



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**maio, 2026**



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO</b> .....	<b>3</b>
<b>2. CENÁRIO ECONÔMICO</b> .....	<b>3</b>
<b>3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS</b> .....	<b>7</b>
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO .....	7
3.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	7
<b>4. INVESTIMENTOS</b> .....	<b>8</b>
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. <i>Renda Fixa</i> .....	10
4.4.1.1. <i>Risco x Retorno – Renda Fixa</i> .....	10
4.4.2. <i>Renda Variável</i> .....	11
4.4.2.1. <i>Risco x Retorno – Renda Variável</i> .....	11
4.4.3. <i>Fundos no Exterior</i> .....	12
4.4.3.1. <i>Risco x retorno – Fundos no Exterior</i> .....	12
4.4.4. <b>Fundos Estruturados</b> .....	13
4.3.4.1. <b>Risco x retorno – fundos estruturados</b> .....	13
<b>5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO</b> .....	<b>15</b>
5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA .....	15
<b>ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.</b>	
5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	16
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR .....	16
5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	17
<b>6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE FEVEREIRO/24</b> .....	<b>18</b>
<b>7. RESULTADOS</b> .....	<b>19</b>
7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....	19
7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA .....	19
7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....	19
<b>8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES</b> .....	<b>20</b>
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 maio 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**

Em maio, a carteira do IPREJUN apresentou um desempenho um pouco inferior ao observado em abril. Após um mês anterior marcado por recuperação consistente, o resultado de maio refletiu principalmente a piora dos ativos de renda variável local, que enfrentaram maior volatilidade e um ambiente de maior aversão ao risco no mercado doméstico. Esse movimento pressionou o retorno consolidado do período, reduzindo parte dos ganhos acumulados anteriormente. Apesar do cenário mais desafiador, a diversificação internacional e a resiliência da renda fixa contribuíram para atenuar os impactos negativos, evitando uma queda mais acentuada no resultado geral. Ainda assim, o mês encerrou com uma performance mais modesta, em linha com o comportamento dos principais índices de referência do mercado local.

A carteira do IPREJUN encerrou o mês com uma rentabilidade de 0,57%, contra a meta de 1,02%, no acumulado do ano estamos um pouco abaixo com a carteira em 5,31% e a meta em 5,49%.

Começando pelo Brasil, O PIB brasileiro acelerou no 1º trimestre deste ano, reforçando a resiliência da atividade econômica mesmo em um ambiente global ainda desafiador. Segundo os dados divulgados pelo IBGE, o PIB avançou 1,1% na comparação com o trimestre anterior, resultado que veio em linha com as expectativas do mercado e confirma a continuidade do ritmo positivo observado no final de 2025. Esse desempenho foi sustentado por uma combinação de fatores. O setor de serviços que representa a maior parcela da economia, manteve trajetória de expansão,



impulsionado pelo consumo das famílias e pela normalização gradual de segmentos ligados à mobilidade e atividades presenciais. A indústria também contribuiu positivamente, beneficiada pela melhora das cadeias de produção e pela recuperação de setores específicos, como bens de capital e transformação. Já o agronegócio apresentou comportamento mais moderado, após um ano anterior de forte crescimento, mas ainda assim manteve contribuição relevante para o resultado agregado.

A atividade econômica recuou em março, mas ainda assim o trimestre como um todo registrou um crescimento expressivo. O IBC-Br, indicador de atividade econômica calculado pelo Banco Central, apresentou queda de 0,7% no mês, refletindo um ambiente de maior volatilidade e alguns fatores pontuais que afetaram a produção e o consumo no curto prazo. Apesar desse recuo mensal, o desempenho acumulado no trimestre permanece positivo. A economia mostrou resiliência, sustentada principalmente pelo setor de serviços e pelo consumo das famílias, que continuaram a impulsionar a atividade. A indústria também contribuiu, ainda que de forma mais moderada, enquanto o agronegócio seguiu com participação relevante, mesmo após um ano anterior de forte expansão.

O IPCA avançou 0,67% em abril, resultado em linha com o consenso do mercado. Com isso, a inflação acumulada em 12 meses passou de 4,1% para 4,4%, refletindo um mês ainda marcado por pressões relevantes em alguns grupos, apesar de alívios pontuais em outros. Do lado das altas, os principais impactos vieram de Alimentação e Bebidas, que voltou a subir com força, impulsionado por aumentos em itens como frutas, leite e carnes. O grupo de Transportes também contribuiu positivamente, influenciado por reajustes em passagens aéreas e pela alta de combustíveis em algumas regiões. Em Saúde e Cuidados Pessoais, o reajuste anual dos medicamentos adicionou pressão adicional ao índice. Já em Habitação, houve avanço de energia elétrica e gás de botijão, reforçando o movimento de alta. Além disso, os serviços continuaram apresentando comportamento mais resistente, com aumentos em alimentação fora do domicílio e serviços pessoais. Por outro lado, alguns grupos ajudaram a moderar o índice. Vestuário registrou queda após meses de alta, contribuindo negativamente para o IPCA. O grupo de Comunicação também apresentou recuos, especialmente em pacotes de telefonia e internet. Entre os bens



industriais, houve redução de preços em itens como eletrodomésticos e produtos de linha branca, refletindo demanda mais fraca e ajudando a conter parte das pressões inflacionárias.

