



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

novembro, 2022



Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO	3
3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS	5
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO	5
3.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	5
4. INVESTIMENTOS.....	6
4.1. RISCO DA CARTEIRA.....	ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.
4.2. FLUXO DE RESGATE DOS INVESTIMENTOS	7
4.3. DETALHAMENTO POR SEGMENTO.....	8
4.3.1. Renda Fixa	8
4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa.....	8
4.3.2. Renda Variável	8
4.3.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável.....	9
4.3.3. Fundos no Exterior.....	10
4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior	10
4.3.4. Fundos Estruturados.....	11
4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados.....	11
4.3.5. Fundos Imobiliários	12
4.3.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários	12
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....	13
5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	13
5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	14
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR	14
5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	15
6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE JANEIRO/22	16
7. RESULTADOS	17
7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....	17
7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA	17
7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....	17
8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	18
8.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	18
8.2. TAXAS E DESPESAS	19



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 novembro de 2022, 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

Depois do alívio que os resultados de outubro trouxeram, o mês de novembro voltou a esquentar a cabeça dos gestores de recursos. Apesar do retorno positivo nos fundos atrelados ao CDI e dos Títulos Públicos, os fundos de renda fixa atrelados a inflação, tiveram um mês ruim em todos os vértices com a abertura da curva de juros. Os segmentos de investimentos no exterior tiveram boa recuperação e fecharam no positivo, mas o desempenho dos ativos ligados a renda variável local foram ruim e levaram boa parte das carteiras de investimentos das entidades de previdência para o negativo. Com isso a carteira do IPREJUN, teve um desempenho negativo de -0,7252% e no acumulado positivo em 5,1479% contra uma meta atuarial acumulada de 9,8074%.

Começando pelo Brasil, as eleições terminaram, e as questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e questões fiscais para 2023, tem causado bastante oscilação no humor do mercado. A ideia principal do futuro governo é retirar do teto de gastos as despesas com o Bolsa Família pelos próximos quatro anos, e os números iniciais de estouro do teto de R\$ 200 bi, tem trazido bastante inquietação. Soma-se a isso as indefinições dos nomes que vão compor os ministérios, principalmente o ministério da Economia, tem causado bastante volatilidade ao mercado local. As escolhas do congresso e do novo governo serão fundamentais para a direção da economia nos próximos meses.

O desempenho do terceiro trimestre de 2022 veio positivo em 0,4% na comparação com o trimestre anterior, mas abaixo das expectativas de mercado que



eram de 0,6%. O bom desempenho do consumo das famílias, investimentos e consumo do governo, foram suficientes para manter o número positivo, mas por outro lado o agronegócio segurou o resultado caindo 0.9% no período. Para finalizar as exportações cresceram menos que as importações também freando o resultado do período. Na comparação global o PIB brasileiro está em posição intermediária em relação as algumas economias mundiais.

Os EUA, registrou a criação líquida de 263 mil vagas, acima das expectativas de mercado. A taxa de desemprego americana ficou em 3,7% no mês, demonstrando resiliência e compatível com a visão do FED que indicam robustez na geração de emprego. A inflação tem dado indícios de inflexão, e o Banco Central americano deve reduzir o ritmo de alta de juros de 0,75%, para 0,5%, e encerrar o ciclo próximo de 5% em meados de 2023. Fato é que economia americana desacelerará, o cenário segue bastante desafiador e os risco situam-se na manutenção dos juros elevados por um período mais longo que os investidores esperam.

Já a Zona do Euro, os dados da inflação apresentaram a primeira inflexão desde o início da pandemia, os números foram de uma alta acumulada de 10,6% para alta de 10,0%, e o principal responsável pela queda desse dado na comparação anterior, foram os preços de energia que recuaram de 41,9% para 34,9%. Os juros continuarão subindo até que todo risco inflacionário tenha sido eliminado, mas essa alta não será tão expressiva quanto observada nos EUA. Como risco adicional ao cenário europeu, seria uma escalada no conflito entre Ucrânia e Rússia.

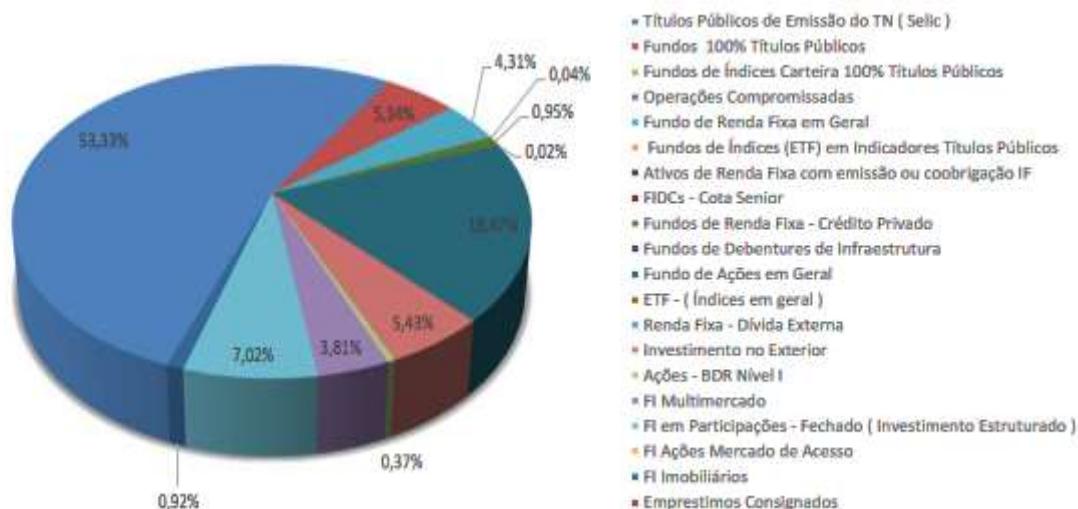
Por fim a China, tem dado indícios que irá gradativamente relaxar as políticas de COVID zero, mantidas desde o início da pandemia e que afetam o crescimento econômico do país.

