



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**julho, 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 julho 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**

A carteira do IPREJUN teve mais um mês de bom desempenho, todos os segmentos de investimentos tiveram desempenho positivo e contribuíram para boa rentabilidade, fechando o mês com variação positiva de 1,5139% contra a meta do mês de 0,4966%\* e o no acumulado a carteira do IPREJUN atingiu 9,9410% contra meta atuarial acumulada até 5,8641%.

Iniciando pela economia local, o mercado seguiu em compasso de espera para reunião do COPOM, marcada para o início de agosto e já que o corte nos juros era dado como certo, as discussões no mercado giraram em torno da magnitude do corte.

A inflação de junho, divulgada no mês de julho, recuou 0,08%, ligeiramente acima das expectativas do mercado que era de -0,10%. E a previa da inflação de julho, o IPCA-15, apresentou recuo de 0,07%, abaixo das projeções de mercado, com a habitação e alimentação em domicílio como grandes responsáveis por esse numero negativo. Outro ponto identificado é que núcleos inflacionários apresentaram um importante recuo e se aproximaram de níveis mais próximos a meta.

No campo político, o assunto que pautou o mês apesar do recesso, foi a aprovação da reforma tributária, que será a mais ampla das últimas 6 décadas. Em análise feita pelo mercado, o texto aprovado não é o ideal, mas representa um grande avanço no complexo sistema tributário brasileiro. Outro ponto que marcou o mês de julho, foram as negociações pela reforma ministerial, com governo buscando melhorar a governabilidade, conseguir maior estabilidade e apoio no congresso.



Entrando nas economias globais, em julho, os juros globais tiveram oscilações moderadas, já refletindo a fase final do ciclo de alta de juros no EUA e quais os próximos passos que o FED dará, já que na última reunião elevou a taxa de juros e 0,25% chegando ao intervalo de 5,25% – 5,50% em linha com as expectativas de mercado. Segundo Jerome Powell, os próximos movimentos dependerão dos dados que ainda serão divulgados sobre a economia americana.

A atividade americana, segue resiliente com o PIB expandindo 2,4% no segundo trimestre de 2023. Apesar dos dados de geração do emprego em julho apresentar dados mistos, ainda reforçam um mercado de trabalho muito sólido. Em julho foram criadas 187 mil novas vagas muito próximo das 200 mil vagas esperadas pelo mercado.

O núcleo da inflação ao consumidor americano, o CPI, ainda segue bastante pressionado subindo 4,8%, mas os dados divulgados já sinalizam para um processo de desinflação.

Falando um pouco da China, os dados divulgados no mês de julho sobre o segundo trimestre, reforçam a expectativa de novas medidas de estímulos fiscais e monetários a economia. O PIB chinês cresceu 0,8%, acumulando alta interanual de 6,3%, contra uma expectativa de crescimento de 7,1%. Apesar do forte desempenho no primeiro trimestre os dados divulgados apontam para uma desaceleração do crescimento chinês.

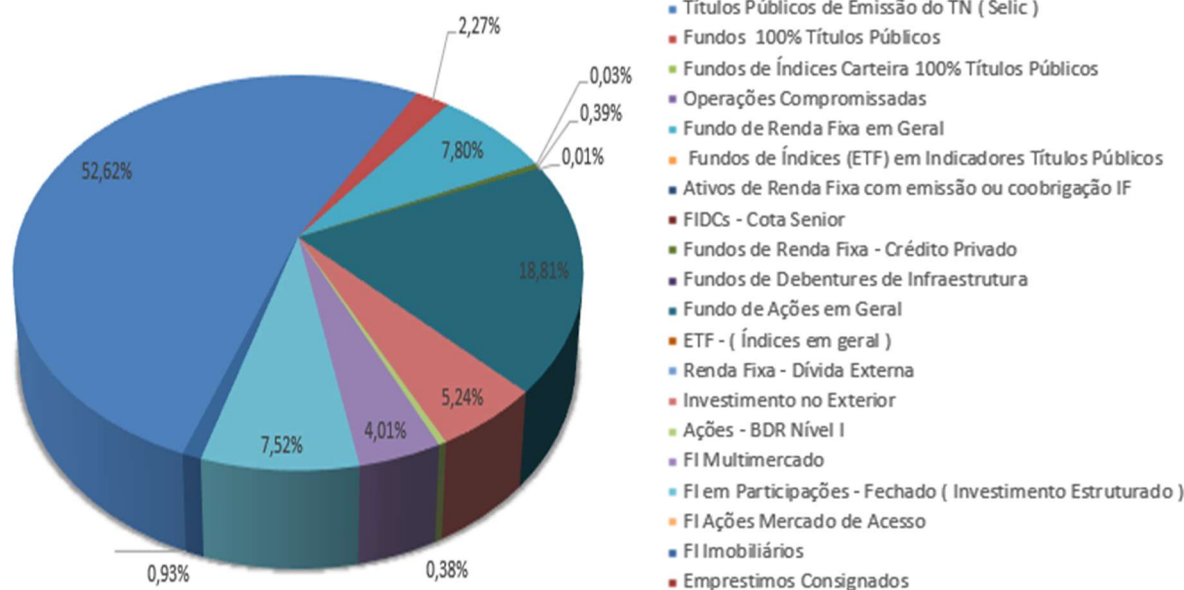
E por fim, a Europa, apesar dos números da inflação estarem situados a níveis bem mais baixo do que os registrados a um ano atrás, os dados ainda apontam para um cenário elevado com o principal índice inflacionário europeu registrando 5,3% na comparação interanual. Refletindo estes dados, o Banco Central Europeu, realizou nova elevação na taxa base de juros em 0,25 pb, elevando a taxa base da economia para 3,75%, mas após a reunião a presidente do BCE, Christine Lagarde, deixou em aberto os próximos passos, já que dependerão dos dados que serão divulgados até a próxima reunião.