Agora falando sobre os EUA, a inflação ao consumidor nos Estados Unidos voltou a acelerar em abril, reforçando o cenário de preços ainda pressionados. O CPI cheio avançou 0,6% no mês, acima do ritmo observado no início do ano, levando a variação acumulada em 12 meses de 3,3% para 3,8%. A alta mensal foi impulsionada principalmente por energia, que voltou a subir de forma significativa, refletindo aumentos nos preços da gasolina e do óleo combustível. O grupo de habitação, que representa cerca de um terço do índice, também manteve pressão relevante, com avanço consistente nos aluguéis e no aluguel equivalente do proprietário. Esses dois componentes responderam por grande parte da aceleração do índice.

O núcleo da inflação, que exclui alimentos e energia, também apresentou avanço, embora em ritmo mais moderado, subindo 0,4% no mês e mantendo a variação anual em patamar elevado, próximo de 4%. Dentro do núcleo, os serviços continuam sendo o principal foco de preocupação, impulsionados por custos persistentes em serviços pessoais, seguros de veículos e serviços médicos. Já os bens industriais mostraram comportamento mais benigno, com quedas em categorias como eletroeletrônicos e vestuário, refletindo demanda mais fraca e normalização das cadeias de suprimentos.

Seguindo para a China, a economia chinesa iniciou o segundo trimestre com perda de tração, refletindo um enfraquecimento mais amplo da atividade. A produção industrial avançou 4,1% em abril na comparação interanual, resultado que veio abaixo das expectativas de mercado e marcou uma desaceleração relevante frente ao crescimento de 5,7% registrado em março. Esse foi o menor ritmo em mais de um ano, segundo dados oficiais do NBS. A desaceleração ocorreu apesar do bom desempenho das exportações, que continuaram crescendo no mês. Segmentos voltados ao mercado externo, como automóveis (+9,2%), navios e aviões (+8,2%) e componentes eletrônicos (+15,6%), sustentaram parte da expansão industrial. Em contraste, setores ligados ao mercado doméstico e ao setor imobiliário mostraram fraqueza, com quedas expressivas em cimento (-10,8%), vidro (-7,9%) e aço (-1,7%), refletindo a demanda interna ainda frágil e a crise prolongada no setor de construção.



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

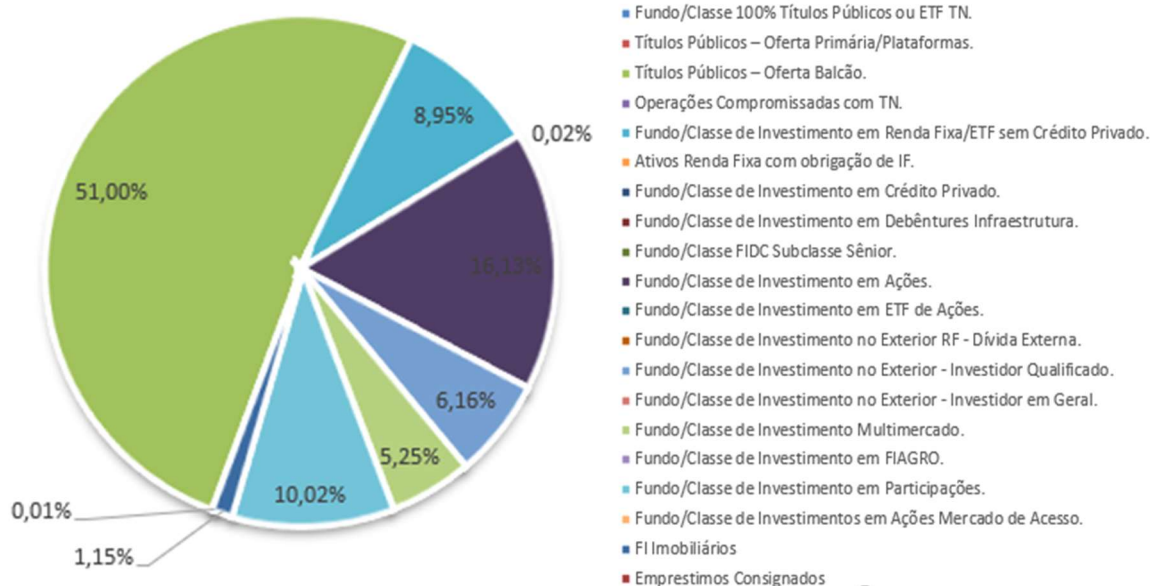
Além disso, outros indicadores reforçam o quadro de perda de fôlego. As vendas no varejo cresceram apenas 0,2% em abril, bem abaixo das expectativas e do resultado de março (1,7%), evidenciando um consumo doméstico ainda enfraquecido. Os investimentos em ativos fixos também recuaram 1,6% no acumulado de janeiro a abril, revertendo o crescimento observado no primeiro trimestre.

