



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**abril, 2023**



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO</b> .....	<b>3</b>
<b>2. CENÁRIO ECONÔMICO</b> .....	<b>3</b>
<b>3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS</b> .....	<b>5</b>
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO .....	5
3.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	6
<b>4. INVESTIMENTOS</b> .....	<b>6</b>
4.1. RISCO DA CARTEIRA.....	<b>ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.</b>
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 .....	9
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
<b>5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO</b> .....	<b>13</b>
5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA .....	13
5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	14
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR .....	14
5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	15
<b>6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE JANEIRO/22</b> .....	<b>16</b>
<b>7. RESULTADOS</b> .....	<b>17</b>
7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....	17
7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA .....	17
7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....	17
<b>8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES</b> .....	<b>18</b>
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 abril de 2023, 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**

Seguindo um momento melhor no mercado, a carteira do IPREJUN, fechou praticamente estável em relação a meta atuarial no mês de abril. Com o bom desempenho da renda fixa e renda variável, exceção no mês ficou com os investimentos no exterior que fecharam em ligeira queda. No geral a carteira do IPREJUN fechou em alta de 0,9650% contra a meta de 1,0087%, ficando a carteira no acumulado em 3,6569% contra uma meta de 4,3547%

Iniciando pela economia brasileira, o governo apresentou o texto completo do arcabouço fiscal, sem muitas surpresas em relação ao que havia sido apresentado no final de março. Como falamos na carta anterior, a proposta apresentada pelo ministério da economia é de zerar o déficit em 2024 e apresentar superavit nos anos de 2025 e 2026. No novo arcabouço, as despesas não podem crescer mais que 70% das receitas primárias realizadas nos 12 últimos meses encerrados em junho. O ponto positivo é que a nova regra praticamente exclui a possibilidade de crescimento descontrolado da dívida do país.

O IPCA-15, apresentou variação de 0,57% em abril, inferior as expectativas de mercado que estavam em 0,61%, e no acumulado de 12 meses em 4,2%. O ponto positivo foi para variação negativa da alimentação em domicílio de 0,15% e na outra ponta alta de 1,44% nos transportes causados pela reoneração dos tributos dos combustíveis.

Com relação aos dados econômicos divulgados no mês, o saldo em conta corrente registrou superavit de 300 milhões de dólar em março. A atividade econômica



tem se sustentado mesmo com o aperto monetário imposto pelo Banco Central brasileiro, acrescidos pela redução substancial da concessão de crédito para as famílias e empresas no mês de março. O dado divulgado sobre o setor de serviços, apresentou recuo de 3,1% em janeiro, e as expectativas futuras são de piora nos números, já que o setor deve sofrer por baixo crescimento da renda e disponibilidade de crédito menor.

Entrando na economia global e começando pelo EUA, o PIB norte americano, cresceu 0,3% no 1º trimestre contra a expectativa de crescimento de 0,5%. Apesar do número vir abaixo das expectativas por conta da redução de estoques, o principal indicador de crescimento, que é o consumo das famílias, apresentou avanço de 0,9%, mantendo resiliência mesmo com a elevação da taxa base de juros da economia.

Ainda nos EUA, foi divulgado a ata da última reunião do FED, onde foram destacadas incertezas no setor bancário e consenso sobre que os dados da inflação ainda permanecem em níveis elevados demandando ainda a continuidade do aperto monetário. O mercado de trabalho segue forte, sendo relevante na manutenção das pressões inflacionárias.

E por falar em inflação, os dados seguem fortes, mas apresentam tendência de desaceleração. No acumulado a inflação de 12 meses chegou a 4,99% ante 5,99% do dado anterior, e quando analisado o núcleo, o índice apresentou aceleração de 5,5% para 5,6% nos últimos 12 meses, o que reforça a visão do FED.

Na China, o desempenho da economia, segue surpreendendo positivamente, principalmente após a reabertura total do país, com o fim da política de COVID zero, principalmente pelo consumo das famílias e o setor imobiliário retornando a níveis pré-pandemia. O PIB chinês avançou 4,5% no primeiro trimestre em relação ao mesmo período de ano passado.

Os dados de exportações, corroboram para o forte crescimento da economia, com crescimento de 14,8%, contra uma expectativa de crescimento de 7,1%, já refletindo a normalização das entregas. Já o crédito apresentou crescimento de 10,0% no acumulado dos últimos 12 meses.

Como demonstrado acima, a inflação chinesa, segue comportada, acumulando alta de 0,7% ante a 1,0% do mês anterior.

