



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

fevereiro, 2026



Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO	3
3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS	6
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO	6
3.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	6
4. INVESTIMENTOS.....	7
4.1. ALOCAÇÃO POR CLASSE DE ATIVO.	7
4.2. RISCO DA CARTEIRA.....	8
4.3. FLUXO DE RESGATE DOS INVESTIMENTOS	8
4.4. DETALHAMENTO POR SEGMENTO.....	9
4.4.1. Renda Fixa	9
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa.....	9
4.4.2. Renda Variável	10
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável.....	10
4.4.3. Fundos no Exterior.....	11
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior	11
4.4.4. Fundos Estruturados	12
4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados.....	12
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....	14
5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	14
ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.	
5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	15
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR	15
5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	16
6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE FEVEREIRO/24.....	17
7. RESULTADOS	18
7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....	18
7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA	18
7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....	18
8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	19
8.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	19
8.2. TAXAS E DESPESAS	20



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 fevereiro de 2026, 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

Fevereiro de 2026 teve um desempenho bastante positivo para a carteira de investimentos do IPREJUN. A rentabilidade mensal atingiu cerca de 1,00%, contra meta prevista de 1,04%. O principal destaque do mês continuou sendo a renda variável local, impulsionada pelo avanço do mercado acionário brasileiro, que levou o Ibovespa a alcançar mais uma vez marca histórica no mês. Na renda fixa os resultados foram positivos em linha com tipo dos ativos da carteira do IPREJUN, e na investimentos no exterior tivemos mais um mês de resultados mistos, principalmente devido ao fortalecimento do real frente ao dólar.

Começando pela economia brasileira, a ata da reunião de janeiro do Copom detalhou o debate interno sobre o momento adequado para iniciar a flexibilização da política monetária, destacando que, embora o processo de desinflação tenha avançado e a atividade econômica mostre sinais de moderação compatíveis com cortes futuros, persistem incertezas relevantes como a resiliência do mercado de trabalho, a inflação de serviços e o comportamento das expectativas que exigem cautela antes de uma decisão. O documento reforça que o Comitê reconhece que as condições para reduzir a taxa básica estão se formando, mas ainda considera necessário acumular maior confiança na convergência da inflação à meta, especialmente em um ambiente externo volátil e sujeito a choques.

A balança comercial registrou superávit de US\$ 4,3 bilhões em janeiro, de acordo com os dados divulgados pelo Ministério do Desenvolvimento, Indústria, Comércio e Serviços (MDIC). Esse resultado reflete exportações de aproximadamente



US\$ 25,2 bilhões e importações em torno de US\$ 20,8 bilhões, mantendo o Brasil em trajetória positiva no comércio exterior no início de 2026.

O IPCA subiu 0,33% em janeiro, ligeiramente acima da mediana das expectativas, que apontava para 0,32%. O resultado repetiu a variação observada em dezembro e manteve a inflação em trajetória de desinflação gradual, embora ainda sujeita a pressões específicas, especialmente em serviços e itens monitorados. No acumulado em 12 meses, o índice alcançou 4,44%, permanecendo abaixo do teto da meta. A composição do indicador mostrou desaceleração em alimentação e bebidas, enquanto saúde e cuidados pessoais aceleraram, e os preços monitorados avançaram 0,53%, elevando seu acumulado para 7,48%, o maior nível desde fevereiro de 2024. Apesar da leitura ligeiramente acima do esperado, o dado não altera de forma relevante a tendência de moderação inflacionária, mas reforça a necessidade de cautela na avaliação da velocidade de convergência da inflação para a meta.

A atividade econômica desacelerou em dezembro, com o IBC-Br registrando queda de 0,2% na margem, desempenho melhor que o recuo de 0,4% esperado pelo mercado. O resultado, divulgado pelo Banco Central, reflete comportamentos distintos entre os setores: enquanto a agropecuária avançou 2,3% e a indústria cresceu 0,3%, o setor de serviços, de maior peso na economia recuou 0,3%, puxando o índice para baixo. Ainda assim, a queda menor que a projetada sugere uma perda de fôlego mais moderada no fim de 2025, em linha com a leitura de desaceleração gradual da atividade.

A atividade econômica global manteve expansão moderada em fevereiro, com sinais mistos entre as principais economias. Nos Estados Unidos, a leitura prévia do PMI composto recuou de 53,0 para 52,3 pontos, refletindo desaceleração tanto na indústria quanto no setor de serviços. Já na Área do Euro, o cenário foi mais favorável: o PMI composto subiu de 51,5 para 51,9 pontos, superando o consenso e indicando aceleração do crescimento, impulsionada pela melhora simultânea da atividade industrial e de serviços. O desempenho da região foi reforçado pelo avanço do índice alemão, que mostrou expansão na passagem de janeiro para fevereiro, sugerindo que os estímulos fiscais começam a surtir efeito no início do ano. Na França, por sua vez, o aumento do indicador apenas compensou a queda observada no mês anterior,



resultando em um quadro mais estável do que expansivo. Esses resultados, em conjunto, apontam para um início de ano marcado por crescimento global moderado, porém com diferenças relevantes entre as principais economias.

Agora falando dos EUA, a inflação ao consumidor nos EUA (CPI) ficou em linha com as expectativas em janeiro, com avanço de 0,2% no mês e alta de 2,4% em 12 meses, segundo o Bureau of Labor Statistics. Esse resultado mostra continuidade do processo de desinflação gradual, ainda que com pressões específicas em alguns componentes, como moradia, que subiu 0,2% e foi o principal responsável pela variação mensal. O índice de energia recuou 1,5% no mês, ajudando a conter a inflação cheia, enquanto o núcleo, ex-alimentos e energia, avançou 0,3%, mantendo a leitura anual em 2,5%. O conjunto dos dados reforça a leitura de que a inflação segue convergindo para a meta do Federal Reserve, mas ainda com alguma rigidez em serviços, especialmente aqueles ligados ao mercado imobiliário.

O resultado do PIB dos EUA mostrou que o consumo seguiu sólido, mesmo com a desaceleração registrada no último trimestre de 2025. O PIB norte-americano avançou 1,4% na margem em termos anualizados, desempenho inferior às expectativas do mercado, que apontavam para cerca de 2,8%–2,9%. A desaceleração refletiu principalmente quedas nos gastos do governo e nas exportações, além de uma moderação do consumo, embora este tenha permanecido como o principal motor da atividade. Segundo o Bureau of Economic Analysis, esses fatores foram parcialmente compensados por uma aceleração dos investimentos e por uma redução das importações, que contribuiu positivamente para o cálculo do PIB.

