



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

abril, 2026



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
4.3.4.1. 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 abril 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

Abril de 2026 consolidou-se como um mês de importante recuperação para a carteira do IPREJUN. Diferente do cenário de volatilidade observado anteriormente, o período foi marcado por um desempenho robusto, impulsionado principalmente pelos ativos no exterior, que voltaram a ser o grande destaque positivo e demonstraram resiliência frente ao cenário global. Na contramão da instabilidade prévia, a diversificação internacional e a performance da renda fixa permitiram que o Instituto superasse os desafios do mercado local. Com isso, o resultado mensal alcançou uma rentabilidade de 1,73%, superando a meta atuarial do mês que foi de 1,13%. Este desempenho positivo foi determinante para o fechamento do quadrimestre. No acumulado de 2026, a carteira do IPREJUN atingiu o retorno de 4,71%, ficando acima da meta acumulada para o ano, que é de 4,44%.

Começando pelo Brasil, o Copom, comitê de política monetária do Banco Central do Brasil, deu continuidade ao ciclo de cortes de juros. O comunicado após a reunião, na qual a taxa Selic foi reduzida em 25 pontos-base, para 14,50%, reforçou a avaliação de que o processo de flexibilização monetária seguirá conduzido com cautela, condicionado à evolução do cenário inflacionário e às expectativas de médio prazo. A autoridade monetária destacou que, apesar da desaceleração gradual dos índices de preços, o ambiente ainda requer prudência, especialmente diante das incertezas fiscais e do comportamento da atividade econômica.

O IPCA registrou alta de 0,88% em março, acima da expectativa mediana do mercado, que projetava avanço de 0,77%. Esse resultado configurou mais uma



surpresa altista no comportamento da inflação, reforçando a percepção de que as pressões inflacionárias seguem disseminadas e mais persistentes do que o antecipado pelos analistas. Entre os principais vetores de pressão, destacaram-se os aumentos em alimentos e bebidas, impulsionados tanto por choques climáticos que afetaram a oferta de produtos in natura quanto por reajustes em itens industrializados. O grupo de transportes também exerceu influência relevante, refletindo ajustes em combustíveis e tarifas, enquanto saúde e cuidados pessoais apresentou aceleração típica do início do ano, associada a reajustes de medicamentos e serviços.

A balança comercial registrou superávit de US\$ 6,4 bilhões em março, uma queda de 17,2% em relação ao mesmo mês de 2025. Esse recuo refletiu principalmente o crescimento mais acelerado das importações (+20,1%) em comparação ao avanço das exportações (+10,0%). Do lado das importações, o aumento foi impulsionado sobretudo pela maior entrada de bens intermediários, utilizados na produção industrial, e de bens de capital, associados à renovação e expansão da capacidade produtiva. Além disso, houve avanço relevante nas compras de bens de consumo duráveis, favorecidas pela valorização cambial, que reduziu o custo relativo de produtos estrangeiros. Nas exportações, embora o crescimento tenha sido positivo, ele ocorreu de forma mais moderada. Os principais destaques foram os embarques do agronegócio, especialmente soja e carnes, e os produtos da mineração, como minério de ferro. No entanto, alguns segmentos industriais apresentaram desempenho mais fraco, influenciados por preços internacionais menos favoráveis e por ajustes logísticos pontuais, o que limitou um avanço mais robusto das vendas externas.

Agora falando sobre os EUA, o Federal Reserve manteve a taxa de juros no intervalo de 3,50% a 3,75%, decisão amplamente antecipada pelos mercados. No comunicado, a autoridade monetária reforçou que a condução da política monetária seguirá dependente da evolução dos dados, destacando que a inflação, embora em trajetória de moderação, ainda permanece acima da meta. O Fed também sinalizou preocupação com a resiliência do mercado de trabalho e com a atividade econômica, que segue mostrando força em diversos setores. Diante desse cenário, o Comitê indicou que ajustes futuros dependerão da confirmação de um processo mais



consistente de desaceleração inflacionária, mantendo o tom cauteloso que tem caracterizado suas últimas comunicações.

As vendas no varejo dos Estados Unidos registraram alta de 1,7% na comparação mensal de março, superando a expectativa do mercado, que projetava avanço de 1,4%. O resultado reforça a resiliência do consumo das famílias americanas, mesmo em um ambiente de juros elevados e condições financeiras mais restritivas. A composição do indicador mostrou crescimento disseminado entre os principais segmentos. Destaque para o aumento nas vendas de veículos e autopeças, que contribuíram de forma relevante para o desempenho agregado, além do avanço observado em materiais de construção, eletroeletrônicos e itens de uso doméstico. O segmento de bares e restaurantes, frequentemente associado à renda disponível e ao dinamismo do mercado de trabalho, também apresentou expansão, sinalizando que a demanda por serviços permanece aquecida.

Por fim, a inflação ao produtor foi pressionada pelo aumento dos preços do petróleo, que exerceu impacto direto sobre os custos de energia e, de forma indireta, sobre diversos segmentos da cadeia produtiva. O avanço das cotações do petróleo elevou os preços de combustíveis e derivados, contribuindo para uma aceleração mais intensa nos componentes ligados ao transporte, à indústria química e a outros setores sensíveis a insumos energéticos. Além disso, o repasse desses custos adicionais começou a aparecer em categorias de bens intermediários, sugerindo que a pressão pode se disseminar ao longo dos próximos meses caso o movimento de alta das commodities energéticas persista. Embora parte dos núcleos do índice tenha mostrado comportamento mais moderado, o impacto do petróleo adiciona volatilidade ao quadro inflacionário e reforça a necessidade de monitoramento atento por parte da política monetária, especialmente em um contexto em que o Federal Reserve busca sinais mais claros de desaceleração consistente da inflação.

Entrando na Europa, o Banco Central Europeu manteve a taxa de juros inalterada em 2,0%, decisão que veio em linha com as expectativas do mercado. No comunicado, a autoridade monetária adotou um tom cauteloso, ressaltando que a evolução da inflação na zona do euro ainda exige monitoramento atento, especialmente diante da persistência de pressões em componentes de serviços e do comportamento ainda resiliente da atividade econômica em alguns países do bloco.



Apesar da manutenção, o BCE deixou a porta aberta para uma possível alta na reunião de junho, sinalizando que a decisão dependerá da trajetória dos indicadores de preços e da avaliação das condições financeiras. A instituição destacou que permanece comprometida com o retorno da inflação à meta no médio prazo e que ajustes adicionais poderão ser necessários caso os dados indiquem risco de desancoragem das expectativas.

