



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



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

junho, 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
4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados.....	13
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....	15
5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	15
ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.	
5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	16
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR	16
5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	17
6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE FEVEREIRO/24.....	18
7. RESULTADOS	19
7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....	19
7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA	19
7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....	19
8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	20
8.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	20
8.2. TAXAS E DESPESAS	21

1. Introdução

Com foco no segurado e total transparência, o Instituto de Previdência do Município de Jundiaí, apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de junho de 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 junho/2026, a carteira do IPREJUN apresentou um desempenho superior ao observado em maio/2026. O resultado de junho reflete ainda a piora dos ativos de renda variável local que enfrentaram maior volatilidade e um ambiente de maior aversão ao risco no mercado doméstico, sendo que o movimento pressionou o retorno consolidado do período. 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. Observou-se que o mês encerrou com uma performance levemente superior em relação ao mês anterior e mais próximo a alcançar a meta atuarial acumulada.

A carteira do IPREJUN encerrou o mês de junho/2026 com uma rentabilidade de 0,67%, contra a meta de 0,62%, no acumulado do ano ficou mais próximo a meta com a carteira ficando em 6,02% e a meta em 6,14%.

Iniciando pelo Brasil, a produção industrial avançou 0,7% em abril, registrando o segundo mês consecutivo de crescimento e reforçando a tendência de recuperação gradual do setor. O resultado foi impulsionado principalmente pelo salto de 3,1% na extração mineral, que segue beneficiada pela retomada da demanda internacional por commodities metálicas e pela normalização de operações em importantes minas do país. Já a indústria de transformação cresceu 0,3%, mantendo ritmo moderado, mas ainda positivo, com destaque para segmentos como alimentos, produtos químicos e máquinas e equipamentos, que mostraram melhora após meses de volatilidade. Na comparação interanual, a produção industrial total apresentou

expansão próxima de 2%, refletindo uma base de comparação mais fraca em 2025 e a contribuição de setores ligados ao investimento e à exportação. Entre as categorias econômicas, bens de capital continuaram exibindo desempenho relativamente firme, enquanto bens de consumo duráveis seguiram mais pressionados pelo crédito ainda caro e pela renda das famílias crescendo de forma desigual. Regionalmente, houve avanço em mais da metade dos parques industriais pesquisados, com destaque para Minas Gerais e Pará, beneficiados pelo bom momento da mineração, enquanto São Paulo mostrou estabilidade, influenciado pela fraqueza de setores sensíveis ao ciclo doméstico.

O IPCA avançou 0,58% em maio, ligeiramente acima das expectativas do mercado e marcando uma aceleração em relação ao mês anterior. A leitura refletiu pressões disseminadas, com destaque para alimentação no domicílio, que voltou a subir após meses de alívio, impulsionada por altas em itens in natura e proteínas. O grupo saúde e cuidados pessoais também contribuiu de forma relevante, influenciado pelos reajustes de medicamentos autorizados no período. Já transportes registraram variação moderada, com combustíveis oscilando menos, enquanto habitação apresentou impacto positivo devido ao aumento de energia elétrica em algumas regiões. Com o resultado, a inflação acumulada em 12 meses acelerou de 4,39% para 4,72%, ultrapassando o teto da meta de 4,5% e reforçando a percepção de que o processo desinflacionário perdeu tração ao longo do segundo trimestre. A difusão, indicador que mostra a proporção de itens com alta, permaneceu elevada, sugerindo um quadro de inflação mais resistente, especialmente nos componentes de serviços, ainda influenciados por um mercado de trabalho apertado e pela inércia inflacionária.

O Copom reduziu a taxa Selic em 25 pontos-base, para 14,25%, dando continuidade ao ciclo de flexibilização iniciado no fim do ano passado. A decisão, amplamente antecipada pelo mercado, reflete a avaliação de que, apesar da inflação ainda pressionada e das expectativas parcialmente desancoradas, o balanço de riscos permite avanços graduais no processo de afrouxamento monetário. O comunicado reforçou a postura cautelosa da autoridade monetária, destacando a necessidade de manter um ritmo parcimonioso de cortes diante da persistência de pressões inflacionárias em serviços, da volatilidade nos mercados globais e da incerteza fiscal doméstica. Ainda assim, o Copom sinalizou que o ciclo segue aberto, condicionado à



evolução dos dados de atividade, inflação e expectativas, bem como ao ambiente internacional, que permanece desafiador. Com a nova redução, a taxa básica segue em território contracionista, mas avança lentamente na direção de um patamar mais compatível com a desaceleração gradual da economia.

Agora falando sobre os EUA, a inflação ao consumidor nos Estados Unidos registrou alta abaixo das expectativas em maio, reforçando a percepção de que o processo desinflacionário, embora lento, segue avançando. O índice subiu 0,47% no mês, desacelerando em relação ao ritmo observado no início do ano e vindo abaixo das projeções do mercado, que esperavam algo mais próximo de 0,5%. A leitura mostrou alívio em alguns componentes sensíveis, como bens duráveis, que continuaram a recuar com a normalização das cadeias produtivas, enquanto serviços, ainda influenciados por um mercado de trabalho apertado, mantiveram avanço moderado, mas sem sinais de aceleração. Na comparação anual, a inflação acumulada em 12 meses permaneceu relativamente estável, mas com tendência de leve desaceleração, refletindo a combinação de menor pressão em bens e moderação gradual nos serviços. O núcleo, que exclui alimentos e energia e é acompanhado de perto pelo Federal Reserve, também apresentou variação mais benigna, sugerindo que as pressões subjacentes seguem perdendo força, ainda que de forma desigual entre os setores.