### 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\$ 1.332.764.037,01	52,62%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 57.589.390,50	2,27%	
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\$ 197.519.560,39	7,80%	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\$ 817.936,46	0,03%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 9.815.283,22	0,39%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 195.779,37	0,01%	
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.598.701.986,95</b>	<b>63,12%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 476.311.131,18	18,81%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 476.311.131,18</b>	<b>18,81%</b>	<b>60%</b>
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 132.627.974,38	5,24%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.576.767,39	0,38%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 142.204.741,77</b>	<b>5,61%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 101.474.195,26	4,01%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 190.478.156,43	7,52%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 291.952.351,69</b>	<b>11,53%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 23.503.578,40	0,93%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 23.503.578,40</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\$ 2.532.673.789,99</b>	<b>100,00%</b>	

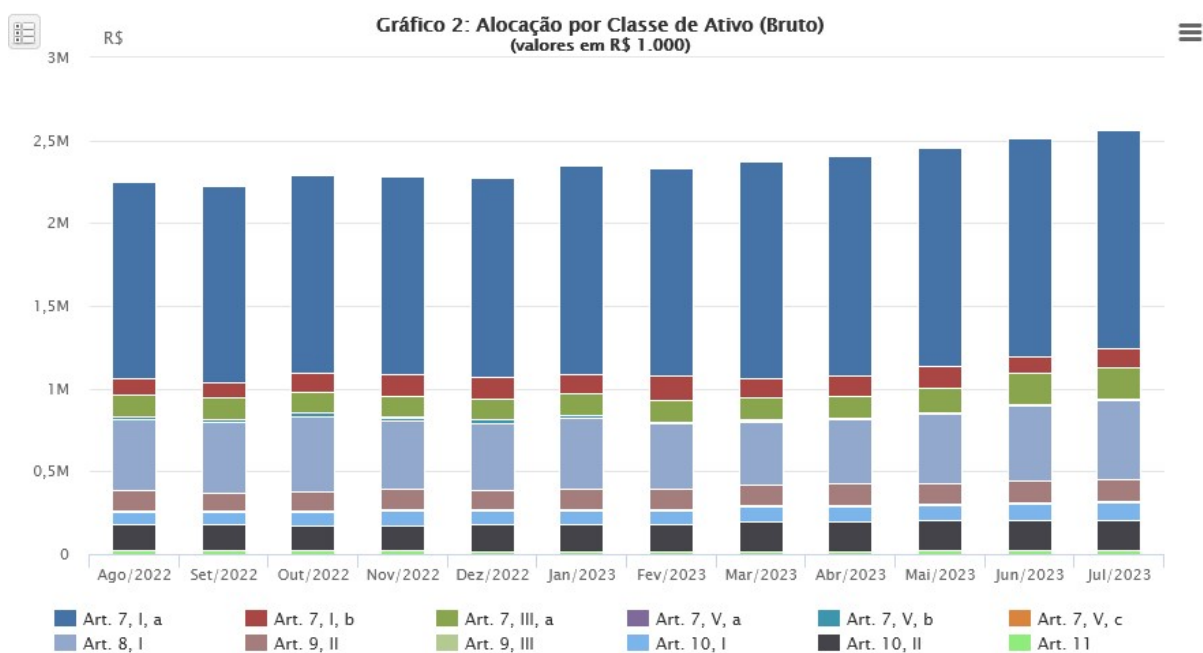
#### 3.2. Demonstração Gráfica



## 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 214.478.754,95	8,47%
	CRED. PRIVADO	R\$ 9.815.283,22	0,39%
	FIDC	R\$ 817.936,46	0,03%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 1.332.764.037,01	52,62%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.557.876.011,64</b>	<b>61,51%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 340.990.944,65	13,46%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 135.320.186,53	5,34%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 476.311.131,18</b>	<b>18,81%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 9.576.767,39	0,38%
	EXTERIOR	R\$ 132.627.974,38	5,24%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 142.204.741,77</b>	<b>5,61%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 231.304.131,74	9,13%
	S&P500	R\$ 101.474.195,26	4,01%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 332.778.327,00</b>	<b>13,14%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 23.503.578,40	0,93%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 23.503.578,40</b>	<b>0,93%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.532.673.789,99</b>	

### 4.1. Alocação por Classe de Ativo



## 4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,73%
RENDA VARIÁVEL	9,77%
FUNDOS NO EXTERIOR	8,03%
ESTRUTURADOS	4,56%
IMOBILIARIOS	5,29%
<b>TOTAL</b>	<b>1,99%</b>