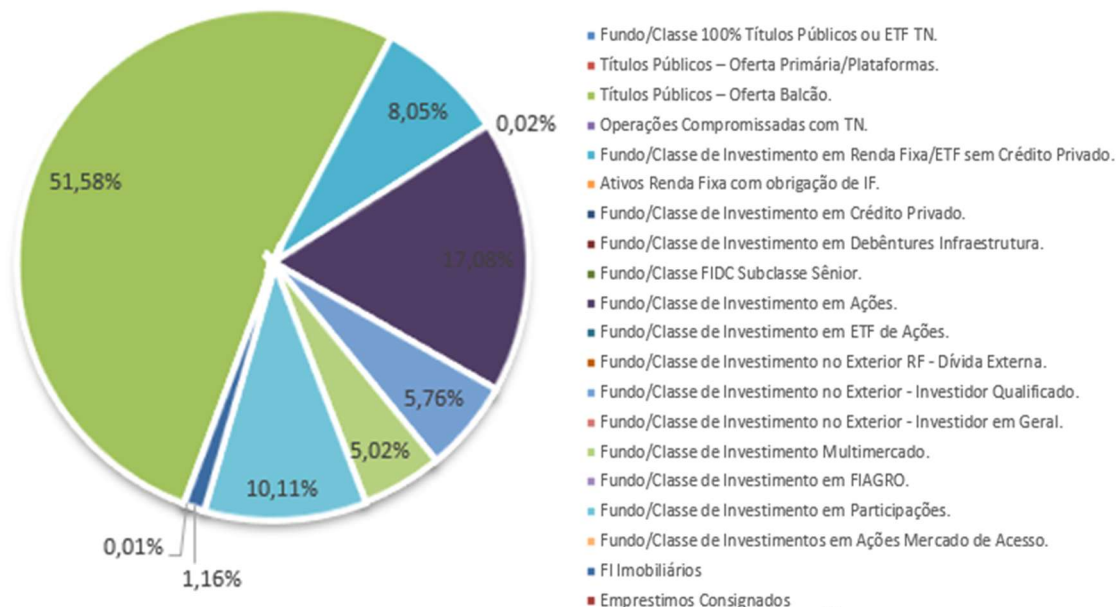
Já a China, a economia chinesa seguiu resiliente na passagem de março para abril, sustentada por uma combinação de estímulos direcionados e melhora gradual na demanda doméstica. Os indicadores de atividade mostraram avanço consistente, com destaque para o setor industrial, que registrou expansão apoiada no aumento da produção manufatureira e na recuperação das exportações. O setor de serviços também manteve trajetória positiva, refletindo maior mobilidade, fortalecimento do consumo e retomada de segmentos ligados ao varejo e ao turismo. Além disso, os investimentos em infraestrutura continuaram desempenhando papel relevante no suporte ao crescimento, impulsionados por projetos públicos e por medidas de flexibilização de crédito voltadas a governos locais. Embora o mercado imobiliário siga sendo um ponto de atenção, com ajustes ainda em curso, o impacto negativo sobre a atividade tem sido parcialmente compensado pelo dinamismo de outros setores.

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\$ 389.099,04	0,01%	100%
Art 7. II	Títulos Públicos – Oferta Primária/Plataformas.	R\$ 0,00		100%
Art 7. III	Títulos Públicos – Oferta Balcão.	R\$ 1.958.977.401,13	51,58%	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\$ 305.722.344,98	8,05%	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\$ 948.855,30	0,02%	20%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 2.266.037.700,45	59,67%	100%
Art 8. I	Fundo/Classe de Investimento em Ações.	R\$ 648.705.962,99	17,08%	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\$ 45.964.447,52	1,21%	10%
Art 8. IV	Fundo/Classe de Investimento em ETF - Internacional.	R\$ 0,00		10%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 694.670.410,51	18,29%	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\$ 218.740.100,25	5,76%	10%
Art 9. III	Fundo/Classe de Investimento no Exterior - Investidor em Geral.	R\$ 0,00		10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 218.740.100,25	5,76%	10%
Art 10. I	Fundo/Classe de Investimento Multimercado.	R\$ 190.530.191,62	5,02%	15%
Art 10. II	Fundo/Classe de Investimento em FIAGRO.	R\$ 0,00		5%
Art 10. III	Fundo/Classe de Investimento em Participações.	R\$ 383.793.997,01	10,11%	10%
Art 10. IV	Fundo/Classe de Investimentos em Ações Mercado de Acesso.	R\$ 0,00		10%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 574.324.188,63	15,12%	20%
Art 11.	FI Imobiliários	R\$ 43.920.914,50	1,16%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 43.920.914,50	1,16%	20%
Art 12.	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		10%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		10%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 3.797.693.314,34	100,00%	

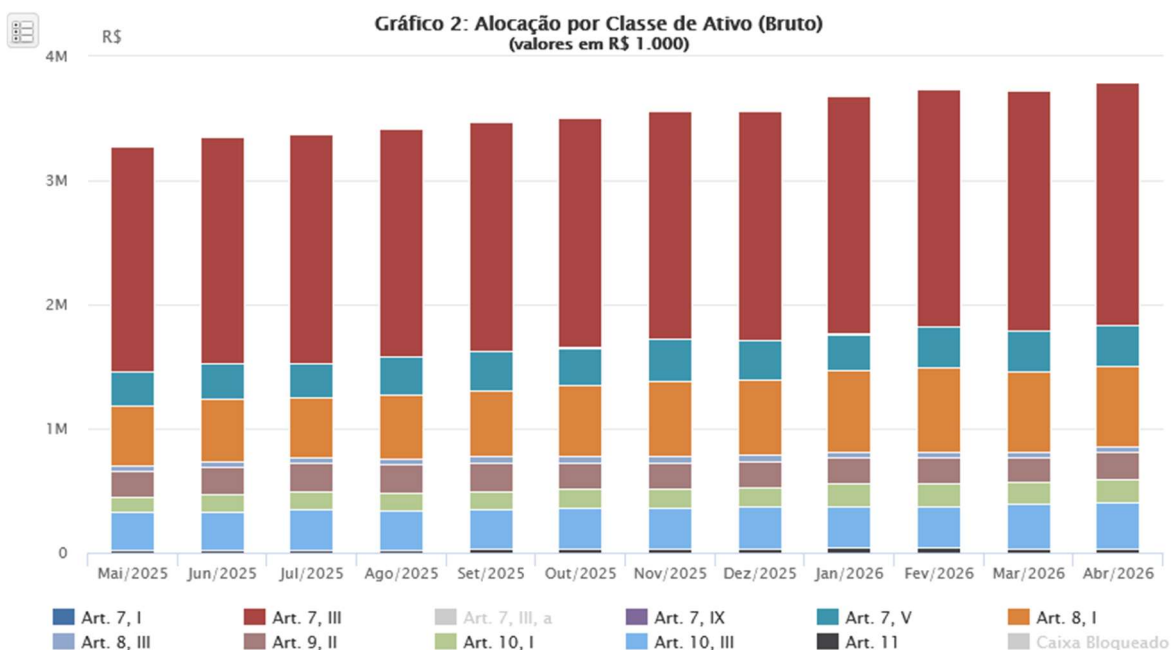
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENDA FIXA			
	CDI	R\$ 357.608.666,96	9,42%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 948.855,30	0,02%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.958.977.401,13	51,58%
	TOTAL	R\$ 2.317.534.923,39	61,02%
RENDA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 456.117.632,15	12,01%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 120.555.542,57	3,17%
	TOTAL	R\$ 576.673.174,72	15,18%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 45.964.447,52	1,21%
	EXTERIOR	R\$ 218.740.100,25	5,76%
	TOTAL	R\$ 264.704.547,77	6,97%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 383.793.997,01	10,11%
	S&P500	R\$ 211.065.756,95	5,56%
	TOTAL	R\$ 594.859.753,96	15,66%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 43.920.914,50	1,16%
	TOTAL	R\$ 43.920.914,50	1,16%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		3.797.693.314,34	