### 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\$ 389.969,82	0,01%	100%
Art 7. II	Títulos Públicos – Oferta Primária/Plataformas.	R\$ 0,00		100%
Art 7. III	Títulos Públicos – Oferta Balcão.	R\$ 1.950.334.818,92	51,00%	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\$ 342.126.432,22	8,95%	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\$ 950.862,45	0,02%	20%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 2.293.802.083,41</b>	<b>59,98%</b>	<b>100%</b>
Art 8. I	Fundo/Classe de Investimento em Ações.	R\$ 617.053.988,59	16,13%	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\$ 49.852.256,67	1,30%	10%
Art 8. IV	Fundo/Classe de Investimento em ETF - Internacional.	R\$ 0,00		10%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 666.906.245,26</b>	<b>17,44%</b>	<b>50%</b>
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\$ 235.687.116,72	6,16%	10%
Art 9. III	Fundo/Classe de Investimento no Exterior - Investidor em Geral.	R\$ 0,00		10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 235.687.116,72</b>	<b>6,16%</b>	<b>10%</b>
Art 10. I	Fundo/Classe de Investimento Multimercado.	R\$ 200.678.254,44	5,25%	15%
Art 10. II	Fundo/Classe de Investimento em FIAGRO.	R\$ 0,00		5%
Art 10. III	Fundo/Classe de Investimento em Participações.	R\$ 383.220.150,83	10,02%	10%
Art 10. IV	Fundo/Classe de Investimentos em Ações Mercado de Acesso.	R\$ 0,00		10%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 583.898.405,27</b>	<b>15,27%</b>	<b>20%</b>
Art 11.	FI Imobiliários	R\$ 44.054.745,01	1,15%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 44.054.745,01</b>	<b>1,15%</b>	<b>20%</b>
Art 12.	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		10%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS</b>		<b>R\$ 0,00</b>		<b>10%</b>
	<b>TOTAL CARTEIRA</b>	<b>R\$ 3.824.348.595,67</b>	<b>100,00%</b>	

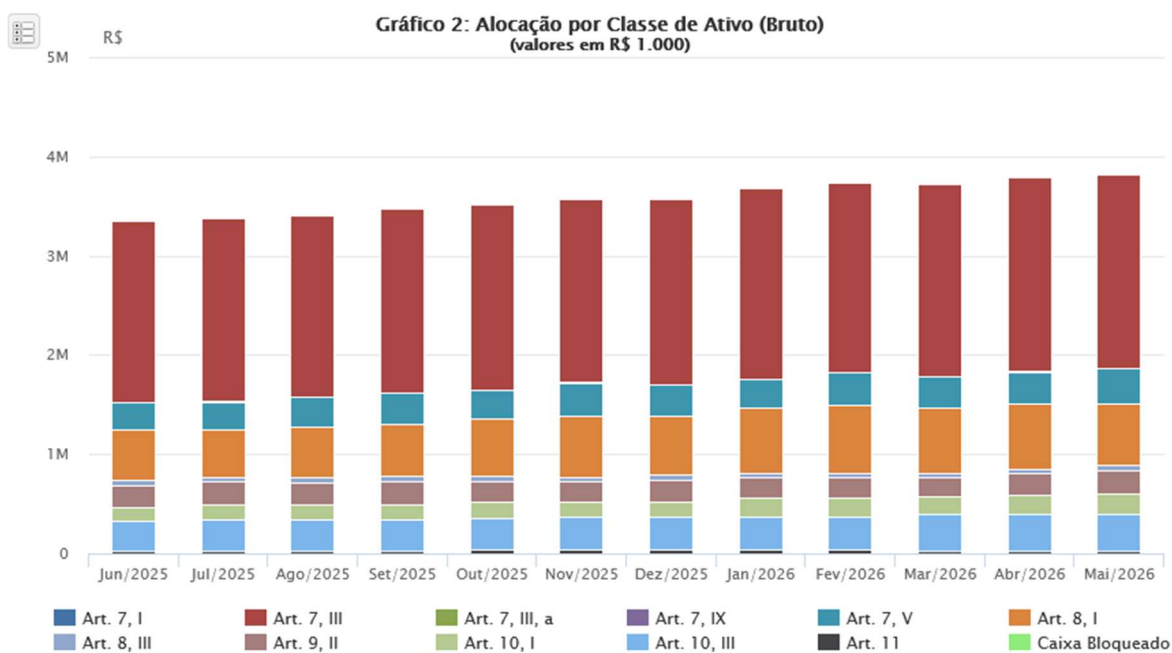
#### 3.2. Demonstração Gráfica



## 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 391.247.575,61	10,23%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 950.862,45	0,02%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.950.334.818,92	51,00%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.342.533.256,98</b>	<b>61,25%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 432.962.581,41	11,32%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 113.125.474,33	2,96%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 546.088.055,74</b>	<b>14,28%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 49.852.256,67	1,30%
	EXTERIOR	R\$ 235.687.116,72	6,16%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 285.539.373,39</b>	<b>7,47%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 383.220.150,83	10,02%
	S&P500	R\$ 222.913.013,72	5,83%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 606.133.164,55</b>	<b>15,85%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 44.054.745,01	1,15%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 44.054.745,01</b>	<b>1,15%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>3.824.348.595,67</b>	

### 4.1. Alocação por Classe de Ativo.





#### 4.2. Risco da Carteira

	<b>RISCO</b>
RENDA FIXA	0,60%
RENDA VARIÁVEL	7,59%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,63%
ESTRUTURADOS	2,79%
IMOBILIARIOS	0,65%
<b>TOTAL</b>	<b>1,75%</b>

