sub-total Artigo 7º IV</b>			<b>2,39</b>	<b>0,48</b>	<b>0,48</b>	<b>0,48</b>	<b>4.325.787,92</b>	<b>3,33</b>		
Renda Fixa			1,53	0,08	0,91	0,91	90.939.009,67	70,02		

2 de 29



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



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 31/01/2023	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
RENDA VARIÁVEL										13,54%	
Artigo 8º I (Fundos de Ações)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	21,61	0,98	3,59	3,59	200.596,43	0,15	36.998.902,00	0,54	
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	27,55	1,70	3,30	3,30	225.383,91	0,17	583.745.036,37	0,04	
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	19,52	1,18	2,43	2,43	6.964.222,44	5,36	548.330.643,97	1,27	
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	20,52	0,50	2,42	2,42	7.231.903,54	5,57	1.863.800.941,22	0,39	
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	23,32	1,01	4,24	4,24	1.241.013,17	0,96	398.864.437,45	0,31	
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	23,49	1,93	3,24	3,24	849.781,29	0,65	842.158.615,80	0,10	
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	20,84	1,02	2,46	2,46	869.158,28	0,67	134.734.966,99	0,65	
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>20,11</b>	<b>0,92</b>	<b>2,62</b>	<b>2,62</b>	<b>17.582.059,06</b>	<b>13,54</b>			
Renda Variável			20,11	0,92	2,62	2,62	17.582.059,06	13,54			

3 de 29



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 31/01/2023	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										6,19%	
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	15,71	-0,07	-1,08	-1,08	760.507,75	0,59	117.518.339,04	0,65	
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	32,62	1,01	11,98	11,98	1.354.872,88	1,04	230.832.362,56	0,59	
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	32,00	1,42	13,00	13,00	1.079.826,98	0,83	72.406.747,56	1,49	
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,62	-2,10	2,45	2,45	1.061.053,27	0,82	98.001.511,63	1,08	
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	40,19	-0,96	11,00	11,00	769.856,46	0,59	588.945.660,50	0,13	
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>21,36</b>	<b>-0,04</b>	<b>7,77</b>	<b>7,77</b>	<b>5.026.117,34</b>	<b>3,87</b>			
Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	26,58	0,23	4,32	4,32	1.629.547,24	1,25	1.979.769.025,50	0,08	
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	26,69	0,62	2,55	2,55	1.380.892,08	1,06	888.058.003,28	0,16	
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>26,27</b>	<b>0,40</b>	<b>3,50</b>	<b>3,50</b>	<b>3.010.439,32</b>	<b>2,32</b>			
Investimentos no Exterior			22,03	0,13	6,13	6,13	8.036.556,66	6,19			

4 de 29



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



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 31/01/2023
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										10,21%
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili-d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	23,83	1,37	6,40	6,40	10.027.435,84	7,72	658.544.387,35	1,52
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>23,83</b>	<b>1,37</b>	<b>6,40</b>	<b>6,40</b>	<b>10.027.435,84</b>	<b>7,72</b>		
Artigo 10º II (Fundo de Participação)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili-d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	112,82	-0,04	-0,04	-0,04	3.239.521,23	2,49	265.466.243,08	1,22
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>112,82</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,04</b>	<b>3.239.521,23</b>	<b>2,49</b>		
Investimentos Estruturados			28,45	1,02	4,75	4,75	13.266.957,07	10,21		

5 de 29



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 31/01/2023
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
FUNDOS IMOBILIÁRIOS										0,04%
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatili-d. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	60,97	-0,72	-0,72	-0,72	58.067,04	0,04	14.139.052,97	0,41
<b>Sub-total Artigo 11º</b>			<b>60,97</b>	<b>-0,72</b>	<b>-0,72</b>	<b>-0,72</b>	<b>58.067,04</b>	<b>0,04</b>		
Fundos Imobiliários			60,97	-0,72	-0,72	-0,72	58.067,04	0,04		
Total			5,47	0,29	1,85	1,85	129.882.649,50	100,00		

6 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

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
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	46.690.818,99	35,95	0,00	36,34	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	24.750.966,29	19,06	0,00	20,55	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	15.171.436,47	11,68	0,00	8,91	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	4.325.787,92	3,33	0,00	3,53	20,00	0,00	20,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>90.939.009,67</b>	<b>70,02</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.582.059,06	13,54	0,00	14,97	35,00	0,00	35,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>17.582.059,06</b>	<b>13,54</b>					35,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	5.026.117,34	3,87	0,00	3,56	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	3.010.439,32	2,32	0,00	2,27	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>8.036.556,66</b>	<b>6,19</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	10.027.435,84	7,72	0,00	7,40	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.239.521,23	2,49	0,00	2,41	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>13.266.957,07</b>	<b>10,21</b>					15,00
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11*	Fundo de Investimento Imobiliário	58.067,04	0,04	0,00	0,07	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Fundos Imobiliários</b>	<b>58.067,04</b>	<b>0,04</b>					5,00
<b>Total</b>		<b>129.882.649,50</b>	<b>100,00</b>					

7 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

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	1,15	1,15	3,06	3,62	11,54	530.877,38	530.877,38
% do CDI	102,38	102,38	92,69	53,99	90,08		
Artigo 7º I, Alínea b	0,54	0,54	-0,45	2,73	7,61	151.267,97	151.267,97
% do CDI	48,13	48,13	-13,55	40,69	59,44		
Artigo 7º III, Alínea a	0,76	0,76	1,61	5,14	10,60	105.605,07	105.605,07
% do CDI	67,76	67,76	48,60	76,57	82,73		
Artigo 7º IV	0,48	0,48	0,48	0,85		20.576,43	20.576,43
% do CDI	42,55	42,55	14,47	12,70			
Artigo 8º I	2,62	2,62	-6,98	6,15	-0,24	448.383,51	448.383,51
Var. IBOVESPA p.p.	-0,75	-0,75	-4,74	-3,80	-1,39		
Artigo 9º II	7,77	7,77	11,94	0,81	-15,54	362.477,11	362.477,11
% do CDI	691,92	691,92	361,51	12,09	-121,31		
Artigo 9º III	3,50	3,50	5,25	-4,65	-18,21	101.811,05	101.811,05
% do CDI	311,61	311,61	158,80	-69,34	-142,13		
Artigo 10º I	6,40	6,40	7,30	3,17	-1,16	603.111,59	603.111,59
% do CDI	569,70	569,70	221,02	47,31	-9,05		
Artigo 10º II	-0,04	-0,04	5,92	1,25	-12,37	-1.311,31	-1.311,31
% do CDI	-3,60	-3,60	179,18	18,68	-96,57		
Artigo 11*	-0,72	-0,72	-34,83	-34,16	4,68	-422,71	-422,71
% do CDI	-64,34	-64,34	-1.054,56	-509,26	36,54		
<b>PIRACAIA (Total)</b>						<b>2.322.376,09</b>	<b>2.322.376,09</b>

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%)	21.207.816,20	0,00	0,00	0,00	21.449.848,07	242.031,87	242.031,87
NTN-B 150826 (5,510000%)	24.952.125,41	0,00	0,00	0,00	25.240.970,92	288.845,51	288.845,51
					46.690.818,99	0,00	0,00