3. Patrimônio de Recursos Previdenciários

3.1. Distribuição dos Recursos por Segmento e Patrimônio x Resolução

Divisão do Patrimônio X Resolução 4963/2021				
Inciso	Descrição	Valor	% Carteira	Limite Resolução - Nível IV
Art. 7º, I, a	Títulos Públicos de Emissão do TN (Selic)	R\$ 1.197.456.297,62	53,33%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 119.934.420,07	5,34%	
Art. 7º, I, c	Fundos de Índices Carteira 100% Títulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	R\$ 0,00		5%
Art. 7º, III, a	Fundo de Renda Fixa em Geral	R\$ 96.738.991,88	4,31%	80%
Art. 7º, III, b	Fundos de Índices (ETF) em Indicadores Títulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, IV	Ativos de Renda Fixa com emissão ou coobrigação IF	R\$ 0,00		20%
Art. 7º, V, a	FIDCs - Cota Senior	R\$ 882.183,15	0,04%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 21.389.281,70	0,95%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 386.054,34	0,02%	
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 1.436.787.228,76	63,99%	100%
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 414.640.711,82	18,47%	50%
Art. 8º, II	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 414.640.711,82	18,47%	60%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 121.980.125,65	5,43%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 8.248.801,66	0,37%	10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 130.228.927,31	5,80%	10%
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 85.624.476,38	3,81%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 157.669.663,85	7,02%	
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 243.194.140,23	10,83%	20%
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 20.628.215,20	0,92%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 20.628.215,20	0,92%	20%
Art. 12º	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		20%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		20%
TOTAL CARTEIRA		R\$ 2.245.479.223,32	100,00%	

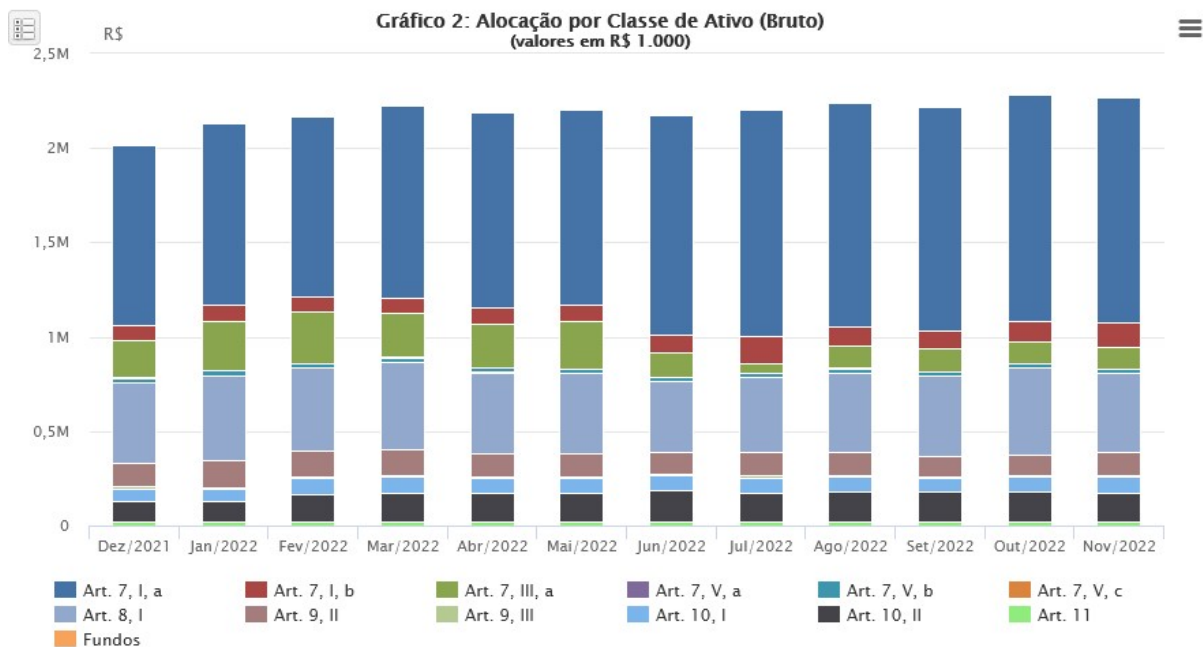
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATEGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENTA FIXA			
	CDI	R\$ 239.238.790,58	10,65%
	CRED. PRIVADO	R\$ 21.389.281,70	0,95%
	FIDC	R\$ 882.183,15	0,04%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 1.197.456.297,62	53,33%
	TOTAL	R\$ 1.458.966.553,05	64,97%
RENTA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 293.840.977,43	13,09%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 120.799.734,39	5,38%
	TOTAL	R\$ 414.640.711,82	18,47%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 8.248.801,66	0,37%
	EXTERIOR	R\$ 99.800.801,36	4,44%
	TOTAL	R\$ 108.049.603,02	4,81%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 157.569.663,85	7,02%
	S&P500	R\$ 85.624.476,38	3,81%
	TOTAL	R\$ 243.194.140,23	10,83%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 20.628.215,20	0,92%
	TOTAL	R\$ 20.628.215,20	0,92%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		2.245.479.223,32	

4.1. Alocação por Classe de Ativo





4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	1,11%
RENDA VARIÁVEL	10,27%
FUNDOS NO EXTERIOR	9,78%
ESTRUTURADOS	12,71%
IMOBILIARIOS	4,92%
TOTAL	2,84%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