#### 4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

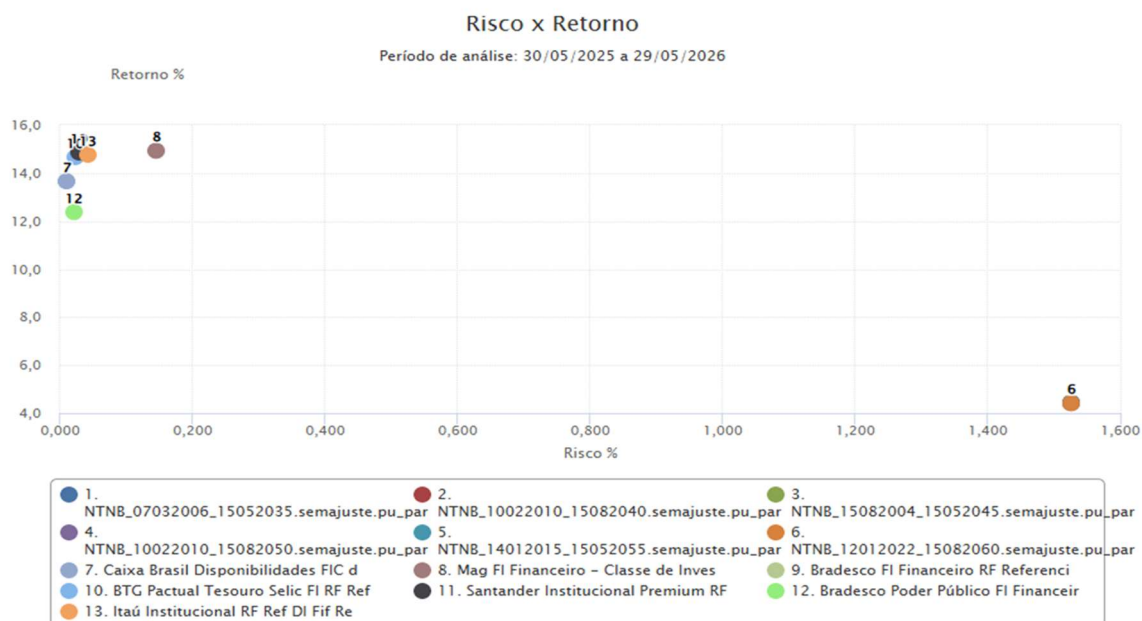
<b>TEMPO DE LIQUIDAÇÃO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
D0 a D1	R\$ 2.736.477.502,44	71,55%
D2 a D5	R\$ 365.374.802,08	9,55%
D6 a D30	R\$ 251.655.290,45	6,58%
D31 ou mais	R\$ 470.841.000,70	12,31%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.824.348.595,67</b>	<b>100%</b>

#### 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	4.704,568	166.124,780	781.545.367,541	5.650.480,543	0,723
NTNB_15052045	4.704,568	95.753,259	450.477.743,572	3.256.900,790	0,723
NTNB_15052055	4.704,568	93.984,584	442.156.890,468	3.196.742,007	0,723
Bradesco DI Premium	22,330	6.598.511,390	147.345.057,583	24.266,232	0,016
NTNB_15082040	4.704,568	29.564,666	139.088.987,489	1.005.596,924	0,723
BTG Pactual Tesouro Selic	5,471	21.832.408,942	119.441.105,011	13.639,509	0,011
NTNB_15052035	4.704,568	20.264,201	95.334.318,241	689.255,842	0,723
Itaú RF	5.785,073	13.023,219	75.340.269,651	15.230,513	0,020
NTNB_15082060	4.704,568	8.870,423	41.731.511,611	301.713,892	0,723
Mag FI Financeiro	4,441	6.834.772,625	30.350.669,705	20.919,276	0,069
Santander Premium	337,511	24.532,307	8.279.923,130	1.186,569	0,014
Bradesco Poder Público	2,604	435.570,423	1.134.170,500	117,914	0,010
Caixa Brasil Disponibilidades	3,134	124.432,058	389.969,820	19,695	0,005
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 14.100.279,31</b>	<b>0,60%</b>

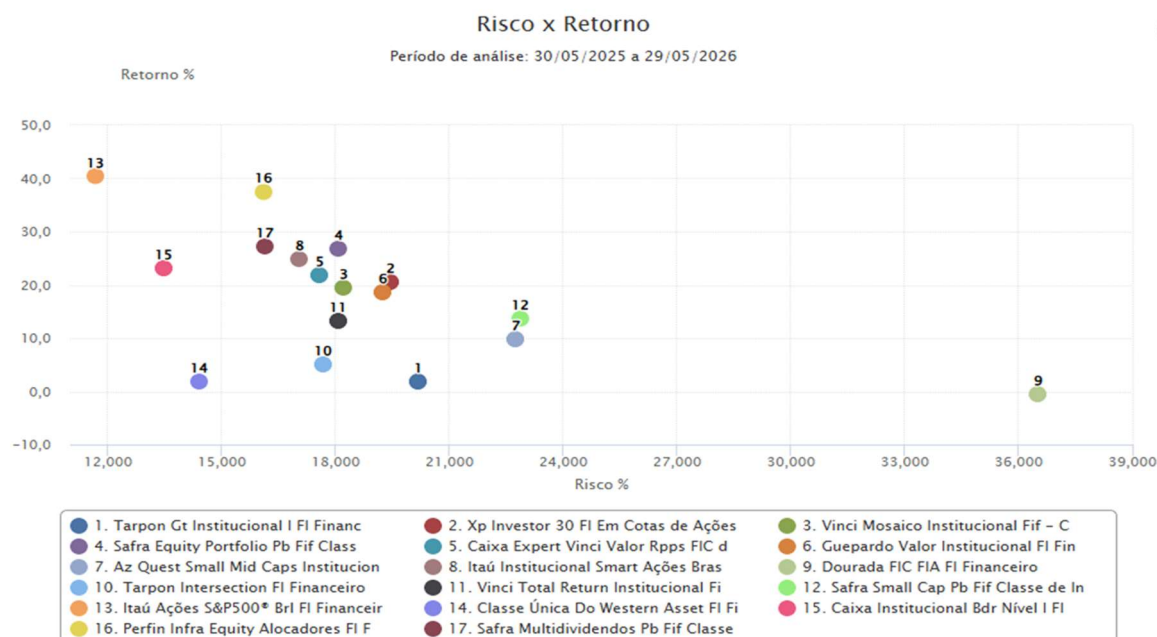
##### 4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