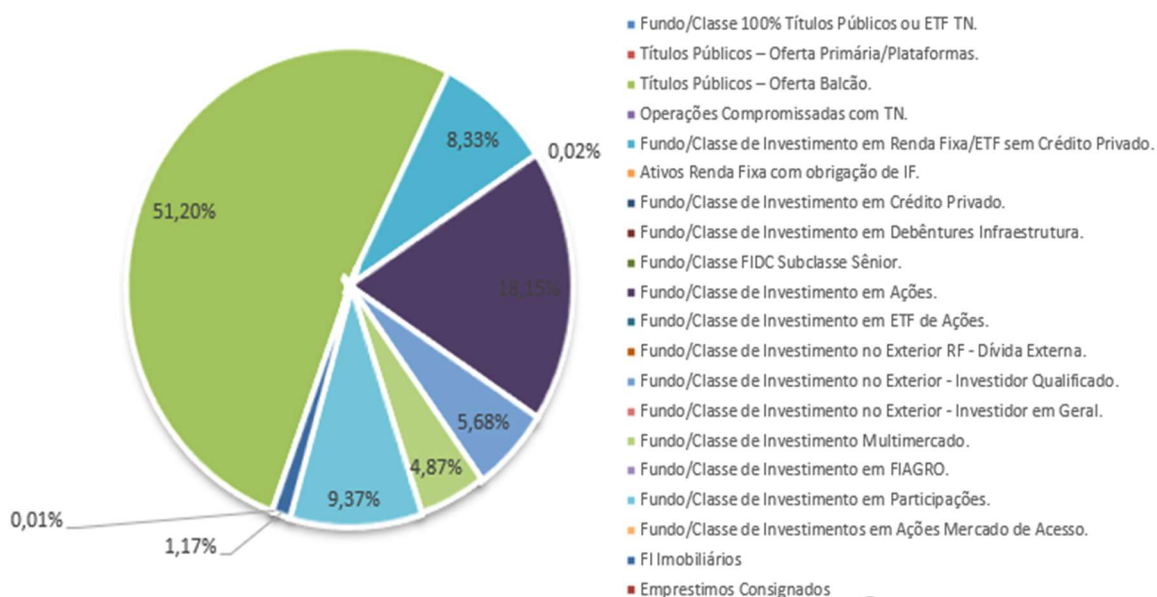
O Banco Central Europeu (BCE) manteve a taxa de depósito em 2%, reforçando uma postura cautelosa diante das incertezas que ainda cercam o cenário econômico global. A decisão, unânime, marcou a quinta reunião consecutiva sem alterações nas taxas e foi acompanhada da avaliação de que a inflação deve estabilizar na meta de 2% no médio prazo, embora riscos persistam, especialmente ligados à incerteza comercial e às tensões geopolíticas. As demais taxas, a de refinanciamento em 2,15% e a de empréstimo em 2,40% também foram mantidas, com o BCE reiterando que seguirá uma abordagem dependente dos dados e decidida reunião a reunião, sem compromisso prévio com uma trajetória específica de juros.

3. Patrimônio de Recursos Previdenciários

3.1. Distribuição dos Recursos por Segmento e Patrimônio x Resolução

Divisão do Patrimônio X Resolução CMN 5.272/2025				
Inciso	Descrição	Valor	% Carteira	Limite Resolução - Nível IV
Art 7. I	Fundo/Classe 100% Títulos Públicos ou ETF TN.	R\$ 373.933,09	0,01%	100%
Art 7. II	Títulos Públicos – Oferta Primária/Plataformas.	R\$ 0,00		100%
Art 7. III	Títulos Públicos – Oferta Balcão.	R\$ 1.906.488.076,54	51,20%	100%
Art 7. IV	Operações Compromissadas com TN.	R\$ 0,00		5%
Art 7. V	Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado.	R\$ 310.026.420,08	8,33%	80%
Art 7. VI	Ativos Renda Fixa com obrigação de IF.	R\$ 0,00		20%
Art 7. VII	Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado.	R\$ 0,00		20%
Art 7. VIII	Fundo/Classe de Investimento em Debêntures Infraestrutura.	R\$ 0,00		20%
Art 7. IX	Fundo/Classe FIDC Subclasse Sênior.	R\$ 914.073,30	0,02%	20%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 2.217.802.503,01	59,56%	100%
Art 8. I	Fundo/Classe de Investimento em Ações.	R\$ 676.031.974,03	18,15%	40%
Art 8. II	Fundo/Classe de Investimento em ETF de Ações.	R\$ 0,00		40%
Art 8. III	Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações ou BDR-ETF.	R\$ 44.500.126,55	1,20%	10%
Art 8. IV	Fundo/Classe de Investimento em ETF - Internacional.	R\$ 0,00		10%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 720.532.100,58	19,35%	50%
Art 9. I	Fundo/Classe de Investimento no Exterior RF - Dívida Externa.	R\$ 0,00		10%
Art 9. II	Fundo/Classe de Investimento no Exterior - Investidor Qualificado.	R\$ 211.522.094,67	5,68%	10%
Art 9. III	Fundo/Classe de Investimento no Exterior - Investidor em Geral.	R\$ 0,00		10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 211.522.094,67	5,68%	10%
Art 10. I	Fundo/Classe de Investimento Multimercado.	R\$ 181.304.941,10	4,87%	15%
Art 10. II	Fundo/Classe de Investimento em FIAGRO.	R\$ 0,00		5%
Art 10. III	Fundo/Classe de Investimento em Participações.	R\$ 348.942.940,95	9,37%	10%
Art 10. IV	Fundo/Classe de Investimentos em Ações Mercado de Acesso.	R\$ 0,00		10%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 530.247.882,05	14,24%	20%
Art 11.	FI Imobiliários	R\$ 43.606.319,57	1,17%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 43.606.319,57	1,17%	20%
Art 12.	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		10%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		10%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 3.723.710.899,88	100,00%	