O Federal Reserve manteve a taxa de juros no intervalo de 3,50% a 3,75% na primeira reunião sob o comando do novo presidente, Kevin Warsh, sinalizando continuidade na estratégia de cautela adotada nos últimos meses. A decisão, amplamente esperada pelos mercados, reflete a avaliação de que, embora a inflação tenha mostrado algum arrefecimento recente, o processo de convergência para a meta ainda exige prudência, especialmente diante da resiliência da atividade econômica e da persistência de pressões em serviços. No comunicado, o Fed destacou que seguirá dependente dos dados, monitorando de perto a evolução do mercado de trabalho, dos núcleos de inflação e das condições financeiras, que permanecem relativamente apertadas. A manutenção dos juros reforça a intenção da autoridade monetária de evitar movimentos prematuros, preservando espaço para reagir a eventuais surpresas inflacionárias, ao mesmo tempo em que busca calibrar o



aperto monetário para não comprometer a desaceleração gradual da economia ao longo do ano.

Seguindo para a China, a produção industrial chinesa avançou 4,5% na comparação anual, sustentada pelo bom desempenho das exportações e pela força dos setores ligados à tecnologia e inteligência artificial, que seguem sendo os principais motores de crescimento do país. Por outro lado, os indicadores de demanda doméstica continuaram fracos: as vendas no varejo recuaram 0,6%, refletindo a confiança ainda baixa das famílias, enquanto os investimentos em ativos fixos caíram 4,1% no acumulado do ano, com destaque negativo para o setor imobiliário. O segmento de construção permaneceu sem sinais de recuperação, registrando novas quedas em vendas, investimentos e preços de imóveis, ao mesmo tempo em que o crédito seguiu fraco, indicando que as medidas de estímulo adotadas até agora têm sido insuficientes para reverter a tendência de enfraquecimento estrutural.

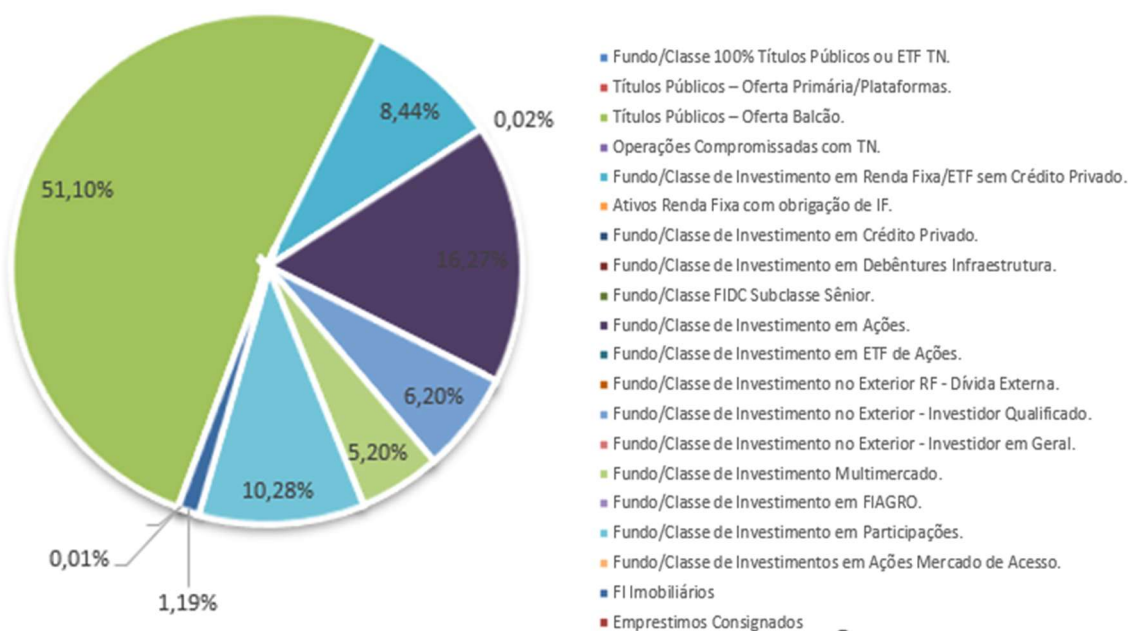
E por fim, O Banco Central Europeu elevou a taxa de juros em 25 pontos-base e manteve as próximas decisões em aberto, reforçando a postura de dependência dos dados em um ambiente de inflação ainda resistente. A autoridade monetária destacou que, embora haja sinais de moderação nos preços, especialmente em bens industriais, os serviços continuam pressionados e a convergência para a meta de 2% segue lenta. O BCE também chamou atenção para a atividade econômica fraca na região, marcada por contração no setor de serviços e pela dificuldade de retomada da indústria, o que aumenta a complexidade do balanço de riscos. Ao manter o guidance flexível, o banco sinaliza que poderá ajustar o ritmo de aperto conforme a evolução da inflação, das expectativas e das condições financeiras, preservando espaço para responder tanto a surpresas inflacionárias quanto a deteriorações adicionais na atividade.

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\$ 390.510,27	0,01%	100%
Art 7. II	Títulos Públicos – Oferta Primária/Plataformas.	R\$ 0,00		100%
Art 7. III	Títulos Públicos – Oferta Balcão.	R\$ 1.969.644.543,38	51,10%	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\$ 325.450.275,28	8,44%	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\$ 954.449,89	0,02%	20%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 2.296.439.778,82	59,58%	100%
Art 8. I	Fundo/Classe de Investimento em Ações.	R\$ 627.105.194,21	16,27%	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\$ 49.454.365,63	1,28%	10%
Art 8. IV	Fundo/Classe de Investimento em ETF - Internacional.	R\$ 0,00		10%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 676.559.559,84	17,55%	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\$ 239.144.435,09	6,20%	10%
Art 9. III	Fundo/Classe de Investimento no Exterior - Investidor em Geral.	R\$ 0,00		10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 239.144.435,09	6,20%	10%
Art 10. I	Fundo/Classe de Investimento Multimercado.	R\$ 200.265.900,51	5,20%	15%
Art 10. II	Fundo/Classe de Investimento em FIAGRO.	R\$ 0,00		5%
Art 10. III	Fundo/Classe de Investimento em Participações.	R\$ 396.275.847,60	10,28%	10%
Art 10. IV	Fundo/Classe de Investimentos em Ações Mercado de Acesso.	R\$ 0,00		10%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 596.541.748,11	15,48%	20%
Art 11.	FI Imobiliários	R\$ 45.898.523,76	1,19%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 45.898.523,76	1,19%	20%
Art 12.	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		10%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		10%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 3.854.584.045,62	100,00%	

