



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



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

julho, 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 julho 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 julho/2026, a carteira do IPREJUN apresentou um desempenho positivo, porém abaixo da meta atuarial do mês, com o mês marcado por movimentos distintos entre as classes de ativos. A renda variável doméstica registrou comportamento misto ao longo do período, com maior volatilidade e pressão nos primeiros dias do mês, seguida por uma recuperação consistente na reta final, o que contribuiu para suavizar as perdas acumuladas anteriormente. A renda fixa manteve trajetória positiva, beneficiada pelo ambiente de juros e pela maior demanda por ativos de menor risco, encerrando o mês em alta e oferecendo suporte relevante ao resultado consolidado da carteira. Por outro lado, os investimentos no exterior apresentaram forte queda, refletindo o desempenho negativo dos mercados internacionais, que enfrentaram maior aversão ao risco e deterioração dos principais índices globais. Esse movimento acabou limitando parte do avanço observado nas demais classes.

A carteira do IPREJUN encerrou o mês de julho/2026 com uma rentabilidade de 0,29%, contra a meta de 0,53%, no acumulado do ano ficou mais próximo a meta com a carteira ficando em 6,33% e a meta em 6,71%.

Iniciando pelo Brasil, a inflação ao consumidor avançou 0,16% em junho, resultado que surpreendeu positivamente ao ficar bem abaixo das expectativas do mercado, que projetavam alta de 0,31%. Com isso, a variação acumulada em 12 meses do IPCA desacelerou de 4,7% para 4,6%, reforçando um quadro mais benigno para a dinâmica de preços no curto prazo. A composição do índice também veio mais favorável, com moderação em alimentos, serviços e núcleos. A maior parte da

surpresa baixista se concentrou na alimentação no domicílio, que recuou 0,39%, influenciada principalmente pela queda em carnes e itens in natura. Esse movimento contribuiu para a acomodação da alimentação fora do domicílio, cuja variação desacelerou de 0,49% no mês anterior para 0,15% em junho, ajudando a explicar parte da surpresa baixista observada nos serviços subjacentes.

Os dados de atividade econômica de maio reforçaram a percepção de perda de dinamismo no início do segundo trimestre. Segundo o IBGE, o volume de serviços recuou 0,4% no mês, ligeiramente abaixo de nossa projeção e da mediana do mercado, após a alta de 1,1% registrada em abril. Com esse resultado, o setor carrega 0,3% para o segundo trimestre, sinalizando um ritmo mais moderado de expansão. A abertura mostrou comportamento heterogêneo: as principais contribuições negativas vieram de transportes (-1,0%), influenciados por quedas em transporte aéreo e armazenamento, e de outros serviços (-1,9%), com destaque para a retração em serviços financeiros. Em contrapartida, houve avanço em serviços profissionais, administrativos e complementares (1,9%), além de crescimento de 0,2% em serviços prestados às famílias, impulsionados pelo segmento de alimentação. O varejo também apresentou desempenho abaixo do esperado em maio. No varejo restrito, as vendas avançaram apenas 0,1% na margem, com quedas concentradas em supermercados e produtos alimentícios (-1,5%) e em equipamentos para escritório e informática (-1,7%). Na decomposição entre itens ligados à renda e itens dependentes de crédito, o segundo grupo compensou parcialmente o recuo do primeiro, evitando um resultado ainda mais fraco. Já o varejo ampliado, que inclui veículos, materiais de construção e atacado de alimentos, registrou queda de 0,2%, apesar do crescimento observado nas duas primeiras categorias.

Como consequência desse conjunto de indicadores, o IBC-Br, proxy mensal de atividade do Banco Central, avançou apenas 0,1% em maio, influenciado negativamente pelo desempenho da agropecuária. Em linha com esses resultados, o quadro geral sugere que o segundo trimestre deve ser marcado por menor tração da atividade econômica, reforçando nossa expectativa de desaceleração do PIB no período, diante de condições financeiras mais apertadas, moderação do consumo e impactos defasados da política monetária sobre setores sensíveis ao crédito.

No Relatório de Avaliação de Receitas e Despesas Primárias do 3º bimestre de 2026, o governo anunciou uma redução da contenção de despesas, movimento que sinaliza algum alívio na execução orçamentária após meses de maior rigidez fiscal. A decisão reflete tanto a reavaliação das projeções de receitas quanto a necessidade de acomodar gastos obrigatórios que vêm crescendo acima do esperado, em um contexto de pressão estrutural sobre o orçamento. Embora a flexibilização seja limitada, ela indica uma tentativa de calibrar o ritmo de ajuste fiscal diante de um cenário econômico mais fraco, marcado pela desaceleração da atividade e pela moderação recente da inflação. Ainda assim, o quadro fiscal permanece desafiador, exigindo atenção à evolução das receitas recorrentes e ao comportamento das despesas obrigatórias ao longo do segundo semestre, especialmente em um ambiente de maior incerteza sobre o crescimento e sobre a trajetória das contas públicas.

Agora falando sobre os EUA, a inflação ao consumidor nos Estados Unidos voltou a surpreender negativamente em junho, trazendo uma leitura mais benigna e reforçando o processo de desinflação em curso. O índice cheio registrou queda de 0,4%, após alta de 0,5% em maio, movimento fortemente influenciado pelo recuo de 5,7% nos preços de energia, que teve impacto decisivo na variação mensal. O núcleo do índice, que exclui alimentos e energia, ficou estável (0,0%), após avanço de 0,2% no mês anterior e abaixo das expectativas do mercado, que projetavam alta de 0,2%. A abertura dos dados mostrou desaceleração disseminada. O núcleo de bens recuou 0,09%, enquanto o núcleo de serviços avançou apenas 0,03%, indicando perda de fôlego ampla entre os componentes mais sensíveis à demanda. Entre os serviços, o item de aluguéis desacelerou para 0,12%, reforçando a tendência de moderação observada nos últimos meses. Também contribuíram para a queda do índice as reduções em seguros de veículos, comunicação, vestuário, serviços médicos e automóveis usados, categorias que vinham exercendo pressão residual sobre a inflação.