4.1. Alocação por Classe de Ativo.





4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,58%
RENDA VARIÁVEL	7,47%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,78%
ESTRUTURADOS	2,84%
IMOBILIARIOS	0,68%
TOTAL	1,79%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

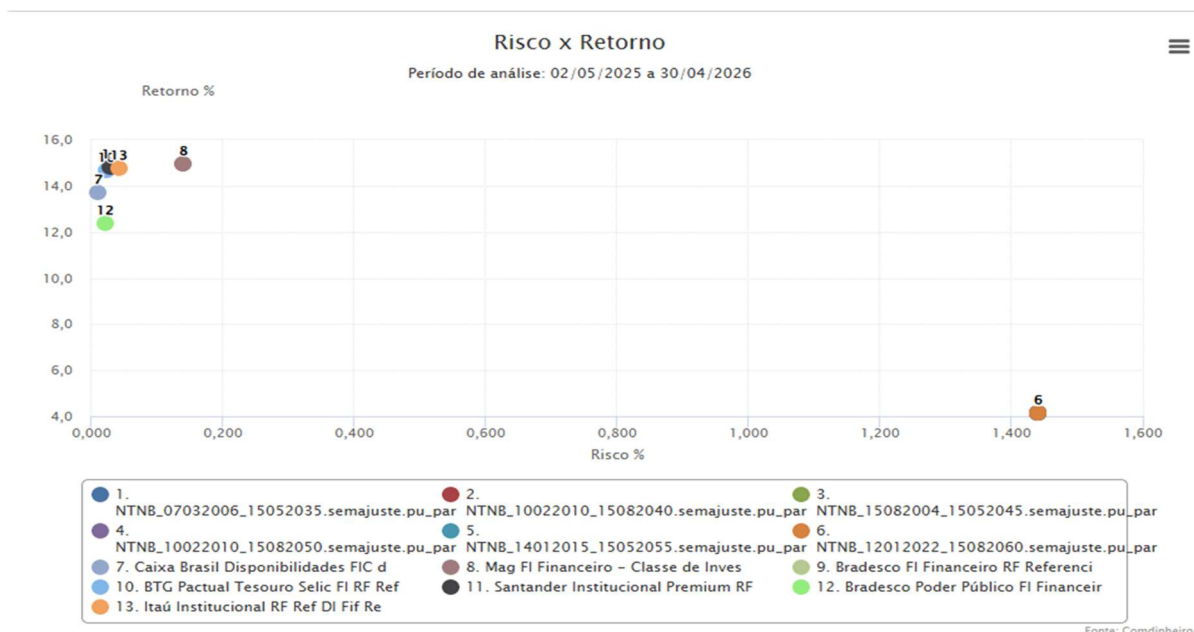
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 2.593.359.298,79	68,29%
D2 a D5	R\$ 329.241.591,50	8,67%
D6 a D30	R\$ 454.695.012,99	11,97%
D31 ou mais	R\$ 420.397.411,06	11,07%
TOTAL	R\$ 3.797.693.314,34	100%

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	4.673,254	165.504,756	773.445.825,492	5.276.766,389	0,682
NTNB_15052045	4.673,254	98.317,749	459.463.849,872	3.134.651,866	0,682
NTNB_15052055	4.673,254	96.311,431	450.087.817,479	3.070.684,706	0,682
Bradesco DI Premium	22,081	6.598.511,390	145.699.175,050	22.964,981	0,016
NTNB_15082040	4.673,254	29.444,456	137.601.433,242	938.773,724	0,682
NTNB_15052035	4.673,254	20.780,928	97.114.561,009	662.555,585	0,682
BTG Pactual Tesouro Selic	5,413	15.793.974,767	85.499.515,301	9.684,064	0,011
Itaú RF	5.722,368	13.023,219	74.523.654,651	14.973,643	0,020
NTNB_15082060	4.673,254	8.829,802	41.263.911,040	281.519,418	0,682
Mag FI Financeiro	4,391	6.834.772,625	30.014.137,803	19.939,389	0,066
Santander Premium	333,841	24.532,307	8.189.892,567	1.177,628	0,014
Bradesco Poder Público	2,581	640.444,302	1.652.695,020	168,411	0,010
Caixa Brasil Disponibilidades	3,103	123.705,381	383.882,169	17,958	0,005
TOTAL				R\$ 13.363.595,01	0,58%