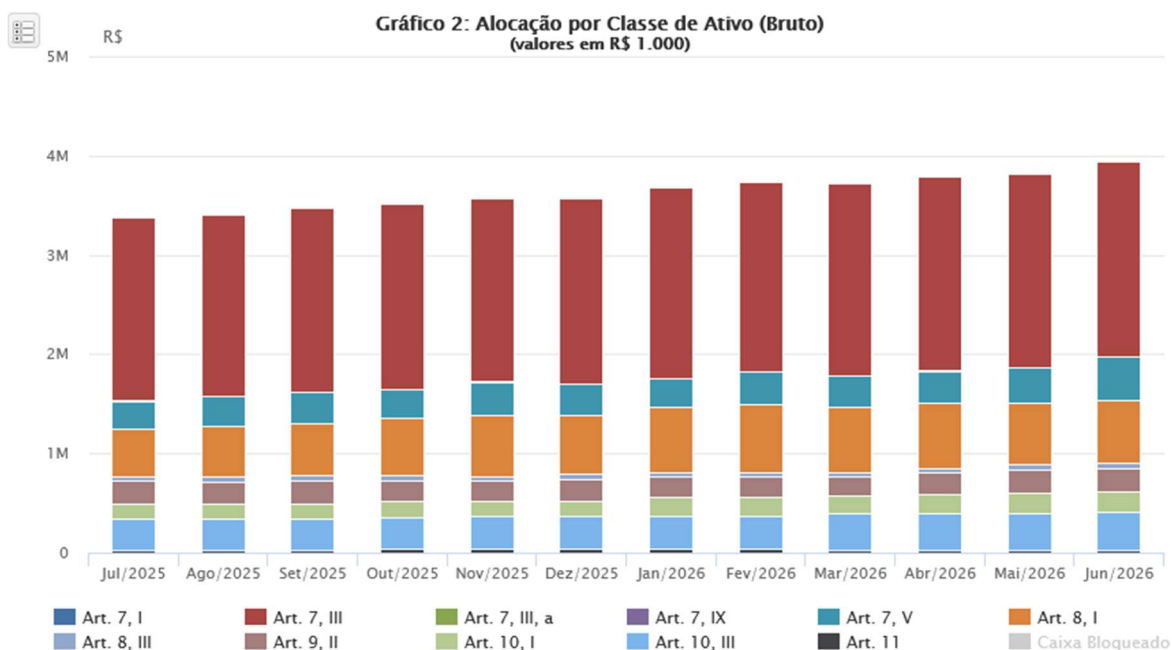
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATÉGIA/SEGMENTO
RENTA FIXA			
	CDI	R\$ 374.638.963,82	9,72%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 954.449,89	0,02%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.969.644.543,38	51,10%
	TOTAL	R\$ 2.345.237.957,09	60,84%
RENTA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 431.716.868,01	11,20%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 124.511.352,65	3,23%
	TOTAL	R\$ 556.228.220,66	14,43%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 49.454.365,63	1,28%
	EXTERIOR	R\$ 239.144.435,09	6,20%
	TOTAL	R\$ 288.598.800,72	7,49%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 396.275.847,60	10,28%
	S&P500	R\$ 222.344.695,79	5,77%
	TOTAL	R\$ 618.620.543,39	16,05%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 45.898.523,76	1,19%
	TOTAL	R\$ 45.898.523,76	1,19%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		3.854.584.045,62	

4.1. Alocação por Classe de Ativo.



4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENTA FIXA	0,64%
RENTA VARIÁVEL	7,67%
FUNDOS NO EXTERIOR	6,07%
ESTRUTURADOS	2,91%
IMOBILIÁRIOS	0,74%
TOTAL	1,78%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

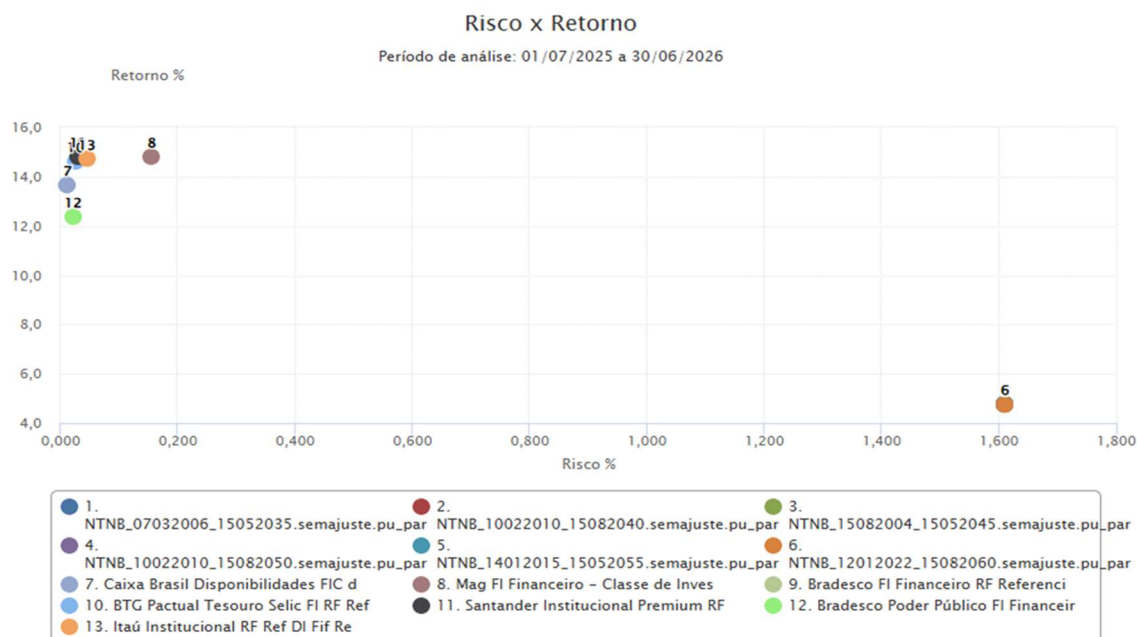
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 2.744.058.272,01	71,19%
D2 a D5	R\$ 383.684.314,75	9,95%
D6 a D30	R\$ 328.313.003,78	8,52%
D31 ou mais	R\$ 398.528.455,09	10,34%
TOTAL	R\$ 3.854.584.045,62	100%