O Federal Reserve manteve a taxa de juros no intervalo de 3,50% a 3,75% na reunião de julho, preservando uma postura de cautela enquanto avalia a evolução recente da inflação e da atividade econômica. A decisão reflete o entendimento de que, embora o processo de desinflação tenha avançado, o mercado de trabalho

continua resiliente e alguns componentes de serviços ainda exibem pressões persistentes, o que justifica prudência na condução da política monetária. Na coletiva, Kevin Warsh manteve o tom cauteloso e reforçou sua preferência por uma comunicação com pouca sinalização futura (forward guidance), defendendo que os mercados devem formar suas próprias avaliações sobre a trajetória da economia e dos juros. Segundo ele, o Fed deve evitar indicar movimentos futuros de forma explícita, preservando flexibilidade e reforçando a dependência dos dados como guia para decisões subsequentes.

O Banco Central Europeu manteve a taxa de juros em 2,25%, mas sinalizou que o ciclo de aperto monetário ainda não está encerrado, deixando em aberto a possibilidade de novas altas nas próximas reuniões. A decisão reflete o equilíbrio delicado entre uma inflação que segue acima da meta em partes da zona do euro e sinais de desaceleração da atividade, especialmente na indústria e no consumo. Ao optar por manter a taxa estável, o BCE busca avaliar se a recente moderação dos preços será suficiente para consolidar a convergência da inflação ao objetivo de 2%. No entanto, ao não descartar novos aumentos, a instituição reforça que permanece vigilante diante de pressões inflacionárias persistentes, sobretudo em serviços, e que a política monetária pode voltar a endurecer caso os dados futuros indiquem risco de reaceleração.

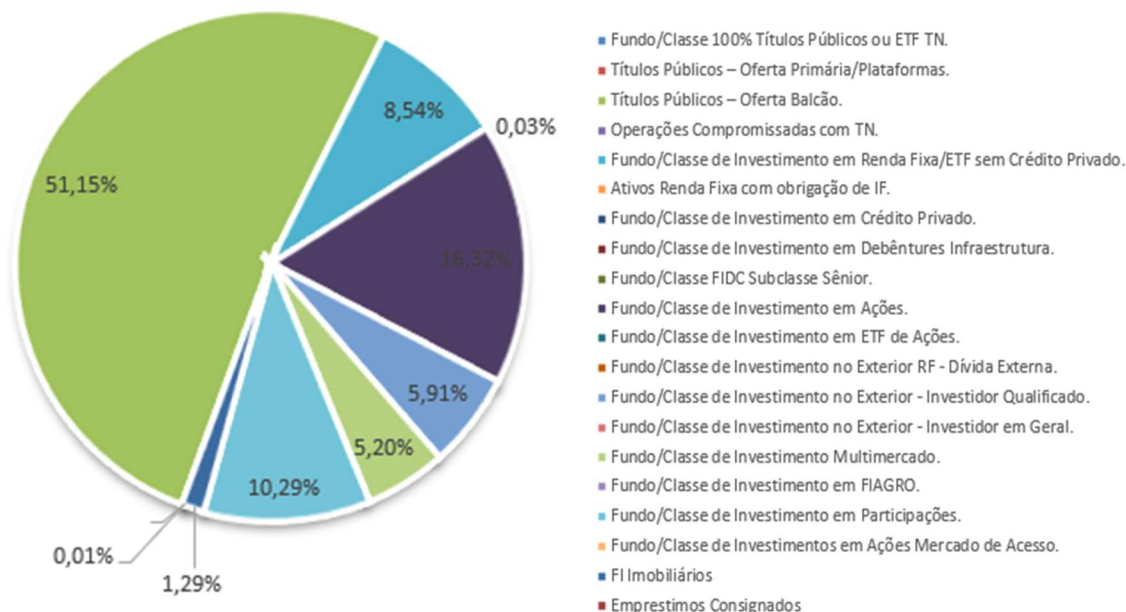
A desaceleração econômica da China no segundo trimestre ficou evidente nos dados divulgados, marcada por um descompasso entre a demanda interna e externa. O PIB cresceu 4,3% entre abril e junho, abaixo da expectativa de 4,5% e do ritmo observado no primeiro trimestre (5,0%), reforçando a perda de fôlego da atividade doméstica. Apesar disso, junho trouxe sinais pontuais de melhora na produção industrial que avançou 5,3% na comparação anual, acima dos 4,5% de maio, e as vendas no varejo cresceram 1,0%, revertendo a queda de 0,1% do mês anterior. Por outro lado, os investimentos em ativos fixos seguiram como o principal ponto fraco, acumulando retração de 5,7% no primeiro semestre, refletindo o ajuste prolongado no setor imobiliário e a cautela das empresas diante de um ambiente de menor confiança.

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\$ 398.138,51	0,01%	100%
Art 7. II	Títulos Públicos – Oferta Primária/Plataformas.	R\$ 0,00		100%
Art 7. III	Títulos Públicos – Oferta Balcão.	R\$ 1.980.695.342,78	51,15%	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\$ 330.646.765,53	8,54%	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\$ 1.192.837,79	0,03%	20%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 2.312.933.084,61	59,73%	100%
Art 8. I	Fundo/Classe de Investimento em Ações.	R\$ 631.859.873,91	16,32%	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\$ 48.545.122,47	1,25%	10%
Art 8. IV	Fundo/Classe de Investimento em ETF - Internacional.	R\$ 0,00		10%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 680.404.996,38	17,57%	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\$ 229.023.192,12	5,91%	10%
Art 9. III	Fundo/Classe de Investimento no Exterior - Investidor em Geral.	R\$ 0,00		10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 229.023.192,12	5,91%	10%
Art 10. I	Fundo/Classe de Investimento Multimercado.	R\$ 201.369.475,46	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\$ 398.380.064,21	10,29%	10%
Art 10. IV	Fundo/Classe de Investimentos em Ações Mercado de Acesso.	R\$ 0,00		10%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 599.749.539,67	15,49%	20%
Art 11.	FI Imobiliários	R\$ 49.946.674,98	1,29%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 49.946.674,98	1,29%	20%
Art 12.	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		10%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		10%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 3.872.057.487,76	100,00%	