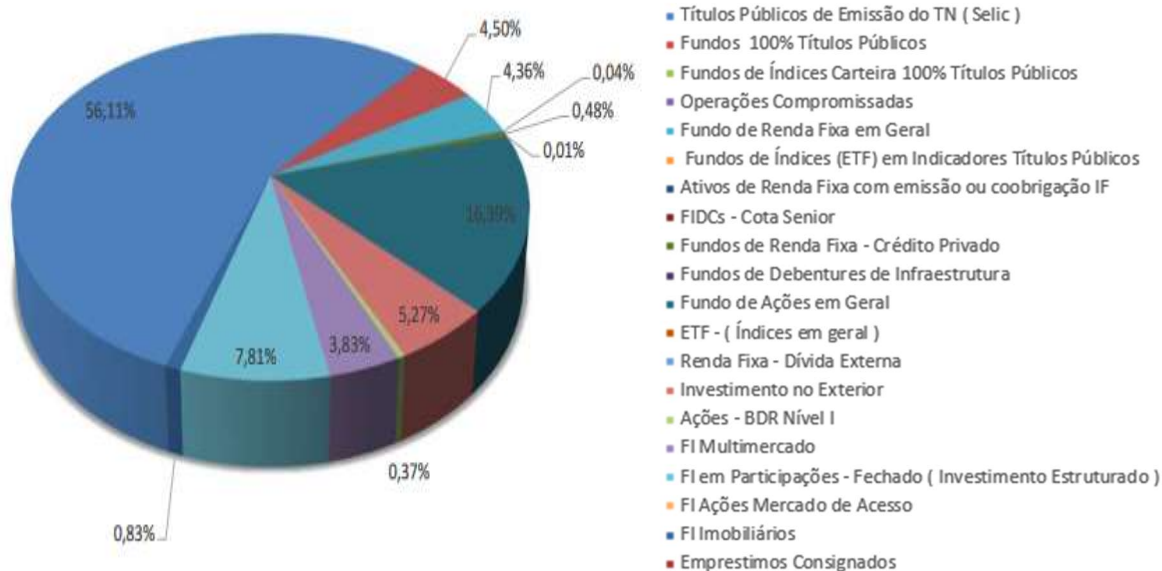
Por fim, falando sobre a Europa, os dados inflacionários seguem fortes, apesar do arrefecimento do índice em relação ao pico de outubro de 2022, acumulando nos últimos 12 meses elevação de 6,9%. Quando observado o núcleo, a elevação foi de 5,7%, reflexo da elevação de preços de bens e alimentos.

### 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\$ 1.325.712.299,03	56,11%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 106.367.421,98	4,50%	
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\$ 103.022.099,70	4,36%	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\$ 838.546,39	0,04%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 11.433.321,96	0,48%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 216.433,72	0,01%	
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.547.590.122,78</b>	<b>65,50%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 387.369.442,43	16,39%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 387.369.442,43</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\$ 124.485.265,25	5,27%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 8.824.683,42	0,37%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 133.309.948,67</b>	<b>5,64%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 90.429.246,07	3,83%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 184.519.030,23	7,81%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 274.948.276,30</b>	<b>11,64%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 19.578.537,64	0,83%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 19.578.537,64</b>	<b>0,83%</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\$ 2.362.796.327,82</b>	<b>100,00%</b>	

### 3.2. Demonstração Gráfica

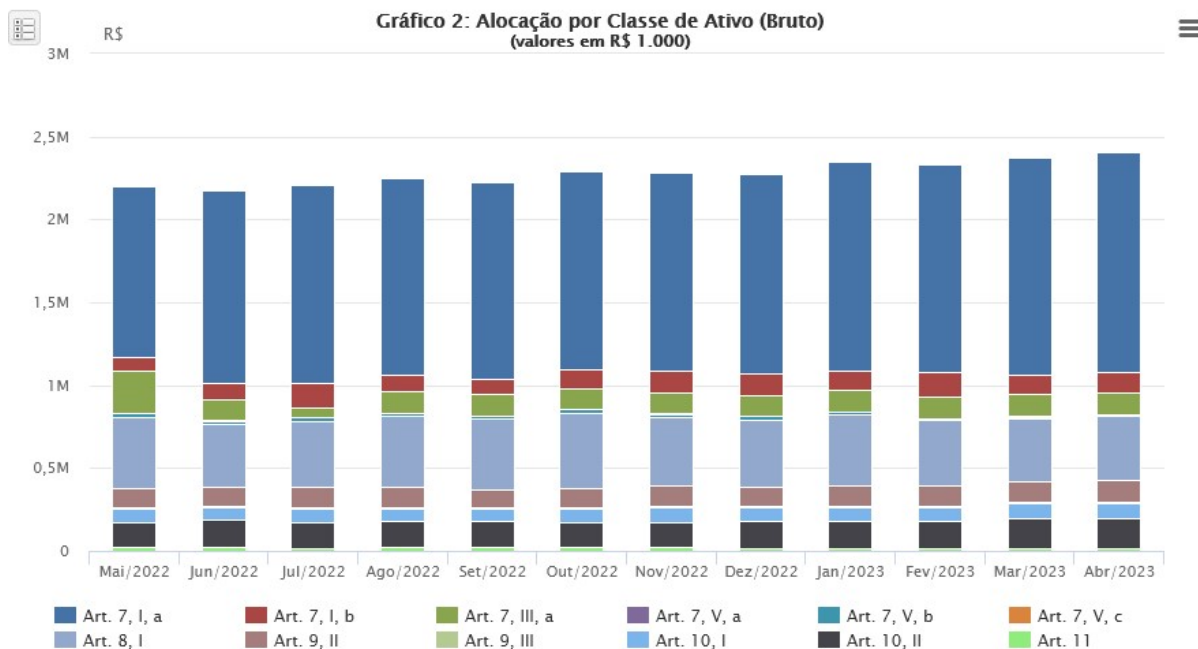


### 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATEGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 230.955.383,68	9,77%
	CRED. PRIVADO	R\$ 11.433.321,96	0,48%
	FIDC	R\$ 838.546,39	0,04%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TIT. PUBLICO	R\$ 1.325.712.299,03	56,11%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.568.939.551,06</b>	<b>66,40%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 276.074.387,06	11,68%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 111.295.055,37	4,71%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 387.369.442,43</b>	<b>16,39%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 8.824.683,42	0,37%
	EXTERIOR	R\$ 103.135.836,97	4,36%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 111.960.520,39</b>	<b>4,74%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 184.519.030,23	7,81%
	S&P500	R\$ 90.429.246,07	3,83%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 274.948.276,30</b>	<b>11,64%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FI	R\$ 19.578.537,64	0,83%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 19.578.537,64</b>	<b>0,83%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.362.796.327,82</b>	



