



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



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

junho, 2025



Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO	3
3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS	7
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO	7
3.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	7
4. INVESTIMENTOS.....	8
4.1. ALOCAÇÃO POR CLASSE DE ATIVO.	8
4.2. RISCO DA CARTEIRA.....	9
4.3. FLUXO DE RESGATE DOS INVESTIMENTOS	9
4.4. DETALHAMENTO POR SEGMENTO.....	10
4.4.1. Renda Fixa	10
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa.....	10
4.4.2. Renda Variável	11
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável.....	11
4.4.3. Fundos no Exterior.....	12
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior	12
4.4.4. Fundos Estruturados	13
4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados.....	13
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....	15
5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	15
ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.	
5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	16
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR	16
5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	17
6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE FEVEREIRO/24.....	18
7. RESULTADOS	19
7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....	19
7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA	19
7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....	19
8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	20
8.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	20
8.2. TAXAS E DESPESAS	21

1. Introdução

Com foco no segurado e total transparência, o Instituto de Previdência do Município de Jundiaí, apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de junho de 2025, refletindo todas as decisões do comitê de investimentos constadas em atas, afim de garantir a sustentabilidade e segurança das aplicações.

Neste relatório é possível observar a evolução, tanto quantitativa e qualitativa dos investimentos realizados, também realizamos a demonstração dos custos envolvendo essas aplicações.

2. Cenário Econômico

A carteira do IPREJUN manteve sua trajetória positiva ao longo do mês de junho. De forma geral, todos os ativos apresentaram desempenho favorável, com destaque para os instrumentos de renda variável no mercado doméstico. Já os ativos atrelados a investimentos internacionais, apresentaram resultados mistos, com alguns ativos de carteira fechando no negativo. Em resumo, a carteira do IPREJUN, fechou em alta de 1,13% e no acumulado de 7,66% contra uma meta de 5,65%.

Iniciando pelo Brasil, o IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) registrou avanço de 0,26% em maio, refletindo uma desaceleração na inflação em relação aos meses anteriores e abaixo das expectativas de mercado que estavam em 0,32%. No acumulado de 12 meses, o índice chegou a 5,32%, sinalizando um movimento mais contido das pressões inflacionárias sobre o consumo. As principais contribuições setoriais foram alimentação e bebidas algumas quedas pontuais como no preço da batata-inglesa e das frutas contribuíram para a moderação geral. Já o setor de transportes, apresentaram variação negativa em alguns subitens, com destaque para a redução nos combustíveis, especialmente gasolina, que ajudou a suavizar o índice. Por fim, habitação, o grupo teve alta, pressionado por aumentos nas tarifas de energia elétrica residencial em algumas regiões, mas com impacto limitado no índice geral.

Além da desaceleração do índice cheio do IPCA, os núcleos de inflação monitorados pelo Banco Central também registraram recuo em maio, reforçando o sinal de arrefecimento nas pressões inflacionárias. Esses núcleos excluem itens

voláteis como alimentos e energia são considerados um termômetro mais preciso da tendência de inflação no médio e longo prazo.

A atividade econômica brasileira iniciou o segundo trimestre com sinais de moderação, conforme indicado pelo Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br). O indicador, que funciona como uma prévia do PIB, apontou variação discreta em abril de 0,2% sugerindo um ritmo mais contido da economia após o desempenho mais robusto no início do ano, no acumulado em relação ao mesmo período do ano anterior, o avanço é de 2,5%. O IBC-Br recuou em relação ao mês anterior, refletindo o impacto de fatores como menor dinamismo na indústria e nos serviços, além de políticas monetárias restritivas que continuam influenciando o crédito e o consumo. Apesar da moderação, o cenário segue equilibrado, com inflação em queda e perspectivas de alívio gradual na taxa de juros, o que pode impulsionar a retomada do crescimento nos próximos meses.

O governo brasileiro anunciou um conjunto de medidas voltadas para o equilíbrio das contas públicas, combinando corte de despesas e ações para ampliar a arrecadação. A iniciativa busca conter o avanço da dívida pública e garantir o cumprimento das metas fiscais estabelecidas para 2025. Pelo lado das despesas, foi detalhado um bloqueio de R\$ 31,3 bilhões no Orçamento de 2025, o maior dos últimos cinco anos. Os cortes atingiram áreas como o Novo PAC (R\$ 7,6 bi), emendas parlamentares (R\$ 7,1 bi) e diversos ministérios, incluindo Saúde, Defesa e Transportes. Já pelo lado da arrecadação, o governo propôs revisões tributárias, como o fim da isenção de Imposto de Renda sobre rendimentos de títulos incentivados (LCI, LCA, debêntures), com alíquota de 5%. Também foram anunciadas mudanças no IOF (Imposto sobre Operações Financeiras), embora parte tenha sido derrubada pelo Congresso, o que pode gerar perda de até R\$ 15 bilhões na arrecadação.

Agora falando sobre a economia norte americana, a economia dos Estados Unidos apresentou sinais claros de desaceleração em maio, refletindo os efeitos de políticas tarifárias agressivas e um ambiente de consumo mais cauteloso. O PIB americano caiu 0,5% no primeiro trimestre, marcando a primeira retração desde 2022. A manufatura permaneceu em contração, com o PMI abaixo de 50 pelo quarto mês consecutivo. O consumo das famílias desacelerou, atingindo o menor nível em mais de quatro anos.

Falando da inflação, o dado surpreendeu para baixo em maio, com o índice PCE (Personal Consumption Expenditures) avançando apenas 0,1% no mês e acumulando 2,3% em 12 meses, em linha com as expectativas do mercado. O núcleo da inflação, que exclui alimentos e energia, permaneceu estável, com alta mensal de 0,2% e taxa anual de 2,7%.

