



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

## **Relatório Anual de Investimentos 2022.**

**Jundiaí, 2022**



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. CENÁRIO ECONÔMICO.....</b>	<b>3</b>
<b>3. RESULTADO DA CARTEIRA .....</b>	<b>5</b>
<b>3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA .....</b>	<b>7</b>
<b>3.2. EVOLUÇÃO MENSAL .....</b>	<b>7</b>
<b>3.3. RISCO DA CARTEIRA.....</b>	<b>7</b>
<b>3.4. LIQUIDEZ DA CARTEIRA.....</b>	<b>8</b>
<b>4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA.....</b>	<b>8</b>
<b>4.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO.....</b>	<b>8</b>
<b>4.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA.....</b>	<b>9</b>
<b>5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA .....</b>	<b>10</b>
<b>5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO .....</b>	<b>10</b>
<b>5.1.1. RENDA FIXA.....</b>	<b>10</b>
<b>5.1.2. RENDA VARIÁVEL.....</b>	<b>11</b>
<b>5.1.3. FUNDOS NO EXTERIOR.....</b>	<b>11</b>
<b>6. ORÇAMENTO POR GESTOR.....</b>	<b>13</b>
<b>6.1. DIVISÃO DE PATRIMÔNIO POR GESTOR.....</b>	<b>13</b>
<b>6.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA.....</b>	<b>14</b>
<b>6.3. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....</b>	<b>14</b>
<b>6.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....</b>	<b>15</b>
<b>7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS.....</b>	<b>16</b>



## **1. INTRODUÇÃO**

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência do Município de Jundiaí, apresenta o relatório anual investimentos, referente ao ano de 2022.

Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao ano, incluindo a conjuntura econômica, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras, bem como a composição dos ativos e suas distribuições.

## **2. CENÁRIO ECONÔMICO**

O ano de 2022, foi um grande desafio para a gestão de recursos do IPREJUN. A inflação tornou-se um fenômeno global, em boa parte causada pelo “despejo” de recursos realizados pelos principais bancos centrais do mundo, para combater os efeitos da pandemia de Covid 19 e por conta do desarranjo das cadeias de suprimentos ao redor do mundo. Além disso o conflito entre a Rússia e Ucrânia, trouxe pressão nos preços dos combustíveis e alimentos no mundo, principalmente nos países europeus. Para combater a inflação foi preciso um remédio amargo, a adoção de políticas monetárias recessivas, principalmente com a elevação da taxa de juros das principais economias, e o reflexo das incertezas, vieram no desempenho dos principais índices no mundo, que apresentaram rentabilidade negativa.

No Brasil, o crescimento da economia, saiu muito melhor do que era esperado. As previsões no início do ano, apontavam para um crescimento pequeno ou próximo da estabilidade e os números do PIB brasileiro ao longo de 2022, surpreenderam positivamente e a economia deve fechar o ano, com crescimento superior aos 3%. Por outro lado, a inflação também pesou aqui, o BACEN teve que agir forte, subindo a taxa de juros para 13,75%, deixando o Brasil como o país que possui maior taxa real



de juros no mundo e uma mudança nesse cenário vai depender de sinais mais claros dos rumos da política fiscal e da economia em 2022.

Outro assunto presente no Brasil ao longo de 2022, foi a questão fiscal, que gerou muitas incertezas no mercado no decorrer deste ano. Logo no início foi aprovada a PEC dos precatórios, conhecida como PEC do calote, que abria espaço para o adiamento dos pagamentos de dívidas da União reconhecidas pela justiça. Tivemos a aprovação PEC dos combustíveis que limitava a cobrança de ICMS dos estados em combustíveis, energia e telecomunicações e que a união deveria ressarcir os Estados por essa renúncia fiscal. Também foi aprovada PEC do estado de emergência, que previa expansão de auxílios a população e por fim tivemos a PEC da transição que retirou do teto de gastos as despesas com o bolsa família.

E por fim, o processo eleitoral brasileiro encerrou com a vitória do ex-presidente Lula, que comandará o país pela terceira vez, em uma disputa muito acirrada contra o até então presidente Jair Bolsonaro.

Com relação aos EUA, o combate à inflação dominou o debate econômico por lá, o FED, elevou a taxa de juros a níveis que a muito tempo não eram vistos por lá, o que causou um temor de recessão da principal economia mundial. Esse temor derrubou os mercados, que fecharam o ano em forte queda em comparação a 2021. Apesar da forte elevação de juros, a economia americana segue apresentando dados fortes com previsão de crescimento de 1,7% para 2022.

Na Europa, além do cenário inflacionário, existiu uma preocupação adicional, que foi conflito bélico entre Rússia e Ucrânia, que acabou por adicionar uma forte pressão inflacionária ao continente, principalmente nas questões relacionada a mercado de Energia. O Banco Central Europeu, que em um primeiro momento se mostrou reticente na elevação da taxa de juros, também agiu elevando a taxa básica da economia europeia.

Por fim a economia Chinesa, com a adoção ao longo do ano de 2022 da política de COVID zero, que por diversas vezes provocavam rígidos lockdowns, acabou afetando o desempenho da economia e a previsão para crescimento da economia em 2022 ficará próximo dos 3%, número bem abaixo dos registrados nos últimos anos na economia chinesa.



### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

Seguindo o desafio do ano anterior, 2022, foi mais um ano difícil para o atingimento da meta atuarial, os principais ativos da carteira sofreram bastante com a volatilidade dos mercados que no ambiente local, os fundos de renda variável andaram de lado no ano, e fecharam em resumo muito próximo do zero a zero. Já os ativos ligados aos investimentos exterior sofrem bastante principalmente com o cenário inflacionário global, e as políticas restritivas dos bancos centrais para por um freio nas economias, trazendo o risco de recessão.

<b>BOLSA</b>	<b>2022</b>
FTSE100 (Londres)	0,91%
CAC 40 (Paris)	-9,50%
IBEX35 (Madri)	-5,60%
DAX (Frankfurt)	-12,35%
NASDAQ100 (EUA)	-32,00%
SP500 (EUA)	-18,10%
DJ (EUA)	-9,00%

A inflação recuou em relação ao ano anterior, mas ainda assim, se manteve em patamares elevados fechando acima da meta do Banco Central Brasileiro, forçando a elevação e manutenção da taxa de juros base da economia, em números altos. Essa elevação da taxa, trouxe por outro lado, boa rentabilidade nos fundos de renda fixa indexados ao CDI.

Considerando que o IPREJUN, possui uma carteira de investimento bastante diversificada, foram poucas as oportunidades de investimentos que superariam a meta atuarial de 2022, vide quadro abaixo.



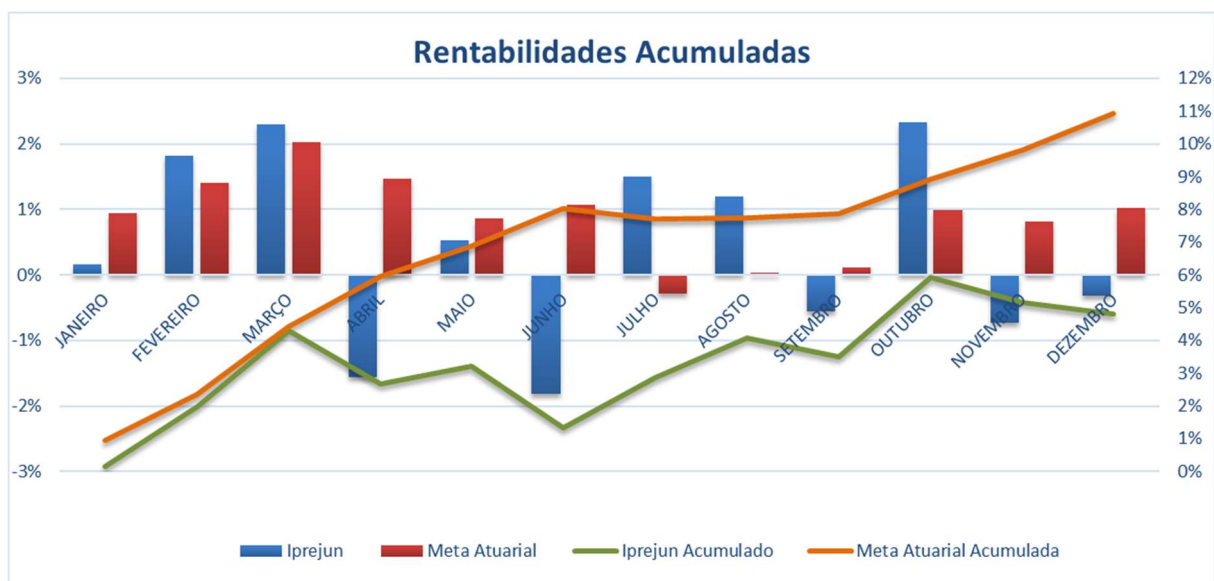
BENCHMARK	RETORNO 2022
<b>RENDA FIXA</b>	
CDI	12,39
IMAB5	9,78
IMAB	6,37
IMAB5+	3,30
IRFM1	12,02
<b>RENDA VAIRIAVEL</b>	
IBOV	4,69
SMLL	-15,05
DIVIDENDOS	12,65
IMOBILIARIO	2,25
DOLAR	-5,29
BDRX	-28,05
META	10,926

Em resumo a carteira do Iprejun fechou o ano de 2022, com rentabilidade de 4,8246%, contra uma meta atuarial de IPCA+4,86% acumulada de 10,9260%.

dezembro		
	Mês	Ano
Rentabilidade	-0,3075%	4,8246%
IPCA + 4,86%	1,0187%	10,9260%
S / IPCA+4,86%	-1,3262%	-6,1014%

### 3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA

A rentabilidade da carteira chegou a acompanhar a meta no início do ano, mas do segundo trimestre em diante, com o acirramento das incertezas fiscais e econômicas, prejudicando a rentabilidade dos ativos, o desempenho foi praticamente nulo.



### 3.2. EVOLUÇÃO MENSAL

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
<b>IPREJUN</b>	0,1545%	1,8145%	2,2890%	-1,5629%	0,5288%	-1,8195%	1,4989%	1,1920%	-0,5527%	2,3240%	-0,7252%	-0,3113%
<b>IPREJUN - AC</b>	0,1545%	1,9718%	4,3059%	2,6757%	3,2186%	1,3406%	2,8595%	4,0857%	3,5104%	5,9160%	5,1479%	4,8206%
<b>Meta Atuarial</b>	0,9384%	1,4103%	2,0227%	1,4604%	0,8681%	1,0689%	-0,2864%	0,0348%	0,1051%	0,9886%	0,8079%	1,0187%
<b>Meta - AC</b>	0,9384%	2,3619%	4,4323%	5,9575%	6,8773%	8,0197%	7,7103%	7,7478%	7,8611%	8,9274%	9,8074%	10,9260%
<b>Diferença</b>	-0,7839%	0,4042%	0,2663%	-3,0233%	-0,3394%	-2,8884%	1,7853%	1,1572%	-0,6578%	1,3354%	-1,5331%	-1,3300%
<b>Diferença - AC</b>	-0,7839%	-0,3901%	-0,1265%	-3,2818%	-3,6587%	-6,6792%	-4,8508%	-3,6622%	-4,3507%	-3,0114%	-4,6595%	-6,1054%