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

8 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	831.530,22	0,00	0,00	0,00	843.028,63	11.498,41	11.498,41
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.061.831,50	0,00	0,00	0,00	2.061.311,82	-519,68	-519,68
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1.604.059,50	0,00	0,00	0,00	1.626.311,29	22.251,79	22.251,79
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.424.568,97	0,00	0,00	0,00	1.432.971,40	8.402,43	8.402,43
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	10.193.180,99	0,00	-5.677.000,00	0,00	4.558.387,39	42.206,40	42.206,40
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.251.808,01	0,00	0,00	0,00	4.259.491,75	7.683,74	7.683,74
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.697.299,14	0,00	0,00	0,00	4.690.182,14	-7.117,00	-7.117,00
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.212.419,99	0,00	0,00	0,00	5.279.821,87	66.861,88	66.861,88
					24.750.966,29	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	63.029,21	0,00	0,00	0,00	62.972,04	-57,17	-57,17
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	4.849.483,96	404.426,94	0,00	0,00	5.306.226,16	52.315,26	52.315,26
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.114.780,09	0,00	0,00	0,00	2.113.413,93	-1.366,16	-1.366,16
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	6.245.851,23	1.388.259,97	0,00	0,00	7.688.824,34	54.713,14	54.713,14
					15.171.436,47	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 - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	0,00	4.305.211,49	0,00	0,00	4.325.787,92	20.576,43	20.576,43
					4.325.787,92	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	218.175,54	0,00	0,00	0,00	225.383,91	7.208,37	7.208,37
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	7.061.197,36	0,00	0,00	0,00	7.231.903,54	170.706,18	170.706,18
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	193.639,68	0,00	0,00	0,00	200.596,43	6.956,75	6.956,75
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.190.554,79	0,00	0,00	0,00	1.241.013,17	50.458,38	50.458,38

9 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	848.319,87	0,00	0,00	0,00	869.158,28	20.838,41	20.838,41
VINCI MOSAICO FIA	823.092,29	0,00	0,00	0,00	849.781,29	26.689,00	26.689,00
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	6.798.696,02	0,00	0,00	0,00	6.964.222,44	165.526,42	165.526,42
					17.582.059,06	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	1.209.955,74	0,00	0,00	0,00	1.354.872,88	144.917,14	144.917,14
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	955.635,61	0,00	0,00	0,00	1.079.826,98	124.191,37	124.191,37
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.035.711,04	0,00	0,00	0,00	1.061.053,27	25.342,23	25.342,23
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	693.557,33	0,00	0,00	0,00	769.856,46	76.299,13	76.299,13
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	768.780,51	0,00	0,00	0,00	760.507,75	-8.272,76	-8.272,76
					5.026.117,34	0,00	0,00

Artigo 9º III (Fundos de 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	1.562.104,87	0,00	0,00	0,00	1.629.547,24	67.442,37	67.442,37
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.346.523,40	0,00	0,00	0,00	1.380.892,08	34.368,68	34.368,68
					3.010.439,32	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	9.424.324,25	0,00	0,00	0,00	10.027.435,84	603.111,59	603.111,59
					10.027.435,84	0,00	0,00

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

10 de 29





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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/01/2023

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	3.240.832,54	0,00	0,00	0,00	3.239.521,23	-1.311,31	-1.311,31
					3.239.521,23	0,00	0,00

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	58.489,75	0,00	0,00	0,00	0,00	58.067,04	-422,71	-422,71
						58.067,04	0,00	0,00

11 de 29



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/01/2023

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise de Liquidez**

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	56.109.753,25	43,20	56.109.753,25	43,20
de 31 a 365 dias	17.047.428,19	13,13	73.157.181,44	56,33
acima de 365 dias	56.725.468,06	43,67	129.882.649,50	100,00

12 de 29



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

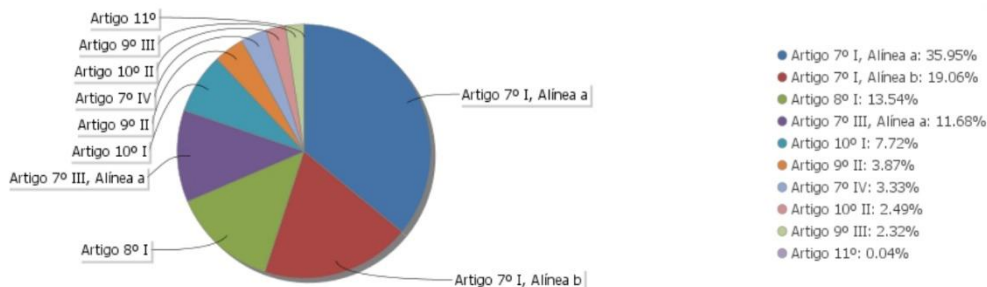


Carteira: PIRACAIA

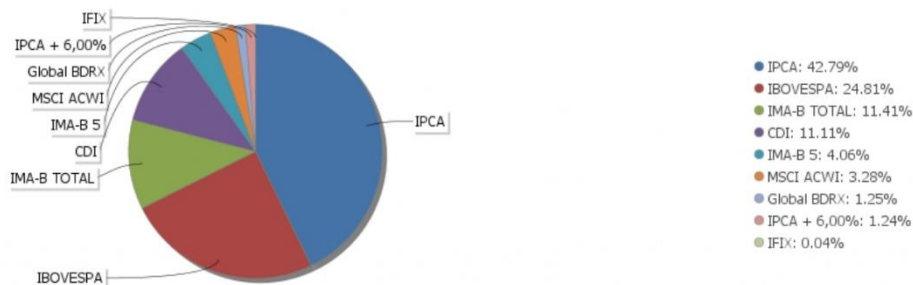
Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 29

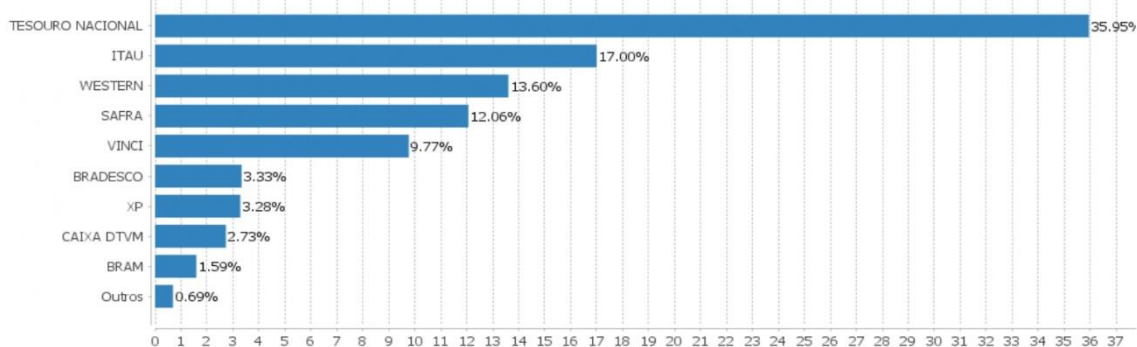


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

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
2023	1,85												1,85
IPCA + 4,72%	0,94												0,94
p.p. indexador	0,91												0,91
2022	-0,70	-0,10	2,07	-1,43	1,00	-1,65	2,08	0,61	-0,86	2,30	-0,16	-0,25	2,85
IPCA + 4,88%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,28	0,07	0,11	0,97	0,79	1,04	10,93
p.p. indexador	-1,64	-1,47	0,03	-2,85	0,11	-2,72	2,36	0,54	-0,97	1,33	-0,95	-1,29	-8,07
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