#### 4.1. Alocação por Classe de Ativo



#### 4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,87%
RENDA VARIÁVEL	10,29%
FUNDOS NO EXTERIOR	9,20%
ESTRUTURADOS	5,66%
IMOBILIARIOS	4,87%
<b>TOTAL</b>	<b>2,06%</b>

#### 4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

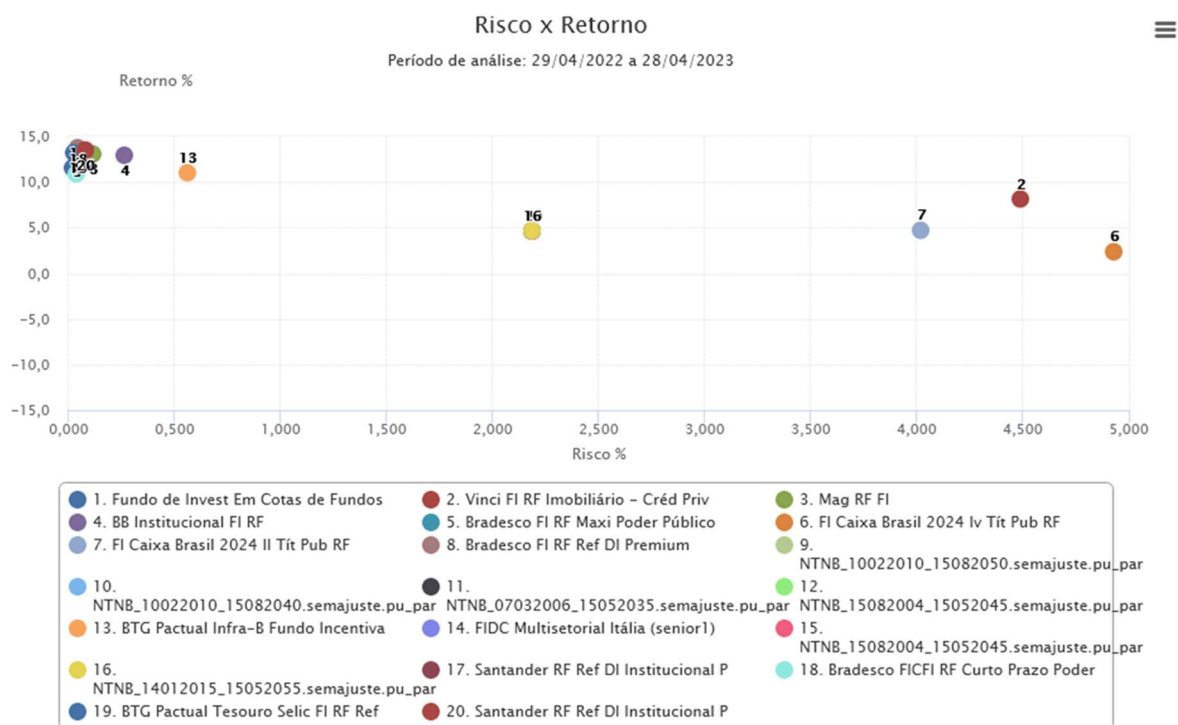
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 1.431.770.683,13	60,60%
D2 a D5	R\$ 255.450.438,82	10,81%
D6 a D30	R\$ 281.367.196,00	11,91%
D31 ou mais	R\$ 394.208.009,87	16,68%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.362.796.327,82</b>	<b>100%</b>

## 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
Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF	2,226	751.853,982	1.673.925,450	170,683	0,000%
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv (unica)	39,105	292.372,380	11.433.321,963	243.066,784	0,016%
Mag RF FI	3,046	8.484.401,352	25.846.660,534	13.964,994	0,001%
BB Institucional FI RF	11,175	2.244.471,187	25.081.651,037	31.420,071	0,002%
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	4,162	643.381,485	2.677.999,190	529,763	0,000%
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF (unica)	1,629	15.000.000,000	24.437.346,000	578.113,790	0,038%
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF (unica)	1,778	18.000.000,000	31.999.134,240	619.476,039	0,041%
Bradesco FI RF Ref DI Premium	15,170	2.516.900,827	38.181.610,299	8.262,729	0,001%
NTNB_10022010_15082050.	4.093,638	131.177,000	536.991.169,110	5.558.127,087	0,364%
NTNB_10022010_15082040.	4.093,638	20.000,000	81.872.762,620	847.424,028	0,055%
NTNB_07032006_15052035.	4.093,638	20.000,000	81.872.762,620	847.424,028	0,055%
NTNB_15082004_15052045.	4.093,638	30.000,000	122.809.143,930	1.271.136,042	0,083%
FIDC - FIDC Premium (senior1)	0,527	675.768,806	355.919,186	147.624,425	0,010%
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF (unica)	69,259	3.125,000	216.433,718	574,830	0,000%
FIDC Multisetorial Itália (senior1)	72,614	6.646,445	482.627,192	37.175,880	0,002%
NTNB_15082004_15052045.	4.093,638	20.000,000	81.872.762,620	847.424,028	0,055%
NTNB_14012015_15052055.	4.093,638	90.000,000	368.427.431,790	3.813.408,126	0,250%
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos (unica)	230,202	178.138,961	41.007.857,560	15.211,301	0,001%
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	3,779	13.212.077,802	49.930.941,740	6.986,215	0,000%
<b>Total</b>					<b>0,870%</b>

