



*Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí*

Relatórios semestral de diligências de
verificação dos lastros relativos aos
títulos públicos e demais papéis
incluídos nas carteiras de ativos dos
fundos de investimentos aplicados pelo
RPPS.

Jundiaí, 1º semestre de 2025



Sumário

Introdução.....	3
1. Posição da carteira no semestre e instituições.	4
2. Análise dos lastros relativos aos investimentos.....	6
2.1. Fundos Líquidos.....	6
2.2. Fundos Ilíquidos ou Estruturados.	7
3. Análise de situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas.....	34
4. Acompanhamento de riscos e monitoramento de notícias.....	35



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**

Introdução

Em atendimento as obrigações legais cabíveis vigentes no manual do Pró-Gestão em sua versão 3.6, com vigência a partir de 21 de fevereiro de 2025. A fim de conferir maior transparência ao processo e permitindo o monitoramento dos interessados, o IPREJUN, apresenta semestralmente este relatório de diligência de verificação de lastros aos títulos públicos e demais papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos.



1. Posição da carteira no semestre e instituições.

A posição da carteira do Instituto de Previdência do Município de Jundiá - IPREJUN, finalizou o primeiro semestre de 2025, posicionado em renda fixa em 62,62% do volume total dos investimentos, na renda variável de 14,35%, investimentos no exterior 7,95%, investimentos estruturados 14,16% e por fim 0,91% investidos em fundos imobiliários, os valores investidos estão dentro dos percentuais autorizados pela legislação CVM 4.963/2021 e suas posteriores alterações.

Divisão do Patrimônio X Resolução 4963/2021				
Inciso	Descrição	Valor	% Carteira	Limite Resolução - Nível IV
Art. 7º, I, a	Titulos Públicos de Emissão do TN (Selic)	R\$ 1.838.137.990,18	55,06%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Titulos Públicos	R\$ 112.356.353,86	3,37%	
Art. 7º, I, c	Fundos de Índices Carteira 100% Titulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	R\$ 0,00		5%
Art. 7º, III, a	Fundo de Renda Fixa em Geral	R\$ 138.425.115,42	4,15%	80%
Art. 7º, III, b	Fundos de Índices (ETF) em Indicadores Titulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, IV	Ativos de Renda Fixa com emissão ou coobrigação IF	R\$ 0,00		20%
Art. 7º, V, a	FIDCs - Cota Senior	R\$ 1.460.269,15	0,04%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 0,00		
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 2.090.379.728,61	62,62%	100%
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 479.196.060,09	14,35%	50%
Art. 8º, II	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 479.196.060,09	14,35%	60%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 221.763.570,63	6,64%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 43.702.407,25	1,31%	10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 265.465.977,88	7,95%	A
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 165.149.052,41	4,95%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 307.711.032,14	9,22%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 472.860.084,55	14,16%	20%
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 30.526.476,94	0,91%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 30.526.476,94	0,91%	20%
Art. 12º	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		20%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		20%
TOTAL CARTEIRA		R\$ 3.338.428.328,07	100,00%	

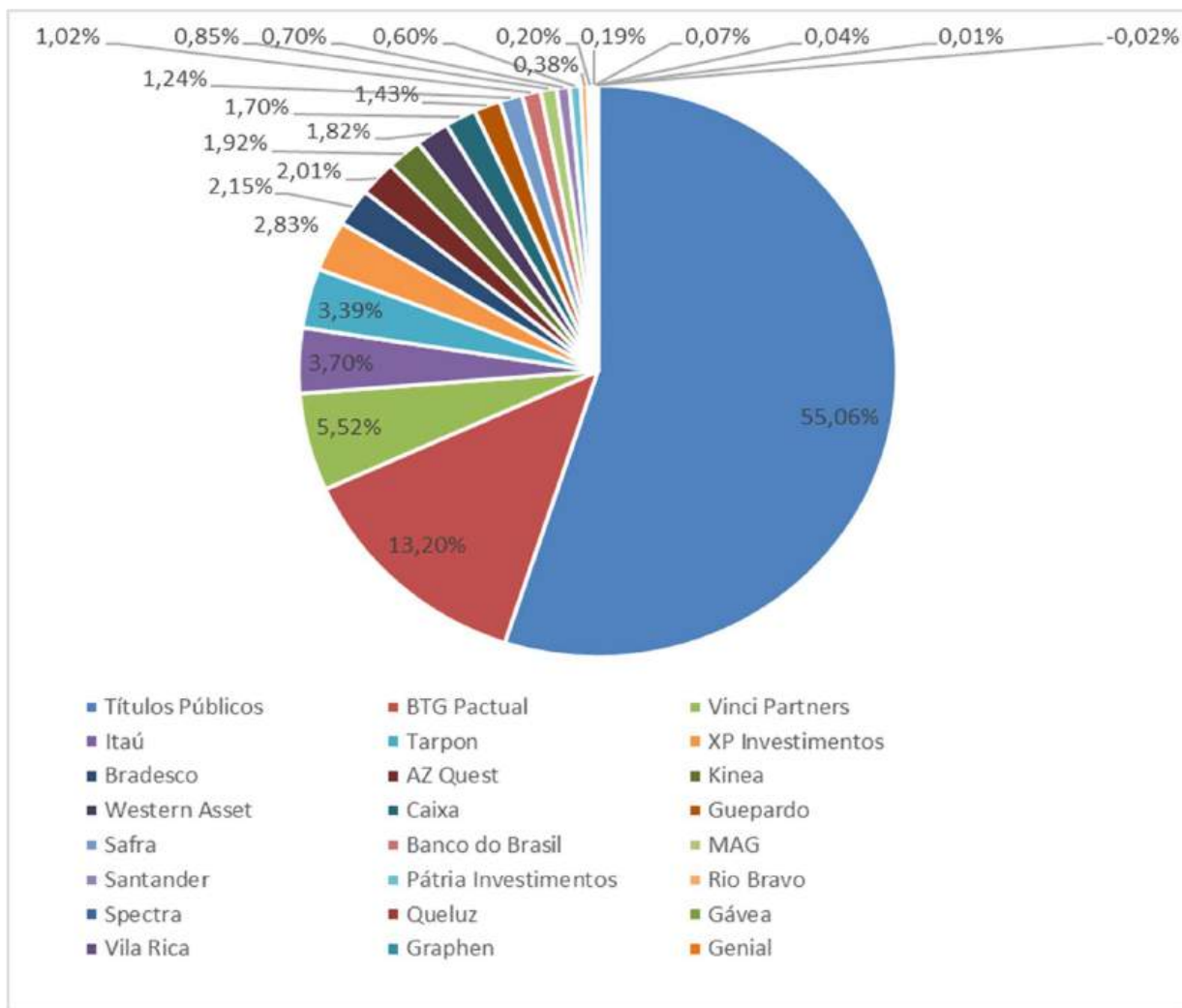
Já considerando as instituições investidas, o IPREJUN apresenta a seguinte posição:

Nenhuma das instituições investidas, ultrapassaram o limite do permitido que está no orçamento do gestor da Política de Investimentos do IPREJUN de 2025.



Instituto de Previdência do Município de Jundiá

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.838.137.990,18	55,06%	55,06%	
2º	BTG Pactual	R\$ 440.635.020,53	13,20%	13,20%	
3º	Vinci Partners	R\$ 184.430.854,68	5,52%	5,52%	
4º	Itaú	R\$ 123.492.790,71	3,70%	3,70%	
5º	Tarpon	R\$ 113.042.869,28	3,39%	3,39%	
6º	XP Investimentos	R\$ 94.591.669,13	2,83%	2,83%	
7º	Bradesco	R\$ 71.643.341,50	2,15%	2,15%	
8º	AZ Quest	R\$ 67.202.787,21	2,01%	2,01%	
9º	Kinea	R\$ 64.006.776,78	1,92%	1,92%	
10º	Western Asset	R\$ 60.627.797,23	1,82%	1,82%	
11º	Caixa	R\$ 56.605.448,13	1,70%	1,70%	
12º	Guepardo	R\$ 47.765.210,18	1,43%	1,43%	
13º	Safrá	R\$ 41.351.206,85	1,24%	1,24%	
14º	Banco do Brasil	R\$ 34.047.408,81	1,02%	1,02%	
15º	MAG	R\$ 28.493.260,31	0,85%	0,85%	
16º	Santander	R\$ 23.253.861,79	0,70%	0,70%	
17º	Pátria Investimentos	R\$ 19.933.548,75	0,60%	0,60%	
18º	Rio Bravo	R\$ 12.806.033,16	0,38%	0,38%	
19º	Spectra	R\$ 6.739.547,96	0,20%	0,20%	
20º	Queluz	R\$ 6.477.139,56	0,19%	0,19%	
21º	Gávea	R\$ 2.408.720,03	0,07%	0,07%	
22º	Vila Rica	R\$ 1.190.765,19	0,04%	0,04%	
23º	Graphen	R\$ 269.503,96	0,01%	0,01%	
25º	Genial	R\$ (725.223,84)	-0,02%	-0,02%	
		R\$ 3.338.428.328,07	100,00%		





Por fim, com relação à rentabilidade das aplicações:

O IPREJUN apresentou no primeiro semestre de 2025, uma rentabilidade acumulada de 7,66% contra meta atuarial no mesmo período de 5,65%, lembrando que para o ano de 2025 a meta atuarial vigente é de IPCA +5,23% que é uma imposição legal através da portaria MTP 1.837/22, que trouxe a taxa máxima para planos com *duration* de 16,5 anos, que se justifica pela média de remuneração de títulos públicos nos últimos 5 anos.

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,1700%	0,2500%	1,4500%	1,5400%	1,8900%	1,1300%						
IPREJUN - AC	1,1700%	1,4300%	2,9000%	4,4900%	6,4600%	7,6600%						
Meta Atuarial	0,5900%	1,7400%	0,9800%	0,8600%	0,6900%	0,6700%						
Meta - AC	0,5900%	2,3400%	3,3400%	4,2200%	4,9400%	5,6500%						
Diferença	0,5800%	-1,4900%	0,4700%	0,6800%	1,2000%	0,4600%						
Diferença - AC	0,5800%	-0,9100%	-0,4400%	0,2700%	1,5200%	2,0100%						

2. Análise dos lastros relativos aos investimentos.

Com o objetivo de garantir os lastros dos investimentos, ou seja, compreender a garantia de cada investimento que o IPREJUN possui, apresentamos a abertura da carteira de cada fundo, com suas respectivas proporções nos ativos. Para exemplo estamos utilizando a carteira mais recente de cada fundo disponibilizada na CVM.

2.1. Fundos Líquidos.

Considerando os fundos líquidos investidos pelo IPREJUN, é possível verificar todos os lastros dos papéis mantidos por esses fundos, que na sua composição estão de acordo com a resolução CVM 4.963/2021 e suas atualizações vigentes. Vide anexo I.



2.2. Fundos Ilíquidos ou Estruturados.

Já em relação aos fundos ilíquidos ou estruturados, considerando as particularidades de cada um vamos, detalhamos individualmente:

FIDC TREND BANK - SENIOR - CNPJ - 08.927.488/0001-09 - Aplicação 11/2011

É um fundo de investimento em direitos creditórios constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração. Vários ativos que compõe o fundo atualmente encontram-se inadimplentes com seus vencimentos, o fundo está em liquidação. Não temos disponível na CVM a carteira de ativos que compõe o fundo, mas no plano de liquidação aprovado consta o valor de R\$ 6,618 milhões em direitos creditórios inadimplentes.

