Instituto de Previdência do Município de Jundiaí

IPREJUN

Prefeitura de Jundiaí

Relatório de Investimentos

agosto, 2026

Sumário

1. INTRODUÇÃO 3

2. CENÁRIO ECONÔMICO 3

3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS 7

3.1. Distribuição dos Recursos por Segmento e Patrimônio x Resolução 7
3.2. Demonstração Gráfica 7

4. INVESTIMENTOS 8

4.1. Alocação por Classe de Ativo. 8
4.2. Risco da Carteira 9
4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos 9
4.4. Detalhamento por Segmento 10
4.4.1. Renda Fixa 10
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa 10
4.4.2. Renda Variável 11
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável 11
4.4.3. Fundos no Exterior 12
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior 12
4.4.4. Fundos Estruturados 13
4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados 13

5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO 15

5.1. Demonstração gráfica 15
Erro! Indicador não definido.
5.2. Recursos da Taxa de Administração 16
5.3. Distribuição por Administrador 16
5.4. Demonstração Gráfica 17

6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE FEVEREIRO/24 18

7. RESULTADOS 19

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial 19
7.2. Rentabilidade Acumulada 19
7.3. Rentabilidade por Classe 19

8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES 20

8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos 20
8.2. Taxas e Despesas 21

1. Introdução

Com foco no segurado e total transparência, o Instituto de Previdência do Município de Jundiaí, apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de agosto 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 agosto de 2026, a carteira do IPREJUN apresentou novamente um quadro de resultados mistos, mas com uma mudança relevante na dinâmica dos mercados em relação ao mês anterior. O período foi marcado por menor volatilidade e por um ambiente global um pouco mais construtivo, o que favoreceu especialmente os ativos de renda fixa e as posições no exterior. Já a renda variável doméstica, apesar de ensaiar recuperação ao longo das semanas, voltou a encerrar o mês no campo negativo, ainda pressionada por revisões nas expectativas de crescimento e pela cautela dos investidores diante de indicadores econômicos inconsistentes. A renda fixa se destacou positivamente ao longo do mês, beneficiada por um ambiente mais equilibrado, que favoreceu tanto estratégias defensivas quanto posições táticas. A combinação entre juros mais previsíveis e maior demanda por ativos de menor risco reforçou o papel da classe como fonte de estabilidade e ganho real dentro da carteira. Diferentemente do observado em julho, os investimentos no exterior também contribuíram de forma relevante. A melhora no sentimento global, aliada ao bom desempenho de ativos de tecnologia e de mercados desenvolvidos, sustentou retornos positivos e ajudou a compensar parte da pressão vinda da renda variável doméstica. Com isso a carteira do IPREJUN atingiu o resultado de 0,92% e no acumulado do ano de 7,30% contra uma meta de 7,16%, volta a superar a meta no ano.

Iniciando pelo Brasil, a decisão do Copom de reduzir a taxa Selic em 25 pontos-base, para 14,00%, marcou mais um passo no ciclo de flexibilização monetária iniciado nos últimos meses. O corte, embora moderado, reforça os riscos para a

inflação seguem mais elevados do que o usual e com assimetria altista, refletindo tanto fatores domésticos quanto externos. Ao optar por manter o ritmo de redução, o comitê sinaliza que ainda vê necessidade de cautela, especialmente diante de um cenário em que a atividade econômica mostra sinais mistos e a dinâmica dos preços, embora mais benigna, ainda exige atenção.

A comunicação do Copom destacou que, embora haja sinais de transmissão da política monetária para a atividade, a inflação ainda se mostra pressionada pela demanda, o que exige a manutenção da taxa de juros em patamar restritivo para assegurar a convergência da inflação à meta no horizonte relevante. Nesse sentido, o Copom reforçou que seguirá incorporando novas informações e acompanhando a evolução do cenário macroeconômico para determinar o nível adequado de restrição monetária. O corte de 25 pontos-base foi interpretado pelo mercado como uma continuidade natural da estratégia adotada pelo comitê, que privilegia previsibilidade e prudência em vez de movimentos mais agressivos.

O IPCA interrompeu a sequência de surpresas baixistas ao subir 0,07% em julho, resultado que ficou acima da mediana das expectativas do mercado, que projetava 0,01%. Embora o número ainda seja bastante moderado, a leitura trouxe um ponto de atenção para a dinâmica inflacionária, já que alguns grupos apresentaram pressões específicas que impediram uma variação ainda menor. A composição do índice mostrou um quadro heterogêneo. O principal impacto positivo veio do grupo Habitação, que avançou 0,99%, puxado pela forte alta da energia elétrica residencial, que subiu 3,09% e foi o item de maior impacto individual no mês. Também contribuíram positivamente os grupos Saúde e cuidados pessoais (+0,40%), Despesas pessoais (+0,22%), Comunicação (+0,04%) e alguns serviços, que seguem mostrando resistência devido ao mercado de trabalho ainda aquecido. Na outra ponta, o maior impacto negativo veio de Alimentação e bebidas, que registrou deflação de –0,67%, influenciada pela queda de 1,14% na alimentação no domicílio. Entre os itens que mais contribuíram para a queda destacam-se tomate, batata-inglesa, cenoura e café moído, todos com recuos expressivos no mês. O grupo Vestuário também apresentou queda relevante (–0,66%), ajudando a conter a inflação. No grupo Transportes, apesar da alta de passagens aéreas, combustíveis como gasolina (–1,37%) e etanol (–2,26%) contribuíram negativamente para o índice.

A economia global seguiu resiliente em julho, mostrando sinais de continuidade da expansão no início do terceiro trimestre. O índice PMI agregado mundial avançou de 52,0 para 52,6 pontos entre junho e julho, reforçando a percepção de que a atividade global permanece em território de crescimento. A melhora do indicador foi puxada principalmente pelo setor de serviços, cujo PMI subiu de 51,7 para 52,5 pontos, enquanto o componente de indústria apresentou apenas uma leve queda, de 52,2 para 52,1 pontos, mantendo-se ainda acima da linha de 50 pontos que separa expansão de contração.

Agora falando sobre os EUA, o mercado de trabalho dos Estados Unidos apresentou nova desaceleração em julho, reforçando a tendência de moderação observada nos últimos meses. No período, houve redução líquida de 23 mil vagas, resultado bem abaixo da expectativa do mercado, que projetava criação de cerca de 80 mil postos, e também inferior ao desempenho de junho, quando foram criados 20 mil vagas após revisão do dado originalmente divulgado (57 mil). Além disso, a revisão do número de maio, de 129 mil para apenas 63 mil vagas, reforçou a percepção de que o ritmo de geração de empregos tem sido mais fraco do que o inicialmente reportado.

A inflação ao consumidor nos Estados Unidos apresentou alta em linha com o esperado em julho, reforçando a leitura de que o processo de desinflação segue avançando, ainda que com oscilações pontuais. O índice cheio registrou alta de 0,07%, após a queda expressiva de 0,42% em junho, movimento que havia sido influenciado por recuos amplos em energia e bens industriais. A leitura de julho, portanto, representou uma normalização parcial desses efeitos, mas sem indicar retomada de pressões inflacionárias relevantes.

