



## ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 12 (doze) dias do mês de janeiro 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 Dezembro de 2022; análise das aplicações da carteira da autarquia referente ao mês de Dezembro e; decisão de recomendação de alocação das novas receitas até a próxima reunião. **Encaminhamentos:** Constatada a presença de todos os membros a Senhora Claudia, gestora de recursos, iniciou a reunião apresentando a visão de cenário Macroeconômico de Dezembro de 2022: no exterior, no mês de dezembro, os mercados globais mostraram trajetória negativa, em virtude do discurso mais restritivo adotado por alguns bancos centrais com a consequente alta dos juros futuros; nesse sentido, a perspectiva de desaceleração global continua apesar da visão mais favorável para a China dada a reabertura da economia, em decorrência das preocupações com a fraqueza da economia e sinais de instabilidade social, embora o número de casos de COVID tenha aumentado assustadoramente; nos EUA as últimas leituras da inflação demonstram uma trajetória consistente de desaceleração, contribuindo para melhorar as perspectivas para a economia americana, reduzindo a chance de alta mais intensa de juros, gerando uma recessão mais forte que a esperada; o Banco Central Europeu deixou claro que irá subir de forma contínua a taxa básica, apesar de esperar declínio da atividade no curto prazo; por fim, o Banco Central do Japão deu um passo importante para abandonar a política de controle da curva de juros, o que se traduz em um aperto das condições monetárias; no cenário local, a aprovação da PEC de transição, com ampliação relevante do limite de gastos em 2023 e autorização para que um novo arcabouço fiscal seja proposto via lei complementar, elevam o questionamento sobre uma eventual consolidação fiscal; a indicação da nova equipe com ministros e autoridades em postos chave que veem um estado mais atuante e indutor do crescimento, reforça este sinal, indicando que o impulso fiscal deverá ser potencializado por uma maior atuação dos bancos públicos e elevação do investimento das empresas estatais; o IPCA vem desacelerando e exibindo uma composição melhor; é esperada a continuidade deste processo, diante da atual estratégia de política monetária, que já se reflete no desaquecimento econômico em curso; o Banco Central manteve a taxa Selic em 13,75%, por outro lado, através do comunicado e da ata, enfatizou a questão dos riscos fiscais e seus potenciais efeitos sobre a política monetária, sugerindo que a



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

depende de como avançar os temas fiscais, poderá ocorrer uma alteração relevante no cenário, levando a uma trajetória para os juros mais conservadora do que a atualmente esperada. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa de -2,45%, seguindo o movimento dos índices internacionais e refletindo a incerteza em relação à condução da política fiscal. O Ibovespa apresentou um comportamento positivo anual de +4,69%.

### Índices de mercado

Variação	Dezembro	Ano	Variação	Dezembro	Ano
CDI	1,12%	12,37%	IGP-M	0,45%	5,45%
IBOV	-2,45%	4,69%	IPCA-15	0,52%	5,90%
IBX-50	-2,55%	5,72%	IRF-M	1,48%	8,82%
IBX-100	-2,63%	4,02%	IMA-B 5	0,94%	9,78%
US\$	-1,44%	-6,50%	IMA-B	-0,19%	6,37%

### Economia Brasileira Projeções

		2018	2019	2020	2021	2022(p)	2023(p)	2023(p anterior)
<b>PIB - crescimento real</b>	Var %	1,8	1,4	-3,3	4,6	3,0	0,3	0,3
<b>IPCA</b>	% ao ano	3,8	4,3	4,5	10,1	5,7	4,8	4,8
<b>Meta IPCA</b>	% ao ano	4,5	4,3	4,0	3,8	3,5	3,25	3,25
<b>IGP-M</b>	% ao ano	7,6	7,3	23,1	17,8	5,4	3,6	4,0
<b>Juro Selic - média ano</b>	% ao ano	6,6	6,0	2,8	4,8	12,5	13,5	13,5
<b>Juro Selic - dezembro</b>	% ao ano	6,50	4,50	2,00	9,25	13,75	12,25	12,25
<b>Tx Câmbio - média ano</b>	R\$/US\$	3,65	3,95	5,16	5,39	5,16	5,31	5,29
<b>Tx Câmbio - dezembro</b>	R\$/US\$	3,88	4,11	5,15	5,65	5,25	5,34	5,31
<b>Risco País (CDS)</b>	bps	208	99	143	205	300	300	300
<b>Resultado Fiscal Primário</b>	% do PIB	-1,5	-0,8	-9,5	0,7	1,0	-1,5	-1,5
<b>Dívida Líquida</b>	% do PIB	52,8	54,6	63,0	57,3	56,2	60,6	60,6
<b>Dívida Bruta</b>	% do PIB	75,3	74,3	89,2	80,3	74,0	78,0	78,0

(p) projeções

Referências: SulAmérica Investimentos; BGC Liquidez; LDB Consultoria.



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

---

E prosseguindo com a reunião o Sr. Robson deu continuidade a reunião trazendo aos membros do Comitê a apresentação da carteira de investimentos referente à Dezembro com vistas ao relatório da consultoria especializada:



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 30.12.2022.

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

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

Equipe LDB Empresas.



