



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

agosto, 2023



Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO	3
3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS	5
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO	5
3.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	6
4. INVESTIMENTOS	6
4.1. RISCO DA CARTEIRA.....	ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.
4.2. FLUXO DE RESGATE DOS INVESTIMENTOS	7
4.3. DETALHAMENTO POR SEGMENTO.....	8
4.3.1. Renda Fixa	8
4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa.....	8
4.3.2. Renda Variável	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
5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO	13
5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	13
5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	14
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR	14
5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	15
6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE JANEIRO/22	16
7. RESULTADOS	17
7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....	17
7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA	17
7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....	17
8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	18
8.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	18
8.2. TAXAS E DESPESAS	19



1. Introdução

Com foco no segurado e total transparência, o Instituto de Previdência do Município de Jundiaí, apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de agosto 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

Encerrando uma sequência positiva, o mês de agosto, a carteira de IPREJUN fechou no negativo em 0,51% contra uma meta de 0,62%. No geral, os ativos ligados ao CDI e Títulos Públicos foram os únicos que fecharam no positivo e os que pesaram negativamente foram principalmente os ativos ligados a renda variável local, com fraco desempenho no mês da bolsa de valores brasileira. Em resumo a carteira do IPREJUN no acumulado apresenta uma rentabilidade positiva de 9,3794%, contra uma meta para o período de 6,5494%.

Logo no começo do mês, tivemos a reunião do COPOM, e como resultado o início fase de cortes na taxa SELIC, e confirmando as expectativas o corte foi no nível esperado: um corte de 0,50%, em uma decisão sim bastante dividida, melhor dizendo “empatada” entre os diretores (0,25 x 0,5%), mas decidida pelo “voto de Minerva” do Presidente do BC, Roberto Campos Neto.

Um dos pontos que auxiliou esta decisão do COPOM, foi o comportamento da inflação. Os dados divulgados no mês de agosto, referente ao mês de julho, somaram 0,12% e no acumulado de 12 meses atingiu 4,0% dentro da meta do banco central. Um ponto importante é que os preços dos núcleos apresentaram um arrefecimento, e este é um dos principais pontos analisados pelo comitê para a definição da taxa básica de juros da economia brasileira, no acumulado caindo de 4% para 3,8%.

Outro dado divulgado no mês de agosto e que acabou surpreendendo o mercado, foi o PIB do 2º trimestre, que avançou 0,9% na margem em relação ao



trimestre anterior, e muito superior as expectativas do mercado que indicavam um avanço de 0,3%. Os grandes responsáveis por este resultado ficaram com o avanço da indústria de 0,9%, serviços 0,6% e consumo das famílias em 0,9%, mostrando que apesar da política monetária restritiva imposta pelo Banco Central, o consumo apresenta ainda forte resiliência.

A economia americana, começa apresentar dados mais modestos refletindo a sequência de altas na taxa básicas de juros da economia. No último mês os EUA, geraram 187 mil vagas de emprego, dado ligeiramente acima das expectativas de mercado, mas mostram uma tendência de queda nos números. Apesar da geração de vagas a taxa de desemprego americana subiu de 3,5% para 3,8% em virtude do aumento de pessoas buscando uma vaga de trabalho.

Por fim, o FED elevou a taxa de juros americana em 0,25% para um intervalo de 5,25%-5,50% e Jerome Powell, no simpósio de Jackson Hole, reforçou que a inflação americana segue em patamares elevados, destacou que os reflexos das últimas elevações de juros cumprirão o papel no processo de desinflação, mas reforçou que este processo está um pouco mais lento que o esperado, com isso aumentou a possibilidade de uma manutenção de juros elevado por um período maior.

O PMI chinês, apresentou uma melhora em relação ao mês anterior, saindo de 49,3 para 49,7, dado acima das expectativas do mercado, reflexo do aumento de pedidos internos e da produção, mas quando olhamos para o setor não industrial o dado recuo de 51,5 para 51 pontos. No geral o número segue abaixo dos 50 pontos, indicando um pessimismo para economia. O ponto importante é que, o que os incentivos que levaram o crescimento da economia chinesa focado na construção civil, parecem não ser mais suficientes para manter o crescimento robusto para os próximos anos e existe a necessidade de buscar um novo caminho para a manutenção do crescimento futuro da economia chinesa.