A ata da reunião de julho do FOMC reforçou a imagem de um comitê dividido e ainda cauteloso em relação aos próximos passos da política monetária. O documento mostrou que, embora haja consenso de que a inflação vem avançando em direção à meta, persiste uma diferença relevante de avaliação sobre o ritmo adequado de flexibilização. Parte dos membros entende que o arrefecimento da atividade e a moderação consistente do mercado de trabalho já oferecem condições para cortes mais claros da taxa de juros. Outra parcela, porém, permanece preocupada com a possibilidade de pressões inflacionárias remanescentes, especialmente no setor de

serviços, e defende uma postura mais prudente antes de sinalizar qualquer mudança de direção. A ata também destacou que, apesar da melhora recente nos indicadores de preços, o comitê segue atento à evolução das condições financeiras, ao comportamento dos salários e à trajetória da demanda agregada. O diagnóstico geral é de que o processo de desinflação está em curso, mas ainda não consolidado o suficiente para afastar totalmente o risco de reversões. Por isso, o FOMC enfatizou que as decisões futuras dependerão da leitura contínua dos dados, mantendo a abordagem “meeting-by-meeting” e evitando compromissos explícitos sobre o calendário de cortes.

A economia chinesa seguiu em desaceleração em julho, reforçando a tendência de perda de dinamismo observada ao longo do ano. A produção industrial avançou 4,5% na comparação anual, ritmo inferior ao registrado nos meses anteriores e que evidencia a dificuldade de recuperação mais consistente do setor manufatureiro. Apesar de permanecer em terreno positivo, o crescimento segue limitado por fatores estruturais, como a fraqueza do setor imobiliário, a demanda interna moderada e o ambiente externo menos favorável para exportações. Além da indústria, outros indicadores também apontaram esfriamento da atividade. O varejo continuou mostrando expansão contida, refletindo a confiança ainda baixa dos consumidores, enquanto os investimentos em ativos fixos mantiveram trajetória fraca, especialmente nas áreas ligadas à construção e infraestrutura. O setor de serviços, que vinha sustentando parte da recuperação pós-pandemia, também mostrou sinais de perda de fôlego, indicando que a desaceleração é relativamente disseminada entre os principais segmentos da economia.

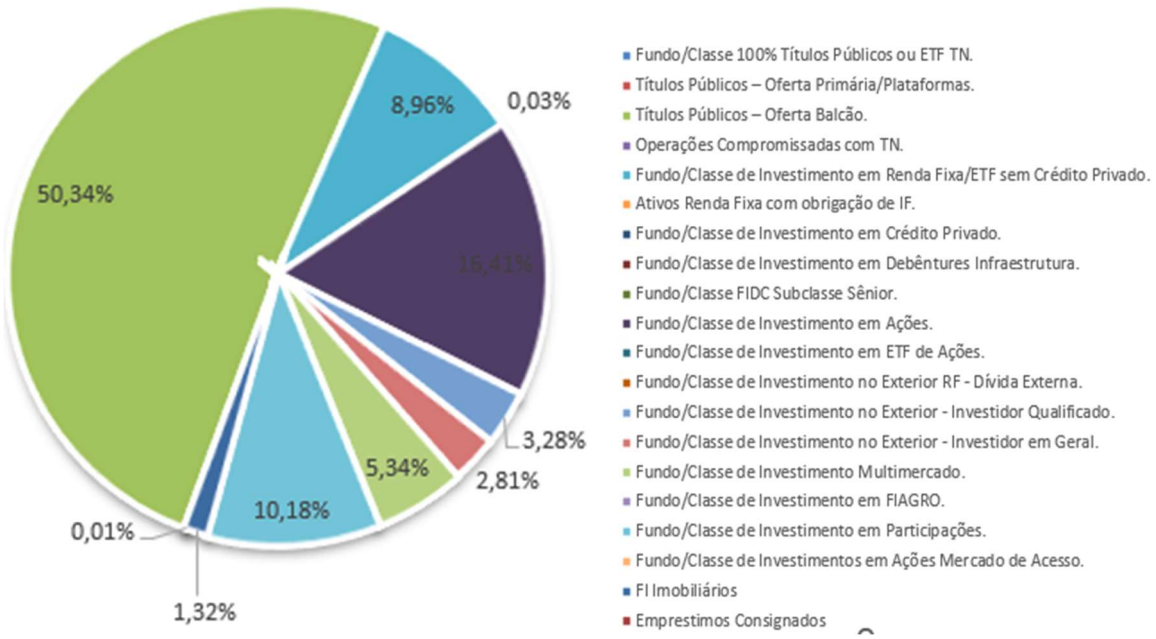
A economia europeia manteve uma tendência mais positiva em julho, sustentando um ritmo de atividade compatível com uma expansão do PIB em torno de 0,3% no terceiro trimestre. Os indicadores de confiança e de atividade mostraram melhora gradual, especialmente no setor de serviços, que continua sendo o principal motor da recuperação na região. A indústria, embora ainda enfrente desafios relacionados ao custo de energia, à demanda externa moderada e à normalização lenta das cadeias produtivas, apresentou sinais de estabilização em algumas economias centrais, contribuindo para um ambiente menos adverso do que o observado no início do ano.

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$ 400.840,00	0,01%	100%
Art 7. II	Títulos Públicos – Oferta Primária/Plataformas.	R$ 0,00		100%
Art 7. III	Títulos Públicos – Oferta Balcão.	R$ 1.960.306.642,87	50,34%	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$ 348.857.185,60	8,96%	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$ 1.147.399,67	0,03%	20%
TOTAL RENDA FIXA		R$ 2.310.712.068,14	**59,34%**	**100%**
Art 8. I	Fundo/Classe de Investimento em Ações.	R$ 638.899.136,16	16,41%	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$ 51.422.288,11	1,32%	10%
Art 8. IV	Fundo/Classe de Investimento em ETF - Internacional.	R$ 0,00		10%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R$ 690.321.424,27	**17,73%**	**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$ 127.637.556,43	3,28%	10%
Art 9. III	Fundo/Classe de Investimento no Exterior - Investidor em Geral.	R$ 109.568.831,21	2,81%	10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R$ 237.206.387,64	**6,09%**	**10%**
Art 10. I	Fundo/Classe de Investimento Multimercado.	R$ 207.874.778,52	5,34%	15%
Art 10. II	Fundo/Classe de Investimento em FIAGRO.	R$ 0,00		5%
Art 10. III	Fundo/Classe de Investimento em Participações.	R$ 396.356.125,92	10,18%	10%
Art 10. IV	Fundo/Classe de Investimentos em Ações Mercado de Acesso.	R$ 0,00		10%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R$ 604.230.904,44	**15,52%**	**20%**
Art 11.	FI Imobiliários	R$ 51.515.771,55	1,32%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R$ 51.515.771,55	**1,32%**	**20%**
Art 12.	Emprestimos Consignados	R$ 0,00		10%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R$ 0,00		**10%**
	TOTAL CARTEIRA	**R$ 3.893.986.556,04**	**100,00%**	