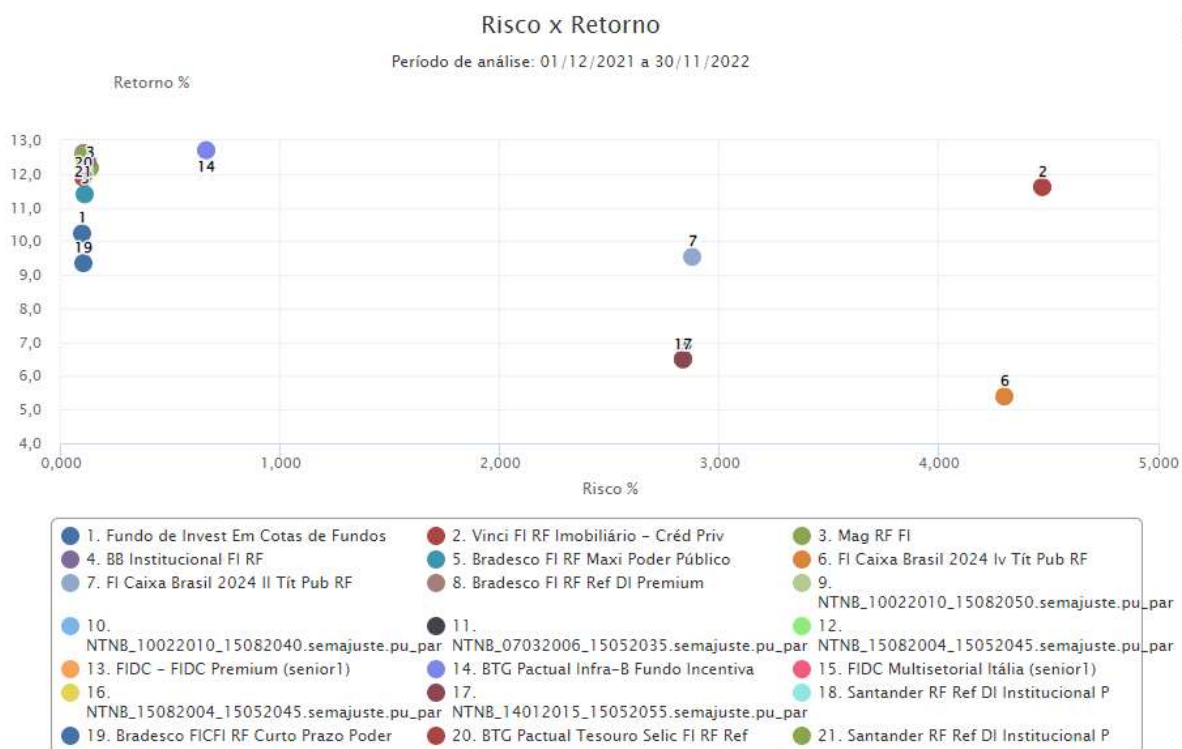
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 1.514.394.582,19	66,60%
D2 a D5	R\$ 221.303.670,03	9,73%
D6 a D30	R\$ 216.226.253,30	9,51%
D31 ou mais	R\$ 321.802.894,66	14,15%
TOTAL	R\$ 2.273.727.400,18	100%

4.4. Detalhamento por Segmento

4.4.1. Renda Fixa

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR%
Caixa Brasil Disponibilidades RF	2.129	288.453,840	613.988,421	279,799	0,00%
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	73,158	292.372,380	21.389.281,701	452.836,717	0,03%
Mag RF FI	2,901	8.709.485,738	25.265.062,377	16.271,388	0,00%
BB Institucional FI RF	10,670	2.244.471,187	23.949.505,322	13.601,262	0,00%
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,962	882.431,029	3.496.268,686	1.782,634	0,00%
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	1,583	15.000.000,000	23.747.741,850	488.703,679	0,03%
FI Caixa Brasil 2024 II TR Pub RF	1,732	18.000.000,000	31.182.176,160	431.478,090	0,03%
Bradesco FI RF Ref DI Premium	14,400	2.516.900,827	36.244.351,230	18.224,982	0,00%
NTNB_10022010_15082050	3.968,692	131.177,000	520.601.152,854	6.972.114,483	0,50%
NTNB_10022010_15082040	3.968,692	20.000,000	79.373.846,460	1.063.008,680	0,08%
NTNB_07032006_15052035	3.968,692	20.000,000	79.373.846,460	1.063.008,680	0,08%
NTNB_15082004_15052045	3.968,692	10.000,000	39.686.923,230	531.504,340	0,04%
FIDC - FIDC Premium (Senior1)	0,470	675.768,806	317.611,339	130.408,858	0,01%
BTG Pactual Infra-B	123,537	3.125,000	386.054,339	1.216,588	0,00%
FIDC Multisetorial Itália (Senior1)	84,584	6.646,445	562.180,096	67.419,584	0,00%
NTNB_15082004_15052045	3.968,692	20.000,000	79.373.846,460	1.063.008,680	0,08%
NTNB_14012015_15052055	3.968,692	90.000,000	357.182.309,070	4.783.539,062	0,34%
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI FC	219,012	178.138,961	39.014.557,792	19.746,837	0,00%
Bradesco FICFI RF Curto Prazo Poder Público	1,829	692.159,975	1.266.212,263	624,822	0,00%
BTG Pactual Tesouro Selic FICFI RF Ref DI	3,590	11.508.339,000	41.319.674,992	19.988,836	0,00%
Total					1,110