Agora falando sobre o mercado europeu, em junho de 2025, o Banco Central Europeu (BCE) decidiu reduzir sua taxa de depósito em 25 pontos-base, levando-a para 2,00% ao ano. A medida, amplamente antecipada pelo mercado, marca a oitava queda consecutiva nos juros desde o início do ciclo de afrouxamento em junho de 2024, o mais acelerado da história da instituição. A decisão foi motivada pela convergência gradual da inflação para a meta de médio prazo de 2%. As projeções indicam uma inflação de 2,3% em 2025 e de 1,9% em 2026, refletindo uma redução sustentada nas pressões de preços. Além disso, o ritmo de crescimento da economia europeia segue moderado, com expectativa de avanço de apenas 0,9% no PIB deste ano, o que reforça a necessidade de estímulos monetários adicionais.

O BCE destacou que os cortes anteriores ainda estão sendo absorvidos pela economia, mas já há sinais de recuperação do crédito e aumento da demanda, em especial nos setores mais sensíveis aos juros. No entanto, a autoridade monetária reforçou que as futuras decisões continuarão sendo guiadas pelos dados econômicos, especialmente os relacionados à inflação e à atividade. A presidente Christine Lagarde reiterou que o processo de desinflação está em curso, mas que o BCE permanecerá vigilante diante de riscos como tensões comerciais e desequilíbrios fiscais. Com isso, o cenário permanece aberto para ajustes adicionais, caso necessário.

E finalizando com a economia chinesa, em maio de 2025, as exportações chinesas para os Estados Unidos registraram uma queda acentuada de 34,5% na comparação anual, o maior recuo desde os impactos iniciais da pandemia em 2020. Mesmo com a trégua temporária de 90 dias anunciada no início do mês, as tarifas sobre produtos chineses permanecem em níveis restritivos, dificultando o comércio bilateral. Além disso, a China passou a adotar controles mais rigorosos sobre as exportações de insumos estratégicos, como terras raras, cujas remessas para os EUA despencaram 80%, impactando setores industriais e tecnológicos. A queda nas



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

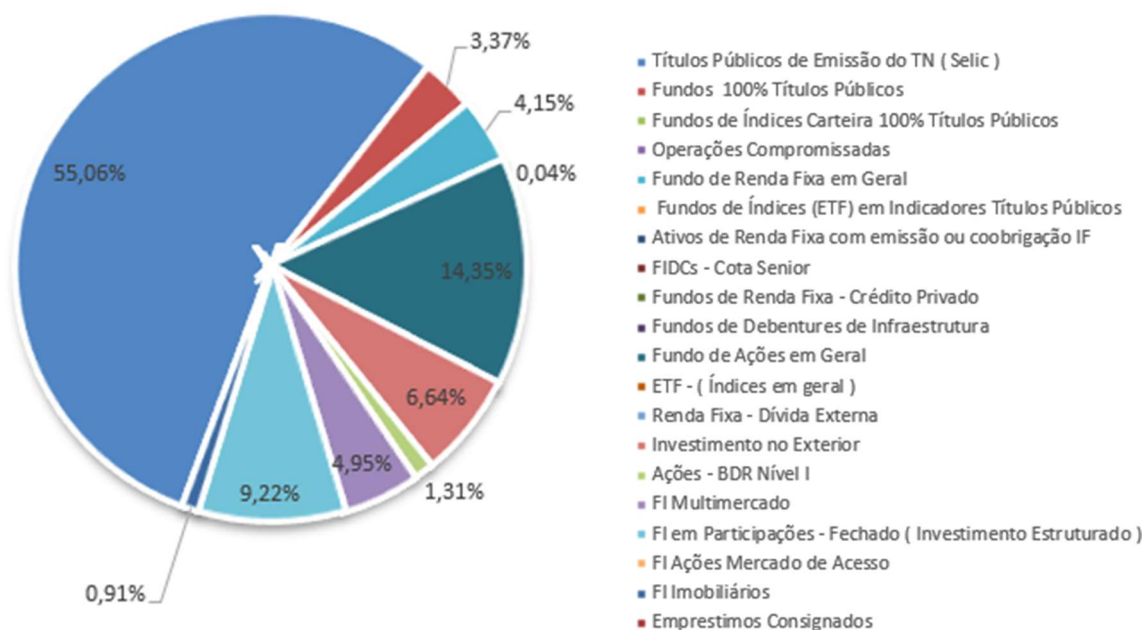
exportações para os EUA, no entanto, levanta preocupações sobre a continuidade das cadeias globais de suprimentos e sobre a performance das exportações chinesas no segundo semestre.

3. Patrimônio de Recursos Previdenciários

3.1. Distribuição dos Recursos por Segmento e Patrimônio x Resolução

Divisão do Patrimônio X Resolução 4963/2021				
Inciso	Descrição	Valor	% Carteira	Limite Resolução - Nível IV
Art. 7º, I, a	Títulos Públicos de Emissão do TN (Selic)	R\$ 1.838.137.990,18	55,06%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 112.356.353,86	3,37%	
Art. 7º, I, c	Fundos de Índices Carteira 100% Títulos 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 Títulos 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%	