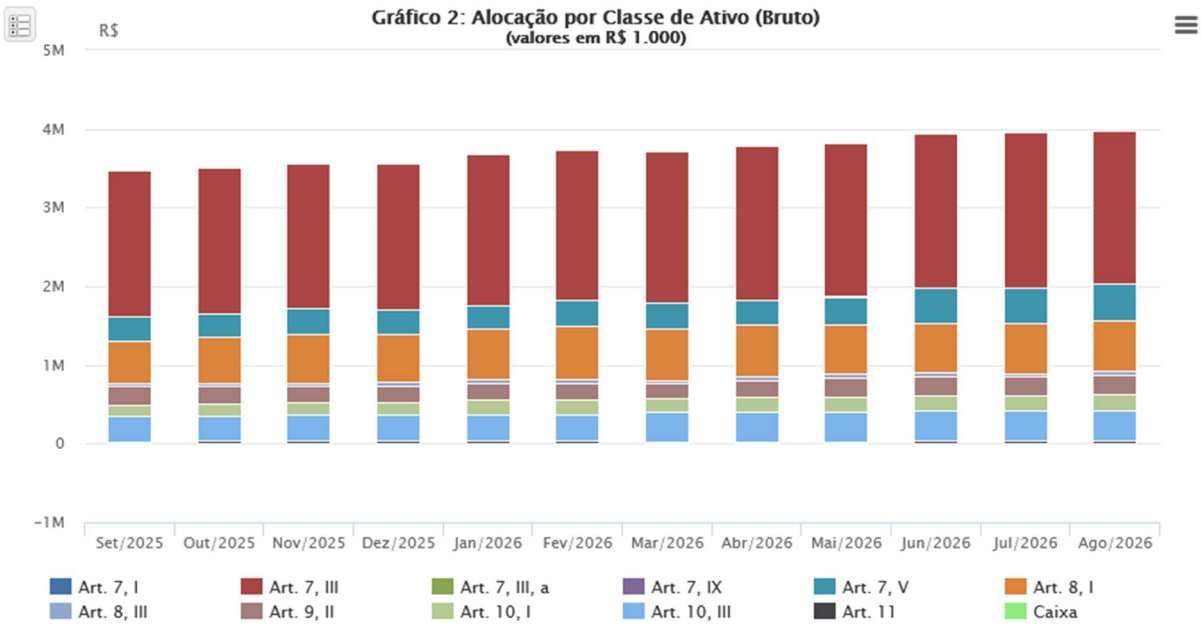
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO	
RENDA FIXA				
	CDI	R$ 398.637.037,56	10,24%	
	CRED. PRIVADO	R$ -	0,00%	
	FIDC	R$ 1.147.399,67	0,03%	
	IMA-B	R$ -	0,00%	
	IMA-B5	R$ -	0,00%	
	TIT. PÚBLICO	R$ 1.960.306.642,87	50,34%	
	TOTAL	**R$ 2.360.091.080,10**		**60,61%**
RENDA VARIAVEL				
	IBOV	R$ 443.606.463,13	11,39%	
	IDIV	R$ -	0,00%	
	SMALL	R$ 122.755.701,17	3,15%	
	TOTAL	**R$ 566.362.164,30**		**14,54%**
FUNDOS NO EXTERIOR				
	BDRX	R$ 51.422.288,11	1,32%	
	EXTERIOR	R$ 237.206.387,64	6,09%	
	TOTAL	**R$ 288.628.675,75**		**7,41%**
ESTRUTURADOS				
	FIP	R$ 396.356.125,92	10,18%	
	S&P500	R$ 231.032.738,42	5,93%	
	TOTAL	**R$ 627.388.864,34**		**16,11%**
IMOBILIARIO				
	FII	R$ 51.515.771,55	1,32%	
	TOTAL	**R$ 51.515.771,55**		**1,32%**
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		**3.893.986.556,04**		

4.1. Alocação por Classe de Ativo.



4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,62%
RENDA VARIÁVEL	7,74%
FUNDOS NO EXTERIOR	6,35%
ESTRUTURADOS	2,82%
IMOBILIARIOS	0,86%
TOTAL	**1,62%**

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

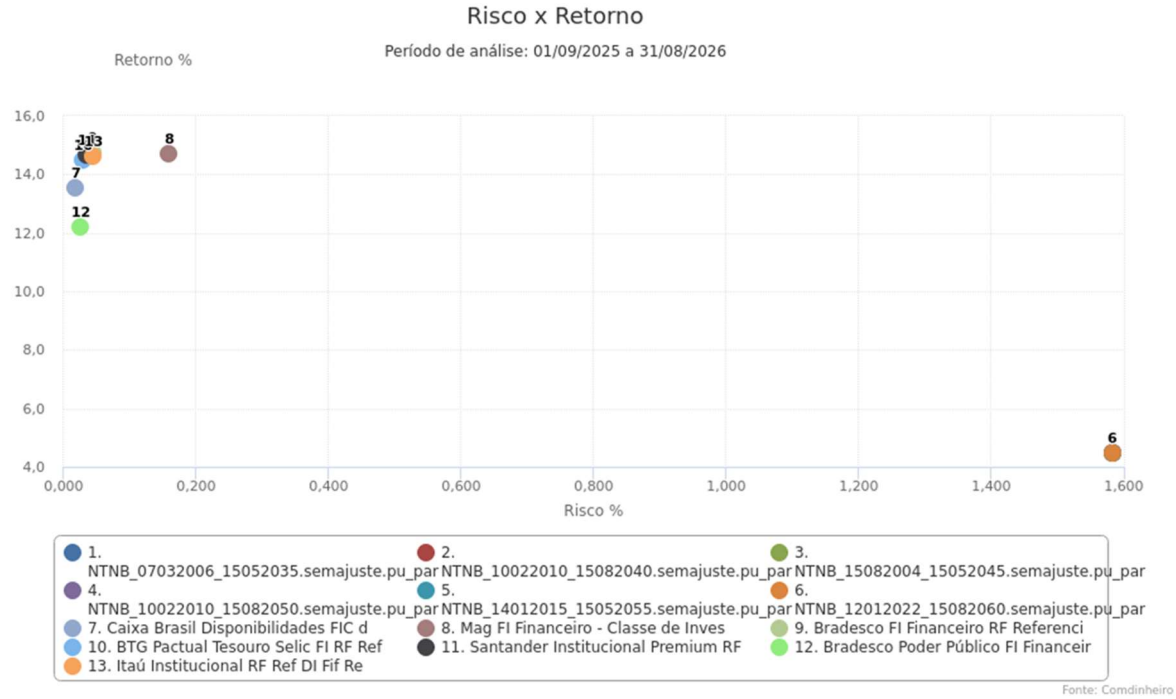
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R$ 2.849.587.819,16	73,18%
D2 a D5	R$ 395.296.458,34	10,15%
D6 a D30	R$ 253.805.820,20	6,52%
D31 ou mais	R$ 395.296.458,34	10,15%
TOTAL	**R$ 3.893.986.556,04**	**100%**

4.4. Detalhamento por Segmento

4.4.1. Renda Fixa

Ativo	Último Preço R$	Quantidade	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % do PL
Bradesco FI Financeiro RF Referenciada DI Premium - Resp Limitada	23,122	6.598.511,389	152.569.254,095	31.816,517	0,001%
Bradesco Poder Público FI Financeiro - Cic RF Cp - Resp Limitada	2,680	549.093,156	1.471.522,821	183,545	0,000%
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI (unica)	5,659	18.331.101,811	103.727.822,931	14.542,540	0,001%
Caixa Brasil Disponibilidades FIC de Classe de Fif RF Simples - Responsabilidade Limitada	3,235	124.316,034	402.196,807	35,645	0,000%
FIDC - FIDC Premium Em Liquidação (senior1)	0,001	675.775,585	502,486	37,131	0,000%
FIDC Multisetorial Itália (senior1)	172,558	6.646,445	1.146.897,192	381.304,003	0,016%
Itaú Institucional RF Ref DI Fif Resp Limitada	5.988,255	13.023,219	77.986.354,022	16.706,414	0,001%
Mag FI Financeiro - Classe de Investimento RF - Resp Limitadata	4,595	6.834.772,625	31.408.638,513	23.749,397	0,001%
NTNB_07032006_15052035	4.742,744	20.422,886	96.860.527,131	725.655,010	0,031%
NTNB_10022010_15082040	4.742,744	29.819,716	141.427.292,156	1.059.538,144	0,045%
NTNB_10022010_15082050	4.742,744	167.434,545	794.099.256,099	5.949.194,381	0,252%
NTNB_12012022_15082060	3.826,381	11.138,891	42.621.640,656	2.022.104,155	0,086%
NTNB_14012015_15052055	4.742,744	94.694,303	449.110.879,440	3.364.627,155	0,143%
NTNB_15082004_15052045	4.742,744	96.590,368	458.103.428,482	3.431.997,098	0,146%
Santander Institucional Premium RF Ref DI - Cic Fif Resp Limitada (unica)	349,330	21.295,843	7.439.277,833	1.247,441	0,000%
Total				**R$ 14.511.971,32**	**0,62%**