## 4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

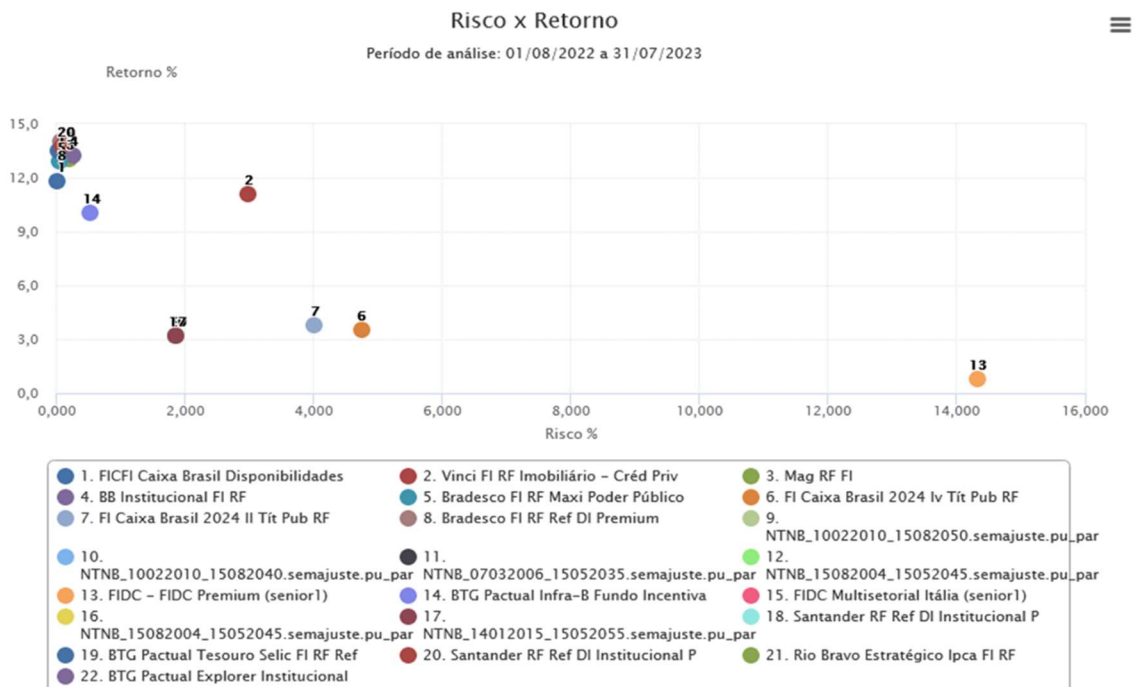
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 1.782.056.220,06	70,36%
D2 a D5	R\$ 329.706.739,14	13,02%
D6 a D30	R\$ 155.743.144,31	6,15%
D31 ou mais	R\$ 265.167.686,48	10,47%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.532.673.789,99</b>	<b>100%</b>

## 4.4. Detalhamento por Segmento

### 4.4.1. Renda Fixa

RENDA FIXA	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21 du 95 R\$	VaR % do PL
FCR Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	2,293	462.553,344	1.060.449,334	94,816	0,000%
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv (unica)	33,571	292.372,380	9.815.283,217	138.786,612	0,009%
Mag RF FI	3,141	8.484.401,352	26.646.838,000	24.736,959	0,002%
BB Institucional FI RF	11,556	2.244.471,187	25.937.615,445	32.714,824	0,002%
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	4,294	408.533,728	1.754.307,068	327,969	0,000%
FI Caixa Brasil 2024 I v Tit Pub RF (unica)	1,662	15.000.000,000	24.923.437,800	567.984,621	0,036%
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF (unica)	1,815	18.000.000,000	32.665.952,700	631.995,668	0,040%
Bradesco FI RF Ref DI Premium	15,704	2.516.900,827	39.524.487,886	11.730,073	0,001%
NTNB_10022010_15082050.semajuste.pu_par	4.124,779	131.177,000	541.076.080,445	4.778.894,570	0,304%
NTNB_10022010_15082040.semajuste.pu_par	4.124,779	20.000,000	82.495.571,700	728.617,756	0,046%
NTNB_07032006_15052035.semajuste.pu_par	4.124,779	20.000,000	82.495.571,700	728.617,756	0,046%
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	4.124,779	30.000,000	123.743.357,550	1.092.926,634	0,070%
FDC - FDC Premium (senior1)	0,487	675.768,806	329.036,022	21.513,413	0,001%
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF (unica)	62,649	3.125,000	195.779,373	493,822	0,000%
FDC Multisetorial Itália (senior1)	73,558	6.646,445	488.900,455	37.704,029	0,002%
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	4.124,779	20.000,000	82.495.571,700	728.617,756	0,046%
NTNB_14012015_15052055.semajuste.pu_par	4.124,779	90.000,000	371.230.072,650	3.278.779,903	0,209%
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos (unica)	238,293	178.138,961	42.449.281,097	16.894,150	0,001%
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	3,904	7.831.708,254	30.572.987,238	4.371,723	0,000%
Rio Bravo Estratégico I pca FI RF	1,014	9.955.930,076	10.092.413,930	286.820,309	0,018%
BTG Pactual Explorer Institucional FI RF LP	1,098	37.189.510,588	40.825.975,313	131.843,109	0,008%
<b>total</b>				<b>R\$ 11.436.975,31</b>	<b>0,73%</b>