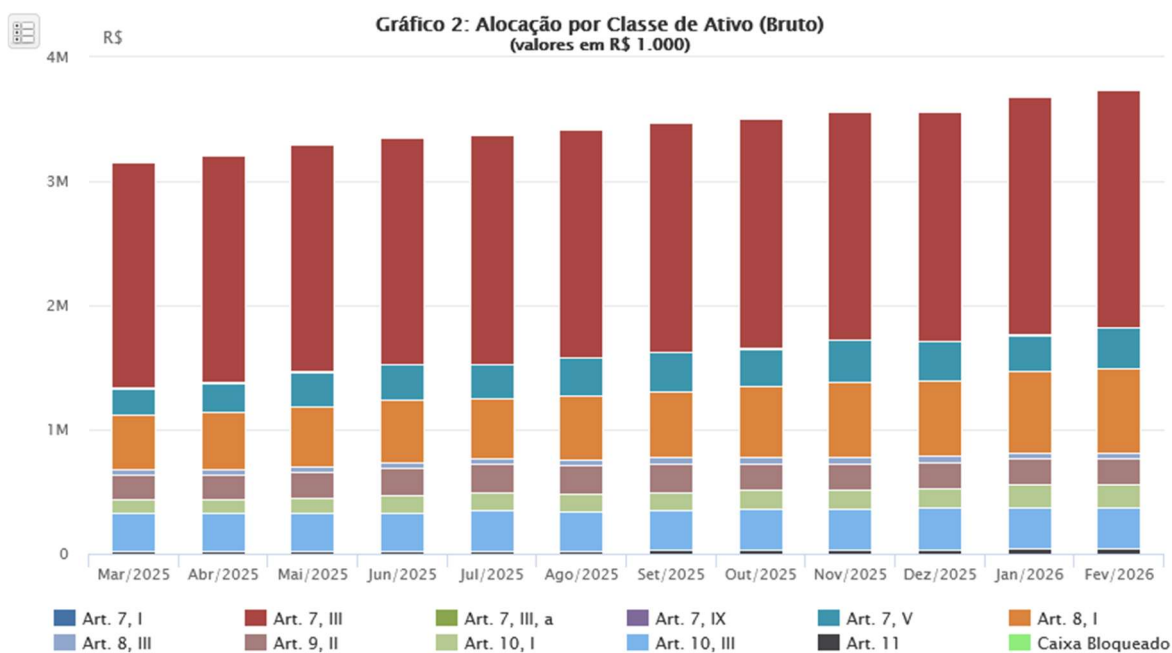
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATÉGIA/SEGMENTO
RENTA FIXA			
	CDI	R\$ 362.448.111,55	9,73%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 914.073,30	0,02%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.906.488.076,54	51,20%
	TOTAL	R\$ 2.269.850.261,39	60,96%
RENTA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 477.559.651,36	12,82%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 128.000.421,39	3,44%
	TOTAL	R\$ 605.560.072,75	16,26%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 44.500.126,55	1,20%
	EXTERIOR	R\$ 211.522.094,67	5,68%
	TOTAL	R\$ 256.022.221,22	6,88%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 348.942.940,95	9,37%
	S&P500	R\$ 199.729.084,00	5,36%
	TOTAL	R\$ 548.672.024,95	14,73%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 43.606.319,57	1,17%
	TOTAL	R\$ 43.606.319,57	1,17%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		3.723.710.899,88	

4.1. Alocação por Classe de Ativo.





4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,67%
RENDA VARIÁVEL	6,82%
FUNDOS NO EXTERIOR	6,59%
ESTRUTURADOS	4,30%
IMOBILIARIOS	0,39%
TOTAL	1,80%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

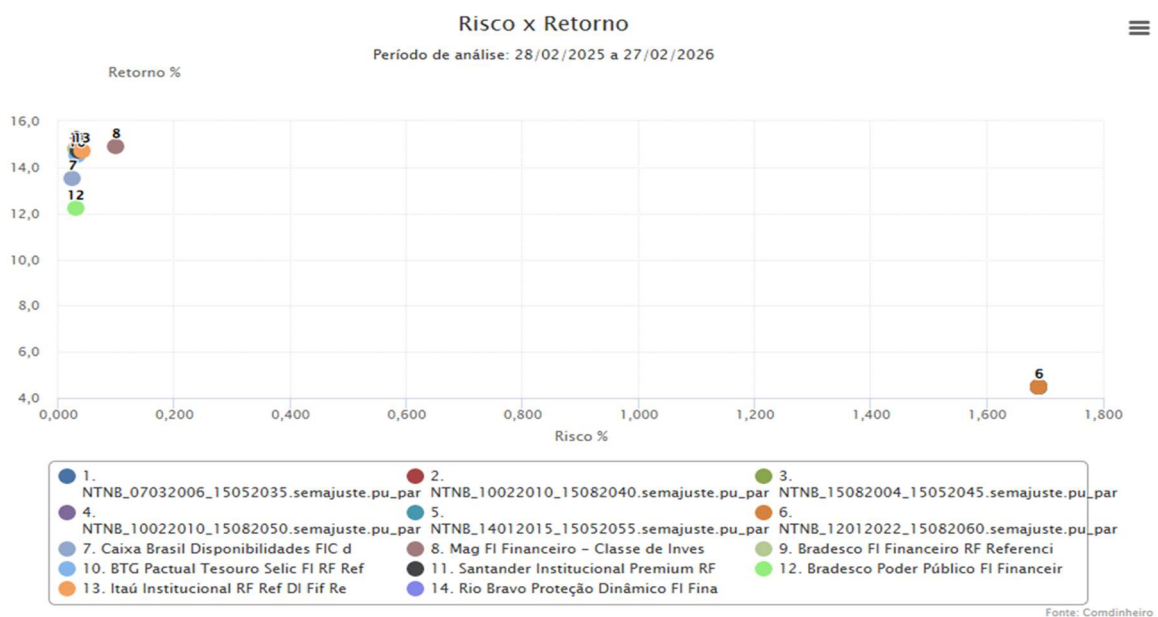
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 2.808.132.645,58	75,41%
D2 a D5	R\$ 333.710.267,62	8,96%
D6 a D30	R\$ 226.081.503,62	6,07%
D31 ou mais	R\$ 355.786.483,06	9,55%
TOTAL	R\$ 3.723.710.899,88	100%

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	4.600,290	163.658,066	752.874.538,352	6.012.450,382	0,799
NTNB_15052045	4.600,290	97.141,699	446.879.970,192	3.568.780,070	0,799
NTNB_15052055	4.600,290	95.266,758	438.254.698,470	3.499.898,715	0,799
NTNB_15082040	4.600,290	29.095,509	133.847.772,858	1.068.907,304	0,799
NTNB_15052035	4.600,290	20.550,101	94.536.419,641	754.967,134	0,799
NTNB_15082060	4.600,290	8.715,685	40.094.677,029	320.195,788	0,799
Bradesco DI Premium	21,592	6.598.511,390	142.475.015,034	21.418,031	0,015
Itaú RF	5.595,165	13.023,219	72.867.058,770	14.441,804	0,020
BTG Pactual Tesouro Selic	5,292	17.893.190,142	94.684.346,290	14.857,470	0,016
Mag FI Financeiro	4,295	6.834.772,625	29.358.731,636	13.871,375	0,047
Rio Bravo Proteção Dinâmico	1,157	12.493.755,587	14.451.939,095	296.544,295	2,052
Bradesco Poder Público	2,531	910.948,130	2.305.643,330	347,241	0,015
Santander Premium	326,362	24.532,307	8.006.400,520	1.324,009	0,017
Caixa Brasil Disponibilidades	3,037	123.111,461	373.933,090	45,071	0,012
TOTAL				R\$ 15.225.071,77	0,67%