	Performance Sobre a Meta Atuarial		Relatório				
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	25	51,02	03 meses	1,43	2,79	-1,37	4,72
Meses abaixo - Meta Atuarial	24	48,98	06 meses	3,50	3,98	-0,47	5,32
			12 meses	5,49	10,92	-5,43	5,47
			24 meses	11,35	29,02	-17,66	4,94
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	20,36	42,22	-21,86	7,42
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	48 meses	39,31	56,36	-17,06	6,74
			Desde 31/12/2018	43,70	57,60	-13,90	6,69

15 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Variação da Estratégia</b>							
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	0,48	0,48					
Var. IPCA p.p.	0,24	0,24					
NTN-B 150826 (5,510000%)	1,16	1,16	3,08	3,67	11,63	29,79	43,00
Var. IPCA p.p.	0,63	0,63	1,52	2,16	5,86	13,04	20,92
NTN-B 150535 (5,315000%)	1,14	1,14	3,04	3,57	11,43	25,82	31,04
Var. IPCA p.p.	0,61	0,61	1,47	2,07	5,65	9,07	8,96
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	1,28	1,28	0,74	3,19	8,77	9,31	18,58
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,11	-0,11	-1,27	-1,21	-2,42	-6,96	-6,48
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	-0,15	-0,15	-2,38	1,62	4,65	-0,83	5,25
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,15	-0,15	-1,39	-1,22	-2,51	-6,75	-6,21
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,39	1,39	2,20	4,47	10,60	14,02	22,83
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,39	1,39	3,18	1,63	3,44	8,10	11,37
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,18	0,18	-0,73	3,25	6,97	2,12	7,31
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,18	0,18	0,26	0,41	-0,19	-3,81	-4,15
BB PREV IPCA III	1,38	1,38	2,19	4,44	11,72	18,11	25,93
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,34	0,34	-0,89	-0,12	-0,40	-13,07	-19,36
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	-0,03	-0,03	-1,06	2,68	6,79	5,19	10,31
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,02	-0,07	-0,16	-0,37	-0,73	-1,15
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,50	0,50	-0,90	2,12	7,81	13,13	16,12
Var. IPCA p.p.	-0,03	-0,03	-2,47	0,62	2,03	-3,63	-5,95
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	0,59	0,59	1,91	4,43	10,56	18,86	26,28
% do CDI	52,51	52,51	57,69	66,10	82,42	102,21	122,48
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	-0,06	-0,06	-1,78	1,79	6,03	4,43	10,88
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,06	-0,06	-0,79	-1,05	-1,13	-1,50	-0,58
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,09	-0,09	-1,23	2,56	6,74	5,27	10,40
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,09	-0,09	-0,24	-0,28	-0,42	-0,66	-1,06
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,80	0,80	2,22	5,87	11,87	15,73	20,25
% do CDI	70,95	70,95	67,34	87,50	92,68	85,25	94,37
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,03	1,03	2,68	5,77	12,46	19,88	24,28
% do CDI	91,99	91,99	81,22	86,01	97,26	107,76	113,15
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	3,30	3,30	-11,00	3,46	-15,88	-24,90	-30,21
Var. IBOVESPA p.p.	-0,06	-0,06	-8,76	-6,49	-17,03	-23,48	-29,92
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	4,24	4,24	-11,98	-0,28	-10,15	-19,32	-39,19

18 de 29



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/01/2023						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
Variação da Estratégia								
Var. IBOVESPA p.p.	0,87	0,87	-9,73	-10,23	-11,30	-17,90	-38,90	
VINCI MOSAICO FIA	3,24	3,24	-10,52	3,38	-8,19	-11,44	-12,64	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,13	-0,13	-8,27	-6,57	-9,34	-10,02	-12,35	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	2,43	2,43	-7,80	3,38	-2,40	-6,04	-1,15	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,93	-0,93	-5,56	-6,57	-3,55	-4,62	-0,86	
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	3,59	3,59	-2,72	9,53	0,12	-2,48	-1,60	
Var. IBOVESPA p.p.	0,22	0,22	-0,48	-0,42	-1,03	-1,05	-1,31	
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	2,42	2,42	-4,62	11,26	6,28	0,01	-6,08	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,95	-0,95	-2,37	1,31	5,13	1,43	-5,79	
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	2,46	2,46	-8,28	1,16	-4,44	-4,39	-11,74	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,91	-0,91	-6,04	-8,79	-5,59	-2,97	-11,45	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,32	4,32	6,18	-4,25	-17,40	-8,03	41,35	
Var. Global BDRX p.p.	-0,06	-0,06	-0,88	-0,62	-0,69	-2,61	-3,83	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	2,55	2,55	4,16	-5,12	-19,13	-7,86	29,10	
Var. IBOVESPA p.p.	-0,82	-0,82	6,41	-15,07	-20,28	-6,43	29,39	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-1,08	-1,08	1,81	-0,28	-5,34	-4,08	29,07	
Var. MSCI ACWI p.p.	-5,75	-5,75	-5,45	-0,20	8,64	2,01	-9,55	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2,45	2,45	14,68	0,60	-11,75	-32,72		
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,22	-2,22	7,42	0,67	2,22	-26,63		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	11,98	11,98	10,07	-2,78	-20,91	-17,38	15,14	
Var. MSCI ACWI p.p.	7,31	7,31	2,81	-2,71	-6,93	-11,29	-23,48	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	11,00	11,00	14,94	2,75	-26,03	-37,52	14,56	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	9,96	9,96	11,85	-1,80	-38,15	-68,71	-30,73	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	13,00	13,00	17,76	5,30	-9,35	-8,12	33,62	
Var. MSCI ACWI p.p.	8,33	8,33	10,50	5,38	4,62	-2,04	-5,00	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	6,40	6,40	7,30	3,17	-1,16	24,03	38,87	
Var. IBOVESPA p.p.	3,03	3,03	9,55	-6,78	-2,31	25,45	39,16	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	-0,04	-0,04	5,92	1,25	-12,37	20,57	71,22	
Var. IBOVESPA p.p.	-3,41	-3,41	8,16	-8,70	-13,52	22,00	71,51	
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	-0,72	-0,72	-34,83	-34,16	4,68	-38,71	-37,46	
Var. IFIX p.p.	0,88	0,88	-29,14	-34,41	3,09	-36,69	-29,14	
PIRACAIA	1,85	1,85	1,43	3,50	5,49	11,35	20,36	
Var. IPCA + 4,88% p.p.	0,91	0,91	-1,34	-0,41	-5,27	-16,68	-19,75	
CDI	1,12	1,12	3,30	6,71	12,81	18,45	21,46	
IBOVESPA	3,37	3,37	-2,25	9,95	1,15	-1,42	-0,29	

19 de 29



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/01/2023						
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%	0,97	0,97	3,05	4,42	12,05	31,37	46,85	
IPCA + 6,00%	1,04	1,04	3,08	4,55	12,12	31,18	45,29	

20 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BB PREV IPCA III	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du		0,90
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100%	0,50

21 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	DA VARIÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	2,50
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	0,40
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+6 du		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	Não se aplica	Não se aplica				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80

22 de 29



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/01/2023

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 FIP MULTISTRATEGIA II	Não se aplica	Não se aplica				
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	D+1 du	D+0	D+5 du	D+7 du	-	1,00
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+0	D+0	D+32	D+35		1,00
VINCI MOSAICO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	-	1,97
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+1 du	D+0	D+60	D+62	-	0,97
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40