### 4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa

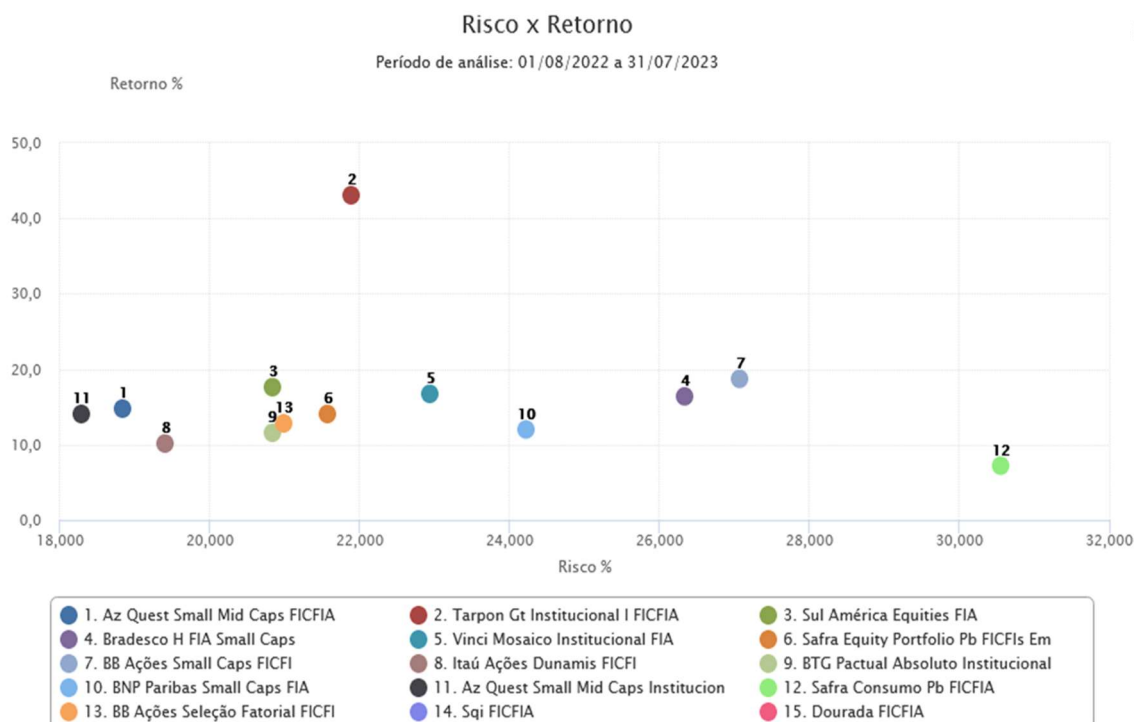


### 4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	6,494	4.159.317,481	27.010.892,221	2.417.389,219	0,508%
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	2,106	28.703.107,041	60.454.542,891	6.281.197,112	1,319%
Sul América Equities FIA	16,178	941.744,333	15.235.556,684	1.505.509,346	0,316%
Bradesco H FIA Small Caps	2,781	3.919.771,682	10.900.057,191	1.363.692,394	0,286%
Vinci Mosaico Institucional FIA	7,344	13.044.798,505	95.805.329,792	10.441.268,274	2,192%
Safra Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	213,755	107.308,721	22.937.770,510	2.348.514,365	0,493%
BB Ações Small Caps FICFI	8,263	3.902.810,721	32.250.080,151	4.145.711,606	0,870%
Itaú Ações Dunamis FICFI	21,954	1.971.194,637	43.275.323,211	3.985.934,290	0,837%
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,527	6.905.141,323	24.352.560,082	2.408.322,377	0,506%
BNP Paribas Small Caps FIA	336,658	102.848,332	34.624.702,097	3.986.827,384	0,837%
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	0,996	30.643.422,903	30.534.454,891	2.652.204,166	0,557%
Safra Consumo Pb FICFIA	115,293	238.267,207	27.470.570,825	3.987.564,690	0,837%
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,701	13.767.246,948	37.190.252,369	3.702.409,814	0,777%
Sqi FICFIA	1,600	6.031.998,214	9.650.876,784	1.783.505,022	0,374%
Dourada FICFIA	1,027	4.498.151,889	4.618.098,258	104.655,415	0,022%
<b>total</b>				<b>R\$ 46.521.144,00</b>	<b>9,77%</b>



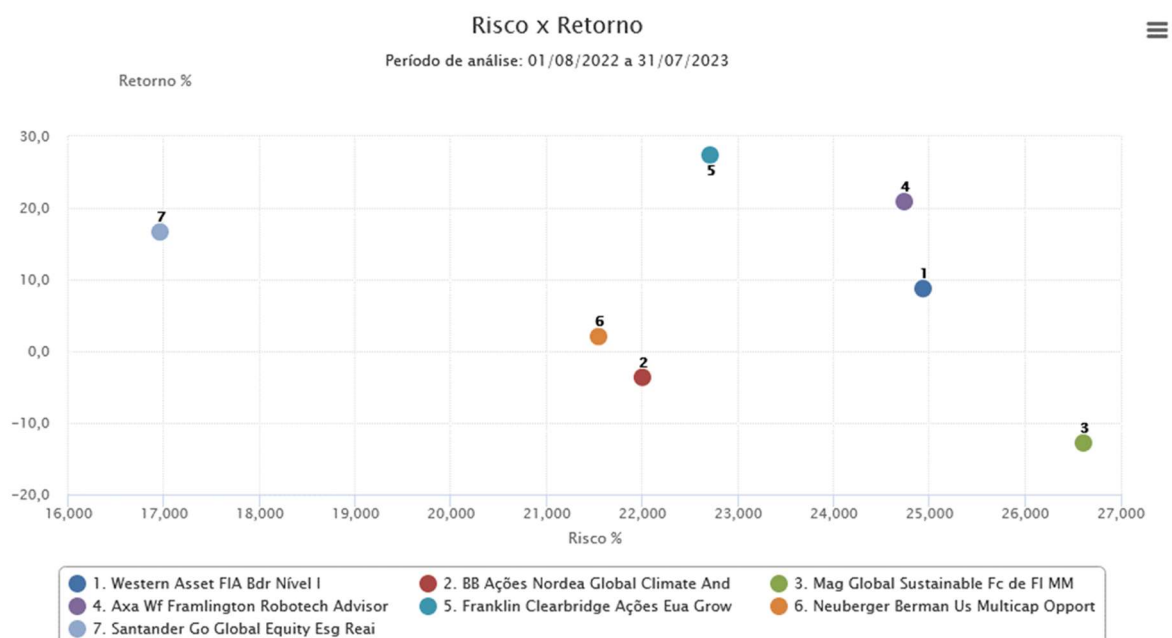
#### 4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