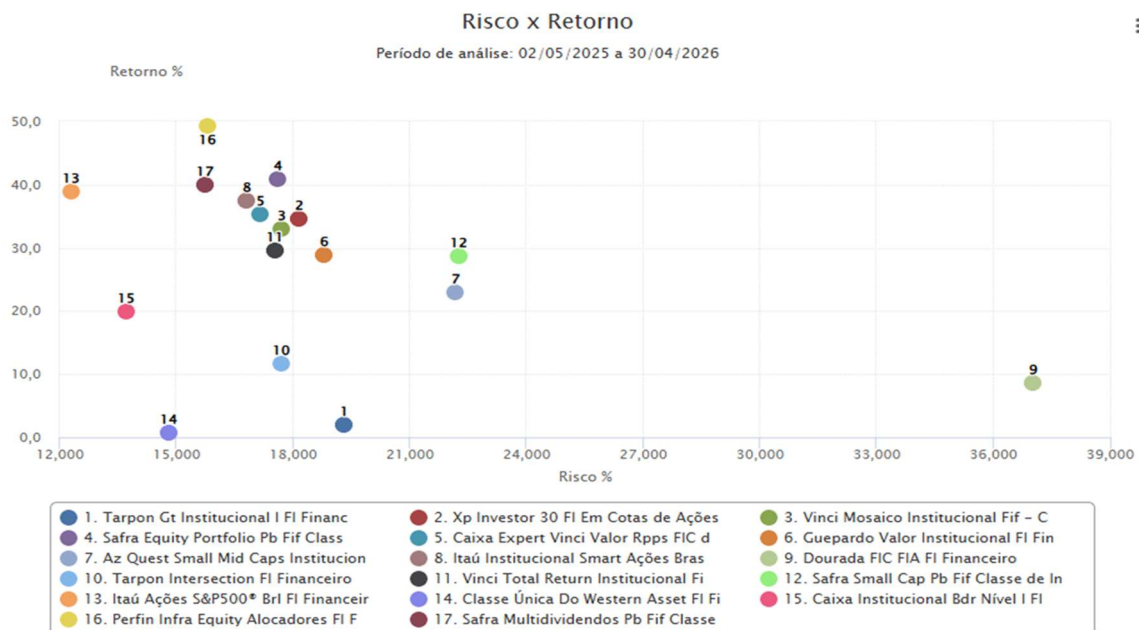
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Vinci Mosaico	10,182	13.044.798,505	132.816.039,939	11.183.550,134	8,420
Tarpon GT	3,088	28.703.137,075	88.647.354,086	8.177.597,056	9,225
Az Quest Small Mid Caps	1,332	57.754.160,369	76.928.593,590	8.118.875,876	10,554
Guepardo	8,357	7.089.568,038	59.244.326,027	5.286.667,417	8,923
Itaú Smart Ações 50	1,879	20.554.933,883	38.623.214,085	3.082.567,463	7,981
Xp Investor 30	3,151	11.776.577,448	37.107.914,281	3.202.739,378	8,631
Caixa Expert Vinci Valor	2,716	13.632.334,340	37.030.131,674	3.021.964,673	8,161
Safra Equity Portfolio Pb	50,470	693.537,047	35.002.656,619	2.039.446,715	5,827
Itaú Ações S&P500® Brl	321,395	107.308,721	34.488.516,168	2.887.593,769	8,373
Caixa Institucional Bdr Nível I	10,554	2.947.729,198	31.109.634,222	2.025.541,892	6,511
Safra Multidividendos Pb	209,390	125.477,117	26.273.594,139	1.970.360,274	7,499
Perfin Infra Equity Alocadores	862,609	29.915,833	25.805.678,289	1.930.869,515	7,482
Vinci Total Return	266,206	83.619,278	22.259.969,358	1.859.803,869	8,355
Safra Small Cap Pb	224,571	79.357,053	17.821.270,684	1.886.217,539	10,584
Tarpon Intersection	1,344	11.681.052,088	15.697.870,721	1.322.618,509	8,425
Western Asset Ações Bdr	9.022,317	1.646,452	14.854.813,342	1.045.337,212	7,037
Dourada FIC FIA	0,130	7.383.381,755	958.833,347	168.782,938	17,603
TOTAL				R\$ 51.882.957,79	7,47%

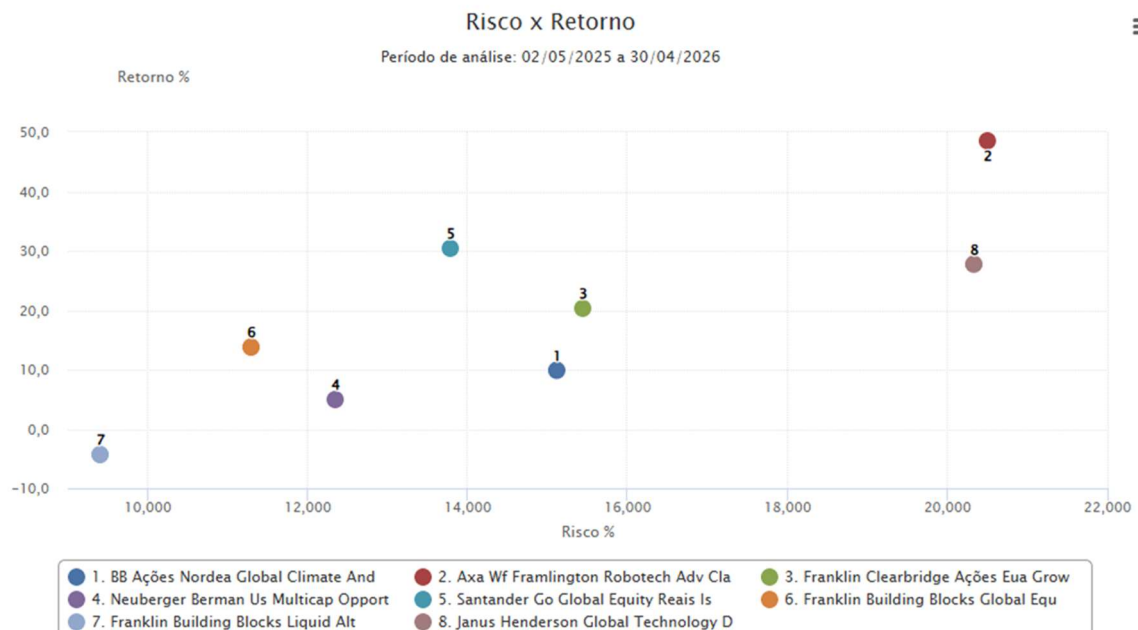
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Axa Wf Framlington Robotech	235,523	179.563,508	42.291.303,923	4.110.977,340	9,721
BB Ações Nordea Global Climate	3,170	11.577.801,269	36.705.960,502	2.632.813,191	7,173
Neuberger Berman Us Multicap	5,445	5.966.427,171	32.486.699,538	1.902.239,526	5,855
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth	3.413,011	9.188,558	31.360.652,014	2.297.075,390	7,325
Janus Henderson Global Technology	2,106	14.677.211,715	30.907.838,029	2.975.213,930	9,626
Santander Go Global Equity	25,903	1.094.243,245	28.344.452,390	1.851.871,061	6,533
Franklin Building Blocks Global	1.297,965	9.293,025	12.062.019,558	646.216,120	5,357
Franklin Building Blocks Liquid	1.080,100	4.241,436	4.581.174,314	204.616,890	4,466
TOTAL				R\$ 12.638.347,59	5,78%