Finalizando, a economia europeia, a inflação tem reduzido o ritmo, caindo para 5,3% ante o dado anterior de 5,5%, se comparado com um ano antes, o índice acumulado era de 8,9%. O núcleo da inflação na zona do euro, que exclui as variações de energia, alimentos, bebidas e fumo, também recuou 0,1% no mês, mas manteve estabilidade em 12 meses, permanecendo em julho nos mesmos 5,5% observados

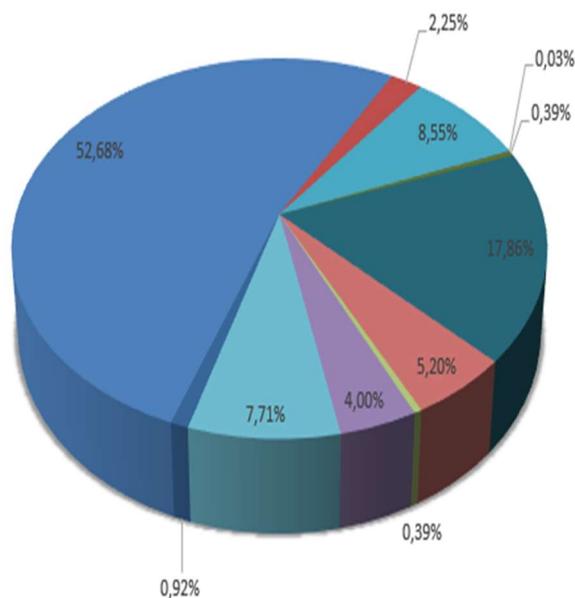
em junho. Apesar de apresentar forte redução em relação a um ano, o dado segue ainda elevado, e deve provocar a elevação da taxa de juros na Zona do Euro, para 4,5%.

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\$ 1.324.191.156,25	52,68%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 56.608.962,72	2,25%	
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\$ 214.981.242,53	8,55%	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\$ 818.097,88	0,03%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 9.846.107,16	0,39%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 1.606.445.566,54	63,91%	100%
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 449.005.323,55	17,86%	50%
Art. 8º, II	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 449.005.323,55	17,86%	60%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 130.797.250,27	5,20%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.883.533,52	0,39%	10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 140.680.783,79	5,60%	10%
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 100.534.724,34	4,00%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 193.751.331,97	7,71%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 294.286.056,31	11,71%	20%
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 23.091.233,29	0,92%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 23.091.233,29	0,92%	20%
Art. 12º	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		20%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		20%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 2.513.508.963,48	100,00%	