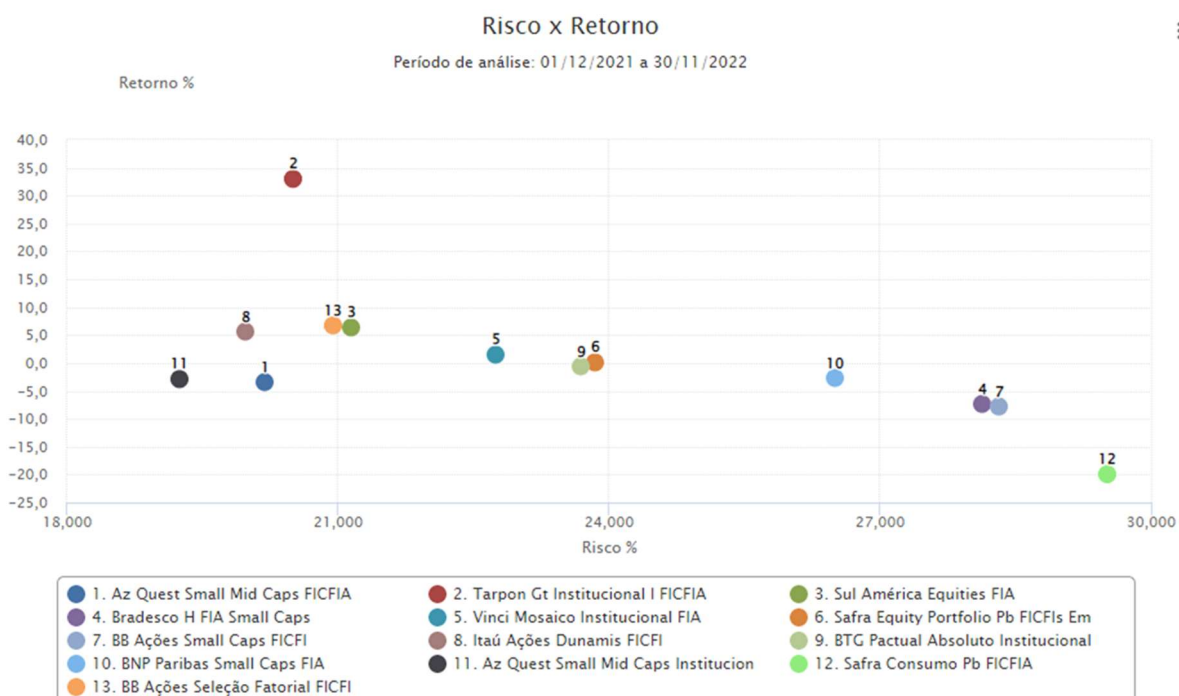
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
Az Quest Small Mid Caps FICFA	5,796	4.159.317,481	24.105.985,794	2.313.238,522	0,56%
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	1,673	28.703.107,041	48.015.676,592	4.673.750,745	1,13%
Sul América Equities FIA	15,054	941.744,333	14.177.402,391	1.423.323,113	0,34%
Bradesco H FIA Small Caps	2,470	3.919.771,682	9.681.137,159	1.295.634,972	0,31%
Vinci Mosaico Institucional FIA	6,676	13.044.798,505	87.084.529,782	9.414.016,011	2,27%
Safra Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	194,521	107.308,721	20.873.779,985	2.364.485,523	0,57%
BB Ações Small Caps FICFI	7,159	3.902.810,721	27.941.367,822	3.763.735,021	0,91%
Itaú Ações Dunamis FICFI	21,351	1.971.194,637	42.087.952,438	3.993.750,614	0,96%
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,310	6.905.141,323	22.854.240,396	2.571.258,252	0,62%
BNP Paribas Small Caps FIA	307,544	102.848,332	31.630.438,385	3.990.505,277	0,96%
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC FIA	0,895	30.643.422,903	27.440.805,231	2.511.360,032	0,61%
Safra Consumo Pb FICFIA	99,063	238.267,207	23.603.506,930	3.314.806,574	0,80%
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,553	13.767.246,948	35.143.838,683	3.495.253,674	0,84%
TOTAL					10,270

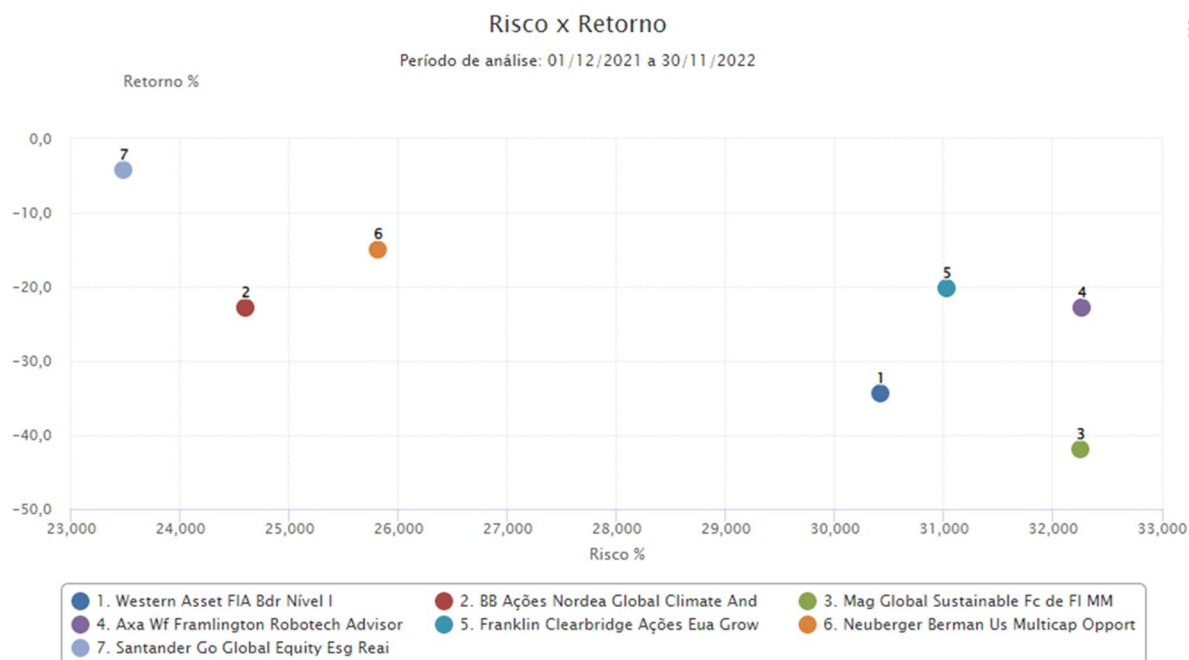
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
Western Asset FIA Bdr Nivel I	5.010,046	1.646,452	8.248.801,680	1.184.941,909	0,91%
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,253	11.577.801,269	26.085.955,605	3.043.416,401	2,34%
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,709	32.070.168,019	22.722.730,666	3.475.106,227	2,67%
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA IE	121,047	179.563,508	21.735.607,803	3.324.378,712	2,55%
Franklin Clearbridge Ações Eua Grow th FIA IE	1.610,086	9.188,558	14.794.364,948	2.182.314,879	1,68%
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA IE	3,717	5.966.427,171	22.179.324,296	2.706.091,421	2,08%
Santander Go Global Equity Esg Reais Mult IE FI	13,217	1.094.243,245	14.462.142,332	1.614.674,535	1,24%
Total					9,780