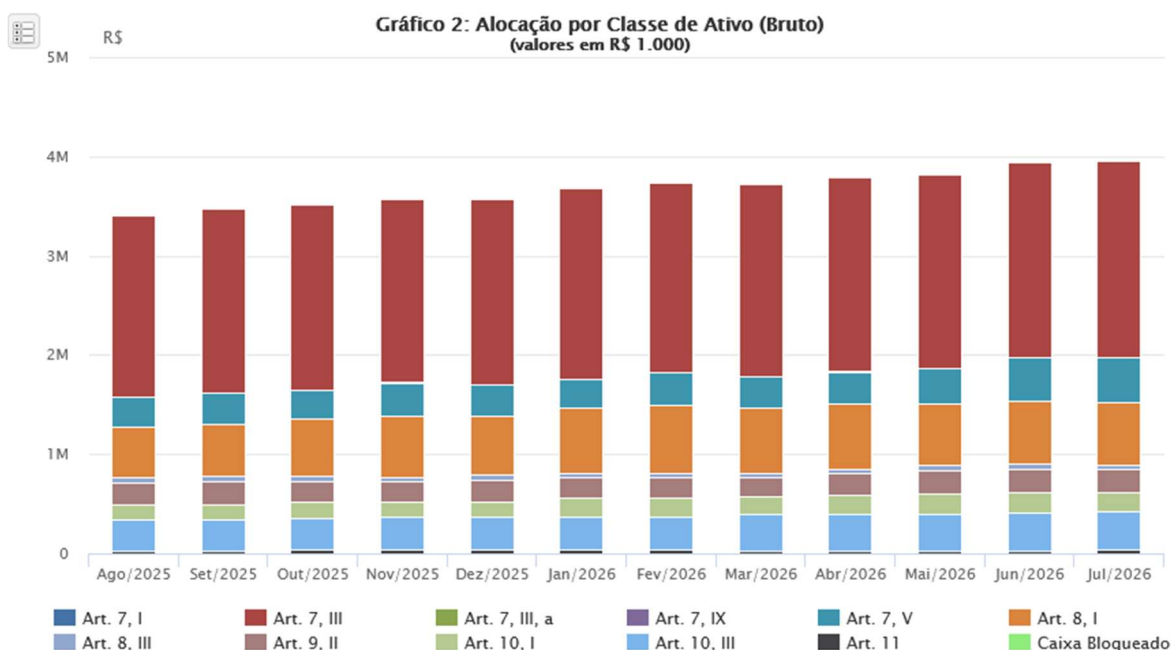
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATÉGIA/SEGMENTO
RENDA FIXA			
	CDI	R\$ 380.394.896,50	9,82%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 1.192.837,79	0,03%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 1.980.695.342,78	51,15%
	TOTAL	R\$ 2.362.283.077,07	61,01%
RENDA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 437.529.760,43	11,30%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 122.791.891,10	3,17%
	TOTAL	R\$ 560.321.651,53	14,47%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 48.545.122,47	1,25%
	EXTERIOR	R\$ 229.023.192,12	5,91%
	TOTAL	R\$ 277.568.314,59	7,17%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 398.380.064,21	10,29%
	S&P500	R\$ 223.557.705,38	5,77%
	TOTAL	R\$ 621.937.769,59	16,06%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 49.946.674,98	1,29%
	TOTAL	R\$ 49.946.674,98	1,29%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		3.872.057.487,76	

4.1. Alocação por Classe de Ativo.





4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENTA FIXA	0,64%
RENTA VARIÁVEL	7,86%
FUNDOS NO EXTERIOR	6,27%
ESTRUTURADOS	2,78%
IMOBILIÁRIOS	0,83%
TOTAL	1,84%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

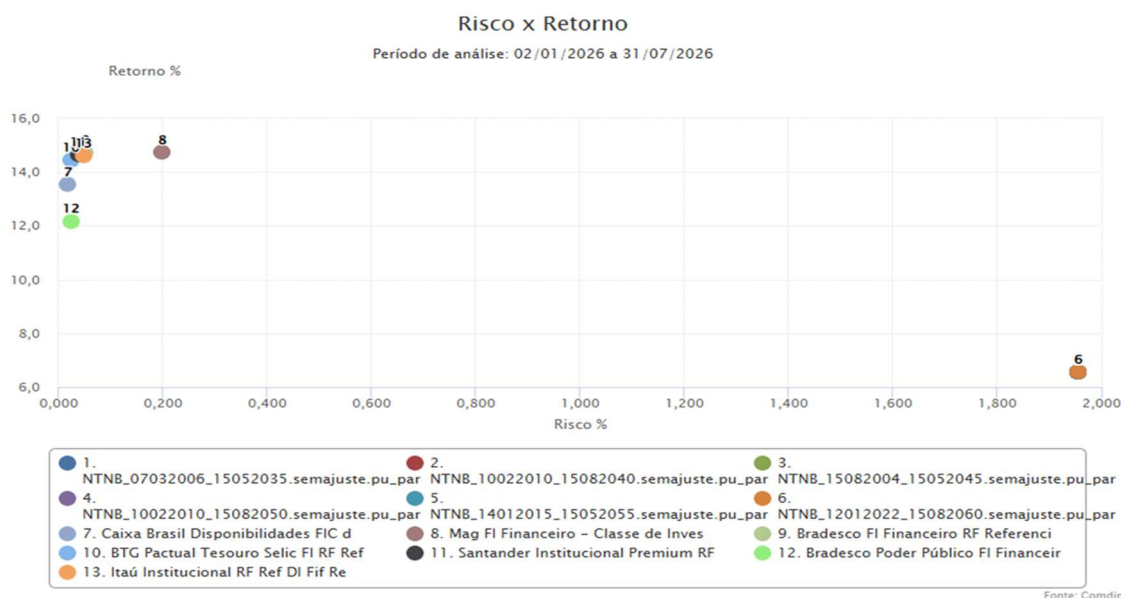
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 2.697.685.151,47	69,67%
D2 a D5	R\$ 455.440.575,97	11,76%
D6 a D30	R\$ 244.587.866,60	6,32%
D31 ou mais	R\$ 474.343.893,72	12,25%
TOTAL	R\$ 3.872.057.487,76	100%