3.2. Demonstração Gráfica

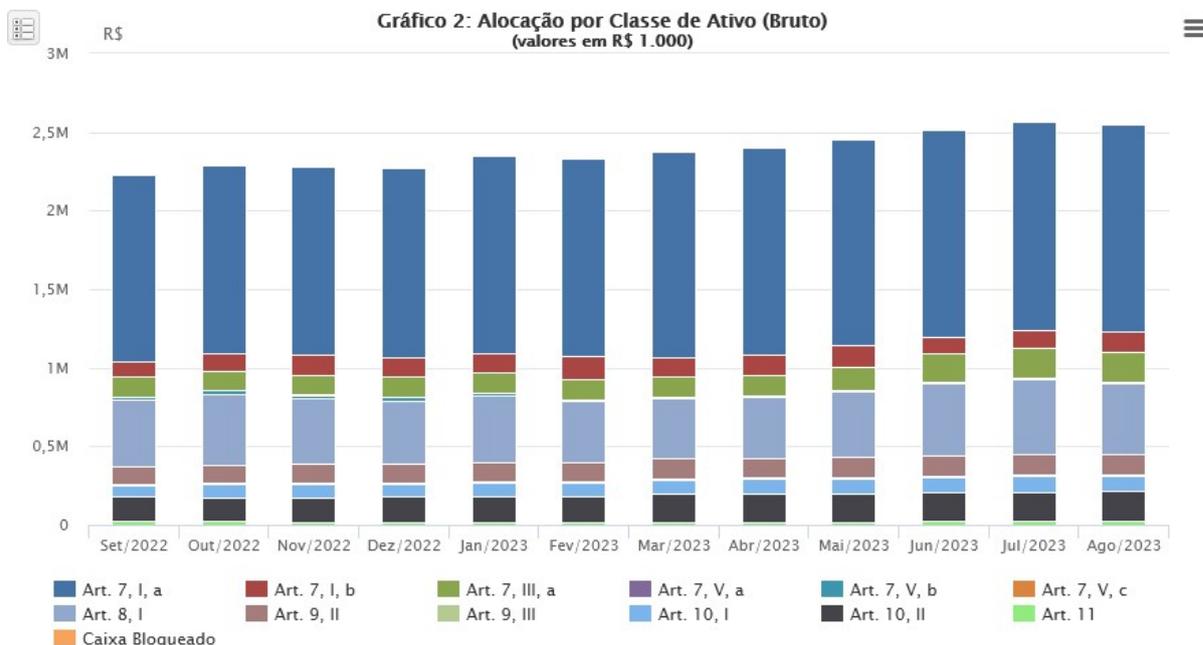


- Títulos Públicos de Emissão do TN (Selic)
- Fundos 100% Títulos Públicos
- Fundos de Índices Carteira 100% Títulos Públicos
- Operações Compromissadas
- Fundo de Renda Fixa em Geral
- Fundos de Índices (ETF) em Indicadores Títulos Públicos
- Ativos de Renda Fixa com emissão ou coobrigação IF
- FIDCs - Cota Senior
- Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado
- Fundos de Debentures de Infraestrutura
- Fundo de Ações em Geral
- ETF - (Índices em geral)
- Renda Fixa - Dívida Externa
- Investimento no Exterior
- Ações - BDR Nível I
- FI Multimercado
- FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)
- FI Ações Mercado de Acesso
- FI Imobiliários
- Empréstimos Consignados

4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENTA FIXA			
	CDI	R\$ 230.293.607,84	9,16%
	CRED. PRIVADO	R\$ 9.846.107,16	0,39%
	FIDC	R\$ 818.097,88	0,03%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.324.191.156,25	52,68%
	TOTAL	R\$ 1.565.148.969,13	62,27%
RENTA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 321.817.202,62	12,80%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 127.188.120,93	5,06%
	TOTAL	R\$ 449.005.323,55	17,86%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 9.883.533,52	0,39%
	EXTERIOR	R\$ 130.797.250,27	5,20%
	TOTAL	R\$ 140.680.783,79	5,60%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 235.047.929,38	9,35%
	S&P500	R\$ 100.534.724,34	4,00%
	TOTAL	R\$ 335.582.653,72	13,35%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 23.091.233,29	0,92%
	TOTAL	R\$ 23.091.233,29	0,92%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		2.513.508.963,48	

4.1. Alocação por Classe de Ativo



4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,66%
RENDA VARIÁVEL	9,63%
FUNDOS NO EXTERIOR	7,76%
ESTRUTURADOS	4,48%
IMOBILIÁRIOS	5,29%
TOTAL	1,83%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