Informe Mensal FIDC

Versão: 6.4

Competência:	06/2025	Monoclasse:	SIM
Nome do Administrador:	BANCO GENIAL S.A.	CNPJ do Administrador:	45246410000155
Nome do Fundo:	FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL	CNPJ do Fundo:	08927488000109
Nome da classe:		CNPJ da classe:	08927488000109
Tipo de Condomínio:	FECHADO	Fundo Exclusivo:	NAO
Todos os Cotistas Vinculados por Interesse Único e Indissociável?		NAO	

I - Ativo (R\$)	R\$ 136.954,05
1 - Disponibilidades	R\$ 0,51
2 - Carteira	R\$ 136.953,54
a) Direitos Creditórios com Aquisição Substancial dos Riscos e Benefícios	R\$ 0,00
a.1) Créditos Existentes a Vencer e Adimplentes	R\$ 0,00
a.2) Créditos Existentes a Vencer com Parcelas Inadimplentes	R\$ 6.618.574,25
a.2.1) Valor Total das Parcelas Inadimplentes	R\$ 6.618.574,25
a.3) Créditos Existentes Inadimplentes	R\$ 0,00
a.4) Créditos Referentes a Direitos Creditórios a Performar	R\$ 0,00
a.5) Créditos que estejam vencidos e pendentes de pagamento quando da sua cessão para o fundo.	R\$ 0,00
a.6) Créditos Originados de Empresas em Processo de Recuperação Judicial ou Extrajudicial	R\$ 0,00
a.7) Créditos decorrentes de receitas públicas originárias ou derivadas da União, Estados, Distrito Federal e Municípios, suas Autarquias e Fundações	R\$ 0,00
a.8) Créditos que resultem de ações judiciais em curso, constituam seu objeto de litígio ou tenham sido judicialmente penhorados ou dados em garantia	R\$ 0,00
a.9) Créditos cuja constituição ou validade jurídica da cessão para o fundo seja considerada um fator preponderante de risco	R\$ 0,00
a.10) Provisão para Redução no Valor de Recuperação (-)	R\$ 6.618.574,25



FIDC PREMIUM- SR - CNPJ - 06.018.364/0001-85 - Aplicação 12/2012

O Fundo tem por objeto a captação de recursos para aquisição de Direitos Creditórios. O fundo encontra-se com ativos inadimplentes e segundo relatório de auditoria independente a provisão de perda do fundo é de 100% dos recebíveis. Não temos disponível na CVM a carteira de ativos que compõe o fundo no último semestre, e segundo o informe mensal obrigatórios de junho de 2025, o fundo possui R\$ 319,4 milhões de direitos creditórios vencidos, R\$ 19,4 milhões créditos a vencer, R\$ 338,9 milhões em provisão para perdas na recuperação de ativos e com um Patrimônio Líquido de R\$ 25,8 milhões.

Abaixo demonstramos a composição da carteira na data base (30/06/2025):

Descrição	Valor
Disponibilidades	0,00
Operações Compromissadas	0,00
Títulos Públicos	45.535,71
Títulos Privados	0,00
Fundos de Investimento - FIDCs	0,00
Fundos de Investimento - Outros	33.414,26
Direitos Creditórios a Vencer	19.437.786,81
Direitos Creditórios Vencidos	319.467.724,23
Total de Recebíveis	338.905.511,04
Provisão para perdas na recuperação de ativos	-
Valores a receber/outros ativos	338.905.511,04
Valores a pagar	45.417.727,28
Valores a pagar	-19.641.724,30
Total do Patrimônio Líquido	25.854.952,95

FIDC ITÁLIA – SENIOR - CNPJ - 13.990.000/0001-28 – Aplicação 07/2012

O Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado e com prazo máximo de duração de 160 (cento e sessenta) meses, contados da primeira data de subscrição, o objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Quotistas a valorização de suas Quotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de Direitos de Crédito. Em consulta ao informe mensal obrigatório publicado pela CVM de 06 de 2025, o fundo possui R\$ 207,38 mil em direito creditório inadimplentes e R\$ 28,26 mil em direito creditório a vencer e R\$ 46,95 mil como Patrimônio Líquido.



Instituto de Previdência do Município de Jundiá

Informe Mensal FIDC

Versão: 6.5

Competência:	06/2025	Monoclasse:	SIM
Nome do Administrador:	BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CNPJ do Administrador:	13486793000142
Nome do Fundo:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ITÁLIA	CNPJ do Fundo:	13990000000128
Nome da classe:		CNPJ da classe:	13990000000128
Tipo de Condomínio:	FECHADO	Fundo Exclusivo:	NAO
Todos os Cotistas Vinculados por Interesse Único e Indissociável?			NAO

I - Ativo (R\$)	R\$ 47.545.691,05
1 - Disponibilidades	R\$ 0,00
2 - Carteira	R\$ 43.063.459,23
a) Direitos Creditórios com Aquisição Substancial dos Riscos e Benefícios	R\$ 28.263.522,88
a.1) Créditos Existentes a Vencer e Adimplentes	R\$ 28.263.589,00
a.2) Créditos Existentes a Vencer com Parcelas Inadimplentes	R\$ 0,00
a.2.1) Valor Total das Parcelas Inadimplentes	R\$ 0,00
a.3) Créditos Existentes Inadimplentes	R\$ 207.382.144,33
a.4) Créditos Referentes a Direitos Creditórios a Performar	R\$ 0,00
a.5) Créditos que estejam vencidos e pendentes de pagamento quando da sua cessão para o fundo.	R\$ 0,00
a.6) Créditos Originados de Empresas em Processo de Recuperação Judicial ou Extrajudicial	R\$ 0,00
a.7) Créditos decorrentes de receitas públicas originárias ou derivadas da União, Estados, Distrito Federal e Municípios, suas Autarquias e Fundações	R\$ 0,00
a.8) Créditos que resultem de ações judiciais em curso, constituam seu objeto de litígio ou tenham sido judicialmente penhorados ou dados em garantia	R\$ 0,00
a.9) Créditos cuja constituição ou validade jurídica da cessão para o fundo seja considerada um fator preponderante de risco	R\$ 0,00
a.10) Provisão para Redução no Valor de Recuperação (-)	R\$ 207.382.510,45
a.11) Direitos Creditórios (especificar o cedente quando representar mais de 10% do PL do fundo)	
CNPJ/CPF	Participação Percentual (%)

BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND - F. IMOBILIÁRIO - FIBRCPRE CNPJ 08.924.783/0001-01 – Aplicação 03/2014

O objeto do Fundo é o investimento em empreendimentos imobiliários, por meio da aquisição dos Ativos-Alvo, com a finalidade de venda, locação ou arrendamento das unidades comerciais, podendo, ainda, ceder a terceiros os direitos e créditos decorrentes da sua venda, locação ou arrendamento.

O fundo é composto de ativos imobiliários, certificado de recebíveis imobiliários ou fundo de ativos imobiliários, os demais são títulos do tesouro. Os ativos que compõem a carteira do fundo são tangíveis e tem performado conforme esperado. **No mês de fevereiro de 2025 houve o desinvestimento total do Fundo.**



HEDGING GRIFFO TOP FOFII 2 - FII - 4GAVEFII - CNPJ 18.307.582/0001-19 Aplicação 07/2012

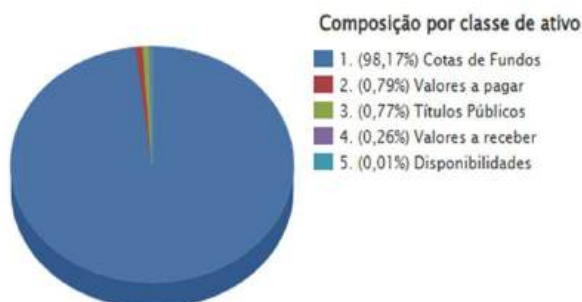
O fundo, é constituído sob a forma de condomínio fechado, tem como objetivo adquirir cotas de outros fundos de Investimento Imobiliário (FII); Letras de Crédito Imobiliário (LCI); Letras Imobiliárias Garantidas (LIG); Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI); Letras Hipotecárias (LH); Certificados de Potencial Adicional de Construção; Cotas de Fundos de Investimento em Participações (FIP) que tenham como política de investimento, exclusivamente, atividades permitidas ao FUNDO e Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC).

O fundo é composto por 98,17% de seus recursos em cotas de ativos imobiliários. Os ativos que compõem a carteira do fundo são tangíveis e tem performedo conforme esperado.

Carteira do fundo HEDGE TOP FOFII 3 FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO DE RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-06

Digite o nome ou CNPJ do fundo:

Compra/Venda R\$	Compra/Venda Q	Emissores	Compra líquida	Venda líquida	Posições zeradas	Posições iniciadas	Mercado Futuro	+
------------------	----------------	-----------	----------------	---------------	------------------	--------------------	----------------	---



Posição em 30/06/2025: PL informado pelo Adm: R\$ 1.697.927.927,41. PL calculado pela carteira: 1.689.066.619,60. (tabela com 57 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
Hedge Logística FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			220.526.435,00	12,99
Tivio Renda Imobiliária FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			169.944.984,60	10,01
Hedge Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			164.359.311,34	9,68
Hedge Brasil Shopping FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos			150.364.798,00	8,86
Hedge Aaa FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			138.549.674,01	8,16
FI Imobiliário Green Towers Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			115.427.000,64	6,80
Hedge Paladin Design Offices FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			80.435.500,00	4,74
Rio Bravo Renda Varejo FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			79.725.388,80	4,70
Hedge Brasil Logístico Industrial FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			64.244.302,98	3,78
Pátria Recebíveis Imobiliários - FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos			61.683.688,95	3,63
BTG Pactual Crédito Imobiliário - Fundo de Cri - FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			50.839.015,46	2,99
Cidade Jardim Continental Tower FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			44.115.749,01	2,60
Hsi Malls FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			37.467.981,38	2,21
Capitânia Securities II FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			32.222.898,27	1,90
FI Imobiliário - Fii Ceo Cyrela Commercial Properties Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			30.386.848,14	1,79
FI Imobiliário Mauá Capital Recebíveis Imobiliários - FI Responsabilidade Limita	Cotas de Fundos			27.870.976,50	1,64
FI Memorial Office Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos			26.237.161,83	1,55
Via Parque Shopping FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos			25.155.822,50	1,48
Parque Anhanguera FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			19.561.483,39	1,15
Castello Branco Office Park - FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos			19.333.350,00	1,14
Hedge Desenvolvimento Logístico FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			19.225.422,35	1,13
Valora Hedge Fund FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			16.050.310,64	0,95



Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

Títulos Públicos	Títulos Públicos	13.199.772,51	0,78
Kinea Hedge Fund FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	10.131.044,00	0,60
FI Imobiliário Vbi Prime Properties - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	10.032.906,00	0,59
BTG Pactual Real Estate Hedge Fund Fii - FI Imobiliário Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos	9.855.664,14	0,58
Vectis Juros Real FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	9.716.584,90	0,57
Presidente Vargas FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	6.703.251,72	0,39
Rbr ALPha Multiestratégia Real Estate FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	6.673.022,29	0,39
Kinea Índices de Preços FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	6.503.237,28	0,38
FI Imobiliário - Fii Torre Norte	Cotas de Fundos	5.136.635,80	0,30
Valores a receber	Valores a receber	4.425.311,19	0,26
Rbr Plus Multiestratégia Real Estate FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	3.962.458,77	0,23
Patria Securities FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	3.672.864,00	0,22
Itaú Total Return FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	2.867.176,64	0,17
Patria Imobiliário Fof - FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	2.159.534,32	0,13
Clave Índices de Preços FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	2.155.601,19	0,13
Patria Esotérios - FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.983.791,04	0,12
Anx Dover Recebíveis FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.743.827,20	0,10
Rio Negro FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.335.465,04	0,08
Valora Cn Índice de Preço FI Imobiliário - Fii Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.318.180,50	0,08
Hedge Office Income FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.266.848,00	0,07
Arch Edifícios Corporativos FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	957.390,00	0,06
BB Renda Corporativa FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	930.708,35	0,05
Fii Torre Almirante	Cotas de Fundos	655.610,25	0,04
V2 Edifícios Corporativos FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	469.869,66	0,03
Galapagos Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	436.128,00	0,03
Whg Real Estate FI Imobiliário - Fii Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	325.529,00	0,02
FI Imobiliário Rbr Properties - Fii Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	281.218,50	0,02
Disponibilidades	Disponibilidades	113.178,62	0,01
V2 Prime Properties FI Imobiliário - Fii - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	99.923,40	0,01
Habitat Recebíveis Pulverizados FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	41.375,00	0,00
FI Imobiliário Indium Recebíveis Imobiliários Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	37.550,50	0,00
Banestes Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário - Fii - Responsabilidade Limitad	Cotas de Fundos	33.170,00	0,00
Devant Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário	Cotas de Fundos	16.715,00	0,00
Trx Real Estate FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	-272.125,15	-0,02
Valores a pagar	Valores a pagar	13.630.901,85	-0,80
www.comdinheiro.com.br			

BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS - FII - 4BRPLURA CNPJ -17.324.357/0001-28 – Aplicação 01/2014

O Fundo tem por objeto a realização de investimentos imobiliários por meio da aquisição de ativos financeiros do segmento imobiliário, com alocação preponderante em cotas de outros fundos de investimento imobiliário negociados em bolsa de valores ou mercado de balcão organizado, e menos relevante na aquisição de letras de crédito imobiliário, letras hipotecárias e certificados de recebíveis imobiliários (sendo que as Cotas de FII, as LCI, as LH e os CRI em conjunto são doravante designados “Ativos Imobiliários”). A composição da carteira conforme demonstrado, esta aderente a política de investimentos do fundo. Os ativos que compõem a carteira do fundo são tangíveis e tem performado conforme esperado.



