



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**maio, 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.....	5
<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.....	7
4.3.1. Renda Fixa .....	7
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.....	9
4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior .....	10
4.3.4. Fundos Estruturados.....	10
4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados.....	11
4.3.5. Fundos Imobiliários .....	11
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 maio 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**

Depois de um bom tempo ficando abaixo da meta atuarial, a carteira do IPREJUN, superou o índice acumulado no ano de 2023. E o grande responsável, foi o bom desempenho da carteira de renda variável do instituto, além do bom desempenho da grande posição em títulos públicos presente na carteira do IPREJUN. Com isso o resultado da carteira no mês de maio ficou em 2,1565% contra uma meta de 0,6272% e no acumulado do ano de 2023, chegando a 5,8923% superando a meta de 5,0092%.

Iniciando pela economia local, o resultado de destaque no mês foi a divulgação do resultado do PIB, que avançou 1,9% no 1º trimestre do ano. O resultado veio bem acima das projeções do mercado que apontavam para um avanço de 1,2% e o grande responsável pelo resultado, veio da agropecuária devido a safra recorde. No lado oposto, o resultado ruim, ficou para o segmento de serviços, principalmente aos ligados a educação e saúde privada, que apresentaram recuo de 0,5%.

Porém, apesar do avanço do PIB, a produção industrial recuou em abril ante um avanço em março, apresentando uma queda de 0,6%, acima das projeções de mercado que eram de 0,2%. As maiores contribuições negativas foram queda de 9,9% na produção de máquinas e equipamentos, veículos com queda de 4,6% e produtos alimentícios com queda de 3,2%. As projeções futuras, apontam para a continuação da desaceleração da indústria, principalmente por uma demanda menor de consumo, devido aos patamares elevados de taxa de juros e dificuldade de obtenção de crédito.



Por fim o último, o boletim Focus, divulgado em maio teve uma importante inversão em relação aos últimos boletins divulgados, com redução das expectativas de inflação para 2023 e 2024, aumento das expectativas para crescimento do PIB e redução das projeções para cambio em 2023 e 2024. Esses resultados podem auxiliar o Copom na tomada de decisão da redução da taxa básica de juros da economia brasileira.

Falando sobre as economias globais, os EUA, dados divulgados no mês de maio, reforçam a resiliência da atividade econômica americana. As vendas a varejo apresentaram crescimento 0,4%. Dos 13 setores que compõe o indicador, 7 apresentaram elevação, demonstrando que o consumo de maneira geral segue elevado, mesmo com as recentes elevações na taxa básica de juros americana.

Por falar em juros, a ata do FOMC, o equivalente ao COPOM aqui no Brasil, destacou que a inflação segue em patamares inaceitáveis apesar do menor índice em relação aos meses anteriores. Os membros do FOMC, destacaram que a desaceleração do núcleo está mais lenta que o esperado. E que a elevação da taxa na próxima reunião no mês de junho, dependerá da evolução dos indicadores. Apesar de alguns analistas projetarem a manutenção da taxa de juros o mais provável é que o FED faça uma nova elevação de 0,25%, para o intervalo de 5,00%-5,25%.

Na Europa, a inflação diminuiu mais que o esperado em maio, chegando ao acumulado de 12 meses em 6,1% ante os 7% acumulados no mês anterior. Apesar da redução, os dados ainda permanecem em níveis elevados, reforçando a necessidade de novas altas na taxa de juros básicas da economia europeia.

Por fim na China, os dados divulgados durante o mês de maio, apontam para um crescimento menor que o projetado nas últimas cartas. O principal ponto de dúvida é com relação ao setor imobiliário residencial, cuja vendas seguem recuando.

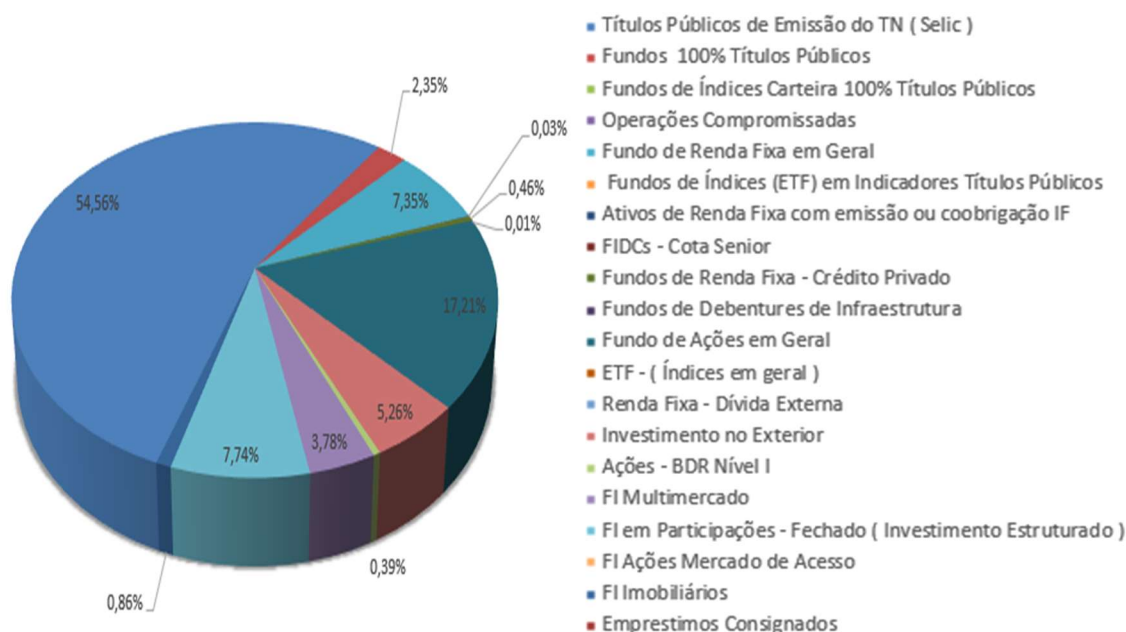
O PMI do setor de manufatura, caiu de 49,2 para 48,8 e o indicador que considera a construção apresentou recuo de 56,4 para 54,5, em comparação ao mês de abril.