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 % Exposição no FR
NTNB_15082050	4.731,856	166.785,154	789.203.398,910	6.012.435,953	0,762
NTNB_15052045	4.731,856	96.172,944	455.076.560,142	3.466.937,263	0,762
NTNB_15052055	4.731,856	94.343,332	446.419.101,689	3.400.981,624	0,762
Bradesco DI Premium	22,584	6.598.511,390	149.019.419,290	25.604,488	0,017
NTNB_15082040	4.731,856	29.692,632	140.501.270,702	1.070.389,322	0,762
BTG Pactual Tesouro Selic	5,531	18.122.624,905	100.237.534,382	12.385,795	0,012
NTNB_15052035	4.731,856	20.344,255	96.266.094,250	733.389,804	0,762
Itaú RF	5.850,575	13.023,219	76.193.321,625	16.308,964	0,021
NTNB_15082060	4.731,856	8.913,651	42.178.117,689	321.328,103	0,762
Mag FI Financeiro	4,488	6.834.772,625	30.675.804,623	22.712,932	0,074
Santander Premium	341,311	21.295,843	7.268.511,540	1.072,002	0,015
Bradesco Poder Público	2,629	713.772,944	1.876.197,650	201,899	0,011
Caixa Brasil Disponibilidades	3,167	123.316,878	390.510,270	22,871	0,006
TOTAL				R\$ 15.005.092,59	0,64%

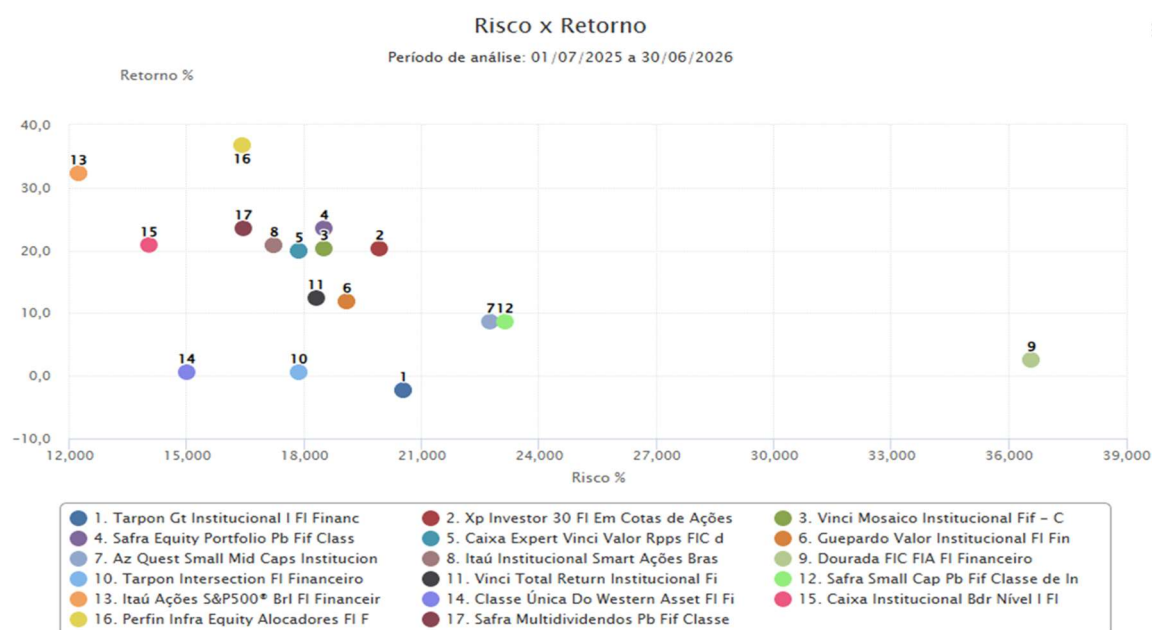
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Vinci Mosaico	9,649	13.044.798,505	125.864.833,374	11.084.850,777	8,807
Tarpon GT	3,004	28.703.137,075	86.220.839,099	8.434.463,192	9,782
Az Quest Small	1,271	57.754.160,369	73.390.931,801	7.954.788,784	10,839
Guepardo Institucional	7,586	7.089.568,038	53.784.841,028	4.873.533,679	9,061
Itaú Ações S&P500® Brl	53,174	693.537,047	36.878.044,599	2.143.874,485	5,813
Xp Investor 30	3,014	11.776.577,448	35.499.277,375	3.365.489,863	9,480
Itaú Smart Ações 50	1,719	20.554.933,883	35.324.928,284	2.889.316,458	8,179
Caixa Expert Vinci Valor	2,494	13.632.334,340	33.998.928,968	2.891.077,853	8,503
Caixa Bdr Nível I	11,425	2.947.729,198	33.676.728,808	2.245.321,036	6,667
Safr Equity Portfolio Pb	300,194	107.308,721	32.213.394,449	2.833.852,781	8,797
Perfin Infra Alocadores	203,021	125.477,117	25.474.498,300	1.986.420,659	7,798
Safr Multidividendos Pb	806,110	29.915,833	24.115.453,188	1.885.000,725	7,817
Vinci Total Return	249,287	83.619,278	20.845.239,762	1.819.380,323	8,728
Safr Small Cap Pb	211,646	79.357,053	16.795.622,278	1.847.085,361	10,997
Western Ações Bdr	9.582,809	1.646,452	15.777.636,876	1.123.658,953	7,122
Tarpon Intersection	1,321	11.681.052,088	15.425.837,708	1.312.162,880	8,506
Dourada FIC FIA	0,144	7.383.381,755	1.063.178,621	184.972,314	17,398
TOTAL				R\$ 51.115.296,02	7,67%

