



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



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

agosto, 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 agosto 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

Em agosto, a carteira do IPREJUN alcançou um resultado excelente. Enquanto todos os segmentos contribuíram positivamente, o grande destaque foi a renda variável local, com as ações da Bolsa de Valores apresentando um desempenho impressionante. Essa valorização impulsionou a carteira, que fechou o mês com alta de 1,40%. No acumulado do ano, a valorização da carteira é de 9,52%, bem acima da meta de 6,76%.

Iniciando nossa análise pelo cenário doméstico, a ata mais recente do Comitê de Política Monetária (Copom), divulgada em agosto de 2025, reforçou uma postura de cautela diante de um cenário econômico desafiador e justificou a manutenção da taxa Selic em 15% ao ano, o maior patamar em quase duas décadas. O documento destacou que, apesar de algumas surpresas baixistas recentes, os núcleos de inflação seguem acima do nível compatível com a meta, exigindo uma política monetária contracionista por mais tempo. Além disso, o Copom apontou o aumento da incerteza global, especialmente após a imposição de tarifas comerciais pelos Estados Unidos ao Brasil, como fator relevante para a decisão. As expectativas de inflação para 2025 e 2026 continuam desancoradas, com projeções acima da meta (5,1% e 4,4%, respectivamente), o que reforça a necessidade de manter os juros elevados. O comitê também expressou preocupação com a política fiscal, mencionando o avanço do crédito direcionado e a estabilização da dívida pública como elementos que podem elevar a taxa de juros neutra. Em resumo, o Copom sinalizou que a Selic deve permanecer nesse nível por um “período bastante prolongado”, até que haja maior segurança na convergência da inflação para a meta.

Em junho de 2025, o mercado de trabalho formal brasileiro apresentou sinais de moderação, embora tenha mantido um saldo positivo na geração de empregos. Segundo os dados do CAGED, foram criadas 166.621 vagas com carteira assinada, resultado de 2,13 milhões de admissões e 1,97 milhão de desligamentos. No acumulado do primeiro semestre de 2025, o país gerou 1,22 milhão de empregos formais, com destaque para o setor de serviços, responsável por mais da metade desse total.

A partir de 6 de agosto de 2025, entrou em vigor a nova tarifa de 50% imposta pelos Estados Unidos sobre uma ampla gama de produtos brasileiros, marcando o maior nível de taxação já aplicado pelo país ao Brasil. A medida, anunciada pelo presidente Donald Trump, afeta setores estratégicos como café, carne bovina, frutas, calçados, veículos e parte da indústria siderúrgica. Embora cerca de 700 produtos tenham sido excluídos da alíquota, a decisão ainda impacta aproximadamente 36% das exportações brasileiras para o mercado norte-americano. O governo brasileiro reagiu com um pacote de medidas de contingência e busca redirecionar parte das exportações para outros mercados, enquanto o setor privado avalia os efeitos sobre margens de lucro e competitividade internacional.

Com base nos dados mais recentes divulgados pelo IBGE, os indicadores de atividade econômica reforçam o diagnóstico de desaceleração no segundo trimestre de 2025. O varejo restrito, que exclui itens como veículos e materiais de construção, registrou queda de 0,1% em junho, após já ter recuado 0,4% em maio. O varejo ampliado, por sua vez, apresentou retração mais acentuada de 2,5%, revertendo o avanço de 0,4% observado no mês anterior. Ambos os resultados ficaram abaixo da mediana das expectativas do mercado, sinalizando uma perda de tração mais intensa do que o previsto. A maior parte dos segmentos apresentou desempenho negativo, com destaque para veículos (-1,8%) e hiper e supermercados (-0,5%), que exerceram as maiores contribuições negativas no mês. A análise entre setores ligados ao crédito e à renda mostra que ambos recuaram na margem, evidenciando os efeitos do atual ciclo de aperto monetário. Em um horizonte mais amplo, os setores mais dependentes de crédito vêm mostrando enfraquecimento mais pronunciado, refletindo o impacto persistente da taxa Selic elevada sobre o consumo e os investimentos.

A inflação ao consumidor manteve a trajetória de desaceleração em julho, com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrando alta de 0,26% no mês. O resultado veio abaixo das expectativas do mercado, que projetavam uma variação de 0,34%, e também foi inferior ao observado no mesmo período de 2024, quando o índice avançou 0,38%.

Agora falando sobre as economias globais, em agosto de 2025, a atividade econômica global manteve-se em expansão moderada, sustentada por sinais positivos nas principais economias desenvolvidas, apesar de um ambiente externo ainda desafiador. A flexibilização monetária em diversas regiões e a inflação mais controlada contribuíram para esse desempenho, mesmo diante de obstáculos como tarifas comerciais, baixo investimento e crescimento lento da produtividade.

Nos Estados Unidos, o setor industrial apresentou desempenho mais favorável, impulsionando a aceleração do crescimento no terceiro trimestre. A leitura prévia do índice PMI composto avançou de 55,1 para 55,4 pontos, refletindo melhora tanto no setor de serviços quanto na indústria. O PMI de manufatura, em especial, indicou retomada das condições de negócios após uma breve contração em julho. No entanto, os custos de produção subiram fortemente, pressionados pelas tarifas, o que resultou na maior inflação de preços de venda dos últimos três anos.

A inflação nos Estados Unidos segue pressionada. Em julho, o índice de preços ao consumidor (CPI) permaneceu em 2,7% ao ano, enquanto o núcleo da inflação (Core PCE) subiu para 2,9%, acima da meta de 2% estabelecida pelo Federal Reserve. A inflação subjacente (Core CPI) acelerou para 3,1%, o maior nível em cinco meses, refletindo pressões persistentes nos preços de serviços, habitação e energia. Diante desse cenário, o presidente do FED, Jerome Powell, sinalizou cautelosamente a possibilidade de corte de juros na reunião de setembro, reconhecendo os riscos crescentes ao emprego e a necessidade de uma abordagem mais equilibrada na condução da política monetária.