23 de 29



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/01/2023

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	1,10	1,10	3,25	6,75	12,54	16,51	20,51	26,48	37,42
IRF-M 1+	0,72	0,72	0,90	6,13	8,73	4,24	10,25	25,21	40,80
IRF-M TOTAL	0,84	0,84	1,65	6,17	9,82	8,42	13,75	26,79	40,53
IMA-B 5	1,40	1,40	2,01	4,40	11,19	16,27	25,06	40,14	54,28
IMA-B 5+	-1,26	-1,26	-3,59	1,84	3,66	-3,05	0,52	22,96	44,15
IMA-B TOTAL	-0,00	-0,00	-0,99	2,84	7,15	5,93	11,46	31,65	50,23
IMA-GERAL TOTAL	0,70	0,70	1,42	5,19	10,20	11,76	16,79	30,01	43,27
IDKA 2	1,44	1,44	1,90	3,99	10,86	16,26	25,79	39,66	54,03
IDKA 20	-4,58	-4,58	-9,69	-0,34	-3,60	-17,66	-17,08	6,23	30,85
CDI	1,12	1,12	3,30	6,71	12,81	18,45	21,46	28,49	36,69

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,37	3,37	-2,25	9,95	1,15	-1,42	-0,29	16,47	33,58
IBRX 100	3,51	3,51	-2,34	9,39	0,75	-1,38	0,24	19,26	37,61
IBRX 50	3,38	3,38	-1,47	10,88	1,52	0,57	3,26	18,48	34,15
SMALL CAP	2,92	2,92	-11,39	3,51	-15,47	-24,13	-27,55	5,24	19,33
Índice Consumo - ICON			-16,42	-6,37	-24,84	-42,47	-44,77	-20,86	-20,70
Índice Dividendos - IDIV	5,89	5,89	5,00	11,84	10,99	17,61	12,30	42,62	69,29

24 de 29



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Investimentos Estruturados**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	3,77	3,77	2,13	-2,99	-14,07	2,21	50,95	110,51	132,79

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,60	-1,60	-5,69	0,25	1,59	-2,03	-8,32	17,07	23,45

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	4,67	4,67	7,25	-0,08	-13,97	-6,09	38,62	84,31	93,01

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,53	0,53	1,57	1,50	5,77	16,75	22,08	27,19	32,00
INPC	0,46	0,46	1,54	1,37	5,71	16,92	23,38	28,69	33,29
IGPM	0,21	0,21	0,09	-2,50	3,79	21,34	52,54	64,45	75,53
SELIC	1,12	1,12	3,30	6,71	12,81	18,45	21,46	28,49	36,70

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,87	0,87	2,58	3,55	10,01	26,28	37,25	48,75	60,49
IPCA + 5,00%	0,96	0,96	2,83	4,05	11,06	28,72	41,24	54,54	68,33
IPCA + 5,50%	1,00	1,00	2,96	4,30	11,59	29,95	43,26	57,50	72,37
IPCA + 5,89%	1,03	1,03	3,06	4,50	12,00	30,91	44,84	59,84	75,57
IPCA + 6,00%	1,04	1,04	3,08	4,55	12,12	31,18	45,29	60,50	76,48
INPC + 4,00%	0,80	0,80	2,55	3,41	9,94	26,46	38,73	50,51	62,06
INPC + 6,00%	0,97	0,97	3,05	4,42	12,05	31,37	46,85	62,40	78,20

25 de 29



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Movimentações**

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
438	02/01/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	608.000,00	30.072,44491549	20,2178440000
436	03/01/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	60.000,00	2.981,32172128	20,1253020000
440	06/01/2023	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	40.563,77	0,00	3.235,24084472	12,5380990000
441	12/01/2023	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	363.863,17	0,00	28.931,31119653	12,5767950000
439	16/01/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	5.000.000,00	244.958,28091022	20,4116390000
434	17/01/2023	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	694.788,52	0,00	43,56750927	15,947,4005200000
442	17/01/2023	LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a	4.305.211,49	0,00	6,00000000	717,535,2483300000
437	20/01/2023	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	9.000,00	441,46253398	20,3867810000
433	24/01/2023	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	293.553,60	0,00	18,36689986	15,982,7517027000
435	24/01/2023	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	399.917,85	0,00	25,02183963	15,982,7517027000
<b>Total</b>			<b>6.097.898,40</b>	<b>5.677.000,00</b>		

26 de 29





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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 2.862.881,56 Value-At-Risk: 2,20%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		2,20	2,20			129.882.649,50	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,72%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,315000%)		0,14	0,00	0,16			21.449.848,07	16,51
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,14	0,00	0,16			25.240.970,92	19,43
<b>Sub-total</b>	0,51	0,14	0,00		0,05	1,15	46.690.818,99	35,95

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA		2,65	0,05	0,43			4.259.491,75	3,28
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		2,93	0,03	0,00			2.061.311,82	1,59
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		3,30	0,07	0,61			4.690.182,14	3,61
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		1,87	0,04	0,65			5.279.281,87	4,06
BB PREV IPCA III		1,35	0,00	1,35			843.028,63	0,65
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF		1,36	0,01	2,08			1.626.311,29	1,25
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI		1,95	0,04	1,96			4.558.387,39	3,51
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,67	0,00	0,67			1.432.971,40	1,10
<b>Sub-total</b>	4,23	2,17	0,23		-0,14	0,54	24.750.966,29	19,06

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO		2,98	0,03	0,29			2.113.413,93	1,63
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		3,00	0,00	0,09			62.972,04	0,05

27 de 29



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 31/01/2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,61	0,01	0,61			7.688.824,34	5,92
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,38	0,01	0,38			5.306.226,16	4,09
<b>Sub-total</b>	1,18	0,80	0,05		-0,31	0,76	15.171.436,47	11,68

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 6,80% a.a		1,07	0,01	1,06			4.325.787,92	3,33
<b>Sub-total</b>	1,61	1,07	0,01		-0,40	0,48	4.325.787,92	3,33

Renda Variável

Value-At-Risk: 12,02%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		12,23	0,02	1,21			200.596,43	0,15
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		15,26	0,02	7,19			225.383,91	0,17
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		11,89	0,52	2,97			6.964.222,44	5,36
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		11,82	0,52	5,24			7.231.903,54	5,57
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		13,86	0,11	5,68			1.241.013,17	0,96
VINCI MOSAICO FIA		14,30	0,08	5,36			849.781,29	0,65
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		13,79	0,07	5,66			869.158,28	0,67
<b>Sub-total</b>	21,78	12,02	1,33		0,07	2,62	17.582.059,06	13,54

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 8,11%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		10,72	0,52	14,18			10.027.435,84	7,72
<b>Sub-total</b>	15,61	10,72	0,52		0,34	6,40	10.027.435,84	7,72