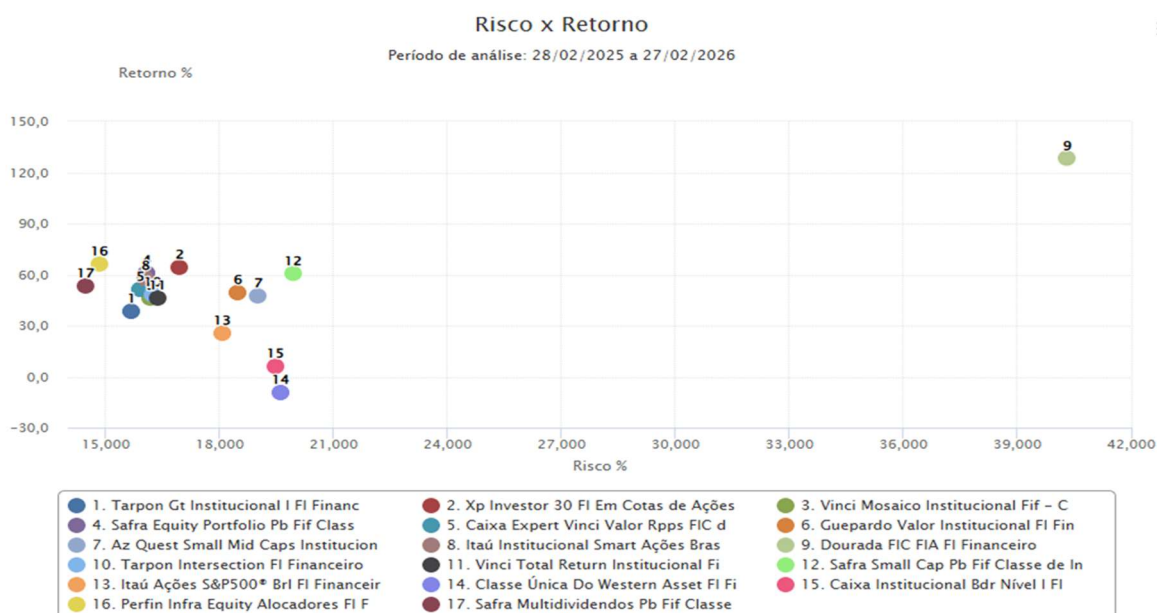
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no ER
Vinci Mosaico	10,178	13.044.798,505	132.775.272,334	10.235.977,572	7,709
Tarpon GT	3,628	28.703.137,075	104.134.605,010	7.768.202,381	7,460
Az Quest Small Mid Caps	1,436	57.754.160,369	82.950.515,934	7.519.616,551	9,065
Guepardo	8,697	7.089.568,038	61.655.609,844	5.413.704,358	8,781
Itaú Smart Ações 50	1,910	20.554.933,883	39.253.592,797	2.991.369,692	7,621
Xp Investor 30	3,220	11.776.577,448	37.914.749,978	3.050.444,512	8,046
Caixa Expert Vinci Valor	2,758	13.632.334,340	37.595.819,292	2.848.913,876	7,578
Safra Equity Portfolio Pb	326,313	107.308,721	35.016.199,290	2.675.214,178	7,640
Itaú Ações S&P500® Brl	47,403	693.537,047	32.876.082,005	2.807.697,548	8,540
Caixa Institucional Bdr Nível I	10,157	2.947.729,198	29.940.717,603	2.760.598,475	9,220
Safra Multidividendos Pb	859,158	29.915,833	25.702.423,822	1.769.630,716	6,885
Perfin Infra Equity Alocadores	201,553	125.477,117	25.290.256,548	1.782.199,056	7,047
Vinci Total Return	270,757	83.619,278	22.640.464,569	1.766.638,593	7,803
Safra Small Cap Pb	243,803	79.357,053	19.347.481,637	1.836.796,824	9,494
Tarpon Intersection	1,513	11.681.052,088	17.669.579,983	1.360.390,322	7,699
Western Asset Ações Bdr	8.842,898	1.646,452	14.559.408,994	1.353.725,560	9,298
Dourada FIC FIA	0,164	7.383.381,755	1.209.320,997	229.689,668	18,993
TOTAL				R\$ 49.159.489,61	6,82%

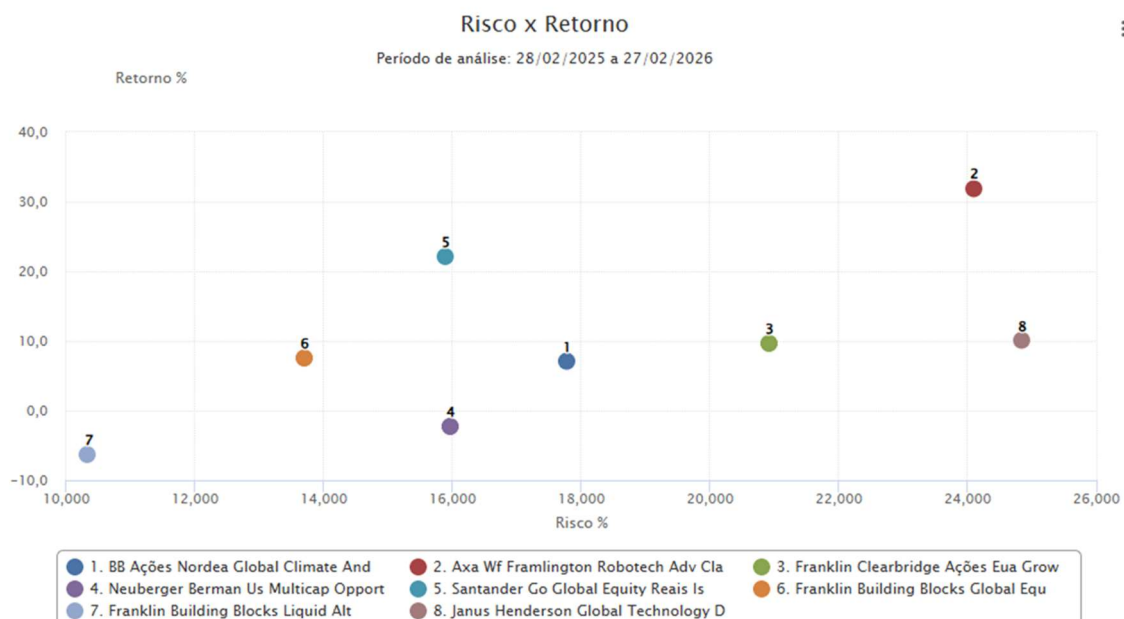
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