### 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\$ 1.320.251.189,79	54,56%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 56.781.434,16	2,35%	
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\$ 177.979.296,20	7,35%	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\$ 816.644,78	0,03%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 11.059.232,67	0,46%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 218.668,67	0,01%	
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.567.106.466,27</b>	<b>64,76%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 416.466.473,39	17,21%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 416.466.473,39</b>	<b>17,21%</b>	<b>60%</b>
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 127.299.526,22	5,26%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.450.642,92	0,39%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 136.750.169,14</b>	<b>5,65%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 91.492.249,87	3,78%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 187.233.843,48	7,74%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 278.726.093,35</b>	<b>11,52%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 20.882.662,00	0,86%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 20.882.662,00</b>	<b>0,86%</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\$ 2.419.931.864,15</b>	<b>100,00%</b>	

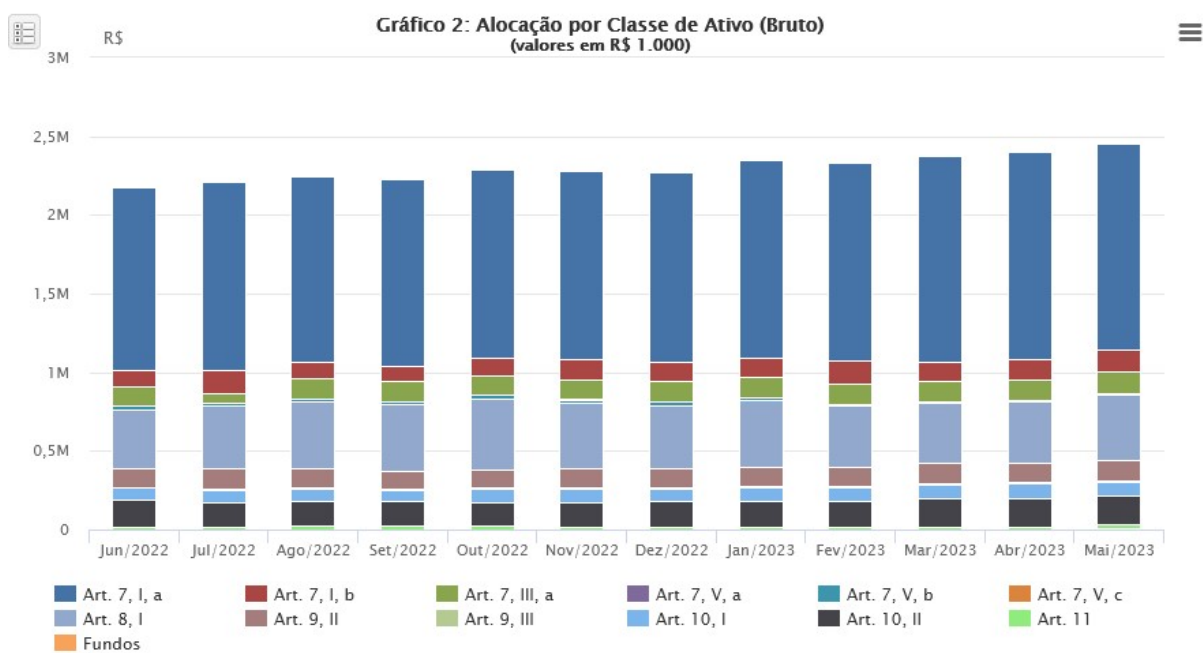
#### 3.2. Demonstração Gráfica



## 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 256.513.559,83	10,60%
	CRED. PRIVADO	R\$ 11.059.232,67	0,46%
	FIDC	R\$ 816.644,78	0,03%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.320.251.189,79	54,56%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.588.640.627,07</b>	<b>65,65%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 295.346.166,17	12,20%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 121.120.307,22	5,01%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 416.466.473,39</b>	<b>17,21%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 9.450.642,92	0,39%
	EXTERIOR	R\$ 105.765.365,42	4,37%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 115.216.008,34</b>	<b>4,76%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 187.233.843,48	7,74%
	S&P500	R\$ 91.492.249,87	3,78%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 278.726.093,35</b>	<b>11,52%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 20.882.662,00	0,86%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 20.882.662,00</b>	<b>0,86%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.419.931.864,15</b>	

### 4.1. Alocação por Classe de Ativo





## 4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,79%
RENDA VARIÁVEL	10,23%
FUNDOS NO EXTERIOR	8,82%
ESTRUTURADOS	5,46%
IMOBILIARIOS	4,97%
<b>TOTAL</b>	<b>2,03%</b>