### 3.3. RISCO DA CARTEIRA

Em relação ao risco da carteira, seguindo o mandato dado através da aprovação da política de investimento de 2022, o IPREJUN, manteve os investimentos no total dentro da meta de 3%, mas no segmento estruturado, devido a reavaliação dos ativos impactando positivamente as cotas do fundo, BTG Pactual Economia Real, acabou fechando acima da meta estipulada.

	RISCO
RENDA FIXA	1,05%
RENDA VARIÁVEL	10,42%
FUNDOS NO EXTERIOR	9,90%
ESTRUTURADOS	12,45%
IMOBILIÁRIOS	4,75%
<b>TOTAL</b>	<b>2,73%</b>

### 3.4. LIQUIDEZ DA CARTEIRA

TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 1.573.632.107,16	70,29%
D2 a D5	R\$ 255.066.503,94	11,39%
D6 a D30	R\$ 165.761.061,27	7,40%
D31 ou mais	R\$ 244.164.861,42	10,91%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.238.624.533,79</b>	<b>100%</b>

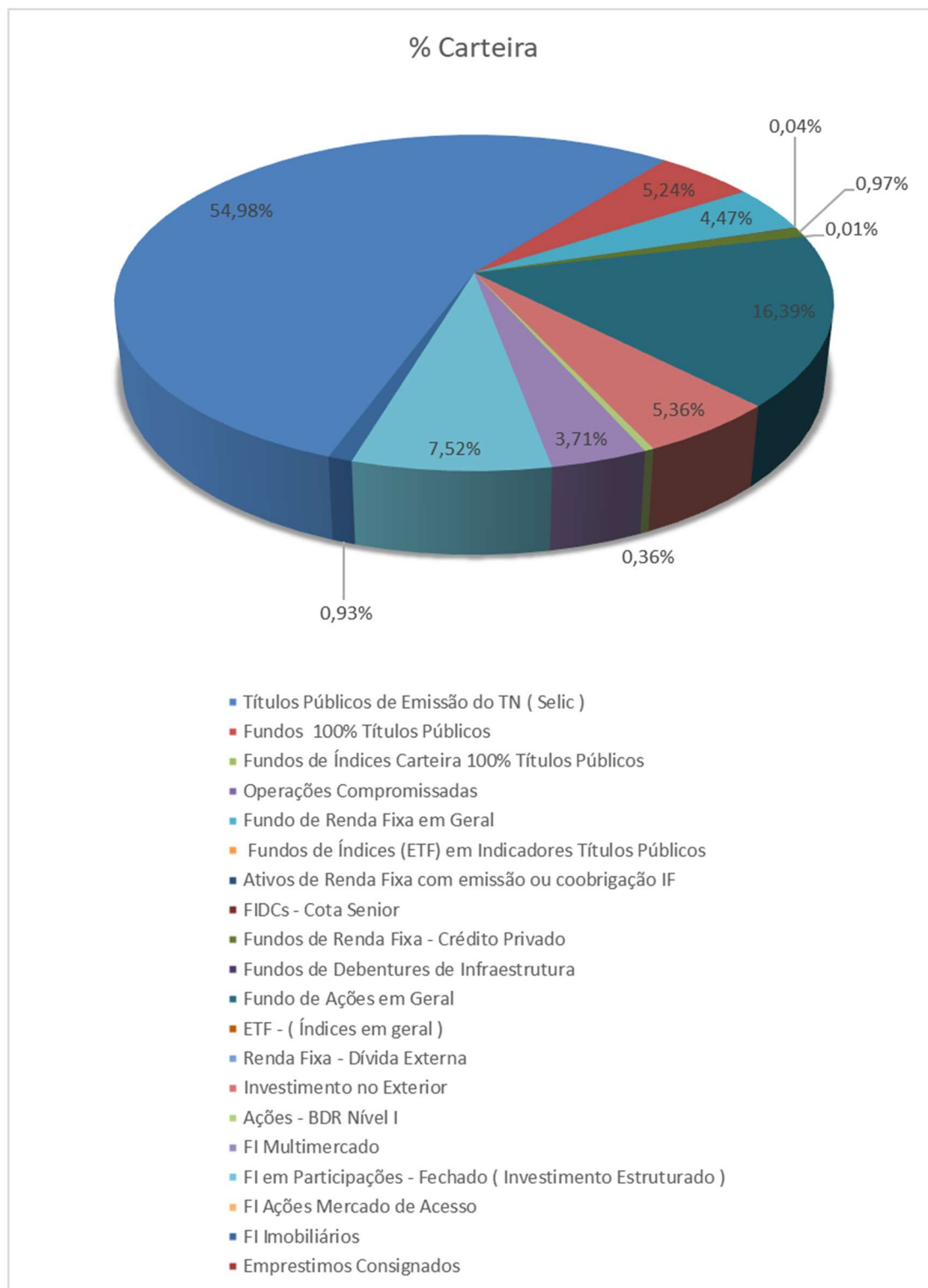
## 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