#### 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	9,491	13.044.798,505	123.811.764,716	10.740.398,818	8,675
Tarpon GT	3,100	28.703.137,075	88.976.619,540	8.554.833,167	9,615
Az Quest Small	1,248	57.754.160,369	72.067.368,157	7.807.482,628	10,834
Guepardo Institucional	7,725	7.089.568,038	54.767.482,595	5.004.603,456	9,138
Itaú Ações S&P500® BrI	53,399	693.537,047	37.034.008,597	2.054.733,552	5,548
Itaú Smart Ações 50	1,756	20.554.933,883	36.090.866,785	2.924.112,088	8,102
Xp Investor 30	2,997	11.776.577,448	35.288.588,516	3.261.701,352	9,243
Caixa Expert Vinci Valor	2,489	13.632.334,340	33.931.924,272	2.842.496,899	8,377
Caixa Bdr Nivel I	11,495	2.947.729,198	33.884.082,957	2.168.810,874	6,401
Safra Equity Portfolio Pb	301,723	107.308,721	32.377.523,673	2.783.325,781	8,596
Perfin Infra Alocadores	197,907	125.477,117	24.832.756,940	1.899.215,668	7,648
Safra Multidividendos Pb	803,098	29.915,833	24.025.352,474	1.846.245,361	7,685
Vinci Total Return	246,500	83.619,278	20.612.183,752	1.775.074,263	8,612
Safra Small Cap Pb	214,634	79.357,053	17.032.753,691	1.853.208,276	10,880
Western Ações Bdr	9.698,535	1.646,452	15.968.173,764	1.094.485,851	6,854
Tarpon Intersection	1,308	11.681.052,088	15.279.954,801	1.284.141,426	8,404
Dourada FIC FIA	0,125	7.383.381,755	924.840,110	160.585,930	17,364
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 50.617.496,90</b>	<b>7,59%</b>

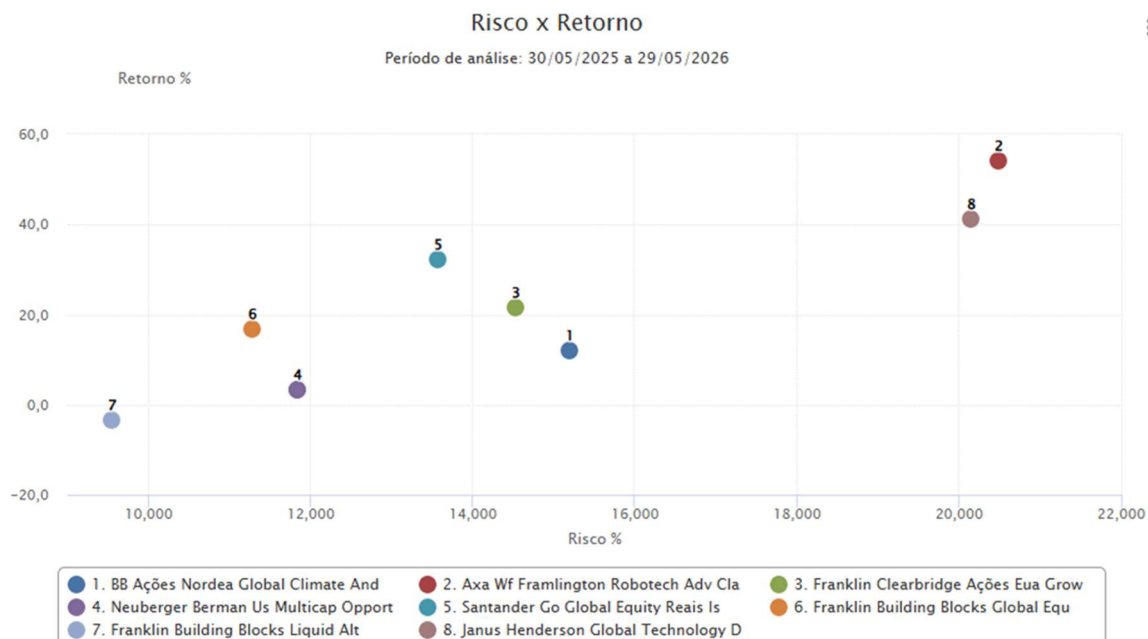
#### 4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



#### 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	256,967	179.563,508	46.141.941,317	4.483.054,707	9,716
BB Ações Nordea Global Climate	3,341	11.577.801,269	38.682.334,201	2.791.525,110	7,217
Janus Henderson Global Technology	2,485	14.677.211,715	36.472.123,825	3.484.259,367	9,553
Neuberger Berman Us Multicap	5,629	5.966.427,171	33.583.445,794	1.887.673,034	5,621
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth	3.636,016	9.188,558	33.409.743,961	2.308.286,488	6,909
Santander Go Global Equity	27,134	1.094.243,245	29.690.906,338	1.909.955,812	6,433
Franklin Building Blocks Global	1.398,926	9.293,025	13.000.254,611	695.384,708	5,349
Franklin Building Blocks Liquid	1.109,616	4.241,436	4.706.366,690	212.997,101	4,526
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 13.264.795,82</b>	<b>5,63%</b>