#### 4.4.3. Fundos no Exterior

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Western Asset FIA Bdr Nível I	5.816,608	1.646,452	9.576.767,416	1.125.443,776	11,752
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,212	11.577.801,269	25.614.648,578	2.669.029,690	10,420
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,710	32.070.168,019	22.766.949,014	2.872.357,252	12,616
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA IE	147,611	179.563,508	26.505.561,909	3.099.903,811	11,695
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth FIA IE	2.097,940	9.188,558	19.277.038,060	2.072.936,104	10,753
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA IE	3,662	5.966.427,171	21.851.024,027	2.220.758,629	10,163
Santander Go Global Equity Esg Reais MM IE FI	15,182	1.094.243,245	16.612.752,796	1.335.695,128	8,040
<b>total</b>				<b>R\$ 11.419.646,50</b>	<b>8,03%</b>

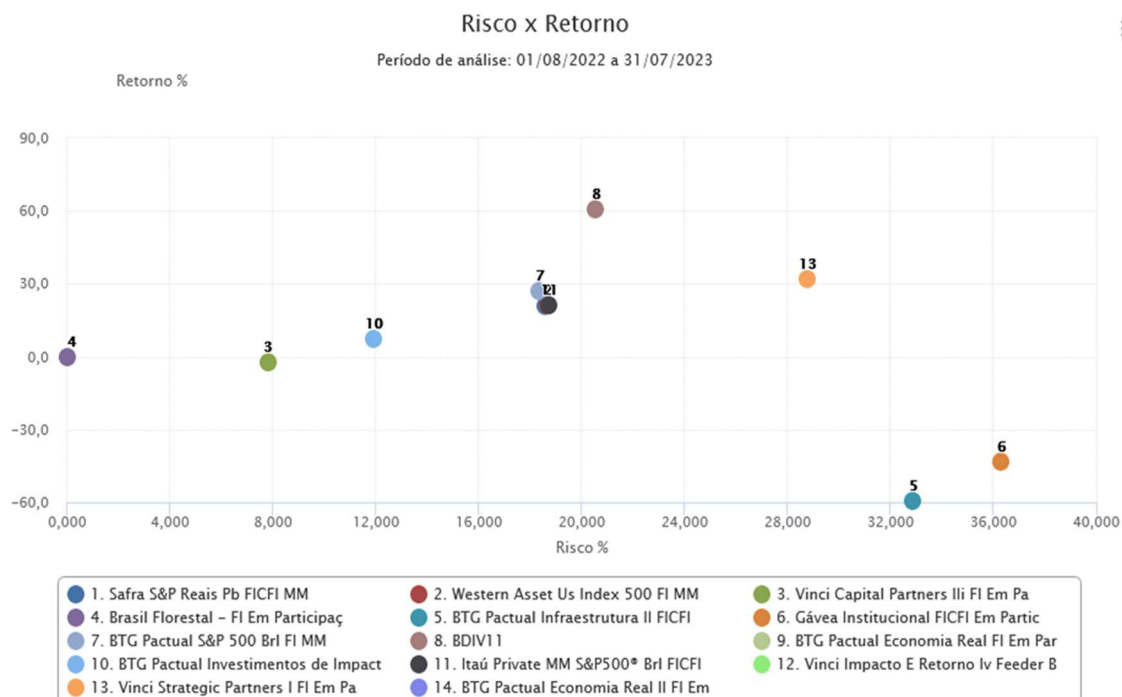
#### 4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



#### 4.4.4. Fundos Estruturados

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	350,431	57.771,933	20.245.096,416	1.784.621,760	8,815
Western Asset Us Index 500 FI MM	5,662	2.783.890,765	15.762.482,773	1.398.414,506	8,872
Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II (Classed)	1.359,689	8.956,354	12.177.855,235	443.123,512	3,639
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	743.183,365	8,775	6.521.660,495	239,511	0,004
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	0,065	9.819.999,581	639.078,699	110.155,673	17,237
Gávea Institucional FICFI Em Participações (Classea)	0,452	3.199.400,297	1.447.639,371	292.062,004	20,175
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	2,224	21.025.464,288	46.767.482,672	4.074.714,100	8,713
BDIV11	114,940	273.955,000	31.488.387,700	3.043.227,392	9,665
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia (Unica)	2,045	50.000.000,000	102.239.465,000	7.650.699,898	7,483
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia (Classeb)	1,142	18.601.130,694	21.235.240,532	1.137.139,527	5,355
Itaú Private MMS&P500® BrI FICFI	26,962	693.537,047	18.699.133,369	1.659.836,787	8,877
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	752,813	10.701,287	8.056.070,041	1.062.802,191	13,193
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	1.167,089	4.093,917	4.777.964,626	620.774,516	12,992
BTG Pactual Economia Real II FI Em Participações - Multiestratégia (Classea)	0,940	2.249.683,227	2.115.452,953	89.977,260	4,253
<b>total</b>				<b>R\$ 13.316.299,26</b>	<b>4,56%</b>