Na Área do Euro, os dados também apontam para uma recuperação moderada. O PMI composto subiu de 50,9 para 51,1 pontos, atingindo o maior nível em 15 meses. O crescimento foi liderado pelo setor manufatureiro, enquanto o setor de serviços mostrou leve desaceleração. A criação de empregos seguiu em alta,



demonstrando resiliência do mercado de trabalho, embora a confiança empresarial tenha enfraquecido diante das incertezas externas e da queda nos pedidos de exportação.

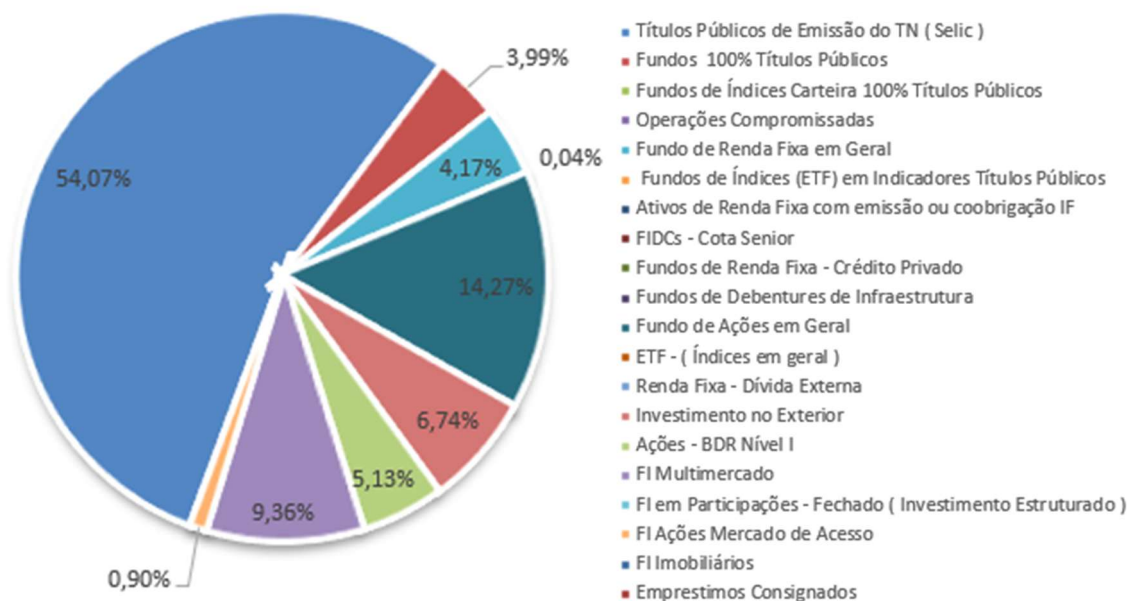
Já na China, o ímpeto de crescimento tem diminuído, impactado por uma demanda interna fraca e dificuldades persistentes no setor imobiliário, apesar dos desafios internos, como o endividamento do setor imobiliário e a queda do consumo doméstico, as exportações seguiram resilientes. Em julho, houve uma expansão de 7,2% em relação ao mesmo período do ano anterior, superando a alta de 5,8% registrada em junho. Esse desempenho foi impulsionado por vendas para a União Europeia, Sudeste Asiático e outros mercados, compensando a queda nos embarques para os Estados Unidos. A antecipação de envios diante da expectativa de novas tarifas também contribuiu para o resultado.

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\$ 1.837.935.438,06	54,07%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 135.505.836,38	3,99%	
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\$ 141.810.925,25	4,17%	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\$ 1.309.655,18	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\$ 2.116.561.854,87	62,27%	100%
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 485.170.300,84	14,27%	50%
Art. 8º, II	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 45.377.475,12	1,33%	10%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 530.547.775,96	15,61%	60%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 229.278.743,83	6,74%	10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 229.278.743,83	6,74%	A
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 174.383.155,47	5,13%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 318.041.484,68	9,36%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 492.424.640,15	14,49%	20%
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 30.432.411,75	0,90%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 30.432.411,75	0,90%	20%
Art. 12º	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		20%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		20%
TOTAL CARTEIRA		R\$ 3.399.245.426,56	100,00%	