## 4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

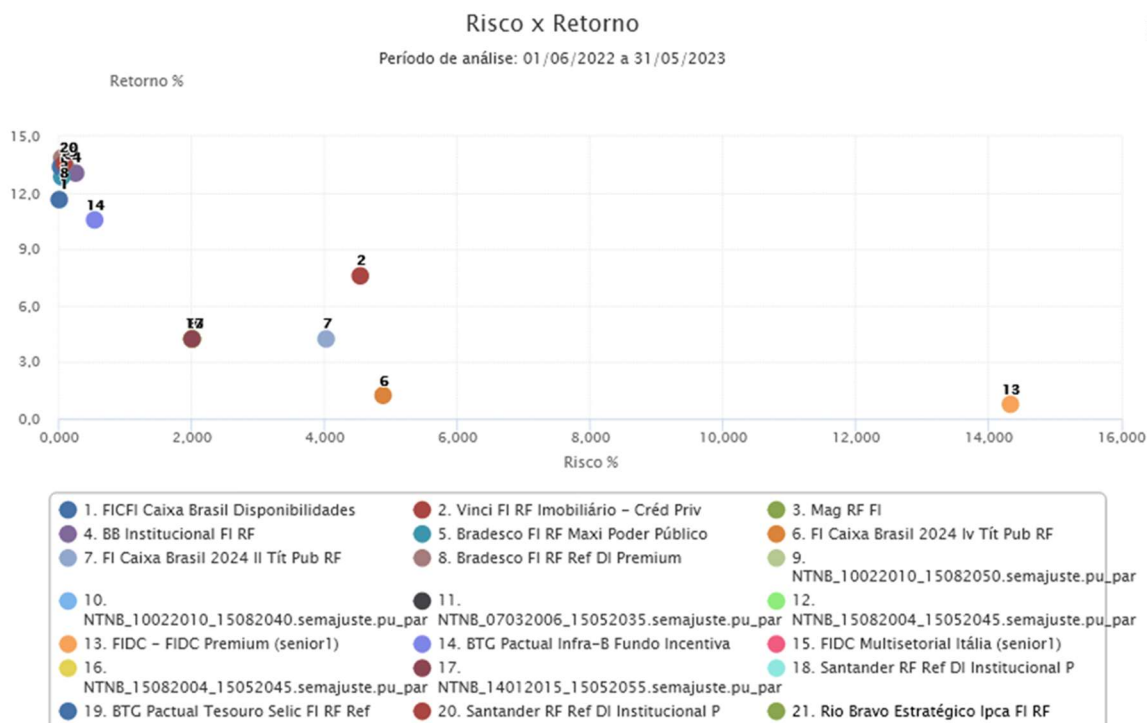
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 1.591.969.490,42	65,79%
D2 a D5	R\$ 239.020.110,37	9,88%
D6 a D30	R\$ 229.350.729,16	9,48%
D31 ou mais	R\$ 359.591.534,20	14,86%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.419.931.864,15</b>	<b>100%</b>

## 4.4. Detalhamento por Segmento

### 4.4.1. Renda Fixa

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR21du 95 R\$	VaR% da Exposição no FR
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	2,248	606.385,867	1.363.151,790	90,243	0,007
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	37,826	292.372,380	11.059.232,673	238.105,480	2,163
Mag RF FI	3,082	8.484.401,352	26.148.371,785	15.355,617	0,059
BB Institucional FI RF	11,307	2.244.471,187	25.377.425,061	32.016,597	0,126
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	4,208	539.046,532	2.268.148,950	420,038	0,019
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	1,629	15.000.000,000	24.435.071,100	572.952,581	2,345
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	1,797	18.000.000,000	32.346.363,060	626.618,151	1,937
Bradesco FI RF Ref DI Premium	15,346	2.516.900,827	38.624.865,731	8.502,392	0,022
NTNB_10022010_15082050	4.118,610	131.177,000	540.266.897,542	5.156.699,874	0,954
NTNB_10022010_15082040	4.118,610	20.000,000	82.372.199,020	786.220,126	0,954
NTNB_07032006_15052035	4.118,610	20.000,000	82.372.199,020	786.220,126	0,954
NTNB_15082004_15052045	4.118,610	30.000,000	123.558.298,530	1.179.330,189	0,954
FIDC- FIDC Premium (Senior1)	0,492	675.768,806	332.259,236	21.725,993	6,539
BTG Pactual Infra-B RF	69,974	3.125,000	218.668,671	563,401	0,258
FIDC Multissetorial Itália (Senior1)	72,879	6.646,445	484.385,573	37.301,659	7,701
NTNB_15082004_15052045	4.118,610	20.000,000	82.372.199,020	786.220,126	0,954
NTNB_14012015_15052055	4.118,610	90.000,000	370.674.895,590	3.537.990,567	0,954
Santander RF Ref DI Institucional Premium FIC	232,944	178.138,961	41.496.347,779	15.924,235	0,038
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	3,822	16.764.982,177	64.075.268,990	9.295,554	0,015
Rio Bravo Estratégico Ijca FI RF	1,004	9.955.930,076	10.000.000,000	4.771,614	0,048
<b>Total</b>					<b>0,790</b>