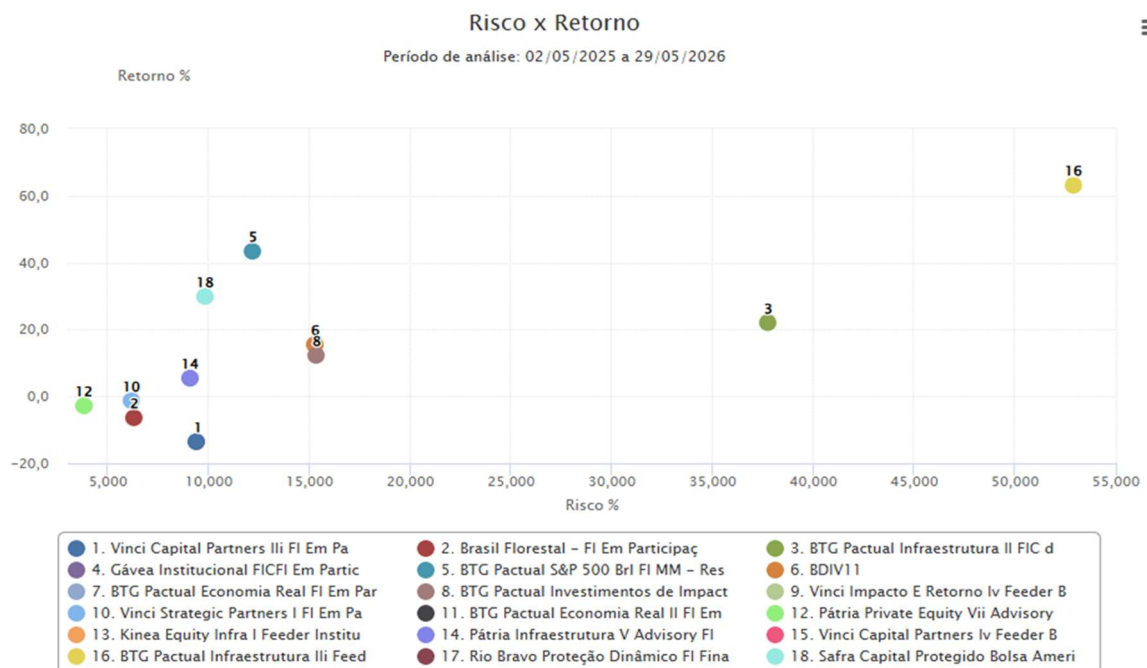
#### 4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



#### 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	4,452	37.126.539,725	165.302.540,501	9.214.226,034	5,574
BTG Pactual Economia Real	2,283	50.000.000,004	114.167.205,010	308.203,453	0,270
Kinea Equity Infra I	1.580,203	32.962,030	52.086.685,821	5.260.475,881	10,099
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,636	27.566.617,226	45.103.942,260	3.170.801,761	7,030
Vinci Strategic Partners I	1.187,801	20.789,154	24.693.374,720	716.656,480	2,902
Vinci Impacto e Retorno IV	1.016,050	21.789,684	22.139.411,029	989.201,372	4,468
Safra Capital Protegido Bolsa Americana	189,829	108.394,666	20.576.464,616	887.678,573	4,314
Pátria Private Equity VII	1.081,763	17.317,450	18.733.369,335	351.884,703	1,878
Rio Bravo Proteção Dinâmico FI	1,185	12.493.755,589	14.799.249,306	324.803,378	2,195
Vinci Capital Partners III	1.417,262	9.781,741	13.863.289,729	656.280,099	4,734
Vinci Capital Partners IV	1.085,719	11.733,965	12.739.794,172	1.046.376,888	8,213
BTG Pactual Infraestrutura III	1,105	11.336.653,845	12.523.802,162	2.831.685,696	22,610
BTG Pactual Economia Real II	1,102	8.284.982,436	9.127.495,556	690.506,474	7,565
Pátria Infra V	923,513	7.865,463	7.263.855,190	320.997,094	4,419
Brasil Florestal	688.594,265	8,775	6.042.624,697	194.411,471	3,217
Gávea Institucional	0,336	3.199.400,255	1.075.669,080	428.700,186	39,854
BTG Pactual Infra II	0,030	9.819.999,004	297.955,464	47.274,193	15,866
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 15.075.580,69</b>	<b>2,79%</b>

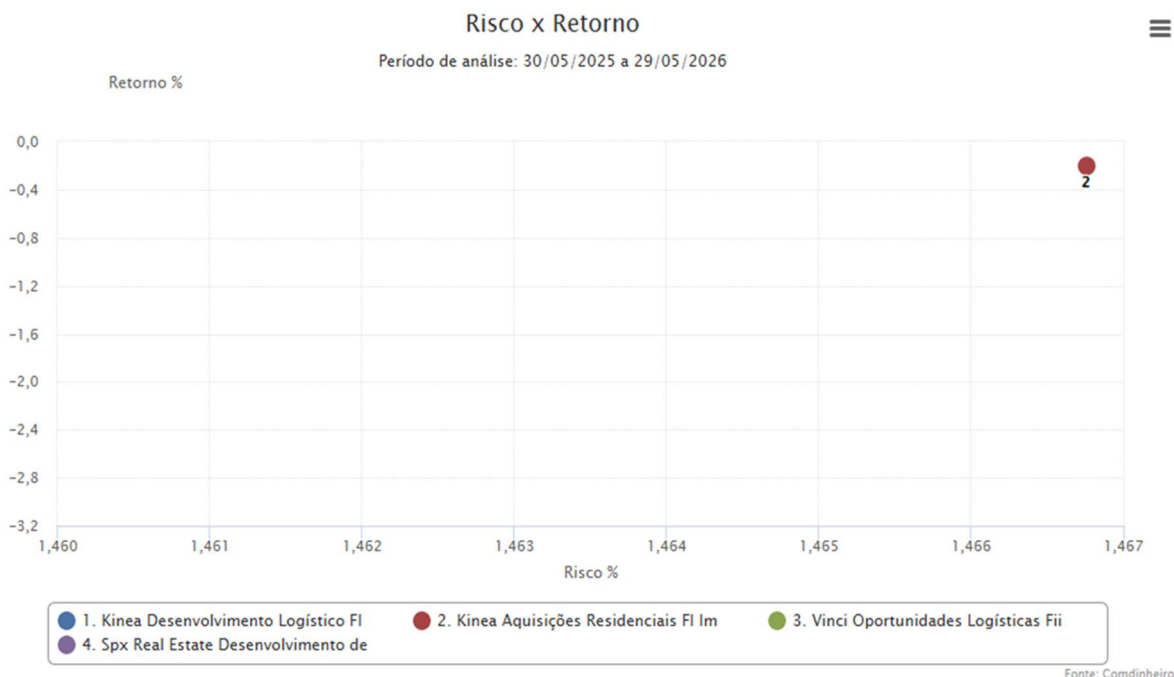
#### 4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