4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa

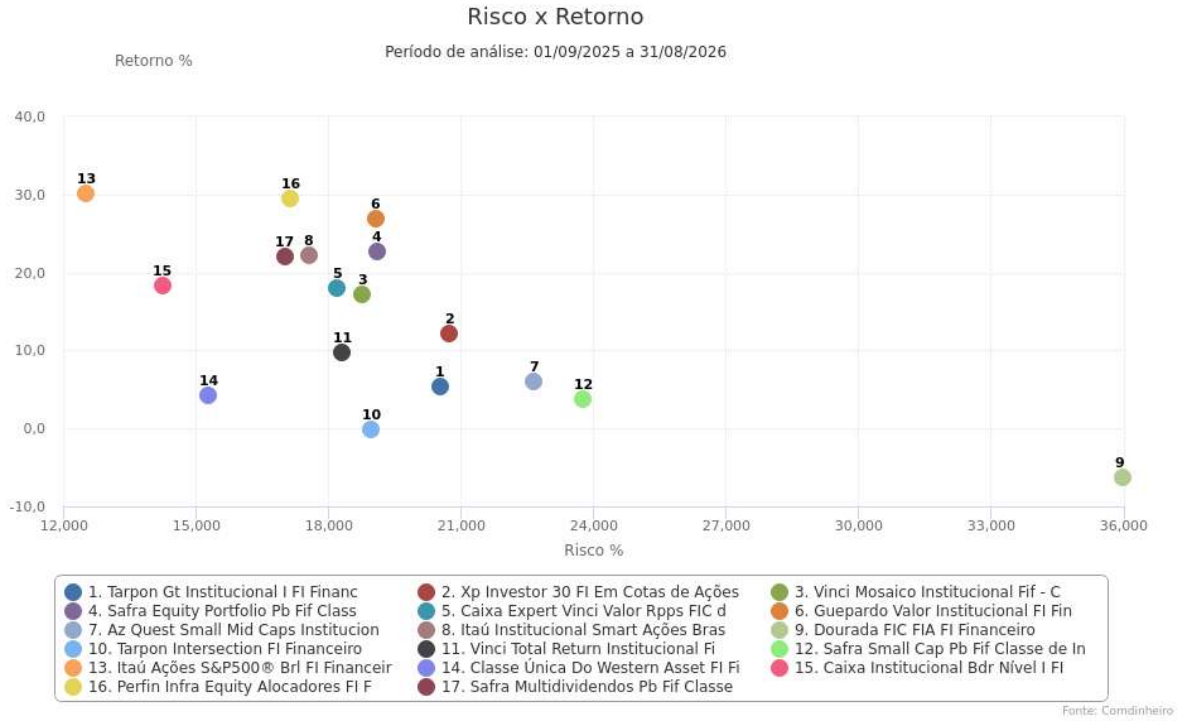


Fonte: Comdinheiro

4.4.2. Renda Variável

Ativo	Último Preço R$	Quantidade	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % do PL
Vinci Mosaico Institucional Fif - Classe de Investimento Em Ações - Resp Limitada	9,633	13.044.798,505	125.658.482,924	11.224.839,167	1,626%
Tarpon Gt Institucional I Fi Financeiro	3,146	28.703.137,075	90.291.984,712	8.825.177,610	1,278%
Az Quest Small Mid Caps Institucional Fif Da Cic Em Ações Responsabilidade Limitada	1,241	57.754.160,369	71.698.070,730	7.731.250,641	1,120%
Guepardo Valor Institucional Fi Financeiro	8,859	7.089.568,038	62.808.981,254	5.686.668,504	0,824%
Itaú Ações S&P500® Brl Fi Financeiro Da Cic Resp Limitada	55,388	693.537,047	38.413.371,252	2.278.444,341	0,330%
Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 Fif Cic Em Ações Resp Limitada	1,765	20.554.933,883	36.283.281,521	3.023.769,038	0,438%
Caixa Institucional Bdr Nível I Fi Financeiro Em Ações - Resp Limitada	11,813	2.947.729,198	34.822.855,560	2.348.613,452	0,340%
Safra Multidividendos Pb Fif Classe de Investimento Em Cotas Em Ações Responsabilidade Limitada	817,276	42.580,785	34.800.269,209	2.812.978,624	0,407%
Caixa Expert Vinci Valor Rpps FIC de Classe de Fif Em Ações - Responsabilidade Limitada	2,503	13.632.334,340	34.123.600,618	2.955.861,095	0,428%
Xp Investor 30 Fi Em Cotas de Ações Responsabilidade Limitada	2,887	11.776.577,448	33.999.046,220	3.349.812,421	0,485%
Safra Equity Portfolio Pb Fif Classe de Investimento Em Cotas Em Ações Responsabilidade Limitada	304,726	107.308,721	32.699.809,641	2.968.695,807	0,430%
Perfin Infra Equity Alocadores Fi Financeiro Em Cotas de Fi Em Acoes	198,492	125.477,117	24.906.147,515	2.026.275,572	0,294%
Vinci Total Return Institucional Fif - Classe de Investimento Em Ações - Resp Limitada	247,162	83.619,278	20.667.475,294	1.801.317,476	0,261%
Classe Única Do Western Asset Fi Financeiro Ações Bdr Nível I - Resp Limitada	10.081,940	1.646,452	16.599.432,597	1.203.316,871	0,174%
Safra Small Cap Pb Fif Classe de Investimento Em Cotas Em Ações Responsabilidade Limitada	204,863	79.357,053	16.257.361,243	1.835.884,492	0,266%
Tarpon Intersection Fi Financeiro	1,311	11.681.052,088	15.308.781,768	1.380.296,677	0,200%
Dourada FIC FIA Fi Financeiro (unica)	0,133	7.383.381,755	982.472,277	167.911,289	0,024%
Total				**R$ 53.411.078,07**	**7,740%**

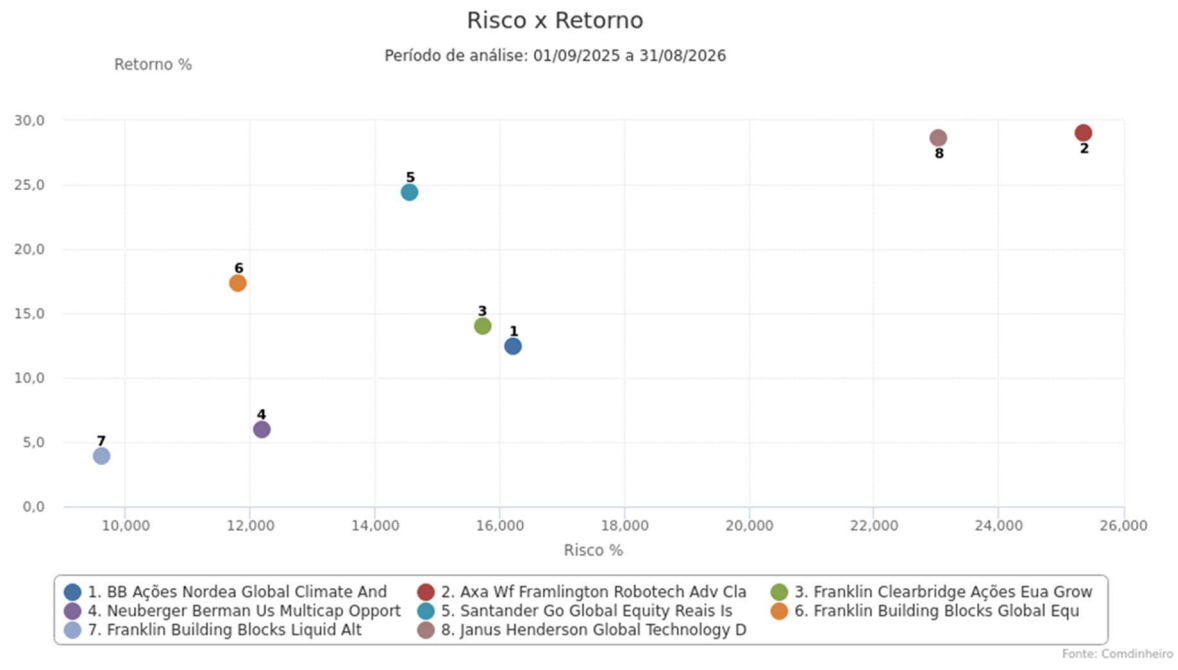
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