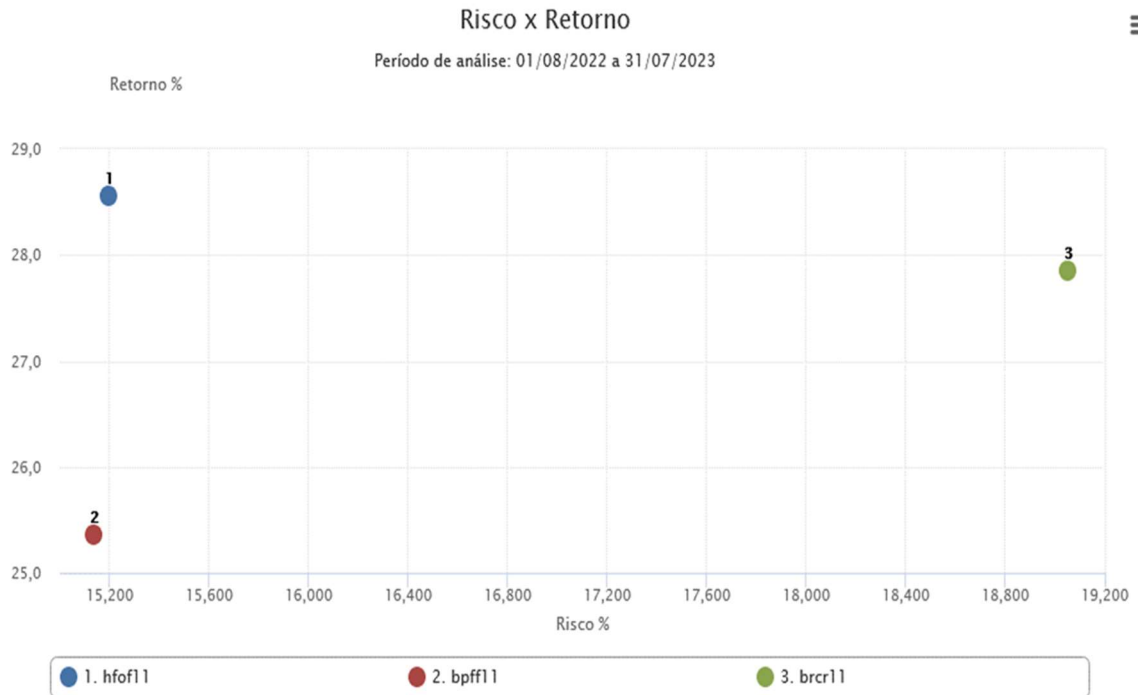
#### 4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



#### 4.4.5. Fundos Imobiliários

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
hfof11	80,400	148.871,000	11.969.228,400	859.912,059	7,184
bpff11	73,190	65.000,000	4.757.350,000	341.055,705	7,169
brcr11	67,770	100.000,000	6.777.000,000	611.411,626	9,022
<b>total</b>				<b>R\$ 1.243.400,37</b>	<b>5,29%</b>

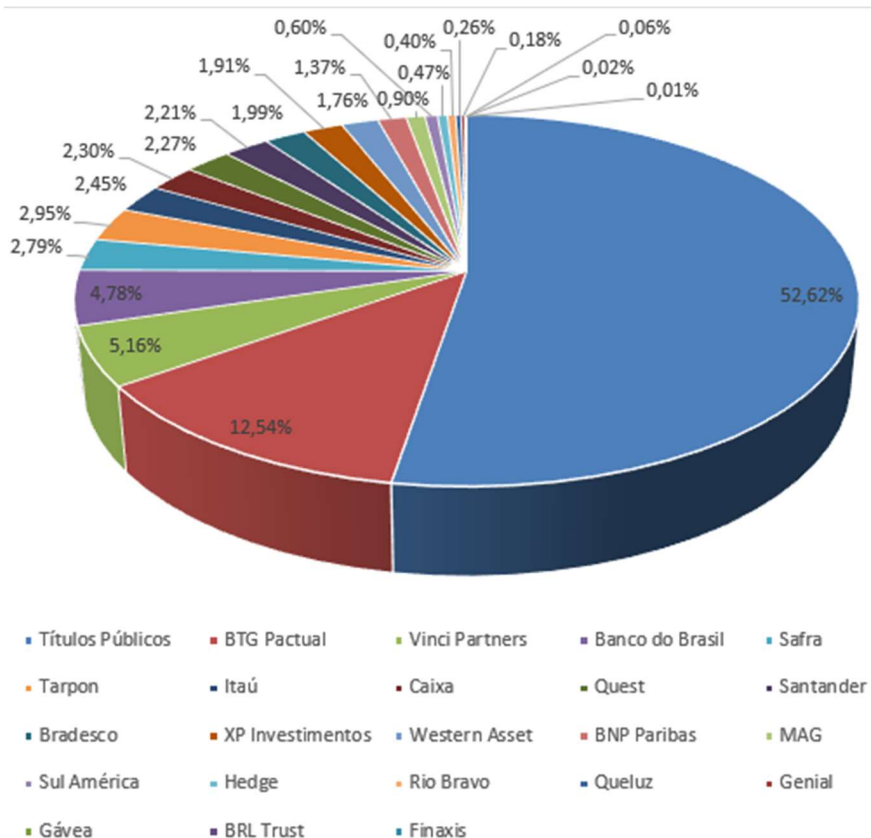
#### 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