### 4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa

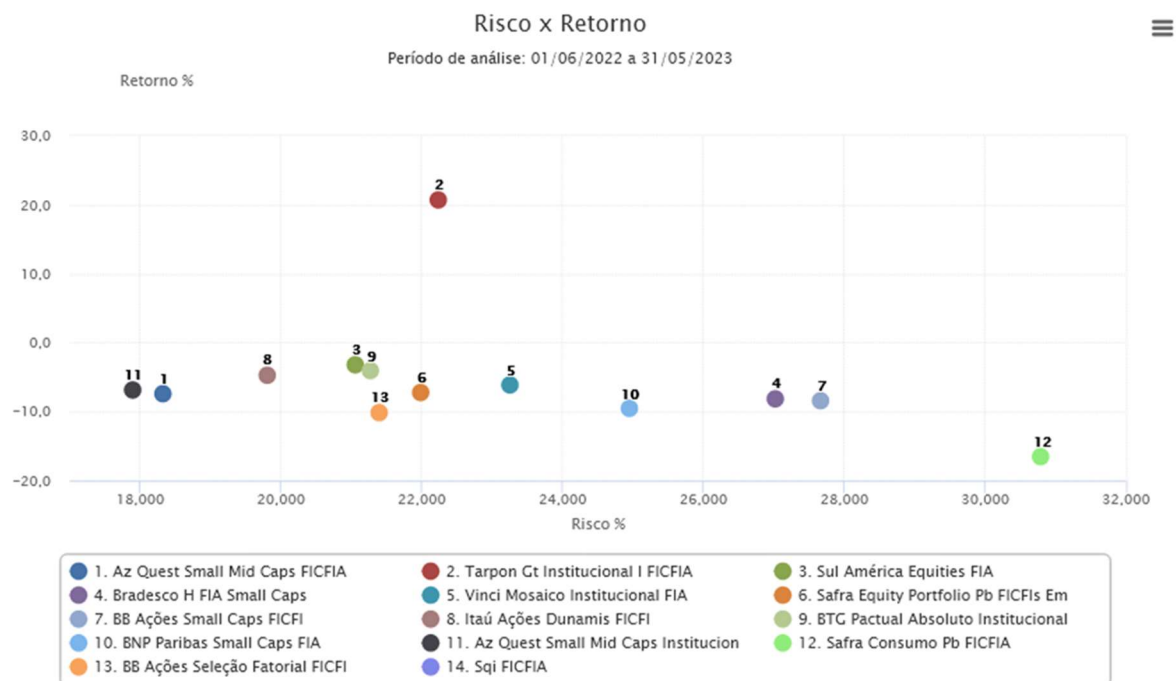


### 4.4.2. Renda Variável

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Az Quest Small Mid Caps FICFA	5,724	4.159.317,481	23.808.319,248	2.074.654,988	8,714
Tarpon Gt Institucional I FICFA	1,806	28.703.107,041	51.834.573,605	5.472.366,254	10,557
Sul América Equities FIA	14,432	941.744,333	13.591.118,044	1.358.310,735	9,994
Bradesco H FIA Small Caps	2,495	3.919.771,682	9.780.125,505	1.255.982,415	12,842
Vinci Mosaico Institucional FIA	6,407	13.044.798,505	83.577.572,674	9.234.583,552	11,049
Safra Equity Portfólio Pb FICFs Em Ações	190,598	107.308,721	20.452.827,512	2.135.189,897	10,440
BB Ações Small Caps FICFI	7,307	3.902.810,721	28.519.747,191	3.747.526,429	13,140
Itaú Ações Dunamis FICFI	20,325	1.971.194,637	40.063.707,040	3.765.827,560	9,400
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,128	6.905.141,323	21.601.167,853	2.182.254,903	10,102
BNP Paribas Small Caps FIA	310,328	102.848,332	31.916.725,766	3.787.857,219	11,868
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC FIA	0,884	30.643.422,903	27.095.389,504	2.304.989,830	8,507
Safra Consumo Pb FICFA	99,080	238.267,207	23.607.560,093	3.455.338,417	14,637
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,401	13.767.246,948	33.049.535,547	3.357.951,019	10,160
Sqi FICFA	1,255	6.031.998,214	7.568.049,576	1.408.656,202	18,613
<b>Total</b>					<b>10,230</b>



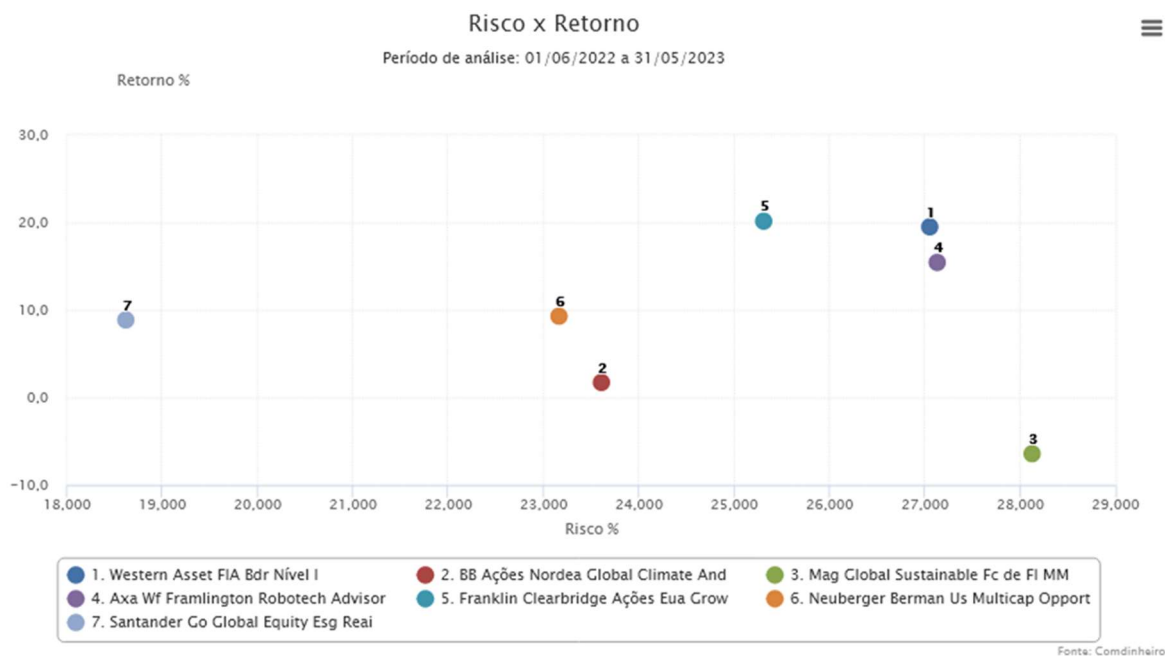
#### 4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