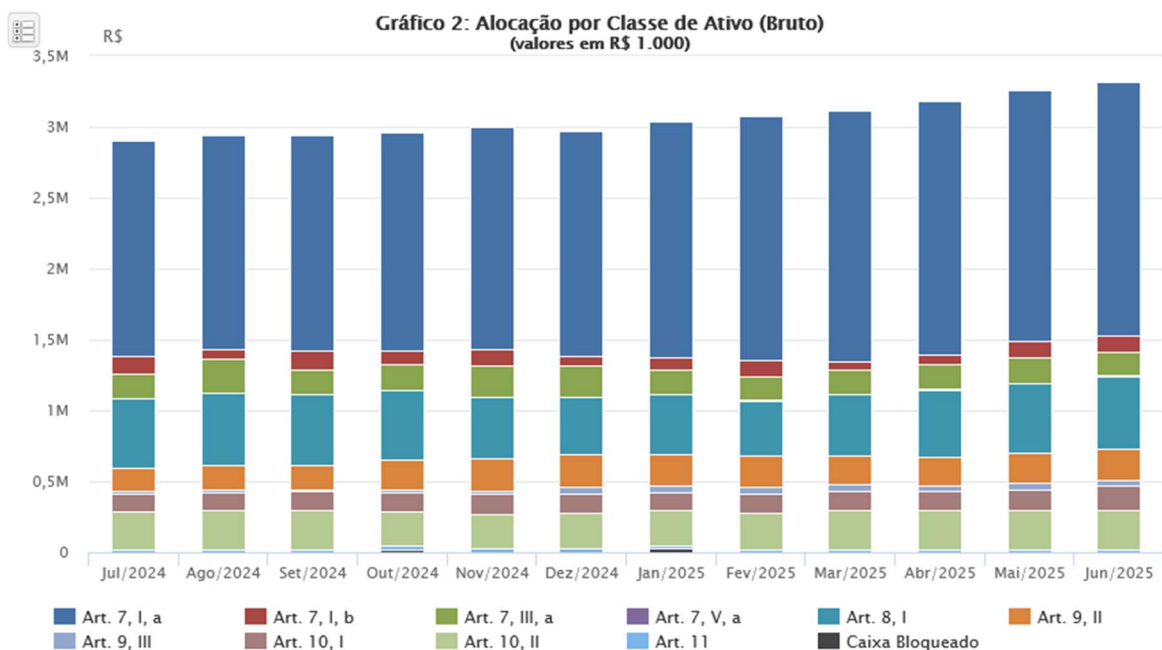
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENTA FIXA			
	CDI	R\$ 291.851.179,66	8,74%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 1.460.269,15	0,04%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.838.137.990,18	55,06%
	TOTAL	R\$ 2.131.449.438,99	63,85%
RENTA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 383.729.595,66	11,49%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 67.202.787,21	2,01%
	TOTAL	R\$ 450.932.382,87	13,51%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 43.702.407,25	1,31%
	EXTERIOR	R\$ 221.763.570,63	6,64%
	TOTAL	R\$ 265.465.977,88	7,95%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 307.711.032,14	9,22%
	S&P500	R\$ 152.343.019,25	4,56%
	TOTAL	R\$ 460.054.051,39	13,78%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 30.526.476,94	0,91%
	TOTAL	R\$ 30.526.476,94	0,91%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		3.338.428.328,07	

4.1. Alocação por Classe de Ativo.



4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENTA FIXA	0,74%
RENTA VARIÁVEL	6,82%
FUNDOS NO EXTERIOR	7,19%
ESTRUTURADOS	4,65%
IMOBILIÁRIOS	0,52%
TOTAL	1,62%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

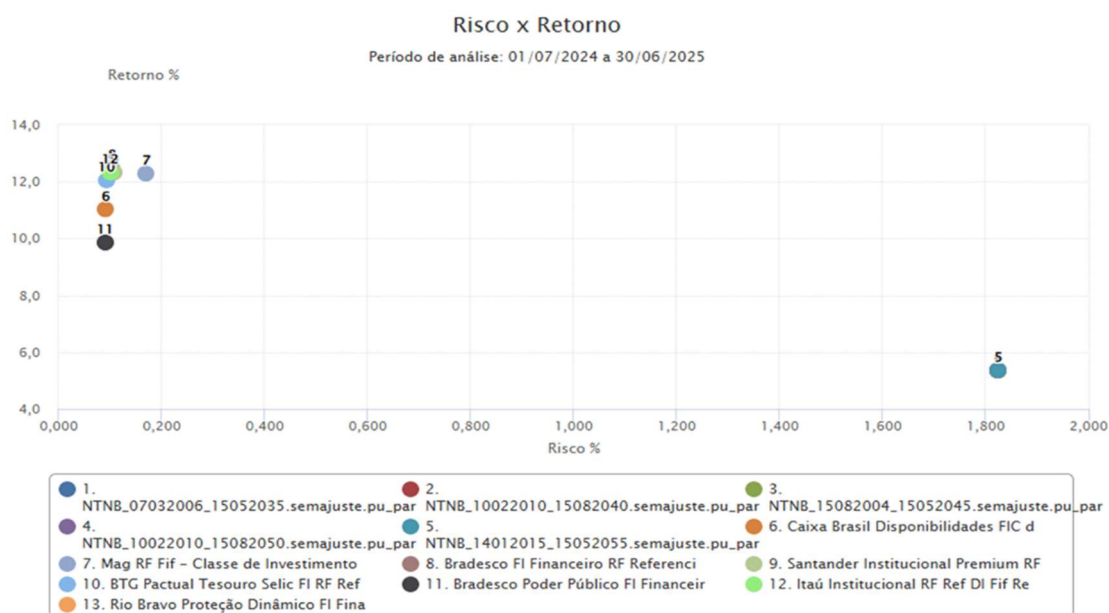
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 2.366.071.579,79	70,87%
D2 a D5	R\$ 367.639.402,46	11,01%
D6 a D30	R\$ 164.144.936,46	4,92%
D31 ou mais	R\$ 440.572.409,36	13,20%
TOTAL	R\$ 3.338.428.328,07	100%

4.4. Detalhamento por Segmento

4.4.1. Renda Fixa

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
NTNB_15082050	4.518,376	166.625,958	752.878.703,730	6.497.073,395	0,863
NTNB_15052055	4.518,376	95.948,903	433.533.207,259	3.741.236,208	0,863
NTNB_15052045	4.518,376	94.285,583	426.017.701,489	3.676.380,087	0,863
NTNB_15082040	4.518,376	29.619,430	133.831.715,890	1.154.919,745	0,863
BTG Pactual Tesouro Selic	4,826	23.282.549,724	112.356.353,861	50.640,085	0,045
NTNB_15052035	4.518,376	20.334,002	91.876.661,809	792.862,664	0,863
Bradesco DI Premium	19,668	3.642.613,329	71.643.341,490	35.510,605	0,050
Itaú Institucional RF	5.099,466	13.023,219	66.411.465,525	31.553,131	0,048
Mag RF FI	3,909	7.308.300,422	28.568.807,750	23.160,859	0,081
Rio Bravo Estratégico Ipca	1,025	12.493.755,587	12.806.033,161	316.847,197	2,474
Bradesco RF Poder Público	2,340	2.228.068,324	5.213.002,990	2.262,695	0,043
Santander Institucional Premium	297,317	12.697,331	3.775.128,026	1.924,541	0,051
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades	2,786	132.907,573	370.308,410	159,136	0,043
TOTAL				R\$ 15.872.104,10	0,74%