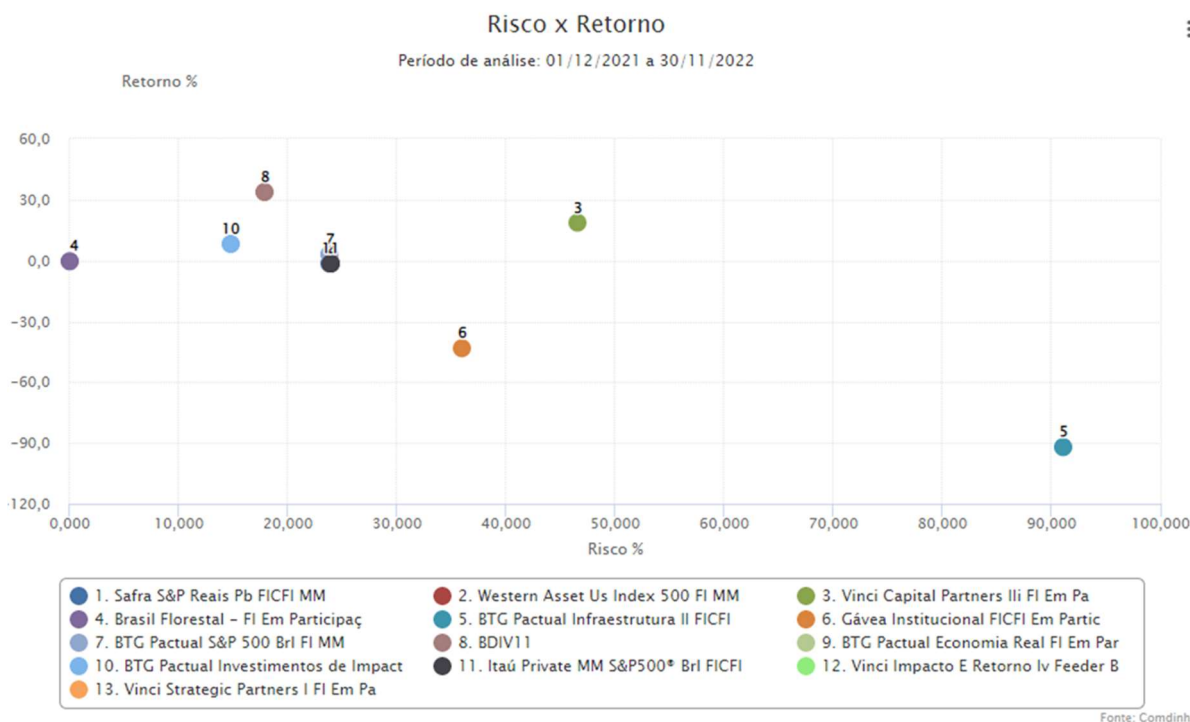
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



4.4.4. Fundos Estruturados

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	296,548	57.771,933	17.132.126,345	1.939.160,718	0,80%
Western Asset Us Index 500 FI MM	4,783	2.783.890,765	13.315.967,275	1.520.521,121	0,63%
Vinci Capital Partners Ii FI Em Participações Multiestratégia II (Classed)	1.331,311	7.596,775	10.113.667,505	1.928.258,892	0,79%
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	-	-	-	-	0,00%
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	745.044,894	8,775	6.537.995,977	623,994	0,00%
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	0,100	9.819.999,581	979.206,168	955.906,715	0,39%
Gávea Institucional FICFI Em Participações (Classea)	0,645	3.199.400,297	2.062.994,747	394.711,031	0,16%
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	1,873	21.025.464,288	39.389.445,409	4.468.006,368	1,84%
BDIV11	103,670	273.955,000	28.400.914,850	2.405.060,563	0,99%
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia (Unica)	1,763	50.000.000,000	88.142.380,000	28.106.748,653	11,57%
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia (Classeb)	1,055	11.263.793,589	11.888.033,030	782.324,228	0,32%
Itaú Private MM S&P500® BrI FICFI	22,763	693.537,047	15.786.937,327	1.803.007,892	0,74%
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	706,110	8.783,549	6.202.149,004	805.393,931	0,33%
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	1.046,023	2.865,020	2.996.876,300	543.647,708	0,22%
Total					12,710