#### 4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa

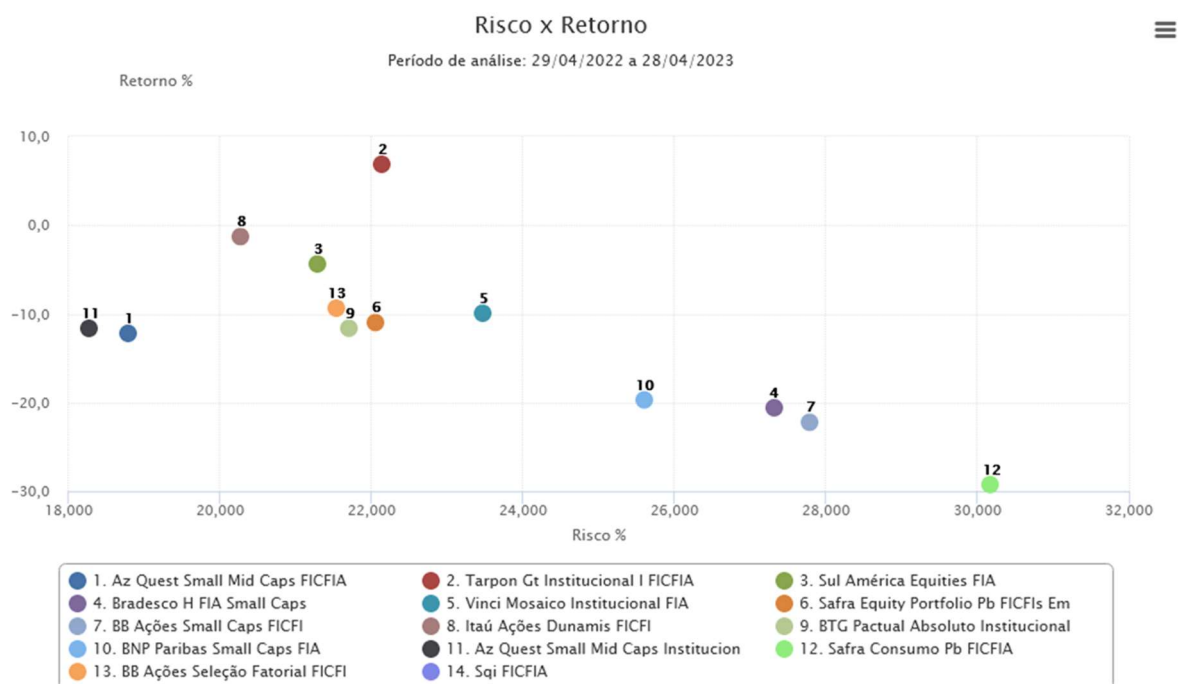




#### 4.4.2. Renda Variável

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR21du 95 R\$	VaR % do PL
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	5,474	4.159.317,481	22.769.457,751	2.034.451,011	0,525%
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	1,594	28.703.107,041	45.758.350,590	4.812.684,438	1,242%
Sul América Equities FIA	13,837	941.744,333	13.031.159,123	1.316.917,277	0,340%
Bradesco H FIA Small Caps	2,202	3.919.771,682	8.631.550,087	1.120.893,753	0,289%
Vinci Mosaico Institucional FIA	6,036	13.044.798,505	78.742.772,482	8.787.786,900	2,269%
Safrá Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	182,233	107.308,721	19.555.180,729	2.049.079,865	0,529%
BB Ações Small Caps FICFI	6,367	3.902.810,721	24.849.723,853	3.282.100,391	0,847%
Itaú Ações Dunamis FICFI	20,196	1.971.194,637	39.810.887,529	3.832.207,521	0,989%
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	2,912	6.905.141,323	20.105.892,644	2.072.684,177	0,535%
BNP Paribas Small Caps FIA	283,238	102.848,332	29.130.566,016	3.551.275,835	0,917%
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	0,846	30.643.422,903	25.913.757,667	2.252.624,213	0,582%
Safrá Consumo Pb FICFIA	87,282	238.267,207	20.796.473,107	2.984.927,308	0,771%
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,329	13.767.246,948	32.062.594,407	3.279.074,788	0,846%
Sqi FICFIA	1,030	6.031.998,214	6.211.028,585	1.105.432,311	0,285%
<b>total</b>					<b>10,290%</b>