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
Axa Wf Framlington Robotech	220,325	179.563,508	39.562.295,274	4.506.098,379	11,390
BB Ações Nordea Global Climate	3,149	11.577.801,269	36.453.113,675	3.076.474,608	8,440
Neuberger Berman Us Multicap	5,508	5.966.427,171	32.865.981,733	2.491.389,820	7,580
Franklin Clearbridge Ações Eua	3.247,563	9.188,558	29.840.420,127	2.944.682,589	9,868
Janus Henderson Global	1,941	14.677.211,715	28.482.382,609	3.349.505,588	11,760
Santander Go Global Equity	25,011	1.095.852,604	27.407.880,850	2.073.933,101	7,567
Franklin Building Blocks Global	1.313,070	9.293,025	12.202.387,516	795.764,522	6,521
Franklin Building Blocks Liquid	1.119,405	4.241,436	4.747.883,865	233.122,028	4,910
TOTAL				R\$ 13.949.852,28	6,59%

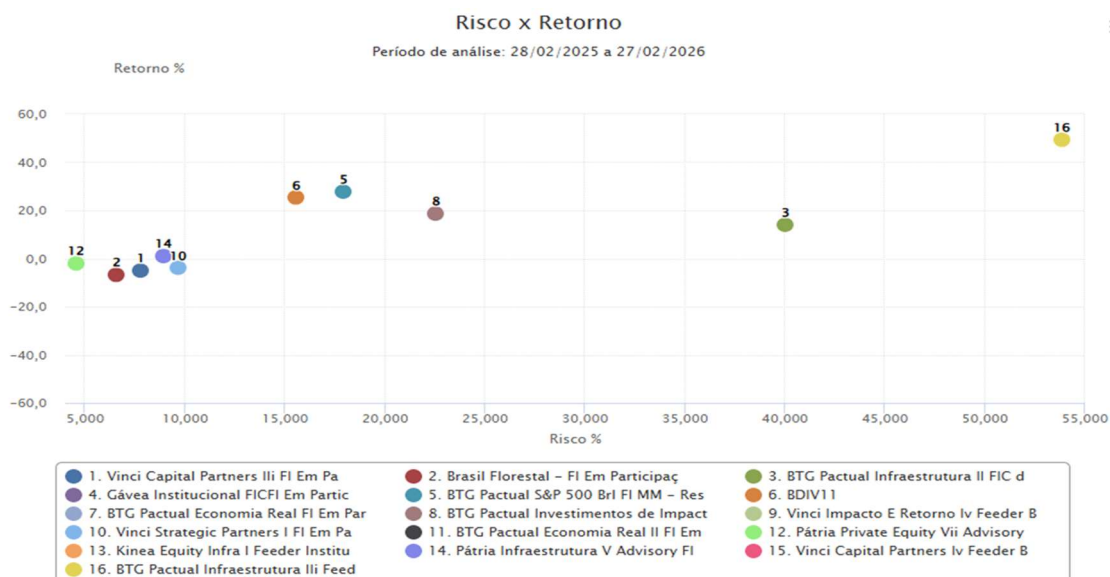
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



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	3,950	37.126.539,725	146.636.596,272	12.410.907,791	8,464
BTG Pactual Economia Real	2,293	50.000.000,004	114.658.045,010	6.700.317,598	5,844
Kinea Equity Infra I	1.404,152	31.518,584	44.256.890,768	4.739.686,750	10,709
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,414	27.552.514,157	38.960.541,720	3.754.350,332	9,636
Vinci Impacto e Retorno IV	1.030,156	21.644,192	22.296.901,763	997.303,011	4,473
Vinci Strategic Partners I	1.225,309	17.997,640	22.052.678,241	1.026.555,314	4,655
Pátria Private Equity VII	1.087,346	17.189,027	18.690.417,140	400.138,691	2,141
Vinci Capital Partners III	1.576,145	9.781,741	15.417.443,611	583.587,092	3,785
Vinci Capital Partners IV	1.093,073	10.458,965	11.432.408,920	999.913,184	8,746
BTG Pactual Infraestrutura III	1,080	9.813.526,947	10.602.133,140	2.337.247,491	22,045
BTG Pactual Economia Real II	0,948	8.284.982,436	7.855.527,886	707.756,551	9,010
Brasil Florestal	689.134,535	8,775	6.047.365,727	195.336,393	3,230
Pátria Infraestrutura V	872,650	5.204,916	4.542.071,683	188.979,547	4,161
Gávea Institucional FICFI Em	0,332	3.199.400,273	1.062.863,167	425.268,457	40,012
BTG Pactual Infraestrutura II	0,030	9.819.999,004	299.147,612	48.843,338	16,328
TOTAL				R\$ 20.006.302,05	4,30%

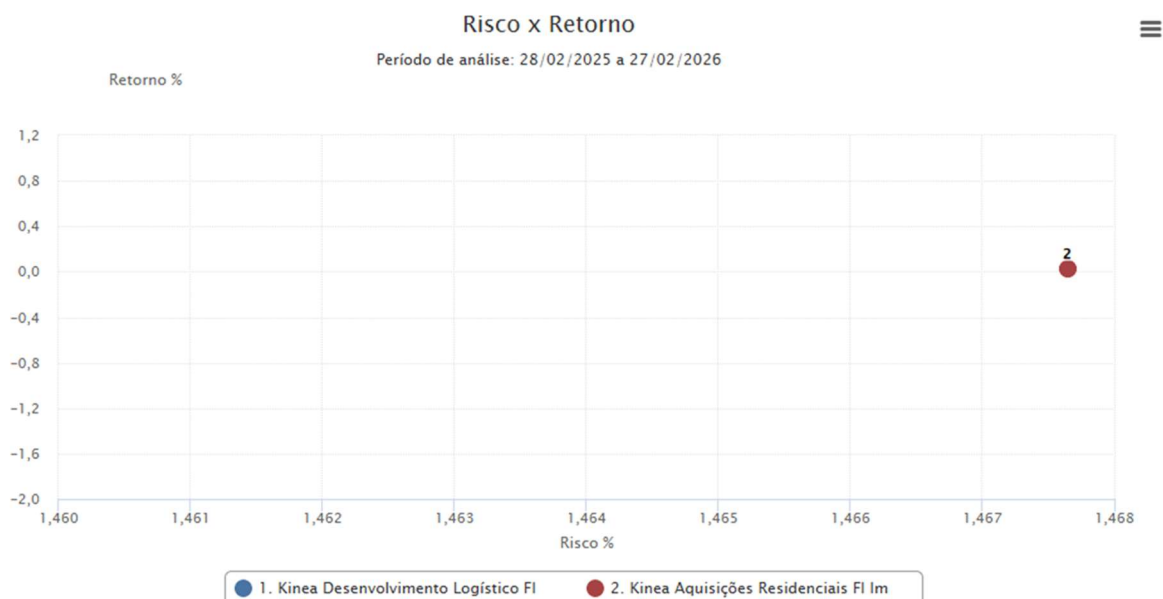
4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