### 4.1. 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\$ 1.207.266.997,77	54,98%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 115.127.537,37	5,24%	
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\$ 98.155.817,10	4,47%	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\$ 837.600,93	0,04%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 21.272.016,84	0,97%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 314.159,50	0,01%	
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.442.974.129,51</b>	<b>65,72%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 359.922.429,38	16,39%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 359.922.429,38</b>	<b>16,39%</b>	<b>60%</b>
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 117.770.054,54	5,36%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 7.938.510,42	0,36%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 125.708.564,96</b>	<b>5,73%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 81.479.997,28	3,71%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 165.225.833,94	7,52%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 246.705.831,22</b>	<b>11,24%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 20.468.519,99	0,93%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 20.468.519,99</b>	<b>0,93%</b>	<b>20%</b>
Art. 12º	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		20%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS</b>		<b>R\$ 0,00</b>		<b>20%</b>
<b>TOTAL CARTEIRA</b>		<b>R\$ 2.195.779.475,06</b>	<b>100,00%</b>	



## 4.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA



## 5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA

Um dos pontos que julgamos importante para obtenção de melhores resultados na carteira de investimentos, é a diversificação de estratégias de investimento na carteira do Iprejun. Com essa diversificação podemos reduzir a concentração em estratégias e consequentemente diluimos o risco de mercado.

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 234.933.764,80	10,49%
	CRED. PRIVADO	R\$ 21.272.016,84	0,95%
	FIDC	R\$ 837.600,93	0,04%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 1.207.266.997,77	53,93%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.464.310.380,34</b>	<b>65,41%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 284.974.535,78	12,73%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 117.792.952,33	5,26%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 402.767.488,11</b>	<b>17,99%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 7.938.510,42	0,35%
	EXTERIOR	R\$ 96.433.803,71	4,31%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 104.372.314,13</b>	<b>4,66%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 165.225.833,94	7,38%
	S&P500	R\$ 81.479.997,28	3,64%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 246.705.831,22</b>	<b>11,02%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 20.468.519,99	0,91%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 20.468.519,99</b>	<b>0,91%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.238.624.533,79</b>	

### 5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO

#### 5.1.1. RENDA FIXA

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Caixa Brasil Disponibilidades RF	2,149	289.314,871	621.753,860	233,839	0,000%
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv (unica)	72,757	292.372,380	21.272.016,840	444.898,593	0,031%
Mag RF FI	2,934	8.484.401,352	24.892.721,110	15.102,033	0,001%
BB Institucional FI RF	10,792	2.244.471,187	24.221.216,636	12.370,027	0,001%
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	4,004	882.431,029	3.533.644,582	1.451,022	0,000%
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF (unica)	1,604	15.000.000,000	24.060.892,500	492.509,965	0,035%
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF (unica)	1,748	18.000.000,000	31.458.467,700	435.074,992	0,030%
Bradesco FI RF Ref DI Premium	14,568	2.516.900,827	36.666.909,934	15.650,994	0,001%
NTNB_10022010_15082050	3.984,962	131.177,000	522.735.413,532	6.684.988,034	0,468%
NTNB_10022010_15082040	3.984,962	20.000,000	79.699.248,120	1.019.231,730	0,071%
NTNB_07032006_15052035	3.984,962	20.000,000	79.699.248,120	1.019.231,730	0,071%
NTNB_15082004_15052045	3.984,962	10.000,000	39.849.624,060	509.615,865	0,036%
FIDC - FIDC Premium (senior1)	0,532	675.768,806	359.298,030	149.024,186	0,010%
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF (unica)	100,531	3.125,000	314.159,503	994,288	0,000%
FIDC Multisetorial Itália (senior1)	84,839	6.646,445	563.879,960	67.750,074	0,005%
NTNB_15082004_15052045	3.984,962	20.000,000	79.699.248,120	1.019.231,730	0,071%
NTNB_14012015_15052055	3.984,962	90.000,000	358.646.616,540	4.586.542,786	0,321%
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos (unica)	221,504	178.138,961	39.458.442,746	16.823,485	0,001%
Bradesco FICFI RF Curto Prazo Poder Público	1,847	29.016,249	53.579,780	22,731	0,000%
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	3,630	16.420.988,613	59.608.177,170	23.732,177	0,002%
<b>TOTAL</b>					<b>1,050%</b>

### 5.1.2. RENDA VARIÁVEL

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	5,691	4.159.317,481	23.671.276,808	2.269.457,899	0,563%
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	1,593	28.703.107,041	45.727.329,707	4.652.622,464	1,155%
Sul América Equities FIA	14,672	941.744,333	13.817.596,538	1.381.417,991	0,343%
Bradesco H FIA Small Caps	2,395	3.919.771,682	9.386.242,152	1.262.600,082	0,313%
Vinci Mosaico Institucional FIA	6,349	13.044.798,505	82.821.532,678	9.158.398,589	2,274%
Safrá Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	190,817	107.308,721	20.476.329,195	2.266.092,626	0,563%
BB Ações Small Caps FICFI	6,950	3.902.810,721	27.123.632,978	3.665.287,900	0,910%
Itaú Ações Dunamis FICFI	21,736	1.971.194,637	42.845.058,730	4.172.436,083	1,036%
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,208	6.905.141,323	22.154.069,424	2.468.907,932	0,613%
BNP Paribas Small Caps FIA	298,170	102.848,332	30.666.254,169	3.885.774,579	0,965%
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	0,879	30.643.422,903	26.945.546,230	2.467.039,730	0,613%
Safrá Consumo Pb FICFIA	96,071	238.267,207	22.890.625,029	3.275.352,318	0,813%
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,487	13.767.246,948	34.241.946,639	3.415.469,049	0,848%
<b>Total</b>					<b>10,420%</b>