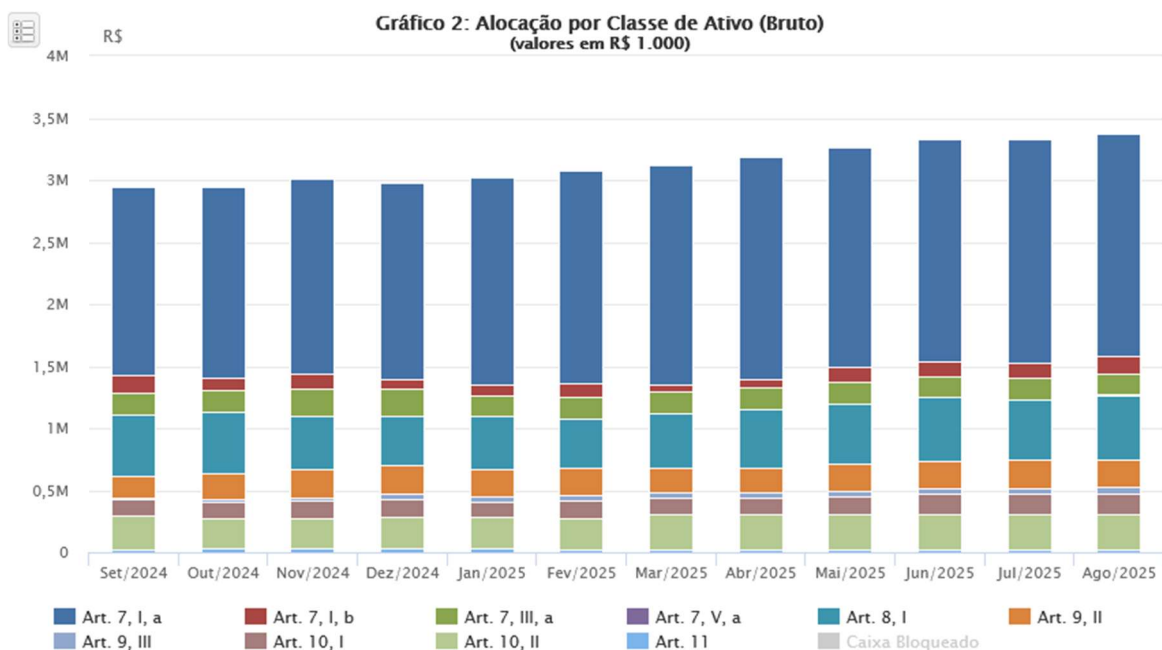
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENTA FIXA			
	CDI	R\$ 319.558.783,41	9,40%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 1.309.655,18	0,04%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.837.935.438,06	54,07%
	TOTAL	R\$ 2.158.803.876,65	63,51%
RENTA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 372.517.078,75	10,96%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 83.666.621,91	2,46%
	TOTAL	R\$ 456.183.700,66	13,42%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 45.377.475,12	1,33%
	EXTERIOR	R\$ 229.278.743,83	6,74%
	TOTAL	R\$ 274.656.218,95	8,08%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 318.041.484,68	9,36%
	S&P500	R\$ 161.127.733,87	4,74%
	TOTAL	R\$ 479.169.218,55	14,10%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 30.432.411,75	0,90%
	TOTAL	R\$ 30.432.411,75	0,90%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		3.399.245.426,56	

4.1. Alocação por Classe de Ativo.



4.2. Risco da Carteira

	RISCO
REDA FIXA	0,73%
REDA VARIÁVEL	6,48%
FUNDOS NO EXTERIOR	6,64%
ESTRUTURADOS	4,67%
IMOBILIARIOS	0,31%
TOTAL	1,62%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

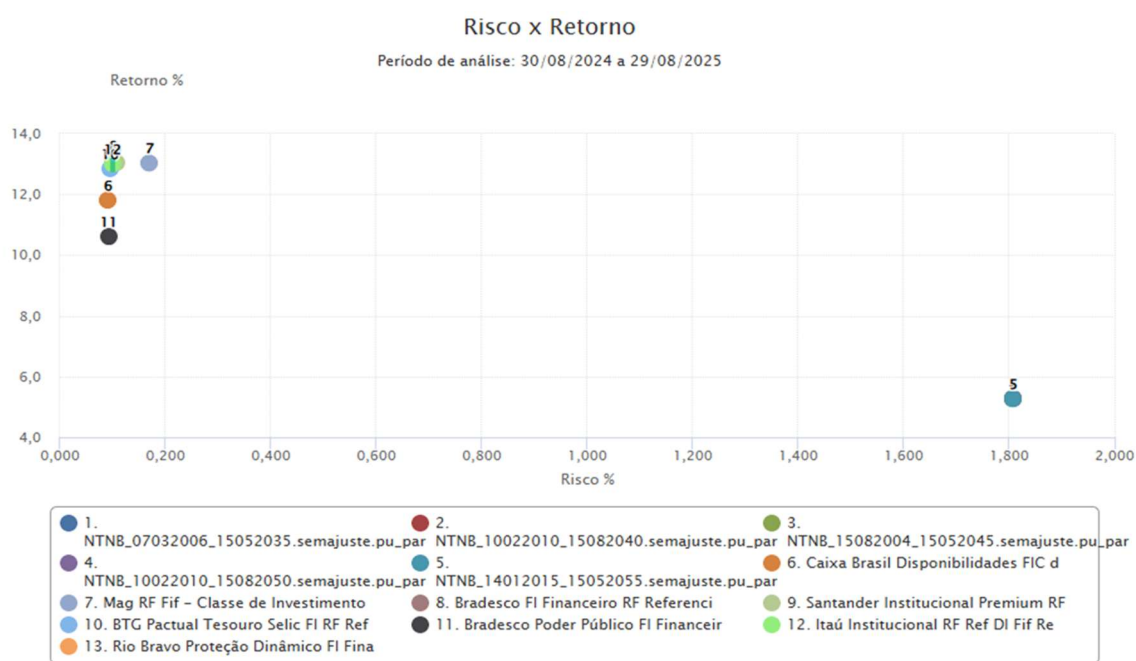
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 2.396.572.183,25	70,50%
D2 a D5	R\$ 312.285.325,86	9,19%
D6 a D30	R\$ 245.179.217,55	7,21%
D31 ou mais	R\$ 445.208.699,90	13,10%
TOTAL	R\$ 3.399.245.426,56	100%