#### 4.4.3. Fundos no Exterior

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Western Asset FIA Bdr Nivel I	5.740,004	1.646,452	9.450.642,950	1.205.383,178	12,755
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,207	11.577.801,269	25.557.212,310	2.860.462,181	11,192
Mag Global Sustainable Fc de FIMM IE	0,722	32.070.168,019	23.155.187,261	3.088.576,454	13,339
Axa WF Framlington Robotech Advisory FIC FIA IE	135,745	179.563,508	24.374.923,492	3.129.375,256	12,839
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth FIA IE	1.892,512	9.188,558	17.389.459,243	2.086.080,247	11,996
Neuberger Berman Us Multicap Opportunites Dolar Advisory FIC FIA IE	3,609	5.966.427,171	21.534.160,803	2.353.585,412	10,930
Santander Go Global Equity Esg Reais MM IE FI	13,972	1.094.243,245	15.288.583,112	1.350.454,571	8,833
<b>Total</b>					<b>8,820</b>

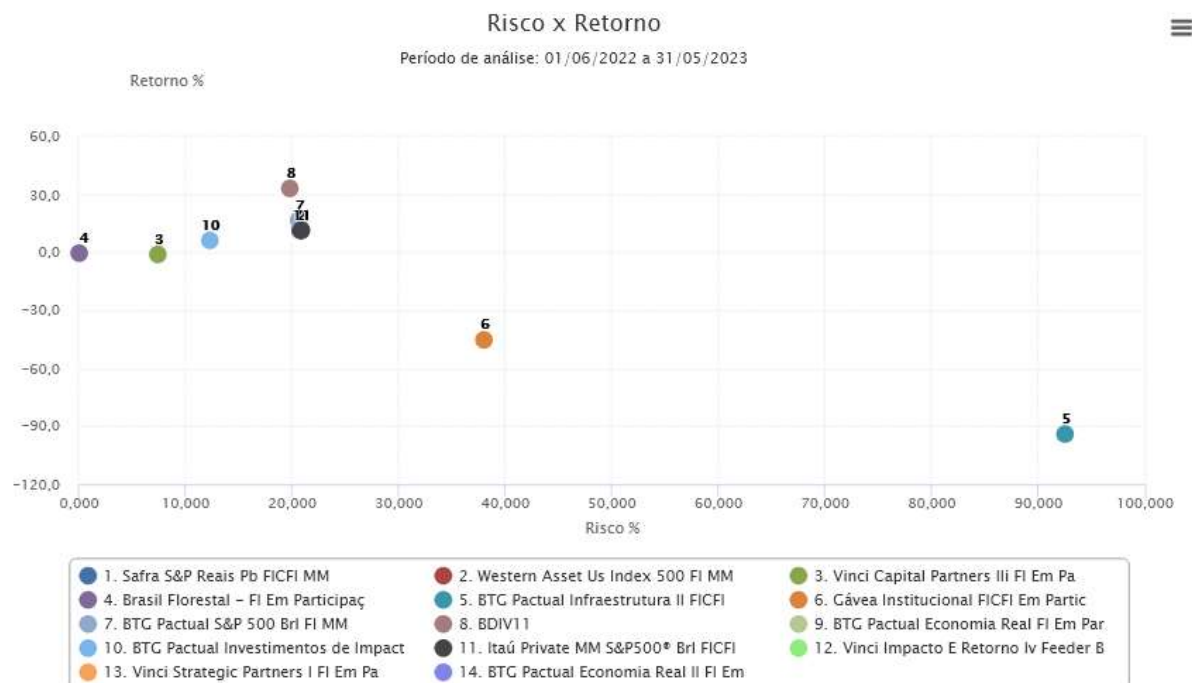
#### 4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