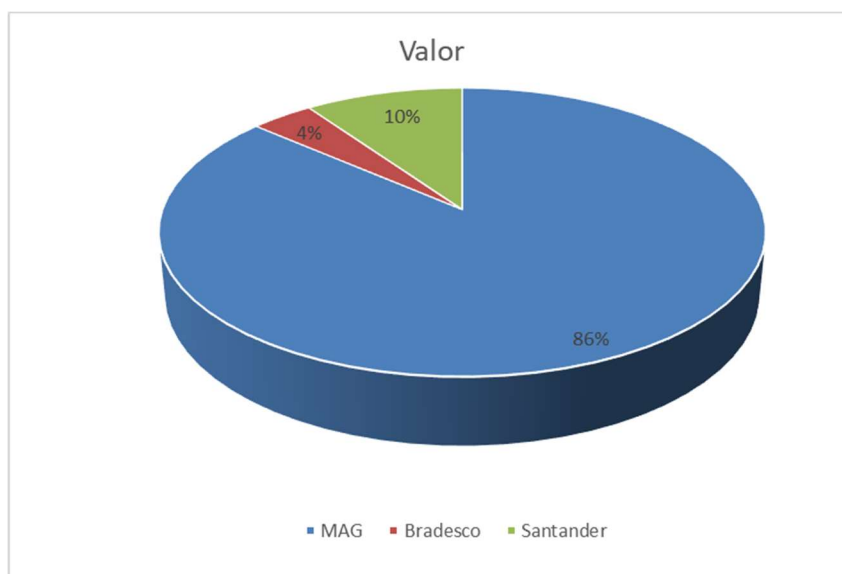
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.332.764.037,01	52,62%	52,62%
2º	BTG Pactual	R\$ 317.680.339,36	12,54%	65,17%
3º	Vinci Partners	R\$ 130.632.502,91	5,16%	70,32%
4º	Banco do Brasil	R\$ 120.992.596,56	4,78%	75,10%
5º	Safra	R\$ 70.653.437,77	2,79%	77,89%
6º	Tarpon	R\$ 74.723.581,19	2,95%	80,84%
7º	Itaú	R\$ 61.974.456,57	2,45%	83,29%
8º	Caixa	R\$ 58.322.792,23	2,30%	85,59%
9º	Quest	R\$ 57.545.347,10	2,27%	87,86%
10º	Santander	R\$ 56.036.347,93	2,21%	90,08%
11º	Bradesco	R\$ 50.424.545,07	1,99%	92,07%
12º	XP Investimentos	R\$ 48.356.585,93	1,91%	93,98%
13º	Western Asset	R\$ 44.616.288,22	1,76%	95,74%
14º	BNP Paribas	R\$ 34.624.702,10	1,37%	97,10%
15º	MAG	R\$ 22.766.949,01	0,90%	98,00%
16º	Sul América	R\$ 15.235.556,69	0,60%	98,61%
17º	Hedge	R\$ 11.969.228,40	0,47%	99,08%
18º	Rio Bravo	R\$ 10.092.413,93	0,40%	99,48%
19º	Queluz	R\$ 6.521.660,50	0,26%	99,73%
20º	Genial	R\$ 4.474.845,70	0,18%	99,91%
21º	Gávea	R\$ 1.447.639,35	0,06%	99,97%
22º	BRL Trust	R\$ 488.900,45	0,02%	99,99%
23º	Finaxis	R\$ 329.036,01	0,01%	100,00%
		R\$ 2.532.673.789,99	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\$ 26.646.837,99	86,31%	86,31%
2º	Bradesco	R\$ 1.201.975,61	3,89%	90,20%
3º	Santander	R\$ 3.025.686,08	9,80%	100,00%
		R\$ 30.874.499,68	100,00%	



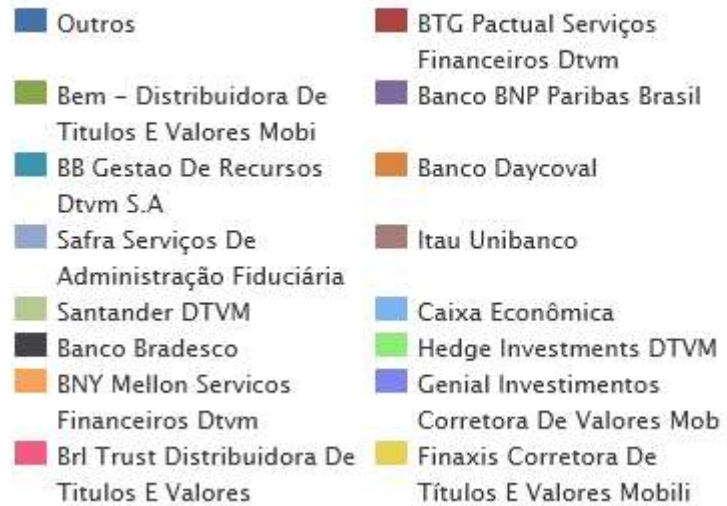
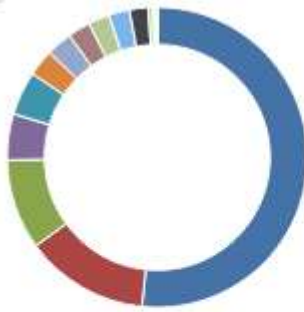
## 5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.325.711.302,63	51,65
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	342.068.957,57	13,33
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios	249.915.802,64	9,74
Banco BNP Paribas Brasil	127.597.576,26	4,97
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	120.992.596,56	4,71
Banco Daycoval	74.723.581,19	2,91
Safra Serviços De Administração Fiduciária	70.653.437,78	2,75
Itau Unibanco	61.944.406,60	2,41
Santander DTVM	59.062.034,03	2,30
Caixa Econômica	58.040.499,54	2,26
Banco Bradesco	51.948.475,23	2,02
Hedge Investments DTVM	11.969.228,40	0,47
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.521.660,50	0,25
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.757.350,00	0,19
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios	488.900,45	0,02
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	329.036,02	0,01
Total	2.566.724.845,41	100,00