4.4. Detalhamento por Segmento

4.4.1. Renda Fixa

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
NTNB_15082050	4.739,425	167.434,545	793.543.429,331	6.011.316,186	0,758
NTNB_15052045	4.739,425	96.590,368	457.782.780,722	3.467.834,195	0,758
NTNB_15052055	4.739,425	94.694,303	448.796.525,980	3.399.760,771	0,758
NTNB_15082040	4.739,425	29.819,716	141.328.300,659	1.070.601,898	0,758
NTNB_15052035	4.739,425	20.422,886	96.792.729,971	733.232,338	0,758
NTNB_15082060	4.739,425	8.957,116	42.451.576,118	321.582,710	0,758
Bradesco DI Premium	22,868	6.598.511,390	150.892.696,423	29.539,701	0,020
BTG Pactual Tesouro Selic	5,598	18.331.101,828	102.613.098,941	13.394,698	0,013
Itaú RF	5.923,341	13.023,219	77.140.970,289	16.885,662	0,022
Mag FI Financeiro	4,544	6.834.772,625	31.059.496,456	23.503,270	0,076
Santander Premium	345,529	21.295,843	7.358.334,724	1.152,889	0,016
Bradesco Poder Público	2,655	549.093,156	1.458.102,380	171,757	0,012
Caixa Brasil Disponibilidades	3,203	124.316,034	398.138,510	28,267	0,007
TOTAL				R\$ 15.004.093,48	0,64%

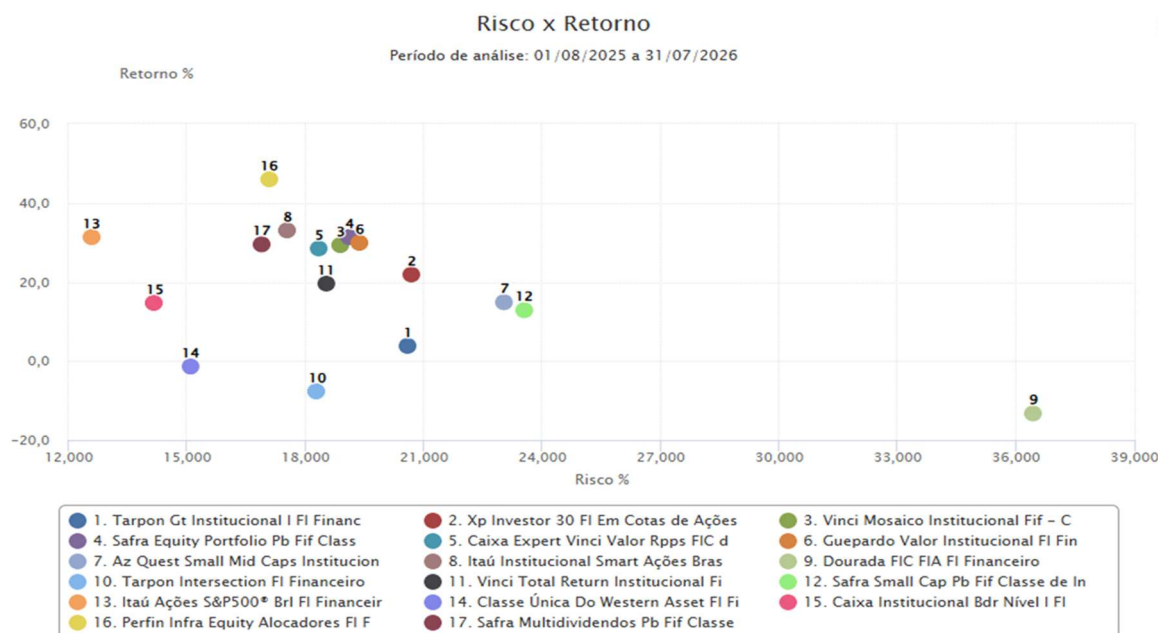
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



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	9,707	13.044.798,505	126.626.909,198	11.381.354,468	8,988
Tarpon GT	3,006	28.703.137,075	86.287.762,473	8.471.272,077	9,817
Az Quest Small	1,239	57.754.160,369	71.561.418,611	7.844.345,981	10,962
Guepardo Institucional	8,419	7.089.568,038	59.684.529,429	5.494.770,753	9,206
Itaú Ações S&P500® Brl	53,555	693.537,047	37.142.592,225	2.222.379,932	5,983
Itaú Smart Ações 50	1,793	20.554.933,883	36.856.003,644	3.072.266,774	8,336
Safrá Equity Portfolio Pb	817,561	42.580,785	34.812.407,500	2.798.431,316	8,039
Caixa Expert Vinci Valor	2,523	13.632.334,340	34.395.630,169	3.001.647,261	8,727
Xp Investor 30	2,898	11.776.577,448	34.125.268,755	3.355.944,316	9,834
Caixa Bdr Nível I	11,188	2.947.729,198	32.980.448,613	2.219.828,412	6,731
Safrá Equity Portfolio Pb	303,890	107.308,721	32.610.062,315	2.961.637,624	9,082
Perfin Infra Alocadores	205,977	125.477,117	25.845.366,072	2.096.116,945	8,110
Vinci Total Return	248,258	83.619,278	20.759.150,036	1.831.545,503	8,823
Safrá Small Cap Pb	206,889	79.357,053	16.418.064,989	1.837.439,342	11,192
Western Ações Bdr	9.453,462	1.646,452	15.564.673,901	1.117.428,073	7,179
Tarpon Intersection	1,185	11.681.052,088	13.839.290,230	1.204.844,995	8,706
TOTAL				R\$ 53.468.247,07	7,86%