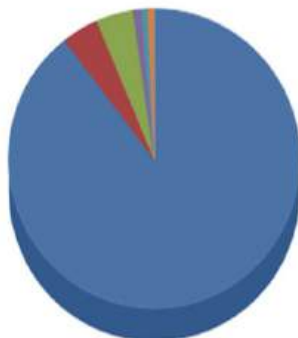
Carteira do fundo BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-06

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 17.324.357/0001-28



Compra/Venda R\$	Compra/Venda Q	Emissores	Compra líquida	Venda líquida	Posições zeradas	Posições iniciadas	Mercado Futuro	+
------------------	----------------	-----------	----------------	---------------	------------------	--------------------	----------------	---

Composição por classe de ativo



1. (89,49%) Cotas de Fundos
2. (4,09%) Títulos Públicos
3. (4,09%) Outras aplicações
4. (0,98%) Valores a pagar
5. (0,64%) Títulos Privados
6. (0,64%) Depósitos a prazo e outros títulos de IF
7. (0,04%) Valores a receber
8. (0,02%) Disponibilidades

Posição em 30/06/2025: PL informado pelo Adm: R\$ 319.893.763,01. PL calculado pela carteira: 333.192.259,86. (tabela com 56 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
General Shopping E Outlets Do Brasil FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			20.563.740,00	6,43
Suno Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			20.312.331,60	6,35
Hsi Logística FI Imobiliário de Resp Limitada	Cotas de Fundos			14.731.056,06	4,60
Pátria Log - FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos			14.116.011,00	4,41
Títulos Públicos	Títulos Públicos			13.898.046,98	4,34
LFT20260301	Outras aplicações			13.898.046,98	4,34
Fi Imobiliário - Fii Rec Recebíveis Imobiliários - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			12.635.230,00	3,95
Fator Verita FI Imobiliário	Cotas de Fundos			11.736.600,00	3,67
Fi Imobiliário Mauá Capital Recebíveis Imobiliários - Fii Responsabilidade Limita	Cotas de Fundos			11.049.093,99	3,45
Xp Log FI Imobiliário Responsabilidade Limitada - Fii	Cotas de Fundos			10.623.100,00	3,32
Kinea High Yield Cri FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			10.384.532,10	3,25
Valora Cri Índice de Preço FI Imobiliário - Fii Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			9.652.755,00	3,02
Vinci Logística FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			9.633.875,00	3,01
Fi Imobiliário - Fii Edifício Galeria Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			9.331.904,00	2,92
Fi Imobiliário Rbr Properties - Fii Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			9.242.110,00	2,89
Vinci Shopping Centers FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos			8.813.350,00	2,76
Kinea Índices de Preços FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			8.267.280,00	2,58
Bresco Logística FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			7.960.000,00	2,49
Tellus Rio Bravo Renda Logística FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			7.607.808,00	2,38
Hedge Office Income FI Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			7.269.801,00	2,27
Pátria Recebíveis Imobiliários - FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos			7.258.860,00	2,27
BTG Pactual Crédito Imobiliário - Fundo de Cri - FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			7.043.400,00	2,20
Pátria Renda Urbana - FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			6.608.790,00	2,07
Kinea Rendimentos Imobiliários FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			6.501.800,00	2,03
Xp Malls FI Imobiliário Fii	Cotas de Fundos			6.485.450,00	2,03
Fi Imobiliário Índium Recebíveis Imobiliários Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			6.130.355,00	1,92
Alianza Trust Renda Imobiliária - FI Imobiliário Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos			5.901.300,00	1,84
Galapagos Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos			5.575.456,00	1,74



Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

Fi Imobiliário - Fii Rbr Rendimento High Grade Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	5.521.600,00	1,73
Capitânia Securities II Fi Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	4.975.383,00	1,56
Valora Cri Cdi Fi Imobiliário - Fii Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	4.883.368,00	1,53
Patna Escritórios - Fi Imobiliário - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	3.916.125,00	1,22
Hedge Brasil Shopping Fi Imobiliário de Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos	3.861.000,00	1,21
Spx Real Estate Multiestratégia Fi Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	3.268.000,00	1,02
Maxi Renda Fi Imobiliário - Fii - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	2.699.712,00	0,84
Rio Bravo Renda Varejo Fi Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	2.346.834,00	0,73
BTG Pactual Logística Fi Imobiliário Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos	2.304.120,00	0,72
Títulos Privados	Títulos Privados	2.189.349,30	0,68
Xp Crédito Imobiliário - Fi Imobiliário	Cotas de Fundos	2.125.340,00	0,66
Vectis Juros Real Fi Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.882.100,00	0,59
Rio Bravo Renda Corporativa Fi Imobiliário - Responsabilidade Limitada (Unica)	Cotas de Fundos	1.720.000,00	0,54
Inter Logístcoo Fi Imobiliário Fii Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.609.080,00	0,50
Tellus Rio Bravo Renda Logística Fi Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.589.797,50	0,50
Inter Logístcoo Fi Imobiliário Fii Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.328.563,50	0,42
CRI - 1 Emissão Série nº 161	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.313.609,58	0,41
Fi Imobiliário Rio Bravo Renda Educacional- Fii	Cotas de Fundos	1.268.100,00	0,40
Polo Crédito Imobiliário - Fi Imobiliário - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.221.606,60	0,38
BTG Pactual Corporate Office Fund - Fi Imobiliário Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	1.170.477,00	0,37
CRI - 1 Emissão Série nº 161	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	875.739,72	0,27
Xp Industrial Fi Imobiliário	Cotas de Fundos	679.057,30	0,21
Cartesia Recebíveis Imobiliários - Fi Imobiliário de Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	233.632,00	0,07
Valores a receber	Valores a receber	149.050,61	0,05
Fi Imobiliário - Fii Shopping Jardim Sul	Cotas de Fundos	101.610,00	0,03
Disponibilidades	Disponibilidades	58.675,46	0,02
Patna Crédito Imobiliário Índice de Preços Fii - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	7.785,70	0,00
Valores a pagar	Valores a pagar	3.339.539,12	-1,04

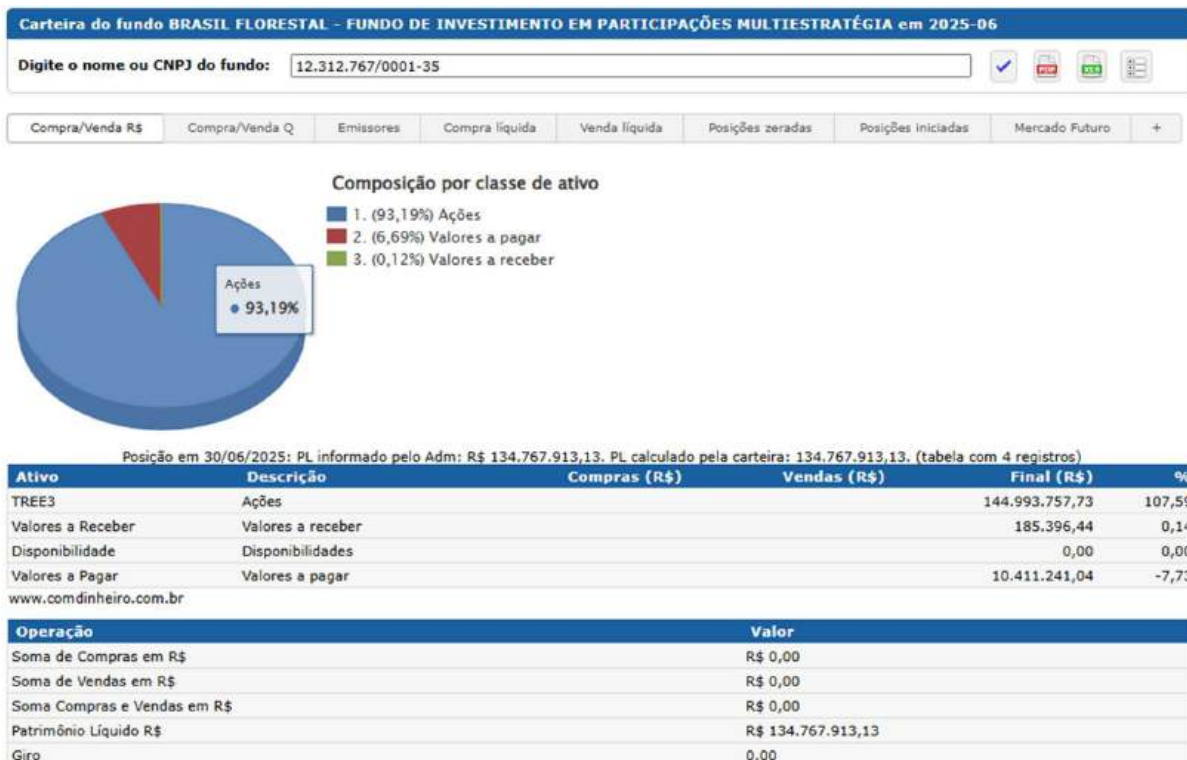
www.comdinheiro.com.br

BRASIL FLORESTAL - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA CNPJ 12.312.767/0001-35 – Aplicação 09/2012.

O fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado, seu principal objetivo é investir numa única Companhia Alvo, a TREE FLORESTAL S.A. A carteira do fundo representa o prospecto inicial do fundo, mas apesar disso existem hoje alguns indícios de fraude que recaem sobre os antigos gestores da empresa investida. Fundo em liquidação ordinária.



Instituto de Previdência do Município de Jundiá



BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FI PARTICIPAÇÕES **CNPJ 14.584.094/0001-06 – Aplicação 03/2013.**

Constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo determinado de duração de 10 (dez) anos contados da data do encerramento do Período de Distribuição das Cotas da 2ª emissão do Fundo, o objetivo do fundo é investir empresas com potencial de crescimento e gerar retorno ao capital investido pelo fundo.

O fundo está em fase de conclusão e a carteira atual do fundo reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e o ativo é tangível e está em normal operação.

Cia Investidas	Participação no fundo %
Contrail	100%

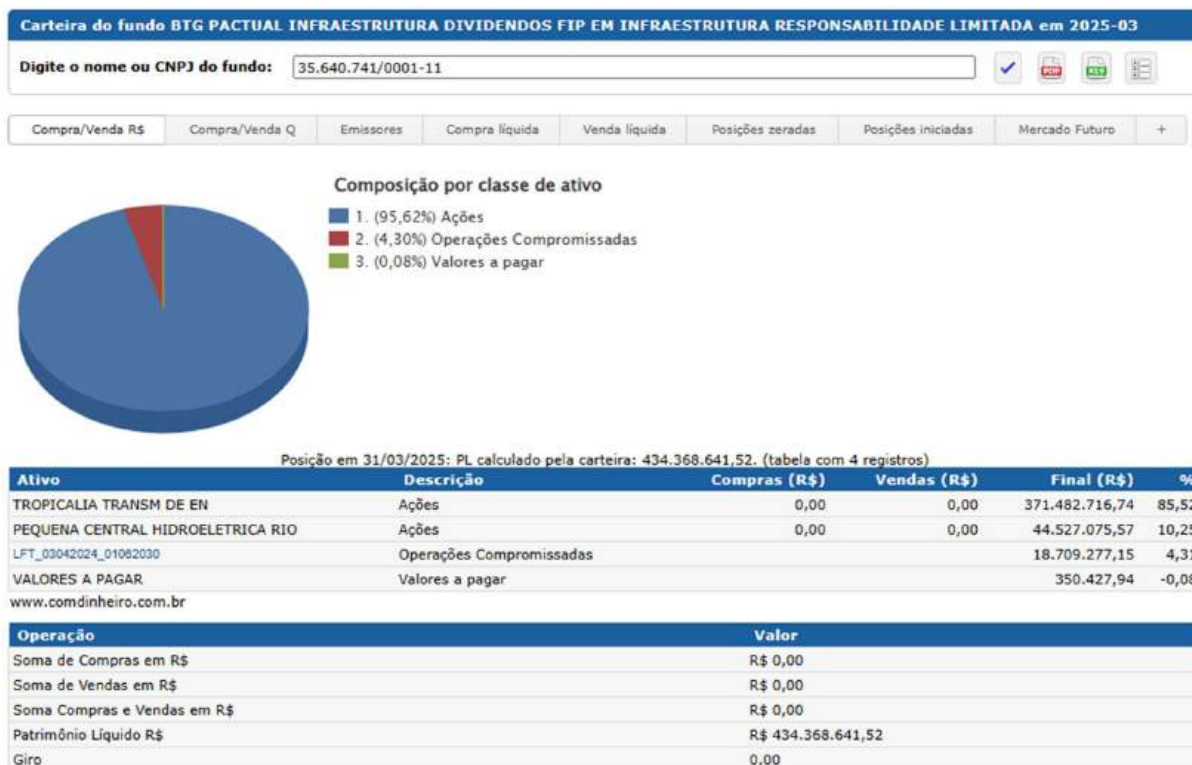


BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS FI EM PARTICIPAÇÕES INFRAESTRUTURA - CNPJ 35.640.741/0001-11 – Aplicação 11/2020.