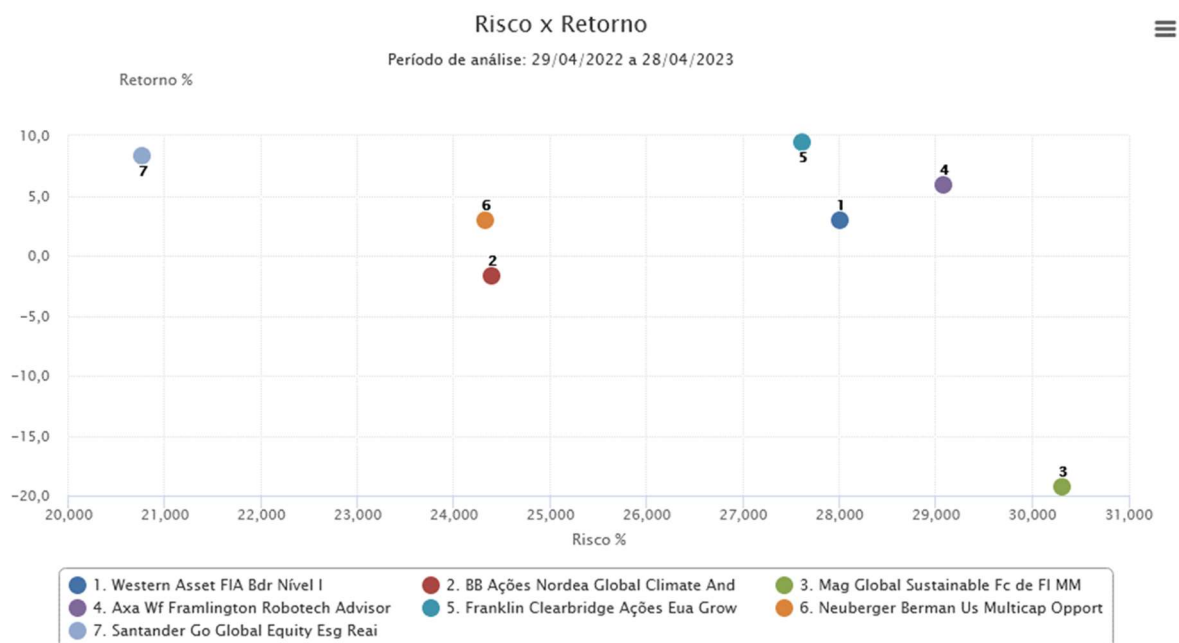
#### 4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



#### 4.4.3. Fundos no Exterior

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR% do PL
Western Asset FIA Bdr Nível I	5.359,817	1.646,452	8.824.683,444	1.166.872,024	0,875%
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,223	11.577.801,269	25.733.167,473	2.978.419,983	2,234%
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,689	32.070.168,019	22.110.697,165	3.181.589,226	2,387%
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	130,162	179.563,508	23.372.269,937	3.217.954,489	2,414%
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth FIA IE	1.805,590	9.188,558	16.590.770,600	2.176.004,531	1,632%
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA Ie	3,578	5.966.427,171	21.349.428,285	2.453.309,888	1,840%
Santander Go Global Equity Esg Reais Mult IE Fi	14,009	1.094.243,245	15.328.931,799	1.511.427,655	1,134%
<b>Total</b>					<b>9,200%</b>

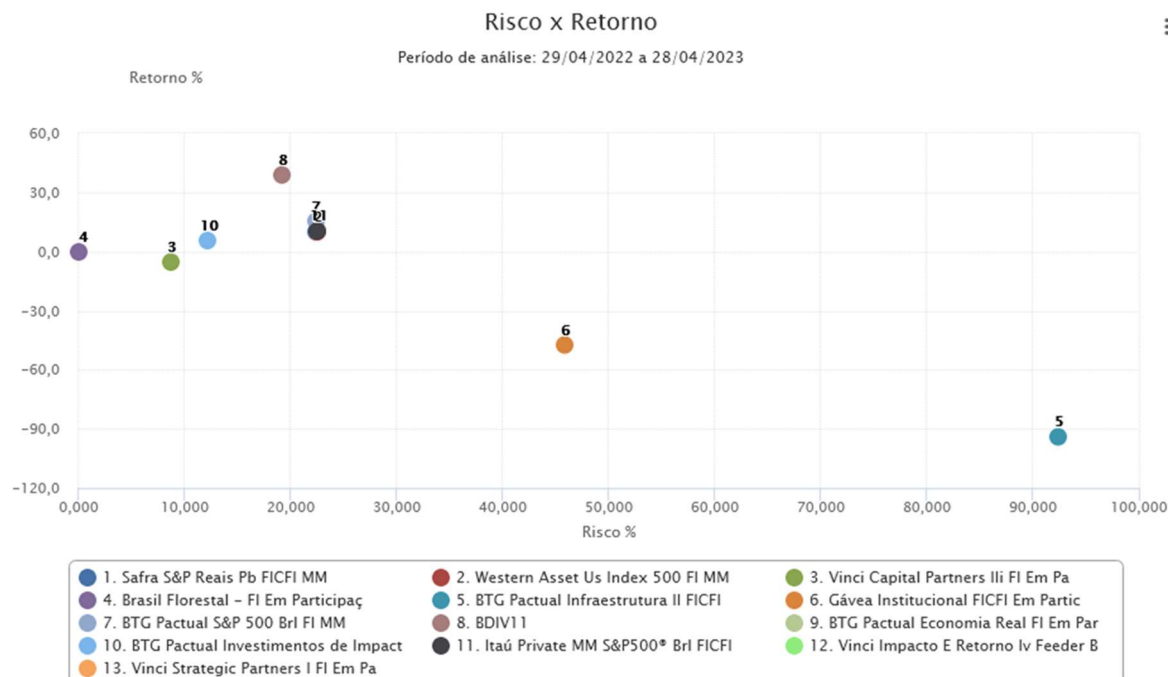
#### 4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