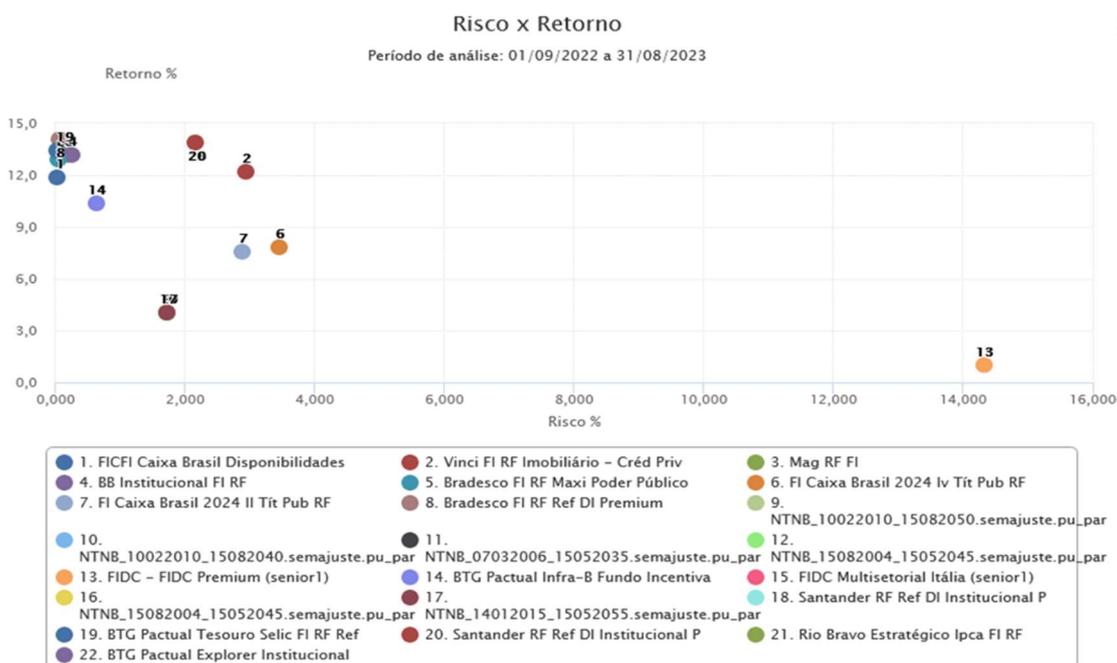
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 1.826.924.378,68	72,68%
D2 a D5	R\$ 246.682.656,24	9,81%
D6 a D30	R\$ 170.869.710,56	6,80%
D31 ou mais	R\$ 269.032.218,00	10,70%
TOTAL	R\$ 2.513.508.963,48	100%

4.4. Detalhamento por Segmento

4.4.1. Renda Fixa

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	2,317	809.891,844	1.876.244,040	172,191	0,009
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	33,677	292.372,380	9.846.107,160	137.969,029	1,401
Mag RF FI	3,180	8.484.401,352	26.981.411,035	24.708,400	0,092
BB Institucional FI RF	11,694	2.244.471,187	26.247.865,766	32.903,519	0,125
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	4,342	172.828,105	750.337,090	143,160	0,019
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	1,633	15.000.000,000	24.498.663,000	405.902,442	1,657
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	1,784	18.000.000,000	32.110.299,720	446.190,842	1,390
Bradesco FI RF Ref DI Premium	15,903	2.516.900,827	40.025.268,848	12.216,797	0,031
NTNB_10022010_15082050.semajuste.pu_par	4.129,727	131.177,000	541.725.214,158	4.443.610,128	0,820
NTNB_10022010_15082040.semajuste.pu_par	4.129,727	20.000,000	82.594.542,360	677.498,361	0,820
NTNB_07032006_15052035.semajuste.pu_par	4.129,727	20.000,000	82.594.542,360	677.498,361	0,820
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	4.129,727	30.000,000	123.891.813,540	1.016.247,542	0,820
FIDC - FIDC Premium (Senior1)	0,485	675.768,806	327.563,454	21.415,629	6,538
FIDC Multisetorial Itália (Senior1)	73,804	6.646,445	490.534,401	37.824,949	7,711
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	4.129,727	20.000,000	82.594.542,360	677.498,361	0,820
NTNB_14012015_15052055.semajuste.pu_par	4.129,727	90.000,000	371.675.440,620	3.048.742,627	0,820
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos	241,455	178.138,961	43.012.535,508	442.349,732	1,028
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	3,948	14.035.668,768	55.413.635,770	8.522,796	0,015
Rio Bravo Estratégico Ipca FI RF	1,022	9.955.930,076	10.174.928,678	255.866,148	2,515
BTG Pactual Explorer Institucional FI RF LP	1,110	37.189.510,588	41.296.597,412	160.594,696	0,389
TOTAL				R\$ 10.612.596,75	0,66%