O Fundo tem como Política de Investimento a aquisição de Valores Mobiliários, participando do processo decisório das Sociedades Alvo, com influência na definição de sua política estratégica e em sua gestão. O Fundo buscará incorporar aspectos ESG em sua gestão. Em relação ao setor de energia, o Fundo não poderá investir em Valores Mobiliários de Sociedades Alvo que (i) atuem no subsetor de “Distribuição”, ou (ii) utilizem como fonte energética nuclear, óleo combustível ou diesel, ou carvão para a geração de energia elétrica.



Instituto de Previdência do Município de Jundiá



A carteira divulgada na CVM reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e os ativos são tangíveis e estão em normal operação.

BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATEGIA CNPJ 35.640.811/0001-31 – Aplicação 10/2020.

O Fundo investirá através do fundo Master em Valores Mobiliários, sempre de acordo com a sua Política de Investimentos. O Fundo deverá participar no processo decisório das Sociedades Alvo, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e gestão. "Sociedades Alvo" significam (i) sociedades por ações, constituídas nos termos da Lei das S.A. e (ii) fundos de investimento em participações.

Empresas investidas: INSPIRA / BEONTAG / PORTOSERVIÇO / V.TAL



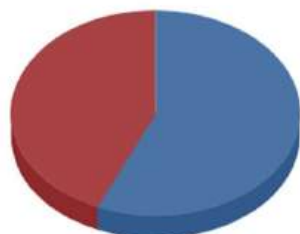
Instituto de Previdência do Município de Jundiá

Carteira do fundo BTG PACTUAL ECONOMIA REAL MASTER FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-03

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 35.640.787/0001-30

Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +

Composição por classe de ativo



- 1. (56,62%) Ações
- 2. (43,33%) Outras aplicações
- 3. (0,02%) Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409
- 4. (0,02%) Valores a pagar

Posição em 31/03/2025: PL calculado pela carteira: 3.542.018.847,69. (tabela com 7 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
Ação ON - BEONTAG AUTO ADESIVOS PARANA S/A	Outras aplicações			1.535.475.842,02	43,35
INSPIRA MUDANCA PARTICIPACOES S/A	Ações	0,00	0,00	885.207.582,12	24,99
PORTO ASSISTENCIA PARTICIPACOES S.A	Ações	0,00	0,00	719.543.338,03	20,31
BRASIL TELECOM COMUNICACAO MULTIMI1	Ações	0,00	0,00	401.730.518,73	11,34
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI (Unica)	Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409			791.853,14	0,02
SF 762 PARTICIPACOES SOCIETARIAS S1	Ações	0,00	0,00	8,00	0,00
VALORES A PAGAR	Valores a pagar			730.294,35	-0,02

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 3.542.018.831,69
Giro	0,00

A carteira divulgada na CVM reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e os ativos são tangíveis e estão em normal operação.

BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP MULTIESTRATEGIA - CNPJ 36.642.497/0001-99 – Aplicação 08/2021.

Os investimentos do fundo nos ativos elegíveis deverão, prioritariamente, ser realizados em negócios com impacto social e ou ambiental e propiciar a participação do fundo no processo decisório das sociedades investidas, com a efetiva influência do fundo de forma direta e/ou indireta, na sua política estratégica e na sua gestão das sociedades investidas

Empresas investidas: GRAN, ALIARE, BIOELEMENTS, OAKBERRY



Carteira do fundo BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP - MULTIESTRATÉGIA - IS RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-03

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 36.642.497/0001-99

Compra/Venda R\$	Compra/Venda Q	Emissores	Compra líquida	Venda líquida	Posições zeradas	Posições iniciadas	Mercado Futuro	+
------------------	----------------	-----------	----------------	---------------	------------------	--------------------	----------------	---



Posição em 31/03/2025: PL calculado pela carteira: 815.616.834,73. (tabela com 6 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
GG EDUCACIONAL S.A.	Ações	0,00	0,00	250.818.024,07	30,75
BIOELEMENTS BRASIL PARTICIPACOES S.	Ações	0,00	0,00	192.463.181,36	23,60
ZIMUS PARTICIPACOES S.A	Ações	0,00	0,00	187.577.849,24	23,00
OAK HOLDING S.A.	Ações	0,00	0,00	181.003.949,75	22,19
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI (Unica)	Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409			3.873.437,35	0,48
VALORES A PAGAR	Valores a pagar			119.607,04	-0,02

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 815.616.834,73
Giro	0,00

A carteira divulgada na CVM reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e os ativos são tangíveis e estão em normal operação.

GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA - CNPJ 11.490.580/0001-69 - Aplicação 12/2011.

A carteira do fundo será composta por ações ou títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão das Companhias Investidas, de forma que o fundo venha a participar do processo decisório das Companhias Investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão.

Apesar de a carteira refletir a política de investimentos dos fundos, os investimentos não trouxeram os resultados esperado, atualmente o fundo encontra-se em liquidação e a expectativa de retorno é de apenas uma fração do valor investido. Está em fase de procura de investidor interessado em iniciar o processo contra o antigo administrador e gestor, atualmente tem um Patrimônio Líquido negativo.



Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

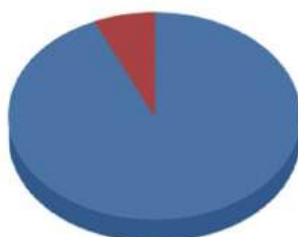
Carteira do fundo GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA em 2025-03

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 11.490.580/0001-69



Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +

Composição por classe de ativo



- 1. (93,33%) Valores a pagar
- 2. (6,67%) Valores a receber

Posição em 31/03/2025: PL informado pelo Adm: R\$ -22.014.580,50. PL calculado pela carteira: -25.402.141,56. (tabela com 5 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
Valores a Pagar	Valores a pagar			23.708.361,03	107,69
GREEN OIL	Ações	0,00	0,00	0,00	0,00
STIG ENERGIA E PROJETOS S.A.	Ações	0,00	0,00	0,00	0,00
Disponibilidade	Disponibilidades			0,00	0,00
Valores a Receber	Valores a receber			1.693.780,53	-7,69

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ -22.014.580,50
Giro	0,00

GÁVEA INSTITUCIONAL FIC DE FIP - CLASSE A - CNPJ 19.997.628/0001-31 – Aplicação 02/2015.

Fundo investido através de Fundo Master CNPJ 18.302.813/0001-00. A composição da carteira do fundo deverá atender ao disposto a seguir: Até 100% da carteira do fundo poderá estar representada por valores mobiliários.

Empresa remanescente no portfólio do fundo: NATURAL ONE



Instituto de Previdência do Município de Jundiá

Carteira do fundo GIF V FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA em 2025-06

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 18.302.813/0001-00

Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +



Posição em 30/06/2025: PL informado pelo Adm: R\$ 1.036.801.882,68. PL calculado pela carteira: 1.036.801.882,68. (tabela com 12 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
NATURAL_3B	Ações	0,00	0,00	744.555.724,90	71,81
Bem Tpf FI Financeiro - CI RF Simples - Resp Limitada	Cotas de Fundos			87.408.059,37	8,43
VL REC NATURAL ONE 4	Vendas a termo a receber			51.533.627,30	4,97
VL REC NATURAL ONE 3	Vendas a termo a receber			51.533.627,30	4,97
VL REC NATURAL ONE 2	Vendas a termo a receber			51.533.627,30	4,97
Valores a Receber	Valores a receber			20.909.073,93	2,02
VENDA PASCHOALOTTO 1	Vendas a termo a receber			9.761.640,38	0,94
VENDA PASCHOALOTTO 2	Vendas a termo a receber			9.761.640,38	0,94
VENDA PASCHOALOTTO 3	Vendas a termo a receber			9.761.640,38	0,94
GIFV_3B	Ações	0,00	0,00	127.500,00	0,01
Disponibilidade	Disponibilidades			5.000,00	0,00
Valores a Pagar	Valores a pagar			89.278,56	-0,01

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 1.036.801.882,68
Giro	0,00

A carteira de ativos dos fundos reflete a política de investimentos do fundo, os ativos são tangíveis e seguem em operação normal.

VINCI IMPACTO E RETORNO IV FEEDER B - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA - CNPJ 33.045.952/0001-80 – Aplicação 10/2020

O fundo investirá em ativos de emissão das Sociedades Investidas (potencialmente em conjunto com outros fundos de investimento e/ou outros veículos geridos pelo Gestor). Os termos e condições relativos a estes potenciais Co-investimentos observarão o disposto no regulamento do Fundo Investido. Fundo Master CNPJ 34.218.318/0001-65



Instituto de Previdência do Município de Jundiá

Carteira do fundo VINCI IMPACTO E RETORNO IV - FIP MULTIESTRATÉGIA IS - RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-06

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 34.218.318/0001-65

Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +



Posição em 30/06/2025: PL informado pelo Adm: R\$ 124.138.433,55. PL calculado pela carteira: 561.644.079,19. (tabela com 13 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
DMCARD PARTICIPACOES SA	Ações	0,00	0,00	173.815.452,60	30,95
TTCH4 PARTICIPACOES S.A.	Ações	0,00	0,00	106.806.701,97	19,02
O VAREJAO AUTO PECAS LTDA	Ações	0,00	0,00	64.182.458,10	11,43
PALERMO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPA	Ações	0,00	0,00	60.766.507,10	10,82
DEBENTURES / 30/10/2030 / 29091052000100	Debêntures conversíveis	0,00	0,00	34.294.184,63	6,11
OESTE SAUDE ASSISTENCIA A SAUDE SUP	Ações	0,00	0,00	30.793.871,12	5,48
VERDFRUT PARTICIPACOES S.A	Ações	0,00	0,00	27.233.338,73	4,85
MSD HOLDING E PARTICIPACOES SA	Ações	0,00	0,00	21.762.673,52	3,88
EFFICOPAR PARTICIPACOES SOCIETARIAS	Ações	0,00	0,00	21.722.216,91	3,87
VALORES A RECEBER	Valores a receber			13.939.042,57	2,48
Efficopar Participa	Debêntures simples	0,00	0,00	12.206.588,96	2,17
NTNB_04012023_15052033	Operações Compromissadas			10.830.374,20	1,93
VALORES A PAGAR	Valores a pagar			16.709.331,22	-2,98

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 124.138.433,55
Giro	0,00

A carteira de ativos dos fundos reflete a política de investimentos do fundo, os ativos são tangíveis e seguem em operação normal.

VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II - CLASSE D _ CNPJ 30.507.217/0001-53 – Aplicação 04/2018.

O fundo deverá manter, no mínimo, 90% de seu patrimônio líquido investido nos Fundos Alvo e/ou nos Ativos Alvo. Os Fundos Alvo, além de captar investimentos do fundo, também poderão captar recursos de outros fundos de investimentos em participações geridos pela gestora (“Fundos Paralelos”) e de investidores estrangeiros (“Investidores Estrangeiros”).