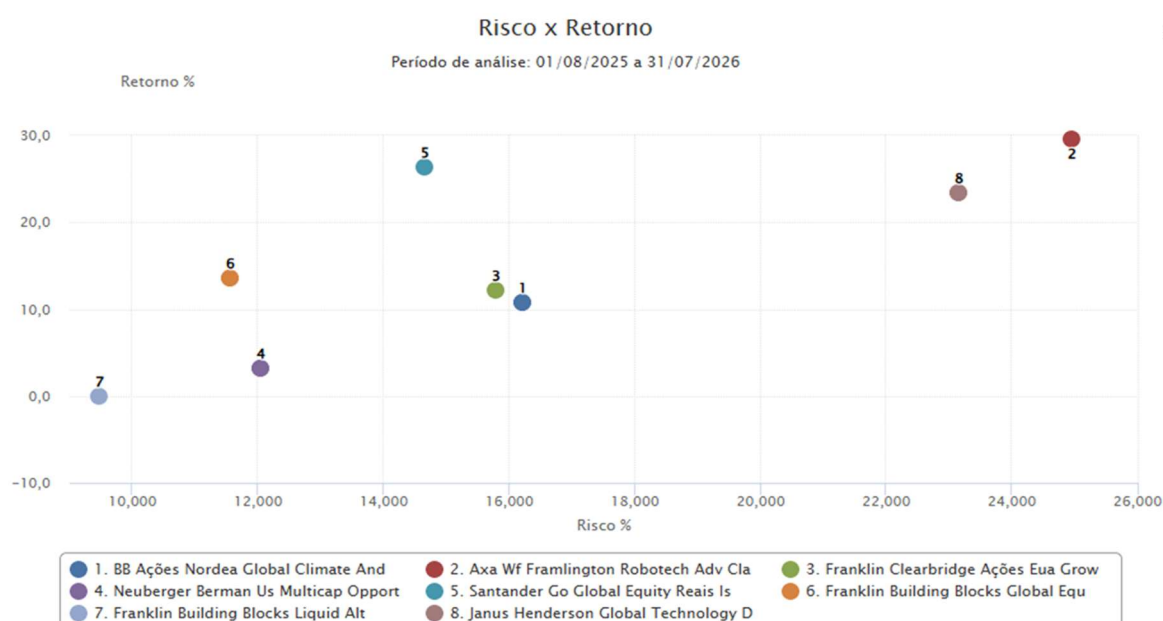
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Axa Wf Framlington Robotech Adv BB Ações	238,505	179.563,508	42.826.803,423	5.082.367,168	11,867
Nordea Global Climate And Janus	3,308	11.577.801,269	38.301.252,366	2.950.335,945	7,703
Henderson Global	2,329	14.677.211,715	34.176.701,215	3.759.985,197	11,002
Neuberger Berman Us Multicap Franklin	5,724	5.966.427,171	34.149.585,152	1.952.445,388	5,717
Clearbridge Ações Eua	3.522,575	9.188,558	32.367.384,675	2.430.842,525	7,510
Santander Go Global Equity Reais Is Mult Franklin	27,046	1.094.243,245	29.594.811,100	2.057.342,876	6,952
Building Blocks Global Franklin	1.380,534	9.293,025	12.829.337,469	702.629,533	5,477
Building Blocks Liquid	1.126,344	4.241,436	4.777.316,752	214.695,209	4,494
TOTAL				R\$ 14.370.274,13	6,27%