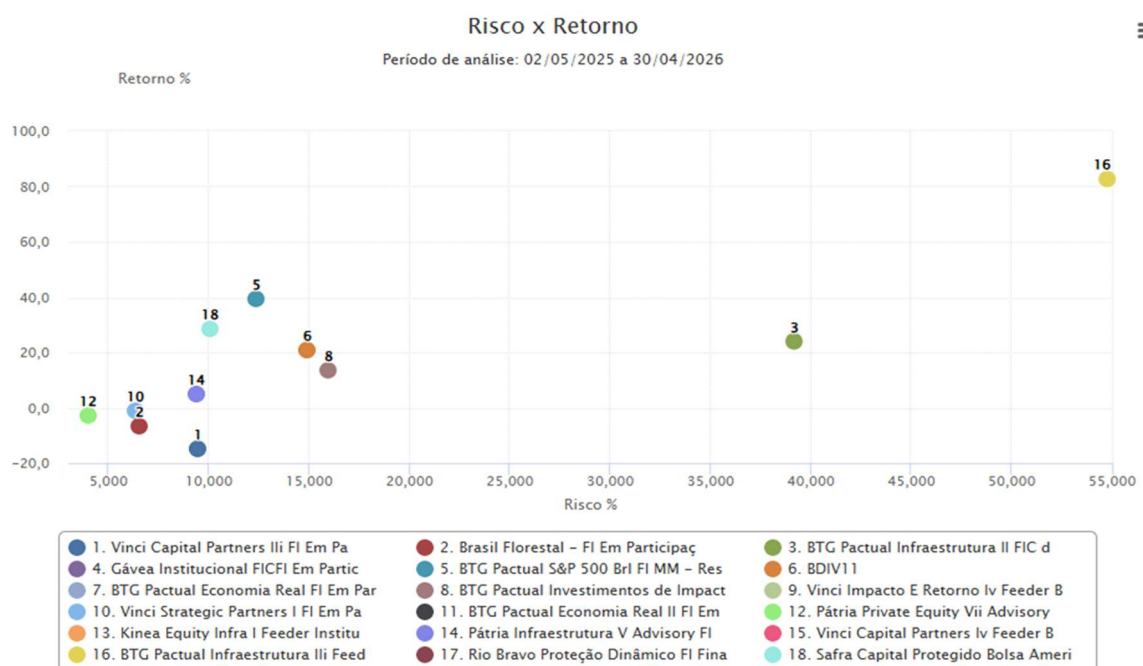
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



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	4,205	37.126.539,725	156.117.035,465	9.144.517,363	5,857
BTG Pactual Economia Real	2,287	50.000.000,004	114.356.245,010	309.048,574	0,270
Kinea Equity Infra I	1.580,156	32.955,269	52.074.466,500	5.248.800,115	10,079
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,639	27.555.953,374	45.174.367,460	3.175.776,380	7,030
Vinci Strategic Partners I	1.191,284	20.532,707	24.460.278,831	742.727,814	3,036
Vinci Impacto e Retorno IV	1.030,895	21.789,684	22.462.873,390	989.500,055	4,405
Safra Capital Protegido Bolsa Americana	184,013	108.394,666	19.946.064,872	951.885,261	4,772
Pátria Private Equity VII	1.083,948	17.317,450	18.771.216,488	352.573,228	1,878
Vinci Capital Partners III	1,158	12.493.755,589	14.467.091,278	326.424,792	2,256
Rio Bravo Proteção Dinâmico	1.413,159	9.781,741	13.823.152,757	634.366,329	4,589
BTG Pactual Infraestrutura III	1,190	11.336.653,845	13.485.420,220	3.039.384,160	22,538
Vinci Capital Partners IV	1.089,046	11.733,965	12.778.822,734	1.057.265,183	8,274
BTG Pactual Economia Real II	1,106	8.284.982,436	9.163.218,744	696.657,212	7,603
Pátria Infra V	915,384	7.188,617	6.580.348,182	288.835,325	4,389
Brasil Florestal	688.778,243	8,775	6.044.239,161	194.463,192	3,217
Gávea Institucional	0,335	3.199.400,273	1.071.650,959	426.248,968	39,775
BTG Pactual Infra II	0,030	9.819.999,004	297.986,888	47.347,668	15,889
TOTAL				R\$ 15.064.677,93	2,84%

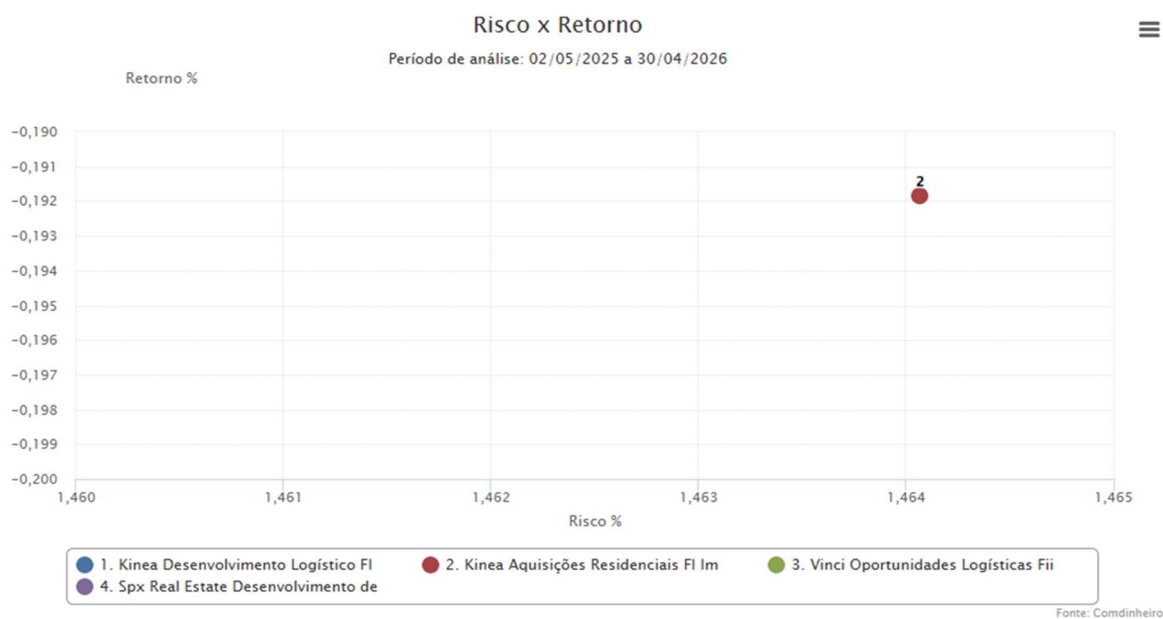
4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