#### 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	0,943	23.067.314,004	21.762.017,747	104.467,692	0,480
Kinea Aquisições Residenciais	0,996	8.555.899,163	8.523.497,973	59.157,099	0,694
Spx Real Estate Desenvolvimento de Galpões Logísticos	8,890	224.971,879	2.000.000,000	151.816,546	7,591
Vinci Oportunidades Logísticas	105,420	14.154,166	1.492.132,220	38.144,347	2,556
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 218.455,23</b>	<b>0,65%</b>

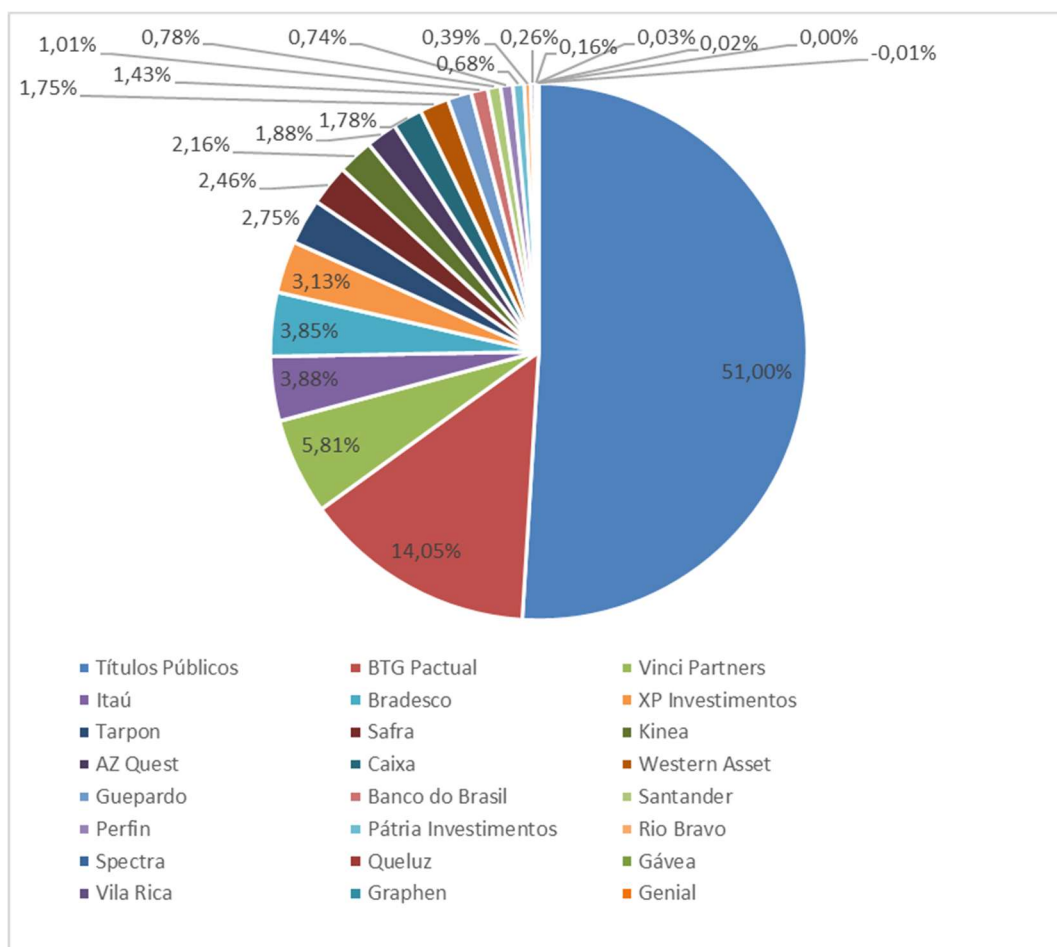
#### 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