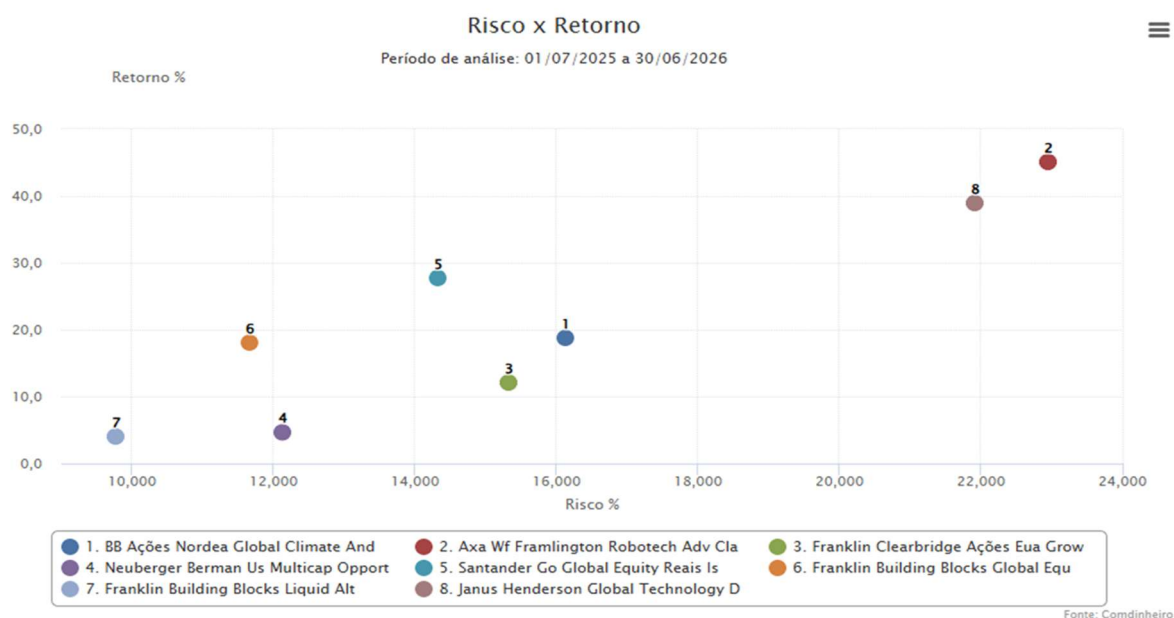
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



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
TOTAL				R\$ 14.511.621,60	6,07%

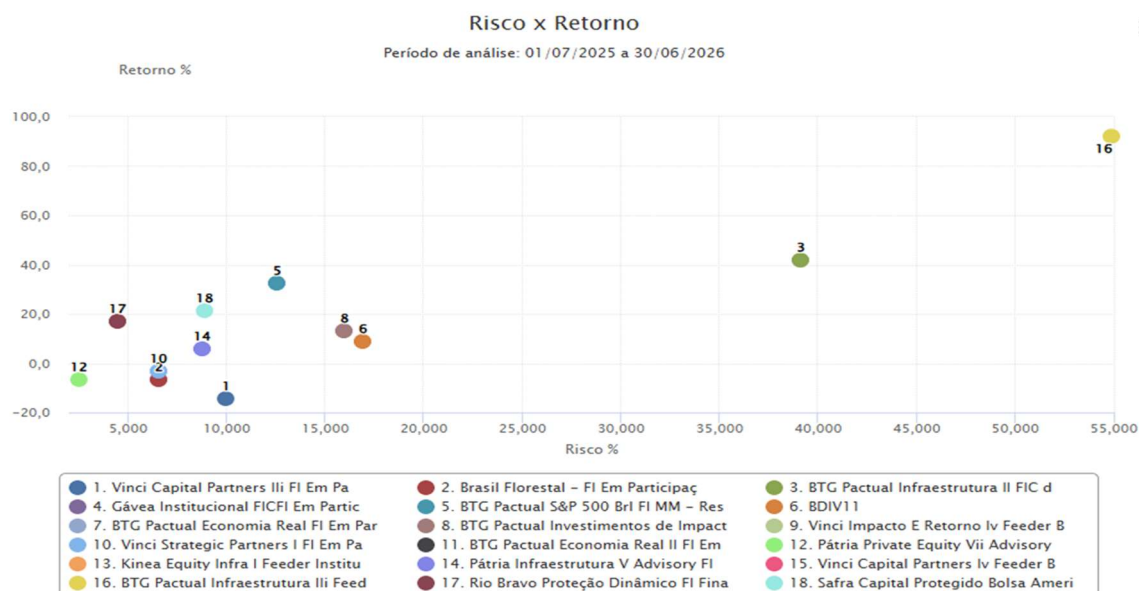
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



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	4,436	37.126.539,725	164.699.333,059	9.824.049,396	5,965
BTG Pactual Economia Real	2,279	50.000.000,004	113.963.970,010	309.116,530	0,271
Kinea Equity Infra I	1.493,398	38.700,089	57.794.648,641	6.026.576,660	10,428
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,632	27.577.849,867	45.013.054,680	3.164.446,677	7,030
Vinci Strategic Partners I	1.156,371	20.789,154	24.039.971,794	750.839,947	3,123
Vinci Impacto e Retorno IV	1.014,911	21.789,684	22.114.581,355	986.169,370	4,459
Safrá Capital Protegido Bolsa Americana	191,590	108.394,666	20.767.318,139	880.218,815	4,238
Pátria Private Equity VII	1.067,372	17.317,450	18.484.161,786	222.113,963	1,202
Rio Bravo Proteção Dinâmico FI	1,200	12.493.755,589	14.987.185,606	318.813,967	2,127
Vinci Capital Partners III	1.416,609	9.781,741	13.856.898,335	665.984,818	4,806
BTG Pactual Infraestrutura III	1,106	12.211.157,151	13.506.143,040	3.053.694,578	22,610
Vinci Capital Partners IV	1.082,282	11.733,965	12.699.459,168	945.680,408	7,447
BTG Pactual Economia Real II	1,084	9.556.433,337	10.363.329,830	785.832,183	7,583
Pátria Infra V	944,629	7.865,463	7.429.945,953	304.043,906	4,092
Brasil Florestal	688.405,981	8,775	6.040.972,451	194.358,690	3,217
Gávea Institucional	0,338	3.199.400,255	1.079.968,754	429.568,228	39,776
BTG Pactual Infra II	0,030	9.819.999,004	297.768,884	47.157,318	15,837
TOTAL				R\$ 15.906.145,66	2,91%