### 5.1.3. FUNDOS NO EXTERIOR

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Western Asset FIA Bdr Nivel I	4.821,586	1.646,452	7.938.510,439	1.145.272,000	0,911%
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,235	11.577.801,269	25.881.617,022	3.078.500,123	2,449%
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,700	32.070.168,019	22.454.617,647	3.483.789,072	2,771%
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	113,218	179.563,508	20.329.892,836	3.123.102,338	2,484%
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth FIA IE	1.527,256	9.188,558	14.033.279,478	2.063.114,015	1,641%
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA Ie	3,576	5.966.427,171	21.336.250,834	2.608.141,844	2,075%
Santander Go Global Equity Esg Reais Mult IE FI	12,552	1.094.243,245	13.734.396,713	1.519.728,594	1,209%
<b>Total</b>					<b>9,900%</b>

### 5.1.4. FUNDOS ESTRUTURADOS

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Safrá S&P Reais Pb FICFI MM	282,284	57.771,933	16.308.117,061	1.848.251,629	0,748%
Western Asset Us Index 500 FI MM	4,552	2.783.890,765	12.671.835,084	1.448.034,128	0,586%
Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II (classeD)	1.410,981	7.625,029	10.758.775,271	973.231,532	0,394%
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	nd	6.000.000,221	nd	nd	0,000%
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	744.807,027	8,775	6.535.908,622	546,326	0,000%
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações (unica)	0,099	9.819.999,581	969.877,169	946.780,712	0,383%
Gávea Institucional FICFI Em Participações (classeA)	0,448	3.199.400,297	1.434.923,994	368.201,384	0,149%
BTG Pactual S&P 500 Bri FI MM	1,782	21.025.464,288	37.472.944,903	4.254.900,438	1,723%
BDV 11	104,120	273.955,000	28.524.194,600	2.310.028,504	0,935%
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia (unica)	1,761	50.000.000,000	88.045.825,000	28.131.078,211	11,392%
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia (classeB)	1,034	18.601.130,694	19.233.118,990	1.272.477,834	0,515%
Itaú Private MM S&P500® Bri FICFI	21,667	693.537,047	15.027.100,219	1.717.420,847	0,695%
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia (classeA)	753,280	8.783,549	6.616.472,803	867.820,692	0,351%
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia (classeA)	1.037,288	3.216,651	3.336.594,100	562.659,211	0,228%
<b>Total</b>					<b>12,450%</b>



### 5.1.5. FUNDOS IMOBILIÁRIOS

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
hfof11	69,690	148.871,000	10.374.819,990	627.093,114	3,064%
bpff11	64,180	65.000,000	4.171.700,000	324.100,798	1,583%
brcr11	59,220	100.000,000	5.922.000,000	471.230,848	2,302%
<b>TOTAL</b>					<b>4,750%</b>