#### 4.4.4. Fundos Estruturados

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Safra S&P Reais Pb FICRIMM	316,376	57.771,933	18.277.646,778	1.798.489,403	9,840
Western Asset Us Index 500 FI MM	5,108	2.783.890,765	14.221.127,643	1.409.772,761	9,913
Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia I (Classed)	1.358,866	8.956,354	12.170.483,940	419.584,956	3,448
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	-	Comprada	-	-	-
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	743.651,332	8,775	6.525.767,041	239,733	0,004
BTG Pactual Infraestrutura II FICR Em Participações	0,074	9.819.999,581	728.464,263	714.592,017	98,096
Gávea Institucional FICR Em Participações (Classea)	0,453	3.199.400,297	1.450.049,159	303.409,370	20,924
BTG Pactual S&P 500 Brl FIMM	2,004	21.025.464,288	42.129.300,993	4.125.061,652	9,791
BDR/11	104,050	273.955,000	28.505.017,750	2.663.221,097	9,343
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia (Única)	2,054	50.000.000,000	102.675.250,000	11.118.833,846	10,829
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia (Classeb)	1,148	18.601.130,694	21.347.077,970	1.183.284,191	5,543
Itaú Private MM S&P500B Brl FICR	24,316	693.537,047	16.864.174,438	1.671.625,801	9,912
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	760,548	10.701,287	8.138.839,981	1.073.889,458	13,195
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	1.156,584	3.634,076	4.203.112,691	672.529,309	16,001
BTG Pactual Economia Real II FI Em Participações - Multiestratégia (Classea)	0,988	1.752.270,417	1.731.040,610	-	-
<b>Total</b>					<b>5,460</b>

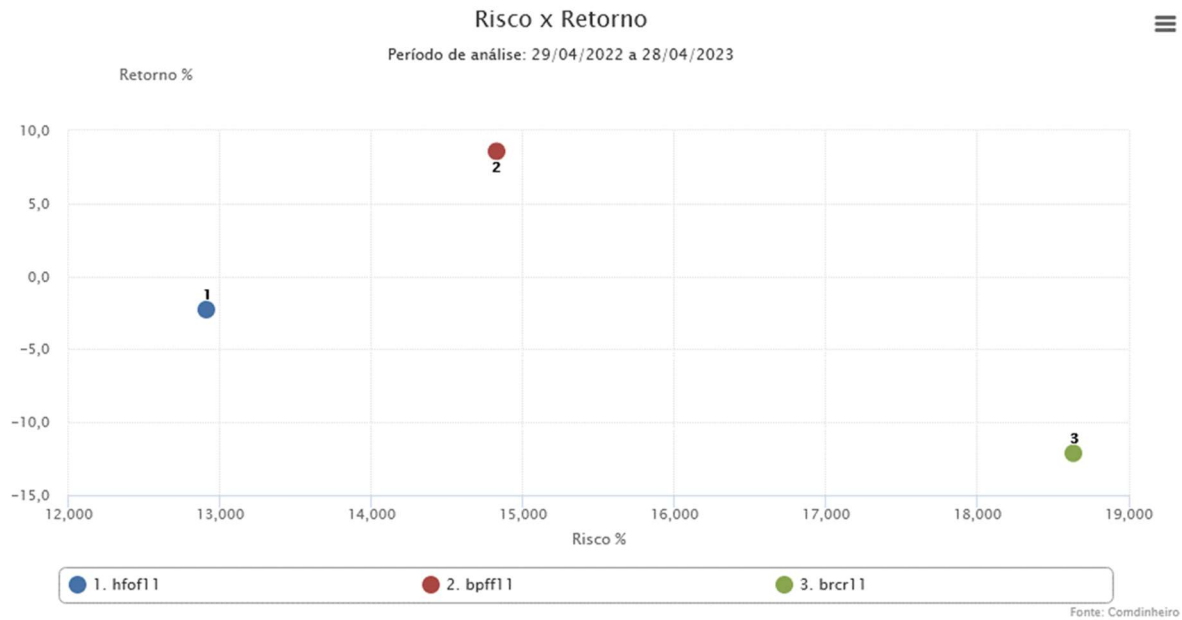
#### 4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



#### 4.4.5. Fundos Imobiliários

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
hfof11	72,000	148.871,000	10.718.712,000	680.427,163	6,348
bpff11	66,230	65.000,000	4.304.950,000	307.794,576	7,150
brcr11	58,590	100.000,000	5.859.000,000	528.221,208	9,016
<b>Total</b>					<b>4,970%</b>