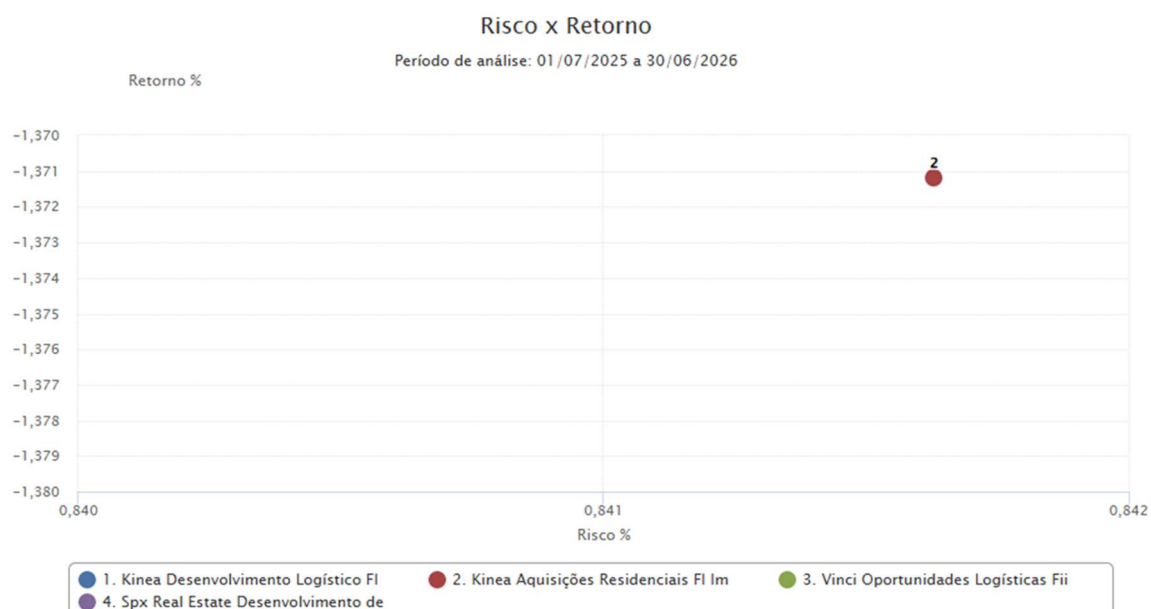
4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



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	25.000.059,003	23.574.998,140	112.859,066	0,479
Kinea Aquisições Residenciais	0,997	8.551.629,002	8.529.436,670	34.141,342	0,400
Spx Real Estate Desenvolvimento de Galpões Logísticos	8,820	226.757,370	2.000.000,000	142.104,633	7,105
Vinci Oportunidades Logísticas	98,070	15.234,922	1.494.088,770	99.760,414	6,677
TOTAL				R\$ 263.638,20	0,74%

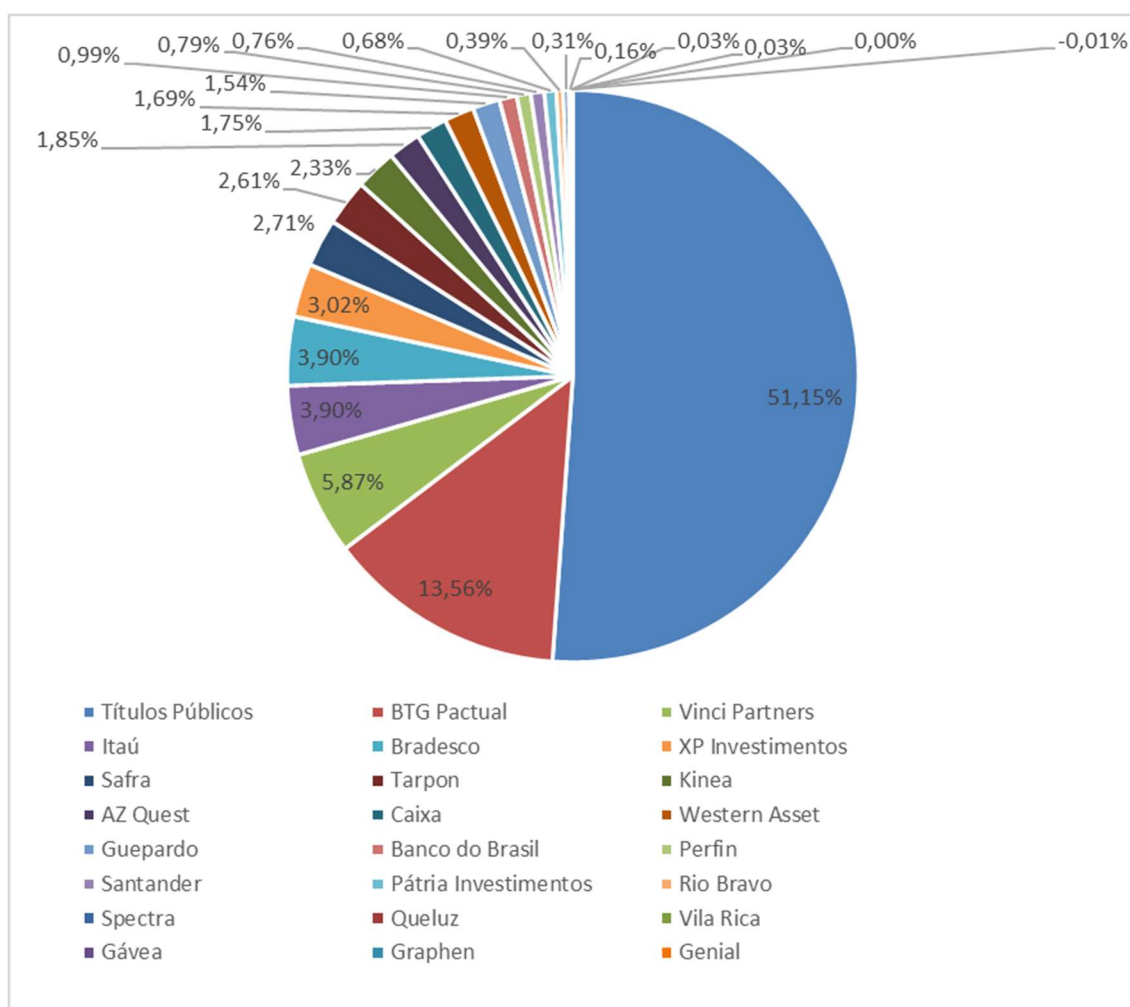
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