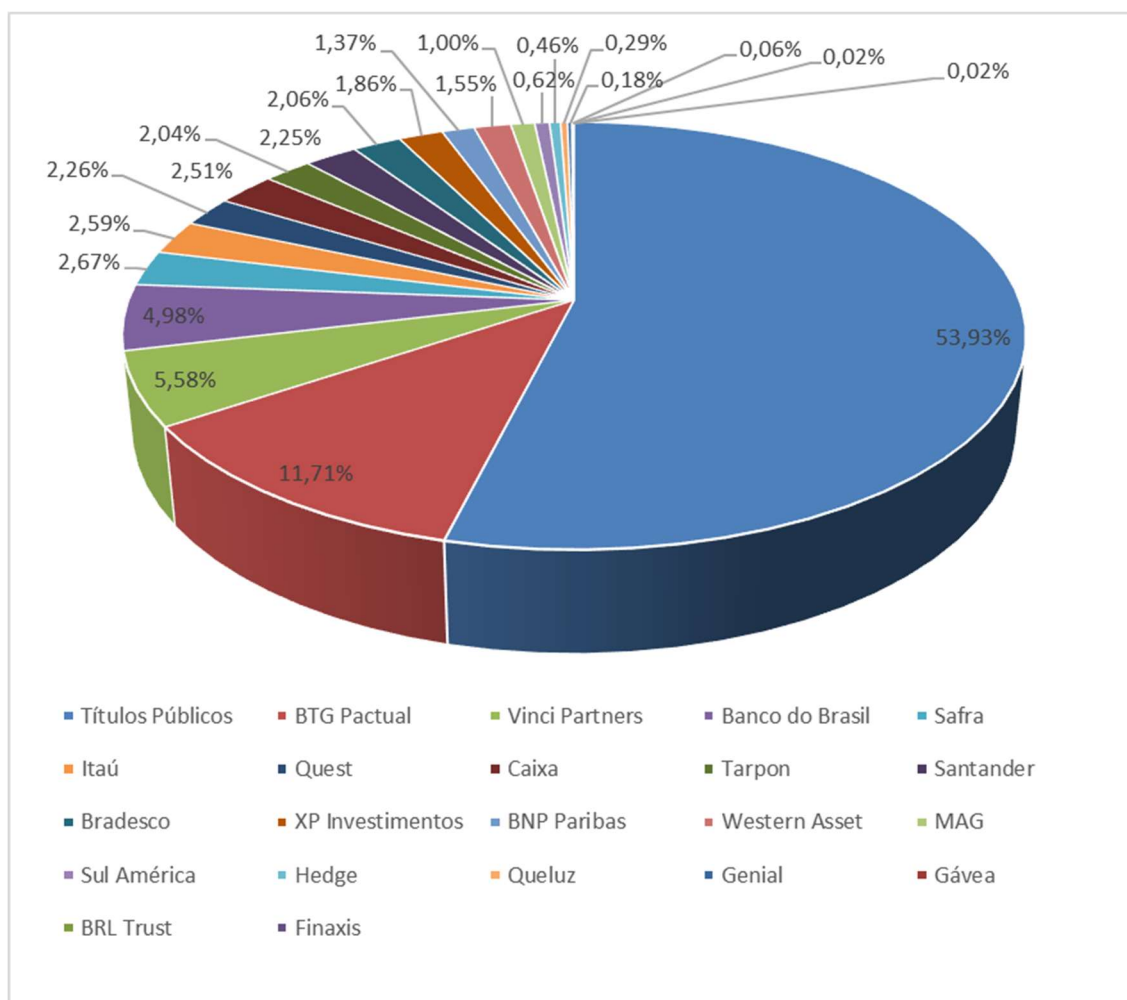
## 6. ORÇAMENTO POR GESTOR

Em 2022, assim como em anos anteriores, como mais uma forma de proteger os recursos, o IPREJUN adotou um orçamento por volume de investimento a ser alocado em cada um de seus Gestores credenciados divididos em quatro níveis: A, B, C e D, estipulando-se os respectivos percentuais diante de seu patrimônio: 15%, 10%, 6% e 3%. Para cada nível de orçamento existe um rol de exigências que precisam ser cumpridas.

### 6.1. DIVISÃO DE PATRIMONIO POR GESTOR

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.207.266.997,77	53,93%	53,93%
2º	BTG Pactual	R\$ 262.244.366,75	11,71%	65,64%
3º	Vinci Partners	R\$ 124.805.391,68	5,58%	71,22%
4º	Banco do Brasil	R\$ 111.468.413,29	4,98%	76,20%
5º	Safrá	R\$ 59.675.071,31	2,67%	78,86%
6º	Itaú	R\$ 57.872.158,94	2,59%	81,45%
7º	Quest	R\$ 50.616.823,03	2,26%	83,71%
8º	Caixa	R\$ 56.141.114,06	2,51%	86,22%
9º	Tarpon	R\$ 45.727.377,55	2,04%	88,26%
10º	Santander	R\$ 50.380.333,38	2,25%	90,51%
11º	Bradesco	R\$ 46.053.152,09	2,06%	92,57%
12º	XP Investimentos	R\$ 41.666.143,67	1,86%	94,43%
13º	BNP Paribas	R\$ 30.666.254,17	1,37%	95,80%
14º	Western Asset	R\$ 34.643.624,98	1,55%	97,35%
15º	MAG	R\$ 22.454.617,65	1,00%	98,35%
16º	Sul América	R\$ 13.817.596,54	0,62%	98,97%
17º	Hedge	R\$ 10.374.819,99	0,46%	99,43%
18º	Queluz	R\$ 6.535.908,63	0,29%	99,72%
19º	Genial	R\$ 3.941.843,06	0,18%	99,90%
20º	Gávea	R\$ 1.434.924,32	0,06%	99,96%
21º	BRL Trust	R\$ 478.302,90	0,02%	99,98%
22º	Finaxis	R\$ 359.298,03	0,02%	100,00%

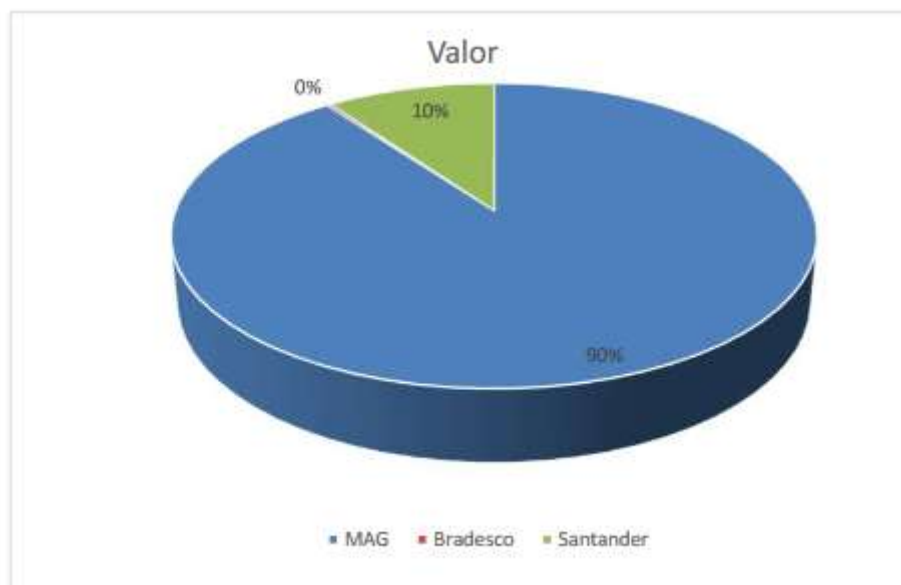
## 6.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA



## 6.3. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	MAG	R\$ 24.892.721,11	89,68%	89,68%
2º	Bradesco	R\$ 53.579,78	0,19%	89,87%
3º	Santander	R\$ 2.812.506,08	10,13%	100,00%
		R\$ 27.758.806,97	100,00%	

#### 6.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA



## 7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS

Fundo	FINAL DEZ/21	APLICAÇÃO	RENTABILIDADE POSITIVA	RESGATE	RENTABILIDADE NEGATIVA	SALDO FINAL DEZ/22
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA IE	R\$ 29.136.720,14		R\$ 6.229.323,17		R\$ 15.036.150,47	R\$ 20.329.892,84
AZ QUEST SMALL MID CAPS FICFI DE AÇÕES	R\$ 25.925.260,86		R\$ 6.478.411,49		R\$ 8.732.395,55	R\$ 23.671.276,80
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FICFI DE AÇÕES	R\$ 29.287.466,76		R\$ 7.076.412,12		R\$ 9.418.332,65	R\$ 26.945.546,23
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FII IE	R\$ 34.115.825,34		R\$ 4.114.178,39		R\$ 12.348.386,70	R\$ 25.881.617,03
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE F.I.	R\$ 32.241.953,75		R\$ 10.641.507,08		R\$ 15.759.827,85	R\$ 27.123.632,98
BB FUNDO AÇÕES MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC FI	R\$ 34.502.407,97		R\$ 10.125.413,57		R\$ 10.385.874,90	R\$ 34.241.946,64
BB INSTITUCIONAL FI RF	R\$ 9.871.792,24	R\$ 106.115.046,13	R\$ 2.397.820,50	R\$ 94.163.442,23	R\$ -	R\$ 24.221.216,64
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TP IPCA IV - FI	R\$ 28.273.206,89		R\$ 2.403.577,79	R\$ 30.676.784,68	R\$ -	R\$ -
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 34.888.668,19		R\$ 10.794.796,62		R\$ 15.017.210,64	R\$ 30.666.254,17
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 70.863,87	R\$ 353.210,38	R\$ 1.515.827,31	R\$ 391.925,94	R\$ 1.394.547,18	R\$ 153.428,44
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - CONTA CORRENTE c/c 147.700/5	R\$ 5.022,27		R\$ 86,09	R\$ 5.108,36	R\$ -	R\$ -
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - TAXA ADM. c/c 148.190/8	R\$ 62.683,51	R\$ 3.959.094,96	R\$ 131.651,85	R\$ 3.747.110,51	R\$ 352.740,03	R\$ 53.579,78
BRADESCO FI RF REF DI PRÊMIO	R\$ 6.111.980,48	R\$ 95.209.229,76	R\$ 3.644.490,26	R\$ 68.298.790,56	R\$ -	R\$ 36.666.909,94
BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES SMALL CAPS	R\$ 11.143.601,62		R\$ 4.446.763,03		R\$ 6.204.122,50	R\$ 9.386.242,15
BRASIL FLORESTAL - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	R\$ 6.560.628,67		R\$ -		R\$ 24.720,04	R\$ 6.535.908,63
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS - FII - 4BRPLURA	R\$ 4.657.900,00		R\$ 488.800,00		R\$ 975.000,00	R\$ 4.171.700,00
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ DE FI DE AÇÕES	R\$ 23.240.382,11		R\$ 7.573.445,00		R\$ 8.659.757,75	R\$ 22.154.069,42
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND - F. IMOBILIÁRIO - FIBRCPRE	R\$ 7.269.000,00		R\$ 1.671.000,00		R\$ 3.018.000,00	R\$ 5.922.000,00
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 34.570.270,40	R\$ 19.018.630,08	R\$ 51.466.895,33		R\$ 17.009.970,81	R\$ 88.045.825,00
BTG PACTUAL INFRA-B FI INCENTIVADO DE INFRAESTRUTURA RF	R\$ 497.161,92		R\$ 17.301,26		R\$ 200.303,68	R\$ 314.159,50
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS FI EM PARTICIPAÇÕES INFRAESTRUTURA	R\$ 25.713.416,30		R\$ 6.169.466,60		R\$ 3.358.688,30	R\$ 28.524.194,60
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FI PARTICIPAÇÕES	R\$ 12.483.439,57		R\$ 217.756,44		R\$ 11.731.318,84	R\$ 969.877,17
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP - MULTIESTRATÉGIA	R\$ 9.256.195,85	R\$ 8.481.848,53	R\$ 2.051.981,07		R\$ 556.906,46	R\$ 19.233.118,99
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	R\$ 16.203.756,88	R\$ 23.072.165,70	R\$ 10.875.881,87		R\$ 12.678.859,55	R\$ 37.472.944,90
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FIRF REF. FI		R\$ 338.840.107,71	R\$ 2.246.121,24	R\$ 281.478.051,78	R\$ -	R\$ 59.608.177,17
CAIXA BRASIL 2024 II TP RENDA FIXA - DI	R\$ 29.648.448,00		R\$ 3.180.644,82		R\$ 1.370.625,12	R\$ 31.458.467,70
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍT PUB RF	R\$ 23.234.055,00		R\$ 2.040.981,90		R\$ 1.304.144,40	R\$ 24.060.892,50