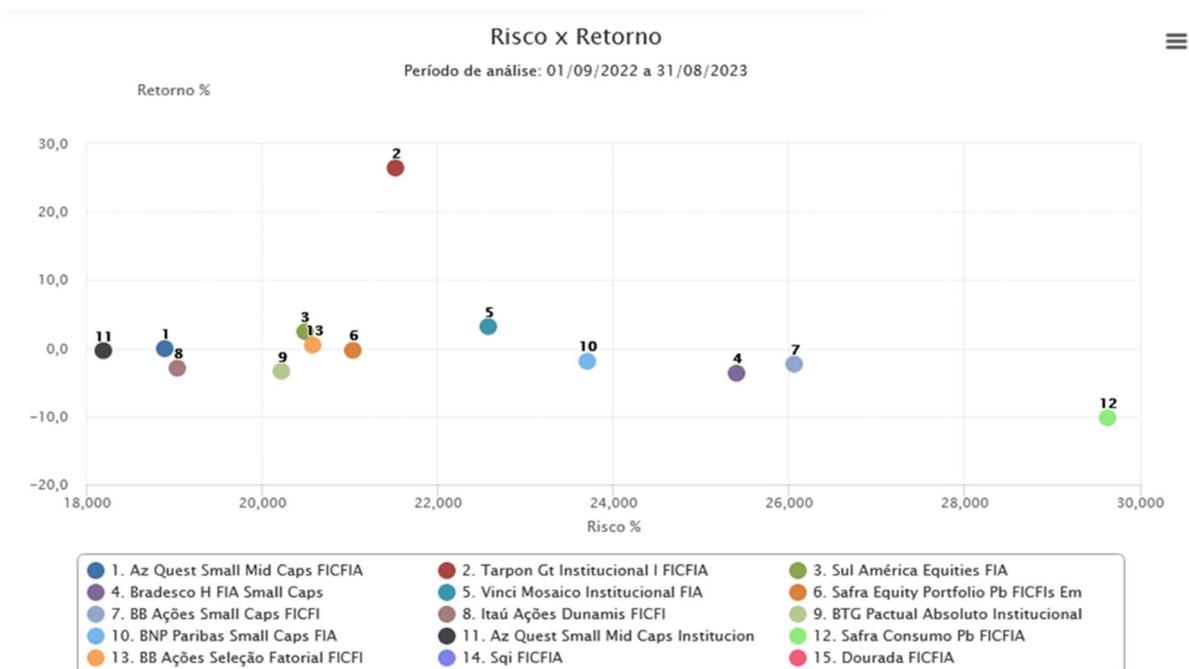
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	6,089	4.159.317,481	25.325.639,097	2.273.715,475	8,978
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	2,061	28.703.107,041	59.164.105,160	6.048.270,343	10,223
Sul América Equities FIA	15,263	941.744,333	14.374.014,217	1.396.348,276	9,714
Bradesco H FIA Small Caps	2,580	3.919.771,682	10.114.534,162	1.221.658,411	12,078
Vinci Mosaico Institucional FIA	7,005	13.044.798,505	91.381.195,511	9.804.524,983	10,729
Safra Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	203,939	107.308,721	21.884.460,409	2.184.464,194	9,982
BB Ações Small Caps FICFI	7,672	3.902.810,721	29.942.982,831	3.708.248,584	12,384
Itaú Ações Dunamis FICFI	20,868	1.971.194,637	41.134.400,831	3.716.257,172	9,034
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,273	6.905.141,323	22.602.998,901	2.170.194,617	9,601
BNP Paribas Small Caps FIA	321,246	102.848,332	33.039.588,471	3.725.523,837	11,276
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC FIA	0,939	30.643.422,903	28.765.376,379	2.486.829,131	8,645
Safra Consumo Pb FICFIA	105,738	238.267,207	25.193.860,714	3.549.084,655	14,087
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,585	13.767.246,948	35.591.429,338	3.475.332,235	9,765
Sqi FICFIA	1,631	6.031.998,214	9.838.380,000	1.699.046,673	17,270
Dourada FICFIA	0,145	4.498.151,889	652.295,628	43.233,284	6,628
TOTAL				R\$ 43.229.789,05	9,63%