#### 5.4. Demonstração Gráfica



#### Distribuição por Administrador



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

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

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>329.036,01</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.124.296,05	R\$ 1.795.260,04
PERFORMANCE NO MÊS		-0,47%	R\$ (1.555,34)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>488.900,45</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	9.747.717,48	R\$ 9.258.817,03
PERFORMANCE NO MÊS		0,96%	R\$ 4.659,63
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.521.660,50</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	29.404.253,35	R\$ 22.882.592,85
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (2.054,93)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>(282.504,30)</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	22.496.705,29	R\$ 22.779.209,59
PERFORMANCE NO MÊS		0,56%	R\$ (1.568,46)
<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\$	16.209.656,09	R\$ 16.209.656,09
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

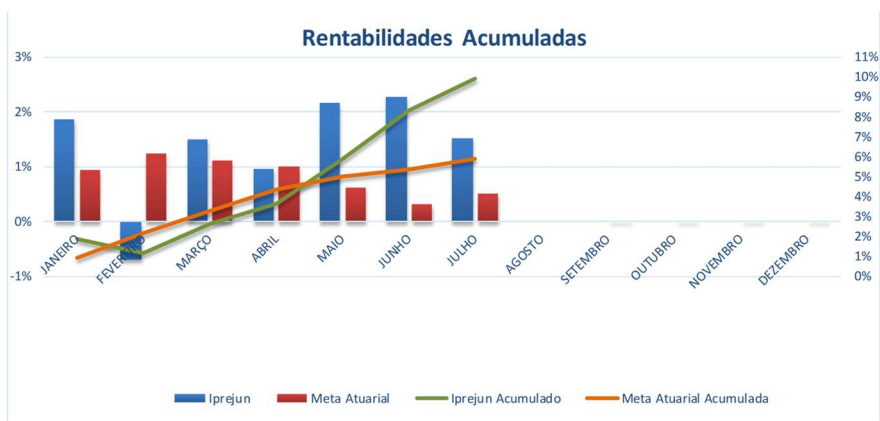
R\$ **72.925.535,61**



## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

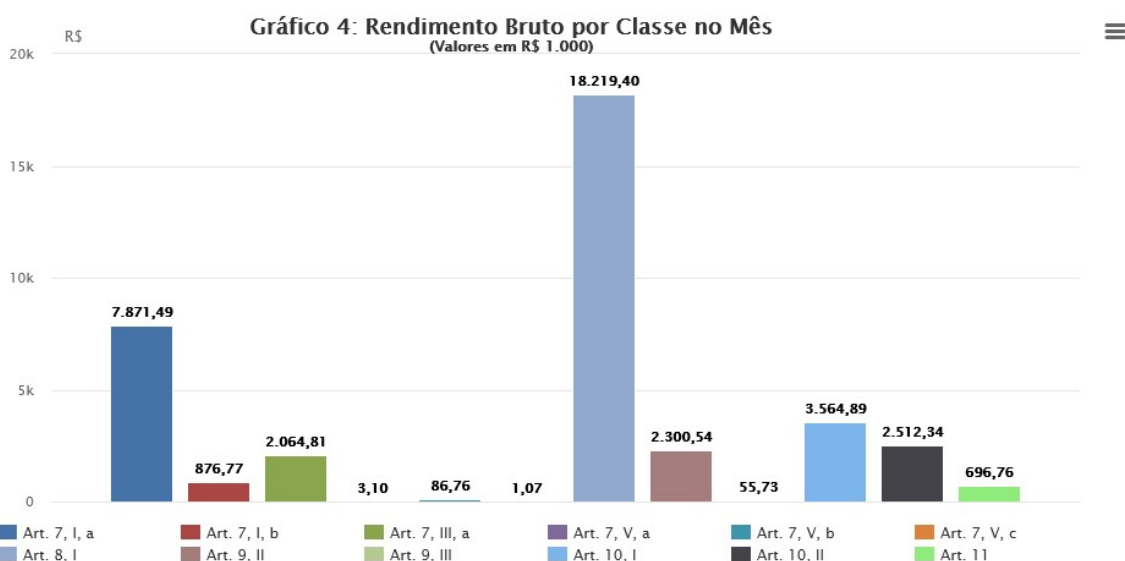
JULHO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	1,5139%	9,9410%
IPCA + 4,86%	0,5167%	5,8853%
S / IPCA+4,86%	0,9972%	4,0557%



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,8562%	-0,6950%	1,5007%	0,9650%	2,1565%	2,2750%	1,5139%					
IPREJUN - AC	1,8562%	1,1483%	2,6662%	3,6569%	5,8923%	8,3014%	9,9410%					
Meta Atuarial	0,9283%	1,2396%	1,1091%	1,0087%	0,6272%	0,3159%	0,5167%					
Meta - AC	0,9283%	2,1794%	3,3127%	4,3547%	5,0092%	5,3410%	5,8853%					
Diferença	0,9279%	-1,9346%	0,3916%	-0,0437%	1,5294%	1,9591%	0,9972%					
Diferença - AC	0,9279%	-1,0311%	-0,6465%	-0,6978%	0,8831%	2,9604%	4,0557%					

### 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)	132,06
CETIP	8.037,00
CUSTÓDIA	8.333,22
SELIC	3.869,84



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 28 de agosto de 2023.**

---

**João Carlos Figueiredo**  
Diretor Presidente  
IPREJUN

---

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