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 602.187,73	R\$ 6.547.656,59	R\$ 44.620,84	R\$ 6.570.166,25	R\$ 2.545,05	R\$ 621.753,86
FIDC ITÁLIA - SENIOR	R\$ 925.100,42		R\$ 281.398,91		R\$ 728.196,43	R\$ 478.302,90
FIDC PREMIUM- SR	R\$ 801.516,11		R\$ 40.379,55		R\$ 482.597,63	R\$ 359.298,03
GÁVEA INSTITUCIONAL FIC DE FIP - CLASSE A	R\$ 3.564.462,43		R\$ 553.916,33		R\$ 2.683.454,44	R\$ 1.434.924,32
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 635.233,98		R\$ 586,68		R\$ 865.677,60	R\$ 229.856,94
HEDGING GRIFFO TOP FOF2 - FII - 4GAVEFII	R\$ 12.207.422,00		R\$ 1.487.221,29		R\$ 3.319.823,30	R\$ 10.374.819,99
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FI EM COTAS DE FI	R\$ 40.741.498,37		R\$ 14.308.803,31		R\$ 12.205.242,95	R\$ 42.845.058,73
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LONGO PRAZO FIC FI	R\$ 71.492.229,36		R\$ 3.756.696,48	R\$ 75.248.925,84	R\$ -	R\$ -
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500 BRL FIC DE FI	R\$ 17.060.970,42		R\$ 4.381.614,49		R\$ 6.415.484,70	R\$ 15.027.100,21
LEGG MASON CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH FIA IE	R\$ 19.298.790,48		R\$ 3.887.396,54		R\$ 9.152.907,55	R\$ 14.033.279,47
MAG GLOBAL SUSTAINABLE IE FIC FIM	R\$ 40.382.771,60		R\$ 3.968.513,32		R\$ 21.896.667,27	R\$ 22.454.617,65
MONGERAL AEGON RENDA FIXA FI - TAXA ADM - NOVO SICONFI	R\$ 22.710.321,99		R\$ 2.839.399,12	R\$ 657.000,00	R\$ -	R\$ 24.892.721,11
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DOLAR FIC FIA IE	R\$ -	R\$ 28.000.000,00	R\$ 4.505.706,78		R\$ 11.169.455,95	R\$ 21.336.250,83
NTNB - 2035 - 2040 - 2045 - 2050 - 2055	R\$ 951.823.585,50	R\$ 199.268.961,38	R\$ 80.202.532,80		R\$ 24.028.081,91	R\$ 1.207.266.997,77
SAFRA CONSUMO PB FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 31.029.189,96		R\$ 7.701.101,56		R\$ 15.839.666,49	R\$ 22.890.625,03
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC AÇÕES	R\$ 21.884.407,18		R\$ 6.039.030,89		R\$ 7.447.108,87	R\$ 20.476.329,20
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	R\$ 18.515.175,99		R\$ 4.717.764,08		R\$ 6.924.822,99	R\$ 16.308.117,08
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI - RECURSO PREVIDENCIÁRIO		R\$ 35.000.000,00	R\$ 1.645.936,66		R\$ -	R\$ 36.645.936,66
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI - TAXA ADM - NOVO SICONFI	R\$ 2.491.780,61		R\$ 320.725,47		R\$ -	R\$ 2.812.506,08
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT FI IE		R\$ 16.000.000,00	R\$ 3.295.941,40		R\$ 5.561.544,68	R\$ 13.734.396,72
SUL AMÉRICA EQUITIES FI EM AÇÕES	R\$ 14.254.853,33		R\$ 4.198.157,90		R\$ 4.635.414,69	R\$ 13.817.596,54
TARPON GT 30 FIC FIA	R\$ 39.831.475,64		R\$ 21.041.220,40		R\$ 15.145.318,49	R\$ 45.727.377,55
TERRAS BRASIL FIP	R\$ 2.055.547,06		R\$ 580.500,93	R\$ 1.376.983,54	R\$ 1.259.064,45	R\$ -
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II - CLASSE D	R\$ 6.036.242,59	R\$ 3.857.833,38	R\$ 1.021.905,62		R\$ 157.206,32	R\$ 10.758.775,27
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO CRÉD PRIV	R\$ 26.218.633,12		R\$ 1.045.120,22		R\$ 5.991.736,50	R\$ 21.272.016,84
VINCI IMPACTO E RETORNO IV FEEDER B - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	R\$ 4.620.675,81	R\$ 3.932.895,38	R\$ 475.195,76		R\$ 2.412.294,15	R\$ 6.616.472,80
VINCI MOSAICO FI DE AÇÕES	R\$ 86.780.751,64		R\$ 28.689.531,01		R\$ 32.648.749,98	R\$ 82.821.532,67
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP MULTI		R\$ 3.216.650,61	R\$ 278.345,25		R\$ 158.401,77	R\$ 3.336.594,10
WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 12.667.391,85		R\$ 1.375.982,88		R\$ 6.104.864,31	R\$ 7.938.510,42
WESTERN ASSET US INDEX 500 FIP MULTIMERCADO	R\$ 14.398.633,26		R\$ 3.686.288,13		R\$ 5.413.086,30	R\$ 12.671.835,09
XP INFLAÇÃO REF IPCA FI RF LP	R\$ 81.950.148,77		R\$ 5.008.580,82	R\$ 86.081.423,72	R\$ 877.305,87	R\$ -
TOTAL	R\$ 2.014.043.105,79	R\$ 890.873.330,59	R\$ 369.380.650,29	R\$ 648.695.713,41	R\$ 359.064.604,06	R\$ 2.266.536.769,20





**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

Jundiaí, 27 de fevereiro de 2023.

---

**João Carlos Figueiredo**  
Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Marcelo Vizioli Rosa**  
Diretor do Departamento de  
Administração Financeira  
IPREJUN