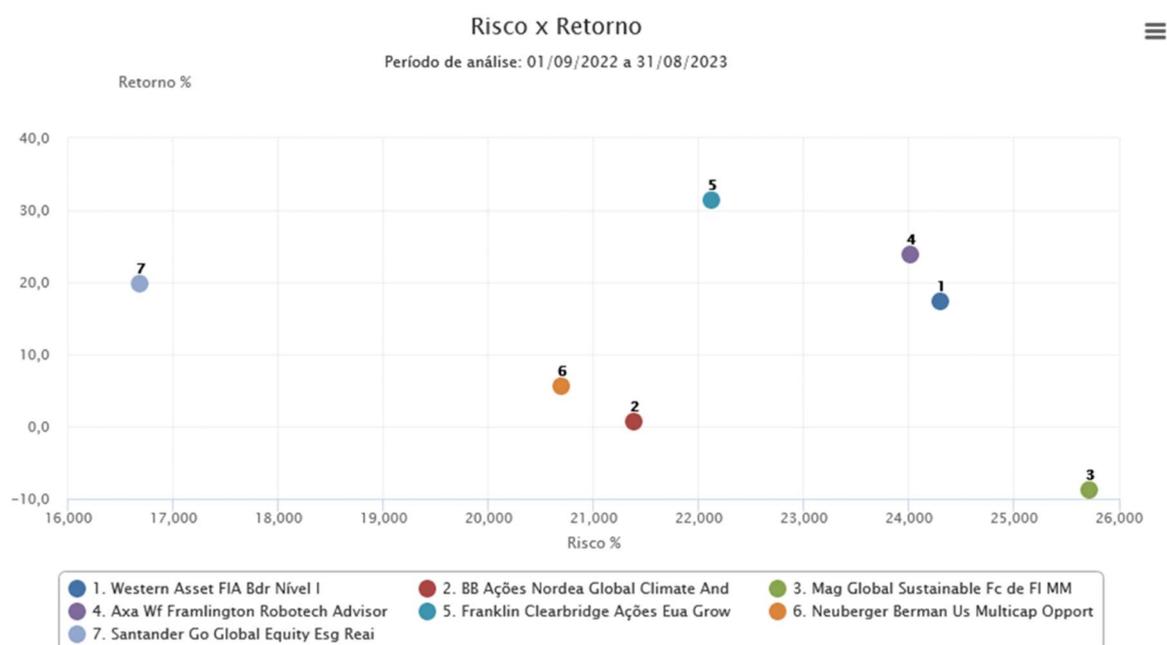
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Western Asset FIA Bdr Nivel I	6.002,928	1.646,452	9.883.533,550	1.130.561,095	11,439
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,215	11.577.801,269	25.650.109,589	2.596.413,258	10,122
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,703	32.070.168,019	22.554.862,578	2.752.272,548	12,203
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA IE	138,670	179.563,508	24.900.117,698	2.825.759,445	11,348
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth FIA IE	2.077,839	9.188,558	19.092.339,417	1.998.936,908	10,470
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA IE	3,715	5.966.427,171	22.165.468,462	2.159.882,952	9,744
Santander Go Global Equity Esg Reais MM IE FI	15,019	1.094.243,245	16.434.352,520	1.299.589,981	7,908
TOTAL				R\$ 10.910.971,33	7,76%