4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior

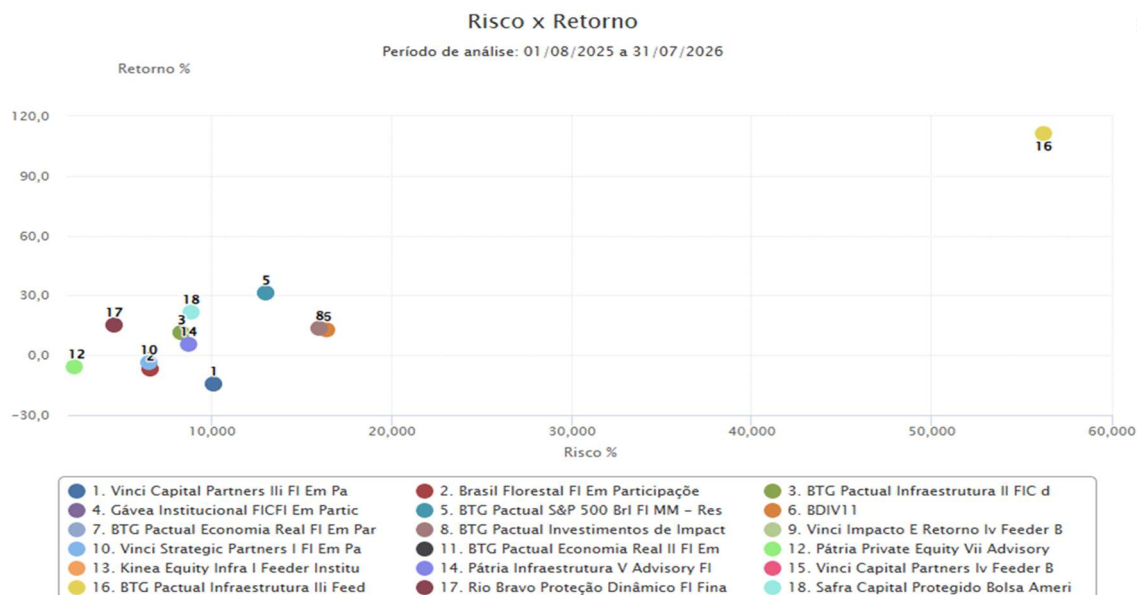


Fonte: Comdinheiro

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	4,456	37.126.539,725	165.454.233,474	10.238.499,451	6,188
BTG Pactual Economia Real	2,275	50.000.000,004	113.762.965,010	306.163,795	0,269
Kinea Equity Infra I	1.495,606	38.644,317	57.796.657,760	3.581.307,778	6,196
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,628	27.590.136,757	44.926.923,400	3.158.375,564	7,030
Vinci Strategic Partners I	1.154,547	20.789,154	24.002.048,409	749.511,421	3,123
Vinci Impacto e Retorno IV	1.014,817	21.789,684	22.112.539,716	985.649,402	4,457
Safra Capital Protegido Bolsa Americana	193,376	108.394,666	20.960.879,685	881.215,865	4,204
Pátria Private Equity VII	1.063,542	17.317,450	18.417.839,694	206.319,609	1,120
Rio Bravo Proteção Dinâmica FI	1,197	12.493.755,589	14.954.362,292	324.789,619	2,172
Vinci Capital Partners III	1.409,046	9.781,741	13.782.920,237	674.431,946	4,893
BTG Pactual Infraestrutura III Feeder FI Em	1,125	12.211.157,151	13.733.425,645	3.102.178,043	22,589
Vinci Capital Partners IV	1.078,314	11.733,965	12.652.900,494	939.931,895	7,429
BTG Pactual Infraestrutura III	1,080	9.556.433,337	10.319.007,092	781.928,303	7,578
Pátria Infra V	939,076	8.306,738	7.800.661,290	319.300,047	4,093
Brasil Florestal	688.207,804	8,775	6.039.233,386	194.302,960	3,217
Gávea Institucional	0,339	3.199.400,255	1.084.753,457	431.477,543	39,777
BTG Pactual Infra II	0,030	9.819.999,004	297.851,372	11.322,995	3,802
TOTAL				R\$ 15.251.351,21	2,78%

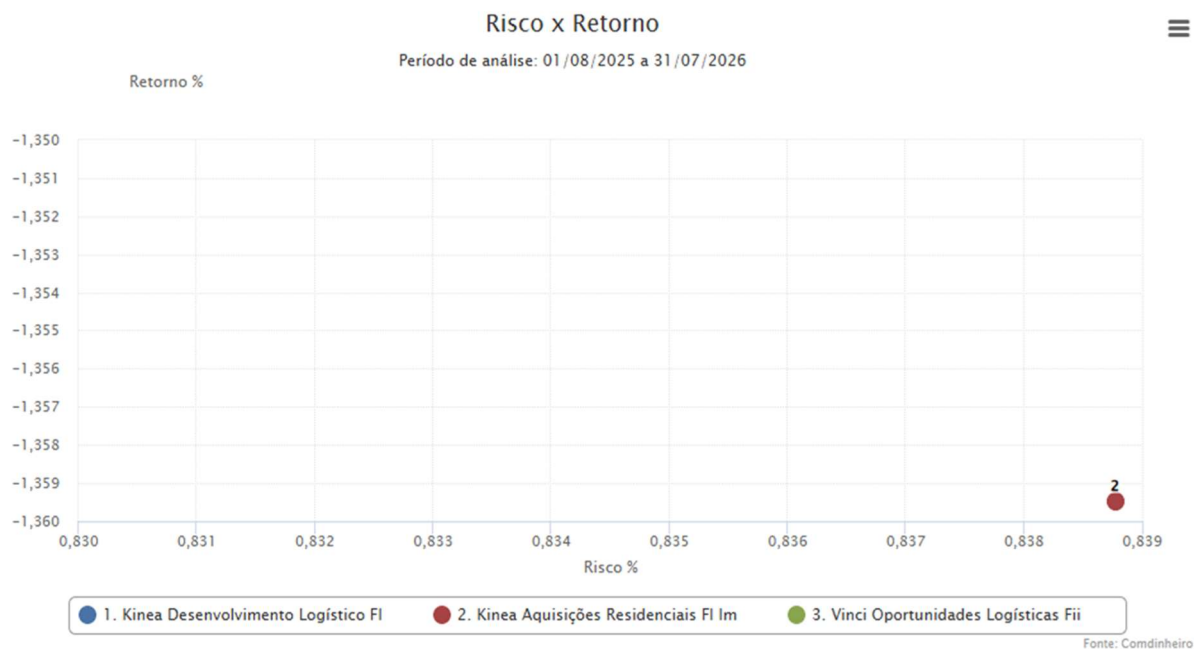
4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



4.4.5. Fundos Imobiliários

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Kinea Desenvolvimento Logístico FI	0,947	25.000.059,003	23.683.180,895	124.625,264	0,526
Kinea Aquisições Residenciais FI Imobiliário - Vinci	0,997	8.551.629,002	8.523.472,764	34.002,255	0,399
Oportunidades Logísticas Fii	98,200	42.527,413	4.176.192,000	246.825,939	5,910
Spx Real Estate Desenvolvimento de GaLPões	8,743	228.759,351	2.000.000,000	141.409,150	7,070
TOTAL				R\$ 317.691,48	0,83%

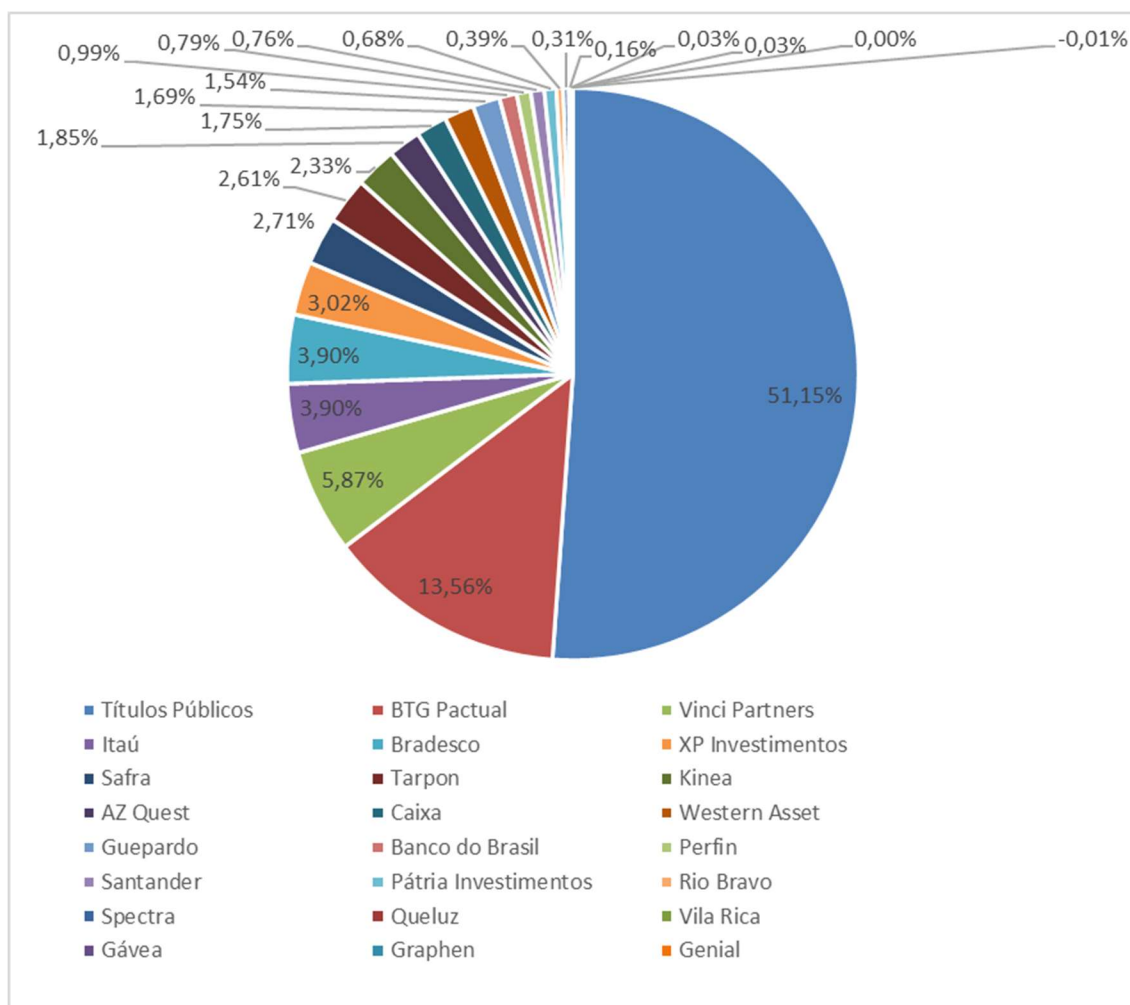
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

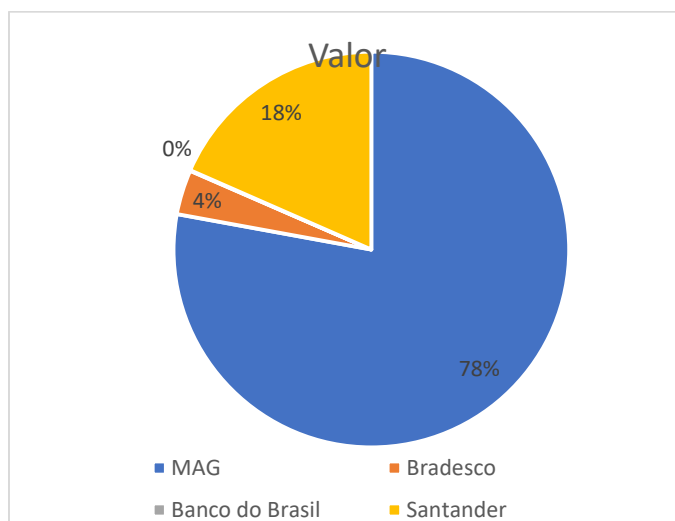
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	±	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.980.695.342,78	51,15%		51,15%
2º	BTG Pactual	R\$ 524.997.170,70	13,56%		64,71%
3º	Vinci Partners	R\$ 227.199.286,27	5,87%		70,58%
4º	Bradesco	R\$ 150.892.696,41	3,90%		74,48%
5º	Itaú	R\$ 151.139.566,13	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%		1,11%
17º	Pátria Investimentos	R\$ 26.218.500,98	0,68%		4,43%
18º	Rio Bravo	R\$ 14.954.362,29	0,39%		4,82%
19º	Spectra	R\$ 11.967.465,23	0,31%		5,13%
20º	Queluz	R\$ 6.039.233,20	0,16%		5,28%
21º	Gávea	R\$ 1.084.753,48	0,03%		5,31%
22º	Vila Rica	R\$ 1.192.334,40	0,03%		5,34%
23º	Graphen	R\$ 503,39	0,00%		5,34%
24º	Genial	R\$ (455.338,44)	-0,01%		5,33%
		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	1.975.742.330,04	49,92
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	709.945.288,18	17,94
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	193.504.952,21	4,89
Intrag DtvM	174.199.157,54	4,40
Banco Daycoval	160.946.745,09	4,07
Banco Bradesco	152.911.788,85	3,86
Itau Unibanco	151.079.877,07	3,82
Banco BNP Paribas Brasil	124.908.447,08	3,16
Safra Asset Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	104.801.414,48	2,65
Caixa Econômica	68.186.349,78	1,72
XP Investimentos Cctvm	64.234.840,72	1,62
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	38.314.082,28	0,97
Santander DTVM	32.565.847,77	0,82
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.039.233,20	0,15
Apex Group DTVM	1.192.334,40	0,03
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	503,39	0,00
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-455.338,44	-0,01
Total	3.958.117.853,65	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador



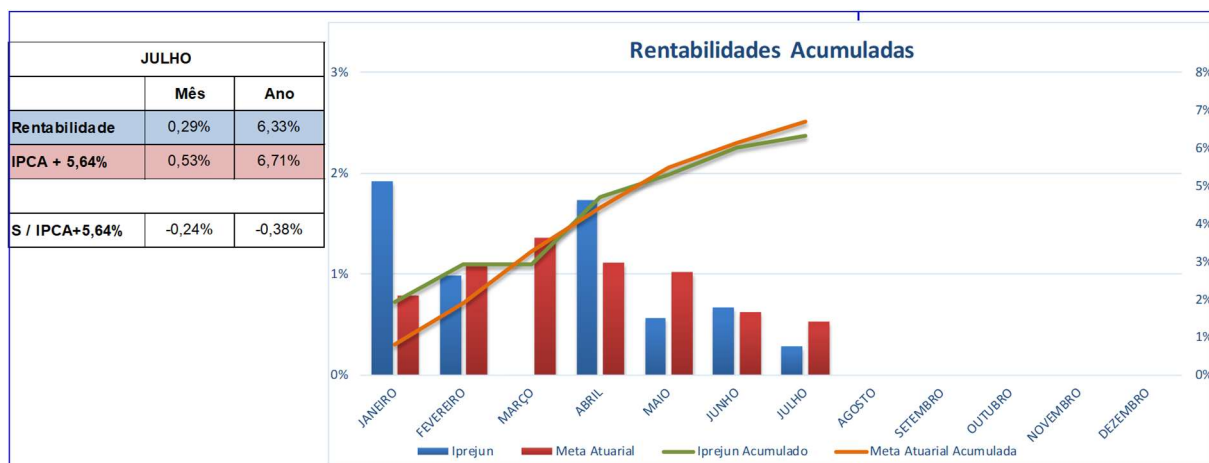
Outros	BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM
Bem – Distribuidora De Títulos E Valores Mobi	Banco Daycoval
Itau Unibanco	Banco Bradesco
Intrag DtvM	Banco BNP Paribas Brasil
Safra Asset Corretora De Títulos E Valores Mo	Caixa Econômica
XP Investimentos Cctvm	BB Gestao De Recursos DtvM S.A
Santander DTVM	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 Julho/2026

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE JULHO/26				
				VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM				
APLICAÇÃO (dez/12)	-R\$	11.700.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	503,39		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	15.982.507,50		
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	2.586.001,26	R\$	2.585.497,87
PERFORMANCE NO MÊS		0,96%	R\$	4,79
S / IPCA+5,64%				
FIDC ITÁLIA				
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.192.334,40		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	13.019.525,99	R\$	11.827.191,59
PERFORMANCE NO MÊS		24,99%	R\$	238.383,11
ATICO FLORESTAL				
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.039.233,20		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	416.212,04		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	38.832.758,91	R\$	32.793.525,71
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$	(1.739,07)
ATICO ENERGIA				
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	(455.338,44)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	29.191.143,82	R\$	29.646.482,26
PERFORMANCE NO MÊS		0,00%	R\$	(0,54)
TREND BANK				
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	-		
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	21.033.231,14	R\$	21.033.231,14
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\$ 97.885.928,57

7. Resultados

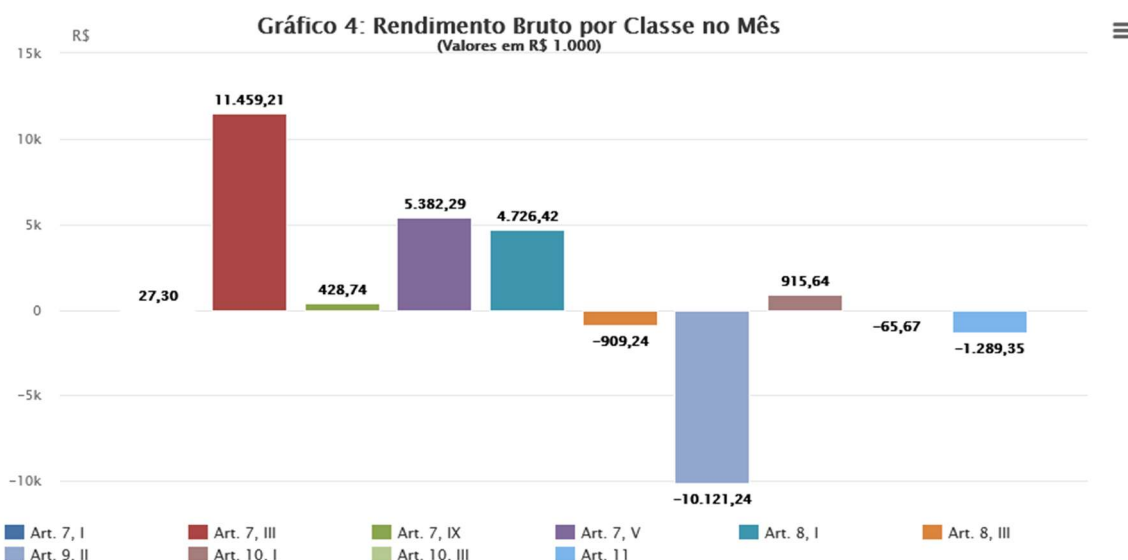
7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial



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%	0,29%					
IPREJUN - AC	1,92%	2,93%	2,93%	4,71%	5,31%	6,02%	6,33%					
Meta Atuarial	0,79%	1,10%	1,36%	1,11%	1,02%	0,62%	0,53%					
Meta - AC	0,79%	1,89%	3,28%	4,43%	5,49%	6,15%	6,71%					
Diferença	1,13%	-0,11%	-1,36%	0,62%	-0,45%	0,05%	-0,24%					
Diferença - AC	1,13%	1,04%	-0,35%	0,28%	-0,18%	-0,13%	-0,38%					
% sob a meta	243,04%	155,03%	89,33%	106,32%	96,72%	97,89%	94,34%					

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 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 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, 04 de setembro de 2026.

Cláudia George Musseli Cezar

Diretora Presidente

IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa

Diretor da Administração Financeira

IPREJUN