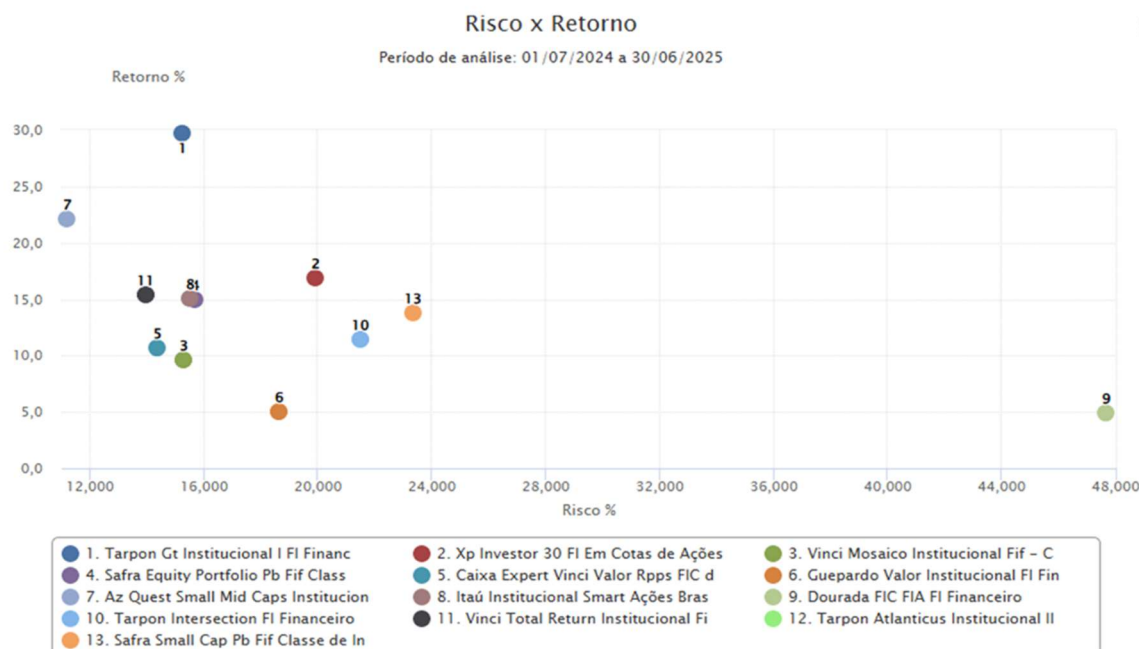
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Vinci Mosaico Institucional FIA	8,008	13.044.798,505	104.463.195,172	7.584.747,807	7,261
Tarpon Gt Institucional	3,096	28.703.137,075	88.864.320,813	6.427.144,099	7,233
Az Quest Small Mid Caps	1,164	57.754.160,369	67.202.787,208	3.574.335,331	5,319
Guepardo Valor Institucional	6,737	7.089.568,038	47.765.210,181	4.224.623,782	8,845
Xp Investor 30 FI	2,498	11.776.577,448	29.413.284,646	2.782.909,499	9,461
Itaú Smart Ações Brasil 50	1,418	20.554.933,883	29.154.254,912	2.149.411,587	7,373
Caixa Expert Vinci Valor	2,073	13.632.334,340	28.263.677,222	1.930.108,882	6,829
Safra Equity Portfolio Pb	241,984	107.308,721	25.967.011,345	1.935.850,634	7,455
Safra Small Cap Pb	193,860	133.946,913	25.967.011,340	2.885.404,252	11,112
Vinci Total Return	221,714	83.619,278	18.539.574,625	1.231.282,528	6,641
Tarpon Intersection	1,322	11.681.052,088	15.442.847,422	1.580.511,930	10,235
Tarpon Atlanticus	1,281	6.000.000,000	7.684.080,000	1.369.602,424	17,824
Dourada FIC FIA	0,142	7.383.381,755	1.051.621,044	237.003,966	22,537
TOTAL				R\$ 33.416.232,08	6,82%