Empresas do Portfólio:

DOMINO’S / GRUPO CURA / VERO / AGI / FARMAX / VIV / VÍSSIMO

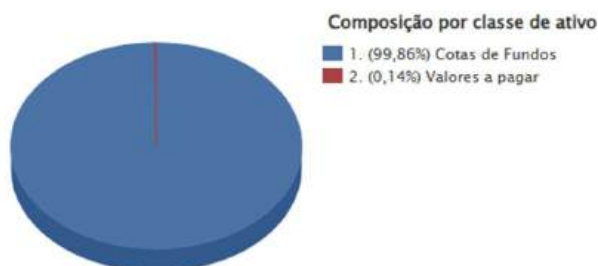


Instituto de Previdência do Município de Jundiá

Carteira do fundo VINCI CAPITAL PARTNERS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA II em 2025-06

Digite o nome ou CNPJ do fundo: ☒ ☐ ☐ ☐

Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +



Posição em 30/06/2025: PL calculado pela carteira: 439.467.522,54. (tabela com 11 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
Vinci Capital Partners III C FI Em Participações Multiestratégia	Cotas de Fundos			171.674.197,75	39,06
Vinci Capital Partners III H FI Em Participações Multiestratégia	Cotas de Fundos			88.090.762,70	20,05
Vinci Capital Partners III A FI Em Participações Multiestratégia	Cotas de Fundos			46.762.555,08	10,64
Vinci Capital Partners III B FI Em Participações Multiestratégia	Cotas de Fundos			46.574.463,67	10,60
Vinci Capital Partners III K FI Em Participações Multiestratégia	Cotas de Fundos			33.715.832,98	7,67
Vinci Capital Partners III J FI Em Participações Multiestratégia	Cotas de Fundos			28.463.614,54	6,48
Vinci Capital Partners III I FI Em Participações Multiestratégia	Cotas de Fundos			23.567.562,76	5,36
Bem Tpl FI Financeiro - Ci RF Simples - Resp Limitada	Cotas de Fundos			1.221.229,24	0,28
Disponibilidade	Disponibilidades			895,86	0,00
Valores a Receber	Valores a receber			0,00	0,00
Valores a Pagar	Valores a pagar			603.592,04	-0,14

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 439.465.730,82
Giro	0,00

A carteira de ativos dos fundos reflete a política de investimentos do fundo, os ativos são tangíveis e seguem em operação normal.

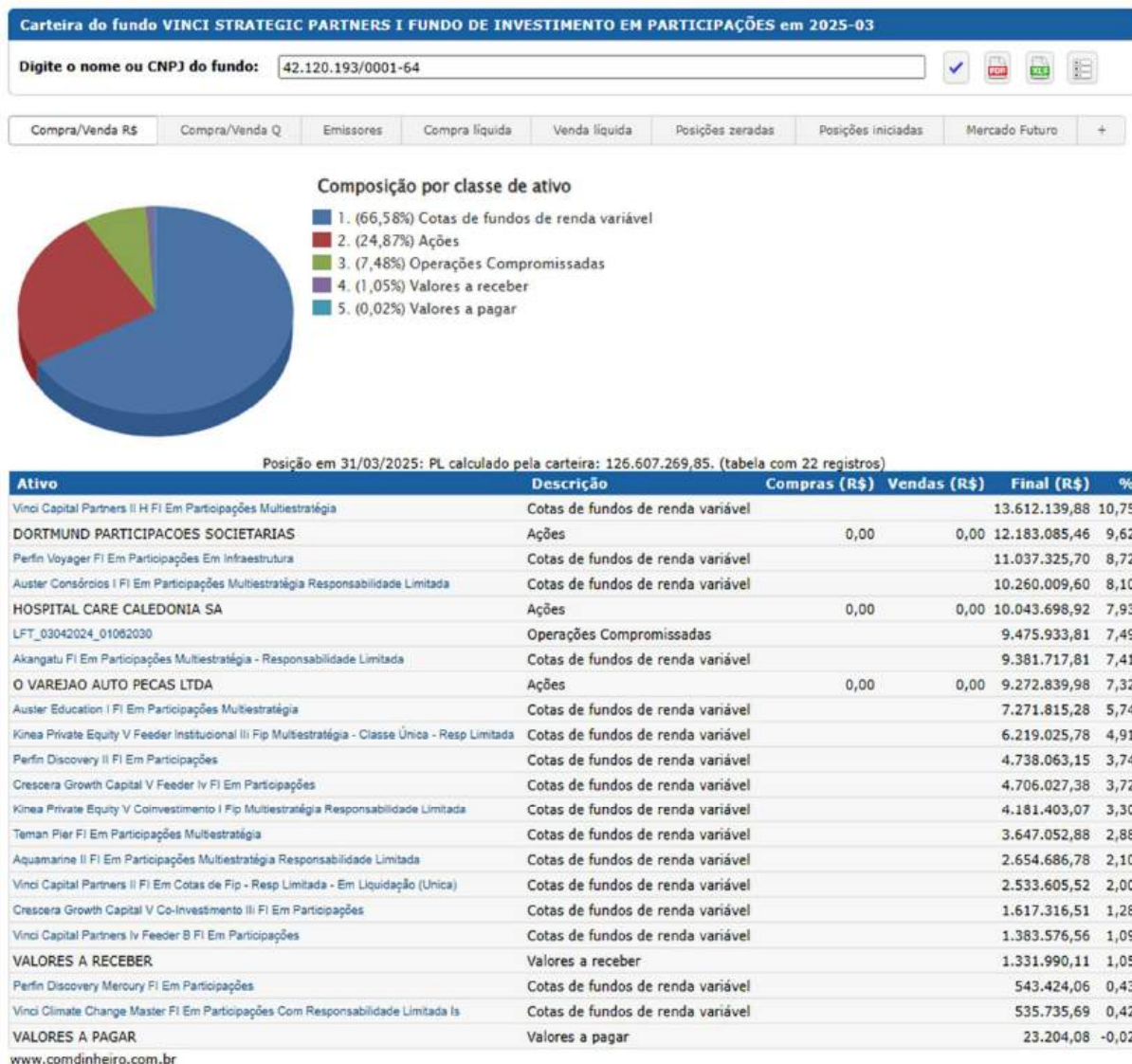
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP MULTIESTRATÉGIA - CNPJ 42.120.193/0001-64 – Aplicação 06/2022

O fundo tem alvo de determinados Ativos Alvo, a serem selecionados pela Gestora, de diferentes classificações e com políticas de investimento ou objeto social variados, incluindo, mas não se limitando aos Ativos Alvo, também com foco em venture capital, growth, buyout, real estate e infraestrutura, podendo o investimento pelo Fundo ser realizado no âmbito dos mercados primário e/ou secundário, sem o compromisso de concentração em nenhum segmento em específico, desde que não incorra em restrições estabelecidas pela regulamentação específica aplicável a RPPS e a EFPC. No mínimo 90% (noventa por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo deverá ser aplicado em Ativos Alvo.

Fundos do Portfólio:



KINEA V / CRESCERA V / PERFIN / LESTE FIP LPE / LESTE FIP EDUCATION /
TEMAN PIER



Os ativos que compõem a carteira, são tangíveis e estão em operação normal, além do mais refletem o que diz a política de investimentos do fundo.

BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATEGIA CNPJ 44.172.951/0001-13 – Aplicação 05/2023.

Fundo com prazo de 8 anos, prorrogáveis por 2 períodos adicionais de um ano, o Private Equity tem como objetivo dar continuidade à família do fundo Economia Real, criado pela BTG. A tese de investimento consiste em empresas de diversos setores no Brasil, como por exemplo educação, serviços, saúde e industrial.

Empresa do Portfólio: VITA Hemoterapia

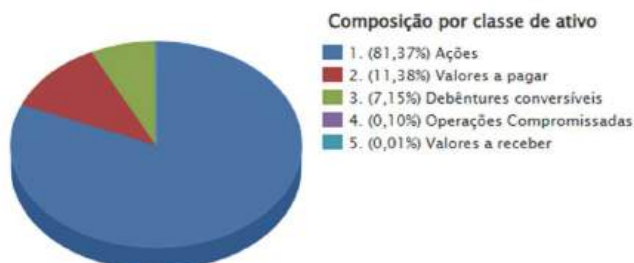


Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

Carteira do fundo BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA RESPONSABILIDADE em 2025-05

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 44.172.951/0001-13

Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissões Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +



Posição em 31/05/2025: PL calculado pela carteira: 404.064.959,29. (tabela com 6 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
VITA PARTICIPACOES S/A	Ações	0,00	0,00	281.443.734,01	69,65
VITA PARTICIPACOES S/A	Ações	0,00	0,00	144.173.992,59	35,68
Deb Conv HI3 Invest	Debêntures conversíveis	0,00	0,00	37.393.265,85	9,25
LFT_06102022_01032029	Operações Compromissadas			523.533,14	0,13
VALORES A RECEBER	Valores a receber			46.380,24	0,01
VALORES A PAGAR	Valores a pagar			59.515.946,54	-14,73

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 404.064.959,29
Giro	0,00

O ativo que compõem a carteira, é tangíveis e esta em operação normal, além do mais refletem o que diz a política de investimentos do fundo.

KINEA DESENVOLVIMENTO LOGÍSTICO FI IMOBILIÁRIO - KLOG11 CNPJ 51.734.924/0001-52 – Aplicação 12/2023.

Fundo imobiliário com prazo de desinvestimento previsto e ações na B3, que terão liberação de transação após 36 meses transcorridos do final da oferta. Investimento em Complexo de Galpões em região estratégica e com liquidez, projeto combina alta rentabilidade com baixa volatilidade.



Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

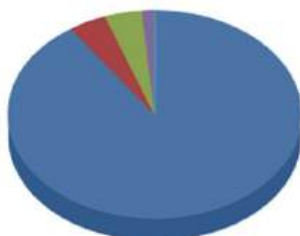
Carteira do fundo KINEA DESENVOLVIMENTO LOGÍSTICO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-06

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 51.734.924/0001-52



Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +

Composição por classe de ativo



- 1. (90,37%) Outras aplicações
- 2. (4,16%) Valores a pagar
- 3. (4,13%) Títulos Públicos
- 4. (1,34%) Valores a receber
- 5. (0,00%) Disponibilidades

Posição em 30/06/2025: PL informado pelo Adm: R\$ 377.845.498,98, PL calculado pela carteira: 377.845.498,98. (tabela com 5 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
Cotas em Sociedade	Outras aplicações			372.433.159,35	98,57
Títulos Públicos	Títulos Públicos			17.002.313,83	4,50
Valores a receber	Valores a receber			5.531.922,11	1,46
Disponibilidades	Disponibilidades			11.459,86	0,00
Valores a pagar	Valores a pagar			17.133.356,17	-4,53

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 377.845.498,98
Giro	0,00

A carteira divulgada na CVM reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e os ativos são tangíveis e estão em normal operação.

PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CNPJ 43.120.902/0001-74 – Aplicação 09/2023.

Fundo constituído para preponderantemente investir em cotas do Fundo: Pátria Private Equity Fund VII Feeder 1 IQ Latam que tem como objetivo realizar investimentos no segmento private equity. Com duração prevista de dez anos com período de investimento de seis anos, podendo ser prorrogado por dois períodos de um ano.



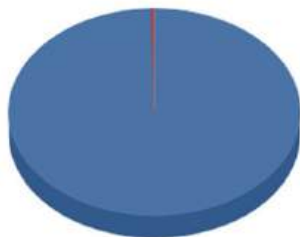
Instituto de Previdência do Município de Jundiá

Carteira do fundo PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA em 2025-03

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 43.120.902/0001-74

Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +

Composição por classe de ativo



- 1. (99,66%) Outras aplicações
- 2. (0,33%) Valores a pagar
- 3. (0,01%) Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409
- 4. (0,00%) Valores a receber

Posição em 31/03/2025: PL calculado pela carteira: 848.994.222,07. (tabela com 5 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
PÁTRIA VII MASTER	Outras aplicações			851.782.692,96	100,33
Ot Soberano FI Em RF Ref LP - Responsabilidade Limitada	Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409	0,00	3.846.681,63	53.821,25	0,01
Valores a Receber	Valores a receber			4.976,32	0,00
Disponibilidade	Disponibilidades			0,00	0,00
Valores a Pagar	Valores a pagar			2.847.268,46	-0,34

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 3.846.681,63
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 3.846.681,63
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 848.994.222,07
Giro	0,00

A carteira divulgada na CVM reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e os ativos são tangíveis e estão em normal operação.