#### 4.4.4. Fundos Estruturados

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	312,922	57.771,933	18.078.106,912	1.928.411,167	0,701%
Western Asset Us Index 500 FI MM	5,049	2.783.890,765	14.055.986,965	1.510.040,229	0,549%
Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II (classeD)	1.368,122	8.606,354	11.774.542,040	482.187,263	0,175%
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	-	6.000.000,221	-	-	-
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	743.890,023	8,775	6.527.861,626	520,535	0,000%
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações (unica)	0,076	9.819.999,581	746.348,446	730.793,614	0,266%
Gávea Institucional FICFI Em Participações (classeA)	0,453	3.199.400,297	1.448.826,348	365.344,055	0,133%
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	1,979	21.025.464,288	41.618.081,547	4.426.062,225	1,608%
BDV 11	101,270	273.955,000	27.743.422,850	2.510.970,209	0,912%
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia (unica)	2,056	50.000.000,000	102.778.440,000	11.130.253,073	4,044%
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia (classeB)	1,151	18.601.130,694	21.410.433,421	1.184.593,865	0,430%
Itaú Private MM S&P500® BrI FICFI	24,046	693.537,047	16.677.070,626	1.791.949,652	0,651%
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia (classeA)	764,268	10.701,287	8.178.647,800	1.079.658,529	0,392%
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia (classeA)	1.145,134	3.634,076	4.161.504,948	693.074,846	0,252%
<b>Total</b>					<b>5,660%</b>

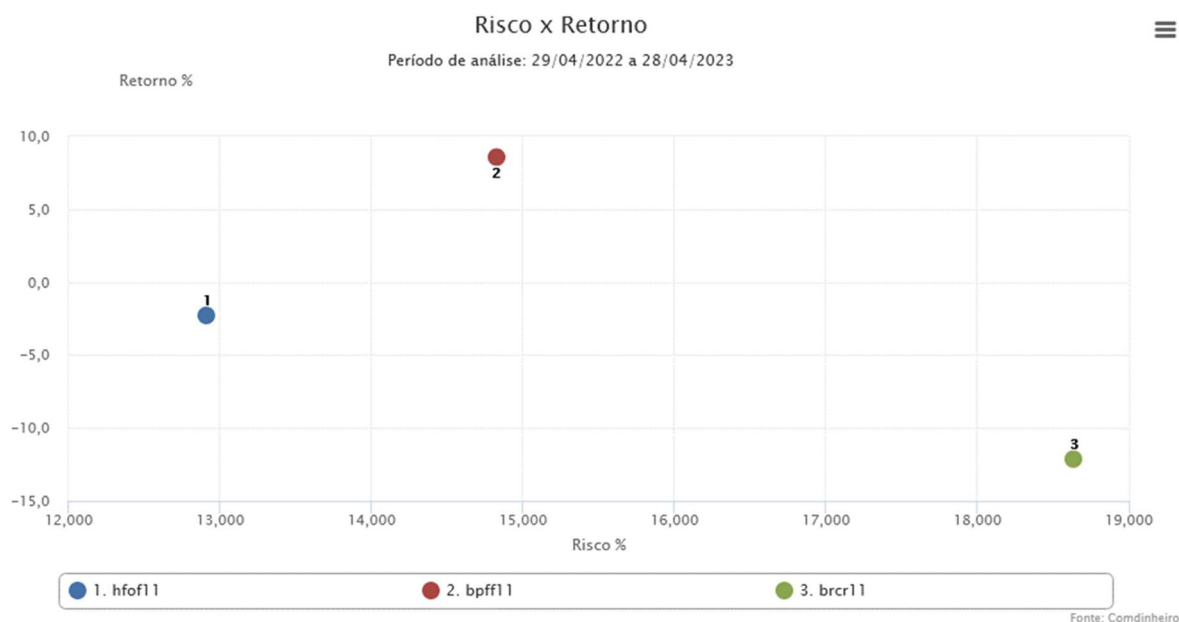
#### 4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



#### 4.4.5. Fundos Imobiliários

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
hfof11	66,840	148.871,000	9.950.537,640	608.748,130	3,109%
bpff11	62,200	65.000,000	4.043.000,000	284.038,596	1,451%
brcr11	55,850	100.000,000	5.585.000,000	493.356,122	2,520%
<b>Total</b>					<b>4,870%</b>

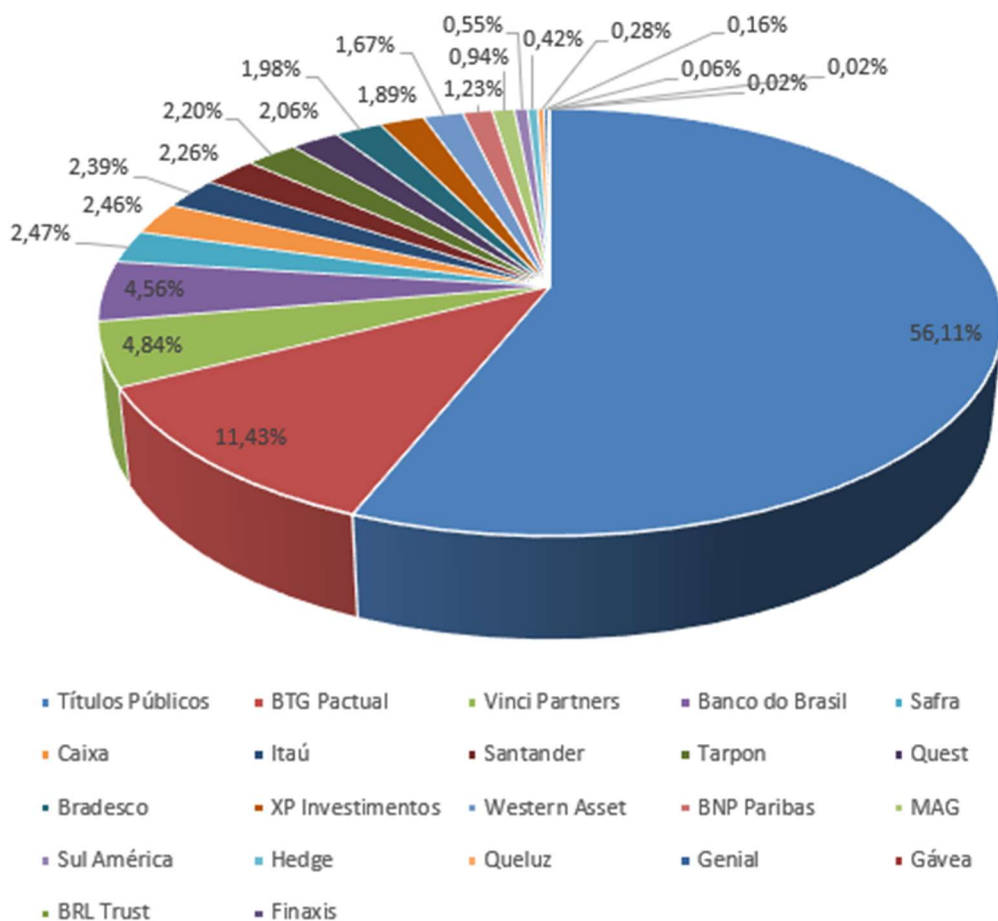
#### 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