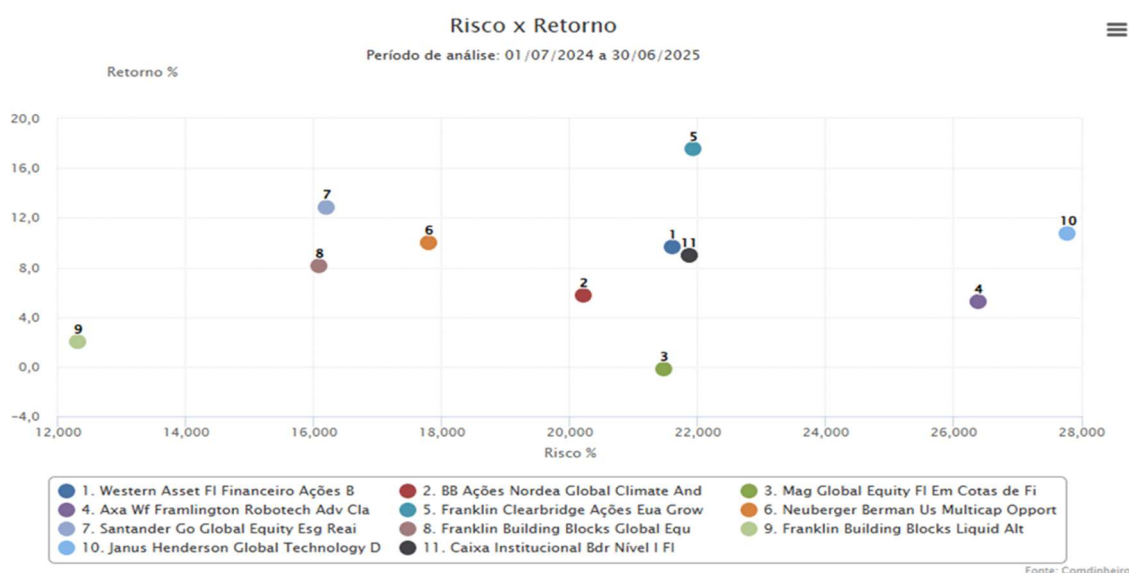
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
BB Nordea Global Climate	2,941	11.577.801,269	34.047.408,800	3.268.784,580	9,601
Axa Wf Framlington Robotech	178,878	179.563,508	32.120.004,610	4.012.075,762	12,491
Neuberger Berman	5,373	5.966.427,171	32.058.379,874	2.708.070,495	8,447
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth	3.169,744	9.188,558	29.125.373,874	3.015.704,853	10,354
Mag Global Equity	0,888	32.070.168,019	28.493.260,313	2.903.554,489	10,190
FIA Caixa BDR Nível I	9,489	2.947.729,198	27.971.462,499	2.898.618,092	10,363
Janus Henderson Global Technology	1,832	14.677.211,715	26.893.802,757	3.549.299,951	13,197
Santander Go Global Equity Esg	21,251	1.094.243,245	23.253.861,789	1.794.679,936	7,718
Western Asset FIA Bdr Nível I	9.554,450	1.646,452	15.730.944,793	1.609.139,813	10,229
Franklin Building Blocks Global	1.194,357	9.293,025	11.099.185,889	848.611,184	7,646
Franklin Building Blocks Liquid	1.101,583	4.241,436	4.672.292,730	273.238,312	5,848
TOTAL			R\$ 19.096.839,49	7,19%	7,19%

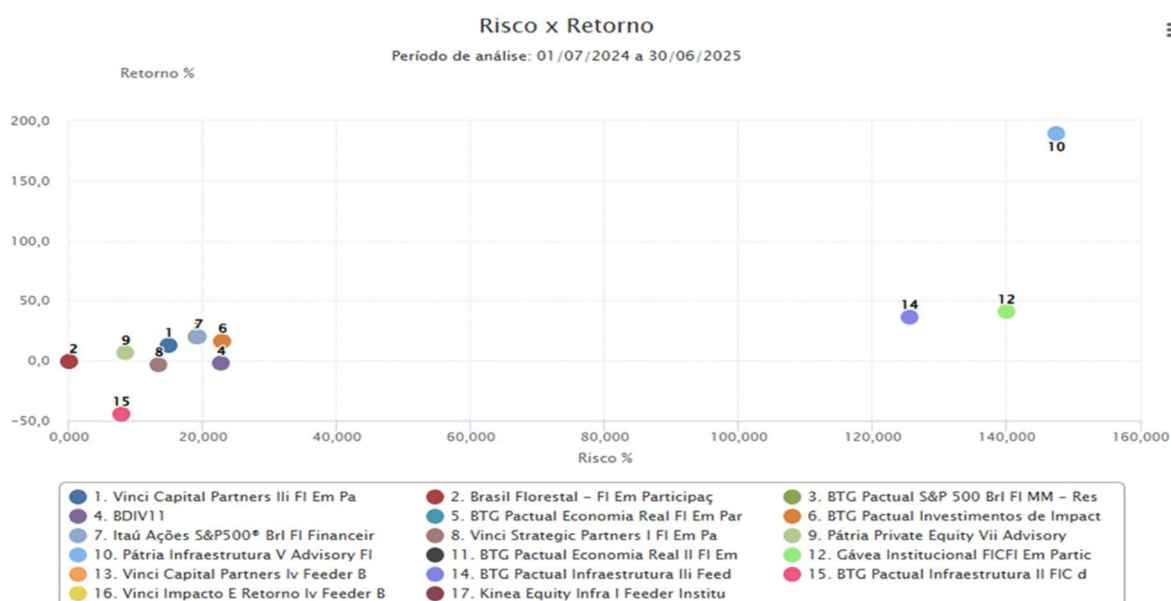
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



4.4.4. Fundos Estruturados

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
BTG Pactual S&P 500	3,351	37.126.539,725	124.415.948,952	11.288.947,680	9,074
BTG Pactual Economia Real	2,325	49.999.999,995	116.272.624,989	6.767.768,796	5,821
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,439	27.462.262,981	39.527.962,010	3.916.547,279	9,908
Kinea Equity Infra I Feeder	1.836,383	18.776,208	34.480.299,841	4.283.930,843	12,424
Itaú Private MM S&P500	40,268	693.537,047	27.927.070,300	2.550.834,615	9,134
Vinci Impacto E Retorno IV	981,854	20.696,654	20.321.098,860	275.281,064	1,355
Vinci Strategic Partners I	1.196,481	16.109,147	19.274.290,731	1.231.640,229	6,390
Pátria Private Equity VII	1.145,483	14.599,079	16.722.994,130	657.917,764	3,934
Vinci Capital Partners III	1.651,900	9.423,354	15.566.434,405	1.035.099,500	6,650
BTG Pactual Economia Real II	0,971	6.400.820,672	6.212.605,820	626.126,962	10,078
Brasil Florestal	738.109,930	8,775	6.477.139,552	127,724	0,002
Vinci Capital Partners IV	948,146	6.608,965	6.266.260,910	597.487,600	9,535
Pátria Infraestrutura V Advisory	893,942	3.465,633	3.098.074,330	1.361.488,611	43,946
Gávea Institucional	0,753	3.199.400,424	2.408.720,120	697.917,957	28,975
BTG Pactual Infraestrutura III	0,579	1.133.437,623	656.479,817	271.801,806	41,403
BTG Pactual Infraestrutura II	0,021	9.819.998,988	210.976,786	7.641,644	3,622
TOTAL				R\$ 20.437.281,22	4,65%