4.4. Detalhamento por Segmento

4.4.1. Renda Fixa

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
NTNB_15082050	4.540,994	163.294,306	741.518.490,251	6.341.034,001	0,855
NTNB_15052045	4.540,994	96.861,081	439.845.602,542	3.761.303,268	0,855
NTNB_15052055	4.540,994	95.069,731	431.711.092,622	3.691.741,680	0,855
BTG Pactual Tesouro Selic	4,943	27.413.443,451	135.505.836,381	62.119,075	0,046
NTNB_15082040	4.540,994	29.009,045	131.729.903,001	1.126.477,364	0,855
NTNB_15052035	4.540,994	20.508,802	93.130.349,650	796.396,478	0,855
Bradesco DI Premium	20,153	3.642.613,329	73.408.285,270	35.501,921	0,048
Itaú Institucional RF	5.223,666	13.023,219	68.028.949,919	32.956,354	0,048
Mag RF	4,006	7.308.300,422	29.276.106,527	23.499,302	0,080
Rio Bravo Proteção Dinâmica	1,061	12.493.755,587	13.255.421,597	270.081,540	2,038
Bradesco Poder Público	2,388	2.164.882,029	5.169.972,310	2.289,534	0,044
Santander Institucional Premium RF	304,619	12.697,331	3.867.851,980	1.987,508	0,051
Caixa Brasil Disponibilidades	2,849	131.153,008	373.690,070	163,109	0,044
TOTAL				R\$ 15.722.602,66	0,73%

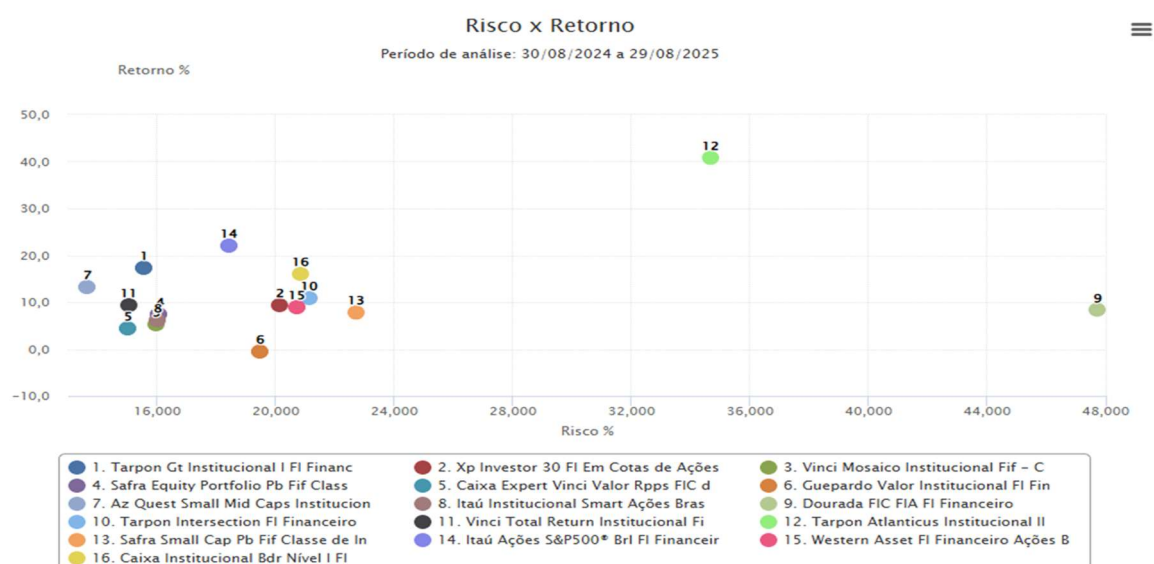
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Vinci Mosaico Institucional	8,237	13.044.798,505	107.444.569,521	8.156.455,725	7,591
Tarpon Gt Institucional	2,984	28.703.137,075	85.660.772,582	6.328.145,743	7,387
Az Quest Small Mid Caps Institucional	1,176	57.754.160,369	67.917.356,333	4.395.108,956	6,471
Guepardo Valor Institucional	6,969	7.089.568,038	49.409.184,307	4.569.144,919	9,248
Xp Investor 30 FI	2,583	11.776.577,448	30.424.535,583	2.910.926,422	9,568
Itaú Institucional Smart Brasil 50	1,448	20.554.933,883	29.759.700,490	2.260.317,344	7,595
Itaú Ações S&P500	42,580	693.537,047	29.531.042,557	2.574.952,130	8,719
Caixa Institucional Bdr Nivel I	10,000	2.947.729,198	29.477.001,421	2.912.245,421	9,880
Caixa Expert Vinci Valor Rpps	2,126	13.632.334,340	28.986.600,184	2.067.842,421	7,134
Safrá Equity Portfolio Pb	249,058	107.308,721	26.726.067,199	2.040.192,231	7,634
Vinci Total Return Institucional	225,716	83.619,278	18.874.236,144	1.352.458,148	7,166
Western Asset FI Ações Bdr Nivel I	9.657,416	1.646,452	15.900.473,748	1.559.962,322	9,811
Safrá Small Cap Pb	198,461	79.357,053	15.749.265,570	1.704.401,341	10,822
Tarpon Intersection	1,305	11.681.052,088	15.240.734,500	1.535.165,623	10,073
Tarpon Atlanticus Institucional	1,326	6.000.000,000	7.956.132,600	1.308.393,426	16,445
Dourada FIC FIA	0,138	7.383.381,755	1.021.145,840	230.697,894	22,592
				R\$ 36.318.490,10	6,48%