4.4.5. Fundos Imobiliários

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Kinea Desenvolvimento Logístico FI	0,943	22.783.514,003	21.491.570,285	101.640,748	0,473
Kinea Aquisições Residenciais FI Imobiliário	1,000	8.359.731,995	8.357.633,703	58.039,886	0,694
TOTAL				R\$ 116.120,17	0,39%

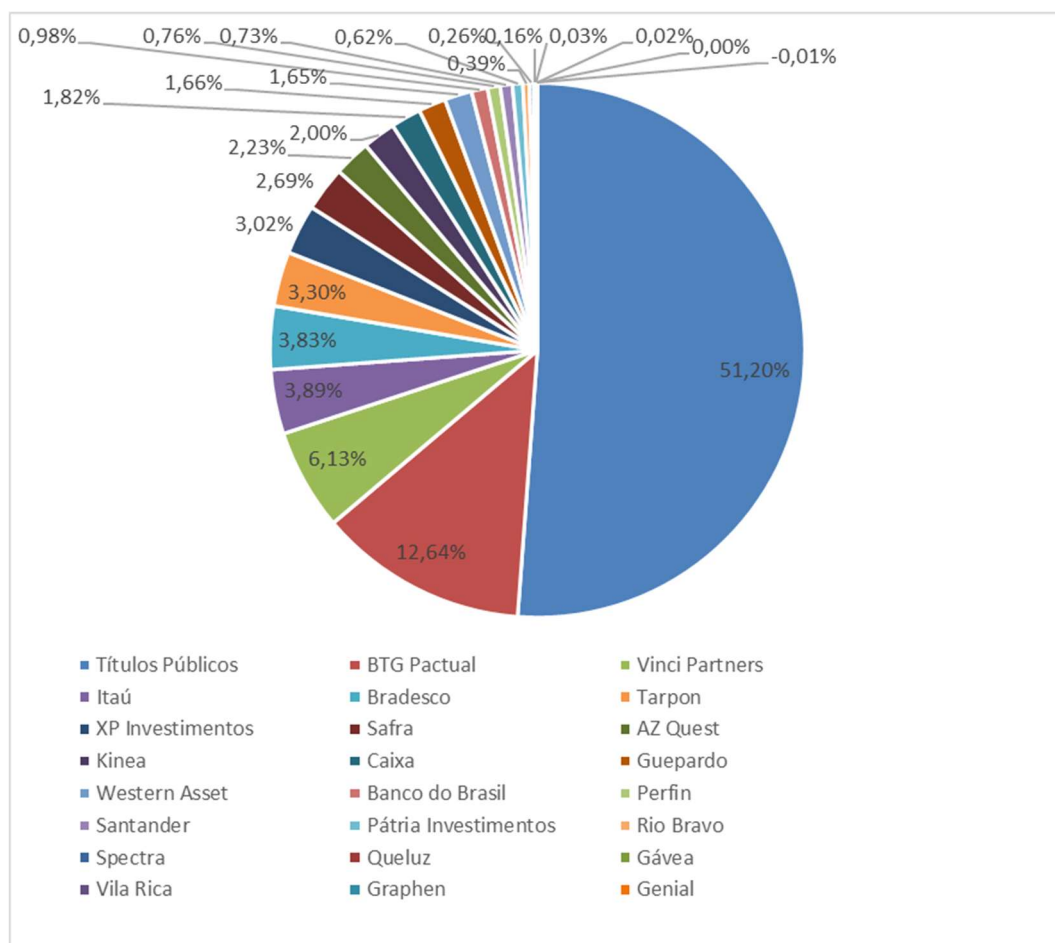
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

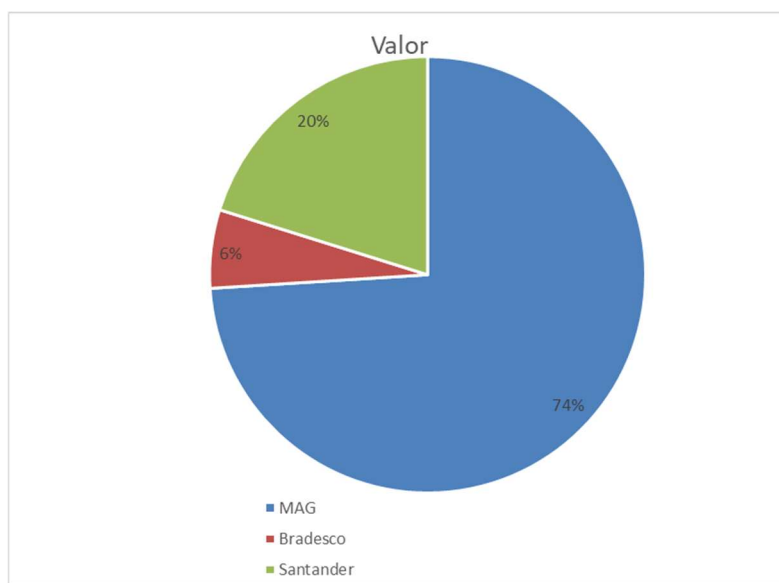
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	±	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.906.488.076,54	51,20%		51,20%
2º	BTG Pactual	R\$ 470.682.468,21	12,64%		63,84%
3º	Vinci Partners	R\$ 228.180.431,88	6,13%		69,97%
4º	Itaú	R\$ 144.996.733,54	3,89%		73,86%
5º	Bradesco	R\$ 142.475.015,03	3,83%		77,69%
6º	Tarpon	R\$ 123.013.506,00	3,30%		80,99%
7º	XP Investimentos	R\$ 112.343.026,98	3,02%		84,01%
8º	Safra	R\$ 100.282.510,47	2,69%		86,70%
9º	AZ Quest	R\$ 82.950.515,93	2,23%		88,93%
10º	Kinea	R\$ 74.297.943,59	2,00%		90,92%
11º	Caixa	R\$ 67.910.469,98	1,82%		92,75%
12º	Guepardo	R\$ 61.655.609,85	1,66%		94,40%
13º	Western Asset	R\$ 61.350.100,44	1,65%		96,05%
14º	Banco do Brasil	R\$ 36.453.113,69	0,98%		97,03%
15º	Perfin	R\$ 28.326.536,28	0,76%		97,79%
16º	Santander	R\$ 27.367.629,88	0,73%		98,52%
17º	Pátria Investimentos	R\$ 23.232.488,82	0,62%		99,15%
18º	Rio Bravo	R\$ 14.451.939,09	0,39%		99,54%
19º	Spectra	R\$ 9.685.888,08	0,26%		99,80%
20º	Queluz	R\$ 6.047.365,54	0,16%		99,96%
21º	Gávea	R\$ 1.062.863,16	0,03%		99,99%
22º	Vila Rica	R\$ 913.598,00	0,02%		100,01%
23º	Graphen	R\$ 475,30	0,00%		100,01%
24º	Genial	R\$ (457.406,40)	-0,01%		100,00%
		R\$ 3.723.710.899,88	100,00%		