Artigo 10º II

28 de 29



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



Carteira: PIRACAIA		Data Extrato: 31/01/2023						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	RentL	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II		0,19	0,00	11,22			3.239.521,23	2,49
<b>Sub-total</b>	0,14	0,19	0,00		-8,50	-0,04	3.239.521,23	2,49
<b>Investimentos no Exterior</b>								<b>Value-At-Risk: 9,86%</b>
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	RentL	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		7,81	-0,02	7,35			760.507,75	0,59
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		12,71	0,07	9,37			1.354.872,88	1,04
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		12,62	0,05	10,23			1.079.826,98	0,83
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		11,49	-0,05	13,09			1.061.053,27	0,82
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		19,50	-0,02	19,49			769.856,46	0,59
<b>Sub-total</b>	14,58	9,17	0,03		0,46	7,77	5.026.117,34	3,87
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	RentL	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		12,23	0,01	0,94			1.629.547,24	1,25
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		11,87	0,01	19,06			1.380.892,08	1,06
<b>Sub-total</b>	17,54	11,94	0,03		0,14	3,50	3.010.439,32	2,32
<b>Fundos Imobiliários</b>								<b>Value-At-Risk: 1,94%</b>
Artigo 11º								
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	RentL	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		1,94	-0,00	3,69			58.067,04	0,04
<b>Sub-total</b>	2,45	1,94	-0,00		-0,75	-0,72	58.067,04	0,04

29 de 29

Sucedendo a análise por meio do relatório foi possível notar o reflexo claro do mercado nas posições dos ativos da carteira, no segmento de renda fixa o menor risco e a continuidade de altas taxas de juros puderam trazer estabilidade e rentabilidade de forma mais moderada, com exceção apenas dos fundos de investimentos que tem papéis atrelados a inflação de período maior que cinco anos, os eventos que levaram a marcação a mercado destes títulos se desvalorizarem foi causado pelos discursos do governo de menor ancoragem fiscal e debate sobre possível mudança no sistema de metas de inflação atualmente utilizadas, o que gerou instabilidade nas curvas de inflação; no segmento de renda variável local os membros também puderam captar o melhor momento do mercado de ações brasileiro, cujo as ações se beneficiaram pelo fluxo estrangeiro e pela abertura rápida do mercado chinês, auxiliando assim, o mercado fornecedor de commodities do Brasil; no segmento de estruturados a mecânica do fundo S&P da carteira foi amparada pelo ambiente externo de soft landing e menor expectativa de inflação; no fundo de participação Vinci Capital Partners III seguimos com a estratégia de chamada de capitais e desenvolvimento das empresas, a fase de desinvestimento do fundo deverá iniciar em breve, quanto ao fundo imobiliário KINEA FII já começamos a projetar espaço novamente no artigo que está alocado o fundo e, logo deveremos ter o encerramento das atividades do fundo com entrega do capital final; em investimentos no exterior podemos destacar a performance de todos os ativos, com exceção do fundo Vinci Internacional que acabou não performando tão bem por conta da estrutura de



aplicação em bonds e da variação negativa do dólar no mês; desta forma os resultados gerais da carteira totalizaram em 1,85% o que representa um valor de R\$ 2.322.376,09, isso posto, foi cruzado o resultado da carteira com o valor da meta mensal de 0,94%, mostrando um começo de ano com o pé direito e superação da meta mensal em 196%, fechando assim o patrimônio da carteira em R\$ 129.882.649,50; após análise dos resultados, os presentes verificaram o nível de risco o qual está imbuído os ativos da carteira e identificaram por meio do V.a.R. o valor de 2,20% o que representa o valor de R\$ 2.862.881,56 e mostra um menor risco e maior controle sobre o risco total da carteira, inclusive a volatilidade pôde ser vista em 3,95, mostrando que o cenário como um todo teve arrefecimento nas questões que estavam afetando o mercado; finalizando a análise de carteira a Política de Investimentos foi comparada com os segmentos da carteira e os ativos e, constatada que os limites estão dentro do permitido. Sem delongas os membros se prepararam para chegada da Sra. Karina Lima, representante da Vinci Partners, que trouxe junto aos membros a presença online da equipe que faz a gestão do fundo Vinci Capital Partners III, sendo o Sr. Luis Arakaki e mais um membro da gestora, apresentados para falar sobre a primeira aquisição do fundo Vinci Capital Partners IV, a empresa Arklok, chamada de Outsourcing mais completo do mercado, em breve deveremos ter a chamada de capital para aquisição oficial do ativo e destacamento do fundo em carteira, prosseguindo a reunião com a Vinci, também tivemos via call pelo notebook a apresentação do fundo VINCI CREDITO DINAMICO FI RF CP, e quem fez a apresentação foi Sócio e Gestor de Crédito da empresa, Sr. Gustavo Cortes que pontuou vários fatores em relação ao mercado de crédito privado do Brasil, além de dar a visão do evento Americanas e dos spreads que abriram, ao término da reunião os membros agradeceram a presença da Vinci Partners junto ao Comitê, segue os materiais apresentados e analisados durante a reunião:



## Vinci Crédito Dinâmico

Janeiro 2023





## Visão Geral - Vinci Crédito

VINCI

### Vinci Crédito

Ativos sob Gestão: aprox. R\$ 4,8 bilhões (Set/2022)<sup>1</sup>

Crédito em Infraestrutura	Crédito Imobiliário	Estruturado / Multiestratégia	Fundos Exclusivos	Crédito Agro
<ul style="list-style-type: none"> <li>Financiamento a projetos de Infra (Deb 12.431), originação <i>in-house</i>, foco em Energia Renovável e Rating Min. "A".</li> <li>Vinci Energia Sustentável: Crédito de longo prazo (15 anos). Edital BNDES de 2016</li> <li>FI-Infra dedicado a Debêntures de Infra high-grade, fruto de 2 novos Editais vencidos pela Vinci: BNB e BNDES</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Div Privada com garantias reais imobiliárias (AF de imóveis) ou CRIs. Abordagem multisetorial, originação <i>in-house</i> e Rating Min. "A-".</li> <li>VCI I e II, ambos com <i>lock-up</i> de 10 anos.</li> <li>IPO do FII VCRI (CRIs) e do FII VIFI (FoF) em parceria com a Equipe de RE da Vinci;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Alocação em dif. classes de ativos em crédito: Debêntures, CRIs, CRAs, FIDCs, securitizações, etc...</li> <li>Vinci Crédito Multiestratégia (VCM) com 10 anos de prazo.</li> <li>VCE Plus e VCE Selection; portfólio diversificados de FIDCs/securitizações</li> <li>Crédito Previdência;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Portfólios de crédito customizados para atender às demandas específicas dos clientes.</li> <li>Mandatos desenhados de acordo com o <i>suitability</i> de cada cliente (classes de ativos, prazo, liquidez e perfil de risco).</li> <li>Políticas de investimentos com alta governança, diversificação e controle de risco.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cogestão entre os times de RE e Crédito da Vinci + Joint Venture com a Chrimata.</li> <li>Operações estruturadas de crédito (CRA) para empresas da cadeia do agronegócio, provendo capital de longo-prazo .</li> <li>VICA11: Fiagro Imobiliário de CRA objeto de Oferta Pública de 360 milhões de reais</li> </ul>



Climate Bonds



SEDR



Rotulagem ESG<sup>2</sup> SITAWI do FIDC VES



Vinci RF Imobiliário (VCI): Fundo Excelente 2021



Classificação 5 estrelas obtida pelos fundos de crédito estruturado da Vinci no Guia de Fundos/FGV 21 e 22



Vinci Multiestratégia (VCM): Fundo Excelente 2022



Rating de Qualidade de Gestão Excelente da Vinci Gestora



Especializada no Agro, fundada por Ricardo Prado e Rodrigo Kucharski (ex BBN), foi responsável pela realização de R\$2.8bi de transações.