Ativo	Último Preço R$	Quantidade	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % do PL
Axa Wf Framlington Robotech Adv Classe de FIC de Classes de Ações - IE - Resp Limitada	244,464	179.563,508	43.896.894,442	5.295.263,218	2,232%
BB Ações Nordea Global Climate And Environment Is IE Fif Resp Limitada	3,392	11.577.801,269	39.269.179,951	3.021.590,694	1,274%
Janus Henderson Global Technology Dolar Institucional Fi Financeiro Em Cotas de Fi de Ações	2,460	14.677.211,715	36.107.227,165	3.945.977,157	1,664%
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Adv Ci de Ações - IE - Responsabilidade Limitada	5,916	5.966.427,171	35.296.527,556	2.039.852,112	0,860%
Franklin Clearbridge Ações Eua Grow th Classe de Investimento Em Ações IE - Responsabilidade Limitada	3.681,395	9.188,558	33.826.706,513	2.527.241,935	1,065%
Santander Go Global Equity Reais Is Mult IE - Fif Responsabilidade Limitada	27,759	1.094.243,245	30.375.409,215	2.097.533,289	0,884%
Franklin Building Blocks Global Equities Fi Financeiro Ações Responsabilidade Lim	1.455,719	9.293,025	13.528.036,623	755.913,856	0,319%
Franklin Building Blocks Liquid Alternatives Fif Mult - Resp Limitada IE	1.156,779	4.241,436	4.906.406,186	223.472,908	0,094%
Total				**R$ 15.058.715,42**	**6,350%**

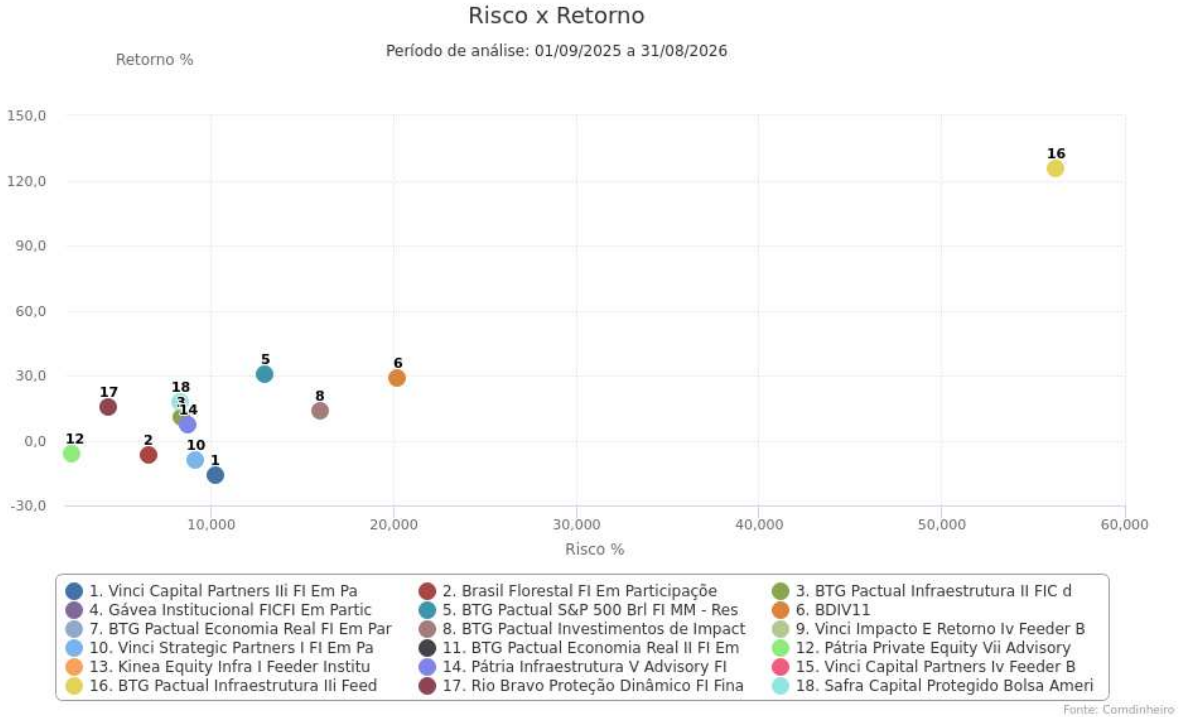
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



4.4.4. Fundos Estruturados

Ativo	Último Preço R$	Quantidade	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % do PL
BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM - Responsabilidade Limitada	4,617	37.126.539,724	171.429.990,869	10.554.948,411	1,919%
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada (unica)	2,271	50.000.000,004	113.566.050,010	305.423,796	0,056%
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I Fip Multiestratégia Responsabilidade Limitada (classeA)	1.448,432	38.644,317	55.973.655,050	3.542.267,381	0,644%
BTG Pactual Investimentos de Impacto Fip - Multiestratégia - Is Responsabilidade Limitada (classeB)	1,625	27.590.136,757	44.831.767,777	3.151.690,177	0,573%
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações (classeA)	1.087,948	20.789,154	22.617.520,567	982.841,730	0,179%
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações (classeA)	1.013,525	21.789,684	22.084.387,256	984.498,203	0,179%
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Fif Classe de Investimento MM Resp Limitada	195,484	108.394,666	21.189.376,291	839.049,644	0,153%
Pátria Private Equity Vii Advisory FI Em Participações Multiestratégia (classeC)	1.060,199	17.317,450	18.359.935,267	205.990,145	0,037%
Rio Bravo Proteção Dinâmico FI Financeiro MM	1,221	12.493.755,589	15.255.411,346	319.853,567	0,058%
BTG Pactual Infraestrutura Iii Feeder FI Em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada (unica)	1,111	12.211.157,151	13.562.677,034	3.067.662,260	0,558%
Vinci Capital Partners Iii FI Em Participações Multiestratégia II (classeD)	1.378,957	9.781,741	13.488.600,983	665.685,449	0,121%
Vinci Capital Partners Iv Feeder B FI Em Participações (unica)	1.074,852	11.733,965	12.612.277,719	936.606,242	0,170%
BTG Pactual Economia Real II FI Em Participações Multiestratégia Responsabilidade (classeA)	1,076	9.556.433,337	10.281.031,737	779.156,716	0,142%
Pátria Infraestrutura V Advisory FI Em Participações Multiestratégia (classeC)	939,742	8.306,738	7.806.188,020	318.518,343	0,058%
Brasil Florestal FI Em Participações Multiestratégia - Em Liquidação (classeA)	688.015,254	8,775	6.037.543,698	194.248,855	0,035%
Gávea Institucional FICFI Em Participações (classeA)	0,340	3.199.400,269	1.088.929,319	433.143,200	0,079%
BTG Pactual Infraestrutura II FIC de FI Em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada (unica)	0,030	9.819.999,074	297.714,876	11.329,380	0,002%
Perfin Infra II Feeder Institucional FI Em Participações	-	1.000,000	-	-	-
Spectra Vi Institucional Iii FI Em Cotas de FI Em Participações Multi Responsabilidade Limitada	-	9.116.665,140	-	-	-
BTG Pactual Co-Investimento Em Linhas de Transmissão Inst Fip Infra Responsabilidade Limitada	-	6.669.438,880	-	-	-
Xp Selection Prime Feeder Institucional FI Em Participações	-	1.000,000	-	-	-
Spectra Vii Institucional Iii FI Em Cotas de Fip Multiestratégia	-	1.000,000	-	-	-
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	-0,076	6.000.000,000	-455.338,200	213.590,563	0,039%
Total				**15.515.220,360**	**2,820%**