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 70,56%

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

Emissor	Titulo Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,62	0,04	0,82	11,39	21.207.816,20	16,68	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,62	0,04	0,83	11,59	24.952.125,41	19,63	
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea a</b>			<b>0,62</b>	<b>0,04</b>	<b>0,83</b>	<b>11,50</b>	<b>46.159.941,61</b>	<b>36,31</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	5,41	0,04	-0,11	5,68	4.251.808,01	3,34	328.699.769,54	1,29
BRAM	BRASESCO	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,35	0,04	-0,22	6,00	2.061.831,50	1,62	506.172.104,47	0,41
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	6,57	0,04	-0,35	3,66	4.697.299,14	3,69	248.668.918,55	1,89
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,78	0,04	0,82	7,22	5.212.419,99	4,10	453.267.040,44	1,15
BB	BB	BB PREV IPCA III	2,17	0,04	1,31	10,63	831.530,22	0,65	183.585.511,92	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,91	0,04	1,32	9,05	1.604.059,50	1,26	3.307.767.205,35	0,05
ITAÚ	ITAÚ	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	3,08	0,05	-0,37	7,83	10.193.180,99	8,02	2.189.575.950,42	0,47
ITAÚ	ITAÚ	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,62	0,05	1,37	10,36	1.424.568,97	1,12	808.810.484,26	0,18
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>			<b>3,86</b>	<b>0,04</b>	<b>0,10</b>	<b>6,81</b>	<b>30.276.698,32</b>	<b>23,81</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				
ITAÚ	ITAÚ	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,91	0,04	-0,25	4,94	2.114.780,09	1,66	397.808.834,02	0,53
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5,50	0,04	-0,26	6,02	63.029,21	0,05	1.457.873.778,20	0,00
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,26	0,05	1,09	11,61	6.245.851,23	4,91	682.174.181,77	0,92

1 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAÚ	ITAÚ	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,78	0,05	1,15	11,81	4.849.483,96	3,81	2.325.266.703,21	0,21
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alinea a</b>			<b>2,33</b>	<b>0,05</b>	<b>0,82</b>	<b>9,50</b>	<b>13.273.144,49</b>	<b>10,44</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,49</b>	<b>0,04</b>	<b>0,58</b>	<b>9,84</b>	<b>89.709.784,42</b>	<b>70,56</b>		

2 de 28



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



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/12/2022	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
RENDA VARIÁVEL										13,48%	
Artigo 8º I (Fundos de Ações)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	21,47	-0,00	-2,53	3,25	193.639,68	0,15	36.580.214,81	0,53	
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	28,11	-0,01	-2,99	-15,33	218.175,54	0,17	569.834.602,44	0,04	
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	19,12	-0,00	-3,23	0,18	6.798.696,02	5,35	535.560.916,74	1,27	
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	20,59	-0,01	1,80	5,16	7.061.197,36	5,55	1.879.797.625,43	0,38	
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	23,34	-0,00	-4,64	-9,36	1.190.554,79	0,94	389.197.038,05	0,31	
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	23,38	-0,00	-4,90	-4,56	823.092,29	0,65	833.769.932,26	0,10	
VINCI	BEM	VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	20,54	-0,00	-1,99	-4,47	848.319,87	0,67	132.278.119,76	0,64	
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>19,97</b>	<b>-0,00</b>	<b>-1,33</b>	<b>0,72</b>	<b>17.133.675,55</b>	<b>13,48</b>			
Renda Variável			19,97	-0,00	-1,33	0,72	17.133.675,55	13,48			

3 de 28



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/12/2022	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR										5,96%	
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	33,12	-0,37	-5,45	-35,80	1.209.955,74	0,95	209.850.376,32	0,58	
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	32,48	-0,36	-6,47	-30,23	955.635,61	0,75	65.344.662,52	1,46	
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,98	0,01	2,91	-26,48	1.035.711,04	0,81	98.418.744,43	1,05	
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	40,20	-0,57	-3,21	-45,26	693.557,33	0,55	538.528.356,62	0,13	
VINCI	BEM	VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,05	-0,14	-0,70	-11,97	768.780,51	0,60	127.892.014,01	0,60	
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>21,52</b>	<b>-0,28</b>	<b>-2,81</b>	<b>-31,45</b>	<b>4.663.640,23</b>	<b>3,67</b>			
Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	26,84	-0,00	-4,79	-28,54	1.562.104,87	1,23	1.938.590.167,99	0,08	
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	26,80	0,01	-4,67	-30,39	1.346.523,40	1,06	910.995.998,19	0,15	
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>26,41</b>	<b>0,00</b>	<b>-4,74</b>	<b>-29,41</b>	<b>2.908.628,27</b>	<b>2,29</b>			
Investimentos no Exterior			22,16	-0,17	-3,56	-30,68	7.572.268,50	5,96			

4 de 28



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



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/12/2022
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										9,96%
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	23,96	0,05	-4,81	-11,92	9.424.324,25	7,41	643.989.310,17	1,46
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>23,96</b>	<b>0,05</b>	<b>-4,81</b>	<b>-11,92</b>	<b>9.424.324,25</b>	<b>7,41</b>		
Artigo 10º II (Fundo de Participação)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	113,05	5,99	5,99	-12,39	3.240.832,54	2,55	265.466.243,08	1,22
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>113,05</b>	<b>5,99</b>	<b>5,99</b>	<b>-12,39</b>	<b>3.240.832,54</b>	<b>2,55</b>		
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>28,81</b>	<b>1,50</b>	<b>-2,25</b>	<b>-8,91</b>	<b>12.665.156,79</b>	<b>9,96</b>		