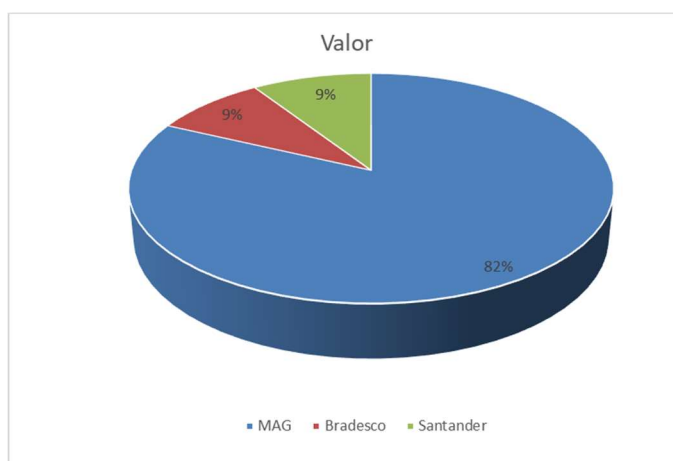
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.325.712.299,03	56,11%	56,11%	
2º	BTG Pactual	R\$ 270.161.850,15	11,43%	67,54%	
3º	Vinci Partners	R\$ 114.290.789,21	4,84%	72,38%	
4º	Banco do Brasil	R\$ 107.727.136,77	4,56%	76,94%	
5º	Safra	R\$ 58.429.760,78	2,47%	79,41%	
6º	Caixa	R\$ 58.110.405,69	2,46%	81,87%	
7º	Itaú	R\$ 56.487.958,14	2,39%	84,26%	
8º	Santander	R\$ 53.413.844,71	2,26%	86,52%	
9º	Tarpon	R\$ 51.969.427,06	2,20%	88,72%	
10º	Quest	R\$ 48.683.215,42	2,06%	90,78%	
11º	Bradesco	R\$ 46.813.160,38	1,98%	92,76%	
12º	XP Investimentos	R\$ 44.721.698,22	1,89%	94,66%	
13º	Western Asset	R\$ 39.471.440,98	1,67%	96,33%	
14º	BNP Paribas	R\$ 29.130.566,02	1,23%	97,56%	
15º	MAG	R\$ 22.110.697,16	0,94%	98,49%	
16º	Sul América	R\$ 13.031.159,13	0,55%	99,05%	
17º	Hedge	R\$ 9.950.537,64	0,42%	99,47%	
18º	Queluz	R\$ 6.527.861,63	0,28%	99,74%	
19º	Genial	R\$ 3.765.146,96	0,16%	99,90%	
20º	Gávea	R\$ 1.448.826,35	0,06%	99,96%	
21º	BRL Trust	R\$ 482.627,19	0,02%	99,98%	
22º	Finaxis	R\$ 355.919,20	0,02%	100,00%	
		R\$ 2.362.796.327,82	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\$ 25.846.660,54	82,19%	82,19%	
2º	Bradesco	R\$ 2.677.999,19	8,52%	90,71%	
3º	Santander	R\$ 2.922.944,77	9,29%	100,00%	
		R\$ 31.447.604,50	100,00%		



## 5.3. Distribuição por Administrador

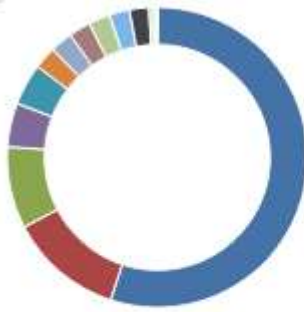
Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.322.533.543,25	55,04
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	295.365.971,66	12,29
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	211.568.763,52	8,81
Banco BNP Paribas Brasil	113.323.705,23	4,72
BB Gestão De Recursos DtvM S.A	107.727.136,78	4,48
Safra Serviços De Administração Fiduciária	58.429.760,77	2,43
Caixa Econômica	57.836.264,59	2,41
Itau Unibanco	56.461.157,68	2,35
Banco Santander (Brasil)	56.336.789,49	2,34
Banco Daycoval	51.969.427,05	2,16
Banco Bradesco	49.804.450,33	2,07
Hedge Investments DTVM	9.950.537,64	0,41
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.527.861,63	0,27
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.043.000,00	0,17
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	482.627,19	0,02
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	355.919,19	0,01
<b>Total</b>	<b>2.402.716.916,01</b>	<b>100,00</b>