4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados

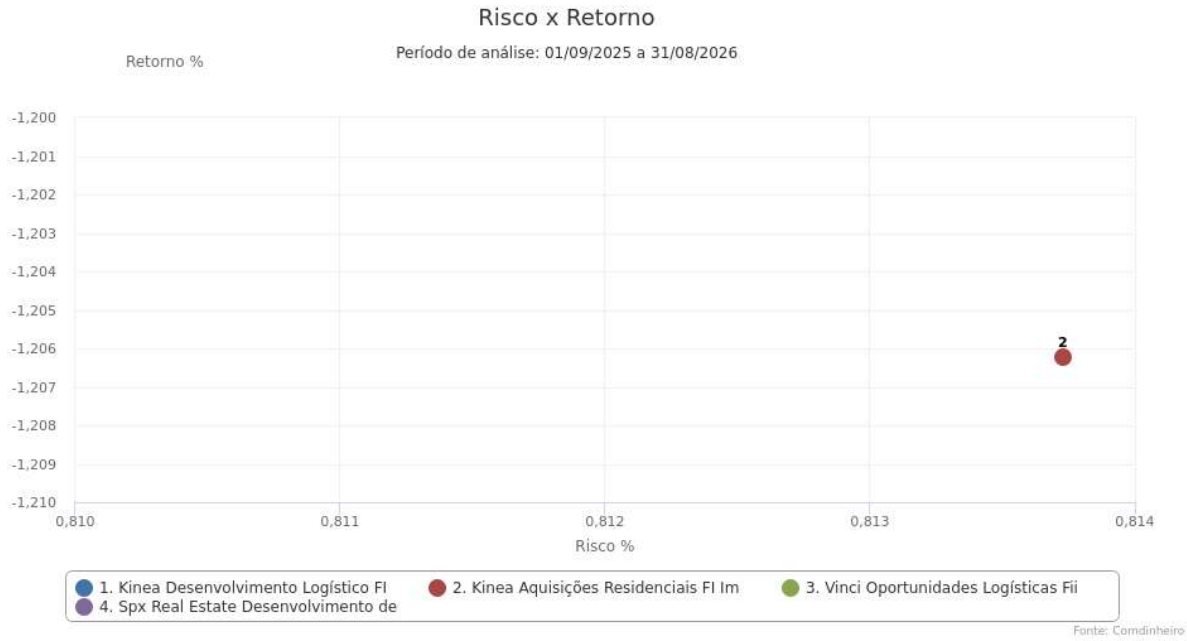


Fonte: Comdinheiro

4.4.5. Fundos Imobiliários

Ativo	Último Preço R$	Quantidade	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % do PL
Kinea Desenvolvimento Logístico FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	0,950	25.000.059,003	23.761.538,580	128.079,770	0,324%
Kinea Aquisições Residenciais FI Imobiliário - Responsabilidade Limitada (unica)	0,996	8.551.629,002	8.513.723,052	32.821,699	0,083%
Vinci Oportunidades Logísticas Fii Responsabilidade Limitada (unica)	99,210	42.527,414	4.219.144,778	229.714,052	0,581%
Spx Real Estate Desenvolvimento de GaLPões Logísticos Feeder Institucional Fii Resp Limitada (unica)	8,670	350.000,000	3.034.326,400	210.684,575	0,533%
Kinea Desenvolvimento Logístico II FI Imobiliário Responsabilidade Limitada (unica)	-	25.000,059	-	-	-
BTG Hospitalidade Retorno Total FI Imobiliário Responsabilidade Limitada	-	978,474	-	-	-
Total				**R$ 341.001,89**	**0,860%**

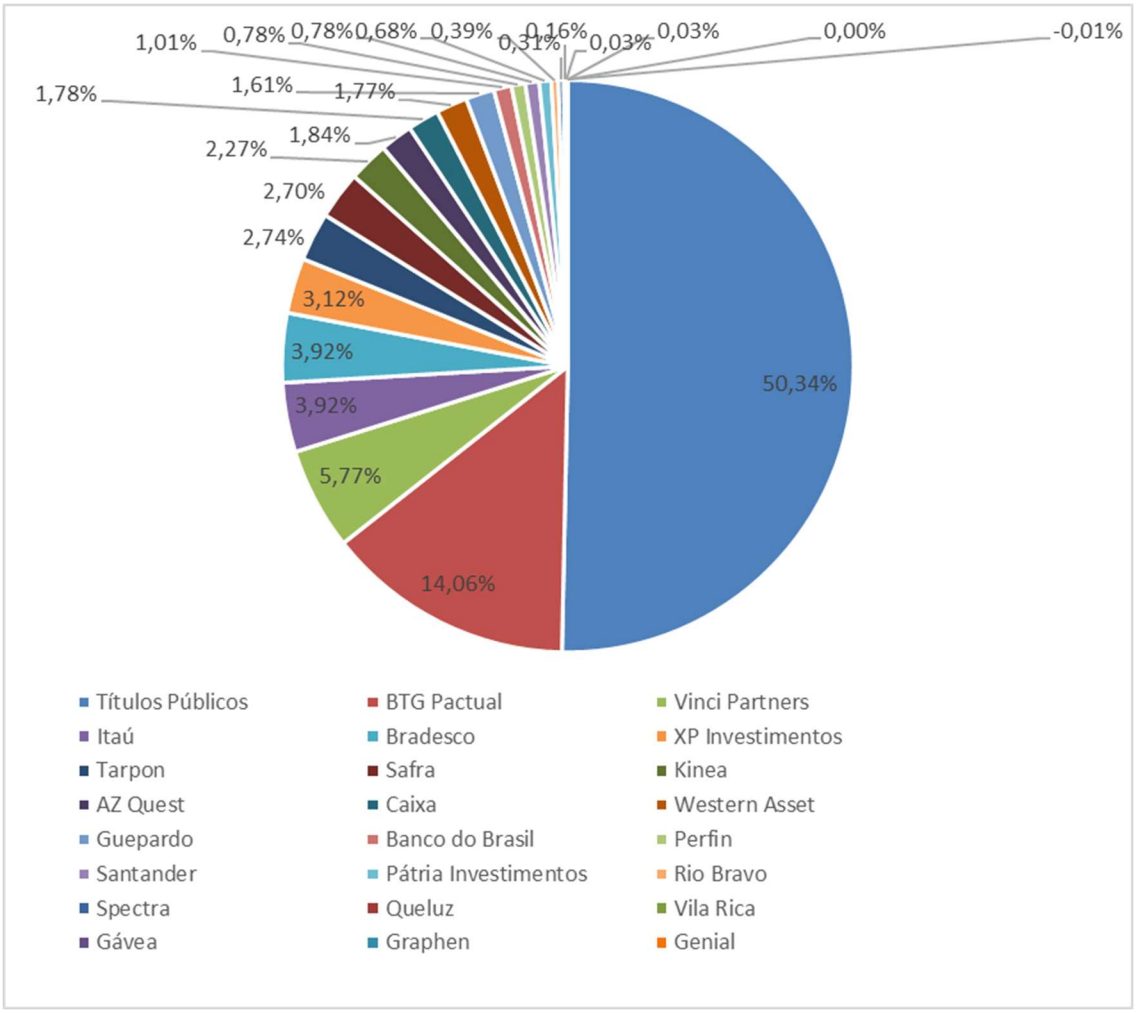
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