Soluções de crédito estruturadas, oferecendo aos clientes alternativas de investimento com **relação retorno-risco diferenciada**

1. Ativos sob Gestão considera os PLs dos fundos imobiliários Vinci Credit Securities FII ("VCI11"), Vinci Crédito Agro FI-Agro ("VICA11") e Vinci Instrumentos Financeiros FII ("VIF"), cuja gestão é realizada em conjunto entre a Vinci Gestão de Recursos Ltda. e a Vinci Real Estate Gestora de Recursos Ltda.

2. Na rotulagem do Fundo, a SITAWI utilizou método proprietário de avaliação, que se baseia na regulação da Sustainable Financial Disclosure Regulation da União Europeia e critérios e padrões ASG, como os Green Bond Principles, o LuxFLAG Climate Finance Label e a Taxonomia da União Europeia, os Climate Bond Standards, a Taxonomia de Finanças Sustentáveis da União Europeia, Padrões de Desempenho do IFC, Não Preca Esse Bond e CFA Institute.

VINCI partners



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

## Vinci Crédito

**Comitê e Equipe de Gestão:** Sólida e complementar experiência derivada de diversificados backgrounds e formações

### COMITÊ DE INVESTIMENTOS



**Gilberto Sayão**  
Chairman  
28 anos de experiência



**Alessandro Horta**  
CEO  
28 anos de experiência



**Marcello Almeida**  
Sócio e Head de Crédito  
28 anos de experiência



**Michel Cukierman**  
Sócio e CRO  
28 anos de experiência



**Gustavo Cortes**  
Sócio e Gestor de Crédito  
23 anos de experiência



**Bruno Spielberg**  
Head de Análise de Crédito  
16 anos de experiência

### TIME DE GESTÃO DEMAIS MEMBROS



**Camila Benevenuto**  
Analista de Crédito  
8 anos de experiência



**Guilherme Gonzaga**  
Analista de Crédito  
5 anos de experiência



**Luiz Carlos Souza**  
Estruturação de Crédito  
31 anos de experiência



**Gabriel Calçada**  
Analista de Crédito  
4 anos de experiência



**Caue Cunha**  
Estruturação de Crédito  
9 anos de experiência



**Ana Prates**  
Analista de Crédito  
2 anos de experiência



**Carolina Marsiglia**  
Analista de Crédito  
4 anos de experiência

### ÁREAS DE SUPORTE

Jurídico

Comercial / RI

Compliance

Risco

Macroeconomia

Middle-Office

Research

TI

BackOffice

**VINCI**  
partners

## Vinci Crédito

### Metodologia de Análise: Política de Gestão de Crédito Privado



#### Análise Quantitativa

- Balanços/DFs (auditadas) recentes;
- Indicadores financeiros, liquidez e alavancagem;
- Estrutura de Capital/Perfil de Endividamento (cronograma de amortização, custo, tipos de linhas e garantias atreladas);
- Capex e necessidade de investimentos (expansão, aquisições e manutenção);
- Capacidade de geração de caixa, amortização/rolagens e capital de giro;
- Organograma do grupo econômico com estrutura societária, visão do conglomerado;
- Ativos e Passivos *Off-balance* e potenciais contingências;
- Comportamentos dos títulos em mercado e análise relatórios de *Rating/Research*.



#### Análise Qualitativa / ESG

- Idoneidade/reputação, histórico do Grupo e eventuais restrições cadastrais, fiscais, trabalhistas, ambientais, regulatórias, etc;
- Compliance, transparência e governança corporativa, cultura, valores e ética;
- Modelo de negócios, estratégia, planejamento capacidade de execução e eficiência;
- Perfil e segmento de atuação, práticas de RH relação com clientes, cadeia de fornecedores;
- Sustentabilidade, processo produtivo e relacionamento com comunidades locais
- Análise de forças e fraquezas: riscos e mitigantes e compensações socioambientais;
- Relacionamento bancário/creditício, acesso à mercado de capitais, estratégia *funding/ALM*;
- Negociações com mercado, cumprimento de obrigações contratuais/*covenants*.



#### Análise Prospectiva

- Elaboração de Modelo Financeiro simulando as principais premissas, variáveis/indicadores econômicos e setoriais que afetam a empresa;
- Análise do fluxo de caixa projetado com foco na capacidade de pagamento de dívidas sob cenários conservadores e de stress;
- Análise da evolução da liquidez da Cia, estrutura de capital e métricas de crédito (razão de alavancagem, etc.);
- Análise de garantias e avaliação do grau de cobertura e liquidez das mesmas em cenários conservadores;
- Simulações (*what-if scenarios*) sobre riscos, impactos do ambiente regulatório e eventos idiossincráticos.

Fonte: Vinci (Política de Gestão de Risco de Crédito).

**VINCI**  
partners



## Processo de Investimento e Gestão Ativa de Crédito

**Processo dinâmico:** Análise fundamentalista de crédito, aliada à gestão ativa e monitoramento contínuo dos ativos em carteira e condições de mercado



VINCI  
partners

Vinci Crédito  
Dinâmico FI RF  
("VCD")

VINCI  
partners

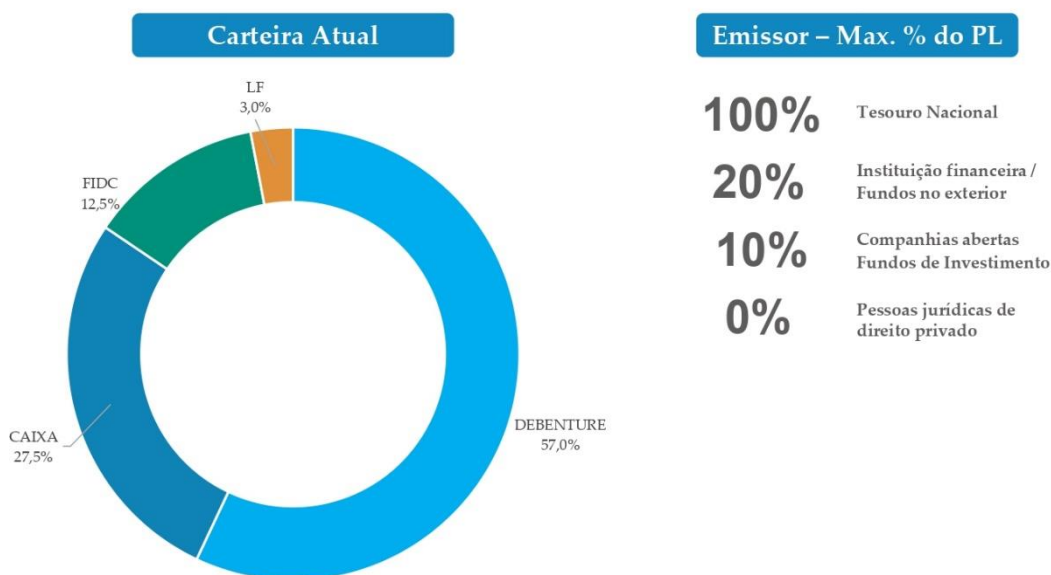


## Política de Investimento

<b>Fundo</b>	Vinci Crédito Dinâmico - Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (Res. ICVM-555)
<b>Política de Investimento</b>	Ativos de crédito privado (debêntures, LFs, e cotas sêniores de FIDCs) de baixo risco e ativos de liquidez. Foco em títulos indexados ao CDI com <i>duration</i> baixa a moderada e menor volatilidade.
<b>Rating Mínimo</b>	“A-” por agências internacionais (S&P, Moody’s ou Fitch)
<b>Retorno Alvo da Cota</b>	CDI + 1,0% a 1,5% a.a. (líquido de taxas)
<b>PL Atual</b>	R\$ 32 milhões
<b>Público Alvo</b>	Público Geral e Inv. Institucionais, conforme Res. 4.963 (RPPS), 4.993 (Seguradoras/EAPC) e 4.994 (EFPC)
<b>Investimento Mínimo</b>	R\$ 500,00
<b>Prazo de Resgate</b>	Conversão: D+29 úteis Pagamento: 1 dia útil após a conversão
<b>Taxa de Gestão</b>	0,55% a.a.
<b>Taxa de Adm+Custódia</b>	0,08% a.a.
<b>Taxa de Performance</b>	Não há
<b>Gestor</b>	Vinci Gestora de Recursos Ltda.
<b>Administrador/Custodiante</b>	Bradesco