5 de 28



Carteira: PIRACAIA										Data Extrato: 30/12/2022
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
FUNDOS IMOBILIÁRIOS										0,05%
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	76,52	-8,46	-8,46	-31,95	58.489,75	0,05	14.139.052,97	0,41
<b>Sub-total Artigo 11º</b>			<b>76,52</b>	<b>-8,46</b>	<b>-8,46</b>	<b>-31,95</b>	<b>58.489,75</b>	<b>0,05</b>		
Fundos Imobiliários			76,52	-8,46	-8,46	-31,95	58.489,75	0,05		
<b>Total</b>			<b>5,50</b>	<b>0,16</b>	<b>-0,25</b>	<b>2,85</b>	<b>127.139.375,01</b>	<b>100,00</b>		

6 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	46.159.941,61	36,31	0,00	37,77	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	30.276.698,32	23,81	0,00	10,69	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	13.273.144,49	10,44	0,00	18,99	65,00	0,00	65,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>89.709.784,42</b>	<b>70,56</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	17.133.675,55	13,48	0,00	14,59	35,00	0,00	35,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>17.133.675,55</b>	<b>13,48</b>					35,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.663.640,23	3,67	0,00	5,91	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	2.908.628,27	2,29	0,00	3,51	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>7.572.268,50</b>	<b>5,96</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	9.424.324,25	7,41	0,00	7,30	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	3.240.832,54	2,55	0,00	1,12	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>12.665.156,79</b>	<b>9,96</b>					15,00
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	58.489,75	0,05	0,00	0,13	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Fundos Imobiliários</b>	<b>58.489,75</b>	<b>0,05</b>					5,00
<b>Total</b>		<b>127.139.375,01</b>	<b>100,00</b>					

7 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,83 73,60	11,50 92,92	2,42 75,57	2,90 43,86	11,50 92,92	378.490,79	4.916.949,19
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,10 8,79	6,81 55,04	0,28 8,62	1,96 29,56	6,81 55,04	29.722,51	1.745.591,57
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,82 72,79	9,50 76,80	1,87 58,33	4,60 69,58	9,50 76,80	107.105,64	815.898,74
Artigo 7º IV % do CDI	0,00 0,00	6,14 61,39	0,36 11,41	1,16 17,54		0,00	257.757,26
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-1,33 1,11	0,72 -3,96	-2,25 -1,97	9,16 -2,20	0,72 -3,96	-231.161,41	123.303,98
Artigo 9º II % do CDI	-2,81 -250,28	-31,45 -254,19	4,36 136,43	-0,50 -7,57	-31,45 -254,19	-134.905,36	-2.139.674,96
Artigo 9º III % do CDI	-4,74 -421,59	-29,41 -237,68	3,71 115,87	-0,89 -13,52	-29,41 -237,68	-144.592,46	-1.211.753,08
Artigo 10º I % do CDI	-4,81 -428,17	-11,92 -96,34	9,53 297,94	6,69 101,08	-11,92 -96,34	-476.188,06	-1.229.011,25
Artigo 10º II % do CDI	5,99 533,11	-12,39 -100,16	4,50 140,73	1,32 19,91	-12,39 -100,16	185.964,75	255.830,80
Artigo 11º % do CDI	-8,46 -752,88	-31,95 -258,22	-34,27 -1.071,42	-33,99 -513,95	-31,95 -258,22	-5.403,57	-24.279,44
<b>PIRACAIA (Total)</b>						<b>-290.967,17</b>	<b>3.510.612,81</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%)	21.035.759,82	0,00	0,00	0,00	21.207.816,20	172.056,38	2.257.266,53
NTN-B 150826 (5,510000%)	24.745.691,00	0,00	0,00	0,00	24.952.125,41	206.434,41	2.659.682,66
					46.159.941,61	0,00	0,00

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

8 de 28



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



Carteira: PIRACAIA Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IPCA III	820.752,65	0,00	0,00	0,00	831.530,22	10.777,57	228.782,12
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	2.066.477,84	0,00	0,00	0,00	2.061.831,50	-4.646,34	116.766,80
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PÚBLICOS RF	1.583.182,79	0,00	0,00	0,00	1.604.059,50	20.876,71	136.290,63
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1.405.314,10	0,00	0,00	0,00	1.424.568,97	19.254,87	266.350,79
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	10.803.100,55	368.183,97	-940.000,00	0,00	10.193.180,99	-38.103,53	343.310,63
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.256.362,96	0,00	0,00	0,00	4.251.808,01	-4.554,95	197.120,50
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	4.713.809,43	0,00	0,00	0,00	4.697.299,14	-16.510,29	165.980,15
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	5.169.791,52	0,00	0,00	0,00	5.212.419,99	42.628,47	290.989,95
					30.276.698,32	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	63.195,67	0,00	0,00	0,00	63.029,21	-166,46	3.578,65
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	3.256.040,62	1.548.461,76	0,00	0,00	4.849.483,96	44.981,58	174.822,48
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	2.120.003,66	0,00	0,00	0,00	2.114.780,09	-5.223,57	136.734,98
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	6.178.337,14	0,00	0,00	0,00	6.245.851,23	67.514,09	500.762,63
					13.273.144,49	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	224.909,08	0,00	0,00	0,00	218.175,54	-6.733,54	-39.496,95
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6.936.420,38	0,00	0,00	0,00	7.061.197,36	124.776,98	346.683,04
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	198.669,51	0,00	0,00	0,00	193.639,68	-5.029,83	6.088,41
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1.248.467,27	0,00	0,00	0,00	1.190.554,79	-57.912,48	-122.945,79
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	865.568,93	0,00	0,00	0,00	848.319,87	-17.249,06	-39.679,49
VINCI MOSAICO FIA	865.458,56	0,00	0,00	0,00	823.092,29	-42.366,27	-39.347,28
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	7.025.343,23	0,00	0,00	0,00	6.798.696,02	-226.647,21	12.002,04
					17.133.675,55	0,00	0,00

9 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	1.279.656,23	0,00	0,00	0,00	1.209.955,74	-69.700,49	-674.693,73
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.021.713,25	0,00	0,00	0,00	955.635,61	-66.077,64	-413.977,48
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.006.471,88	0,00	0,00	0,00	1.035.711,04	29.239,16	-372.994,97
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	716.535,98	0,00	0,00	0,00	693.557,33	-22.978,65	-573.516,16
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	774.168,25	0,00	0,00	0,00	768.780,51	-5.387,74	-104.492,62
					4.663.640,23	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	1.640.754,72	0,00	0,00	0,00	1.562.104,87	-78.649,85	-623.844,15
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	1.412.466,01	0,00	0,00	0,00	1.346.523,40	-65.942,61	-587.908,93
					2.908.628,27	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	9.900.512,31	0,00	0,00	0,00	9.424.324,25	-476.188,06	-1.229.011,25
					9.424.324,25	0,00	0,00

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	3.046.391,35	8.476,44	0,00	0,00	3.240.832,54	185.964,75	255.830,80
					3.240.832,54	0,00	0,00

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

10 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	63.893,32	0,00	0,00	0,00	0,00	58.489,75	-5.403,57	-24.279,44
						58.489,75	0,00	0,00

11 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	58.660.690,17	46,14	58.660.690,17	46,14
de 31 a 365 dias	16.642.320,97	13,09	75.303.011,14	59,23
acima de 365 dias	51.836.363,87	40,77	127.139.375,01	100,00

12 de 28



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

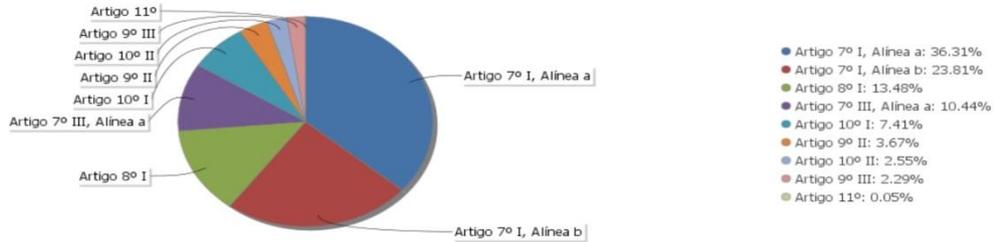


Carteira: PIRACAIA

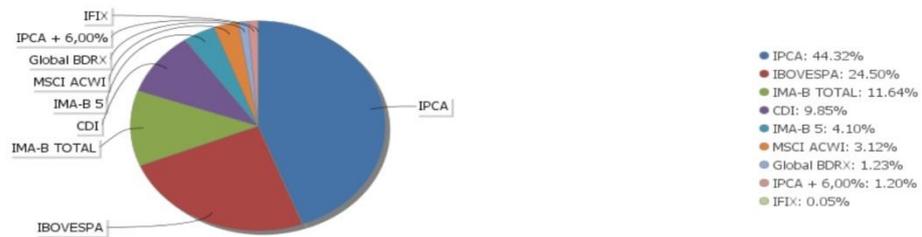
Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



13 de 28

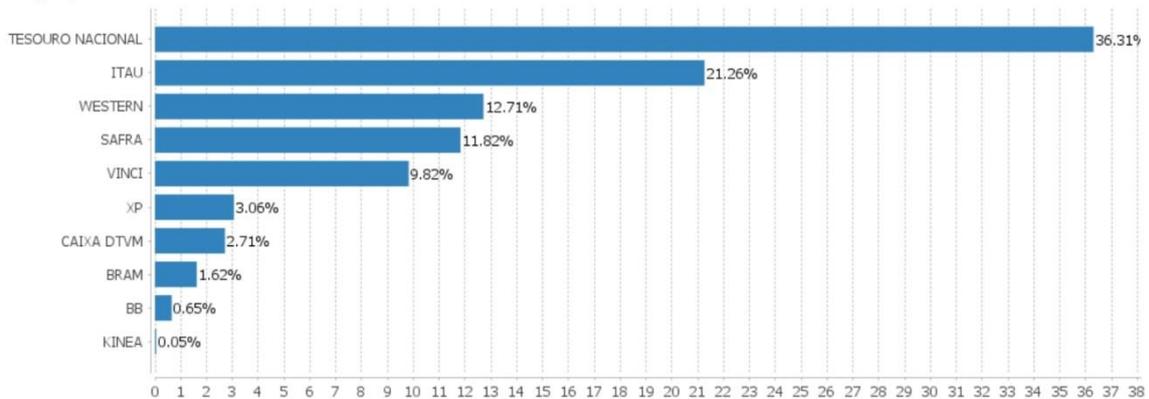


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



14 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

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	-1,85	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	-8,85	3,50	1,89	1,55	1,85	0,44	-2,58	-1,48	2,03	1,37	-1,03
2019	3,15	0,30	0,52	1,27	1,20	2,42	1,40	0,52	1,52	1,46	0,53	2,59	18,22
IPCA + 5,50%	0,79	0,86	1,16	1,02	0,60	0,41	0,68	0,58	0,41	0,59	0,94	1,60	10,07
p.p. indexador	2,36	-0,56	-0,63	0,25	0,60	2,01	0,72	-0,06	1,12	0,87	-0,41	0,99	8,15

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)	Relatório				
			Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	24	50,00	03 meses	1,88	2,83	-0,95	5,29
Meses abaixo - Meta Atuarial	24	50,00	06 meses	3,74	2,72	1,02	5,38
			12 meses	2,85	10,93	-8,07	5,50
			24 meses	9,29	28,68	-19,39	5,00
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04	36 meses	19,35	41,86	-22,51	7,43
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03	48 meses	41,09	56,14	-15,04	6,74
			Desde 31/12/2018	41,09	56,14	-15,04	6,74

15 de 28



Carteira: PIRACAIA

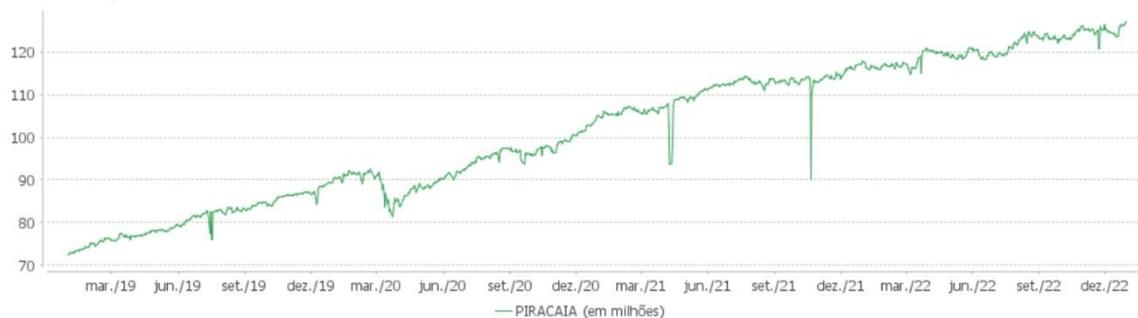
Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



16 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



17 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

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>							
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,83	11,59	2,44	2,95	11,59	29,96	43,15
Var. IPCA p.p.	0,21	5,81	0,81	2,66	5,81	13,53	21,46
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,82	11,39	2,39	2,85	11,39	25,99	31,18
Var. IPCA p.p.	0,20	5,60	0,76	2,57	5,60	9,56	9,49
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,82	7,22	1,20	1,83	7,22	7,22	18,14
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,12	-2,57	-1,33	-1,15	-2,57	-7,58	-5,89
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	-0,35	3,66	-1,20	0,79	3,66	-2,39	5,99
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,16	-2,71	-1,43	-1,14	-2,71	-7,42	-5,76
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,32	9,05	2,71	2,71	9,05	12,28	22,12
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,51	2,68	2,47	0,77	2,68	7,25	10,36
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,11	5,68	0,33	2,03	5,68	0,21	7,47
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,09	-0,69	0,09	0,09	-0,69	-4,82	-4,29
BB PREV IPCA III	1,31	10,63	2,70	3,51	10,63	16,67	24,74
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,18	-1,48	-0,40	0,23	-1,48	-14,09	-20,09
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	-0,37	7,83	-0,53	2,43	7,83	12,71	15,94
Var. IPCA p.p.	-0,99	2,04	-2,16	2,14	2,04	-3,72	-5,75
BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TÍTULOS PUB	-0,22	6,00	0,15	1,77	6,00	4,29	10,59
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,37	-0,08	-0,17	-0,37	-0,74	-1,16
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,37	10,36	2,28	4,58	10,36	17,83	25,74
% do CDI	121,97	83,71	71,24	69,30	83,71	102,98	125,19
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	-0,25	4,94	-0,49	0,73	4,94	3,40	11,18
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,05	-1,43	-0,72	-1,21	-1,43	-1,63	-0,57
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,26	6,02	-0,06	1,74	6,02	4,43	10,75
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,07	-0,35	-0,29	-0,20	-0,35	-0,59	-1,00
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,09	11,61	2,39	6,22	11,61	14,42	20,06
% do CDI	97,28	93,87	74,75	94,01	93,87	83,32	97,57
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,15	11,81	2,65	5,57	11,81	18,52	23,39
% do CDI	102,07	95,47	82,77	84,23	95,47	106,98	113,78
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-2,99	-15,33	-7,72	5,14	-15,33	-29,83	-32,10
Var. IBOVESPA p.p.	-0,55	-20,01	-7,45	-6,22	-20,01	-22,03	-26,99
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	-4,64	-9,36	-9,69	1,51	-9,36	-24,85	-40,81
Var. IBOVESPA p.p.	-2,19	-14,05	-9,41	-9,85	-14,05	-17,05	-35,70
VINCI MOSAICO FIA	-4,90	-4,56	-6,09	4,73	-4,56	-16,80	-13,91

18 de 28





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



Carteira: PIRACAIA							Data Extrato: 30/12/2022
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas		
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	DA VARIACÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	2,50	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIACÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	0,40	
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIACÃO DO CERTIFICADO DE 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	

21 de 28



Carteira: PIRACAIA							Data Extrato: 30/12/2022
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 FIP MULTISTRATÉGIA II	Não se aplica	Não se aplica					
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA	D+1 du	D+0	D+5 du	D+7 du	-	1,00	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+0	D+0	D+32	D+35		1,00	
VINCI MOSAICO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	-	1,97	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+1 du	D+0	D+60	D+62	-	0,97	
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50	
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40	
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40	

22 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

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	1,18	12,02	3,16	6,70	12,02	15,30	19,73	27,82	36,73
IRF-M 1+	1,62	7,41	1,10	6,63	7,41	2,06	10,68	26,44	41,95
IRF-M TOTAL	1,48	8,82	1,74	6,49	8,82	6,66	13,80	27,49	41,17
IMA-B 5	0,94	9,78	2,53	2,98	9,78	14,79	24,02	40,34	54,18
IMA-B 5+	-1,19	3,30	-1,72	1,24	3,30	-3,47	1,84	32,76	53,22
IMA-B TOTAL	-0,19	6,37	0,23	1,94	6,37	5,02	11,75	37,40	55,34
IMA-GERAL TOTAL	0,77	9,66	1,73	4,95	9,66	10,71	16,62	31,57	44,78
IDKA 2	1,24	9,34	2,25	2,34	9,34	14,78	24,67	39,41	53,01
IDKA 20	-3,32	-1,92	-5,66	0,71	-1,92	-16,13	-14,29	23,65	48,88
CDI	1,12	12,37	3,20	6,61	12,37	17,31	20,56	27,75	35,96

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-2,45	4,69	-0,27	11,36	4,69	-7,80	-5,11	24,86	43,63
IBRX 100	-2,63	4,02	-0,39	10,33	4,02	-7,61	-4,37	27,56	47,23
IBRX 50	-2,55	5,72	0,38	12,12	5,72	-5,43	-2,00	26,57	44,96
SMALL CAP	-3,01	-15,06	-7,61	5,76	-15,06	-28,82	-29,28	11,87	20,97
Índice Consumo - ICON									
Índice Dividendos - IDIV	-1,61	12,65	3,15	7,71	12,65	5,43	4,37	51,51	75,68

23 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

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	-7,26	-24,68	3,34	1,04	-24,68	2,63	53,84	106,24	126,51

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,00	2,22	-4,14	2,56	2,22	-0,11	-10,33	21,92	28,78

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-5,43	-25,01	5,58	1,05	-25,01	-5,95	38,64	78,90	86,12

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,62	5,79	1,63	0,28	5,79	16,43	21,69	26,93	31,68
INPC	0,69	5,93	1,55	0,30	5,93	16,70	23,05	28,57	32,98
IGPM	0,45	5,45	-1,09	-2,51	5,45	24,20	52,94	64,11	76,48
SELIC	1,12	12,37	3,20	6,61	12,37	17,31	20,56	27,75	35,97

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,97	10,00	2,61	2,28	10,00	25,89	36,82	48,44	60,11
IPCA + 5,00%	1,05	11,05	2,86	2,78	11,05	28,31	40,79	54,22	67,93
IPCA + 5,50%	1,09	11,58	2,98	3,03	11,58	29,53	42,80	57,17	71,96
IPCA + 5,89%	1,12	11,99	3,07	3,22	11,99	30,49	44,38	59,51	75,15
IPCA + 6,00%	1,13	12,11	3,10	3,27	12,11	30,76	44,83	60,17	76,06
INPC + 4,00%	1,04	10,15	2,53	2,31	10,15	26,18	38,35	50,36	61,69
INPC + 6,00%	1,20	12,26	3,01	3,29	12,26	31,06	46,46	62,24	77,79

24 de 28



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



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
426	01/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	862.000,00	42.344,30448718	20,3569290000
428	01/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	68.000,00	3.340,38596883	20,3569290000
427	06/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	368.183,97	0,00	18.125,63829566	20,3128830000
420	14/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	60.436,62	0,00	4.864,91851450	12,4229460000
422	19/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	393.623,82	0,00	31.627,97054727	12,4454340000
430	19/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	294.245,45	0,00	23.642,94363245	12,4454340000
432	19/12/2022	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	8.476,44	0,00	8.47644000	1.000,0000000000
421	19/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	73.040,00	0,00	5.868,81903837	12,4454340000
423	20/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	340.321,42	0,00	27.325,49099082	12,4543570000
424	21/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	364.629,96	0,00	29.261,91167304	12,4609070000
425	22/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	15.384,18	0,00	1.233,77006657	12,4692440000
429	26/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	10.000,00	493,77368663	20,2521930000
431	26/12/2022	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	6.780,31	0,00	543,23887605	12,4812680000
<b>Total</b>			<b>1.925.122,17</b>	<b>940.000,00</b>		

25 de 28



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/12/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 2.851.444,88 Value-At-Risk: 2,24%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PIRACAIA		2,24	2,24			127.139.375,01	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,86%

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%)		0,17	-0,00	0,14			21.207.816,20	16,68
NTN-B 150826 (5,510000%)		0,17	-0,00	0,14			24.952.125,41	19,63
<b>Sub-total</b>	0,39	0,17	-0,00		-0,76	0,83	46.159.941,61	36,31

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		2,94	0,06	0,35			4.251.808,01	3,34
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB		2,94	0,03	0,00			2.061.831,50	1,62
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF		3,69	0,08	0,89			4.697.299,14	3,69
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF		1,90	0,04	0,65			5.212.419,99	4,10
BB PREV IPCA III		1,29	0,00	1,27			831.530,22	0,65
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF		1,31	0,01	2,13			1.604.059,50	1,26
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI		1,94	0,08	1,96			10.193.180,99	8,02
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		0,50	0,00	0,50			1.424.568,97	1,12
<b>Sub-total</b>	3,62	2,21	0,29		-0,28	0,10	30.276.698,32	23,81