5.1. Demonstração gráfica



5.2. Recursos da Taxa de Administração

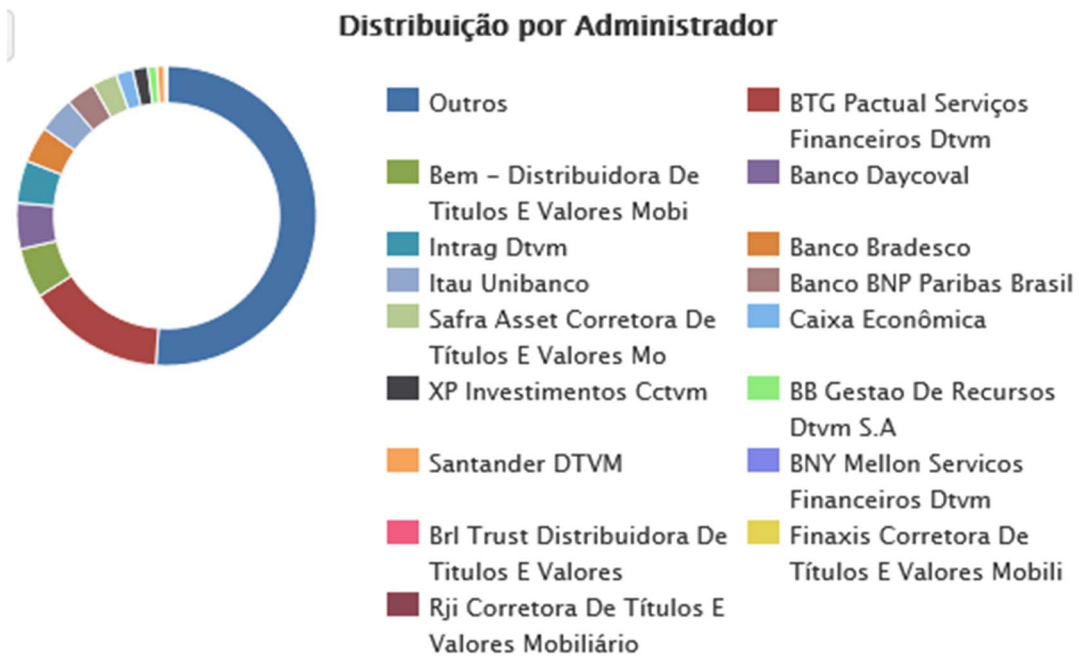
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	MAG	R\$ 29.358.731,63	74,01%	74,01%	
2º	Bradesco	R\$ 2.305.643,33	5,81%	79,82%	
3º	Santander	R\$ 8.006.400,52	20,18%	100,00%	
		R\$ 39.670.775,48	100,00%		



5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.910.812.946,66	51,16
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	555.720.092,29	14,88
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	201.439.148,68	5,39
Banco Daycoval	184.975.214,44	4,95
Intrag DtvM	171.133.674,35	4,58
Banco Bradesco	145.315.360,13	3,89
Itau Unibanco	144.943.900,87	3,88
Banco BNP Paribas Brasil	116.828.106,06	3,13
Safra Asset Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	100.282.510,47	2,69
Caixa Econômica	67.959.652,49	1,82
XP Investimentos Cctvm	61.173.418,30	1,64
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	36.453.113,69	0,98
Santander DTVM	31.230.110,36	0,84
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.047.365,54	0,16
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	913.598,00	0,02
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	475,30	0,00
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-457.406,40	-0,01
Total	3.734.771.281,25	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



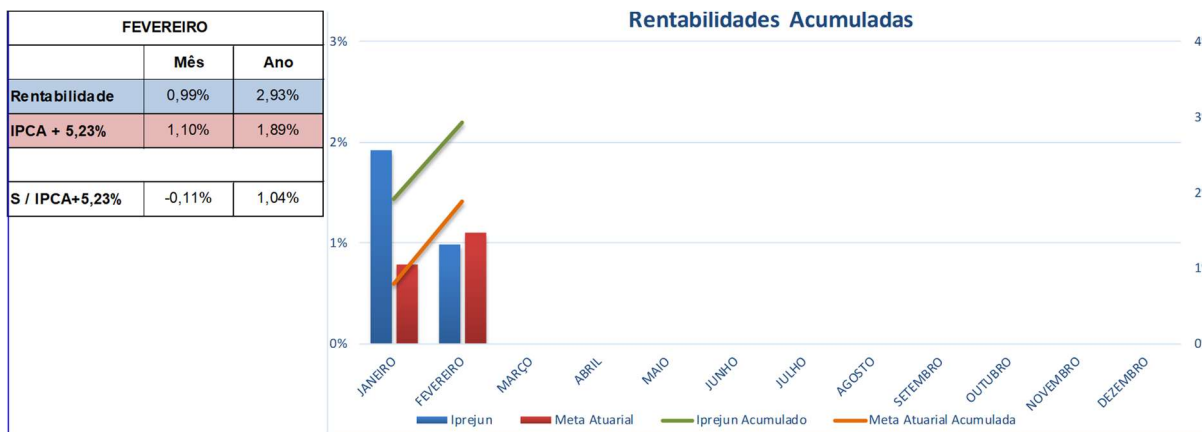


6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base fevereiro/2026

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE FEVEREIRO/26			
			VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	-R\$	11.700.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	475,30	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	15.982.507,50	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	2.469.450,01	R\$ 2.468.974,71
PERFORMANCE NO MÊS		0,28%	R\$ 1,34
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	913.598,00	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	12.430.315,38	R\$ 11.516.717,38
PERFORMANCE NO MÊS		-2,57%	R\$ (24.110,45)
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.047.365,54	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	416.212,04	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	37.496.382,45	R\$ 31.449.016,91
PERFORMANCE NO MÊS		-0,02%	R\$ (1.464,30)
ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	(457.406,40)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	28.687.858,71	R\$ 29.145.265,11
PERFORMANCE NO MÊS		0,63%	R\$ 2.884,68
TREND BANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	20.670.596,76	R\$ 20.670.596,76
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%, 2026 IPCA+5,64%			
** Os valores amortizados, foram abatidos do valor atualizado do saldo do fundo, no mês da amortização.			
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL			R\$ 95.250.570,88