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	0,945	23.067.314,004	21.796.567,970	103.449,174	0,475
Kinea Aquisições Residenciais	0,996	8.551.629,005	8.520.369,380	59.026,137	0,693
Spx Real Estate Desenvolvimento de Galpões Logísticos	8,957	223.296,327	2.000.000,000	152.057,714	7,603
Vinci Oportunidades Logísticas	104,226	15.389,415	1.603.972,870	45.274,876	2,823
TOTAL				R\$ 231.337,27	0,68%

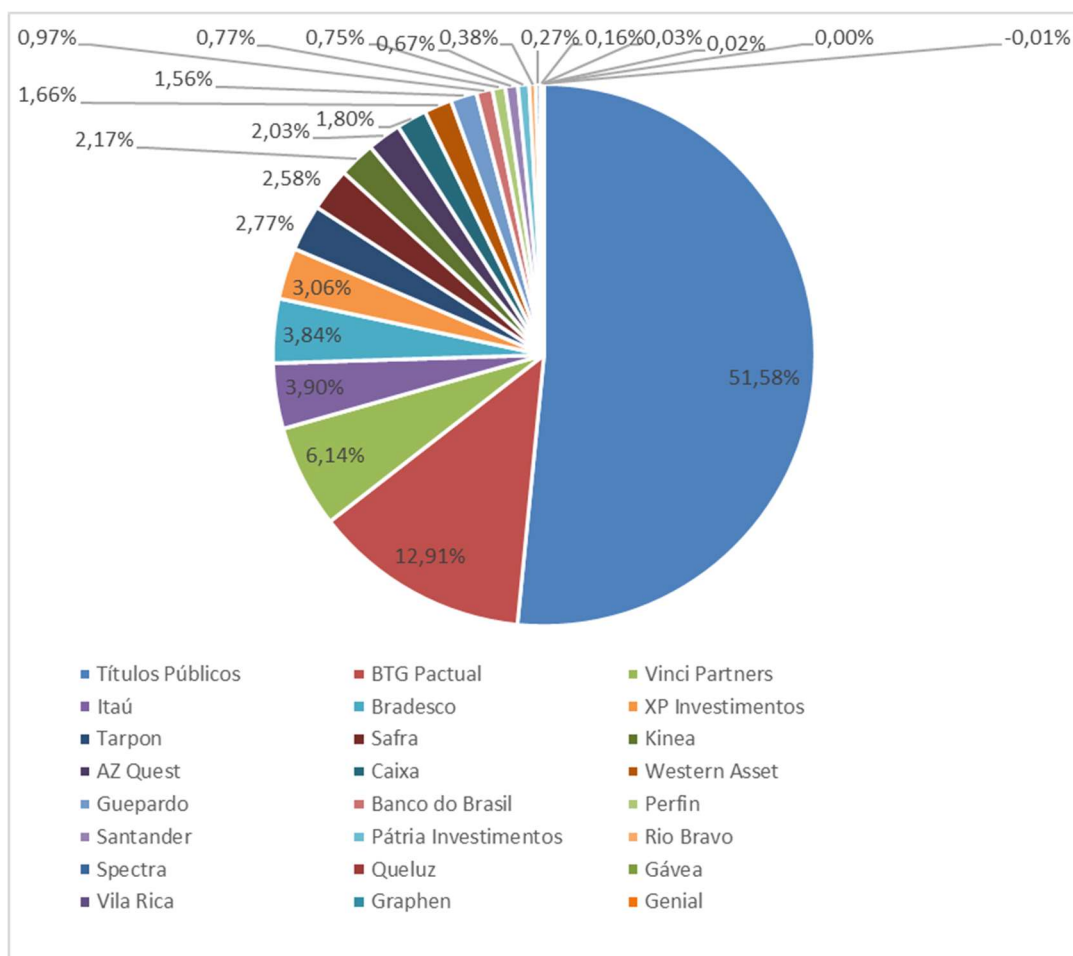
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

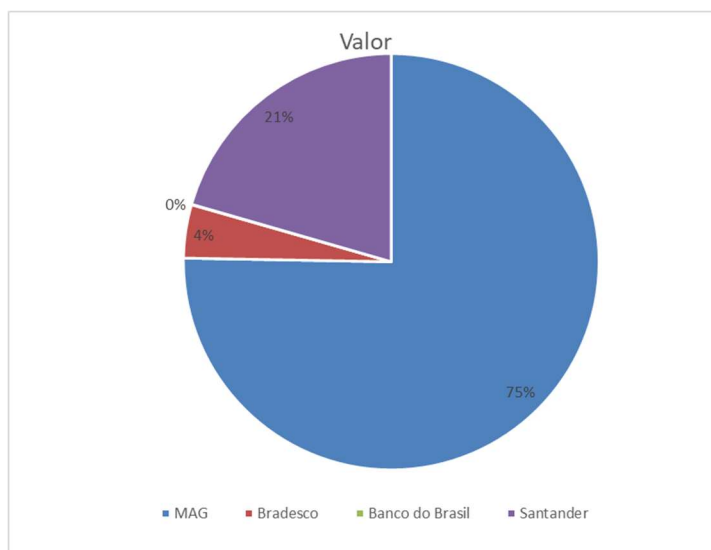
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	±	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.958.977.401,13	51,58%		51,58%
2º	BTG Pactual	R\$ 490.187.340,62	12,91%		64,49%
3º	Vinci Partners	R\$ 233.288.242,83	6,14%		70,63%
4º	Itaú	R\$ 148.149.525,32	3,90%		74,53%
5º	Bradesco	R\$ 145.699.175,04	3,84%		78,37%
6º	XP Investimentos	R\$ 116.134.488,63	3,06%		81,43%
7º	Tarpon	R\$ 105.304.058,16	2,77%		84,20%
8º	Safra	R\$ 98.061.530,01	2,58%		86,78%
9º	Kinea	R\$ 82.391.403,85	2,17%		88,95%
10º	AZ Quest	R\$ 76.928.593,60	2,03%		90,98%
11º	Caixa	R\$ 68.528.864,93	1,80%		92,78%
12º	Western Asset	R\$ 62.858.659,16	1,66%		94,44%
13º	Guepardo	R\$ 59.244.326,03	1,56%		96,00%
14º	Banco do Brasil	R\$ 36.705.960,52	0,97%		96,97%
15º	Perfin	R\$ 29.228.895,60	0,77%		97,74%
16º	Santander	R\$ 28.344.452,39	0,75%		1,11%
17º	Pátria Investimentos	R\$ 25.351.564,66	0,67%		4,43%
18º	Rio Bravo	R\$ 14.467.091,27	0,38%		4,81%
19º	Spectra	R\$ 10.234.293,51	0,27%		5,08%
20º	Queluz	R\$ 6.044.238,97	0,16%		5,24%
21º	Gávea	R\$ 1.071.650,97	0,03%		5,27%
22º	Vila Rica	R\$ 948.380,59	0,02%		5,29%
23º	Graphen	R\$ 474,71	0,00%		5,29%
24º	Genial	R\$ (457.298,16)	-0,01%		5,28%
		R\$ 3.797.693.314,34	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\$ 30.014.137,79	75,28%		75,28%
2º	Bradesco	R\$ 1.652.695,02	4,15%		79,43%
3º	Banco do Brasil	R\$ 12.438,62	0,03%		0,03%
4º	Santander	R\$ 8.189.892,56	20,54%		20,57%
		R\$ 39.869.163,99	100,00%		