4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



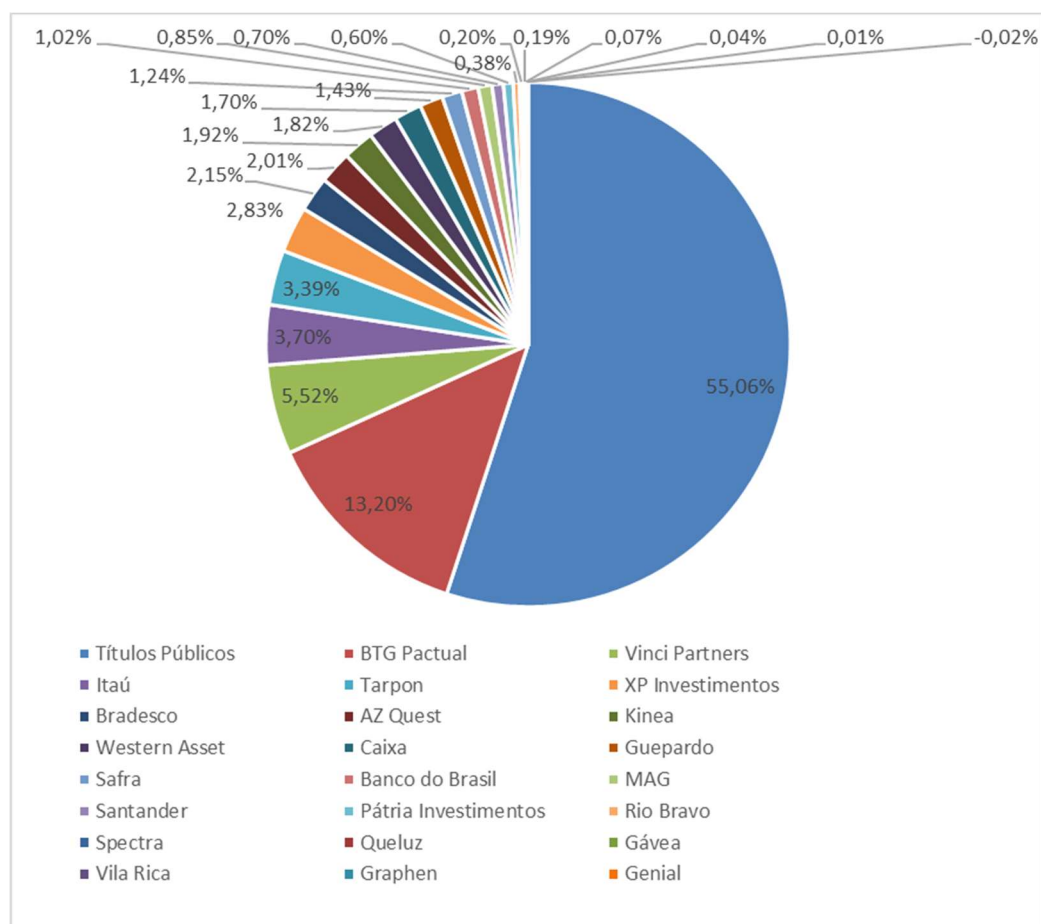
4.4.5. Fundos Estruturados

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Kinea Desenvolvimento Logístico FI Imobiliário	0,963	22.278.349,005	21.446.595,756	146.516,676	0,683
Kinea Aquisições Residenciais FI Imobiliário	1,011	8.020.896,590	8.111.231,938	58.807,035	0,725
TOTAL				R\$ 153.773,74	0,52%

5. Alocação por Instituição

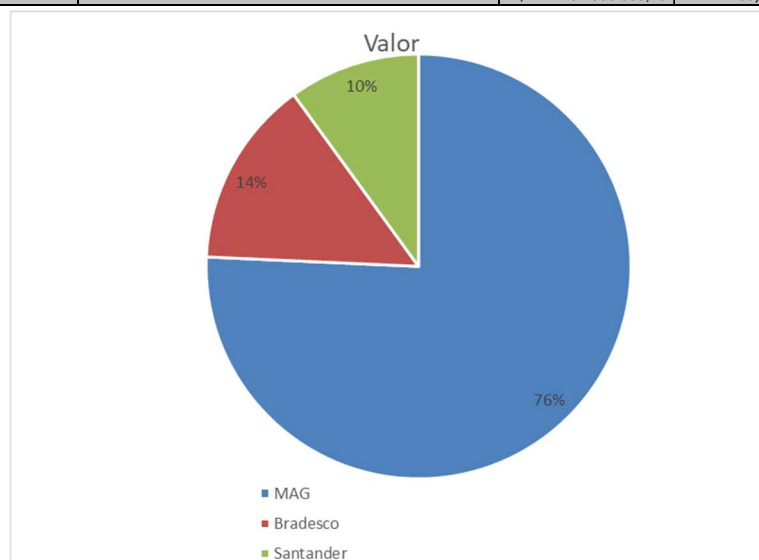
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.838.137.990,18	55,06%	55,06%
2º	BTG Pactual	R\$ 440.635.020,53	13,20%	13,20%
3º	Vinci Partners	R\$ 184.430.854,68	5,52%	5,52%
4º	Itaú	R\$ 123.492.790,71	3,70%	3,70%
5º	Tarpon	R\$ 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%	

5.1. Demonstração gráfica



5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	MAG	R\$ 28.568.807,73	76,07%	76,07%
2º	Bradesco	R\$ 5.213.002,99	13,88%	89,95%
3º	Santander	R\$ 3.775.128,03	10,05%	100,00%
		R\$ 37.556.938,75	100,00%	



5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.787.444.527,58	53,87
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	491.358.183,41	14,81
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	198.112.829,55	5,97
Intrag DtvM	163.462.097,49	4,93
Banco Daycoval	153.391.523,31	4,62
Itau Unibanco	123.447.911,22	3,72
Banco BNP Paribas Brasil	109.034.703,08	3,29
Banco Bradesco	77.323.036,36	2,33
Caixa Econômica	56.650.563,99	1,71
XP Investimentos Cctvm	52.204.545,82	1,57
Safra Serviços De Administração Fiduciária	41.351.206,85	1,25
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	34.047.408,81	1,03
Santander DTVM	23.253.861,79	0,70
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.477.139,56	0,20
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	1.190.765,19	0,04
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	269.503,96	0,01
Hedge Investments DTVM	57,38	0,00
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	12,81	0,00
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-725.223,84	-0,02
Total	3.318.294.654,33	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador



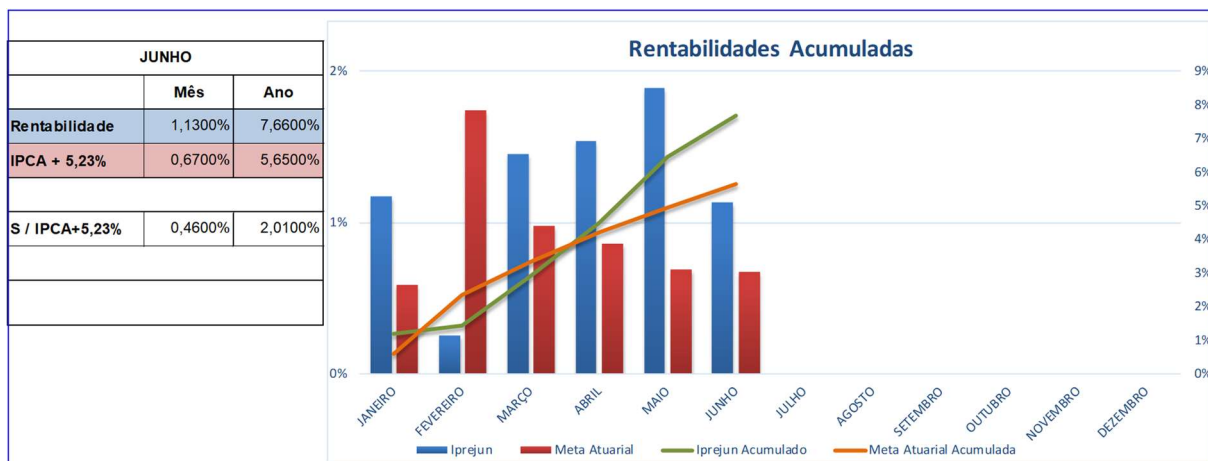
Outros	BTG Pactual Serviços Financeiros Dtv
Bem – Distribuidora De Títulos E Valores Mobi	Intrag Dtv
Banco Daycoval	Itau Unibanco
Banco BNP Paribas Brasil	Banco Bradesco
Caixa Econômica	XP Investimentos Cctvm
Safra Serviços De Administração Fiduciária	BB Gestao De Recursos Dtv S.A
Santander DTVM	BNY Mellon Servicos Financeiros Dtv
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores	Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobili
Hedge Investments DTVM	Genial Investimentos Corretora De Valores Mob
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliário	

6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base maio/25

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE JUNHO/25				
				VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM				
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	269.503,96		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.558.581,51	R\$	2.289.077,55
PERFORMANCE NO MÊS		-0,65%	R\$	(1.751,04)
FIDC ITÁLIA				
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.190.765,19		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	11.740.515,00	R\$	10.549.749,81
PERFORMANCE NO MÊS		0,74%	R\$	8.693,08
ATICO FLORESTAL				
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.477.139,56		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	35.415.580,94	R\$	28.938.441,38
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$	(1.903,18)
ATICO ENERGIA				
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	(725.223,84)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	27.095.872,07	R\$	27.821.095,91
PERFORMANCE NO MÊS		-0,28%	R\$	(2.012,94)
TREND BANK				
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	-		
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	19.523.515,20	R\$	19.523.515,20
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$	-
* Até dezembro/20 os saldos eram atualizados pelo IPCA+6%, 2021 IPCA+5,41%, 2022/2023 IPCA+4,86%, 2024 IPCA+5,00%, 2025 IPCA+5,23%				
** Os valores amortizados, foram abatidos do valor atualizado do saldo do fundo, no mês da amortização.				
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL			R\$	89.121.879,85

7. Resultados

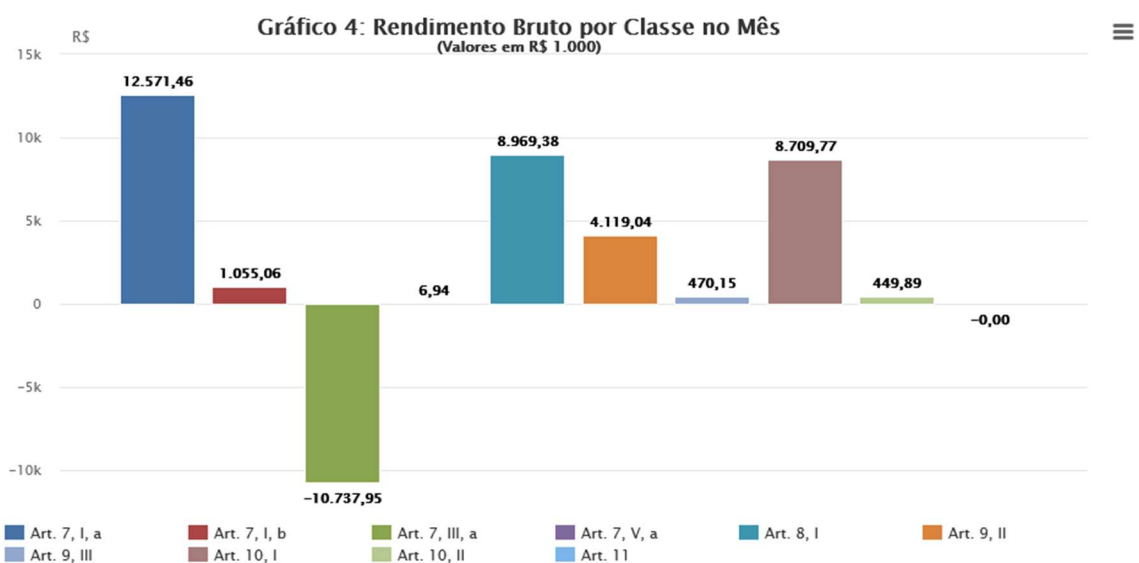
7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial



7.2. Rentabilidade Acumulada

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%						

7.3. Rentabilidade por Classe



8. Custos Decorrentes das Aplicações

8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos

- Renda Fixa

Ativo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
NTNB_07032006_15052035			
NTNB_10022010_15082040			
NTNB_15082004_15052045			
NTNB_10022010_15082050			
NTNB_14012015_15052055			
Caixa Brasil Disponibilidades FIC de Classe de Fii RF Simples - Responsabilidade Limitada	0,80	0,00	0,00
Mag RF Fii - Classe de Investimento - Resp Limitada	0,30	0,00	0,00
Bradesco FI Financeiro RF Referenciada DI Premium - Resp Limitada	0,20	0,00	0,00
FIDC - FIDC Premium		0,00	0,00
FIDC Multisetorial Itália	0,39	0,00	0,00
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	0,20	0,00	0,00
Santander Institucional Premium RF Ref DI - Cic Fii Resp Limitada	0,20	0,00	0,00
Bradesco Poder Público FI Financeiro - Cic RF CP - Resp Limitada	1,50	0,00	0,00
Itaú Institucional RF Ref DI Fii Resp Limitada	0,00	0,00	0,00
Rio Bravo Proteção Dinâmico FI Financeiro MM	1,00	0,00	0,00
Fidc Trendbank Banco de Fomento - Multisetorial		(vide regulamento)	0,00

- Renda Variável

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Tarpon Gt Institucional I FI Financeiro	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Xp Investor 30 FIC de Ações Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Vinci Mosaico Institucional Fii - Classe de Investimento em Ações - Resp Limitada	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5,00
Safrá Equity Portfolio PB Fii Classe de Investimento em Cotas em Ações Responsabilidade Limitada	2,00	0,00	0,00
Caixa Expert Vinci Valor RPPS FIC de Classe de Fii em Ações - Responsabilidade Limitada	1,72	0,00	0,00
Guepardo Valor Institucional FI Financeiro	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Az Quest Small Mid Caps Institucional Fii da Cic em Ações Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 Fii da Classe de Investimento em Cotas Resp Limitada	0,00	0,00	0,00
Dourada FICFI FI Financeiro	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Tarpon Intersection FI Financeiro	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Vinci Total Return Institucional Fii - Classe de Investimento em Ações - Resp Limitada	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Tarpon Atlanticus Institucional II FICFI	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Safrá Small Cap PB Fii Classe de Investimento em Cotas em Ações Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IBOV	0,00
Itaú Ações S&P500® Bri FI Financeiro da Cic Resp Limitada	0,37	0,00	0,00
Western Asset FI Financeiro Ações BDR Nivel I - Responsabilidade Limitada	1,50	0,00	0,00
Caixa Institucional BDR Nivel I FI Financeiro em Ações - Resp Limitada	0,70	0,00	0,00

- Fundos no Exterior

Ativo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
BB Ações Nordea Global Climate And Environment Is IE Fii Resp Limitada	0,30	0,00	0,00
Mag Global Equity FICFI MM - Resp Limitada	0,70	0,00	0,00
Axa Wif Framlington Robotech Adv Classe de FIC de Classes de Ações - IE - Resp Limitada	0,80	0,00	0,00
Franklin Clearbridge Ações Eua Grow th Classe de Investimento em Ações IE - Responsabilidade Limitada	1,00	0,00	0,00
Neuberger Berman US Multicap Opportunities Dolar Adv Ci de Ações - IE - Responsabilidade Limitada	0,80	0,00	0,00
Santander GO Global Equity ESG Reais Is Mult IE - fii Responsabilidade Limitada	1,00	0,00	0,00
Franklin Building Blocks Global Equities Fii Mult - Resp Limitada IE	0,40	0,00	0,00
Franklin Building Blocks Liquid Alternatives Fii Mult - Resp Limitada IE	0,55	0,00	0,00
Janus Henderson Global Technology Dolar Institucional FI Financeiro em Cotas de FI de Ações	0,34	0,00	0,00

- Fundos Estruturados

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Vinci Capital Partners III FIP Multiestratégia II	2,80	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Brasil Florestal - FIP Multiestratégia	0,28	0,00	0,00
BTG Pactual Infraestrutura II FIC FIP Multiestratégia Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Gávea Institucional FIC FIP	2,01	0,00	0,00
BTG Pactual S&P 500 Br FI MM - Responsabilidade Limitada	0,20	0,00	0,00
BDV11	1,10	0,00	0,00
BTG Pactual Economia Real II FIP Multiestratégia Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA + 6,5%aa	0,00
BTG Pactual Investimentos de Impacto Fip - Multiestratégia - Is Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA + 6,5%aa	0,00
Vinci Impacto E Retorno IV Feeder B - FIP	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Vinci Strategic Partners I FIP	1,45	10% do que excede 100% do IPCA + 8%aa	0,00
BTG Pactual Economia Real II FIP Multiestratégia Responsabilidade	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	nd
Pátria Private Equity VII Advisory FIP Multiestratégia	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I Fip Multiestratégia Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Pátria Infraestrutura V Advisory FIP Multiestratégia	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Vinci Capital Partners IV Feeder B FIP	2,00	(vide regulamento)	0,00
BTG Pactual Infraestrutura III Feeder FIP Multiestratégia Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Geração de Energia FIP Multiestratégia	0,30	(vide regulamento)	0,00
Spectra VI Institucional III FIC FIP Multi Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
BTG Pactual Co-Investimento em Linhas de Transmissão Inst Fip Infra Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00

8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	74,72
CETIP	8.299,54
CUSTÓDIA	8.133,33
SELIC	4.506,09



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Jundiaí, 07 de agosto de 2025.

Cláudia George Musseli Cezar

Diretora Presidente
IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa

Diretor da Administração Financeira
IPREJUN