7. Resultados

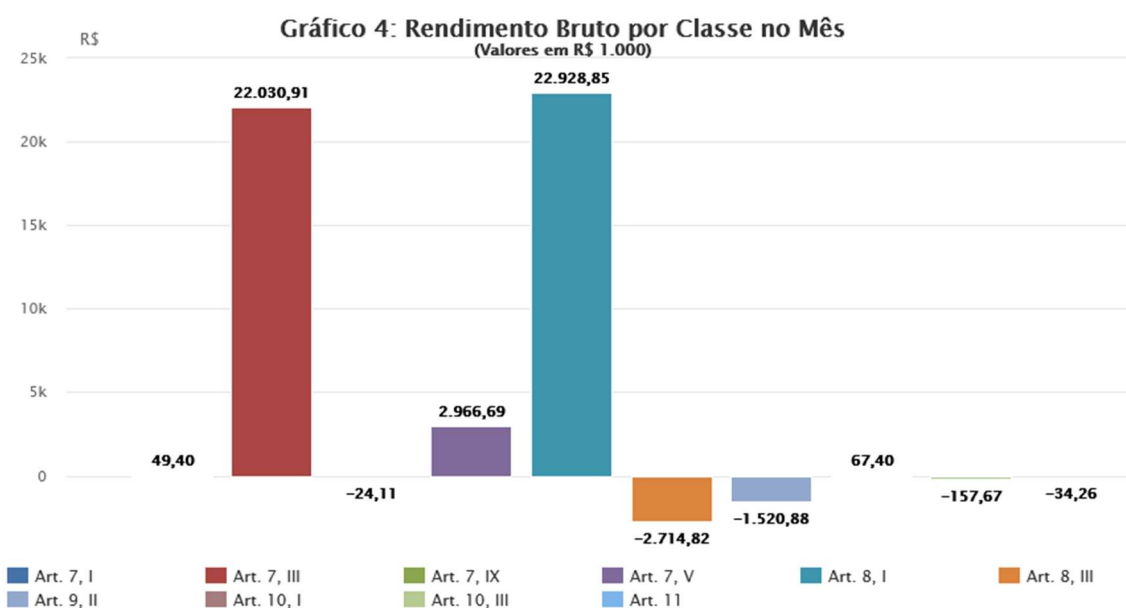
7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial



7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,92%	0,99%										
IPREJUN - AC	1,92%	2,93%										
Meta Atuarial	0,79%	1,10%										
Meta - AC	0,79%	1,89%										
Diferença	1,13%	-0,11%										
Diferença - AC	1,13%	1,04%										
% sob a meta	243,04%	155,03%										

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			
NTNB_12012022_15082060			
Caixa Brasil Disponibilidades FIC de Classe de FIF RF Simples - Resp Limitada	0,80	0,00	0,00
Mag FIF - CI RF - Resp Limitadata	0,30	0,00	0,00
Bradesco FIF RF Referenciada DI Premium - Resp Limitada	0,20	0,00	0,00
FIDC - FIDC Premium		0,00	0,00
FIDC Multisetorial Itália		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 FIF Resp Limitada	0,20	0,00	0,00
Bradesco Poder Público FIF - CIC RF CP - Resp Limitada	1,50	0,00	0,00
Itaú Institucional RF Ref DI FIF Resp Limitada	0,15	0,00	0,00
Rio Bravo Proteção Dinâmico FIF MM	1,00	0,00	0,00
Fidc Trendbank Banco de Fomento - Multisetorial		(vide regulamento)	0,00

- Renda Variável

Ativo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Tarpon Gt Institucional I FIF	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Xp Investor 30 FIC de Ações Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Vinci Mosaico Institucional FIF - CIA - Resp Limitada	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5,00
Saфра Equity Portfolio PB FIF CIC em Ações Resp Limitada	2,00	0,00	0,00
Caixa Expert Vinci Valor RPPS FIC de Classe de FIF A - Resp Limitada	0,96	0,00	0,00
Gueparado Valor Institucional FIF	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIF da CIC em Ações Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 FIF da CIC Resp Limitada	0,00	0,00	0,00
Dourada FICFla FIF	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Tarpon Intersection FIF	2,03	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Vinci Total Return Institucional FIF - CIA - Resp Limitada	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Saфра Small Cap PB FIF CIC em Ações Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IBOV	0,00
Itaú Ações S&P500® Bri FIF da CIC Resp Limitada	0,05	0,00	0,00
Classe Única do Western Asset FIF A BDR Nivel I - Resp Limitada	1,50	0,00	0,00
Caixa Institucional BDR Nivel I FIF A - Resp Limitada	0,70	0,00	0,00
Perfin Infra Equity Alocadores FIF em Cotas de FI em Acoes	1,34	20% do que excede 100% do IEE	0,00
Saфра Multidividendos PB FIF CIC em Ações Resp Limitada	1,50	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 FIF Resp Limitada	0,30	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 CIA IE - Resp Limitada	1,00	0,00	0,00
Neuberger Berman US Multicap Opportunities Dolar Adv Cl de Ações - IE - Resp Limitada	1,00	0,00	0,00
Santander GO Global Equity Reais Is Mult IE - fif Resp Limitada	1,00	0,00	0,00
Franklin Building Blocks Global Equities FIF Mult - Resp Limitada IE	0,40	0,00	0,00
Franklin Building Blocks Liquid Alternatives FIF Mult - Resp Limitada IE	0,40	0,00	0,00
Janus Henderson Global Technology Dolar Institucional FIF em Cotas de FI de Ações	0,34	0,00	0,00

- Fundos Estruturados

Ativo	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 Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA + 8%aa	0,00
Gávea Institucional FIC FIP	2,01	0,00	0,00
BTG Pactual S&P 500 BrI FIMM - Resp Limitada	0,20	0,00	0,00
BDV11	1,10	0,00	0,00
BTG Pactual Economia Real FIP Multiestratégia Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA + 6,5%aa	0,00
BTG Pactual Investimentos de Impacto Fip - Multiestratégia - Is Resp 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 Resp 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 Resp 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 Resp 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 Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IPCA +8%a.a.	0,00

- Fundos Imobiliários

Ativo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Kinea Desenvolvimento Logístico FII Resp Limitada	1,25	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	0,00
Kinea Aquisições Residenciais FII - Resp Limitada	1,25	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	0,00
Limitada	1,65	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	0,00
BTG Hospitalidade Retorno Total FII Resp Limitada	1,25	0,00	0,00
Vinci Oportunidades Logísticas FII Resp Limitada	0,07	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	0,00

8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	81,40
CETIP	9.133,62
CUSTÓDIA	8.133,33
SELIC	4.612,23



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 27 de abril de 2026.

Cláudia George Musseli Cezar

Diretora Presidente

IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa

Diretor da Administração Financeira

IPREJUN