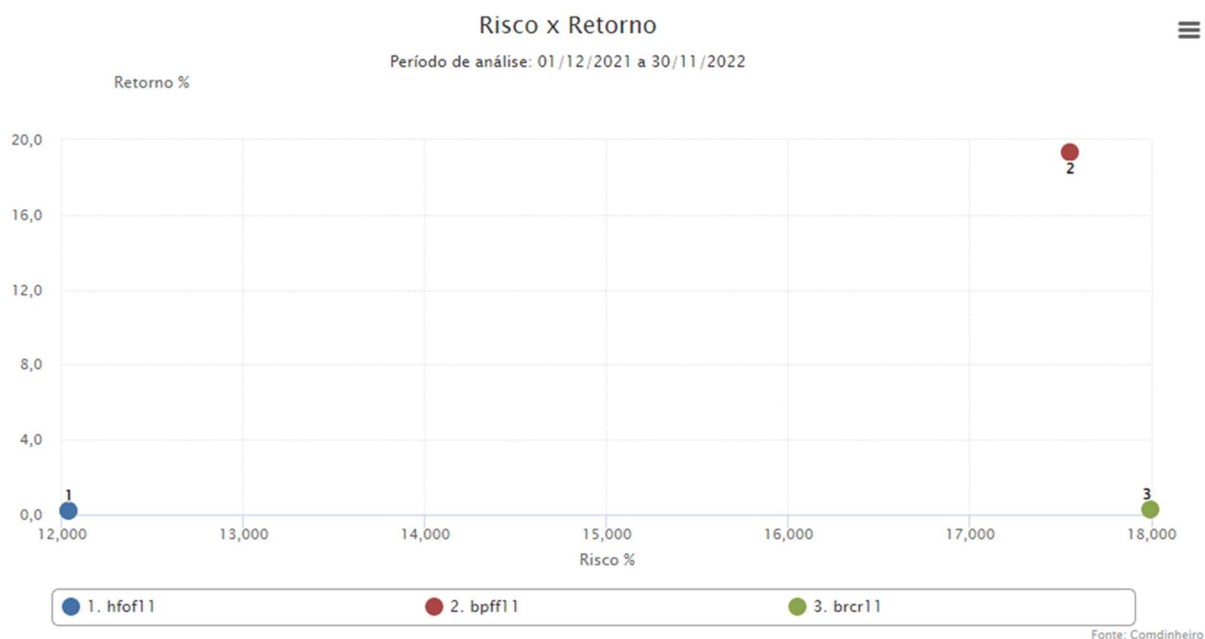
4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



4.4.5. Fundos Imobiliários

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
hfof11	71,200	148.871,000	10.599.615,200	603.447,510	2,93%
bpff11	64,640	65.000,000	4.201.600,000	348.880,675	1,69%
brcr11	58,270	100.000,000	5.827.000,000	494.458,281	2,40%
Total					4,920

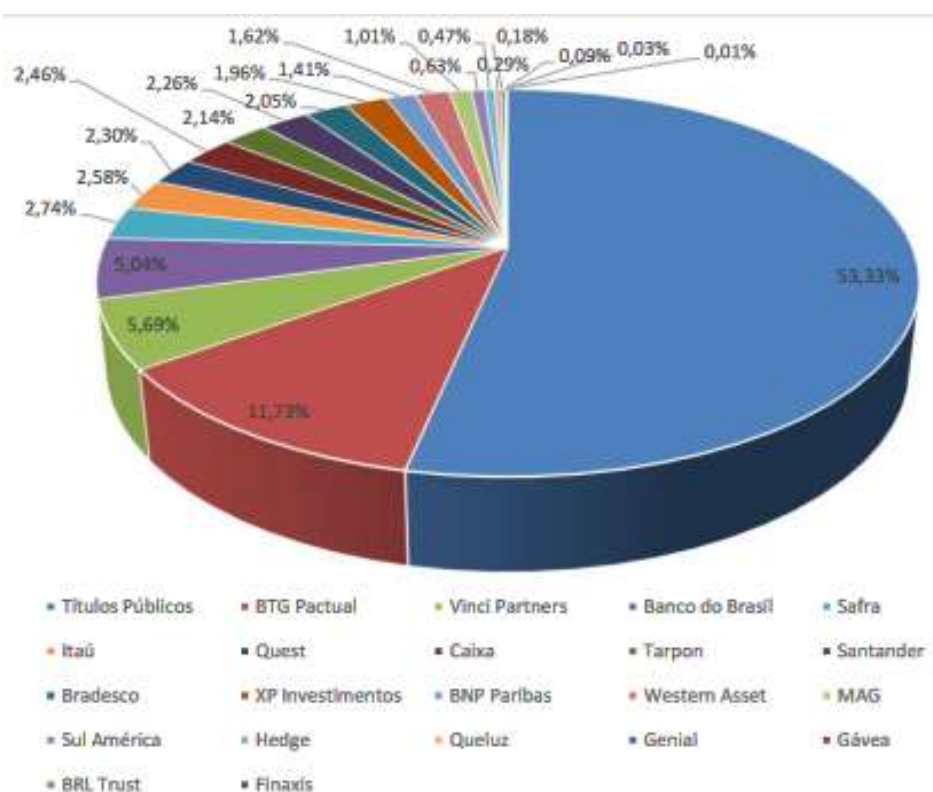
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