VINCI  
partners

## Composição da Carteira por Classe de Ativos e Limites por Emissor

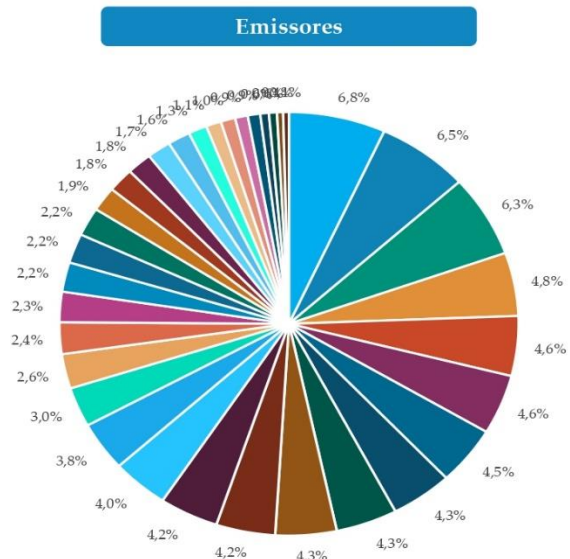
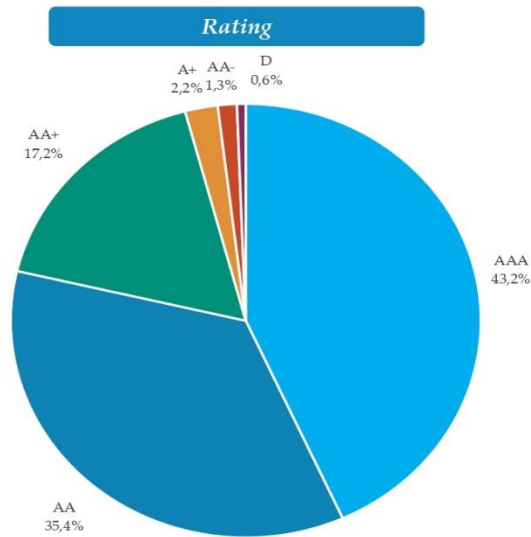


VINCI  
partners



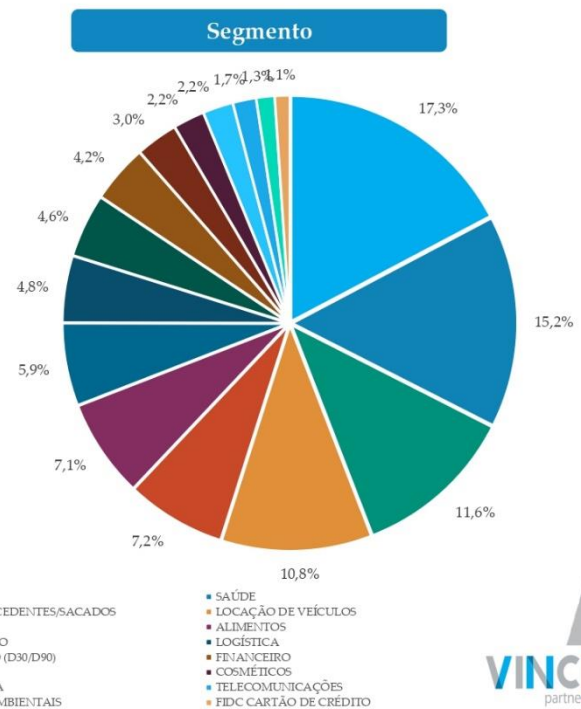
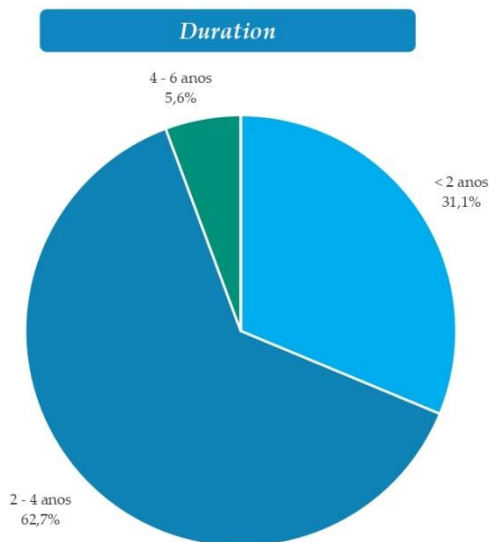
## Alocação

Carteira Diversificada com 35 emissores, com rating > A por Agência Internacional



## Carteira

Duration média de 2,5 anos; alocação em 16 setores

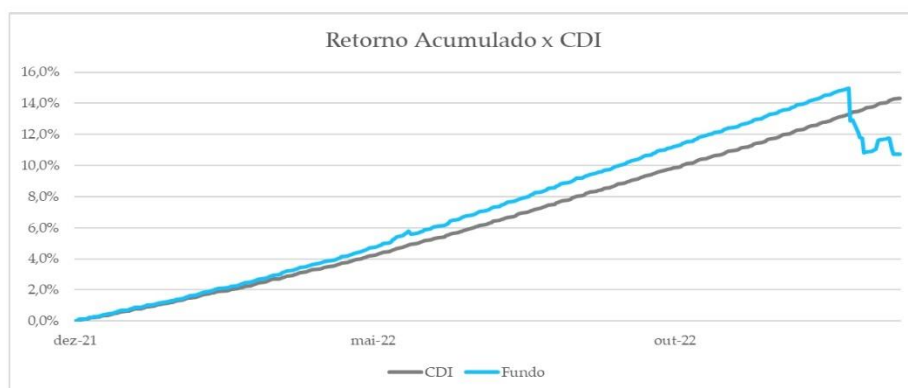






## Performance

VINCI CRÉDITO DINÂMICO	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	Desde o Início
Rentabilidade	1,12%	1,31%	1,21%	1,16%	1,11%	1,19%	-2,40%	11,77%
percentual do CDI	108,54%	112,28%	112,48%	113,97%	109,19%	105,82%	-213,56%	83,40%
percentual do CDI+	1,16%	1,78%	1,82%	2,07%	1,30%	0,79%	129,51%	-1,73%



Taxa Média Carteira:  
CDI + 2,0%

Rentabilidade até 30/12/2022.