5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.987.696.554,61	52,39
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	571.804.429,99	15,07
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	200.177.163,94	5,28
Banco Daycoval	164.820.325,92	4,34
Itau Unibanco	148.093.275,19	3,90
Banco Bradesco	147.897.030,72	3,90
Intrag DtvM	145.857.178,89	3,84
Banco BNP Paribas Brasil	120.993.468,75	3,19
Safra Asset Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	98.061.530,02	2,58
Caixa Econômica	68.579.113,62	1,81
XP Investimentos Cctvm	64.736.940,47	1,71
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	36.718.399,14	0,97
Santander DTVM	32.295.453,86	0,85
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.044.238,97	0,16
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	948.380,59	0,02
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	474,71	0,00
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-457.298,16	-0,01
Total	3.794.266.661,22	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador



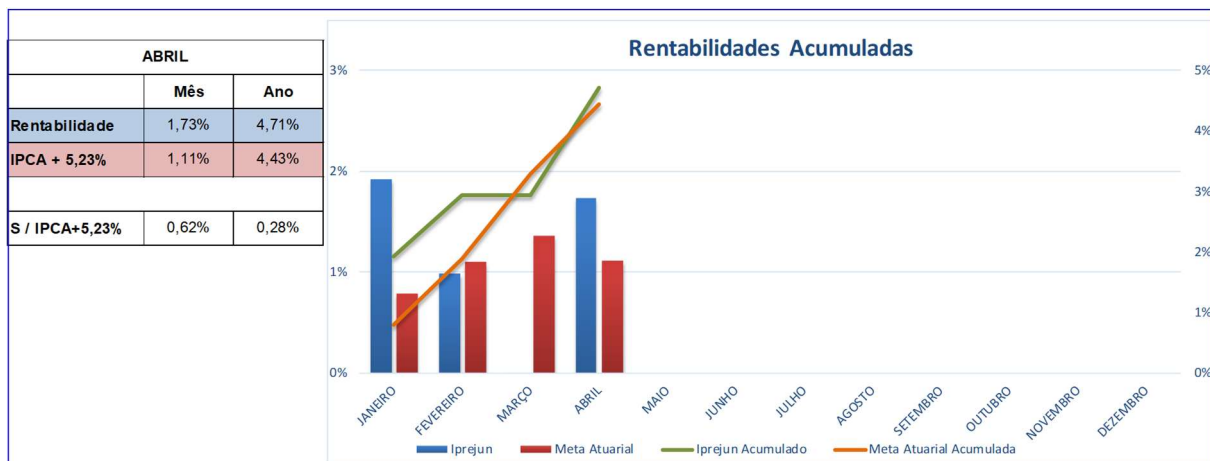


6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base abril/2026

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE ABRIL/26			
			VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	-R\$	11.700.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	474,71	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	15.982.507,50	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	2.530.295,80	R\$ 2.529.821,09
PERFORMANCE NO MÊS		-0,48%	R\$ (2,30)
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	948.380,59	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	12.738.980,53	R\$ 11.790.599,94
PERFORMANCE NO MÊS		0,57%	R\$ 5.411,23
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.044.238,97	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	416.212,04	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	37.995.988,48	R\$ 31.951.749,51
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (1.638,47)
ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	(457.298,16)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	28.784.655,85	R\$ 29.241.954,01
PERFORMANCE NO MÊS		0,46%	R\$ 2.123,76
TREND BANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	20.740.342,46	R\$ 20.740.342,46
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\$ 96.254.467,00

7. Resultados

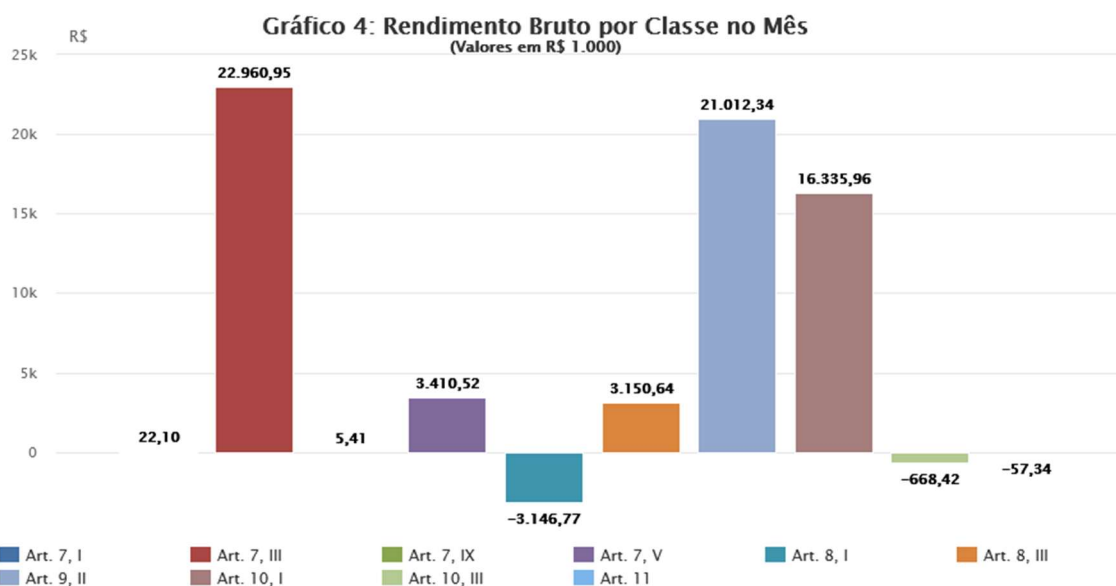
7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial



7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,92%	0,99%	0,00%	1,73%								
IPREJUN - AC	1,92%	2,93%	2,93%	4,71%								
Meta Atuarial	0,79%	1,10%	1,36%	1,11%								
Meta - AC	0,79%	1,89%	3,28%	4,43%								
Diferença	1,13%	-0,11%	-1,36%	0,62%								
Diferença - AC	1,13%	1,04%	-0,35%	0,28%								
% sob a meta	243,04%	155,03%	89,33%	106,32%								

7.3. Rentabilidade por Classe



8. Custos Decorrentes das Aplicações

8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos

Ativo	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Taxa Máxima de Custódia
Axa Wf Framlington Robotech Adv Classe de FIC de Classes de Ações - IE - Resp Limitada	0,80	0,00	0,03
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIF da CIC em Ações Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,05
BB Ações Nordeia Global Climate And Environment Is IE FIF Resp Limitada	0,31	0,00	0,01
BTG Pactual Infraestrutura Dividendos	2,00	0,00	0,00
Bradesco FIF RF Referenciada DI Premium - Resp Limitada	0,25	0,00	0,05
Bradesco Poder Público FIF - CIC RF CP - Resp Limitada	0,06	0,00	0,03
Brasil Florestal - FIP Multiestratégia	0,28	0,00	0,01
BTG Hospitalidade Retorno Total Fil Resp Limitada	1,30	20% do que excede 100% do IPCA + 15%aa	
BTG Pactual Co-Investimento em Linhas de Transmissão Inst Fip Infra Resp Limitada	0,10	(vide regulamento)	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 Economia Real II FIP Multiestratégia Responsabilidade	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
BTG Pactual Infraestrutura II FIC FIP Multiestratégia Resp Limitada	0,00	20% do que excede 100% do IPCA + 8%aa	
BTG Pactual Infraestrutura III Feeder FIP Multiestratégia Resp Limitada	2,00	(vide regulamento)	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
BTG Pactual S&P 500 Bri FI MM - Resp Limitada	0,20	0,00	0,03
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	0,20	0,00	0,00
Caixa Brasil Disponibilidades FIC de Classe de FIF RF Simples - Resp Limitada	0,80	0,00	0,00
Caixa Expert Vinci Valor RFFS FIC de Classe de FIF - Resp Limitada	0,96	0,00	0,00
Caixa Institucional BDR Nível I FIF - Resp Limitada	0,70	0,00	0,01
Classe Única do Western Asset FIF BDR Nível I - Resp Limitada	1,50	0,00	0,02
Dourada FICFla FIF	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
FIDC - FIDC Premium		0,00	
FIDC Multisetorial Itália		0,00	0,13
Fidc Trendbank Banco de Fomento - Multisetorial	0,00	(vide regulamento)	
Franklin Building Blocks Global Equities FIF Resp Limitada	0,40	0,00	0,10
Franklin Building Blocks Liquid Alternatives FIF Mult - Resp Limitada IE	0,40	0,00	0,10
Franklin Clearbridge Ações Eua Grow th CIA IE - Resp Limitada	1,00	0,00	0,00
Gávea Institucional FIC FIP	2,00	0,00	0,00
Geração de Energia FIP Multiestratégia	0,30	(vide regulamento)	0,10
Gueparado Valor Institucional FIF	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,04
Itaú Ações S&P500 Bri FIF da CIC Resp Limitada	0,05	0,00	0,01
Itaú Institucional RF Ref DI FIF Resp Limitada	0,18	0,00	0,03
Itaú Institucional Smart Ações Brasi 50 FIF da CIC Resp Limitada	0,50	0,00	0,03
Janus Henderson Global Technology Dolar Institucional FIF em Cotas de FI de Ações	0,34	0,00	0,02
Kinea Aquisições Residenciais FI - Resp Limitada	1,25	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	0,15
Kinea Desenvolvimento Logístico FI Resp Limitada	1,25	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I Fip Multiestratégia Resp Limitada	1,60	(vide regulamento)	0,10
Mag FIF - CI RF - Resp Limitada	0,30	0,00	
Neuberger Berman US Multicap Opportunities Dolar Adv CI de Ações - IE - Resp Limitada	1,00	0,00	0,03
NTNB_07032006_15052035			
NTNB_10022010_15082040			
NTNB_10022010_15082050			
NTNB_12012022_15082060			
NTNB_14012015_15052055			
NTNB_15082004_15052045			
Pátria Infraestrutura V Advisory FIP Multiestratégia	2,11	(vide regulamento)	0,00
Pátria Private Equity VII Advisory FIP Multiestratégia	2,04	0,00	0,05
Perfin Infra Equity Alocadores FIF em Cotas de FI em Acoes	1,34	20% do que excede 100% do IEE	0,02
Perfin Infra II Feeder Institucional FIP	2,00	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	0,01
Rio Bravo Proteção Dinâmica FIF MM	1,00	0,00	0,03
Safra Capital Protegido Bolsa Americana FIF CI MM Resp Limitada	1,28	0,00	0,08
Safra Equity Portfolio PB FIF CIC em Ações Resp Limitada	2,08	0,00	0,08
Safra Multidividendos PB FIF CIC em Ações Resp Limitada	1,58	0,00	0,08
Safra Small Cap PB FIF CIC em Ações Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do IBOV	0,08
Santander GO Global Equity Reais Is Mult IE - fif Resp Limitada	1,00	0,00	0,02
Santander Institucional Premium RF Ref DI - CIC FIF Resp Limitada	0,20	0,00	0,00
Spectra VI Institucional III FIC FIP Multi Resp Limitada	2,00		
Spectra VII Institucional III FIC FIP Multiestratégia	2,00		
Spx Real Estate Desenvolvimento de Galpões Logísticos Feeder Institucional FI Resp Limitada	1,65	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	0,00
Tarpon Gt Institucional I FIF	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Tarpon Intersection FIF	2,03	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,03
Vinci Capital Partners III FIP Multiestratégia II	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,01
Vinci Capital Partners IV Feeder B FIP	2,00	(vide regulamento)	0,00
Vinci Impacto E Retorno IV Feeder B - FIP	2,00	(vide regulamento)	
Vinci Mosaico Institucional FIF - CIA - Resp Limitada	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,03
Vinci Oportunidades Logísticas FI Resp Limitada	1,22	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	
Vinci Strategic Partners I FIP	1,45	0,00	
Vinci Total Return Institucional FIF - CIA - Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,03
Xp Investor 30 FIC de Ações Resp Limitada	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Xp Selection Prime Feeder Institucional FIP	2,00	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	



8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	80,72
CETIP	9.377,19
CUSTÓDIA	8.133,33
SELIC	4.641,44

Jundiaí, 21 de maio de 2026.

Cláudia George Musseli Cezar

Diretora Presidente

IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa

Diretor da Administração Financeira

IPREJUN