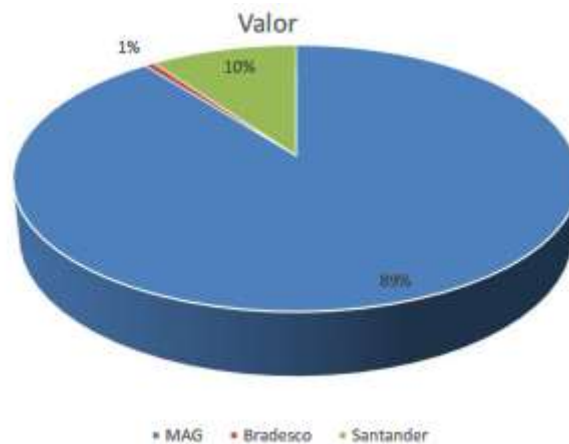
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.197.456.297,82	53,33%	53,33%
2º	BTG Pactual	R\$ 263.345.241,59	11,73%	65,06%
3º	Vinci Partners	R\$ 127.788.504,29	5,69%	70,75%
4º	Banco do Brasil	R\$ 113.120.667,44	5,04%	75,78%
5º	Safra	R\$ 81.609.413,29	2,74%	78,53%
6º	Itaú	R\$ 57.874.889,78	2,58%	81,10%
7º	Quest	R\$ 51.546.791,02	2,30%	83,40%
8º	Caixa	R\$ 55.241.382,43	2,46%	85,86%
9º	Tarpon	R\$ 48.015.728,83	2,14%	88,00%
10º	Santander	R\$ 50.695.833,24	2,26%	90,26%
11º	Bradesco	R\$ 45.925.488,39	2,05%	92,30%
12º	XP Investimentos	R\$ 43.914.932,09	1,96%	94,26%
13º	BNP Paribas	R\$ 31.630.438,39	1,41%	95,67%
14º	Western Asset	R\$ 36.359.133,88	1,62%	97,29%
15º	MAG	R\$ 22.722.730,67	1,01%	98,30%
16º	Sul América	R\$ 14.177.402,39	0,63%	98,93%
17º	Hedge	R\$ 10.599.615,20	0,47%	99,40%
18º	Queluz	R\$ 6.537.995,98	0,29%	99,69%
19º	Genial	R\$ 3.973.580,92	0,18%	99,87%
20º	Gávea	R\$ 2.062.994,75	0,09%	99,96%
21º	BRL Trust	R\$ 562.180,09	0,03%	99,99%
22º	Finaxis	R\$ 320.003,06	0,01%	100,00%
		R\$ 2.245.479.223,32	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\$ 25.265.082,37	89,48%	89,48%	
2º	Bradesco	R\$ 190.249,92	0,67%	90,15%	
3º	Santander	R\$ 2.780.866,99	9,85%	100,00%	
		R\$ 28.236.179,28	100,00%		



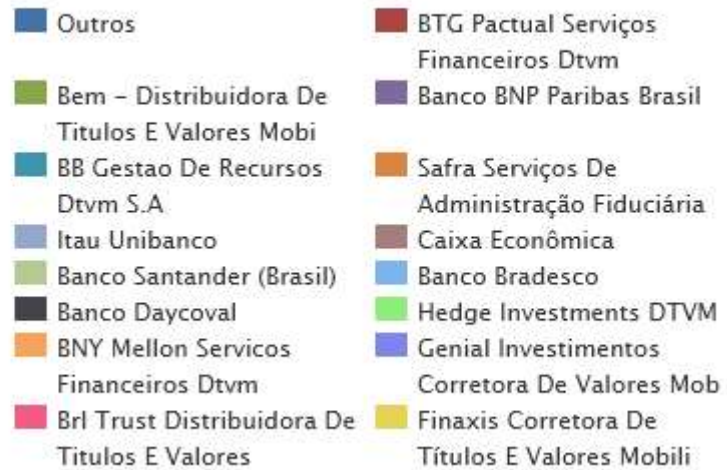
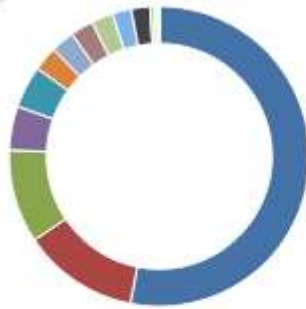
5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.202.426.144,67	53,12
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	282.899.870,72	12,50
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	227.705.302,30	10,06
Banco BNP Paribas Brasil	107.171.696,50	4,73
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	103.040.594,39	4,55
Safra Serviços De Administração Fiduciária	59.671.950,04	2,64
Itau Unibanco	57.843.383,86	2,56
Caixa Econômica	55.545.065,86	2,45
Banco Santander (Brasil)	53.211.857,40	2,35
Banco Bradesco	46.507.039,13	2,05
Banco Daycoval	45.729.424,95	2,02
Hedge Investments DTVM	10.374.819,99	0,46
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.536.002,54	0,29
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.171.700,00	0,18
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	562.180,10	0,02
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	359.416,15	0,02
Total	2.263.756.448,58	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador





6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base outubro/22

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE NOVEMBRO/22

			VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	320.003,06	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	1.986.273,19	R\$ 1.666.270,13
PERFORMANCE NO MÊS		-0,47%	R\$ (1.522,72)
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	562.180,09	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	9.114.374,58	R\$ 8.552.194,49
PERFORMANCE NO MÊS		0,14%	R\$ 780,68
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.537.995,98	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	27.493.757,35	R\$ 20.955.761,37
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (2.107,77)
ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	(228.019,08)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	21.035.016,57	R\$ 21.263.035,65
PERFORMANCE NO MÊS		0,65%	R\$ (1.470,42)
TREND BANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.156.458,69	R\$ 15.156.458,69
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$ -

* Até dezembro/20 os saldos eram atualizados pelo IPCA+6%, 2021 IPCA+5,41% e 2022 IPCA+4,86%.