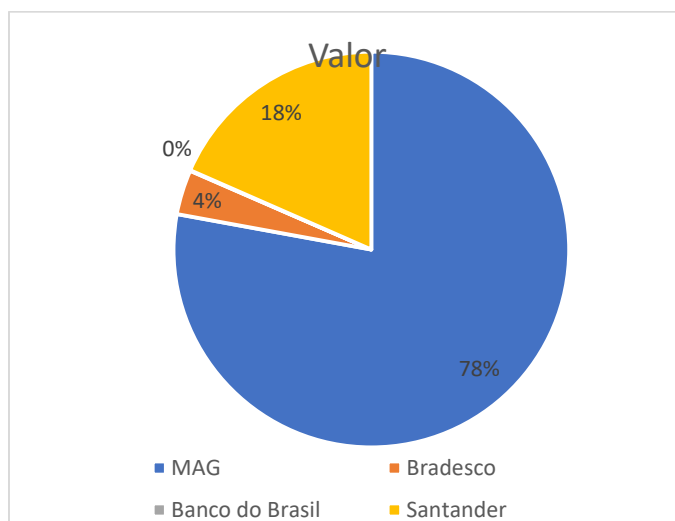
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	±	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.980.695.342,78	51,15%		51,15%
2º	BTG Pactual	R\$ 524.997.170,70	13,56%		64,71%
3º	Vinci Partners	R\$ 227.199.286,27	5,87%		70,58%
4º	Itaú	R\$ 151.139.566,13	3,90%		74,48%
5º	Bradesco	R\$ 150.892.696,41	3,90%		78,38%
6º	XP Investimentos	R\$ 116.964.556,01	3,02%		81,40%
7º	Safrá	R\$ 104.801.414,49	2,71%		84,11%
8º	Tarpon	R\$ 101.022.471,00	2,61%		86,72%
9º	Kinea	R\$ 90.275.550,69	2,33%		89,05%
10º	AZ Quest	R\$ 71.561.418,61	1,85%		90,90%
11º	Caixa	R\$ 67.774.217,29	1,75%		92,65%
12º	Western Asset	R\$ 65.538.712,72	1,69%		94,34%
13º	Guepardo	R\$ 59.684.529,43	1,54%		95,88%
14º	Banco do Brasil	R\$ 38.301.252,38	0,99%		96,87%
15º	Perfin	R\$ 30.612.677,22	0,79%		97,66%
16º	Santander	R\$ 29.594.811,10	0,76%		98,42%
17º	Pátria Investimentos	R\$ 26.218.500,98	0,68%		99,10%
18º	Rio Bravo	R\$ 14.954.362,29	0,39%		99,49%
19º	Spectra	R\$ 11.967.465,23	0,31%		99,80%
20º	Queluz	R\$ 6.039.233,20	0,16%		99,96%
21º	Vila Rica	R\$ 1.192.334,40	0,03%		99,99%
22º	Gávea	R\$ 1.084.753,48	0,03%		100,02%
23º	Graphen	R\$ 503,39	0,00%		100,02%
24º	Genial	R\$ (455.338,44)	-0,01%		100,01%
		R\$ 3.872.057.487,76	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\$ 31.059.496,44	77,87%	77,87%
2º	Bradesco	R\$ 1.458.102,38	3,66%	81,52%
3º	Banco do Brasil	R\$ 12.829,90	0,03%	0,03%
4º	Santander	R\$ 7.358.334,73	18,45%	18,48%
		R\$ 39.888.763,45	100,00%	



5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.963.073.327,81	49,78
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	708.646.115,80	17,97
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	192.512.557,80	4,88
Intrag DtvM	176.359.400,51	4,47
Banco Daycoval	156.761.925,64	3,98
Banco Bradesco	151.450.922,06	3,84
Itau Unibanco	148.337.030,55	3,76
Banco BNP Paribas Brasil	128.688.418,87	3,26
Safra Asset Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	104.101.133,44	2,64
Caixa Econômica	68.473.679,44	1,74
XP Investimentos Cctvm	64.651.723,98	1,64
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	40.797.671,98	1,03
Santander DTVM	32.741.668,74	0,83
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.040.972,26	0,15
Apex Group DTVM	953.951,29	0,02
Fínaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	498,60	0,00
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-455.337,90	-0,01
Total	3.943.135.660,87	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador



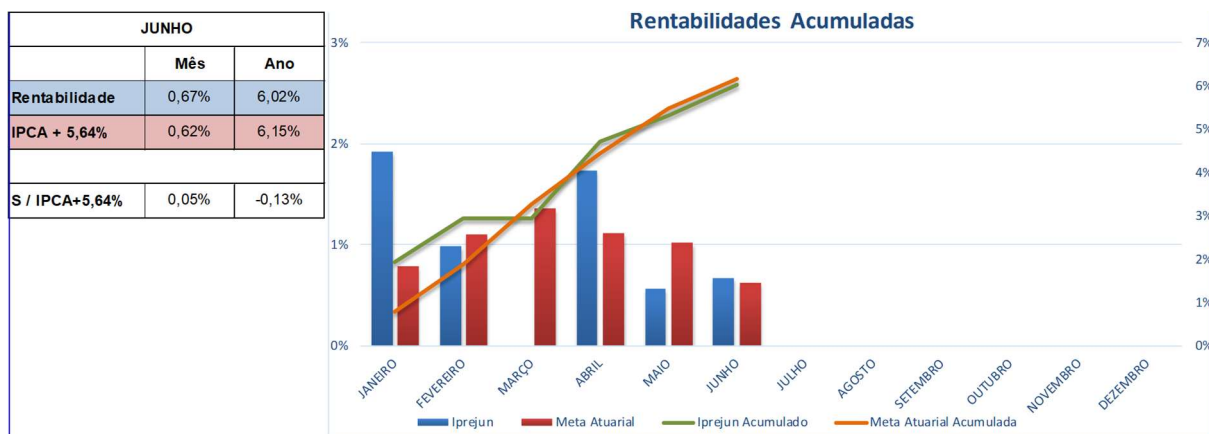
Outros	BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM
Bem – Distribuidora De Títulos E Valores Mobi	Banco Daycoval
Itau Unibanco	Banco Bradesco
Intrag DtvM	Banco BNP Paribas Brasil
Safra Asset Corretora De Títulos E Valores Mo	Caixa Econômica
XP Investimentos Cctvm	BB Gestao De Recursos DtvM S.A
Santander DTVM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

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

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE JUNHO/26				
				VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM				
IPCA + 5,64%	-R\$	11.700.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	498,60		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	15.982.507,50		
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	2.572.394,33	R\$	2.571.895,73
PERFORMANCE NO MÊS		0,88%	R\$	4,35
S / IPCA+5,64%				
FIDC ITÁLIA				
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	953.951,29		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	12.951.009,50	R\$	11.997.058,21
PERFORMANCE NO MÊS		0,38%	R\$	3.583,09
ATICO FLORESTAL				
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.042.624,51		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	416.212,04		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	38.628.397,82	R\$	32.585.773,31
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$	(1.652,24)
ATICO ENERGIA				
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	(455.337,90)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	28.962.816,89	R\$	29.418.154,79
PERFORMANCE NO MÊS		0,00%	R\$	0,18
TREND BANK				
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	-		
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	20.868.713,67	R\$	20.868.713,67
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\$ 97.441.595,70

7. Resultados

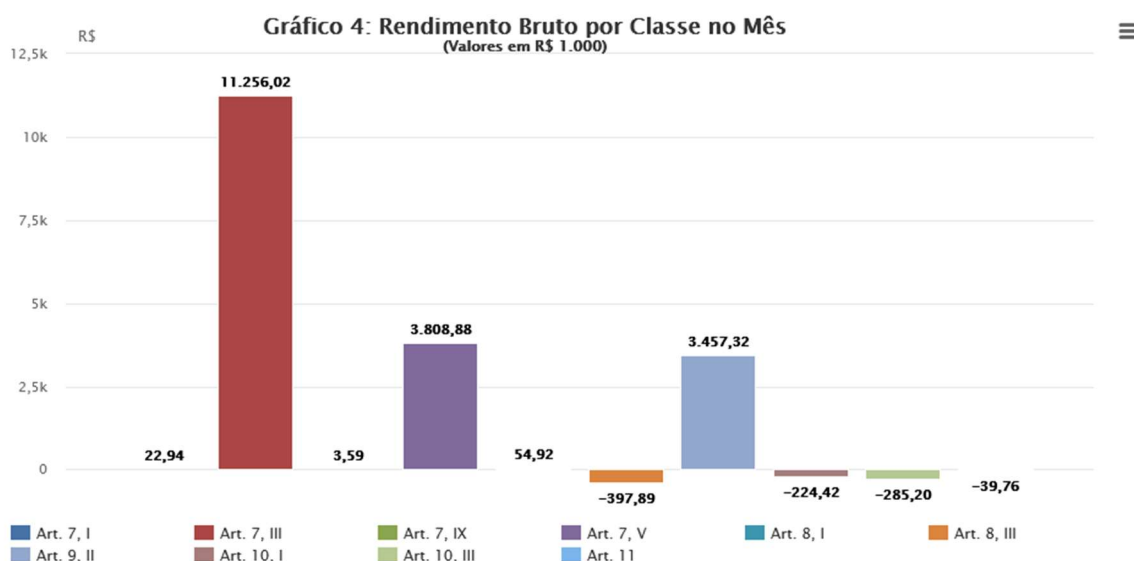
7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial



7.2. Rentabilidade Acumulada

	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,92%	0,99%	0,00%	1,73%	0,57%	0,67%						
IPREJUN - AC	1,92%	2,93%	2,93%	4,71%	5,31%	6,02%						
Meta Atuarial	0,79%	1,10%	1,36%	1,11%	1,02%	0,62%						
Meta - AC	0,79%	1,89%	3,28%	4,43%	5,49%	6,15%						
Diferença	1,13%	-0,11%	-1,36%	0,62%	-0,45%	0,05%						
Diferença - AC	1,13%	1,04%	-0,35%	0,28%	-0,18%	-0,13%						
% sob a meta	243,04%	155,03%	89,33%	106,32%	96,72%	97,89%						

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 Nordea 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 FI 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 FICFI 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
Guepardo 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 Brasil 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 - rif 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 II FIC FIP Multi Resp Limitada	2,00		
Spectra VII Institucional III FICFp 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 GI 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)	75,05
CETIP	9.423,90
CUSTÓDIA	8.133,33
SELIC	4.474,04

Jundiaí, 17 de agosto de 2026.

Cláudia George Musseli Cezar

Diretora Presidente

IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa

Diretor da Administração Financeira

IPREJUN