PÁTRIA INFRAESTRUTURA V ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CNPJ 52.281.935/0001-97 – Aplicação 01/2024.

Fundo constituído para preponderantemente investir em ativos reais de infraestrutura que possuam contratos de longo prazo indexados à inflação para isso o Fundo realizará investimentos em cotas do Fundo: Pátria Infraestrutura V Feeder Brasil Fip Multiestratégia CNPJ 51.209.718/0001-23, que por sua vez investirá em cotas do Master do Fundo: Pátria Infraestrutura V Master Fip Multiestratégia CNPJ 51.504.445/0001-40 que é o maior fundo dedicado à Infraestrutura na América Latina nos últimos 15 anos, tendo como objetivo realizar investimentos em Energia, Logística, Transporte, Infraestrutura de Dados e Serviços Ambientais. . Com duração prevista de doze anos com período de investimento de seis anos, podendo ser prorrogado por dois períodos de um ano



Instituto de Previdência do Município de Jundiá



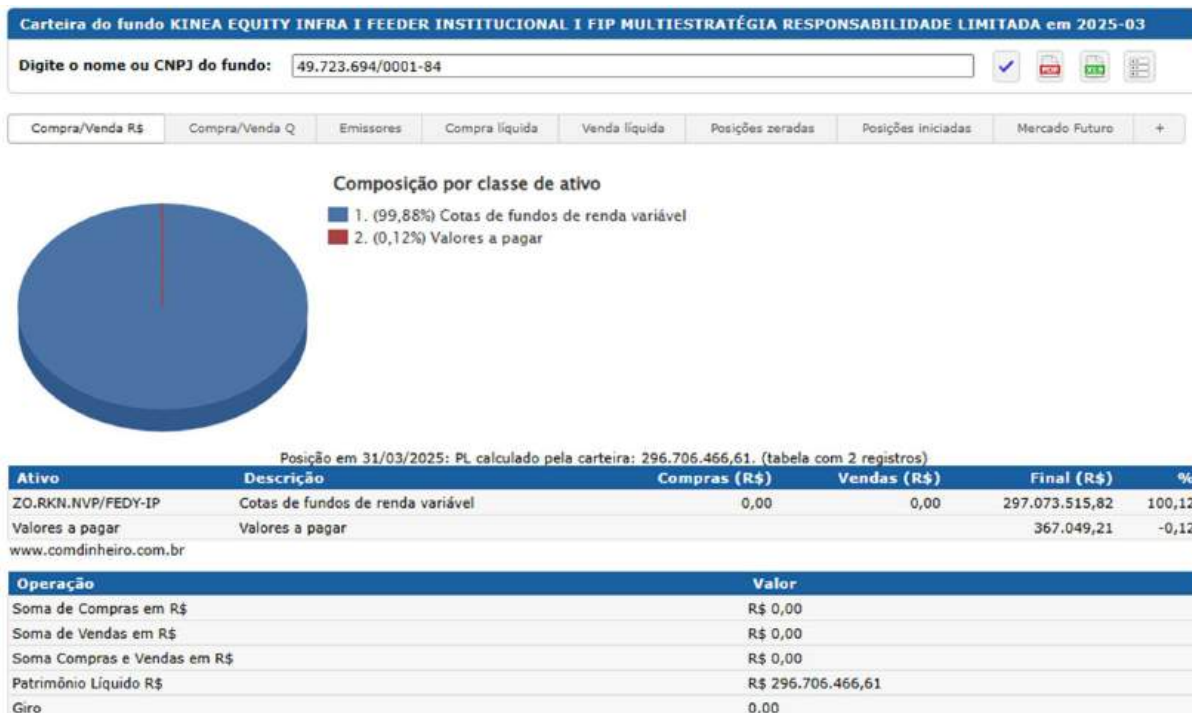
A carteira divulgada na CVM reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e os ativos são tangíveis e estão em normal operação.

KINEA EQUITY INFRA I FEEDER INSTITUCIONAL MULTIESTRATÉGIA CNPJ 49.723.694/0001-84 – Aplicação 03/2024.

Investimento em Fundo Master Feeder com acesso ao fundo já constituído Kinea Equity Infraestrutura I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia CNPJ 42.754.355/0001-16 constituído para preponderantemente investir em ativos reais de infraestrutura, já possuindo Co-Investimento (por meio do Fundo Investido) e em sociedade com a Aegea, na Corsan. Tem duração prevista de doze anos com período de investimento de seis anos, podendo ser prorrogado por dois períodos de um ano



Instituto de Previdência do Município de Jundiaí



A carteira divulgada na CVM reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e os ativos são tangíveis e estão em normal operação.

VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA CNPJ 42.847.134/0001-92 – Aplicação 04/2024.

O objetivo do Fundo é realizar preponderantemente investimentos em setores onde tem experiência: Saúde, Serviços Financeiros, Educação, Consumo & Varejo, Tecnologia e Agronegócio. O fundo tem como objetivo a valorização a longo prazo do capital do Fundo, dando-se através da aplicação de no mínimo 95% de seu patrimônio líquido em cotas do Vinci Capital Partners IV Master FIP Multiestratégia – CNPJ: 42.847.117/0001-55. Tem duração prevista de dez anos com período de investimento de cinco anos, podendo ser prorrogado ou adiantado em assembleia de cotistas.



Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

Carteira do fundo VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES em 2025-06

Digite o nome ou CNPJ do fundo:

Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +



Posição em 30/06/2025: PL calculado pela carteira: 172.838.860,51. (tabela com 4 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
Vinci Capital Partners Iv Master FI Em Participações	Cotas de fundos de renda variável			165.872.863,47	95,97
NTNB_04012023_15052033	Operações Compromissadas			8.073.655,30	4,67
VALORES A RECEBER	Valores a receber			16.865,55	0,01
VALORES A PAGAR	Valores a pagar			1.124.523,81	-0,65

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 172.838.860,51
Giro	0,00

A carteira divulgada na CVM reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e os ativos são tangíveis e estão em normal operação.

SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL CNPJ 55.074.554/0001-25 – Aplicação 12/2024.

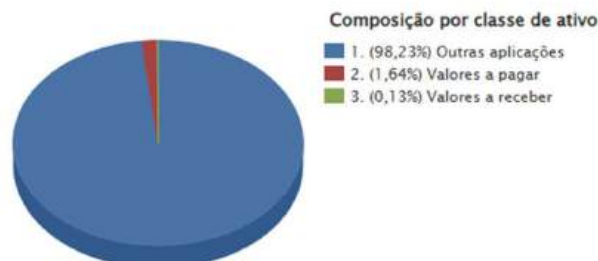
Investimento em Fundo Master Feeder com acesso ao fundo já constituído SPX SYN MASTER DESENVOLVIMENTO LOGÍSTICO I INSTITUCIONAL FII CNPJ 55.431.577/0001-40 com a finalidade preponderantemente de desenvolvimento de Galpões Logísticos. Tem duração prevista de sete anos com período de investimento de três anos, e de quatro anos para desinvestimento podendo ser prorrogado por mais um ano



Carteira do fundo SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL FII RESP LIMITADA em 2025-06

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 55.074.554/0001-25

Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +



Posição em 30/06/2025: PL informado pelo Adm: R\$ 12.212.248,62. PL calculado pela carteira: 12.004.166,03. (tabela com 4 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
SPX SYN DESEN DE GALPOES LOGISTICOS FEEDER INST FII RL	Outras aplicações			11.837.519,43	98,61
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	Outras aplicações			354.304,07	2,95
Valores a receber	Valores a receber			16.308,35	0,14
Valores a pagar	Valores a pagar			203.965,82	-1,70

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 12.212.248,62
Giro	0,00

A carteira divulgada na CVM reflete perfeitamente o que foi definido no regulamento do fundo e os ativos são tangíveis e estão em normal operação.

SPECTRA VI INSTITUCIONAL III FIC FIP MULTIESTRATÉGIA RL - CNPJ 54.096.216/0001-21 – Aplicação 11/2024.

Fundo constituído para preponderantemente investir em cotas do Fundo: SPECTRA VI BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA CNPJ 46.280.024/0001-42 (“FIP MASTER BRASIL”) que tem como objetivo realizar investimentos no segmento private equity, venture capital e special situations na América Latina e até 5% do fundo em ativos fora da América Latina. Com duração prevista de oito anos com período de investimento de quatro anos, podendo ser prorrogado por um períodos de um ano.



Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

Carteira do fundo SPECTRA VI INSTITUCIONAL III FI EM COTAS DE FI EM PARTICIPAÇÕES MULTI RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-03

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 54.096.216/0001-21



Compra/Venda R\$

Compra/Venda Q

Emissores

Compra líquida

Venda líquida

Posições zeradas

Posições iniciadas

Mercado Futuro

+

Composição por classe de ativo



- 1. (95,26%) Cotas de fundos de renda variável
- 2. (4,50%) Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409
- 3. (0,23%) Valores a pagar

Posição em 31/03/2025: PL calculado pela carteira: 15.265.982,73. (tabela com 3 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
Spectra Vi Brasil FI Em Participações Multiestatégia Responsabilidade Limitada	Cotas de fundos de renda variável			14.610.900,53	95,71
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI (Unica)	Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409			690.900,47	4,53
VALORES A PAGAR	Valores a pagar			35.818,27	-0,24

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 15.265.982,73
Giro	0,00

KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – RL - CNPJ 53.654.501/0001-58 – Aplicação 10/2024.

Fundo constituído para investir em ativos reais com a aquisições de unidades residenciais descontadas, obtendo geração de valor através da locação e posterior venda. Com duração prevista de quatro anos com saídas parciais em cada empreendimento ou venda da totalidade dos projetos ao final do período.

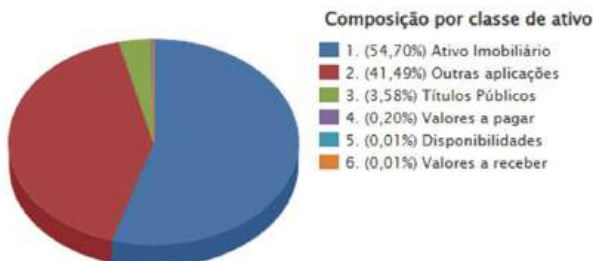


Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

Carteira do fundo KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-06

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 53.654.501/0001-58

Compra/Venda R\$ Compra/Venda Q Emissores Compra líquida Venda líquida Posições zeradas Posições iniciadas Mercado Futuro +



Posição em 30/06/2025: PL informado pelo Adm: R\$ 231.579.046,50. PL calculado pela carteira: 231.579.046,50. (tabela com 6 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
Direitos reais sobre bens imóveis	Ativo Imobiliário			127.188.327,13	54,92
Cotas em Sociedade	Outras aplicações			96.473.482,23	41,66
Títulos Públicos	Títulos Públicos			8.327.220,20	3,60
Disponibilidades	Disponibilidades			30.983,28	0,01
Valores a receber	Valores a receber			25.812,23	0,01
Valores a pagar	Valores a pagar			466.778,57	-0,20

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 231.579.046,50
Giro	0,00

BTG PACTUAL CO-INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO INSTITUCIONAL FIP INFRA RL - CNPJ 55.177.883/0001-00 – Aplicação 12/2024.

O objetivo do Fundo é co-investimento em linhas de transmissão de energia que possui receita estáveis e margem elevada se comparada aos demais segmentos. O BTG Capital Privado foi o vencedor do leilão em março/2024 com 3 lotes totalizando 1.998 km de extensão em 6 estados, com investimento total de R\$ 6,5 bilhões. Prazo do Fundo será de 7 anos, prorrogáveis por dois períodos adicionais de um ano se necessário, terá como período de investimento quatro anos.



Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

Carteira do fundo BTG PACTUAL CO-INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO INST FIP INFRA RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-03

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 55.177.883/0001-00



Compra/Venda R\$

Compra/Venda Q

Emissores

Compra líquida

Venda líquida

Posições zeradas

Posições iniciadas

Mercado Futuro

+

Composição por classe de ativo



- 1. (98,39%) Ações
- 2. (1,61%) Operações Compromissadas

Posição em 31/03/2025: PL calculado pela carteira: 27.224.944,15. (tabela com 2 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
GRANDE SERTAO I TRANSMISSORA DE ENE	Ações	0,00	0,00	26.786.541,06	98,39
LFT_03042024_01062030	Operações Compromissadas			438.403,09	1,61

www.comdinheiro.com.br

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 27.224.944,15
Giro	0,00

BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRÉGIAS RL CNPJ 49.430.776/0001-30 – Aplicação 07/2024.