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

DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL

R\$ 67.593.720,32

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

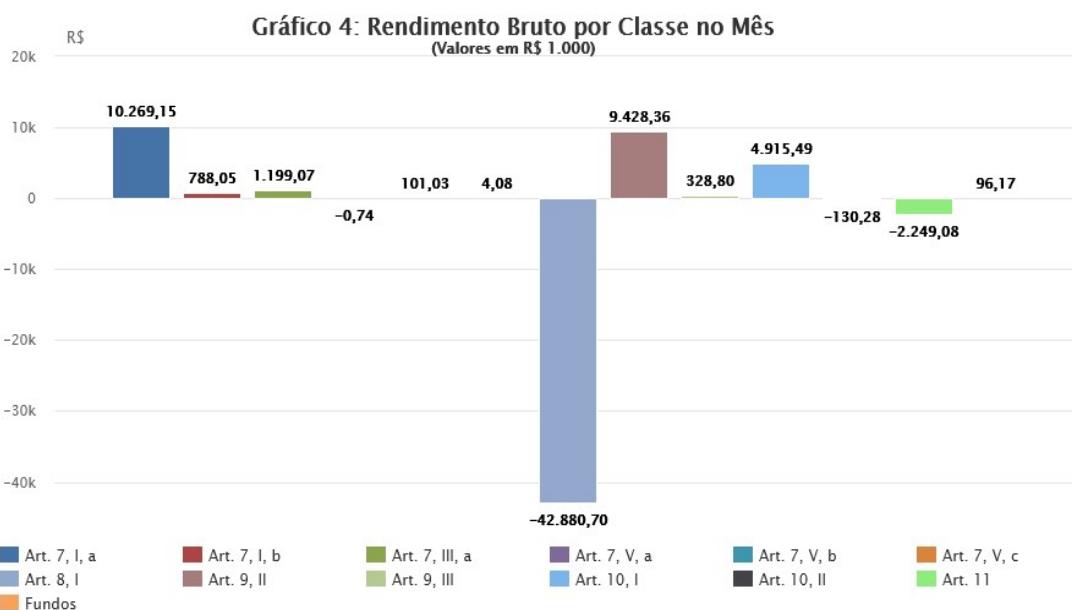
Novembro		
	Mês	Ano
Rentabilidade	-0,7252%	5,1479%
IPCA + 4,86%	0,8079%	9,8074%
S / IPCA+4,86%	-1,5331%	-4,6595%



7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	0,1545%	1,8145%	2,2890%	-1,5629%	0,5288%	-1,8195%	1,4989%	1,1920%	-0,5527%	2,3240%	-0,7252%	
IPREJUN - AC	0,1545%	1,9718%	4,3059%	2,6757%	3,2186%	1,3406%	2,8595%	4,0857%	3,5104%	5,9160%	5,1479%	
Meta Atuarial	0,9384%	1,4103%	2,0227%	1,4604%	0,8681%	1,0689%	-0,2864%	0,0348%	0,1051%	0,9886%	0,8079%	
Meta - AC	0,9384%	2,3619%	4,4323%	5,9575%	6,8773%	8,0197%	7,7103%	7,7478%	7,8611%	8,9274%	9,8074%	
Diferença	-0,7839%	0,4042%	0,2663%	-3,0233%	-0,3394%	-2,8884%	1,7853%	1,1572%	-0,6578%	1,3354%	-1,5331%	
Diferença - AC	-0,7839%	-0,3901%	-0,1265%	-3,2818%	-3,6587%	-6,6792%	-4,8508%	-3,6622%	-4,3507%	-3,0114%	-4,6595%	

7.3. Rentabilidade por Classe



8. Custos Decorrentes das Aplicações

8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos

- Renda Fixa

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF	0,80	0,00	0,00
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	1,06	0,00	0,00
Mag RF FI	0,30	0,00	0,00
BB Institucional FI RF	0,20	0,00	0,00
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	0,20	0,00	0,00
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	0,20	0,00	0,00
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	0,20	0,00	0,00
BB Previdenciário RF Tit Pub Ipca Iv FI	0,20	0,00	0,00
NTNB_10022010_15082050.semajuste.pu_par			
NTNB_10022010_15082040.semajuste.pu_par			
NTNB_07032006_15052035.semajuste.pu_par			
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par			
FIDC - FIDC Premium	0,25	0,00	0,00
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF	0,40	0,00	0,00
FIDC Multisetorial Itália	0,39	0,00	0,00
Xp Inflação Ref Ipca FI RF LP	0,50	0,00	1,00
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par			
NTNB_14012015_15052055.semajuste.pu_par			
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos	0,20	0,00	0,00
Bradesco FICFI RF Curto Prazo Poder Público	1,50	0,00	0,00
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	0,20	0,00	0,00

- Renda Variável

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Sul América Equities FIA	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Bradesco HFIA Small Caps	1,00	0,00	0,00
Vinci Mosaico Institucional FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5,00
Safra Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	2,00	0,00	0,00
BB Ações Small Caps FICFI	2,00	0,00	0,00
Itaú Ações Dunamis FICFI	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,00	0,00	5,00
BNP Paribas Small Caps FIA	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Safra Consumo Pb FICFIA	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
BB Ações Quantitativo FICFI	1,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00

- Fundos no Exterior

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Western Asset FIA Bdr Nivel I	1,50	0,00	0,00
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	0,30	0,00	0,00
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,70	0,00	0,00
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA le	0,80	0,00	0,00
Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Grow th FIA IE	1,00	0,00	0,00
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA le	0,80	0,00	0,00
Santander Go Global Equity Esg Reais Mult IE FI	1,00	0,00	0,00

- Fundos Estruturados

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Safra S&P Reais Pb FI MM	1,00	0,00	0,00
Western Asset Us Index 500 FI MM	1,00	0,00	0,00
Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II	2,80	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,30	(vide regulamento)	0,00
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	0,28	0,00	0,00
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Gávea Institucional FICFI Em Participações	2,01	(vide regulamento)	0,00
Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	2,00	(vide regulamento)	0,00
BTG Pactual S&P 500 Bri FI MM	0,20	0,00	0,00
BDV11	1,10	0,00	0,00
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestrategia	2,00	20% do que excede 100% do IPCA + 6,5%aa	0,00
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia	2,60	20% do que excede 100% do IPCA + 6,5%aa	0,00
Itaú Private MM S&P500® Bri FICFI	0,80	0,00	0,00
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00

- Fundos Imobiliários

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
hf0f11	0,60	20% do que excede 100% do IFIX	0,00
bpff11	0,40	20% do que exceder 100% do IFIX	0,00
brcr11	2,05	0,00	0,00

8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	132,25
CETIP	7.711,01
CUSTÓDIA	8.333,20
SELIC	-



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 30 de dezembro de 2022.

João Carlos Figueiredo

Diretor Presidente
IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa

Diretor da Administração Financeira
IPREJUN