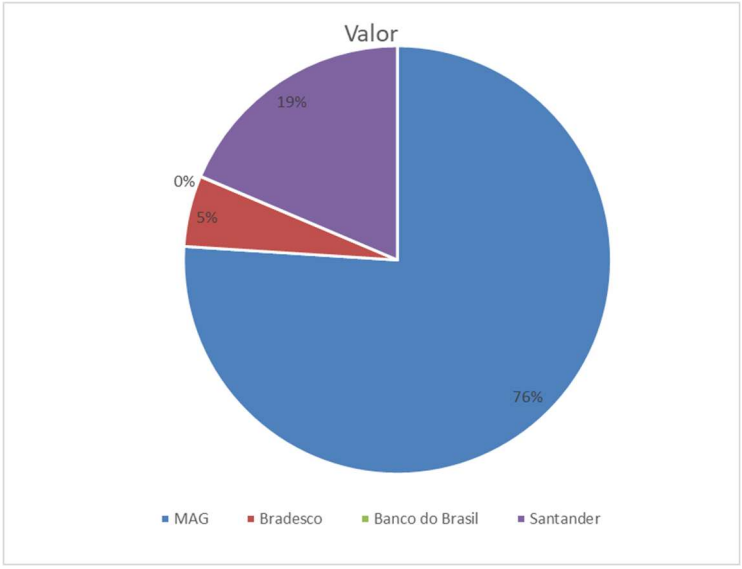
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R$ 1.960.306.642,87	50,34%	50,34%
2º	BTG Pactual	R$ 547.562.869,97	14,06%	64,40%
3º	Vinci Partners	R$ 224.814.314,08	5,77%	70,18%
4º	Itaú	R$ 152.683.006,78	3,92%	74,10%
5º	Bradesco	R$ 152.569.254,09	3,92%	78,02%
6º	XP Investimentos	R$ 121.517.620,63	3,12%	81,14%
7º	Tarpon	R$ 106.583.238,77	2,74%	83,87%
8º	Safra	R$ 104.946.816,37	2,70%	86,57%
9º	Kinea	R$ 88.525.735,84	2,27%	88,84%
10º	AZ Quest	R$ 71.698.070,73	1,84%	90,68%
11º	Caixa	R$ 69.347.296,18	1,78%	92,46%
12º	Western Asset	R$ 68.860.581,85	1,77%	94,23%
13º	Guepardo	R$ 62.808.981,26	1,61%	95,85%
14º	Banco do Brasil	R$ 39.269.179,97	1,01%	96,85%
15º	Perfin	R$ 30.501.599,77	0,78%	97,64%
16º	Santander	R$ 30.375.409,22	0,78%	1,11%
17º	Pátria Investimentos	R$ 26.555.268,00	0,68%	4,43%
18º	Rio Bravo	R$ 15.255.411,34	0,39%	4,82%
19º	Spectra	R$ 11.986.724,01	0,31%	5,13%
20º	Queluz	R$ 6.037.543,51	0,16%	5,28%
21º	Vila Rica	R$ 1.146.897,19	0,03%	5,31%
22º	Gávea	R$ 1.088.929,33	0,03%	5,34%
23º	Graphen	R$ 502,48	0,00%	5,34%
24º	Genial	R$ (455.338,20)	-0,01%	5,33%
		R$ 3.893.986.556,04	**100,00%**	

5.1. Demonstração gráfica



5.2. Recursos da Taxa de Administração

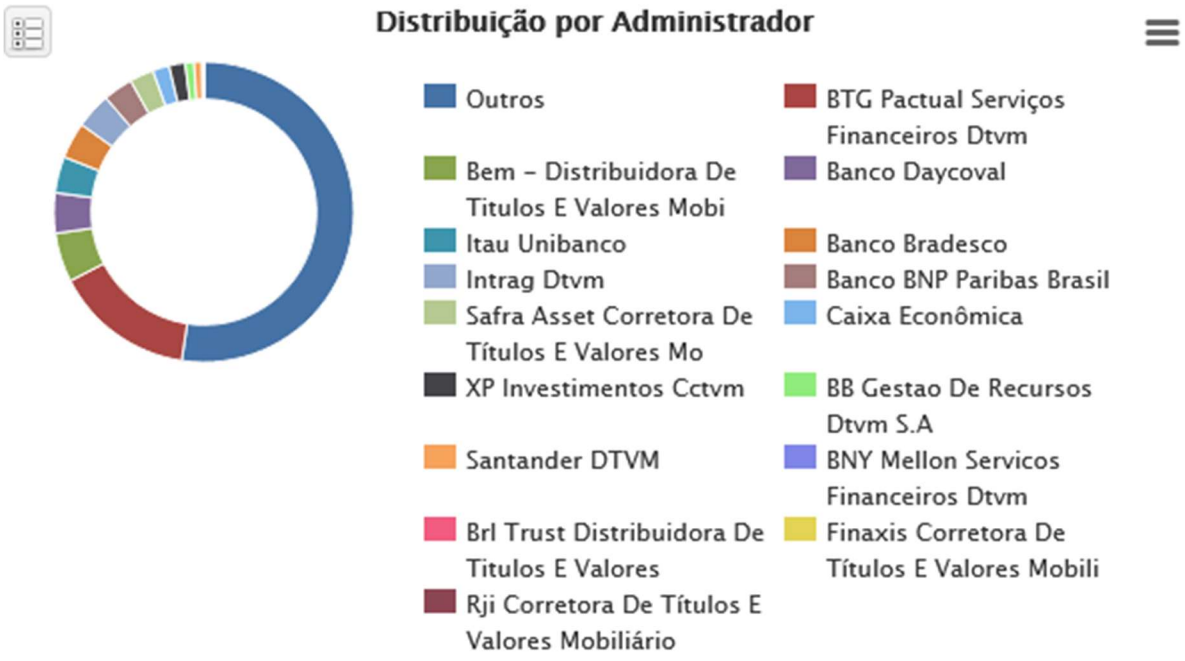
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	MAG	R$ 30.401.647,85	76,01%	76,01%
2º	Bradesco	R$ 2.140.778,37	5,35%	81,37%
3º	Banco do Brasil	R$ 12.958,08	0,03%	0,03%
4º	Santander	R$ 7.439.277,84	18,60%	18,63%
		R$ 39.994.662,14	**100,00%**	



5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.950.990.741,84	49,05
BTG Pactual Serviços Financeiros Dtvm	734.666.404,93	18,47
Bem - Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	191.618.588,78	4,82
Intrag Dtvm	189.985.016,37	4,78
Banco Daycoval	169.657.421,38	4,27
Banco Bradesco	155.276.185,93	3,90
Itau Unibanco	152.621.275,53	3,84
Banco BNP Paribas Brasil	113.020.128,49	2,84
Safra Asset Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	104.946.816,38	2,64
Caixa Econômica	69.763.629,60	1,75
XP Investimentos Cctvm	65.407.658,89	1,64
BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	39.282.138,05	0,99
Santander DTVM	33.379.127,87	0,84
BNY Mellon Servicos Financeiros Dtvm	6.037.543,51	0,15
Apex Group DTVM	1.146.897,19	0,03
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	502,48	0,00
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-455.338,20	-0,01
Total	3.977.344.739,02	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



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

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE AGOSTO/26				
				VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM				
APLICAÇÃO (dez/12)	-R$	11.700.000,00		
ULTIMO EXTRATO	**R$**	**502,48**		
TOTAL AMORTIZADO	-R$	15.982.507,50		
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R$	2.589.599,02	R$	2.589.096,54
PERFORMANCE NO MÊS		-0,18%	R$	(0,91)
FIDC ITÁLIA				
APLICAÇÃO (jul/12)	R$	7.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	**R$**	**1.146.897,19**		
TOTAL AMORTIZADO	-R$	6.429.050,78		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R$	13.037.631,18	R$	11.890.733,99
PERFORMANCE NO MÊS		-3,81%	R$	(45.437,21)
ATICO FLORESTAL				
APLICAÇÃO (set/12)	R$	8.500.000,00		
ULTIMO EXTRATO	**R$**	**6.037.543,51**		
TOTAL AMORTIZADO	-R$	416.212,04		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R$	38.886.760,46	R$	32.849.216,95
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R$	(1.689,69)
ATICO ENERGIA				
APLICAÇÃO (dez/11)	R$	6.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	**R$**	**(455.338,20)**		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R$	29.003.093,12	R$	29.458.431,32
PERFORMANCE NO MÊS		0,00%	R$	0,24
TRENDBANK				
APLICAÇÃO (nov/11)	R$	5.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	**R$**	**-**		
TOTAL AMORTIZADO	R$	(876.389,61)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R$	20.897.734,09	R$	20.897.734,09
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%

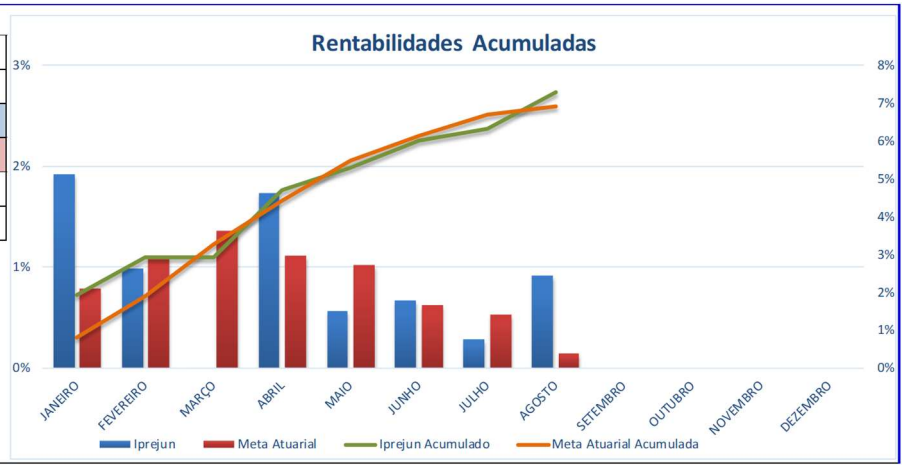
** Os valores amortizados, foram abatidos do valor atualizado do saldo do fundo, no mês da amortização.

DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL	R$ 97.685.212,88

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

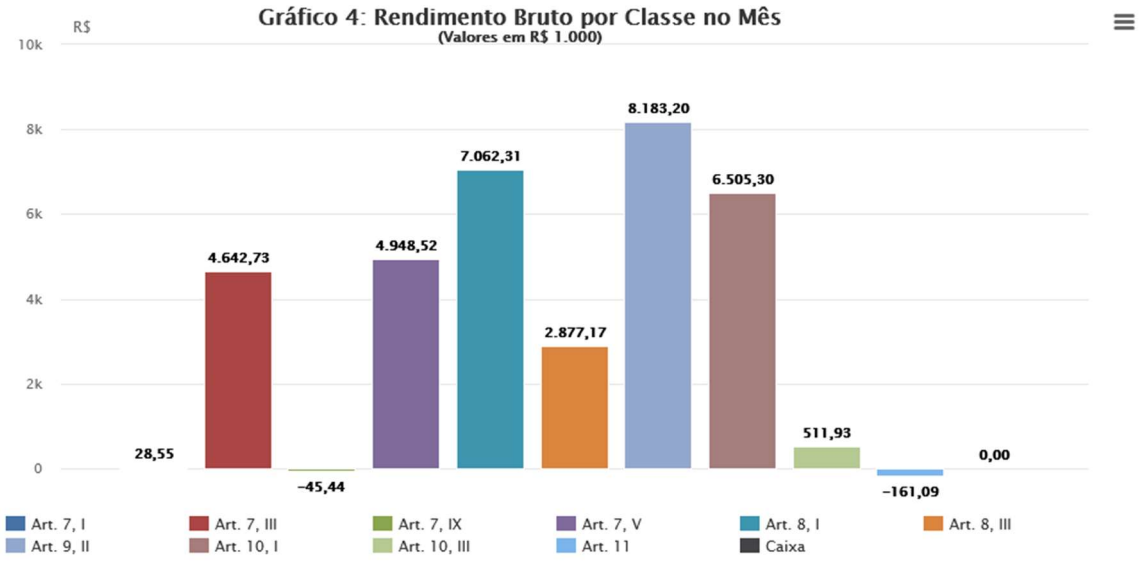
AGOSTO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	0,92%	7,30%
IPCA + 5,64%	0,14%	6,92%
S / IPCA+5,64%	0,78%	0,38%



7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,92%	0,99%	0,00%	1,73%	0,57%	0,67%	0,29%	0,92%				
IPREJUN - AC	1,92%	2,93%	2,93%	4,71%	5,31%	6,02%	6,33%	7,30%				
Meta Atuarial	0,79%	1,10%	1,36%	1,11%	1,02%	0,62%	0,53%	0,14%				
Meta - AC	0,79%	1,89%	3,28%	4,43%	5,49%	6,15%	6,71%	6,92%				
Diferença	1,13%	-0,11%	-1,36%	0,62%	-0,45%	0,05%	-0,24%	0,78%				
Diferença - AC	1,13%	1,04%	-0,35%	0,28%	-0,18%	-0,13%	-0,38%	0,38%				
%sob a meta	243,04%	155,03%	89,33%	106,32%	96,72%	97,89%	94,34%	105,49%				

7.3. Rentabilidade por Classe



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 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 FII 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 Brl Fl 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 RPPS FIC de Classe de FIFA - Resp Limitada	0,96	0,00	0,00
Caixa Institucional BDR Nivel I FIFA - Resp Limitada	0,70	0,00	0,01
Classe Única do Western Asset FIFA BDR Nivel I - Resp Limitada	1,50	0,00	0,02
Dourada FICFIa 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 FIFA 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® Brl 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 FII - Resp Limitada	1,25	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	0,15
Kinea Desenvolvimento Logístico FII 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 Limitadata	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 Dinâmico 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 FICFIp Multiestratégia	2,00		
Spx Real Estate Desenvolvimento de Galpões Logísticos Feeder Institucional FII 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 FII 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)	76,35
CETIP	9.496,68
CUSTÓDIA	8.133,33
SELIC	4.128,71

Jundiaí, 05 de outubro de 2026.

ASSINADO DIGITALMENTE
CLAUDIA GEORGE MUSSELI CEZAR
DATA
05/10/2026
Data obtida de um servidor de tempo.
A conformidade com a assinatura pode ser verificada em:
https://serpro.gov.br/assinador-digital
Serpro

Cláudia George Musseli Cezar
Diretora Presidente
IPREJUN

ASSINADO DIGITALMENTE
MARCELO VIZIOLI ROSA
A conformidade com a assinatura pode ser verificada em:
https://serpro.gov.br/assinador-digital
Serpro

Marcelo Vizioli Rosa
Diretor da Administração Financeira
IPREJUN