Investimento em Fundo Master Feeder com acesso ao fundo já constituído BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIAS RL CNPJ 52.363.509/0001-00 que tem com a finalidade preponderantemente investimento em quatro teses de infraestrutura: Portos, Transmissão Elétrica Térmicas Gás e Rodovias. O Fundo tem duração prevista de dez anos, prorrogáveis pro dois períodos adicionais de um ano cada. O período de captação do investimento será de cinco anos. Este Fundo terá o aporte de R\$ 500 milhões do BNDS.



Carteira do fundo BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA em 2025-03

Digite o nome ou CNPJ do fundo: 49.430.776/0001-30



Compra/Venda R\$

Compra/Venda Q

Emissões

Compra líquida

Venda líquida

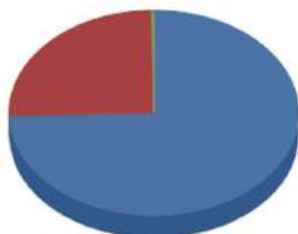
Posições zeradas

Posições iniciadas

Mercado Futuro

+

Composição por classe de ativo



- 1. (74,61%) Cotas de fundos de renda variável
- 2. (25,13%) Valores a pagar
- 3. (0,26%) Operações Compromissadas

Posição em 31/03/2025: PL calculado pela carteira: 49.892.039,30. (tabela com 3 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
BTG Pactual Infraestrutura III FI Em Participações Mult Responsabilidade Limitada	Cotas de fundos de renda variável			74.835.270,71	149,99
LFT_03042024_01062030	Operações Compromissadas			264.829,97	0,53
VALORES A PAGAR	Valores a pagar			25.208.061,38	-50,53
www.comdinheiro.com.br					

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 49.892.039,30
Giro	0,00

3. Análise de situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas.

Como uma etapa do credenciamento das instituições financeiras, após recebimento e organização da documentação, em consonância com o disposto no Capítulo III, artigos 3º e 4º do Regulamento de Credenciamento de Instituições Financeiras e Fundos de Investimento, ocorre uma verificação se todos os documentos estão em regularidade com o exigido.

Nessa etapa entra a adoção da função do compliance, visando contribuir para a prevenção e mitigação de riscos regulatórios, de conduta, e de danos à imagem do Instituto, com atuação preventiva e detectiva. Nos últimos 6 meses, o compliance atuou na conferência das certidões (federais, estaduais, municipais e de dívida ativa), buscando em seu conteúdo algo que desabonasse as instituições sob análise.

A situação fiscal pode ser analisada através das certidões positivas, ainda que com efeito de negativas, bem como através das certidões de falência e concordata. É possível apurar se uma execução fiscal está suspensa mediante o pagamento mensal do débito tributário.



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**

A situação jurídica é constantemente verificada através de pesquisa do nome dos sócios responsáveis pela instituição financeira nos mecanismos de busca disponíveis, site dos Tribunais, Receita Federal, BACEN e CVM – na hipótese de serem localizados processos, pedido de informações poderá ser formalizado.

Com o advento da Portaria 1.467, de 2 de junho de 2022, reforçou-se a necessidade de conferência quanto a inexistência de suspensão ou inabilitação pela CVM ou BACEN, observância de elevado padrão ético de conduta, análise do histórico de atuação dos principais controladores, incluindo a experiência mínima de 5 anos dos profissionais diretamente ligados à gestão de ativos, bem como análise quanto ao volume de recursos sob gestão e administração da instituição.

Como forma de segurança, ainda há conferência em relação à forma, se todas as declarações foram apresentadas em página eletrônica timbrada e devidamente assinada, eletronicamente ou manualmente e digitalizada. A avaliação documental e jurídica é encerrada com a elaboração de um parecer com detalhamento da análise realizada.

O compliance ainda auxiliou na implementação da atualização do Regulamento de Credenciamento e do Questionário Due Diligence.

4. Acompanhamento de riscos e monitoramento de notícias.

Com o objetivo de monitoramento de riscos e notícias realizamos o acompanhamento periodicamente na internet de informações que venham a impactar ou possam trazer algum prejuízo para os investimentos realizados pelo Iprejun.



Com juro alto, SPX vê oportunidades além da renda fixa e crê em portfólio equilibrado

Com quatro conquistas, a gestora se destacou na Premiação Outliers InfoMoney, que reconheceu os melhores do mercado em 16 categorias

[Jamille Niero](#)

16/06/2025 06h59 • Atualizado 7 meses atrás

Apesar da recente volatilidade econômica e das incertezas no cenário doméstico, o CEO da SPX Capital, Bruno Marangoni, vê espaço para oportunidades no mercado brasileiro e reforça a importância da diversificação em tempos de juros elevados.

“Tem muita oportunidade por aí – bons ativos ‘largados’ na bolsa, boas empresas, fundos imobiliários e de infraestrutura descontados. É bom manter um certo nível de diversificação no portfólio”, afirmou Marangoni em entrevista ao **InfoMoney**, ao defender que os investidores olhem além da renda fixa.

A SPX foi destaque na [Premiação Outliers InfoMoney](#), que reconheceu os destaques do mercado em 16 categorias, com quatro conquistas. A gestora levou o primeiro lugar na categoria **melhor fundo de previdência de renda variável**; segundo lugar como **gestora do ano** e **melhor fundo de ações**; e terceiro lugar como **melhor fundo de previdência multimercado**.

Capas Le

O executivo também alertou para o risco de análises excessivamente influenciadas pelo momento. “É preciso cuidado para não perpetuar demais as análises, acreditar que o juro alto veio para ficar e que não vale a pena ter produtos que não sejam renda fixa”, disse, ao defender um portfólio equilibrado e a busca por bons produtos e gestores.

A SPX, segundo ele, procura desenvolver fundos com mandatos flexíveis justamente para lidar com o caráter cíclico da economia brasileira, evitando amarras estratégicas que limitem a capacidade de adaptação ao ambiente de mercado.



Bruno Marangoni: A SPX está completando 15 anos. É uma gestora fundada por sócios que trabalham juntos há mais de 25 anos. São profissionais que tiveram bastante sucesso na tesouraria de um banco e, naturalmente, começamos com os fundos multimercado. Dois anos depois, com a entrada do Leonardo Linhares, iniciamos uma vertical de ações. Destaco dois grandes passos na nossa história: a partir de 2016, começamos a internacionalização, com escritórios em Londres, depois nos Estados Unidos, Singapura, Portugal... Hoje, somos uma gestora brasileira com presença global. E, desde 2019, iniciamos a diversificação da grade de produtos — primeiro com uma vertical de crédito, depois com a vertical imobiliária e, por fim, a vertical de private equity. Nos posicionamos como uma gestora com produtos arrojados, sofisticados e alto valor agregado. Temos estrutura robusta, times grandes e independência total, funcionando no modelo de partnership desde o início, com alinhamento de interesses: os sócios investem nos próprios fundos da casa.

BM: Para os próximos anos, nossa meta é consolidar tudo o que criamos recentemente — tanto a nossa presença no exterior quanto as verticais mais novas. Recentemente, contratamos diversos times de gestão em Nova York e Singapura, e pretendemos continuar expandindo nesses mercados e nos aproximando dos investidores lá fora. Apesar da volatilidade e incerteza no Brasil, temos visto um interesse crescente de investidores estrangeiros pelos nossos produtos e pela SPX como referência de Brasil. Nossa ideia é continuar ampliando essa base internacional e, ao mesmo tempo, fortalecer ainda mais a base relevante que já temos aqui no Brasil. Por ora, não temos planos de novos negócios. Estamos muito focados no desenvolvimento do que já construímos, especialmente nas verticais de crédito e imobiliária, nas quais ainda temos muito por fazer.

Quais os próximos movimentos da Vinci Compass no “tabuleiro de xadrez” dos M&As



mais de US\$ 50 bilhões sob gestão, ainda olha para M&As na América Latina e conta o racional dessas novas aquisições



Ralphe Manzoni Jr.

22/05/25

Nos últimos tempos, Alessandro Horta, CEO da Vinci Compass, desenvolveu um hobby: jogar xadrez online. Entre uma reunião e outra, enquanto espera por um voo ou tem tempo livre, ele disputa partidas com jogadores do mundo todo.

O jogo, que une estratégia e inteligência, tem sido útil para Horta na vida empresarial, onde ele tem movimentado peças em um tabuleiro que ajudaram a Vinci Compass a triplicar de tamanho em pouco tempo e permitiram que a gestora alcançasse mais de US\$ 50 bilhões sob gestão por meio de

Agora, a Vinci está preparando seus próximos movimentos. “Estamos analisando tudo por dever de ofício, mas com um critério muito rigoroso. Temos o necessário para crescer organicamente, mas, de forma oportunista, podemos fazer alguns acréscimos onde fizer sentido”, diz Horta ao **Café com Investidor**, programa do **NeoFeed** que conta com o apoio do **Santander Select**.

De acordo com Horta, a estratégia de aquisições da Vinci Compass está baseada em dois pilares. Primeiro, nas áreas onde a gestora pode aprofundar sua atuação. E, segundo, nas classes de ativos que a empresa deseja acelerar o crescimento.



“É difícil iniciar algumas atividades de forma orgânica. No private equity, por exemplo, são necessários anos de *track record*. Em países da América Latina, pode fazer sentido trazer equipes e gestoras”, afirma Horta.

No Brasil, Horta acredita que a Vinci já conta com um portfólio completo. Desde o IPO, em 2021, quando captou US\$ 250 milhões na **Nasdaq**, a Vinci Compass realizou uma série de M&As que ajudaram a companhia a entrar em novas áreas.

Em private equity, um novo vintage

Origem da Vinci Compass, o private equity também vai se movimentar ao longo de 2025. A gestora vai captar seu quinto fundo do Vinci Impacto e Retorno (VIR), que investe, em geral, em participações minoritárias em empresas, com cheques que variam entre R\$ 50 milhões e R\$ 100 milhões. A meta é levantar mais de R\$ 1 bilhão, o mesmo patamar do fundo anterior, de acordo com Horta.

O CEO da Vinci Compass sabe que essa não será uma missão fácil. O cenário de juros altos tem prejudicado essa classe de ativos, com investidores preferindo alocar capital em opções de menor risco.

No ano passado, no entanto, a Vinci Compass finalizou a quarta captação de seu fundo *flagship*, o Vinci Capital Partners, levantando R\$ 3,2 bilhões, a maior de sua história. Mesmo com esse resultado, Horta afirma que o processo de *fundraising* foi muito difícil. “Demorou muito mais tempo que o normal”, diz o CEO da gestora.



Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí

BTG renova lucro recorde no 1º tri e chega a R\$ 2 trilhões sob gestão

Banco registrou ganhos de R\$ 3,4 bilhões, alta de 16,5%, com forte aumento das receitas, especialmente em crédito



Natalia Viri

Editora do Exame INSIGHT

Publicado em 12 de maio de 2025 às 06:06.

Última atualização em 12 de maio de 2025 às 06:07.

O **BTG Pactual** (do mesmo grupo de controle de Exame) registrou novo recorde de lucro no primeiro trimestre, chegando a R\$ 3,4 bilhões, alta de 16,5% em relação ao mesmo período do ano passado.

O banco já começou 2025 entregando o aumento de rentabilidade que sinallizou no ano passado: o retorno sobre patrimônio (**ROE**) atingiu 23,2%, acima dos 23,1% do fechamento de 2024.

No período, o BTG alcançou a marca de **R\$ 2 trilhões** em ativos sob gestão ou administração, com uma captação de líquida de R\$ 105 bilhões.

Desse total, cerca de metade está na área de **wealth management**, que teve uma captação líquida de R\$ 88,1 bilhões, dos quais aproximadamente R\$ 60 bilhões vieram com a aquisição da Julius Baer no Brasil.

Os cerca de R\$ 28 bilhões restantes vieram de crescimento orgânico, um ritmo que o banco vem mantendo consistentemente já há uma sequência de trimestres. Em abril, o banco fechou um novo M&A, com a compra da área de wealth da JGP.



Em **asset management**, o *net new money* no primeiro trimestre foi de R\$ 16,6 bilhões, levando a divisão a romper pela primeira vez o patamar do trilhão.

Forte crescimento em crédito – e receita recorde

A receita no primeiro trimestre também renovou recordes, chegando a R\$ 6,84 bilhões, uma alta de 16,1% na comparação anual.

O desempenho, mais uma vez, foi puxado principalmente pela área de ***corporate lending and business banking***, cujo faturamento aumentou 35%, para R\$ 1,93 bilhão. A carteira de crédito cresceu 27%, para R\$ 230,6 bilhões, com diversificação entre setores e geografias.

Desde o quarto trimestre, mais de 20% da carteira já está fora do Brasil, indicador que aumentou no começo deste ano, com destaque para Colômbia e Chile.

O portfólio de pequenas e médias empresas também cresceu 28,2%, chegando a R\$ 28,3 bilhões.

Vinci Compass levanta montante de R\$3,2 bi em private equity

É o maior veículo da história da empresa, mesmo com um ano difícil para o mercado



Pedro Beno

🔊 07/01/2025 11:29

A gestora de investimentos [Vinci Compass](#), encerrou a captação do seu quarto fundo de [private equity](#) (forma de investimento privado em empresas com potencial de [crescimento](#) a médio e longo prazo) com um montante de R\$ 3,2 bilhões.



Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí

Investidor nacional em destaque

A porcentagem que ficava em torno de 30%, chegou a quase 50%, puxado principalmente por RPPS (Regime Próprio de Previdência Social), enquanto grandes fundações seguem com baixo investimento nessa categoria.

"Para nós é ótimo porque esse retorno fica no Brasil e, no fim do dia, o passivo é em reais" destacou o sócio.

Segundo Felzenszwalb, 92% do retorno do VCP, uma taxa de 48% ao ano em dólar, vem do resultado do crescimento de empresas investidas, não da apreciação de múltiplos.

"O investimento tem o intuito de acelerar nosso crescimento, **permitindo a expansão do negócio e o aperfeiçoamento do serviço que prestamos aos nossos clientes**", afirmou a companhia, em nota.

PRIVATE EQUITY

Pátria Investimentos vende participação remanescente na Entrevias para GIC

Por Reuters

16 maio



2025, 4:41 -

atualizado

em 16 maio

2025, 5:02



SIGA O MT NO YOUTUBE

O **Patria Investimentos** anunciou nesta quinta-feira a **venda de participação remanescente** de 45% do Fundo Patria Infraestrutura III, que está sob a sua gestão, na **Entrevias** para o



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**

Criada pelo Pátria após vencer um leilão da Artesp, a **Entrevias opera 570 km de rodovias no Estado de São Paulo**, conectando regiões como Ribeirão Preto, Marília e o Triângulo Mineiro. A concessão de 30 anos exigiu investimentos em recuperação, ampliação e modernização da malha rodoviária, com mais de R\$1,8 bilhão em aportes nos últimos anos, segundo o comunicado da gestora de investimentos.

Em 2022, o fundo já havia vendido 55% da Entrevias. A companhia seguirá operando com a Vinci Highways, enquanto a entrada da GIC apoiará a nova fase de expansão, disse o Pátria.



BTG Pactual deve investir R\$ 5 bi no mercado imobiliário em 2025

Em 2025, o BTG Pactual planeja investir R\$ 5 bilhões no mercado imobiliário brasileiro, focando em galpões logísticos e escritórios AAA. Através de aquisições e novos projetos, o banco visa consolidar sua liderança no setor. A valorização dos ativos logísticos e o reposicionamento de escritórios criam um cenário favorável para essa estratégia. Descubra como o BTG Pactual pode atrair novos investidores no Brasil.



Jackson Pereira Jr



Publicado em: 04/07/2025 09:54



Atualizado em: 04/07/2025 10:47

O **BTG Pactual no mercado imobiliário** deve ganhar novo impulso em 2025, com um plano de investimento estimado em **R\$ 5 bilhões** em aquisições de ativos no Brasil. Nesse sentido, a iniciativa posiciona o banco como protagonista no setor.

Além disso, a atuação do BTG Pactual no mercado imobiliário envolve tanto a compra de empreendimentos prontos quanto o **desenvolvimento de novos projetos estruturados**. Com isso, o banco visa retorno ajustado ao risco, utilizando alavancagem estratégica e gestão ativa, reforçando seu papel institucional.



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**

Gestão ativa e confiança institucional no setor

Atualmente, com mais de **R\$ 2 trilhões sob gestão**, o banco no mercado imobiliário atua com um modelo de gestão ativa. A estratégia combina expertise em **alocação de capital** com uma **visão de longo prazo**.

Além disso, isso também inclui a **ampliação da liquidez dos fundos listados** e a criação de produtos que possam conectar **investidores brasileiros e estrangeiros**. Esses instrumentos oferecem acesso a ativos reais e bem estruturados, fortalecendo a presença institucional do banco no setor.



Vinci Partners vende participação do Camarão & Cia e Camarada Camarão após comprar Outback Brasil

A gestora Vinci Partners adquiriu o Outback no Brasil por R\$ 2 bilhões e está se desfazendo de sua participação nas redes Camarão & Cia e Camarada Camarão. O Grupo Alife Nino, conhecido por seu sucesso no setor gastronômico, está comprando essas redes, ampliando sua presença no mercado.



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**

A gestora Vinci Partners, que recentemente **adquiriu o Outback no Brasil por R\$ 2 bilhões**, está deixando sua **participação nas redes Camarão & Cia e Camarada Camarão**. O Grupo Alife Nino, dono de restaurantes como Nino Cucina e bares como Tatu Bola, está comprando parte dessas redes, consolidando sua presença no setor gastronômico. A **Vinci havia entrado no negócio em 2019** por meio do fundo Nordeste III e agora direciona seus recursos para novos investimentos.

Patrimônio dos fundos de infraestrutura avança 40% em um ano

‘Top Five’ em volume e em valorização de cotas reúne FI-Infra de casas como Sparta, Kinea e Capitânia e de assets do Itaú e Inter

👤 Érica Polo | maio 12, 2025 | 07:00 |
Gestão, Destaque, bmcnews, dowjones



Apesar do momento de mau humor no universo de fundos, com grande volume de resgates, os listados de infraestrutura (FI-Infra) têm ganho musculatura rapidamente. Com isso, gestores já apostam num potencial de pareamento futuro desses instrumentos com os campeões de audiência da bolsa: os Fundos Imobiliários (FIIs). A atratividade hoje é explicada por uma mescla entre o patamar de juros, isenção tributária e o perfil dos ativos distribuídos em carteiras diversificadas, para investidores conservadores a arrojados. Levantamento da **Economatica**, feito a pedido da Capital Aberto, evidencia os fundos com maior movimentação entre janeiro e 28 de abril – e quais deles viram as cotas ganharem mais valor no mesmo período.



Com uma fatia próxima a R\$ 14 bilhões de patrimônio líquido (PL), os FI-Infras listados na B3, por ora, representam apenas 5% do universo patrimonial dos FIIs. Mas os fundos de infraestrutura têm visto seu patrimônio crescer rapidamente: houve alta de pouco mais de 100% entre 2023 e 2024. Num recorte mais recente, entre 6 de maio do ano passado e o mesmo dia de 2025, o avanço foi de 40%. As informações são da **Quantum Finance**, elaboradas também a pedido da Capital Aberto.

Contudo, seguem lançamentos de FI-Infras com alguma regularidade na bolsa. A lista na B3 soma 33 deles. Na última quinta-feira (08), por exemplo, a **Sparta**, gestora de dois dos fundos de infraestrutura que encabeçam a lista elaborada pela Economatica em movimentação de cotas no ano – JURO11 e CDII11 – lançou o terceiro produto, o DIVS11. A diferença entre os três é o indexador. A estratégia de crédito é similar, mas o primeiro deles (JURO11) tem como meta IMA-B 5 +2%, o CDII11 persegue CDI+2% e, o recém-lançado, mais arrojado, tem como objetivo retorno de 2% ao ano acima do IDkA IPCA 5 anos.



Segundo os dados, os cinco fundos com maiores volumes negociados entre janeiro e 28 de abril são os dois já citados da Sparta; além do KDIF11, da **Kinea**; CPTI11, da **Capitânia**; e IFRI11, da **Itaú Asset**. Já entre as cinco maiores valorizações de cotas estão as do INFRA11, também da asset do Itaú; RBIF11, da **Rio Bravo**; BIDB11, do **Inter**; XPID11, da **XP**; além do já citado JURO11, da Sparta.

A movimentação financeira média diária de cotas na bolsa, observados os dois grupos, entre janeiro e 28 de abril deste ano, variou em faixa entre R\$ 300 mil a quase R\$ 6 milhões dependendo do fundo, enquanto a valorização da cota oscilou entre 3,2% e quase 14% no período. (ver quadro)



INFRAESTRUTURA EM ALTA

Desempenho de FI-Infra na B3, entre janeiro e abril de 2025

POR RETORNO %

		Retorno (%)*	Média negociada** (R\$ mi)
IFRA11	FI Itaú Infra	13,92	2,1
RBIF11	FIC FI RB ES	12,48	0,4
BIDB11	FIC INTER	11,67	0,3
XPID11	FIRF XP IE	9,66	0,294
JURO11	SPARTA INFRA	8,37	5,6

POR VOLUME (R\$)

		Retorno (%)*	Média negociada** (R\$ mi)
JURO11	SPARTA INFRA	8,37	5,6
CDII11	SPARTA CDII	5,69	4,2
KDIF11	KINEA INFRAF	3,69	3,2
CPTI11	FIC IE CAP	3,2	2,7
IFRI11	FI ITAÚ IFRI	5,24	2,6

Fonte: Economática

*valorização da cota

**média negociada diária no período entre janeiro e 28 abril

Além dos fatores já citados, os descontos no preço em relação às cotas patrimoniais têm atraído a alocação.

Ulisses Nehmi, CEO da Sparta, destaca, ainda, a proteção da inflação, que aparece na maior parte desses tipos de fundos, como uma característica em especial. “É um tema bastante relevante no contexto atual”, observa. “Temos visto um leque grande de estilos de fundos, que buscam atender demandas distintas dos investidores.”



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**

Para o gestor da Sparta, o interesse dos investidores deve continuar forte. Ele acredita que, em alguns anos, os maiores fundos listados possam ser FI-Infra, que também devem ser os mais líquidos. É que, mesmo com as alterações de ciclo econômico no cenário macro, os emissores do setor de infraestrutura têm, tipicamente, maior previsibilidade em comparação a outros setores, e as debêntures costumam ter menor risco.



Outro fator que ajuda no horizonte, além ainda da tributação, é que os FI-Infra, em geral, têm uma característica de fazer distribuições mensais, similar aos fundos imobiliários, bastante desejada pelos investidores.

O risco é diferenciado em comparação a outros segmentos, mas ainda assim existe. No KDIF11, da Kinea, a estratégia, por exemplo, é situar alocação em “camadas mais seguras”. O fundo aloca em projetos específicos. “À parte do segmento, olhamos para o risco de uma determinada planta de energia solar, usina ou uma rodovia. Ou seja, eu olho para o risco daquele determinado projeto, e não do grupo ao qual ele pertence”, explica **Fabio Massao**, sócio e co-gestor de fundos de infraestrutura da Kinea.

É parte do modus operandi do fundo reforçar alocação em projetos considerando “redundância de garantias reais” – além da capacidade usual do pagamento, a seção fiduciária dos recebíveis, alienação fiduciária das ações do projeto e, quando permitido, dos equipamentos. “Eu tenho uma redundância de garantias reais, que permite uma maior chance de recovery se algo der errado”, afirma Massao.

“Outra coisa que vale destacar é que tipicamente a gente não corre o risco de completion, que é basicamente o risco de construção e estabilização do projeto até ele chegar no seu regime de geração de receita, sem uma garantia adicional”, continua. Muitas vezes é uma fiança bancária de um banco de primeira linha.

Por outro lado, segue Massao, da Kinea, o mercado de fundos imobiliários também vai continuar crescendo. Os FI-Infra, contudo, têm potencial. “E por ser uma classe de ativo mais nova, eu acho que a gente passa um período de crescimento marginal maior”, finaliza.



***Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí***

Relatório apresentado e aprovado na ____ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPREJUN.

Jundiaí, de de 2026

CLAUDIA GEORGE MUSSELI CEZAR

Diretora Presidente