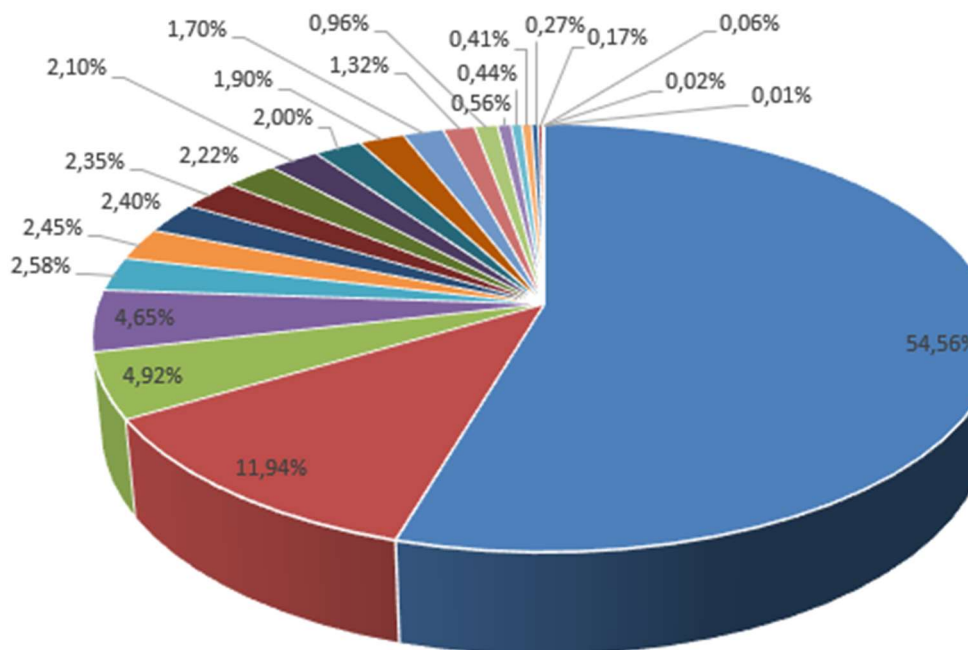
#### 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.320.251.189,79	54,56%	54,56%	
2º	BTG Pactual	R\$ 288.908.321,42	11,94%	66,50%	
3º	Vinci Partners	R\$ 119.149.240,37	4,92%	71,42%	
4º	Banco do Brasil	R\$ 112.503.920,12	4,65%	76,07%	
5º	Safra	R\$ 62.338.034,40	2,58%	78,64%	
6º	Tarpon	R\$ 59.402.677,42	2,45%	81,10%	
7º	Caixa	R\$ 58.144.585,95	2,40%	83,50%	
8º	Itaú	R\$ 56.927.881,46	2,35%	85,85%	
9º	Santander	R\$ 53.827.167,74	2,22%	88,08%	
10º	Quest	R\$ 50.903.708,76	2,10%	90,18%	
11º	Bradesco	R\$ 48.404.991,24	2,00%	92,18%	
12º	XP Investimentos	R\$ 45.909.084,29	1,90%	94,08%	
13º	Western Asset	R\$ 41.061.229,80	1,70%	95,78%	
14º	BNP Paribas	R\$ 31.916.725,77	1,32%	97,10%	
15º	MAG	R\$ 23.155.187,26	0,96%	98,05%	
16º	Sul América	R\$ 13.591.118,05	0,56%	98,61%	
17º	Hedge	R\$ 10.718.712,00	0,44%	99,06%	
18º	Rio Bravo	R\$ 10.000.000,00	0,41%	99,47%	
19º	Queluz	R\$ 6.525.767,05	0,27%	99,74%	
20º	Genial	R\$ 4.025.627,32	0,17%	99,91%	
21º	Gávea	R\$ 1.450.049,16	0,06%	99,97%	
22º	BRL Trust	R\$ 484.385,57	0,02%	99,99%	
23º	Finaxis	R\$ 332.259,21	0,01%	100,00%	
		R\$ 2.419.931.864,15	100,00%		

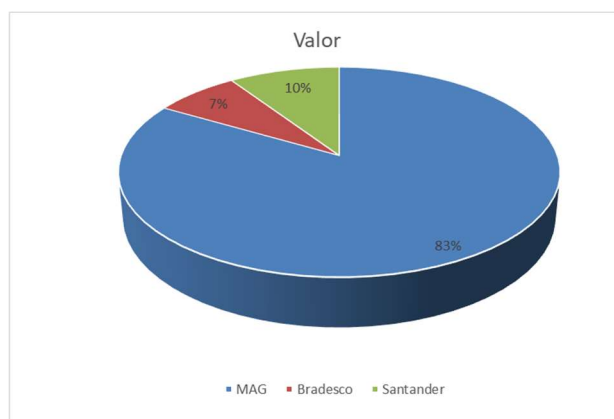
### 5.1. Demonstração gráfica



- Títulos Públicos
- BTG Pactual
- Vinci Partners
- Banco do Brasil
- Safra
- Tarpon
- Caixa
- Itaú
- Santander
- Quest
- Bradesco
- XP Investimentos
- Western Asset
- BNP Paribas
- MAG
- Sul América
- Hedge
- Rio Bravo
- Queluz
- Genial
- Gávea
- BRL Trust
- Finaxis

## 5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	MAG	R\$ 26.148.371,79	83,34%	83,34%
2º	Bradesco	R\$ 2.268.148,95	7,23%	90,57%
3º	Santander	R\$ 2.957.763,22	9,43%	100,00%
		R\$ 31.374.283,96	100,00%	



## 5.3. Distribuição por Administrador

Tempo (s): 2,9667

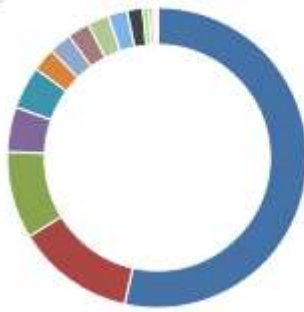
Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.312.637.243,71	53,50
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	312.513.531,76	12,74
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	230.439.253,08	9,39
Banco BNP Paribas Brasil	118.887.039,88	4,85
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	112.503.920,12	4,59
Safra Serviços De Administração Fiduciária	62.338.034,41	2,54
Banco Daycoval	59.402.677,42	2,42
Caixa Econômica	57.867.785,57	2,36
Itau Unibanco	56.900.780,32	2,32
Banco Bradesco	50.989.394,05	2,08
Banco Santander (Brasil)	41.496.347,91	1,69
Santander DTVM	15.288.583,12	0,62
Hedge Investments DTVM	10.718.712,00	0,44
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.525.767,05	0,27
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.304.950,00	0,18
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	484.385,57	0,02
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	332.259,24	0,01
<b>Total</b>	<b>2.453.630.665,20</b>	<b>100,00</b>