#### 5.4. Demonstração Gráfica



#### Distribuição por Administrador





## 6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base março/23

### ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE ABRIL/23

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>355.919,20</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.093.613,46	R\$ 1.737.694,26
PERFORMANCE NO MÊS		-0,40%	R\$ (1.417,33)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>482.627,19</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	9.606.924,85	R\$ 9.124.297,66
PERFORMANCE NO MÊS		0,14%	R\$ 657,07
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.527.861,63</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	28.979.548,57	R\$ 22.451.686,94
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (1.917,99)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>(277.853,04)</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	22.171.770,72	R\$ 22.449.623,76
PERFORMANCE NO MÊS		0,49%	R\$ (1.342,86)
<b>TREND BANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.975.529,47	R\$ 15.975.529,47
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.

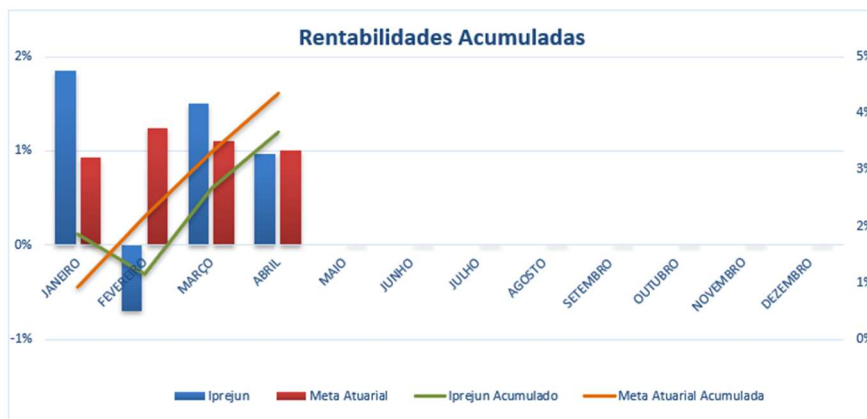
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL

R\$ **71.738.832,09**

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

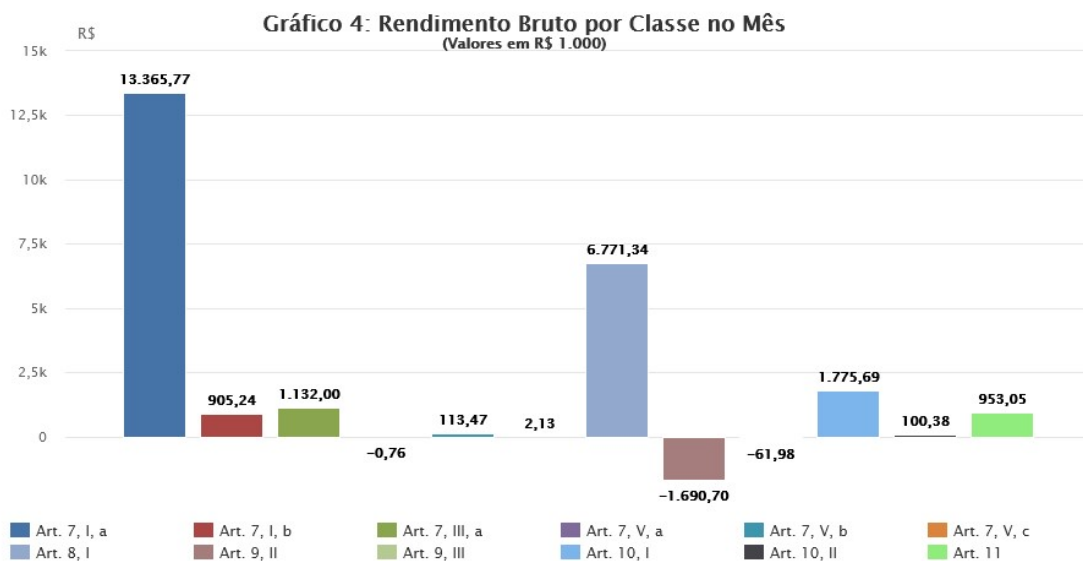
abril		
	Mês	Ano
Rentabilidade	0,9650%	3,6569%
IPCA + 4,86%	1,0087%	4,3547%
S / IPCA+4,86%	-0,0437%	-0,6978%



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,8562%	-0,6950%	1,5007%	0,9650%								
IPREJUN - AC	1,8562%	1,1483%	2,6662%	3,6569%								
Meta Atuarial	0,9283%	1,2396%	1,1091%	1,0087%								
Meta - AC	0,9283%	2,1794%	3,3127%	4,3547%								
Diferença	0,9279%	-1,9346%	0,3916%	-0,0437%								
Diferença - AC	0,9279%	-1,0311%	-0,6465%	-0,6978%								

### 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 FIRF 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 Md 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 H FIA 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 Md 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 Seleção Fatorial FICFI	1,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Sqi FICFIA	2,00	20% do que excede 100% do IPCA + 6%aa	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 Brl 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® Brl 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)	120,91
CETIP	-
CUSTÓDIA	8.333,13
SELIC	-



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 31 de maio de 2023.**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Marcelo Vizioli Rosa**

Diretor da Administração Financeira  
IPREJUN