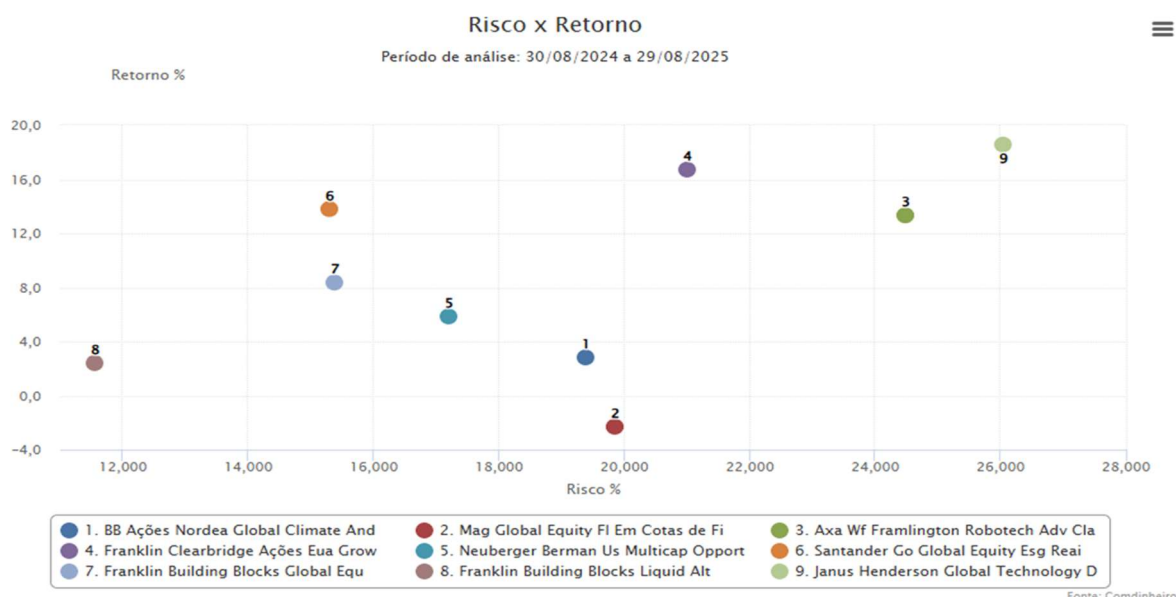
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
BB Ações Nordea Global Climate	3,005	11.577.801,269	34.793.665,567	3.203.161,825	9,206
Axa Wf Framlington Robotech	189,545	179.563,508	34.035.366,618	3.941.321,905	11,580
Neuberger Berman Us Multicap	5,563	5.966.427,171	33.189.914,577	2.707.747,322	8,158
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth	3.231,471	9.188,558	29.692.555,369	2.941.545,528	9,907
Mag Global Equity FI	0,903	32.070.168,019	28.972.324,483	2.726.767,343	9,412
Janus Henderson Global Technology	1,910	14.677.211,715	28.028.723,433	3.460.182,628	12,345
Santander Go Global Equity Esg Reais	22,278	1.094.243,245	24.377.257,643	1.778.045,360	7,294
Franklin Building Blocks Global	1.235,657	9.293,025	11.482.988,559	840.586,057	7,320
Franklin Building Blocks Liquid	1.109,518	4.241,436	4.705.947,603	258.154,757	5,486
				R\$ 15.219.176,60	6,64%

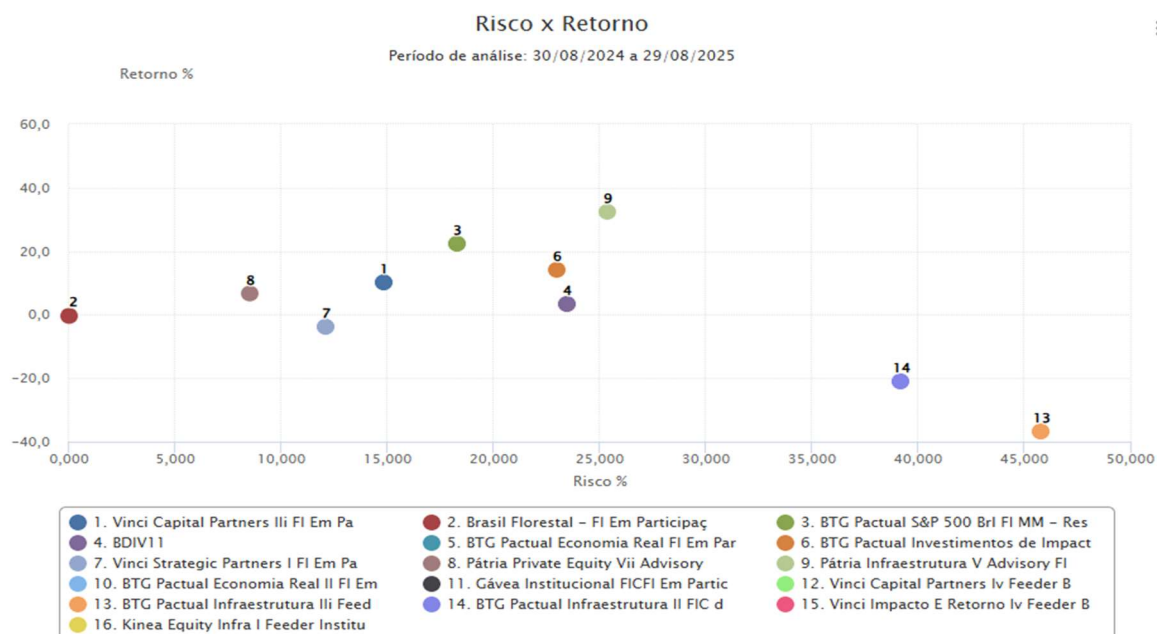
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