#### 5.4. Demonstração Gráfica



#### Distribuição por Administrador



Outros	BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM
Bem – Distribuidora De Títulos E Valores Mobi	Banco BNP Paribas Brasil
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	Safra Serviços De Administração Fiduciária
Banco Daycoval	Caixa Econômica
Itau Unibanco	Banco Bradesco
Banco Santander (Brasil)	Santander DTVM
Hedge Investments DTVM	BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM
Genial Investimentos Corretora De Valores Mob	Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobili	

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

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

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>332.259,21</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+	R\$	2.083.671,83	R\$ 1.751.412,62
PERFORMANCE NO MÊS		-6,65%	R\$ (23.659,99)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>484.385,57</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+	R\$	9.561.305,87	R\$ 9.076.920,30
PERFORMANCE NO MÊS		0,36%	R\$ 1.758,38
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.525.767,05</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+	R\$	28.841.937,68	R\$ 22.316.170,63
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (2.094,58)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>(279.322,68)</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+	R\$	22.066.486,92	R\$ 22.345.809,60
PERFORMANCE NO MÊS		0,53%	R\$ (1.469,64)
<b>TRENBANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+	R\$	15.899.668,84	R\$ 15.899.668,84
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.

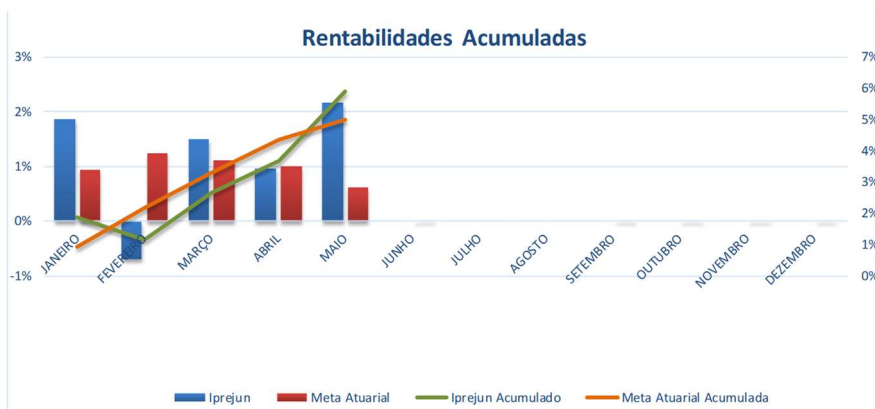
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL

R\$ **71.389.982,00**

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

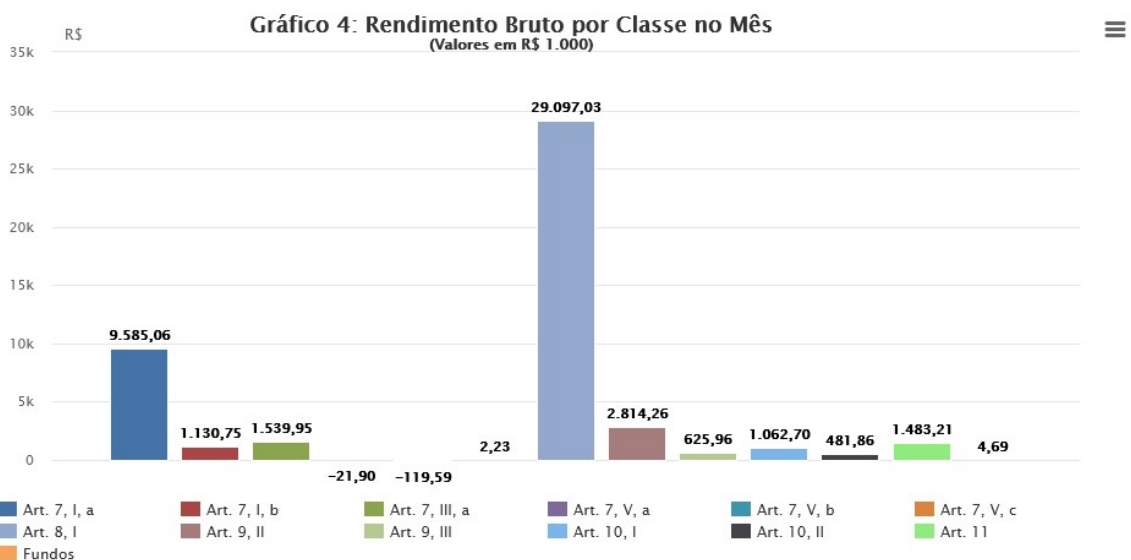
maio		
	Mês	Ano
Rentabilidade	2,1565%	5,8923%
IPCA + 4,86%	0,6272%	5,0092%
S / IPCA+4,86%	1,5294%	0,8831%



### 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%	2,1565%							
IPREJUN - AC	1,8562%	1,1483%	2,6662%	3,6569%	5,8923%							
Meta Atuarial	0,9283%	1,2396%	1,1091%	1,0087%	0,6272%							
Meta - AC	0,9283%	2,1794%	3,3127%	4,3547%	5,0092%							
Diferença	0,9279%	-1,9346%	0,3916%	-0,0437%	1,5294%							
Diferença - AC	0,9279%	-1,0311%	-0,6465%	-0,6978%	0,8831%							

### 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 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
Saфра 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
Saфра 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 Ie	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 Ie	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)	122,97
CETIP	-
CUSTÓDIA	8.333,28
SELIC	-



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 30 de junho de 2023.**

---

**Claudia George Musseli Cezar**  
Diretora Presidente  
IPREJUN

---

**Marcelo Vizioli Rosa**  
Diretor da Administração Financeira  
IPREJUN