**RIO DE JANEIRO**  
55 21 2159 6000  
Av. Bartolomeu Mitre, 336  
Leblon – 22431-002

**SÃO PAULO**  
55 11 3572 3700  
Av. Brigadeiro Faria Lima,  
2.277 - 14º andar  
Jardim Paulistano – 01452-000

**RECIFE**  
55 81 3204 6811  
Av. República do Líbano, 251  
sala 301  
Torre A – Pina – 51110-160

**NOVA YORK**  
1 646 559 8000  
780 Third Avenue, 25th  
Floor 10017

**VINCI**  
partners



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



**VINCI CREDITO DINAMICO FI RF CP**

Janeiro | 2023

**Público-alvo**  
Investidores em geral

**Data de Início**  
15/12/2021

**Classificação ANBIMA**  
Renda Fixa Simples  
Código ANBIMA: 630233

**Movimentações**  
Inicial: R\$ 500,00  
Mov. mínima: R\$ 500,00  
Saldo mínimo: R\$ 500,00  
Horário solicitação: 14h30  
Aplicação: Conversão D+0  
Carência: Não Há  
Resgate (conversão): D+29 úteis  
Resgate (pagamento): 1 dia(s) útil após a conversão  
Taxa de saída: Não há

**Taxa de Administração**  
0,63% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, incluindo taxa de custódia

**Taxa de Performance**  
Não há

**Tributação**  
O Fundo busca o tratamento tributário de longo prazo (alíquotas regressivas)

**Gestor**  
VINCI GESTORA DE RECURSOS LTDA  
Av. Bartolomeu Mitre, 336 - Leblon - Rio de Janeiro - RJ  
CEP: 22431-002  
Tel: (21) 2159-6000

**Administrador**  
BEM DTVM

**Distribuidor**  
VINCI GESTORA DE RECURSOS LTDA  
Av. Bartolomeu Mitre, 336 - Leblon - Rio de Janeiro - RJ  
CEP: 22431-002  
Tel: (21) 2159-6000

**Custodiante**  
Banco Bradesco S.A.

**Auditor**  
Não há

**Dados para Aplicação**  
Favorecido: VINCI CREDITO DINAMICO FI RF CP  
CNPJ: 44.212.382/0001-92  
Banco: Banco Bradesco S.A. (237)  
Agência: 2856  
Conta Corrente: 39670-2

**Objetivo e Política de Investimento**

O Vinci Credito Dinamico tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem.

**Dados do Fundo**

Patrimônio Líquido:	R\$ 32.210.854,93	Patrimônio Líquido Médio 12 meses:	R\$ 23.071.493,77
Cota:	111,7672634		

**Risco vs. Retorno**

	No ano		Desde o Início	
	Fundo	CDI	Fundo	CDI
Retorno Anualizado	-24,28%	13,65%	10,34%	12,38%
Volatilidade Anualizada	7,50%	0%	2,17%	0,09%

**Rentabilidade**

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acum
	2023	-2,40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,40%	10,40%
CDI	1,12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,12%	12,81%	14,11%
2022	0,78%	0,84%	1,03%	0,96%	1,40%	1,05%	1,12%	1,31%	1,21%	1,16%	1,11%	1,19%	13,99%	13,99%	14,51%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%	12,37%	12,84%

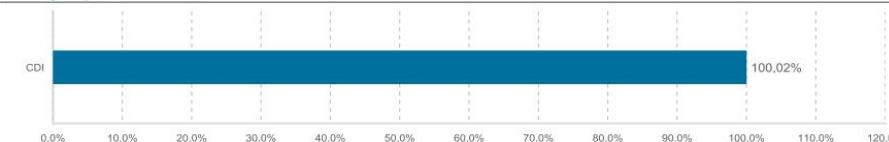
**Histórico de Rentabilidade**

	2021
FUNDO	0,46%
CDI	0,42%

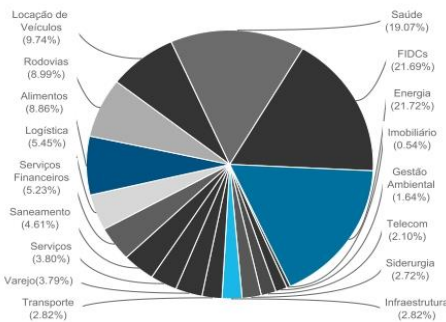
**Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark**



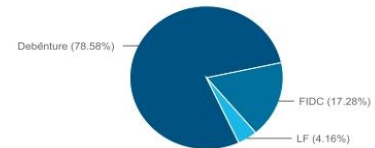
**Alocação por Indexador**



**Exposição por Setor**



**Exposição por Classe**



O presente relatório tem caráter meramente informativo e foi realizado pela Vinci Sigações de Investimentos Ltda, ou Vinci Gestora de Recursos Ltda ou Vinci Equilíbrio Gestora de Recursos Ltda (Vinci). Este relatório não constitui o único meio oficial de informações no caso de investimento a que se refere ("Fundo"). No caso de divergência entre as informações contidas neste relatório e aquelas contidas no extrato mensal emitido pelo administrador do Fundo, as informações contidas no relatório extrato mensal prevalecem sobre as informações deste relatório. As eventuais divergências podem ocorrer devido à adoção de métodos diversos de cálculo e apresentação. O valor do patrimônio líquido do Fundo contido neste relatório é líquido das despesas dos Fundos (i.e. honorários, comissões e impostos). A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros e não constitui garantia de retorno da Vinci, de qualquer de suas afiliadas, do administrador, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Para avaliação da performance de qualquer fundo de investimento, é recomendável usar períodos de, no mínimo, 12 (doze) meses. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas para referência apenas e não representam garantia de retorno pela Vinci. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da mesma forma que as outras, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar a perda do total do capital investido. Os investimentos do Fundo apresentam riscos para o investidor. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acometem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração, falência e recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores respectivos pelos ativos do Fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento do Fundo, e da Lista de Informações Essenciais, se houver, ao aplicar-se os recursos. Investimentos implicam exposição a riscos. Indicarem as possibilidades de perda total do investimento. Nenhum investimento, desinvestimento ou outras ações ou decisões financeiras devem ser baseadas apenas nas informações contidas neste relatório.





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

---

Por fim, já finalizando a reunião os membros deliberaram quanto a entrada de novos recursos e pontuaram que com a nova aquisição da Letra Financeira do Bradesco, que inclusive deverá trazer maior hedge para a carteira, algum fundo deverá ser o detentor dos recursos para pagamento de benefícios e como a folha de pagamentos tem evoluído de forma rápida seria necessário recompor o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA – CNPJ: 21.838.150/0001-49, que é a origem dos recursos para pagamento de benefícios por conta de sua fácil operacionalização, liquidez elevada e composição de ativos rentáveis em títulos públicos, assim o pagamento de cupom semestral que deverá entrar durante o mês de fevereiro referente a NTN-B de vencimento em 2026 e os demais recursos do mês deverão ser alocados neste fundo, e também a sobra de recursos da taxa de administração será transferida para fundo padrão com este fim na XP Investimentos, sendo o fundo WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI – CNPJ: 03.499.367/0001-90. 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 e Imobiliário aprovaram por UNANIMIDADE os atos da gestão financeira praticada, os resultados de investimento do mês de Janeiro de 2023 e as decisões de recomendação de novas aplicações. Nada mais havendo a ser tratado e ninguém desejando manifestar-se, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que lida e aprovada, foi por todos assinada.

Piracaia, 13 de fevereiro de 2023.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice