



Ata da Reunião Ordinária do Conselho Administrativo

Aos 14 (quatorze) dias do mês de julho de 2026, às 14 horas, na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia – PIRAPREV, situado na Avenida Dona Elza Peçanha de Godoy, nº 170, Bairro Vista Alegre, Comarca de Piracaia-SP, reuniu-se o Conselho Administrativo, com a presença dos membros nomeados pelos Decretos nº 4.815/2020, nº 4.856/2021, nº 5.035/2021, nº 5.050/2021, nº 5.259/2023, nº 5.539/2025 e nº 5.561/2025, bem como da Superintendente Sra. Claudia Leoncio Martins e do auxiliar financeiro e membro do Comitê de Investimentos, Sr. Robson Adão Martins Ribeiro. Registrou-se a presença dos conselheiros em lista de presença, tendo sido verificado o quórum necessário para deliberação.

1. Assinatura de atas e documentos pendentes

Foi apresentada aos conselheiros, para ciência, leitura e assinatura, a ata da reunião ordinária realizada no mês de junho de 2026, que, após lida e achada conforme, foi aprovada pelos presentes. Na sequência, foram apresentados ao Conselho Administrativo, para conferência e assinatura, os processos de credenciamento correspondentes ao Banco Cooperativo Scredi S.A., à Scredi Fronteiras PR/SC/SP e à Confederação Scredi - Scredi Asset, acompanhados, respectivamente, dos Termos de Credenciamento nº 81/2026, nº 82/2026 e nº 83/2026. Os conselheiros examinaram a documentação institucional, cadastral, regulatória e operacional constante das pastas, a identificação e as atribuições dos prestadores de serviços, os controles de risco e as demais informações necessárias à verificação da regularidade e da capacidade técnica. Não havendo apontamentos impeditivos, os membros presentes aprovaram os processos e procederam à assinatura dos respectivos Termos. Ficou consignado que o credenciamento constitui requisito de habilitação e acompanhamento e não representa, isoladamente, autorização para aplicação de recursos, a qual permanece sujeita à análise específica do produto, do risco, da liquidez, do enquadramento e da conveniência para o RPPS.

Item APROVADO.

2. Síntese Macroeconômica – Junho/2026

Foi apresentada ao Conselho Administrativo a Síntese Macroeconômica referente ao mês de junho de 2026, utilizada como documento de suporte às análises do Comitê de Investimentos e disponibilizada aos conselheiros, passando a integrar a presente ata como anexo. Registrou-se que o período foi marcado por forte dispersão entre classes de ativos, regiões e fatores de risco. No cenário internacional, os mercados acionários apresentaram desempenhos heterogêneos, com maior resistência de empresas de menor capitalização e de índices de ponderação mais ampla nos Estados Unidos, enquanto o S&P 500, o Nasdaq, o MSCI World e os mercados emergentes encerraram o mês sob pressão. O fortalecimento do dólar global, a devolução de parte do prêmio de risco do petróleo e o recuo do ouro confirmaram que a leitura do período não poderia ser reduzida a um único movimento de busca ou aversão a risco. Nos Estados Unidos, o Federal Reserve manteve a faixa dos Fed Funds entre 3,50% e 3,75% ao ano e elevou a trajetória esperada para inflação e juros, diante de pressões ainda presentes em energia, transportes, abrigo e serviços, reforçando a seletividade entre empresas e a influência das condições financeiras internacionais sobre câmbio, fluxos de capitais e precificação dos ativos brasileiros. Na Europa, energia e serviços permaneceram como fontes relevantes de pressão inflacionária, ao mesmo tempo em que programas de defesa e investimento ampliaram a conexão entre política fiscal, política industrial e atividade. Na China, a produção e as exportações de alta tecnologia sustentaram a indústria, com o PMI manufatureiro em 50,3 pontos, mas a fraqueza do varejo e do investimento imobiliário preservou a



diferença entre o dinamismo da oferta industrial e a demanda doméstica. Também foram examinados os efeitos da geopolítica, da política comercial, da energia, dos metais e da infraestrutura tecnológica, inclusive a diferenciação entre grandes plataformas digitais e os segmentos de semicondutores, memória, energia, redes e equipamentos necessários à expansão da inteligência artificial. No Brasil, serviços e mercado de trabalho permaneceram resilientes, com taxa de desocupação de 5,6% no trimestre móvel, enquanto indústria, varejo e resultado fiscal recomendaram cautela. A inflação de junho foi de 0,16%, acumulando 3,36% no ano e 4,64% em doze meses, e o Copom promoveu o terceiro corte do exercício, reduzindo a Selic em 0,25 ponto percentual, para 14,25% ao ano, sem afastar a necessidade de prudência diante das expectativas inflacionárias, do risco fiscal, dos choques de oferta e da resiliência da atividade. Na renda fixa doméstica, o carregamento e os vencimentos curtos apresentaram melhor comportamento relativo, enquanto os juros reais e os vértices médios e longos sofreram maior abertura. O câmbio encerrou o mês em R\$ 5,1760, o fluxo estrangeiro no mercado secundário da B3 foi negativo em aproximadamente R\$ 7,8 bilhões, o Ibovespa recuou 1,01% e o índice de empresas de menor capitalização caiu 3,28%. Os conselheiros tomaram ciência de que esse conjunto reforça a necessidade de diversificação, liquidez, controle de duration e acompanhamento permanente da meta atuarial, cuja projeção anual apresentada alcançava 11,2389%, considerando IPCA projetado de 5,30% e taxa parâmetro de 5,64%.

Item APROVADO.

3. Análise da carteira de investimentos – posição em 30/06/2026

Na sequência, o Sr. Robson Adão Martins Ribeiro apresentou ao Conselho Administrativo a posição consolidada da carteira de investimentos do PIRAPREV em 30/06/2026, com base no Relatório Mensal elaborado pela consultoria I9 Advisory, no Relatório Gerencial de Investimentos, na ata do Comitê de Investimentos e nos painéis complementares de acompanhamento da carteira. O Relatório Gerencial referente ao período acumulado até junho de 2026 foi disponibilizado aos conselheiros e passa a integrar a presente ata como anexo. Ficou registrado que o patrimônio consolidado do Instituto totalizava R\$ 218.143.297,45, com resultado financeiro positivo de R\$ 1.127.413,11 e rentabilidade de 0,52% no mês, desempenho inferior em 0,10 ponto percentual à meta atuarial mensal de 0,62%. No acumulado de 2026, a carteira alcançou 5,71%, diante de meta de 6,15%, mantendo diferença negativa de 0,43 ponto percentual. Foi esclarecido que os resultados devem ser interpretados em conjunto com a composição da carteira, os indicadores de risco e liquidez, os fluxos de entrada e saída, as condições próprias de cada estratégia e o horizonte das obrigações previdenciárias. A carteira permaneceu majoritariamente posicionada em renda fixa, com 65,66% do patrimônio, seguida por renda variável, com 17,07%, investimentos estruturados, com 11,24%, investimentos no exterior, com 5,56%, e fundos imobiliários, com 0,47%. No histórico iniciado em 2016, o Relatório Gerencial registrou rentabilidade acumulada de 207,40%, frente a 189,85% da meta atuarial, vantagem de 17,55 pontos percentuais em 126 meses; em outra janela de acompanhamento, iniciada em 31/12/2018, o relatório da consultoria ainda indicava diferença negativa de 6,35 pontos percentuais, demonstrando a importância de não se apoiar em recortes isolados. Na renda fixa, a posição consolidada alcançou R\$ 143.228.088,40, equivalente a 65,66% da carteira, com rentabilidade de 0,94% no mês e 6,43% no ano. Os títulos públicos federais, especialmente as NTN-Bs marcadas na curva, mantiveram sua função de proteção inflacionária e previsibilidade de longo prazo, enquanto os fundos de renda fixa apresentaram comportamento distinto conforme a sensibilidade às curvas de juros. Destacaram-se, no período, o Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI, com retorno de 1,13%, o Itaú Institucional IRF-M 1, com 1,09%, o Itaú Institucional Global Dinâmico, com 0,97%, e o Itaú High Grade Crédito Privado, com 1,14%, ao passo que estratégias mais sensíveis à inflação longa foram afetadas pela abertura dos juros reais. A Letra



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

Financeira do Banco Safra totalizava R\$ 12.580.995,44 e rendeu 1,12% no mês, permanecendo sob acompanhamento de emissor, prazo e liquidez. As movimentações de junho, compreendidas como ajustes graduais de liquidez e composição, incluíram aplicação de R\$ 1.990.118,76 no Itaú Institucional Alocação Dinâmica e resgates de R\$ 1.242.400,00 no Itaú High Grade e de R\$ 85.000,02 no Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI. Na renda variável local, os fundos de ações somaram R\$ 25.504.944,65 e apresentaram retorno agregado de -0,38% no mês, com relevante dispersão entre estilos de gestão, concentrações e exposições setoriais. Os fundos de BDRs totalizaram R\$ 11.740.795,94 e obtiveram retorno de 0,16%, enquanto os investimentos no exterior alcançaram R\$ 12.128.801,56, também com comportamentos distintos entre economia digital, China, estratégias globais, robótica e tendências de mercado. O Conselho registrou que renda variável, BDRs e exterior continuam cumprindo função de diversificação e de busca de retorno em horizonte de longo prazo, mas exigem monitoramento de volatilidade, câmbio, concentração temática, aderência aos mandatos, limites da Política de Investimentos e condicionantes do Pró-Gestão. Nos investimentos estruturados, o fundo Safra S&P Reais PB FIF encerrou o mês com posição de R\$ 19.095.992,38 e rentabilidade de -0,51%, preservando retorno positivo de 12,94% no ano, porém sujeito à volatilidade externa, ao câmbio e à concentração relativa. Os Fundos de Investimento em Participações totalizaram R\$ 5.425.856,94, com retorno agregado de -0,05% em junho e -12,13% no ano. Foi reiterado que esses fundos devem ser avaliados a partir do capital comprometido e chamado, do saldo a integralizar, da maturação das teses, da governança, da avaliação dos ativos, dos eventos de liquidez e da documentação dos gestores, e não segundo a mesma lógica dos fundos abertos e líquidos. Nos fundos imobiliários, a posição total era de R\$ 1.018.817,58, com retorno de 0,12% no mês; o Kinea II Real Estate Equity permaneceu em fase residual de desinvestimento e o Vinci Oportunidade Logística continuou sujeito à execução de sua tese e a chamadas de capital. Quanto ao risco, registrou-se VaR consolidado de 2,23%, correspondente a R\$ 4.872.646,63 no horizonte de 21 dias, e volatilidade anualizada de 3,87%. A liquidez alcançava R\$ 97.143.254,15 em até 30 dias, equivalentes a 44,53% da carteira, e R\$ 186.880.063,51 em até 365 dias, correspondentes a 85,67%, patamares considerados compatíveis com o atendimento das obrigações ordinárias e dos compromissos previstos, sem que títulos de longo prazo, FIPs ou fundos imobiliários sejam tratados como caixa operacional. No fluxo previdenciário de junho, as receitas somaram R\$ 1.997.130,60 e as despesas R\$ 1.249.405,90, produzindo excedente de R\$ 747.724,70 e relação despesa/receita de 63%. No acumulado do semestre, as receitas atingiram R\$ 10.954.452,34 e as despesas R\$ 7.154.799,97, com excedente de R\$ 3.799.652,37; sem os aportes, a relação despesa/receita alcançou 85%, reforçando a necessidade de preservação da liquidez. Os conselheiros também tomaram ciência da chamada de capital do Vinci Oportunidade Logística no valor de R\$ 1.744.764,90, com prazo indicado até 14/07/2026, e da chamada de R\$ 50.000,00 do XP Infra V, com prazo indicado até 16/07/2026, obrigações decorrentes de compromissos preexistentes e sujeitas à conferência documental e aos procedimentos operacionais. No exame do enquadramento, foram diferenciados os limites legais da Resolução CMN nº 5.272/2025, as faixas internas da Política de Investimentos e as posições passivas decorrentes de alterações regulatórias ou do nível de certificação institucional. Registrou-se que o Artigo 7º, inciso I, apresentava 12,09% da carteira, 2,09 pontos percentuais acima do máximo interno, enquanto os títulos públicos do Artigo 7º, inciso III, se encontravam 0,78 ponto percentual abaixo do piso interno. Foi identificada, ainda, a necessidade de recomposição dos fundos de renda fixa sem crédito privado do Artigo 7º, inciso V. A Letra Financeira do Banco Safra permaneceu classificada como posição passiva em razão da concentração em um único emissor, e crédito privado, BDRs, investimentos no exterior e fundos imobiliários continuaram sujeitos aos controles aplicáveis. Esclareceu-se que tais situações não representam, por si sós, irregularidade automática ou necessidade de resgate imediato, devendo os ajustes



ser graduais, documentados e compatíveis com liquidez, mercado e preservação do patrimônio previdenciário. Após os esclarecimentos prestados, o Conselho Administrativo tomou ciência e aprovou a análise da carteira, os indicadores e os materiais técnicos apresentados, recomendando a continuidade do acompanhamento nos relatórios subsequentes. **Item APROVADO.**

4. Deliberação quanto à alocação de recursos

Dando prosseguimento à pauta, o Sr. Robson Adão Martins Ribeiro apresentou ao Conselho Administrativo a análise técnica referente à proposta de direcionamento dos recursos previdenciários que vierem a ingressar no período ao fundo ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA, inscrito no CNPJ nº 00.832.435/0001-00, enquadrado no Artigo 7º, inciso V, da Resolução CMN nº 5.272/2025, em conformidade com a recomendação aprovada pelo Comitê de Investimentos. Foi esclarecido que a pauta utilizou, apenas como referência aproximada para a discussão, ingressos projetados de contribuições dos servidores, contribuições patronais, aportes e compensação previdenciária no total de R\$ 1.697.023,68, bem como previsão de R\$ 1.270.000,00 para o pagamento mensal de aposentadorias e pensões. Os conselheiros foram expressamente informados de que esses valores não representam o montante exato creditado ou a ser creditado nas contas do Instituto, pois a disponibilidade financeira efetiva depende da apuração das bases de cálculo, das folhas de pagamento, dos repasses realizados e dos demais ingressos confirmados. Assim, a deliberação foi conduzida sobre a estratégia aplicável aos novos recursos efetivamente creditados e disponíveis para investimento, sem vinculação ao total estimado da pauta. Na análise do fundo, registrou-se que, no período anterior, ele vinha sendo objeto apenas de resgates em razão de pendência interna relacionada a ativo de crédito privado que impedia o recebimento de novas alocações de Regimes Próprios de Previdência Social. Conforme comunicação do gestor apresentada no Relatório Gerencial, a pendência foi solucionada e o fundo voltou a atender aos requisitos aplicáveis, encontrando-se novamente apto a receber recursos de RPPS. Foi informado, ainda, que se trata de fundo de condomínio aberto, classificado como Renda Fixa Referenciado DI, administrado e gerido pelo Itaú Unibanco S.A., com política voltada ao acompanhamento do CDI ou da taxa Selic e predominância de ativos de renda fixa de baixo risco de crédito. A proposta considerou a Selic de 14,25% ao ano, a atratividade do carregamento pós-fixado, a liquidez D+0, a baixa volatilidade relativa, o ponto de recomposição identificado no Artigo 7º, inciso V, e a conveniência de não ampliar, neste momento, exposições a segmentos mais voláteis ou classificados como posições passivas. Também foram consideradas a rentabilidade de 1,13% em junho e de 6,83% no acumulado do ano, a função operacional do fundo para concentração de receitas e gestão de caixa, sua aderência ao perfil prudencial do Regime e a necessidade de compatibilizar novos ingressos com o pagamento de benefícios e os compromissos já assumidos. Após os esclarecimentos prestados e não havendo manifestações contrárias, o Conselho Administrativo aprovou o direcionamento da totalidade dos novos recursos efetivamente creditados e disponíveis para aplicação ao ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA, CNPJ nº 00.832.435/0001-00, preservadas as disponibilidades necessárias ao pagamento de aposentadorias, pensões, despesas administrativas, chamadas de capital e demais obrigações do PIRAPREV. A execução deverá observar a disponibilidade financeira efetiva, a Política de Investimentos vigente, os controles de enquadramento e concentração, a emissão dos documentos operacionais pertinentes e o acompanhamento do fundo nos relatórios subsequentes. **Item APROVADO.**



5. Apresentação dos Processos Licitatórios e de aposentadorias, mês Junho/2026:

Aposentadorias:

- 01/07/2026 – Lázaro Alves de Almeida – Processo 18/2026 – Idade e tempo

Licitações:

- Processo 11/2025 – Tecnopública Tecnologia em Administração Pública Ltda. – Software Administração
- Processo 12/2025 – Joice Cristina Bueno de Oliveira – Estacionamento veículo oficial
- Processo 07/2026 – Armarinhos Pereira Ltda. – Aquisição de material de limpeza
- Processo 08/2026 – Bandeira hum Confecções Ltda. – Aquisição de Bandeiras oficiais

Item APROVADO.

6. Informes Gerais

Informes Gerais

A Superintendente informou aos Conselheiros que, com o objetivo de ampliar o diálogo e esclarecer dúvidas relacionadas ao Regime Próprio de Previdência Social do Município, foi realizada reunião com representantes do Sindicato dos Servidores Públicos do Município de Piracaia, previamente convidados pelo PIRAPREV, os quais prontamente aceitaram o convite. Na oportunidade, foram apresentados os principais aspectos relacionados ao atual cenário previdenciário do Município, bem como os possíveis impactos decorrentes de uma eventual reforma previdenciária, oportunizando aos representantes sindicais esclarecimentos acerca das principais dúvidas manifestadas pelos servidores. Na sequência, comunicou que o Senhor Prefeito Municipal autorizou o encaminhamento à Câmara Municipal de projeto de lei contemplando alterações administrativas e de governança do PIRAPREV, bem como a implementação do plano de equacionamento do déficit atuarial proposto na Avaliação Atuarial e a adequação da alíquota de contribuição patronal, em atendimento às recomendações dos órgãos de controle e à legislação aplicável. Informou, ainda, que, embora a intenção inicial fosse encaminhar conjuntamente as alterações decorrentes de uma eventual reforma previdenciária, optou-se por tratar esse tema em momento posterior, permitindo maior prazo para estudos, debates e construção das propostas, sem prejuízo da tramitação das medidas consideradas urgentes para a gestão do Regime Próprio de Previdência Social. Por fim, a Superintendente informou que, conforme o calendário institucional do PIRAPREV, no mês de dezembro serão realizadas as eleições para escolha dos novos membros dos Conselhos Administrativo e Fiscal, oportunidade em que serão renovadas as representações para o próximo mandato, observados os procedimentos e requisitos previstos na legislação vigente.

Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada, sendo lavrada a presente ata, que após lida e achada conforme, segue assinada pelos presentes.



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

Piracaia, 14 de julho de 2026.

A U S E N T E

Cátia Grasseti do Nascimento
Titular

Silvana Aparecida de Oliveira
Titular

A U S E N T E

Eliana Fátima P. Gomes da Silva
Titular

Tatiana Guimarães Moreira de Almeida
Titular Presidente

Elisangela Aparecida de Souza
Titular

Tatiane Góes Almeida
Titular

A U S E N T E

Lafaiete Fábio Tadeu de Oliveira
Suplente

Claudia Leoncio Martins
Superintendente

A U S E N T E

Renata Suyama
Titular

Robson Adão Martins Ribeiro
Membro do Comitê de Investimento



Visão geral

Junho de 2026

Ativos globais e ações: os principais movimentos de junho

Bolsas globais, Brasil e câmbio no fechamento do mês

Russell 2000 +3,7%	S&P Equal Weight +2,4%	S&P 500 -0,7%
Nasdaq -2,7%	MSCI Mundo -0,7%	MSCI Emergentes -1,4%
MSCI China -7,1%	Brasil USD -2,8%	DXY +2,3%

02

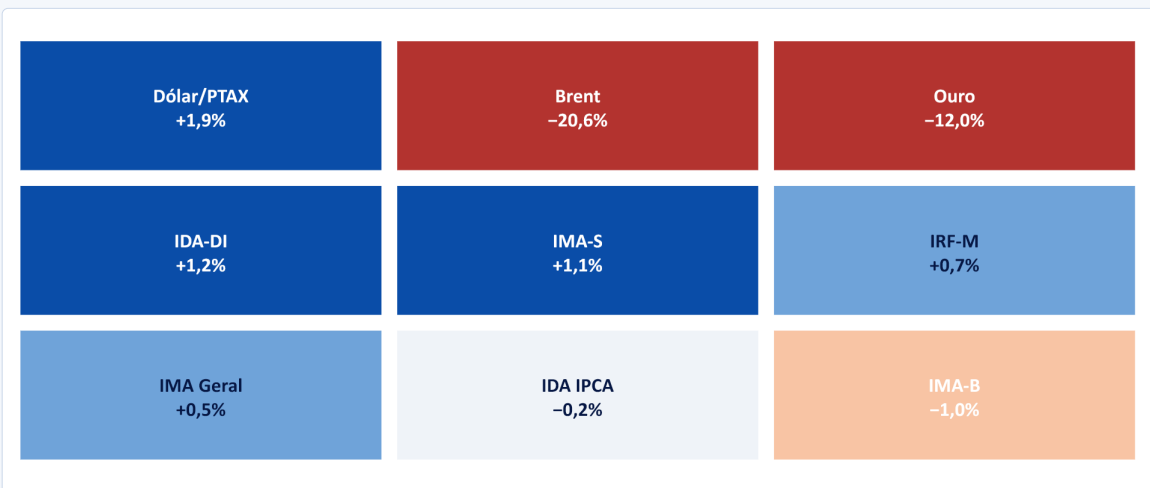


Visão geral

Junho de 2026

Câmbio, commodities e renda fixa no fechamento do mês

Dólar, petróleo, ouro e índices locais



03

Visão geral

Junho de 2026

Linha do mês, renda fixa local e choques globais

Os principais marcos e a leitura cruzada do fechamento

Linha do mês

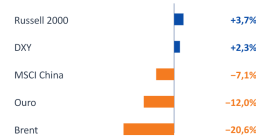


Renda fixa local

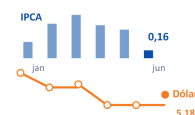


Choques globais, inflação e câmbio

Choques globais



Inflação e câmbio



04



Estados Unidos

Junho de 2026

O SEP elevou a trajetória esperada de juros

Mediana do Fed Funds, fim de ano, em % a.a.

Faixa mantida

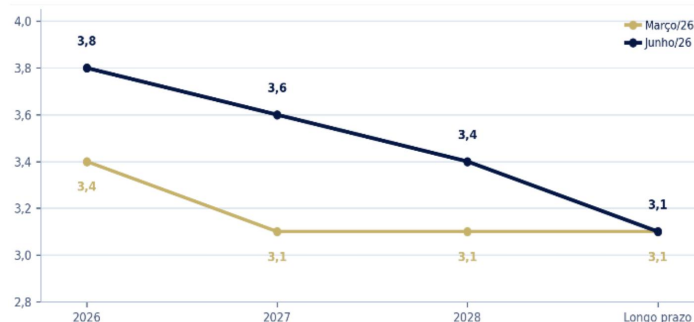
3,50%-3,75%

Votação

12-0

Comunicação

Meta de 2% no centro



Fonte: Federal Reserve, Summary of Economic Projections. Dados de 17/06/2026.

05

Estados Unidos

Junho de 2026

Inflação e juros foram revisados para cima

Diferença entre as medianas de março e junho

PCE 2026

+0,9 p.p.

Core PCE 2026

+0,6 p.p.

Fed Funds 2026

+0,4 p.p.

PIB 2026

-0,2 p.p.



06

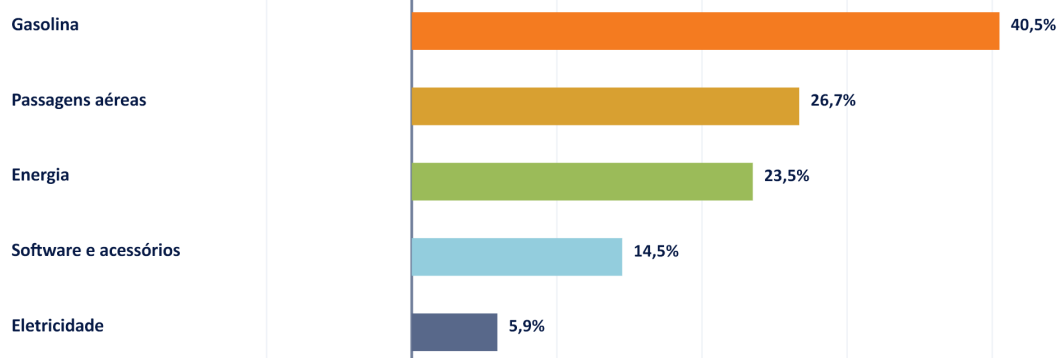


Estados Unidos

Junho de 2026

Energia e transporte concentraram as maiores altas em 12 meses

Bolsões de inflação no CPI americano



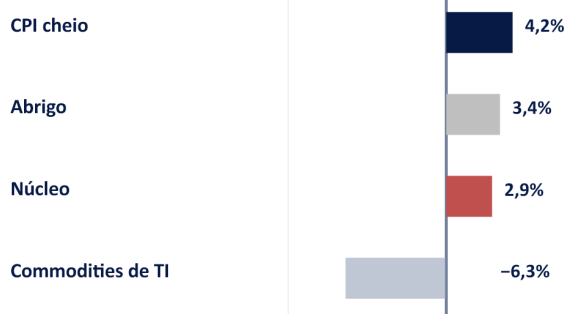
07

Estados Unidos

Junho de 2026

Núcleo e itens desinflacionários avançaram menos

CPI cheio, abrigo, núcleo e commodities de tecnologia



08

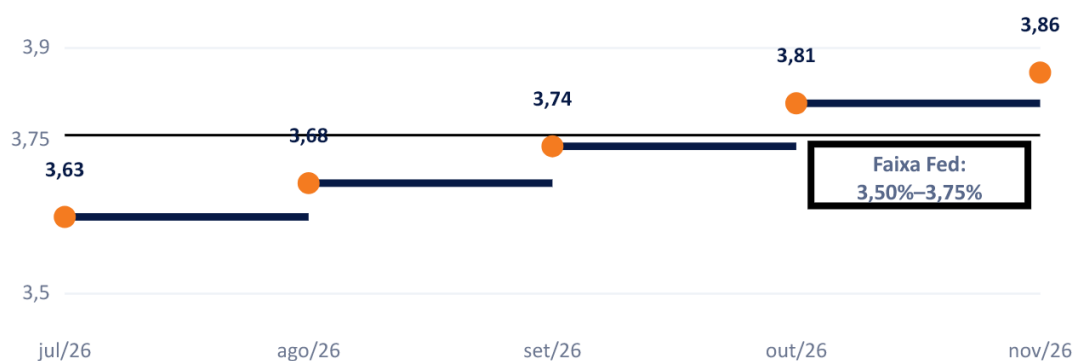


Estados Unidos

Junho de 2026

Contratos precificavam alta das taxas implícitas até novembro

Taxas implícitas nos contratos; fechamento de 10/07/2026, com dados extraídos em 11/07/2026



Fontes: CME Group, 30-Day Fed Funds Futures; Federal Reserve. Cotações em 11/07/2026.

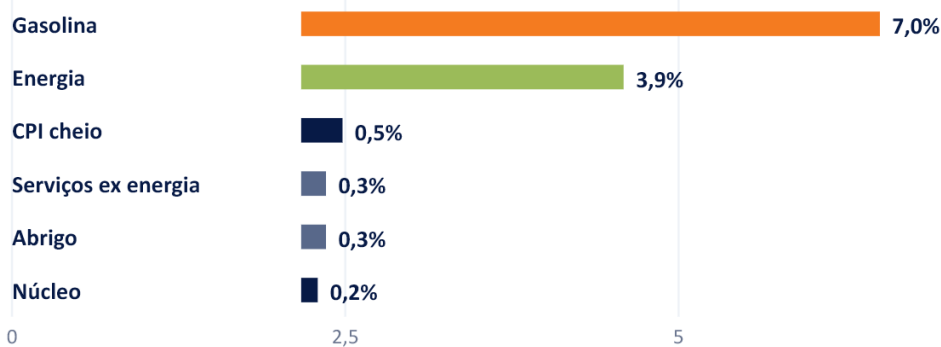
09

Estados Unidos

Junho de 2026

Energia liderou a leitura mensal do CPI

Variação mensal dos principais componentes



Fonte: U.S. Bureau of Labor Statistics. CPI-U. tabela 2. Dados até maio/2026.

10

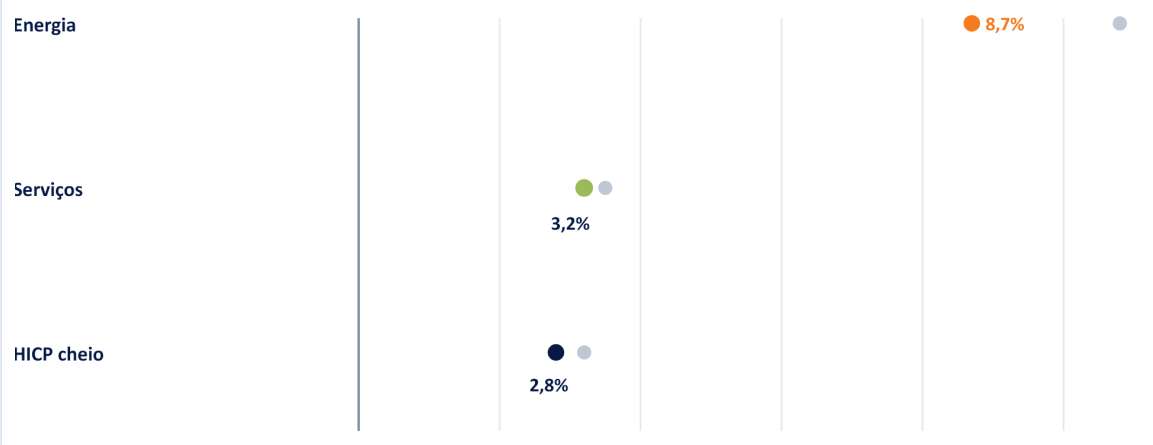


Europa

Junho de 2026

Energia e serviços ainda concentram a inflação da zona do euro

Componentes com maior contribuição anual



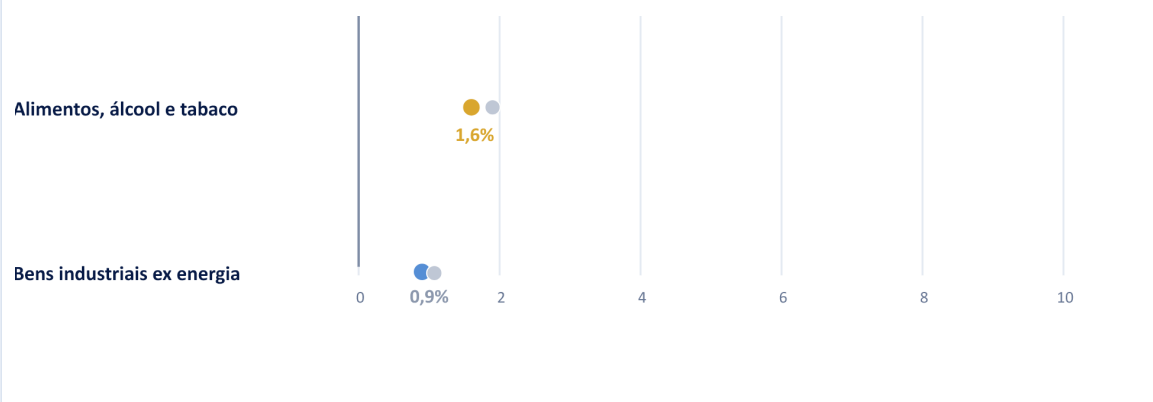
11

Europa

Junho de 2026

Alimentos e bens industriais avançaram menos

Componentes com menor contribuição anual



12



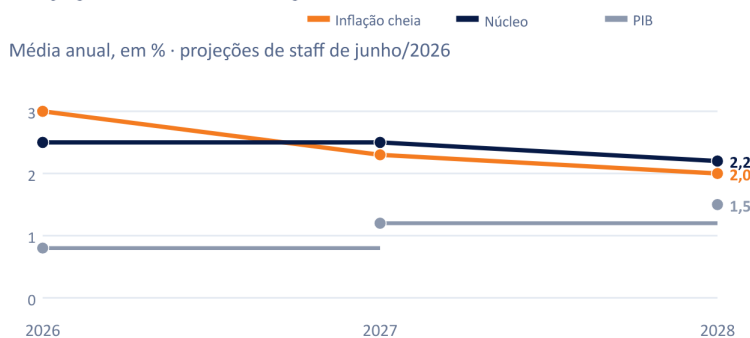
Europa

Junho de 2026

BCE projeta desinflação até 2028

Inflação, núcleo e PIB nas projeções de junho

Projeções do BCE: inflação, núcleo e PIB



Fonte: Banco Central Europeu, decisão de política monetária de 11/06/2026.

13

Europa

Junho de 2026

O orçamento de defesa europeu ganhou escala

Gasto total e investimento, em € bilhões constantes de 2024

SAFE

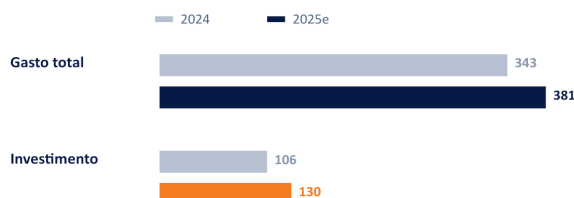
até €150 bi

Readiness 2030

cerca de €800 bi

Defesa ganhou escala no orçamento europeu

Valores em € bilhões constantes de 2024 · Estados-membros da UE



O SAFE integra o plano mais amplo. Os €800 bi não formam um fundo único em caixa: incluem espaço fiscal, empréstimos e mobilização de capital.

14



China

Junho de 2026

Exportações e alta tecnologia sustentaram a indústria chinesa

Oferta industrial versus demanda doméstica



15

China

Junho de 2026

Varejo e investimento imobiliário seguiram fracos

Os vetores domésticos permaneceram no campo negativo



16



China

Junho de 2026

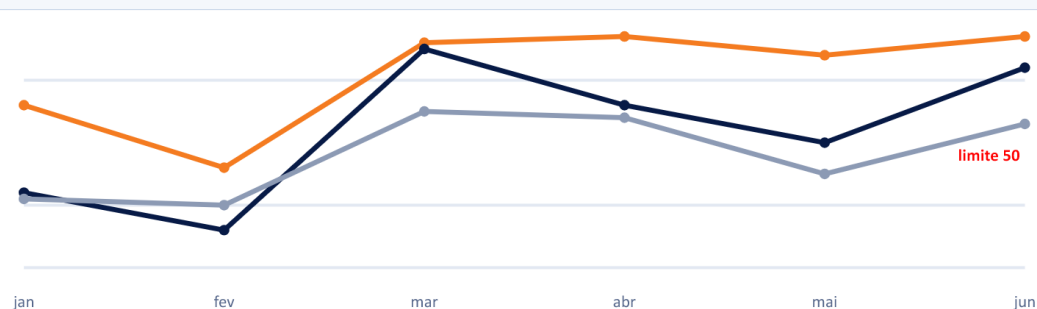
PMI manufatureiro voltou ao campo de expansão

Produção, novos pedidos e índice agregado em junho

Produção
51,4

Novos pedidos
51,2

PMI
50,3



Fonte: NBS China/CFLP. Dados até junho de 2026. Elaboração: PIRAPREV.

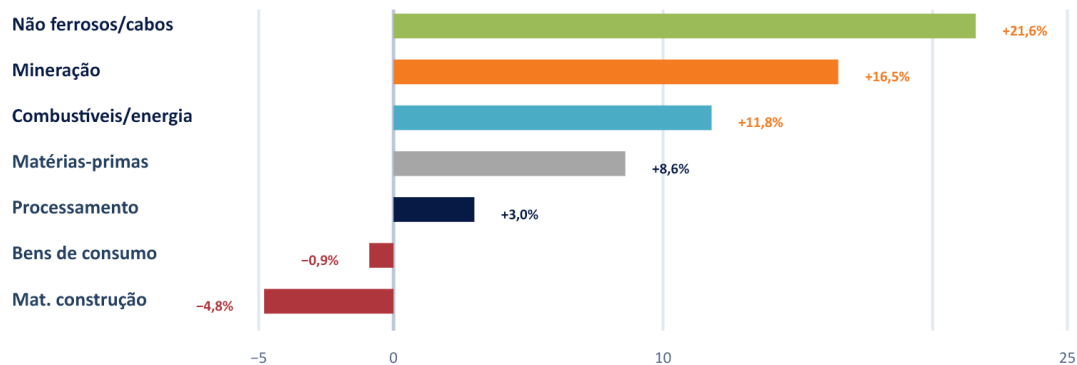
17

China

Junho de 2026

Insumos subiram mais que bens finais

PPI e preços de compra de produtores, variação anual em junho



18



Geopolítica e política industrial

Junho de 2026

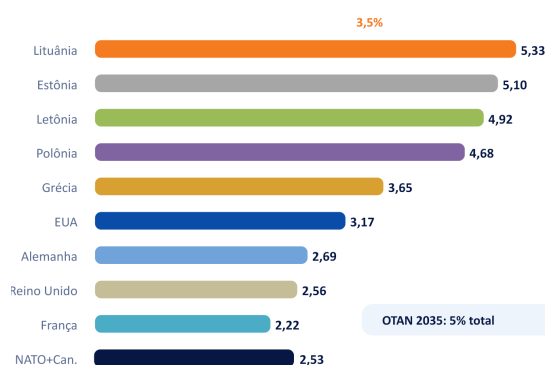
Defesa reforçou a política industrial e o orçamento europeu

Gasto de defesa, em % do PIB

Compromisso total
5% do PIB

Defesa militar central
pelo menos 3,5%

Infraestrutura e resiliência
até 1,5%



19

Geopolítica e política industrial

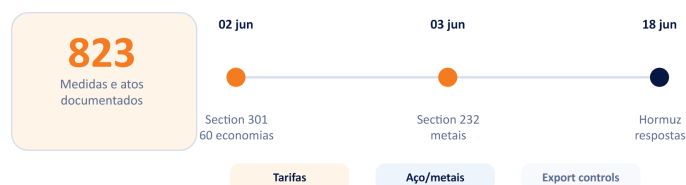
Junho de 2026

Política comercial concentrou medidas e investigações em junho

Tarifas, aço, metais e controles de exportação

Política comercial de junho concentrou medidas e investigações

Desenvolvimentos de comércio e política industrial documentados no mês



Fonte: Global Trade Alert, Monthly Roundup June 2026 e análises publicadas em 02–03/07/2026.



20



Geopolítica e política industrial

Junho de 2026

Energia e defesa conectaram geopolítica a preços e investimento

Petróleo e orçamento público como vetores de transmissão

Oferta +8 mb/d
Demanda +2 mb/d

US\$ 79,55
Brent 17/jun

€ 800 bi
Readiness 2030

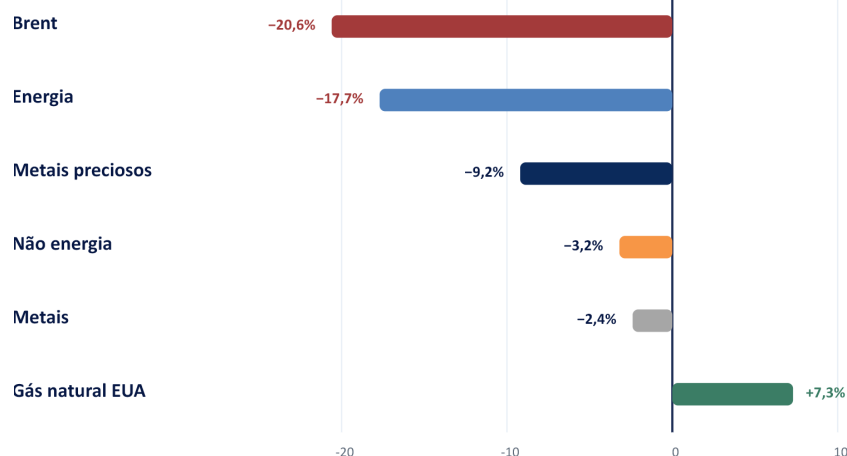
21

Energia e metais

Junho de 2026

Brent e energia devolveram prêmio de risco em junho

Variação mensal de índices e preços selecionados



22



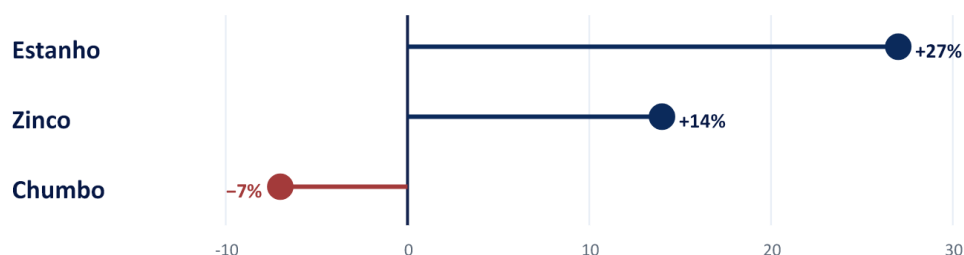
Energia e metais

Junho de 2026

Estanho e zinco avançaram, enquanto o chumbo recuou

Desempenhos citados no complexo LME no primeiro semestre

Desempenhos citados no complexo LME, em % no ano



23

Energia e metais

Junho de 2026

Cobre, alumínio e níquel responderam a vetores distintos

Referências de mercado e fatores específicos por metal

Exemplos de vetores específicos por mercado

Cobre

US\$ 13k–14k/t

Tarifas, ácido sulfúrico e déficit estrutural

Alumínio

US\$ 3.787/t

Choque de oferta no Golfo e estoques baixos

Níquel

US\$ 16k–20k/t

Quotas na Indonésia e recomposição de estoques

Fonte: Reuters Open Interest. Valores e faixas referem-se às referências citadas no texto de mercado.

24

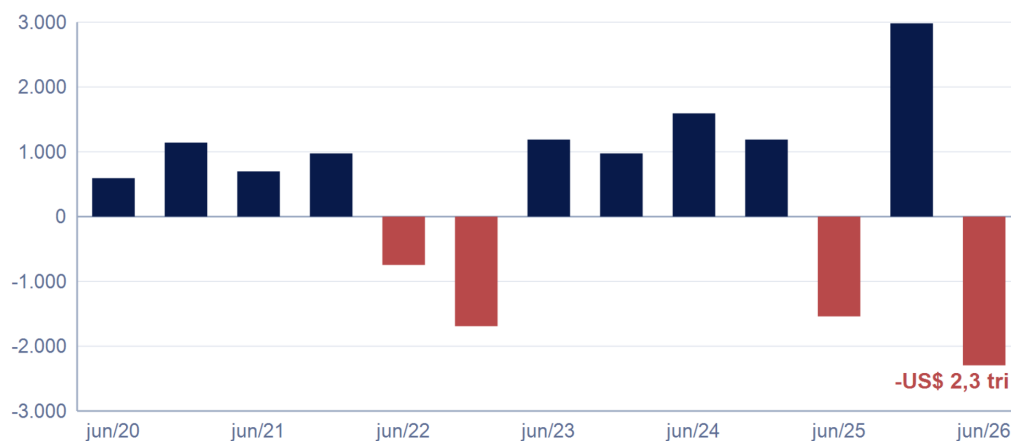


Inteligência artificial

Junho de 2026

A correção das MAG7 concentrou a perda de valor de mercado

Variação mensal, em US\$ bilhões



25

Inteligência artificial

Junho de 2026

O fluxo de caixa preservou chips mais que plataformas

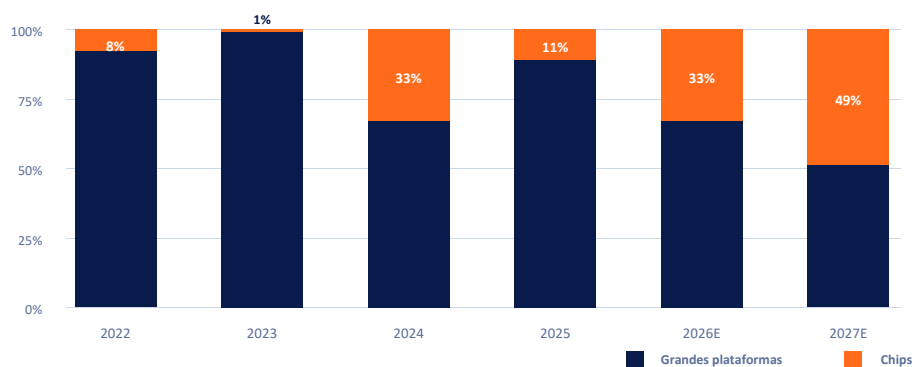
Participação relativa entre plataformas e semicondutores; comparação apenas direcional

MAG7

-US\$ 2,3 tri

SOX

+11%



26



Inteligência artificial

Junho de 2026

A cadeia de IA separa financiadores de gargalos físicos

A pressão de mercado não atingiu todos os elos da mesma forma



A venda atingiu mais fortemente quem financia a expansão; gargalos físicos preservaram melhor o desempenho relativo.

28

Energia e infraestrutura

Junho de 2026

Centros de dados quase dobram o consumo elétrico até 2030

Consumo anual no cenário da IEA

Crescimento projetado

+96%



29



Energia e infraestrutura

Junho de 2026

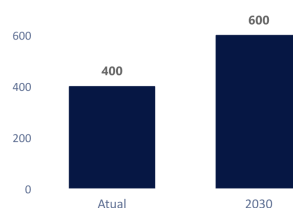
Centros de dados e redes ampliam a tese de infraestrutura

Necessidade global do sistema elétrico; não atribuível exclusivamente aos centros de dados

Centros de dados



Redes elétricas



Computação

Modelos de IA

Centros de dados

Escala e refrigeração

Energia

Geração e contratos

Redes

Transmissão e conexão

Equipamentos

Transformadores e UPS

30

Brasil macro

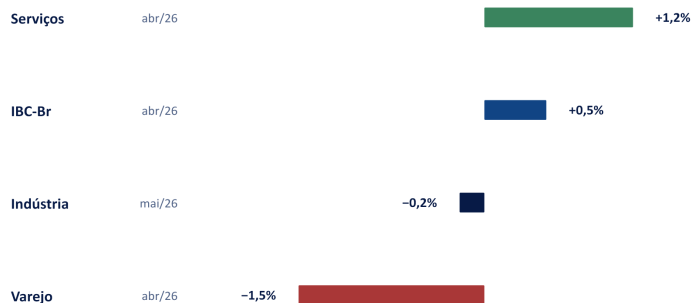
Junho de 2026

Serviços sustentaram a atividade; indústria e varejo recuaram

Indicadores divulgados no mês

PIB no 1º trimestre

+1,1%



31

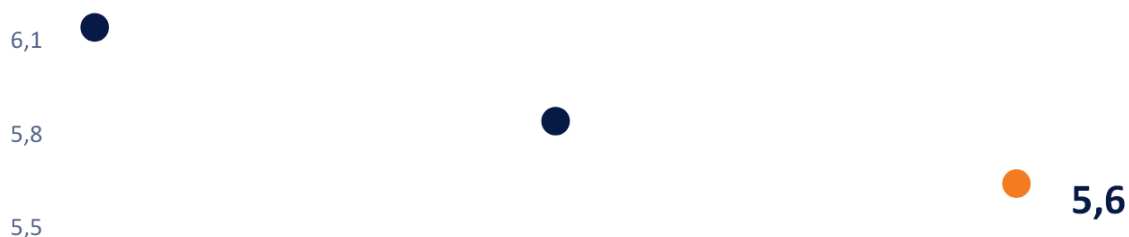


Brasil macro

Junho de 2026

Desemprego recuou no trimestre móvel

Taxa de desocupação e leitura do mercado de trabalho



Melhor resultado para o trimestre encerrado em maio desde 2012

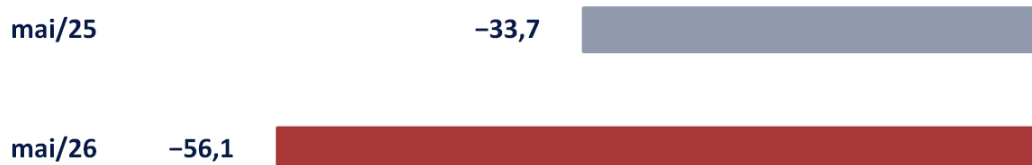
32

Brasil macro

Junho de 2026

O déficit primário piorou no acumulado

Resultado do setor público



33



Clima e alimentos

Junho de 2026

Junho trouxe alívio nos preços globais de alimentos

Subíndices da FAO em junho de 2026

Índice FAO

130,3

No mês

-0,3%

Em 12 meses

+1,7%

Varição do índice

+2,2 pontos

Açúcar -5,7%

Cereais -3,5%

Lácteos -1,5%

Óleos +3,8%

Carnes +0,4%

34

Clima e alimentos

Junho de 2026

El Niño eleva o risco, mas a oferta global ainda amortiza o choque

O repasse depende de clima regional, câmbio e defasagem

El Niño muito forte

81%

Persistência até 2027

97%

Produção de cereais

2.983 Mt

Estoque/uso projetado

32,0%

O alívio de junho reduz a pressão de curto prazo, mas não elimina o risco de safra para 2027.

35



Inflação

Junho de 2026

Alimentação aliviou o IPCA; Habitação sustentou a alta

Impacto mensal por grupo, em pontos percentuais

IPCA maio

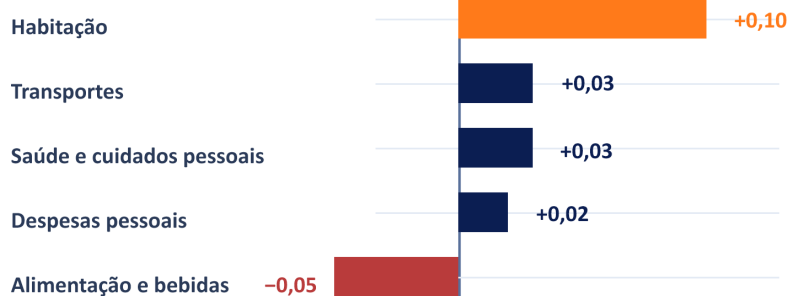
0,58%

IPCA junho

0,16%

Varição

-0,42 p.p.



36

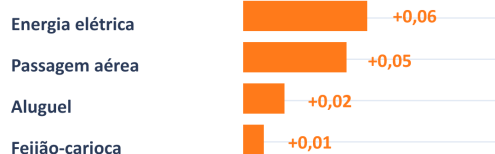
Inflação

Junho de 2026

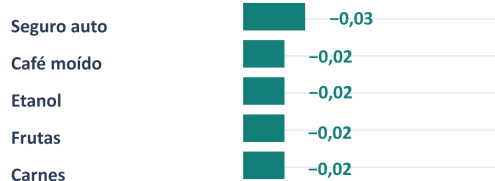
Pressões ficaram concentradas; alívios foram mais disseminados

Principais impactos individuais do mês

PRESSÕES



ALÍVIOS



37



Copom e ata

Junho de 2026

Copom fez o terceiro corte, mas manteve a cautela

279ª reunião do Copom

Selic

14,25%

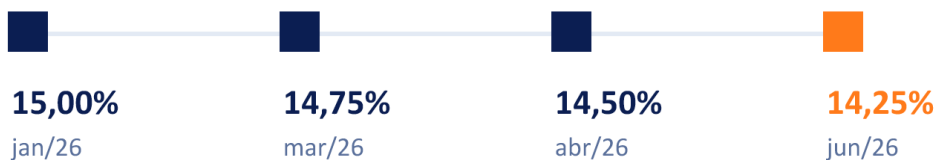
Corte

-0,25 p.p.

Decisão

7-0

A taxa caiu 0,75 p.p. desde janeiro



38

Copom e ata

Junho de 2026

Quatro vetores mantiveram a comunicação cautelosa

Expectativas, fiscal, oferta e atividade

- Expectativas: Focus ainda acima da meta em 2026 e 2027.
- Fiscal: risco de prêmio e incerteza elevada.
- Oferta: petróleo e El Niño ampliam a assimetria.
- Atividade: mercado de trabalho e serviços resilientes.

39

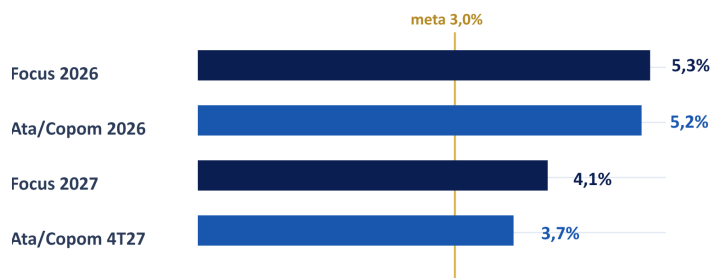


Copom e ata

Junho de 2026

Meta de 3% segue distante nas projeções

IPCA acumulado em quatro trimestres



A ata preservou cautela porque os cenários ainda são incompatíveis com a meta.

Curva NTN-B no mês: 2029 +60 | 2032 +47 | 2050 +30 bps

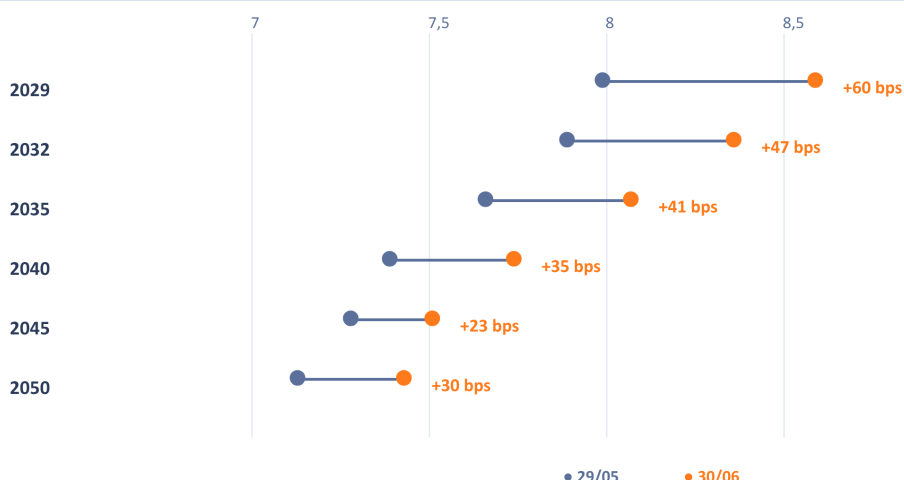
40

Curva de juros

Junho de 2026

Juros reais abriam em toda a curva IPCA+

Taxa média de compra e venda, em % a.a.



41



Curva de juros

Junho de 2026

Prefixado curto fechou, enquanto médio e longo abriram

Varição entre 29 de maio e 30 de junho, em pontos-base



Leitura da curva

IPCA+ 2029	+60 bps	maior abertura
Prefixado 2027	-10 bps	fechamento curto
IPCA+ 2050	+30 bps	prêmio longo

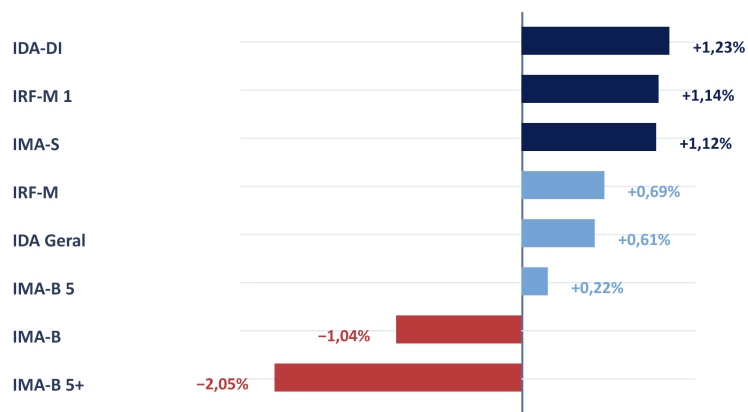
42

Renda fixa local

Junho de 2026

Carrego e vencimentos curtos lideraram a renda fixa

Retorno mensal em junho



44



Renda fixa local

Junho de 2026

A duration definiu o resultado do mês

Índices representativos por fator de risco

Carrego / DI

+1,23%

IDA-DI

IPCA longo

-2,05%

IMA-B 5+

Exposição

Pós-fixado / curto

+1,12%

Prefixado

+0,69%

IPCA até 5 anos

+0,22%

IPCA longo

-2,05%

Gap entre IDA-DI e IMA-B 5+: 3,28 p.p. no mês.

45

Câmbio e fluxo

Junho de 2026

O alívio inicial do câmbio não se sustentou

PTAX de compra em junho

Fechamento

R\$ 5,1760



Fonte: Ipeadata/Banco Central do Brasil. Dados até 30/06/2026.

46



Câmbio e fluxo

Junho de 2026

Dólar global avançou no fim do mês

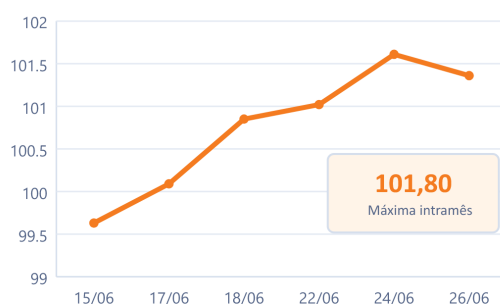
DXY no fechamento de datas selecionadas

Máxima intramês

101,80

USD/BRL em 30/06

R\$ 5,1760



Fontes: Investing.com e WSJ. Dados até 26/06/2026.

47

Câmbio e fluxo

Junho de 2026

Fluxo estrangeiro virou saída em junho

Mercado secundário da B3, excluindo ofertas públicas

Junho

-R\$ 7,8 bi

Saldo no primeiro semestre

aprox. +R\$ 33,8 bi



48



Bolsa brasileira

Junho de 2026

A dispersão aumentou entre os índices locais

Retorno em junho e no acumulado de 2026

Ibovespa em junho

-1,01%

Ibovespa em 2026

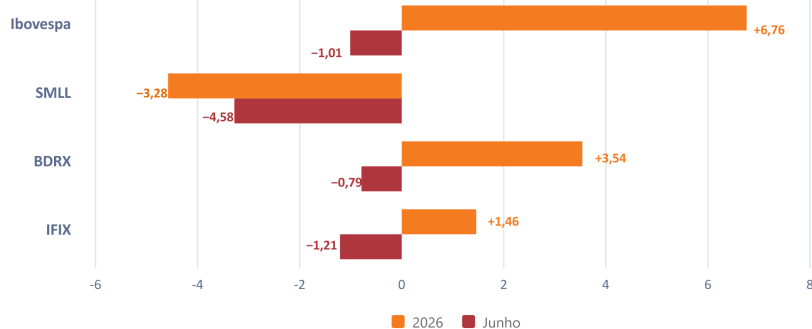
+6,76%

SMLL em junho

-3,28%

SMLL em 2026

-4,58%



49

Bolsa brasileira

Junho de 2026

Ibovespa perdeu parte do pico; a fraqueza veio da largura

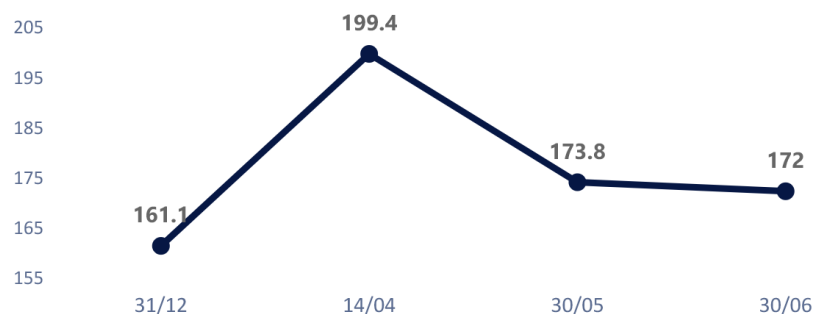
Marcos selecionados do índice e participação do SMLL em mínima anual

Ações em mínima anual

27

Participação do SMLL

24%



Fontes: CNN Brasil e InfoMoney.

50



Projeções de casas

Junho de 2026

Projeções públicas disponíveis, com diferentes datas-base

Primeiro grupo de estimativas para o fim de 2026

Focus 26/06 - IPCA

5,33%

Focus 26/06 - PIB

1,99%

Focus 26/06 - câmbio

R\$ 5,20

Casa	IPCA	Selic	PIB	R\$/US\$	Data
 BBA	5,35%	14,00%	2,08%	5,30	jun/26
 btgpactual	5,30%	13,75%	2,00%	4,90	jun/26
 Santander	5,10%	13,75%	1,80%	5,40	mai/26

51

Projeções de casas

Junho de 2026

Projeções públicas disponíveis, com diferentes datas-base

Continuação do painel e linha de referência do Banco Central

 BBVA	4,80%	13,00%	2,10%	5,30	jun/26
 BANK OF AMERICA	5,50%	14,25%	2,30%	5,25	abr-jul/26*
 Scotiabank	4,50%	13,00%	2,00%	—	mai/26
Focus BCB	5,33%	14,00%	1,99%	5,20	26/06

52



Projeções de casas

Junho de 2026

Faixas de mercado mostram onde as casas divergem

Mínimo, mediana Focus e máximo, respeitando as diferentes datas-base

IPCA 2026



Selic dez/26



PIB 2026



Câmbio dez/26





PIRACAIA
JUNHO 2026





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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 2 de 21

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 30.06.2026.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela i9 ADVISORY.

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

Equipe i9 Advisory.



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 3 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

65,66%

Artigo 7º I (Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	3,18	0,23	0,25	4,82	7.099.636,70	3,25	819.246.672,46	0,87
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,32	0,11	0,97	5,56	2.877.040,77	1,32	2.084.242.557,58	0,14
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF M 1 FIF RESP LIMITADA	0,34	0,06	1,09	4,56	11.387.663,23	5,22	1.085.388.968,92	1,05
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,67	0,07	-1,09	3,36	561.803,12	0,26	152.016.470,83	0,37
FRANKLIN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF *	5,57	0,14	-1,23	3,21	2.103.407,32	0,96	95.776.616,70	2,20
FRANKLIN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF *	2,77	0,18	0,07	6,01	2.340.055,17	1,07	76.304.049,62	3,07
Sub-total Artigo 7º I			2,67	0,13	0,57	5,97	26.369.606,31	12,09		

Artigo 7º III (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (Curva) ⁽¹⁾	0,35	0,04	1,02	6,73	60.684.039,50	27,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,35	0,04	0,93	6,15	24.867.811,54	11,40
Sub-total Artigo 7º III		0,35	0,04	1,00	6,56	85.551.851,04	39,22

Artigo 7º V (Fundos ou ETFs de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTYM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	4,42	0,09	-1,04	4,24	84.060,82	0,04	581.060.241,89	0,01
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,05	0,05	1,13	6,83	4.729.997,07	2,17	8.746.632.334,30	0,05
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	6,77	0,18	-1,44	1,65	88.184,64	0,04	43.615.496,24	0,20

1 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
FRANKLIN	FRANKLIN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI *	0,85	0,10	1,03	6,39	9.118.110,46	4,18	240.796.631,34	3,79
Sub-total Artigo 7º V			0,65	0,08	1,04	6,44	14.020.352,99	6,43		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA	16,87	8,05	1,12	6,58	12.580.995,44	5,77		
Sub-total Artigo 7º VI			16,87	8,05	1,12	6,58	12.580.995,44	5,77		

Artigo 7º VII (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAU HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,04	0,06	1,14	6,90	4.705.282,62	2,16	19.049.927.634,89	0,02
Sub-total Artigo 7º VII			0,04	0,06	1,14	6,90	4.705.282,62	2,16		
Renda Fixa			1,52	0,72	0,94	6,43	143.228.088,40	65,66		

2 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 4 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL									
									17,07%
Artigo 8º I (Fundos de Ações)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo
				Dia	Mês	Ano			% Fundo
ALASKA	BTG PACTUAL	ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	29,39	-1,02	-4,85	-13,39	3.576.908,32	1,64	692.746.654,22
SPX	INTRAG	SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	17,72	-0,53	1,33	6,28	4.402.573,34	2,02	709.380.152,92
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	18,58	-0,70	1,66	7,24	2.492.748,33	1,14	750.104.109,68
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15,85	-0,67	-0,51	3,82	9.429.740,54	4,32	244.186.383,34
XP	S3 CACEIS BRASIL DTVM	XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	19,97	-0,86	0,64	8,17	5.602.974,12	2,57	501.735.557,19
Sub-total Artigo 8º I			18,98	-0,74	-0,38	2,60	25.504.944,65	11,69	
Artigo 8º III (Fundos de Ações - BDR)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo
				Dia	Mês	Ano			% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	14,07	0,98	-0,61	3,23	5.718.119,00	2,62	2.338.813.500,07
SAFRA	SAFRA ASSET CTVM	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	13,84	0,65	0,90	1,26	6.022.676,94	2,76	544.920.516,04
Sub-total Artigo 8º III			13,59	0,81	0,16	2,21	11.740.795,94	5,38	
Renda Variável			16,78	-0,25	-0,21	6,92	37.245.740,59	17,07	

3 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
									5,56%
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo
				Dia	Mês	Ano			% Fundo
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,87	0,74	-4,68	-6,05	2.124.842,42	0,97	159.582.750,29
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19,22	1,49	5,95	8,43	1.346.400,25	0,62	28.313.428,86
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	10,23	0,33	4,36	-3,74	972.377,23	0,45	114.226.625,67
Sub-total Artigo 9º II			10,79	0,87	0,27	9,72	4.443.619,90	2,04	
Artigo 9º III (Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo
				Dia	Mês	Ano			% Fundo
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIF AÇÕES IE	23,06	2,73	0,62	27,09	2.182.515,57	1,00	79.096.971,55
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,66	0,77	4,04	-1,07	1.495.385,79	0,69	446.947.180,93
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIF IE	13,76	0,07	-2,75	10,39	4.007.280,30	1,84	74.951.298,22
Sub-total Artigo 9º III			22,41	0,95	-0,54	-3,60	7.685.181,66	3,52	
Investimentos no Exterior			10,82	0,92	-0,25	4,28	12.128.801,56	5,56	

4 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 5 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 11,24%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA ASSET CTVM	SAFRA S&P REAIS PB FIF	12,28	0,71	-0,51	12,94	19.095.992,38	8,75	1.074.234.503,68	1,78
Sub-total Artigo 10º I			12,28	0,71	-0,51	12,94	19.095.992,38	8,75		

Artigo 10º III (Fundo de Investimento em 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	73,99	0,36	-0,04	-14,85	4.173.990,36	1,91	365.961.364,60	1,14
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTISTRATÉGIA	20,11	-0,32	-0,32	-1,40	761.967,53	0,35	350.276.482,84	0,22
XP	XP	XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A	39,22	0,37	0,37	3,59	489.899,05	0,22	84.738.852,88	0,58
Sub-total Artigo 10º III			64,39	0,27	-0,05	-12,13	5.425.856,94	2,49		
Investimentos Estruturados			16,03	0,61	-0,41	6,36	24.521.849,32	11,24		

5 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,47%

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	6,16	-0,04	-0,04	1,28	49.252,12	0,02	11.905.990,23	0,41
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII RESP LIMITADA VIOL11	11,69	0,13	0,13	-1,80	969.565,46	0,44	9.954.184,23	9,74
Sub-total Artigo 11º			9,49	0,12	0,12	-1,66	1.018.817,58	0,47		
Fundos Imobiliários			9,49	0,12	0,12	-1,66	1.018.817,58	0,47		
Total			3,87	0,55	0,52	5,71	218.143.297,45	100,00		

(1) Existem aplicações consolidadas.

6 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 6 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pré-Gestão Nível 2
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	26.369.606,31	12,09	6,00	8,00	10,00	0,00	100,00
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	85.551.851,04	39,22	40,00	44,00	56,00	0,00	100,00
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	14.020.352,99	6,43	4,00	5,00	6,00	0,00	80,00
Artigo 7º VI	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	12.580.995,44	5,77	0,00	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º VII	FI RF - Crédito Privado	4.705.282,62	2,16	0,00	0,00	0,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	143.228.088,40	65,66					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	25.504.944,65	11,69	6,00	9,00	12,00	0,00	40,00
Artigo 8º III	Fundos de Ações - BDR	11.740.795,94	5,38	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
	Total Renda Variável	37.245.740,59	17,07					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4.443.619,90	2,04	0,00	0,00	0,00	10,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral	7.685.181,66	3,52	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	12.128.801,56	5,56					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	19.095.992,38	8,75	0,00	5,00	15,00	9,00	15,00
Artigo 10º III	Fundo de Investimento em Participação	5.425.856,94	2,49	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	24.521.849,32	11,24					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	1.018.817,58	0,47	0,00	0,00	0,00	3,00	20,00
	Total Fundos Imobiliários	1.018.817,58	0,47					20,00
Total		218.143.297,45	100,00					

7 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I	0,57	5,97	2,68	5,97	10,84	152.900,88	0,07	861.082,83
% do CDI	51,21	87,26	80,78	87,26	73,34			
Artigo 7º III	1,00	6,56	3,42	6,56	11,25	844.065,07	0,39	5.321.842,38
% do CDI	88,94	95,84	102,95	95,84	76,11			
Artigo 7º V	1,04	6,44	3,18	6,44	14,04	144.175,09	0,07	1.183.769,84
% do CDI	92,72	94,08	95,86	94,08	95,00			
Artigo 7º VI	1,12	6,58	3,71	6,58	11,38	139.666,28	0,06	777.206,92
% do CDI	100,20	96,18	111,75	96,18	76,99			
Artigo 7º VII	1,14	6,90	3,35	6,90	14,94	53.624,66	0,02	399.063,81
% do CDI	101,60	100,84	100,73	100,84	101,04			
Artigo 8º I	-0,38	2,60	-7,65	2,60	12,50	-96.029,36	-0,04	645.117,08
Var. IBOVESPA p.p.	0,64	-4,17	0,59	-4,17	-11,39			
Artigo 8º III	0,16	2,21	16,88	2,21	17,00	18.310,78	0,01	254.221,17
% do CDI	13,94	32,33	508,42	32,33	115,02			
Artigo 9º II	0,27	9,72	14,93	9,72	22,59	11.988,85	0,01	536.916,06
% do CDI	24,15	142,04	449,52	142,04	152,82			
Artigo 9º III	-0,54	-3,60	11,97			-41.827,79	-0,02	219.428,71
% do CDI	-48,32	-64,70	360,44					
Artigo 10º I	-0,51	12,94	17,10	12,94	31,32	-98.230,51	-0,04	2.187.862,27
% do CDI	-45,68	189,01	514,82	189,01	211,85			
Artigo 10º III	-0,05	-12,13	-0,91	-12,13	-9,57	-2.479,93	0,00	-724.136,17
% do CDI	-4,08	-177,22	-27,53	-177,22	-64,71			
Artigo 11º	0,12	-1,66	-5,53	-1,66	-6,84	1.249,09	0,00	-17.157,42
% do CDI	10,96	-24,19	-166,67	-24,19	-46,30			
PIRACAIA (Total)						1.127.413,11	0,52	11.645.217,48

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I (Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	5.075.945,02	1.990.118,76	0,00	0,00	7.099.636,70	33.572,92	138.261,87

8 de 38





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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 7 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	2.849.349,66	0,00	0,00	0,00	2.877.040,77	27.691,11	55.874,51
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF M 1 FIF RESP LIMITADA	11.265.372,58	0,00	0,00	0,00	11.387.663,23	122.290,65	450.529,29
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	568.007,13	0,00	0,00	0,00	561.803,12	-6.204,01	18.282,76
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	2.129.535,86	0,00	0,00	0,00	2.103.407,32	-26.128,54	65.411,94
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	2.338.376,42	0,00	0,00	0,00	2.340.055,17	1.678,75	132.722,46
	24.226.586,67	1.990.118,76	0,00	0,00	26.369.606,31	152.900,88	861.082,83

Artigo 7º III (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (5,315000%)	24.638.795,91	0,00	0,00	0,00	24.967.811,54	229.015,63	1.472.792,73
NTN-B 150826 (5,510000%)	28.891.379,93	0,00	0,00	0,00	29.164.424,71	273.044,78	1.724.961,30
NTN-B 150826 (6,410000%)	7.822.628,96	0,00	0,00	0,00	7.902.150,17	79.521,21	498.141,39
NTN-B 150826 (7,570000%)	1.753.899,76	0,00	0,00	0,00	1.773.331,93	19.432,17	120.560,50
NTN-B 150826 (7,790000%)	21.601.081,41	0,00	0,00	0,00	21.844.132,69	243.051,28	1.505.386,46
	84.707.785,97	0,00	0,00	0,00	85.551.851,04	844.065,07	5.321.842,38

Artigo 7º V (Fundos ou ETFs de Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	84.943,39	0,00	0,00	0,00	84.060,82	-882,57	3.419,60
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	4.761.907,80	0,00	-85.000,02	0,00	4.729.997,07	53.089,29	409.723,61
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	89.468,90	0,00	0,00	0,00	88.184,64	-1.284,26	1.434,30
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	9.024.857,83	0,00	0,00	0,00	9.118.110,46	93.252,63	547.762,77
	13.961.177,92	0,00	-85.000,02	0,00	14.020.352,99	144.175,09	1.183.769,84

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA a.a	12.441.329,16	0,00	0,00	0,00	12.580.995,44	139.666,28	777.206,92

9 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	12.441.329,16	0,00	0,00	0,00	12.580.995,44	139.666,28	777.206,92

Artigo 7º VII (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	5.894.057,96	0,00	-1.242.400,00	0,00	4.705.282,62	53.624,66	399.063,81
	5.894.057,96	0,00	-1.242.400,00	0,00	4.705.282,62	53.624,66	399.063,81

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	3.759.334,28	0,00	0,00	0,00	3.576.906,32	-182.425,96	-553.128,80
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	4.344.694,72	0,00	0,00	0,00	4.402.573,34	57.878,62	259.989,81
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	2.452.087,38	0,00	0,00	0,00	2.492.748,33	40.660,95	168.398,70
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	9.477.749,25	0,00	0,00	0,00	9.429.740,54	-48.008,71	346.840,74
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	5.567.108,38	0,00	0,00	0,00	5.602.974,12	35.865,74	423.016,63
	25.600.974,01	0,00	0,00	0,00	25.504.944,65	-96.029,36	645.117,08

Artigo 8º III (Fundos de Ações - BDR)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	5.753.326,56	0,00	0,00	0,00	5.718.119,00	-35.207,56	179.182,22
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	5.969.158,60	0,00	0,00	0,00	6.022.676,94	53.518,34	75.038,95
	11.722.485,16	0,00	0,00	0,00	11.740.795,94	18.310,78	254.221,17

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 FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.229.076,64	0,00	0,00	0,00	2.124.842,42	-104.234,22	-136.808,38
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO	1.270.781,46	0,00	0,00	0,00	1.346.400,25	75.618,79	104.680,31

10 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 8 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
EXTERIOR								
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	931.772,95	0,00	0,00	0,00	972.377,23	40.604,28	-37.806,09	
	4.431.631,05	0,00	0,00	0,00	4.443.619,90	11.988,85	536.916,06	
Artigo 9º III (Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral)								
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIF AÇÕES IE	2.168.967,77	0,00	0,00	0,00	2.182.515,57	13.547,80	200.065,83	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.437.342,55	0,00	0,00	0,00	1.495.385,79	58.043,24	50.365,20	
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIF IE	4.120.699,13	0,00	0,00	0,00	4.007.280,30	-113.418,83	-31.002,32	
	7.727.009,45	0,00	0,00	0,00	7.685.181,66	-41.827,79	219.428,71	
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 FIF	19.194.222,89	0,00	0,00	0,00	19.095.992,38	-98.230,51	2.187.862,27	
	19.194.222,89	0,00	0,00	0,00	19.095.992,38	-98.230,51	2.187.862,27	
Artigo 10º III (Fundo de Investimento em Participação)								
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	4.175.866,63	0,00	0,00	0,00	4.173.990,36	-1.876,27	-727.746,46	
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTISTRATÉGIA	764.387,65	0,00	0,00	0,00	761.967,53	-2.420,12	-3.342,72	
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A	488.082,59	0,00	0,00	0,00	489.899,05	1.816,46	6.953,01	
	5.428.336,87	0,00	0,00	0,00	5.425.856,94	-2.479,93	-724.136,17	
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	49.272,71	0,00	0,00	0,00	0,00	49.252,12	-20,59	620,93
VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII RESP LIMITADA VIOL11	968.295,78	0,00	0,00	0,00	0,00	969.565,46	1.269,68	-17.778,35

11 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	1.017.568,49	0,00	0,00	0,00	0,00	1.018.817,58	1.249,09	-17.157,42

12 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 9 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	97.143.254,15	44,53	97.143.254,15	44,53	35,00
de 31 dias a 365 dias	89.736.809,36	41,14	186.880.063,51	85,67	50,00
acima de 365 dias	31.263.233,94	14,33	218.143.297,45	100,00	100,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		14/08/2021	49.252,12
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	D+0		84.060,82
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0		4.705.282,62
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF M 1 FIF RESP LIMITADA	D+0		11.387.663,23
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	D+0		4.729.997,07
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	D+1		7.099.636,70
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+1		2.877.040,77
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	D+1 du		88.184,64
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	D+1 du		2.103.407,32
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	D+1 du		2.340.055,17
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	D+1 du		9.118.110,46
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+3		5.718.119,00
SAFRA S&P REAIS PB FIF	D+2		19.095.992,38
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+2 du		4.402.573,34
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	D+3		5.602.974,12
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	D+4		6.022.676,94
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+6		2.124.842,42
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIF AÇÕES IE	D+6		2.182.515,57
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+6 du		1.346.400,25

13 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+6		1.495.385,79
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4 du		561.803,12
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIF IE	D+8		4.007.280,30

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	D+32 ou D+5 com pagamento da taxa de saída		3.576.908,32
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+4 ou D+32 (isento de taxa de resgate)		2.492.748,33
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	D+35		972.377,23
NTN-B 150826 (5,510000%)		15/08/2026	29.164.424,71
NTN-B 150826 (6,410000%)		15/08/2026	7.902.150,17
NTN-B 150826 (7,570000%)		15/08/2026	1.773.331,93
NTN-B 150826 (7,790000%)		15/08/2026	21.844.132,69
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+62		9.429.740,54
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA a.a		09/06/2027	12.580.995,44

ACIMA DE 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II		11/04/2029	4.173.990,36
VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII RESP LIMITADA VIOL11		31/01/2032	969.565,46
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA		23/06/2032	761.967,53
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A		20/09/2034	489.899,05
NTN-B 150535 (5,315000%)		15/05/2035	24.867.811,54

14 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 10 de 21

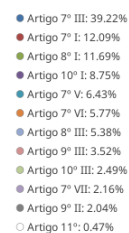
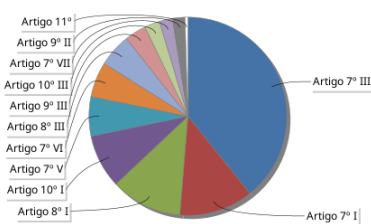


Carteira: PIRACAIA

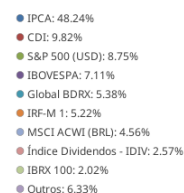
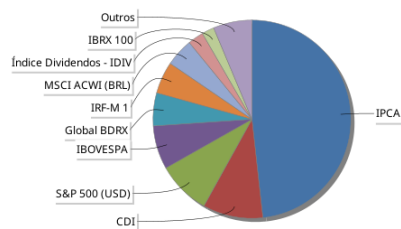
Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



15 de 38

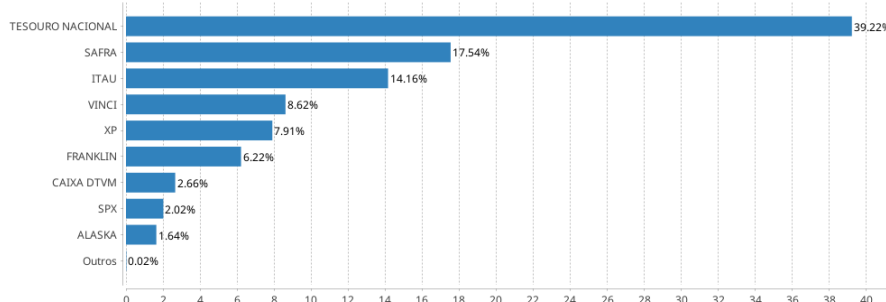


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



16 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 11 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

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
2026	1,78	0,51	-0,57	2,36	1,01	0,52							5,71
IPCA + 5,64%	0,79	1,10	1,36	1,11	1,02	0,62							6,15
p.p. indexador	0,99	-0,59	-1,94	1,25	-0,01	-0,10							-0,43
2025	1,41	0,12	0,48	1,26	2,26	1,22	0,56	1,52	1,69	1,41	1,07	0,81	14,71
IPCA + 5,23%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,65	0,73	0,32	0,93	0,56	0,57	0,78	9,72
p.p. indexador	0,81	-1,60	-0,47	0,42	1,57	0,57	-0,17	1,20	0,77	0,86	0,50	0,04	5,00
2024	0,28	1,59	1,12	-0,65	0,62	1,12	1,17	1,45	0,34	0,37	1,09	0,02	8,84
IPCA + 5,01%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,10
p.p. indexador	-0,57	0,39	0,57	-1,46	-0,25	0,52	0,34	1,04	-0,51	-0,64	0,33	-0,91	-1,27
2023	1,85	-0,47	1,11	0,97	1,67	2,29	1,24	-0,30	-0,09	-0,57	3,37	2,47	14,32
IPCA + 4,72%	0,94	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,51	0,65	0,63	0,63	0,65	0,93	9,50
p.p. indexador	0,91	-1,64	-0,03	0,03	1,04	1,98	0,74	-0,96	-0,72	-1,19	2,73	1,54	4,82
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

		Relatório				
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.
Meses acima - Meta Atuarial	48	53,33	03 meses	3,93	2,77	1,16
Meses abaixo - Meta Atuarial	42	46,67	06 meses	5,71	6,15	-0,43
			12 meses	13,41	10,32	3,09
			24 meses	26,73	22,15	4,59
			36 meses	40,18	33,43	6,75
			48 meses	56,52	44,23	12,30
			60 meses	57,62	69,69	-12,07
						4,28

17 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 31/12/2018	112,88	119,23	-6,35	5,58

18 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 12 de 21

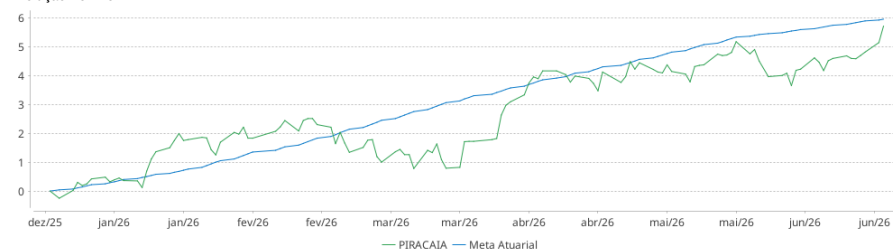


Carteira: PIRACAIA

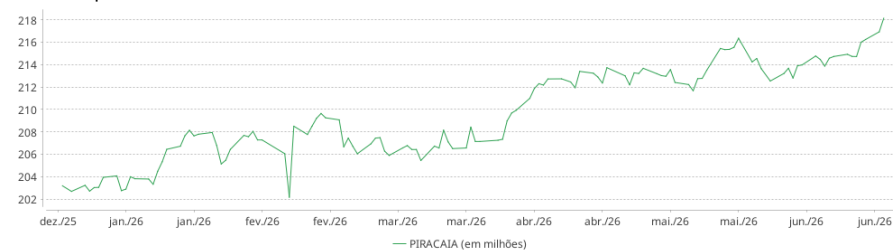
Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano



Patrimônio Líquido No Ano



19 de 38

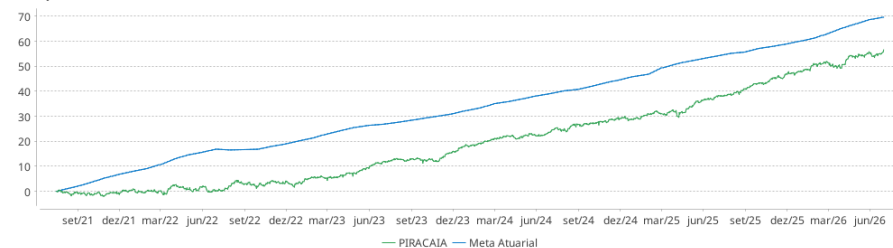


Carteira: PIRACAIA

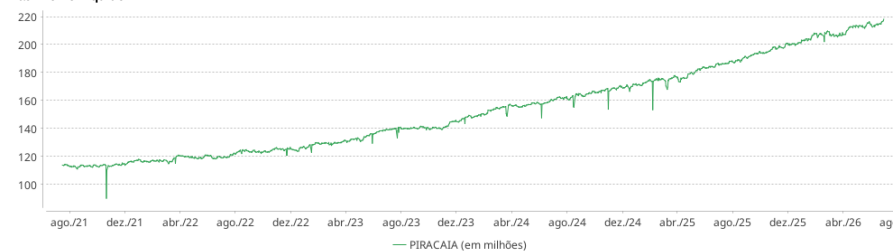
Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



20 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 13 de 21

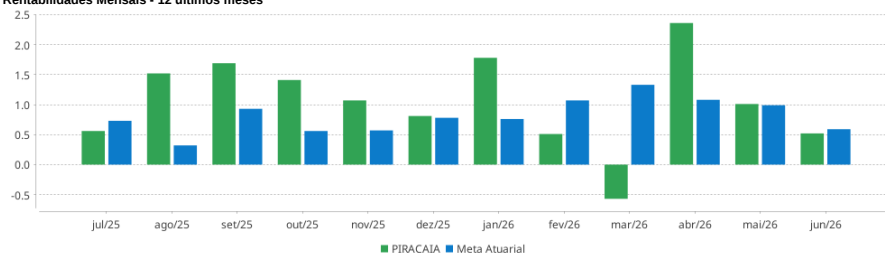


Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



21 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	1.13	6.83	3.35	6.83	14.73	28.79	44.94
% do CDI	101.06	99.74	101.00	99.74	99.64	100.31	102.72
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	-1.44	1.65	0.11	1.65	4.66	12.09	13.21
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0.39	-2.43	-0.95	-2.43	-3.60	-4.09	-6.53
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	-1.04	4.24	1.12	4.24	8.24	16.51	19.84
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0.00	0.16	0.05	0.16	-0.02	0.32	0.09
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1.03	6.39	3.24	6.39	13.88	27.54	41.99
% do CDI	92.23	93.36	97.64	93.36	93.90	95.95	95.98
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.14	6.90	3.35	6.90	14.94	29.37	46.29
% do CDI	101.60	100.84	100.73	100.84	101.04	102.33	105.82
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF M 1 FIF RESP LIMITADA	1.09	6.53	3.22	6.53	14.32	27.68	41.55
Var. IRF-M 1 p.p.	-0.05	-0.10	-0.01	-0.10	-0.19	-0.48	-0.65
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	0.07	6.01	2.30	6.01	10.97	19.50	26.75
Var. IMA-B 5 p.p.	-0.15	-0.47	-0.22	-0.47	-1.14	-2.65	-5.46
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	-1.23	3.21	0.70	3.21	6.77	13.07	14.29
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0.18	-0.87	-0.37	-0.87	-1.49	-3.12	-5.46
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-1.09	3.36	0.93	3.36	7.51	15.28	17.13
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0.05	-0.72	-0.14	-0.72	-0.75	-0.90	-2.61
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0.97	5.56	2.86	5.56	13.10	26.70	40.12
% do CDI	86.74	81.16	86.01	81.16	88.61	93.03	91.70
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	0.25	4.82	2.16	4.82	10.93	22.96	31.63
Var. IPCA p.p.	0.09	1.45	0.75	1.45	6.29	12.72	16.73
NTN-B 150826 (7,7900000%)	1.13	7.36	3.80	7.36	12.97	28.16	
Var. IPCA p.p.	0.97	3.99	2.39	3.99	8.33	17.91	
NTN-B 150826 (5,5100000%)	0.95	6.25	3.27	6.25	10.58	22.80	34.86
Var. IPCA p.p.	0.79	2.89	1.85	2.89	5.94	12.55	19.96
NTN-B 150826 (7,5700000%)	1.11	7.25	3.75	7.25	12.74	27.63	
Var. IPCA p.p.	0.95	3.88	2.34	3.88	8.10	17.39	
NTN-B 150535 (5,3150000%)	0.93	6.15	3.22	6.15	10.38	22.35	34.23
Var. IPCA p.p.	0.77	2.79	1.80	2.79	5.74	12.11	19.33
NTN-B 150826 (6,4100000%)	1.02	6.69	3.48	6.69	11.53	24.90	38.27
Var. IPCA p.p.	0.86	3.32	2.06	3.32	6.88	14.66	23.36
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,46000% SA a.a	1.12	6.58	3.71	6.58	11.38	24.94	

22 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 14 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
Variação da Estratégia								
Var. IPCA p.p.	0,96	3,22	2,30	3,22	6,74	14,70		
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	-0,61	3,23	16,81	3,23	20,40	33,91	103,77	
Var. Global BDRX p.p.	0,18	-0,30	0,03	-0,30	-0,82	-1,85	-6,35	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	0,90	1,26	16,95	1,26	13,95	25,19	75,15	
Var. Global BDRX p.p.	1,69	-2,27	0,18	-2,27	-7,26	-10,56	-34,97	
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	1,33	6,28	-3,34	6,28	23,10			
Var. IBRX 100 p.p.	2,47	-0,44	5,09	-0,44	-0,49			
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	-4,85	-13,39	-18,45	-13,39	-15,35	-6,78	-10,56	
Var. IBOVESPA p.p.	-3,84	-20,16	-10,21	-20,16	-39,24	-45,61	-56,24	
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	1,66	7,24	-4,82	7,24	20,49	32,69	36,50	
Var. IBOVESPA p.p.	2,67	0,48	3,42	0,48	-3,40	-6,14	-9,18	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	-0,51	3,82	-7,65	3,82	15,49	28,33	29,18	
Var. IBOVESPA p.p.	0,51	-2,95	0,58	-2,95	-8,40	-10,51	-18,50	
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	0,64	8,17	-4,16	8,17	24,44	52,91	55,46	
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,14	1,18	2,91	1,18	2,14	12,71	-1,68	
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIF IE	-2,75	10,39	3,51	10,39	38,16	9,83	15,03	
Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	-4,19	6,50	-10,00	6,50	22,37	-20,27	-61,23	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4,04	-1,07	21,06	-1,07	-3,90	22,92	77,13	
Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	2,60	-4,96	7,55	-4,96	-19,70	-7,18	0,88	
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIF AÇÕES IE	0,62	27,09	31,48	27,09	44,55	51,85	77,91	
Var. MSCI ACWI (USD) p.p.	1,53	16,66	17,03	16,66	22,48	12,15	13,83	
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	4,36	-3,74	2,59	-3,74	-0,15	5,97	33,14	
Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	2,92	-7,63	-10,93	-7,63	-15,94	-24,12	-43,12	
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	5,95	8,43	15,66	8,43	41,60	57,07	51,91	
Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	4,51	4,54	2,14	4,54	25,61	26,97	-24,34	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-4,68	-6,05	15,51	-6,05	-7,13	18,60	41,58	
Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	-6,11	-9,94	1,99	-9,94	-22,92	-11,50	-34,68	
SAFRA S&P REAIS PB FIF	-0,51	12,94	17,10	12,94	31,32	56,40	101,67	
Var. S&P 500 (USD) p.p.	0,55	3,39	2,23	3,39	10,46	19,06	33,16	
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A	0,37	3,59	2,63	3,59	19,66			
Var. IPCA + 7,00% p.p.	-0,35	-3,21	-0,46	-3,21	7,70			
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,32	-1,40	-0,91	-1,40	14,15	-15,90		
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,96	-7,72	-3,77	-7,72	3,23	-39,74		
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	-0,05	-15,19	-1,14	-15,19	-14,24	-1,99	5,26	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,85	-22,46	-4,46	-22,46	-27,26	-30,54	-39,30	
VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII RESP LIMITADA VIOL11	0,13	-1,80	-5,78					

23 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
Variação da Estratégia								
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,52	-7,71	-8,64					
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	-0,04	1,28	-0,39	1,28	-4,07	-18,60	-14,94	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,69	-5,05	-3,25	-5,05	-14,99	-42,44	-51,66	
PIRACAIA	0,52	5,71	3,93	5,71	13,41	26,73	40,18	
Var. IPCA + 5,23% p.p.	-0,10	-0,43	1,16	-0,43	2,86	3,73	4,84	
CDI	1,12	6,85	3,32	6,85	14,78	28,70	43,75	
IBOVESPA	-1,01	6,76	-8,24	6,76	23,89	38,83	45,68	
INPC + 6,00%	0,63	6,47	3,05	6,47	10,59	23,27	35,40	
IPCA + 6,00%	0,65	6,32	2,86	6,32	10,92	23,84	36,72	

24 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 15 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Cotização

Fundo	CNPJ	Aplicação Cotização	Resgate Cotização	Resgate Liquidação
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	26.673.556/0001-32	D+1	D+30 ou D+1 com pagamento da taxa de saída	D+32 ou D+5 com pagamento da taxa de saída
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	35.002.482/0001-01	D+1	D+1	D+6
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIF AÇÕES IE	35.002.463/0001-77	D+1	D+1	D+6
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	17.502.937/0001-68	D+1	D+1	D+3
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	10.646.895/0001-90	D+0	D+0	D+0
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	09.093.883/0001-04	-	D+0	D+0
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	21.838.150/0001-49	D+0	D+0	D+1
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	32.972.942/0001-28	D+0	D+0	D+1
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF M 1 FIF RESP LIMITADA	08.703.063/0001-16	D+0	D+0	D+0
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	00.832.435/0001-00	D+0	D+0	D+0
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	05.073.656/0001-58	D+0	D+0	D+1 du
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	38.421.502/0001-69	D+1 du	D+1 du	D+6 du
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	14.423.780/0001-97	Não se aplica	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33.913.562/0001-85	D+1	D+1	D+6
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	19.436.818/0001-80	D+1	D+1	D+4
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	D+0	D+3 du	D+4 du
SAFRA S&P REAIS PB FIF	21.595.829/0001-54	D+1	D+1	D+2
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	16.565.084/0001-40	D+1 du	D+30 ou D+1 mediante pagamento da taxa de saída	D+2 du
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIF IE	39.723.347/0001-06	D+3	D+3	D+8

25 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	CNPJ	Aplicação Cotização	Resgate Cotização	Resgate Liquidação
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	30.507.217/0001-53	Não se aplica	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	42.847.134/0001-92	-	-	-
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	19.587.174/0001-20	D+0	D+32	D+35
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	28.470.587/0001-11	D+1	D+1 ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 ou D+32 (isento de taxa de resgate)
VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII RESP LIMITADA VIOLII	57.909.000/0001-26	-	-	-
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15.603.945/0001-75	D+1 du	D+60	D+62
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	09.087.301/0001-79	D+0	D+0	D+1 du
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	17.517.577/0001-78	D+0	D+0	D+1 du
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	03.499.367/0001-90	D+0	D+0	D+1 du
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A	57.378.715/0001-08	-	-	-
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	16.575.255/0001-12	D+1	D+1	D+3

Taxas

Fundo	CNPJ	Performance	Administração	Gestão	Distribuição	Custódia	Global
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	26.673.556/0001-32	20% do que exceder a 100% da variação do IBOVESPA	-	-	-	0,03%	2,00% até 2,50%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	35.002.482/0001-01	Não possui	-	-	-	0,03%	0,80% até 1,00%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIF AÇÕES IE	35.002.463/0001-77	Não possui	-	-	-	0,03%	0,80% até 1,20%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	17.502.937/0001-68	Não possui	0,0158%	0,595%	0,0892%	0,005%	0,70%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	10.646.895/0001-90	-	0,20%	-	-	-	-
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	09.093.883/0001-04	-	0,25%	-	-	0,01% ao ano sobre o patrimônio líquido	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	21.838.150/0001-49	Não possui	0,04%	0,23%	0,10%	0,03% sobre o Patrimônio Líquido	-

26 de 38





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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 16 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	CNPJ	Performance	Administração	Gestão	Distribuição	Custódia	Global
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	32.972.942/0001-28	20% do que exceder a 100% da variação do CDI	0,01%	0,47%	0,01%	0,01%	0,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF M 1 FIF RESP LIMITADA	08.703.063/0001-16	Não possui	0,01%	0,15%	0,01%	0,01%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	00.832.435/0001-00	Não possui	0,04%	0,06%	0,05%	0,03%	0,15%
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	05.073.656/0001-58	-	0,50%	-	-	-	-
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	38.421.502/0001-69	-	-	-	-	-	-
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	14.423.780/0001-97	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33.913.562/0001-85	Não possui	-	-	-	0,03%	0,80% até 1,20%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	19.436.819/0001-80	Não possui	-	-	-	0,075%	1,50%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	-	0,30%	-	-	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIF	21.595.829/0001-54	Não possui	-	-	-	0,075%	1,00%
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	16.565.084/0001-40	20% da rentabilidade que exceder 100% do IBRX100	-	-	-	-	-
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIF IE	39.723.347/0001-06	Não possui	-	-	-	0,03%	0,80% até 1,00%
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	30.507.217/0001-53	-	-	-	-	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTISTRATÉGIA	42.847.134/0001-92	20% do que exceder a 100% da variação do IPCA+6,00%	R\$ 10mil + R\$ 5mil /ano (IPCA) + 0,08%	2,00%	-	0,00%	-
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	19.587.174/0001-20	-	1,00%	-	-	Não possui	-
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	28.470.587/0001-11	20% da rentabilidade que exceder 100% da variação do Ibovespa	0,033%	1,934%	-	0,033%	1,967%
VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII RESP LIMITADA VIOL11	57.909.000/0001-26	-	-	-	-	-	-
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15.603.945/0001-75	-	0,97%	-	-	-	-

27 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
Fundo	CNPJ	Performance	Administração	Gestão	Distribuição	Custódia	Global
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	09.087.301/0001-79	-	0,50%	-	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	17.517.577/0001-78	-	0,40%	-	-	-	-
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	03.499.367/0001-90	-	0,40%	-	-	-	-
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A	57.378.715/0001-08	Não possui	R\$ 10mil ao mês + 0,12% a.a.	1,60%	-	R\$ 6.000,00 a.m.	-
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	16.575.255/0001-12	Não possui	-	-	-	Não possui	3,00% até 3,50%

28 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 17 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

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	1,14	6,63	3,24	6,63	14,51	28,16	42,20	61,85	73,48
IRF-M 1+	0,52	4,47	2,40	4,47	11,12	22,91	31,03	55,67	54,08
IRF-M TOTAL	0,69	5,06	2,63	5,06	12,12	24,62	34,45	56,96	59,72
IMA-B 5	0,22	6,48	2,52	6,48	12,12	22,16	32,21	45,73	60,39
IMA-B 5+	-2,05	2,20	-0,09	2,20	5,39	12,31	10,70	28,79	26,00
IMA-B TOTAL	-1,04	4,08	1,07	4,08	8,26	16,19	19,75	35,94	41,08
IMA-GERAL TOTAL	0,51	5,83	2,68	5,83	12,62	24,71	34,97	53,88	62,11
IDKA 2	0,00	6,25	2,30	6,25	12,42	22,06	32,28	44,55	59,16
IDKA 20	-4,60	-1,42	-2,46	-1,42	0,20	3,67	-5,29	16,68	0,83
CDI	1,12	6,85	3,32	6,85	14,78	28,70	43,75	63,22	77,34

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-1,01	6,76	-8,24	6,76	23,89	38,83	45,68	74,57	35,66
IBRX 100	-1,14	6,72	-8,44	6,72	23,59	38,56	46,30	72,05	32,40
IBRX 50	-1,28	7,43	-8,72	7,43	24,75	38,89	49,15	75,52	35,68
SMALL CAP	-3,28	-4,58	-9,76	-4,58	-1,35	9,81	-3,32	15,82	-30,04
Índice Consumo - ICON	-1,10	-5,25	-9,44	-5,25	-0,97	9,23	-7,31	-0,26	-46,37
Índice Dividendos - IDIV	1,79	6,99	-7,07	6,99	22,30	40,20	57,15	85,01	77,43

29 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,21	1,46	-1,03	1,46	9,96	14,44	21,40	37,02	39,05

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI (BRL)	1,44	3,89	13,52	3,89	15,79	30,10	76,26	85,55	61,05
MSCI ACWI (USD)	-0,91	10,43	14,46	10,43	22,07	39,71	64,09	87,75	55,63
S&P 500 (BRL)	1,28	3,07	13,93	3,07	14,65	27,89	81,01	95,79	80,59
S&P 500 (USD)	-1,06	9,55	14,87	9,55	20,86	37,34	68,51	98,11	74,51

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	3,36	1,42	3,36	4,64	10,24	14,90	18,53	32,62
INPC	0,14	3,51	1,61	3,51	4,33	9,73	13,79	17,20	31,17
IGPM	-0,50	3,27	3,07	3,27	3,17	7,69	10,33	2,77	13,77
SELIC	1,12	6,85	3,32	6,85	14,78	28,70	43,75	63,21	77,34

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,49	5,35	2,38	5,35	8,83	19,22	29,17	38,56	61,23
IPCA + 5,00%	0,57	5,84	2,62	5,84	9,87	21,52	32,91	43,94	69,10
IPCA + 5,50%	0,61	6,08	2,74	6,08	10,40	22,67	34,81	46,69	73,15
IPCA + 5,89%	0,64	6,27	2,83	6,27	10,80	23,58	36,30	48,86	76,36
IPCA + 6,00%	0,65	6,32	2,86	6,32	10,92	23,84	36,72	49,47	77,28
INPC + 4,00%	0,47	5,49	2,58	5,49	8,50	18,67	27,92	37,00	59,47
INPC + 6,00%	0,63	6,47	3,05	6,47	10,59	23,27	35,40	47,79	75,33

30 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 18 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150826 (5,510000%)	29.164.424,71	5,510000	28.956.734,91	11,249800	-207.689,80
NTN-B 150826 (6,410000%)	7.902.150,17	6,410000	7.854.875,10	11,249800	-47.275,07
NTN-B 150826 (7,570000%)	1.773.331,93	7,570000	1.765.302,61	11,249800	-8.029,32
NTN-B 150826 (7,790000%)	21.844.132,69	7,790000	21.751.221,80	11,249800	-92.910,89
NTN-B 150826	60.684.039,50	6,509512	60.328.134,42	11,249800	-355.905,08
NTN-B 150535 (5,315000%)	24.867.811,54	5,315000	20.763.005,04	8,109800	-4.104.806,50
NTN-B 150535	24.867.811,54	5,315000	20.763.005,04	8,109800	-4.104.806,50
Total	85.551.851,04	6,170699	81.091.139,46	10,359165	-4.460.711,58

31 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
161	01/06/2026	ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,00	1.242.400,00	22.755,14850000	54,5986340000
162	03/06/2026	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,00	85.000,02	14,67004000	5.794,1235160000
163	08/06/2026	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	577.616,21	0,00	19.956,11471000	28,9443220000
164	09/06/2026	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	314.410,00	0,00	10.862,63809000	28,9441660000
165	25/06/2026	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	640.495,52	0,00	21.795,18886000	29,3870140000
166	25/06/2026	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	423.065,82	0,00	14.396,35276000	29,3870140000
167	30/06/2026	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	34.531,21	0,00	1.170,83133000	29,4928990000
Total			1.990.118,76	1.327.400,02		

32 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 19 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 4.871.858,98

Value-At-Risk: 2,23%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	3,89	1,53	10,00	0,57	-0,05	0,94	143.228.088,40	65,66
Artigo 8º	17,74	6,44	25,00	0,94	-0,07	-0,21	37.245.740,59	17,07
Artigo 9º	18,50	6,41	25,00	0,24	-0,07	-0,24	12.128.801,56	5,56
Artigo 10º	12,98	5,19	25,00	0,49	-0,12	-0,41	24.521.849,32	11,24
Artigo 11º	0,42	6,84	25,00	0,00	-2,35	0,12	1.018.817,58	0,47
PIRACAIA		2,23		2,23			218.143.297,45	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,53%

Artigo 7º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FIF CIC RESP LIMITADA	5,02	2,00	0,04	2,00	-0,17	0,25	7.099.636,70	3,25
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,82	0,65	0,01	0,79	-0,18	0,97	2.877.040,77	1,32
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF M 1 FIF RESP LIMITADA	0,37	0,44	0,00	0,67	-0,09	1,09	11.387.663,23	5,22
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	7,40	2,76	0,00	0,20	-0,30	-1,09	561.803,12	0,26
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	8,58	3,23	0,02	0,60	-0,27	-1,23	2.103.407,32	0,96
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,98	1,59	0,01	0,55	-0,26	0,07	2.340.055,17	1,07
Sub-total	2,52	1,04	0,08		-0,22	0,57	26.369.606,31	12,09

Artigo 7º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,29	0,38	0,00	0,38	-0,60	0,95	29.164.424,71	13,37
NTN-B 150826 (6,410000%)	0,29	0,40	0,00	0,40	-0,35	1,02	7.902.150,17	3,62
NTN-B 150826 (7,570000%)	0,29	0,43	0,00	0,43	-0,04	1,11	1.773.331,93	0,81

33 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (7,790000%)	0,29	0,44	0,00	0,44	0,02	1,13	21.844.132,69	10,01
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,29	0,37	0,00	0,38	-0,65	0,93	24.867.811,54	11,40
Sub-total	0,29	0,39	-0,01		-0,42	1,00	85.551.851,04	39,22

Artigo 7º V

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	7,66	2,82	0,00	0,22	-0,28	-1,04	84.060,82	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,05	0,40	0,00	0,57	0,22	1,13	4.729.997,07	2,17
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	9,09	3,54	0,00	1,13	-0,28	-1,44	88.184,64	0,04
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,96	0,58	0,02	0,74	-0,09	1,03	9.118.110,46	4,18
Sub-total	0,71	0,43	0,02		-0,12	1,04	14.020.352,99	6,43

Artigo 7º VI

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA a.a	36,17	16,84	0,49	16,84	0,00	1,12	12.580.995,44	5,77
Sub-total	36,17	16,84	0,49		0,00	1,12	12.580.995,44	5,77

Artigo 7º VII

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,04	0,41	0,00	0,46	0,41	1,14	4.705.282,62	2,16
Sub-total	0,04	0,41	0,00		0,41	1,14	4.705.282,62	2,16

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,44%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	23,70	12,53	0,14	7,19	-0,25	-4,85	3.576.908,32	1,64
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	16,16	7,68	0,11	2,45	0,01	1,33	4.402.573,34	2,02

34 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 20 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	15,96	7,79	0,06	2,00	0,03	1,66	2.492.748,33	1,14
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	13,89	6,82	0,21	1,14	-0,12	-0,51	9.429.740,54	4,32
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	19,93	9,78	0,17	5,33	-0,02	0,64	5.602.974,12	2,57
Sub-total	16,76	8,31	0,68		-0,09	-0,38	25.504.944,65	11,69

Artigo 8º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	18,70	8,28	0,12	1,25	-0,09	-0,61	5.718.119,00	2,62
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	21,75	9,01	0,13	3,72	-0,01	0,90	6.022.676,94	2,76
Sub-total	19,85	8,48	0,25		-0,05	0,16	11.740.795,94	5,38

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,41%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	30,32	12,92	0,06	11,80	-0,19	-4,68	2.124.842,42	0,97
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,85	11,46	-0,01	11,45	0,19	5,95	1.346.400,25	0,62
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	11,88	5,44	-0,01	7,57	0,27	4,36	972.377,23	0,45
Sub-total	15,22	6,72	0,04		-0,06	0,27	4.443.619,90	2,04

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIF AÇÕES IE	40,90	16,50	0,13	11,66	-0,01	0,62	2.182.515,57	1,00
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	27,98	12,74	0,03	11,81	0,10	4,04	1.495.385,79	0,69
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIF IE	14,39	5,99	0,04	8,24	-0,27	-2,75	4.007.280,30	1,84
Sub-total	20,40	7,91	0,20		-0,08	-0,54	7.685.181,66	3,52

35 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 5,19%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S&P REAIS PB FIF	16,26	6,81	0,51	0,92	-0,10	-0,51	19.095.992,38	8,75
Sub-total	16,26	6,81	0,51		-0,10	-0,51	19.095.992,38	8,75

Artigo 10º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	0,16	3,73	-0,02	3,79	-7,30	-0,05	4.173.990,36	1,91
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	1,10	4,19	0,00	4,20	-1,31	-0,32	761.967,53	0,35
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A	1,29	4,90	0,00	4,91	-0,58	0,37	489.899,05	0,22
Sub-total	1,45	2,97	-0,02		-0,80	-0,05	5.425.856,94	2,49

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 6,84%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	0,14	0,51	0,00	0,57	-8,03	-0,04	49.252,12	0,02
VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII RESP LIMITADA VIOL11	0,45	7,17	0,00	7,17	-2,18	0,13	969.565,46	0,44
Sub-total	0,42	6,84	0,00		-2,35	0,12	1.018.817,58	0,47

- (1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(5) Limite Política de Investimentos (%)

36 de 38



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

ANEXO II

POSIÇÃO DE INVESTIMENTOS - JUNHO/2026

Folha 21 de 21



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de junho de 2026, vale observar que:

- Conforme consulta do perfil mensal disponibilizado na CVM, os cotistas classificados como RPPS possuem a participação de 94,00% do patrimônio líquido do FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP. Assim, não atende às condições estabelecidas pelo § 2º do art. 19 da Resolução CMN nº 5.272/25;
- Conforme consulta do perfil mensal disponibilizado na CVM, os cotistas classificados como RPPS possuem a participação de 87,90% do patrimônio líquido do CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA. Assim, não atende às condições estabelecidas pelo § 2º do art. 19 da Resolução CMN nº 5.272/25;
- Conforme consulta do perfil mensal disponibilizado na CVM, os cotistas classificados como RPPS possuem a participação de 62,50% do patrimônio líquido do VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA. Assim, não atende às condições estabelecidas pelo § 2º do art. 19 da Resolução CMN nº 5.272/25;
- Conforme consulta do perfil mensal disponibilizado na CVM, os cotistas classificados como RPPS possuem a participação de 56,80% do patrimônio líquido do VINCI SELECTION EQUITIES FIA. Assim, não atende às condições estabelecidas pelo § 2º do art. 19 da Resolução CMN nº 5.272/25;
- O Instituto está com 5,77% do patrimônio total alocado no mesmo fundo LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA a.a. percentual este superior ao permitido no Artigo 18 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O Instituto está com 12,09% do patrimônio total alocado no Artigo 7º I, percentual este superior ao limite máximo estabelecido na Política de Investimentos;
- O Instituto está com 39,22% do patrimônio total alocado no Artigo 7º III, percentual este inferior ao limite mínimo estabelecido na Política de Investimentos;
- O Instituto está com 6,43% do patrimônio total alocado no Artigo 7º V, percentual este superior ao limite máximo estabelecido na Política de Investimentos;
- O Instituto está com 5,77% do patrimônio total alocado no Artigo 7º VI, percentual este superior ao limite máximo estabelecido na Política de Investimentos;
- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 7º VII é permitida somente a partir do Nível III de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão);
- O Instituto está com 2,16% do patrimônio total alocado no Artigo 7º VII, percentual este superior ao limite máximo estabelecido na Política de Investimentos;
- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 8º III é permitida somente a partir do Nível III de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão);
- O Instituto está com 5,38% do patrimônio total alocado no Artigo 8º III, percentual este superior ao limite máximo estabelecido na Política de Investimentos;
- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 9º II é permitida somente a partir do Nível III de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão);
- O Instituto está com 2,04% do patrimônio total alocado no Artigo 9º II, percentual este superior ao limite máximo estabelecido na Política de Investimentos;
- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 9º III é permitida somente a partir do Nível III de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão);
- O Instituto está com 3,52% do patrimônio total alocado no Artigo 9º III, percentual este superior ao limite máximo estabelecido na Política de Investimentos;
- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 10º III é permitida somente a partir do Nível IV de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão);
- O Instituto está com 2,49% do patrimônio total alocado no Artigo 10º III, percentual este superior ao limite máximo estabelecido na Política de Investimentos;
- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 11º é permitida somente a partir do Nível III de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão);
- O Instituto está com 0,47% do patrimônio total alocado no Artigo 11º, percentual este superior ao limite máximo estabelecido na Política de Investimentos;
- O ativo WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI não atende às condições estabelecidas pelo Artigo 21 da Resolução CMN nº 5.272/25;
- O ativo WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF não atende às condições estabelecidas pelo Artigo 21 da Resolução CMN nº 5.272/25;
- O ativo WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF não atende às condições estabelecidas pelo Artigo 21 da Resolução CMN nº 5.272/25.

37 de 38



Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2026

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Porém, de acordo com o Art. 27 da Resolução CMN nº 5.272/25, não são considerados como inobservância aos limites e requisitos estabelecidos nesta Resolução os desenquadramentos passivos decorrentes da entrada em vigor desta norma, pelo prazo de dois anos ou até o vencimento do ativo, ficando vedadas novas aplicações.

38 de 38

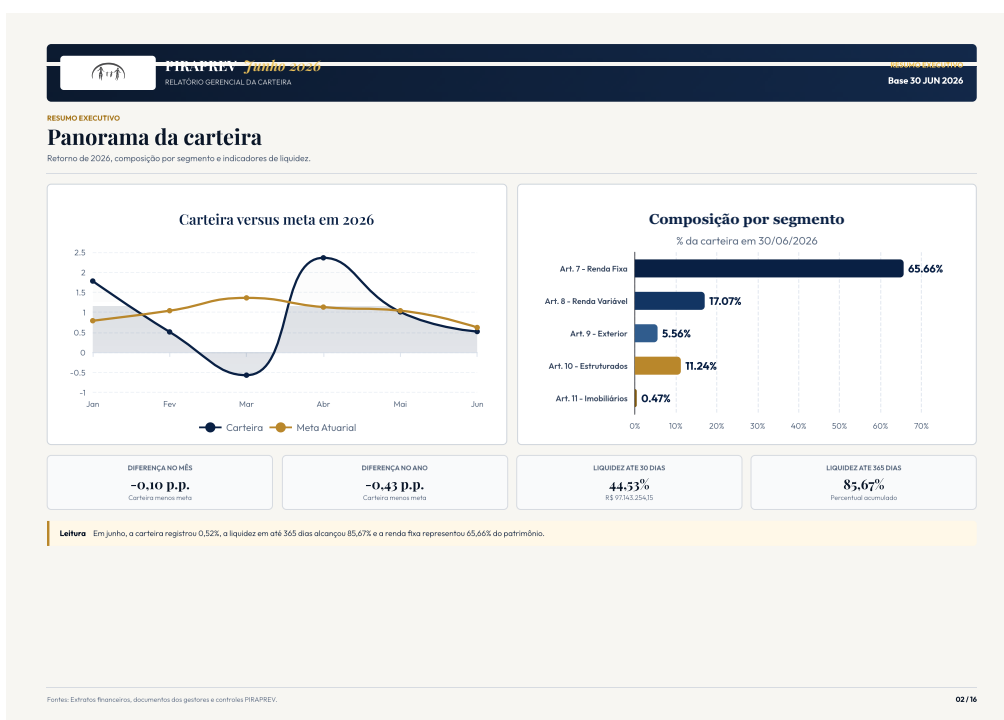


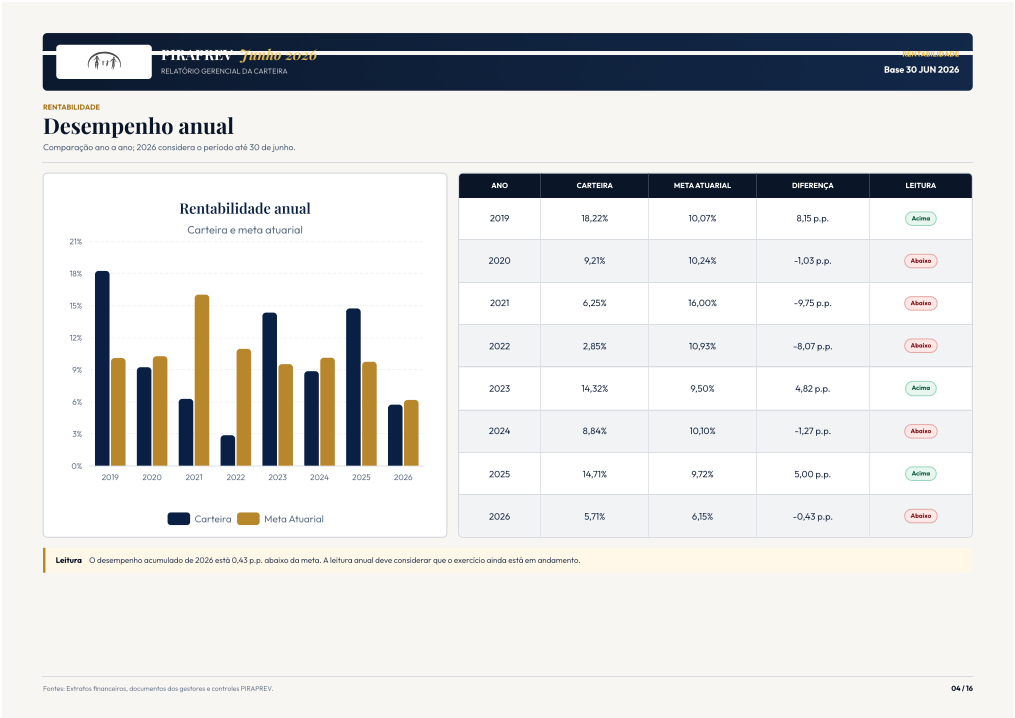
Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
do Município de Piracaia – PIRAPREV

ANEXO III

RELATÓRIO GERENCIAL - JUNHO/2026

Folha 1 de 8





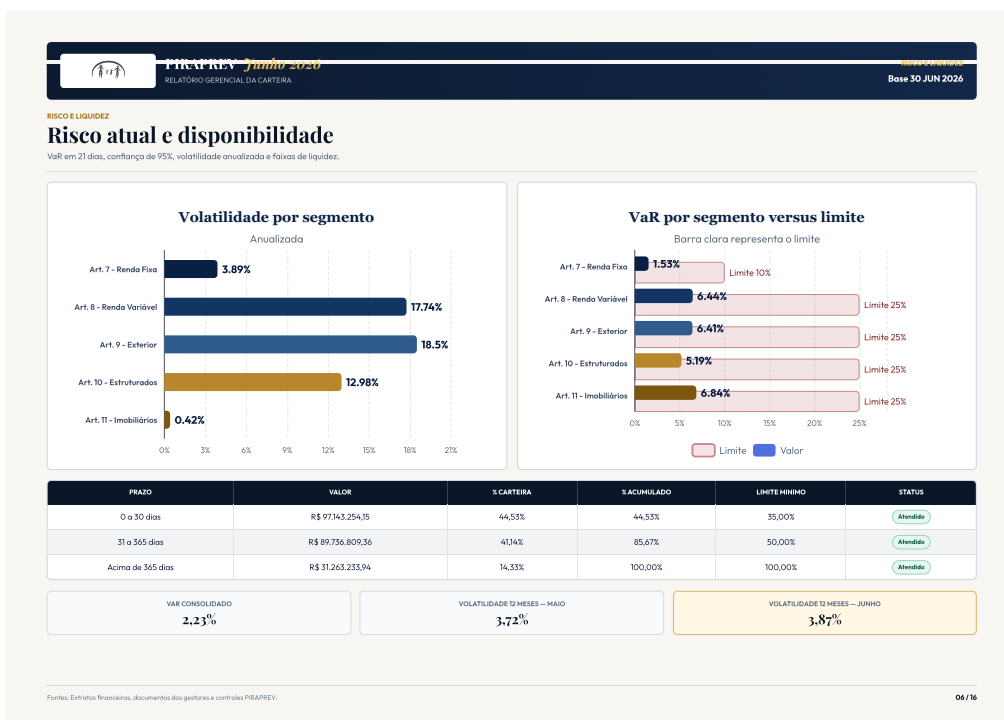


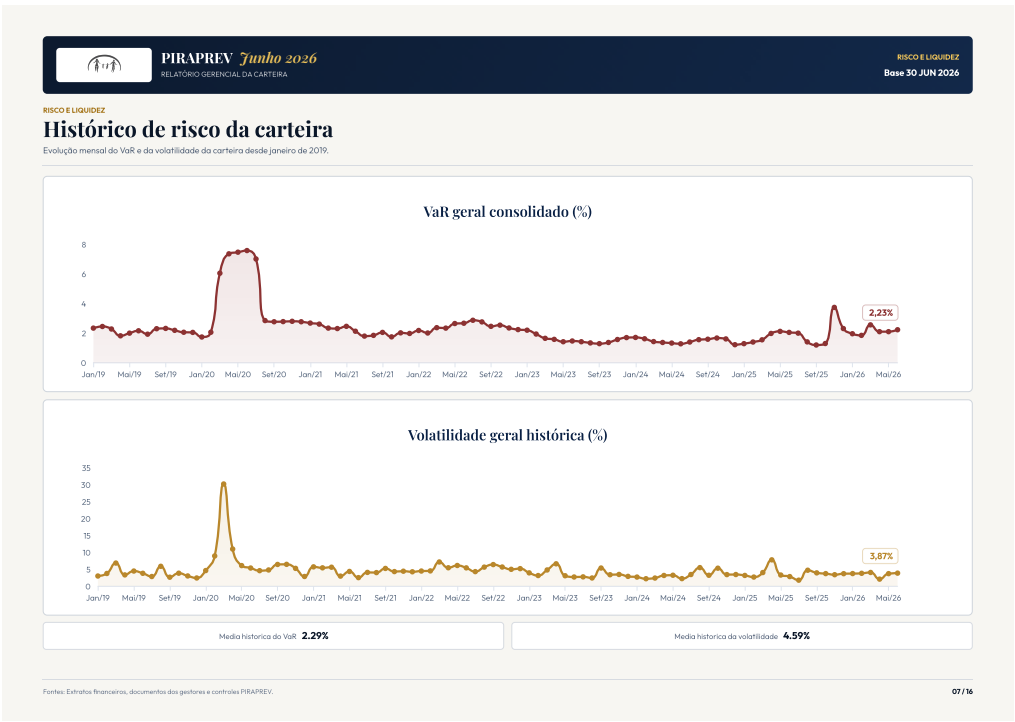
Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
do Município de Piracaia – PIRAPREV

ANEXO III

RELATÓRIO GERENCIAL - JUNHO/2026

Folha 3 de 8







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

ANEXO III

RELATÓRIO GERENCIAL - JUNHO/2026

Folha 5 de 8

PIRAPREV Junho 2026 RELATÓRIO GERENCIAL DA CARTEIRA							
ENQUADRAMENTO LEGAL Base 30 JUN 2026							
Limites normativos e Política 2026							
Renda fixa e renda variável - posição até o Art. 8 III.							
ARTIGO / INCISO / ATIVO	POSICÃO (R\$)	POSICÃO	POLÍTICA 2026	LIMITE CMN	STATUS	MOTIVAÇÃO	PRAZO
Art. 7 I - Fundos/Classes 100% Títulos Públicos	R\$ 26.369.606,31	12,09%	Min 6,00% Obj 8,00% Max 10,00%	100,00%	Desenquadramento	Ultrapassou limite max (10,00%) Excesso: 2,09%	-
Art. 7 III - Títulos Públicos (Oferta Balcão)	R\$ 85.551.851,04	39,22%	Min 40,00% Obj 44,00% Max 56,00%	100,00%	Desenquadramento	Abaixo do limite min (40,00%) Falta: 0,78%	-
Art. 7 V - Fundos/Classes RF sem Crédito Privado	R\$ 14.020.352,99	6,43%	Min 16,00% Obj 19,00% Max 24,00%	80,00%	Desenquadramento	Abaixo do limite min (16,00%) Falta: 9,57%	-
Art. 7 VI - Ativos RF emitidos por IF	R\$ 12.580.995,44	5,77%	Min 4,00% Obj 5,00% Max 6,00%	20,00%	Desenquadramento Passivo	Emissor único acima de 5% Excesso: 0,77%	162 dias
Art. 7 VII - Fundos/Classes Crédito Privado	R\$ 4.705.282,62	2,16%	Min 0,00% Obj 0,00% Max 0,00%	0,00%	Desenquadramento Passivo	Exige Pro-Gestão Nível III Excesso: 2,16%	162 dias
Art. 8 I - Fundos/Classes de Ações	R\$ 25.504.944,65	11,69%	Min 6,00% Obj 9,00% Max 12,00%	40,00%	Enquadrado	Margem regular	-
Art. 8 III - Fundos/Classes BDR-Ações e BDR-ETF	R\$ 11.740.795,94	5,38%	Min 0,00% Obj 0,00% Max 0,00%	0,00%	Desenquadramento Passivo	Exige Pro-Gestão Nível III Excesso: 5,38%	162 dias

Fontes: Extratos financeiros, documentos dos gestores e controles PIRAPREV.

09 / 16

PIRAPREV Junho 2026 RELATÓRIO GERENCIAL DA CARTEIRA							
ENQUADRAMENTO LEGAL Base 30 JUN 2026							
Limites normativos e Política 2026							
Exterior, estruturados, imobiliários e limite global.							
ARTIGO / INCISO / ATIVO	POSICÃO (R\$)	POSICÃO	POLÍTICA 2026	LIMITE CMN	STATUS	MOTIVAÇÃO	PRAZO
Art. 9 II - Fundos/Classes Investimento no Exterior	R\$ 4.443.619,90	2,04%	Min 0,00% Obj 0,00% Max 0,00%	0,00%	Desenquadramento Passivo	Exige Pro-Gestão Nível III Excesso: 2,04%	162 dias
Art. 9 III - Exterior - Investidor Geral	R\$ 7.685.181,66	3,52%	Min 0,00% Obj 0,00% Max 0,00%	0,00%	Desenquadramento Passivo	Alocação sem previsão na PI 2026 Excesso: 3,52%	162 dias
Art. 10 I - Fundos/Classes Multimercados	R\$ 19.095.992,38	8,75%	Min 5,00% Obj 15,00% Max 15,00%	15,00%	Enquadrado	Margem regular	-
Art. 10 III - Fundos/Classes de Participação (FIP)	R\$ 5.425.856,94	2,49%	Min 0,00% Obj 0,00% Max 0,00%	0,00%	Compromisso Preexistente	Fundo legado (Art. 11) Excesso: 2,49%	-
Art. 11 - Fundos/Classes Imobiliários	R\$ 1.018.817,58	0,47%	Min 0,00% Obj 0,00% Max 0,00%	0,00%	Desenquadramento Passivo	Exige Pro-Gestão Nível III Excesso: 0,47%	162 dias
Art. 13 - Limite Global (RV + Estruturados + Imob)	R\$ 62.786.407,49	28,78%	Min 0,00% Obj 0,00% Max 40,00%	40,00%	Enquadrado	Margem regular	-

Fontes: Extratos financeiros, documentos dos gestores e controles PIRAPREV.

10 / 16



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

ANEXO III

RELATÓRIO GERENCIAL - JUNHO/2026

Folha 6 de 8

PIRAPREV Junho 2026 RELATÓRIO GERENCIAL DA CARTEIRA				
RESULTADO				
Base 30 JUN 2026				
RESULTADO				
Rentabilidade e resultado por artigo				
Contribuição financeira de cada dispositivo em junho e no acumulado de 2026.				
DISPOSITIVO	NO MÊS	NO ANO	RESULTADO MÊS	RESULTADO NO ANO
Art. 7º I	0,57%	5,97%	R\$ 152.900,88	R\$ 861.082,83
Art. 7º III	1,00%	6,56%	R\$ 844.065,07	R\$ 5.321.842,38
Art. 7º V	1,04%	6,44%	R\$ 144.175,09	R\$ 1.183.769,84
Art. 7º VI	1,12%	6,58%	R\$ 139.666,28	R\$ 777.206,92
Art. 7º VII	1,14%	6,90%	R\$ 53.624,66	R\$ 399.045,81
Art. 8º I	-0,38%	2,60%	-R\$ 96.029,36	R\$ 645.117,08
Art. 8º III	0,16%	2,21%	R\$ 18.310,78	R\$ 254.221,17
Art. 9º II	0,27%	9,72%	R\$ 11.988,85	R\$ 536.916,06
Art. 9º III	-0,54%	-3,60%	-R\$ 41.827,79	R\$ 219.428,71
Art. 10º I	-0,51%	12,94%	-R\$ 98.230,51	R\$ 2.187.862,27
Art. 10º III	-0,05%	-12,13%	-R\$ 2.479,93	-R\$ 724.136,17
Art. 11º	0,12%	-1,66%	R\$ 1.249,09	-R\$ 17.157,42
PIRACAIA	0,52%	5,71%	R\$ 1.127.413,11	R\$ 11.645.217,48
RESULTADO EM JUNHO		RENTABILIDADE EM JUNHO		RENTABILIDADE EM 2026
R\$ 1.127.413,11		0,52%		5,71%

Fontes: Extratos financeiros, documentos dos gestores e controles PIRAPREV.

11/16

PIRAPREV Junho 2026 RELATÓRIO GERENCIAL DA CARTEIRA						
RESULTADO						
Base 30 JUN 2026						
Fluxo previdenciário						
Receitas, despesas e excedente mensal de janeiro a junho de 2026.						
RECEITAS ACUMULADAS		DESPESAS ACUMULADAS		EXCEDENTE ACUMULADO		
R\$ 10.954.452,34		R\$ 7.154.799,97		R\$ 3.799.652,37		
PERÍODO	RECEITAS	DESPESAS	DESP./REC.	EX-APORTE	EXCEDENTE	SITUAÇÃO
Jan/2026	R\$ 2.231.082,26	R\$ 1.100.055,81	49%	61%	R\$ 1.131.028,45	Positivo
Fev/2026	R\$ 1.603.547,48	R\$ 1.130.940,31	71%	96%	R\$ 472.607,17	Positivo
Mar/2026	R\$ 1.697.023,68	R\$ 1.256.750,10	74%	99%	R\$ 440.273,58	Positivo
Abr/2026	R\$ 1.715.730,04	R\$ 1.195.888,50	70%	93%	R\$ 519.841,54	Positivo
Mai/2026	R\$ 1.709.938,28	R\$ 1.221.761,35	71%	95%	R\$ 488.176,93	Positivo
Jun/2026	R\$ 1.997.130,60	R\$ 1.249.405,90	63%	79%	R\$ 747.724,70	Positivo
Acumulado	R\$ 10.954.452,34	R\$ 7.154.799,97	65%	85%	R\$ 3.799.652,37	Positivo
Leitura O fluxo previdenciário acumulado no primeiro semestre permaneceu positivo, com excedente de R\$ 3.799.652,37.						

Fontes: Extratos financeiros, documentos dos gestores e controles PIRAPREV.

12/16

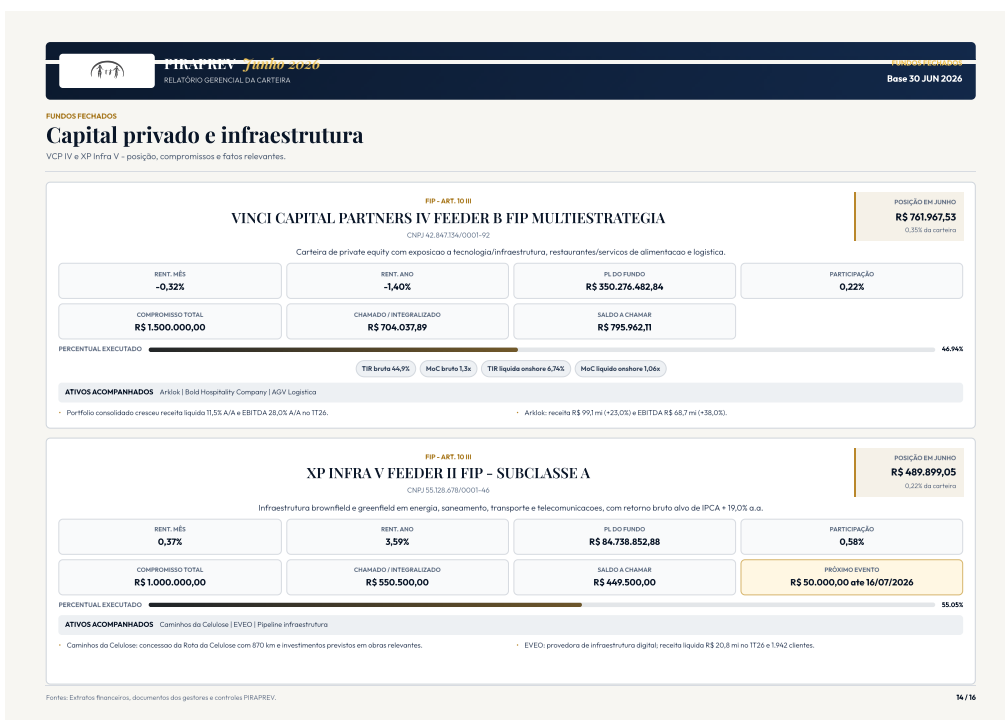
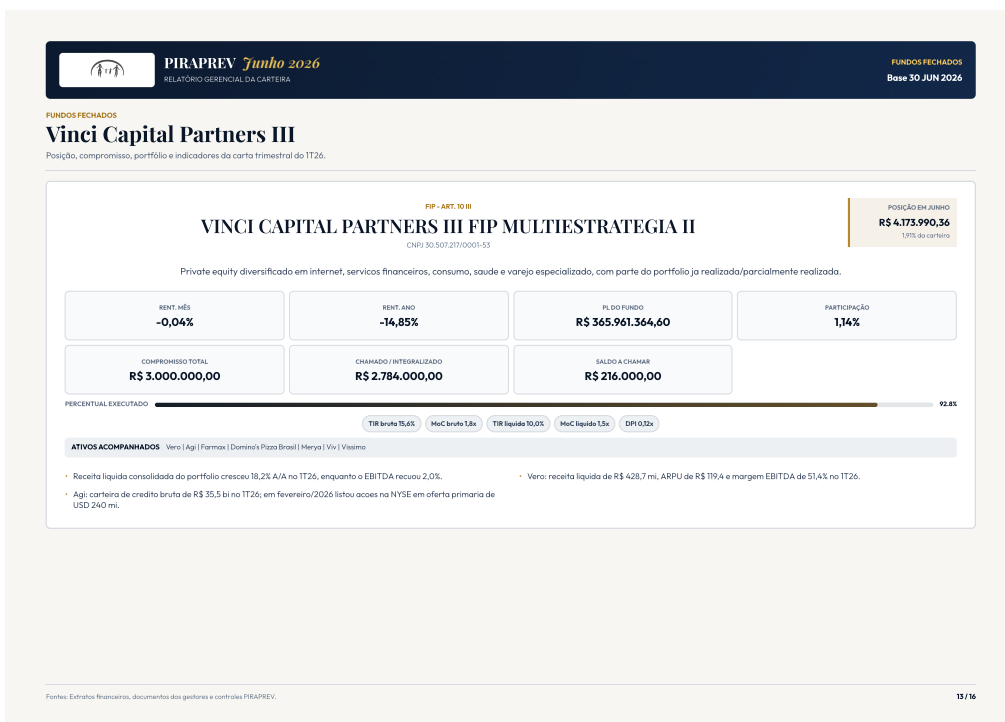


Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
do Município de Piracaia – PIRAPREV

ANEXO III

RELATÓRIO GERENCIAL - JUNHO/2026

Folha 7 de 8



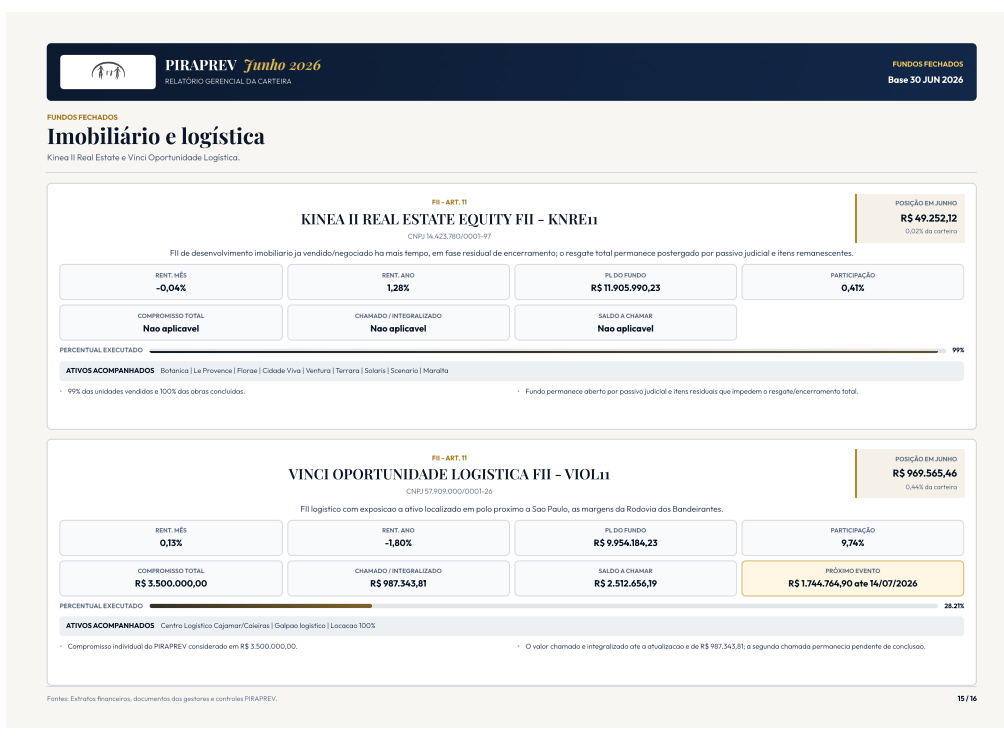


Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Piracaia – PIRAPREV

ANEXO III

RELATÓRIO GERENCIAL - JUNHO/2026

Folha 8 de 8



PIB - ART. 11
VINCI OPORTUNIDADE LOGISTICA FII - VIOL11
CNPJ 57.909.000/0001-26

POSIÇÃO EM JUNHO
R\$ 969.565,46
0,44% da carteira

FII logístico com exposição a ativo localizado em polo próximo a São Paulo, às margens da Rodovia das Bandeirantes.

RENT. MÊS 0,13%	RENT. ANO -1,80%	VL. DO FUNDO R\$ 9.954.184,23	PARTICIPAÇÃO 9,74%
COMPROMISSO TOTAL R\$ 3.500.000,00	CHAMADO / INTEGRALIZADO R\$ 987.343,81	SALDO A CHAMAR R\$ 2.512.656,19	PRÓXIMO EVENTO R\$ 1.744.764,90 até 14/07/2026

PERCENTUAL EXECUTADO
28,21%

ATIVOS ACOMPANHADOS Centro Logístico Cajamar/Coleiras | Galpão logístico | Locação 100%

- Compromisso individual do PIRAPREV considerado em R\$ 3.500.000,00.
- O valor chamado e integralizado até a atualização e de R\$ 987.343,81; a segunda chamada permanece pendente de conclusão.

Fontes: Extratos financeiros, documentos dos gestores e controles PIRAPREV.

15 / 16

PIRAPREV - Junho 2026		FUNDOS
RELATÓRIO GERENCIAL DA CARTEIRA		Base 30 JUN 2026
EVENTOS		
Comunicados e chamadas de capital		
Fatos operacionais recebidos em junho e julho de 2026.		
01	VIOL11 - Chamada de Capital Aviso Vinci/BTG ao PIRAPREV informa valor a integralizar de R\$ 1.744.764,90, com prazo para pagamento até 14/07/2026.	
02	VIOL11 - Rendimento Junho/2026 Comunicado de 09/07/2026 informa distribuições de R\$ 8,20 por cota, totalizando R\$ 832.300, com pagamento em 16/07/2026 e data-base 09/07/2026.	
03	XP Infra V - Chamada de Capital Chamada de capital de R\$ 50.000,00, com integralização até 16/07/2026.	
04	XP Infra V - Relatório IT26 Relatório trimestral mostra alocação em Caminhos da Celulose e EVED, MQIC das offgas de 1,03x e pipeline com 105 transações avaliadas.	
05	VCP IV - Carta Trimestral IT26 Relatório informa TIR bruta de 44,9%, MoC bruta de 1,3x e carteira composta por Arkkio, Bold Hospitality Company e AGV Logística.	
06	VCP III - Carta Trimestral IT26 Carta trimestral informa TIR bruta de 15,6%, MoC bruta de 1,8x, TIR líquida de 10,03%, MoC líquida de 1,5x e carteira composta por Vero, Agi, Farmax, Domini's, Myre, Viv e Vissimo.	
07	VCP III - Comunicado Operacional Comunicado de maio/2026 trata da outorga de garantias reais pelo Fundo J no contexto de emissão de notas comerciais da Refita Participações S.A.; documento informa que Fundo J e investidas não figuram como devedores da obrigação principal.	
08	Itaú RF Referenciado DI - Apto para RPPS Comunicado do Itaú Asset informa que o ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FIF RL voltou a atender integralmente aos critérios aplicáveis ao investimento por RPPS e está apto a receber novas aplicações.	
09	Kinea II Real Estate Fundo permanece em fase de desinvestimento, com 99% das unidades vendidas e 100% das obras concluídas no relatório mensal.	
10	Kinea - Taxa Global Comunicado de 08/07/2026 informa redução da taxa global para 0,055% a.a. sobre o patrimônio líquido, acrescida de R\$ 100,00 mensais.	
Fontes: Extratos financeiros, documentos dos gestores e controles PIRAPREV.		
16 / 16		