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		3,21	0,03	0,40			2.114.780,09	1,66
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		3,01	0,00	0,10			63.029,21	0,05

26 de 28



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



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 30/12/2022
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	RentL	Valor(R\$)	% Carteira	
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI		0,57	0,01	0,57			6.245.851,23	4,91	
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		0,39	0,01	0,39			4.849.483,96	3,81	
<b>Sub-total</b>	1,75	0,89	0,05		-0,18	0,82	13.273.144,49	10,44	
<b>Renda Variável</b>								<b>Value-At-Risk: 11,16%</b>	
Artigo 8º I									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	RentL	Valor(R\$)	% Carteira	
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI		11,39	0,01	0,82			193.639,68	0,15	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		13,55	0,02	6,43			218.175,54	0,17	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA		10,86	0,46	2,97			6.798.696,02	5,35	
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		11,11	0,49	5,23			7.061.197,36	5,55	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI		13,52	0,10	5,82			1.190.554,79	0,94	
VINCI MOSAICO FIA		13,36	0,07	5,11			823.092,29	0,65	
VINCI FATORIAL DINAMICO FIA		12,08	0,06	5,07			848.319,87	0,67	
<b>Sub-total</b>	22,41	11,16	1,21		-0,11	-1,33	17.133.675,55	13,48	
<b>Investimentos Estruturados</b>								<b>Value-At-Risk: 8,48%</b>	
Artigo 10º I									
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	RentL	Valor(R\$)	% Carteira	
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO		11,36	0,56	13,77			9.424.324,25	7,41	
<b>Sub-total</b>	17,54	11,36	0,56		-0,34	-4,81	9.424.324,25	7,41	
Artigo 10º II									
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 MULTIESTRATÉGIA II		1,31	0,00	10,93			3.240.832,54	2,55	
<b>Sub-total</b>	143,53	1,31	0,00		0,03	5,99	3.240.832,54	2,55	
<b>Investimentos no Exterior</b>								<b>Value-At-Risk: 10,61%</b>	

27 de 28



Carteira: PIRACAIA		EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							Data Extrato: 30/12/2022
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	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE		14,37	0,08	10,38			1.209.955,74	0,95	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		15,95	0,06	12,12			955.635,61	0,75	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		11,70	-0,05	12,93			1.035.711,04	0,81	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		18,98	-0,01	18,97			693.557,33	0,55	
VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		7,79	-0,01	6,89			768.780,51	0,60	
<b>Sub-total</b>	17,09	9,82	0,07		-0,23	-2,81	4.663.640,23	3,67	
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		13,54	0,03	1,33			1.562.104,87	1,23	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		12,25	0,03	18,40			1.346.523,40	1,06	
<b>Sub-total</b>	21,71	12,80	0,06		-0,27	-4,74	2.908.628,27	2,29	
<b>Fundos Imobiliários</b>								<b>Value-At-Risk: 1,88%</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		1,88	-0,00	3,81			58.489,75	0,05	
<b>Sub-total</b>	29,91	1,88	-0,00		-0,32	-8,46	58.489,75	0,05	

28 de 28



Introduzindo a análise o Sr. Robson começou pelos primeiros destaques da carteira, sendo estes as alocações por segmentos da resolução CMN nº4.963, com foco nas variações negativas, que no mês deram o vetor do portfólio; no sentido da renda fixa foi possível perceber que os ativos que possuíam papéis com vértices de vencimento superior a cinco anos se saíram inferiores aos pares de menor duration, o risco foi mais uma vez um inimigo para estes fundos, a disparada de taxas futuras acabou por afetar a marcação a mercado dos papéis e prejudicar a rentabilidade no curto prazo, porém quando analisados os fundos que possuem ativos de menor vencimento foi factível notar que a variação oscilou para cima, portanto conseguindo conter a rentabilidade negativa no segmento de renda fixa; alterando a análise para o cenário de renda variável foi destacado que num contexto geral, as alocações trouxeram desvalorizações para a carteira e, iniciando com o segmento designado em bolsa Brasil no Artigo 8º I (Fundos de Ações) que acabou contaminado pelo ambiente inóspito de cenário político e fiscal nada animador, inevitável inclusive, cujo ponto ainda deverá ser afetado pela inflação menor, considerando isto, a taxa de juros Selic deverá continuar na faixa de 13,75%, o que irá afetar o caixa de fluxo futuro de algumas empresas que os fundos da carteira investe e, apesar disto, o cenário de projeção ainda é positivo para 2023, muito por conta da reabertura da economia chinesa que fortalecerá as economias emergentes como é o caso do Brasil, outro ponto destacado foi de que o fluxo monetário estrangeiro ainda segue entrando no país e deverá continuar, por conta dos setores basilares de commodities e da alta taxa de juros praticada no país que permite o carry trade, o fundo ITAU ACOES DUNAMIS FIC mesmo com os solavancos conseguiu se sobressair e superar o índice Ibovespa, quanto a performance dos demais ativos de renda variável em 2022 podemos destacar que os reflexos trazidos pelos impactos de subida de juros no primeiro semestre do mesmo ano e a guerra entre Rússia x Ucrânia acabou por mexer de maneira muito negativa no comportamento dos papéis, a concentração da carteira que os fundos investe é única e deverá se recuperar conforme o nível de volatilidade desacelera, caberá ao colegiado acompanhar a evolução e se necessário efetuar modificações na composição para se adequar ao melhores produtos de investimento disponíveis; ainda na renda variável, os membros analisaram carteira de investimentos no exterior, que foi ainda mais afetada pelos eventos de inflação global, subida de juros e conflito no leste europeu, acabando assim por ser destaca como o “vilão da carteira” em um prazo de doze meses, a precificação de aumento das taxas de juros pegou alguns gestores de calça curta, e a influência desses aumentos em economias que já estão consolidadas é muito maior afetando demasiadamente o setor de growth que é parte influente da carteira do PIRAPREV, ainda na mesma análise podemos colocar o fundo multimercado SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO que também foi afetado pelos mesmos motivos, já que sua concentração também foi dependente dos fatores citados na reunião com menor risco por conta da estratégia do fundo, frisou-se também durante a reunião que a moeda dólar oscilou negativamente durante o ano, acabando por desprivilegiar os fundos com exposição ao câmbio, a queda dos fundos de investimento no exterior foi brusca mas o ciclo de retomada também deverá ser forte conforme os níveis de inflação se acomodam e os bancos centrais finalizam a perspectiva de aumento de juros; sem deixar de mencionar os membros presentes também efetuaram conferência dos resultados obtidos pelos fundos VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II e KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII, contidos respectivamente no Artigo 10º II (Fundo de Participação) e Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário), a menção é que FIP logo deverá ganhar companhia com o



anúncio da primeira aquisição do fundo VINCI CAPITAL PARTNERS FIP IV, a empresa Arklok, especializada em locação de equipamentos de TI, voltada para a área completa de Outsourcing, inclusive foi marcada reunião em Fevereiro com a Vinci Partners para apresentação da nova aquisição e esclarecimentos adicionais, quanto ao fundo imobiliário a fase de encerramento segue para os próximos passos com entrega de rendimento e amortização via conta corrente pagas pelo fundo que permanece com data de encerramento para agosto de 2023; com os resultados por segmento exposto os membros trataram do cruzamento da meta atuarial da carteira contra a rentabilidade acumulada no ano, chegando assim a uma meta de 10,93% no ano contra um resultado obtido pela carteira em 2022 de 2,85%, resultado este que ficou aquém do aguardado pelos motivos destacados nas análises individuais dos ativos, a concentração da carteira que em 2021 foi um pra campo de maior risco atrás de maior retorno acabou por oscilar demasiadamente para baixo e, principalmente nos investimentos no exterior, puxar para baixo os resultados gerais do ano acumulando um resultado financeiro no valor de R\$ 3.510.612,81, porém é importante ressaltar que quanto mais alongamos o período de comparação melhor fica o efetivo cumprimento da meta da autarquia, mostrando que a resiliência de obter resultados no longo prazo permanece sendo cumprida de forma efetiva pelo plano de investimentos, o Comitê agora avalia que o ano de 2023 apesar dos percalços será de movimento com menor risco e maior exposição aos ativos de juros, a oportunidade de obter ganhos em CDI aparece agora e está sendo aproveitada conforme decisão do colegiado; e ainda no campo da carteira, mas olhando pelos aspectos de risco os membros puderam perceber que ao desenrolar da eleição o nível de volatilidade da carteira foi diminuindo até se estabilizar na faixa de 5,00 (dezembro fechou em 5,20) e quando observaram o prisma do V.a.R. puderam corroborar ainda mais com a tese de menor risco, a concentração durante o ano de aportes em renda fixa também ajudou nesta estratégia e, observando o gráfico de dispersão os membros ainda puderam ver claramente as camadas bem organizadas e distribuídas entre os segmentos conforme os seus níveis de risco evoluíram. Assim, como resultado geral da carteira o resultado obtido no ano foi o de 2,85% que equivale a R\$ 3.510.612,81 e resultou num patrimônio acumulado somando-se as receitas durante o ano de R\$ 127.139.375,01, a evolução do patrimônio se deu conforme as projeções do estudo atuarial, porém a variação negativa da carteira não permitiu resultados melhores. Para a próxima reunião o comitê deverá discutir a proposta de nova aquisição de fundo em crédito privado e deliberar quanto a estratégias novas que surgirem como oportunidade no cenário de renda variável; em final o colegiado de investimentos contemplou os limites embutidos da Política de Investimentos de 2022 e da Resolução CMN nº 4.963 e constatou que não houve nenhuma fuga de enquadramento que necessitasse de atenção, pelo contrário, com espaço para expansão em todos os segmentos. Em decisão final os membros ainda se debruçaram para selecionar o ativo de recomendação a receber recursos até a próxima reunião e o selecionado do mês foi apenas um, sendo o fundo de renda fixa alocado no Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa), sendo o WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI - 03.499.367/0001-90 motivado pelo cenário de taxa de juros que permanecerá longo durante bom tempo, os papéis dentro do fundo conseguiram se aproveitar do momento e captar as oportunidades que surgiram em vértices de ativos mais curtos e deverá ser ativo importante para gerar resultados na carteira, o fundo também conta com parte de seu portfólio alocado em papéis de crédito high grade.



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

---

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 Dezembro de 2022 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, 12 de janeiro de 2023.

Aline Aparecida de Souza Pinto

Claudia Leoncio da Silva

Robson Adão Martins Ribeiro

Osmar Giudice