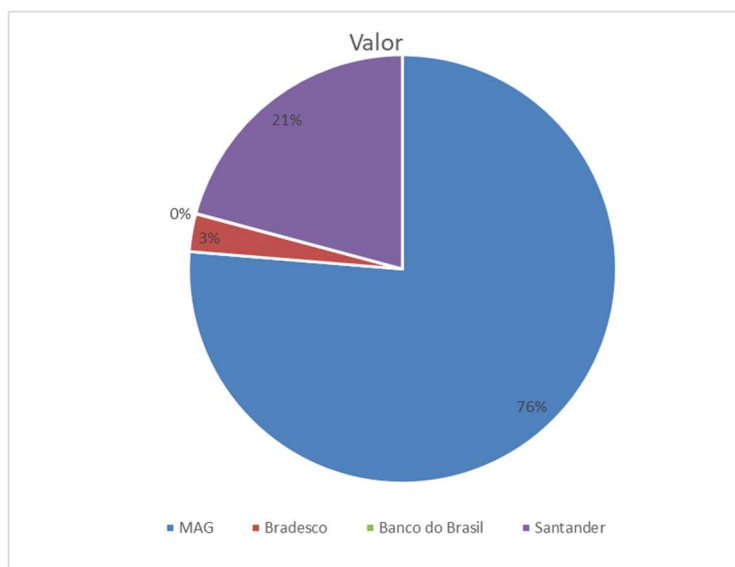
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	±	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.950.334.818,92	51,00%		51,00%
2º	BTG Pactual	R\$ 537.261.244,95	14,05%		65,05%
3º	Vinci Partners	R\$ 222.376.655,75	5,81%		70,86%
4º	Itaú	R\$ 148.465.145,00	3,88%		74,74%
5º	Bradesco	R\$ 147.345.057,57	3,85%		78,60%
6º	XP Investimentos	R\$ 119.643.245,94	3,13%		81,72%
7º	Tarpon	R\$ 105.181.414,45	2,75%		84,47%
8º	Safra	R\$ 94.012.094,46	2,46%		86,93%
9º	Kinea	R\$ 82.649.294,33	2,16%		89,09%
10º	AZ Quest	R\$ 72.067.368,16	1,88%		90,98%
11º	Caixa	R\$ 68.205.977,04	1,78%		92,76%
12º	Western Asset	R\$ 67.084.538,96	1,75%		94,52%
13º	Guepardo	R\$ 54.767.482,59	1,43%		95,95%
14º	Banco do Brasil	R\$ 38.682.334,22	1,01%		96,96%
15º	Santander	R\$ 29.690.906,34	0,78%		97,74%
16º	Perfin	R\$ 28.237.450,88	0,74%		1,11%
17º	Pátria Investimentos	R\$ 25.997.224,52	0,68%		4,43%
18º	Rio Bravo	R\$ 14.799.249,30	0,39%		4,82%
19º	Spectra	R\$ 9.933.274,33	0,26%		5,08%
20º	Queluz	R\$ 6.042.624,51	0,16%		5,23%
21º	Gávea	R\$ 1.075.669,08	0,03%		5,26%
22º	Vila Rica	R\$ 950.368,20	0,02%		5,29%
23º	Graphen	R\$ 494,25	0,00%		5,29%
24º	Genial	R\$ (455.338,08)	-0,01%		5,28%
		R\$ 3.824.348.595,67	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\$ 30.350.669,68	76,30%	76,30%
2º	Bradesco	R\$ 1.134.170,50	2,85%	79,15%
3º	Banco do Brasil	R\$ 12.560,50	0,03%	0,03%
4º	Santander	R\$ 8.279.923,13	20,82%	20,85%
		R\$ 39.777.323,81	100,00%	



## 5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.949.911.959,32	51,04
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	620.016.301,15	16,23
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	189.900.753,58	4,97
Intrag DtvM	169.009.001,06	4,42
Banco Daycoval	160.213.599,03	4,19
Banco Bradesco	149.029.317,28	3,90
Itau Unibanco	148.405.630,44	3,88
Banco BNP Paribas Brasil	129.103.304,76	3,38
Safra Asset Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	94.012.094,46	2,46
Caixa Econômica	68.256.724,47	1,79
XP Investimentos Cctvm	63.563.518,41	1,66
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	38.694.894,72	1,01
Santander DTVM	33.685.340,72	0,88
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.042.624,51	0,16
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	950.368,20	0,02
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	494,25	0,00
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-455.338,08	-0,01
<b>Total</b>	<b>3.820.340.588,28</b>	<b>100,00</b>

#### 5.4. Demonstração Gráfica



#### Distribuição por Administrador





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

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE MAIO/26			
			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	-R\$	11.700.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>494,25</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	15.982.507,50	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	2.556.571,86	R\$ 2.556.077,61
PERFORMANCE NO MÊS		4,12%	R\$ 19,54
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>950.368,20</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	12.871.343,03	R\$ 11.920.974,83
PERFORMANCE NO MÊS		0,21%	R\$ 1.987,61
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.042.624,51</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	416.212,04	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	38.390.780,20	R\$ 32.348.155,69
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (1.614,46)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>(455.338,08)</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	29.037.522,65	R\$ 29.492.860,73
PERFORMANCE NO MÊS		0,43%	R\$ 1.960,08
<b>TREND BANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	20.922.541,76	R\$ 20.922.541,76
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.			
<b>DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL</b>			<b>R\$ 97.240.610,60</b>



## 8. Custos Decorrentes das Aplicações

### 8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos

Ativo	Taxa de Administracao	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 Ouest 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 Bras 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 FF - 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**

<b>Descrição</b>	<b>Taxa (R\$)</b>
CBLC (CCBA)	77,12
CETIP	9.495,32
CUSTÓDIA	8.133,33
SELIC	4.589,34

**Jundiaí, 24 de junho de 2026.**

---

**Cláudia George Musseli Cezar**

Diretora Presidente

IPREJUN

---

**Marcelo Vizioli Rosa**

Diretor da Administração Financeira

IPREJUN