4.4.4. Fundos Estruturados

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
BTG Pactual S&P 500 Bri FI MM	3,545	37.126.539,725	131.596.691,314	11.390.747,743	8,656
BTG Pactual Economia Real FIP	2,317	50.000.000,004	115.848.395,010	6.756.440,015	5,832
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional	1.388,843	31.518,584	43.774.380,080	6.893.283,438	15,747
BTG Pactual Investimentos de Impacto FIP	1,433	27.485.653,936	39.393.513,910	3.895.997,812	9,890
Vinci Impacto e Retorno IV Feeder	979,031	20.696,654	20.262.668,339	274.525,787	1,355
Vinci Strategic Partners I FIP	1.197,912	16.109,147	19.297.346,671	1.117.134,207	5,789
Pátria Private Equity VII Advisory	1.126,852	16.072,385	18.111.193,220	715.909,451	3,953
Vinci Capital Partners III	1.648,086	9.514,741	15.681.106,200	1.032.191,342	6,582
Brasil Florestal - FIP	737.659,291	8,775	6.473.185,268	118,171	0,002
BTG Pactual Economia Real II FIP	0,967	6.400.820,672	6.190.631,803	558.587,329	9,023
Vinci Capital Partners IV Feeder FIP	933,002	6.608,965	6.166.179,782	584.495,385	9,479
Pátria Infraestrutura V Advisory FIP	878,896	3.732,507	3.280.486,310	369.793,892	11,273
Gávea Institucional FIP	0,757	3.199.400,269	2.422.338,890	701.090,714	28,943
BTG Pactual Infraestrutura III Feeder FIP	0,496	1.133.437,623	562.404,948	105.395,427	18,740
BTG Pactual Infraestrutura II FIP	0,027	9.819.998,978	269.160,280	42.839,241	15,916
				R\$ 20.032.938,53	4,67%

4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



Fonte: Comdinheiro

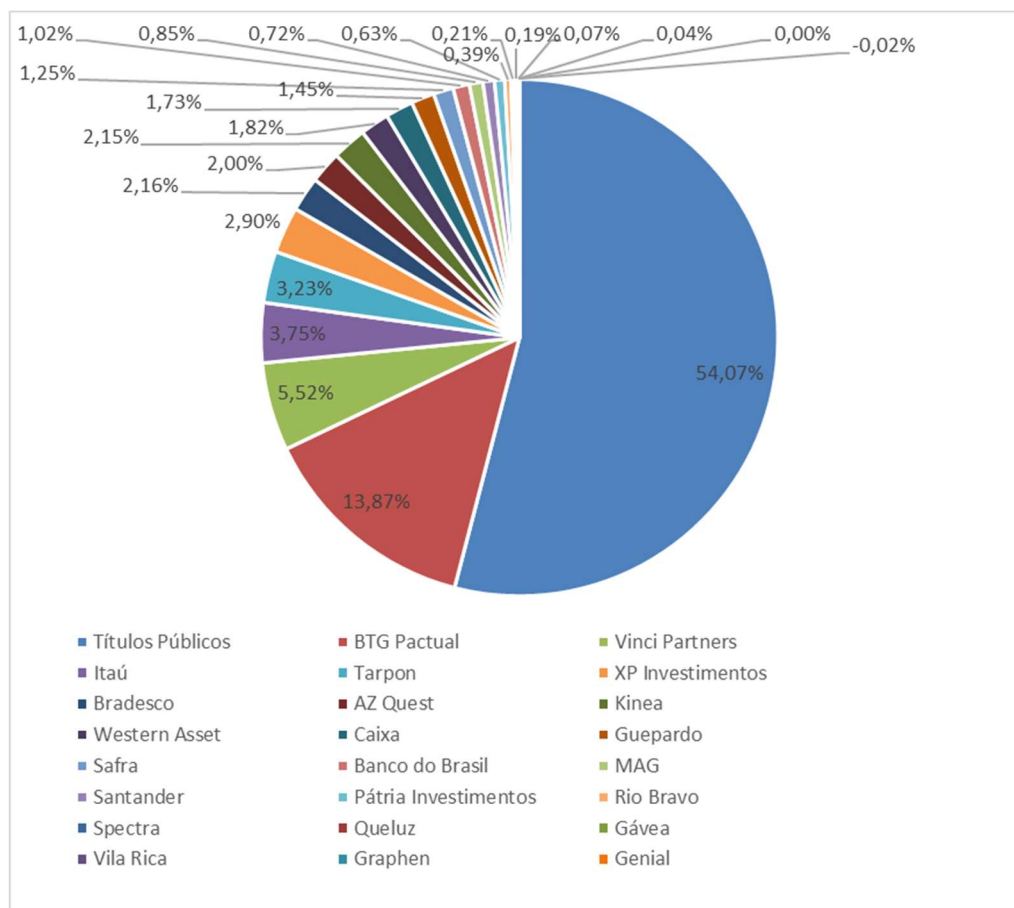
4.4.5. Fundos Estruturados

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Kinea Desenvolvime nto Logístico FI Imobiliário	0,960	22.278.349,005	21.380.778,830	76.670,212	0,359
Kinea Aquisições Residenciais FI Imobiliário	1,008	7.989.895,001	8.051.632,920	53.727,796	0,667
TOTAL				R\$ 91.362,18	0,31%

5. Alocação por Instituição

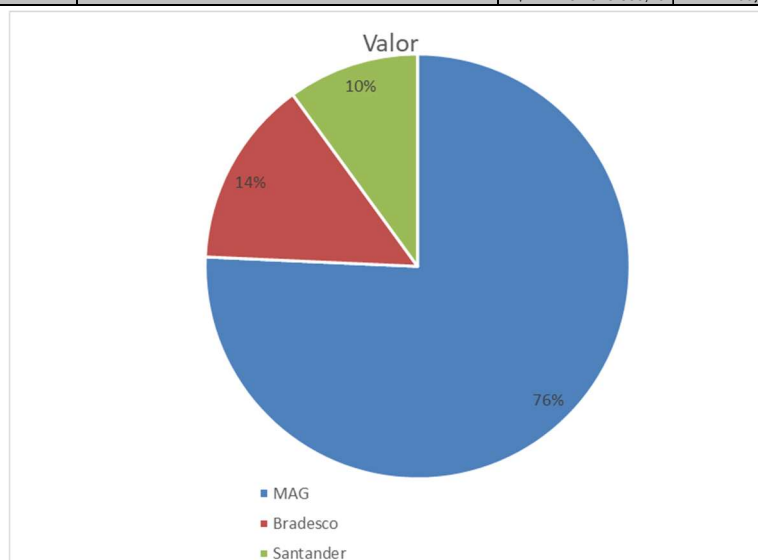
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.837.935.438,06	54,07%	54,07%
2º	BTG Pactual	R\$ 471.432.722,07	13,87%	13,87%
3º	Vinci Partners	R\$ 187.726.106,64	5,52%	5,52%
4º	Itaú	R\$ 127.319.692,93	3,75%	3,75%
5º	Tarpon	R\$ 109.878.785,53	3,23%	3,23%
6º	XP Investimentos	R\$ 98.649.816,77	2,90%	2,90%
7º	Bradesco	R\$ 73.408.285,27	2,16%	2,16%
8º	AZ Quest	R\$ 67.917.356,34	2,00%	2,00%
9º	Kinea	R\$ 73.206.791,83	2,15%	2,15%
10º	Western Asset	R\$ 61.781.965,21	1,82%	1,82%
11º	Caixa	R\$ 58.837.291,67	1,73%	1,73%
12º	Guepardo	R\$ 49.409.184,31	1,45%	1,45%
13º	Safra	R\$ 42.475.332,76	1,25%	1,25%
14º	Banco do Brasil	R\$ 34.793.665,58	1,02%	1,02%
15º	MAG	R\$ 28.972.324,48	0,85%	0,85%
16º	Santander	R\$ 24.377.257,64	0,72%	0,72%
17º	Pátria Investimentos	R\$ 21.391.679,53	0,63%	0,63%
18º	Rio Bravo	R\$ 13.255.421,60	0,39%	0,39%
19º	Spectra	R\$ 6.994.958,70	0,21%	0,21%
20º	Queluz	R\$ 6.473.185,07	0,19%	0,19%
21º	Gávea	R\$ 2.422.338,89	0,07%	0,07%
22º	Vila Rica	R\$ 1.309.088,62	0,04%	0,04%
23º	Graphen	R\$ 566,56	0,00%	0,00%
25º	Genial	R\$ (723.829,50)	-0,02%	-0,02%
		R\$ 3.399.245.426,56	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\$ 28.934.162,10	76,25%	76,25%
2º	Bradesco	R\$ 5.191.208,33	13,68%	89,92%
3º	Santander	R\$ 3.823.462,97	10,08%	100,00%
		R\$ 37.948.833,40	100,00%	



5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.786.896.654,92	53,03
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	522.863.313,66	15,52
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	202.685.943,94	6,02
Intrag DtvM	164.220.827,39	4,87
Banco Daycoval	151.595.859,78	4,50
Itau Unibanco	127.272.235,83	3,78
Banco BNP Paribas Brasil	112.818.310,24	3,35
Banco Bradesco	79.054.606,07	2,35
Caixa Econômica	58.883.428,60	1,75
XP Investimentos Cctvm	54.475.778,11	1,62
Safra Asset Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	42.475.332,77	1,26
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	34.793.665,58	1,03
Santander DTVM	24.377.257,65	0,72
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.473.185,07	0,19
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	1.309.088,62	0,04
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	566,56	0,00
Hedge Investments DTVM	56,99	0,00
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	11,74	0,00
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-723.829,50	-0,02
Total	3.369.472.294,02	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador



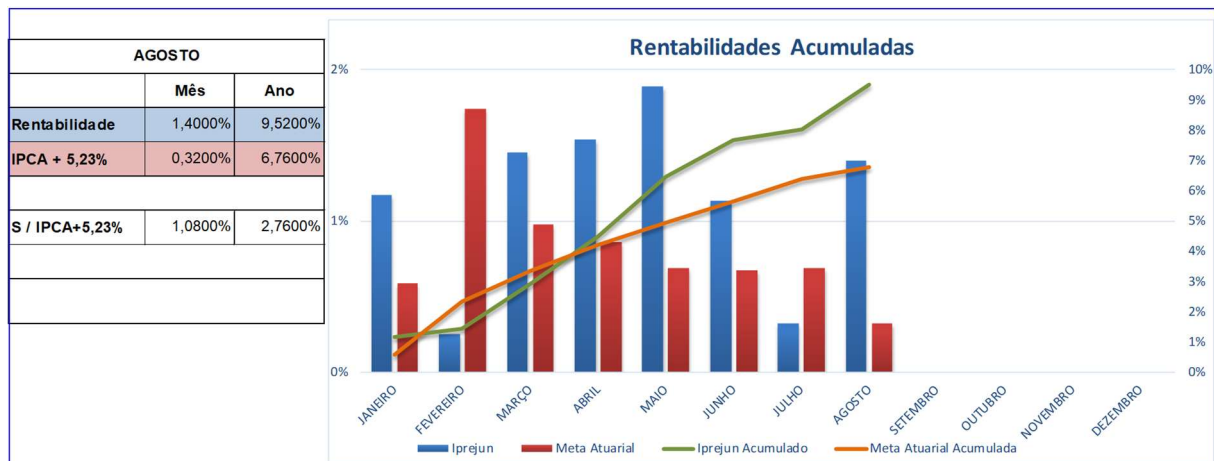
Outros	BTG Pactual Serviços Financeiros Dtv
Bem – Distribuidora De Títulos E Valores Mobi	Intrag Dtv
Banco Daycoval	Itau Unibanco
Banco BNP Paribas Brasil	Banco Bradesco
Caixa Econômica	XP Investimentos Cctvm
Safra Serviços De Administração Fiduciária	BB Gestao De Recursos Dtv S.A
Santander DTVM	BNY 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 agosto/25

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE AGOSTO/25				
				VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM				
APLICAÇÃO (dez/12)	-R\$	11.700.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	566,56		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	15.982.507,50		
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	2.355.816,38	R\$	2.355.249,82
PERFORMANCE NO MÊS		22,18%	R\$	(186.861,21)
FIDC ITÁLIA				
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.309.088,62		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	11.858.324,90	R\$	10.549.236,28
PERFORMANCE NO MÊS		0,71%	R\$	9.226,67
ATICO FLORESTAL				
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.473.185,07		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	35.770.957,70	R\$	29.297.772,63
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$	(1.961,30)
ATICO ENERGIA				
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	(723.829,50)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	27.367.764,92	R\$	28.091.594,42
PERFORMANCE NO MÊS		0,47%	R\$	3.407,70
TREND BANK				
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	-		
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	19.719.423,42	R\$	19.719.423,42
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\$	90.013.276,56

7. Resultados

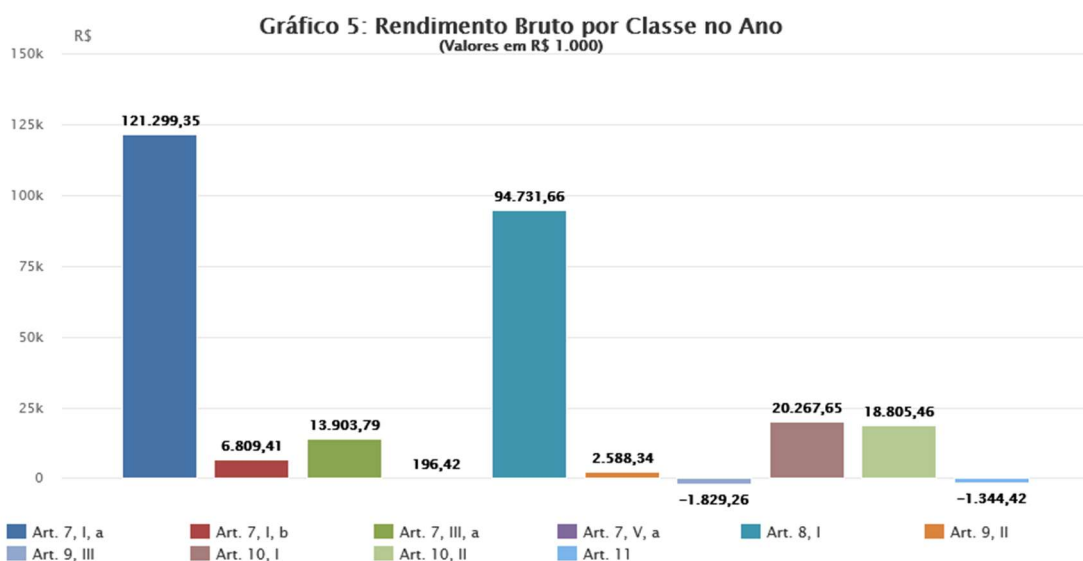
7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial



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%	0,3200%	1,4000%				
IPREJUN - AC	1,1700%	1,4300%	2,9000%	4,4900%	6,4600%	7,6600%	8,0100%	9,5200%				
Meta Atuarial	0,5900%	1,7400%	0,9800%	0,8600%	0,6900%	0,6700%	0,6900%	0,3200%				
Meta - AC	0,5900%	2,3400%	3,3400%	4,2200%	4,9400%	5,6500%	6,3800%	6,7600%				
Diferença	0,5800%	-1,4900%	0,4700%	0,6800%	1,2000%	0,4600%	-0,3700%	1,0800%				
Diferença - AC	0,5800%	-0,9100%	-0,4400%	0,2700%	1,5200%	2,0100%	1,6300%	2,7600%				

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 Fíf RF Simples - Responsabilidade Limitada	0,80	0,00	0,00
Mag RF Fíf - 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 Fíf 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 Fíf 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 Fíf - Classe de Investimento em Ações - Resp Limitada	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5,00
Safra Equity Portfolio PB Fíf Classe de Investimento em Cotas em Ações Responsabilidade Limitada	2,00	0,00	0,00
Caixa Expert Vinci Valor RPPS FIC de Classe de Fíf 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 Fíf da Cic em Ações Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 Fíf da Classe de Investimento em Cotas Resp Limitada	0,00	0,00	0,00
Dourada FICFla 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 Fíf - Classe de Investimento em Ações - Resp Limitada	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Tarpon Atlanticus Institucional II FICFla	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Safra Small Cap PB Fíf Classe de Investimento em Cotas em Ações Responsabilidade Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IBOV	0,00
Itaú Ações S&P500® Brí FI Financeiro da Cic Resp Limitada	0,37	0,00	0,00
Western Asset FI Financeiro Ações BDR Nível I - Responsabilidade Limitada	1,50	0,00	0,00
Caixa Institucional BDR Nível 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 Fíf Resp Limitada	0,30	0,00	0,00
Mag Global Equity FICFif MM - Resp Limitada	0,70	0,00	0,00
Axa Wf 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 - fíf Responsabilidade Limitada	1,00	0,00	0,00
Franklin Building Blocks Global Equities Fíf Mult - Resp Limitada IE	0,40	0,00	0,00
Franklin Building Blocks Liquid Alternatives Fíf 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 BrI 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)	79,69
CETIP	8.227,03
CUSTÓDIA	8.133,33
SELIC	4.611,10



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 23 de outubro de 2025.

Cláudia George Musseli Cezar

Diretora Presidente
IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa

Diretor da Administração Financeira
IPREJUN