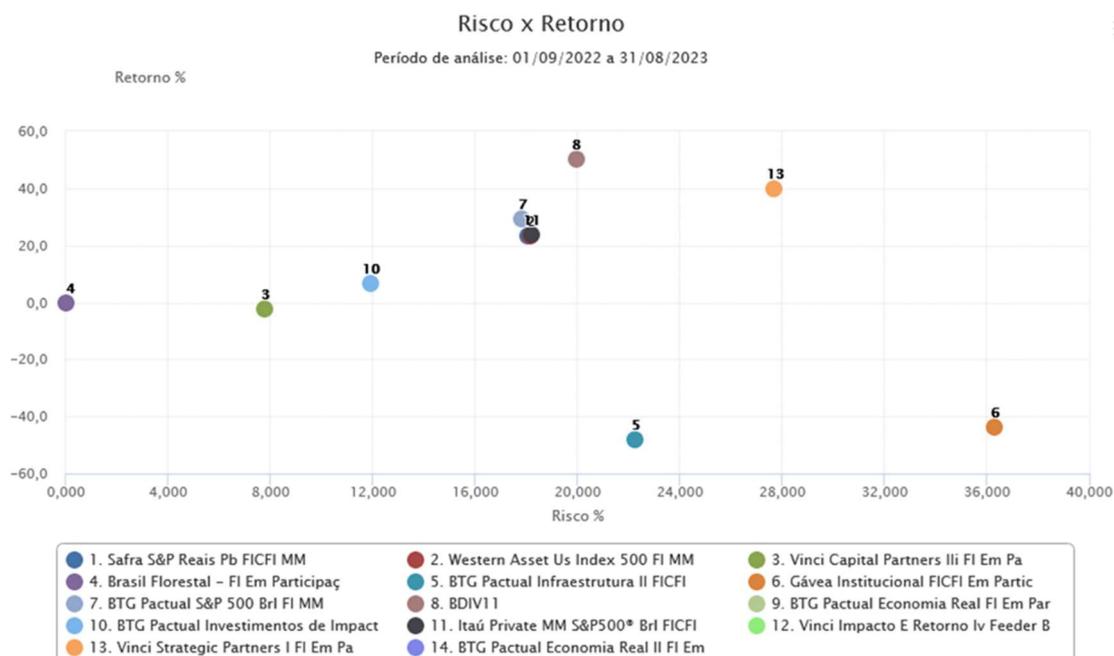
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



4.4.4. Fundos Estruturados

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	347,059	57.771,933	20.050.290,093	1.717.435,017	8,566
Western Asset Us Index 500 FI MM	5,608	2.783.890,765	15.612.987,004	1.345.353,625	8,617
Vinci Capital Partners III FI Em Participações Multiestratégia II (Classed)	1.358,485	8.956,354	12.167.070,557	442.500,311	3,637
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	743.051,072	8,775	6.520.499,582	471,851	0,007
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	0,063	9.819.999,581	623.214,489	70.769,688	11,356
Gávea Institucional FICFI Em Participações (Classea)	0,453	3.199.400,297	1.448.884,258	292.212,025	20,168
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	2,204	21.025.464,288	46.349.113,778	3.916.601,662	8,450
BDIV11	116,510	273.955,000	31.918.497,050	2.996.092,831	9,387
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestrategia (Unica)	2,041	50.000.000,000	102.032.990,000	7.636.254,255	7,484
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia (Classeb)	1,127	20.299.962,390	22.885.503,640	1.226.140,970	5,358
Itaú Private MM S&P500® BrI FICFI	26,707	693.537,047	18.522.333,437	1.596.976,659	8,622
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	781,499	12.267,042	9.586.686,000	1.275.832,533	13,308
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	1.169,257	4.093,917	4.786.840,512	595.367,033	12,438
BTG Pactual Economia Real II FI Em Participações - Multiestratégia (Classea)	0,918	2.252.270,432	2.067.170,740	84.232,837	4,075
TOTAL				R\$ 13.208.118,33	4,48%

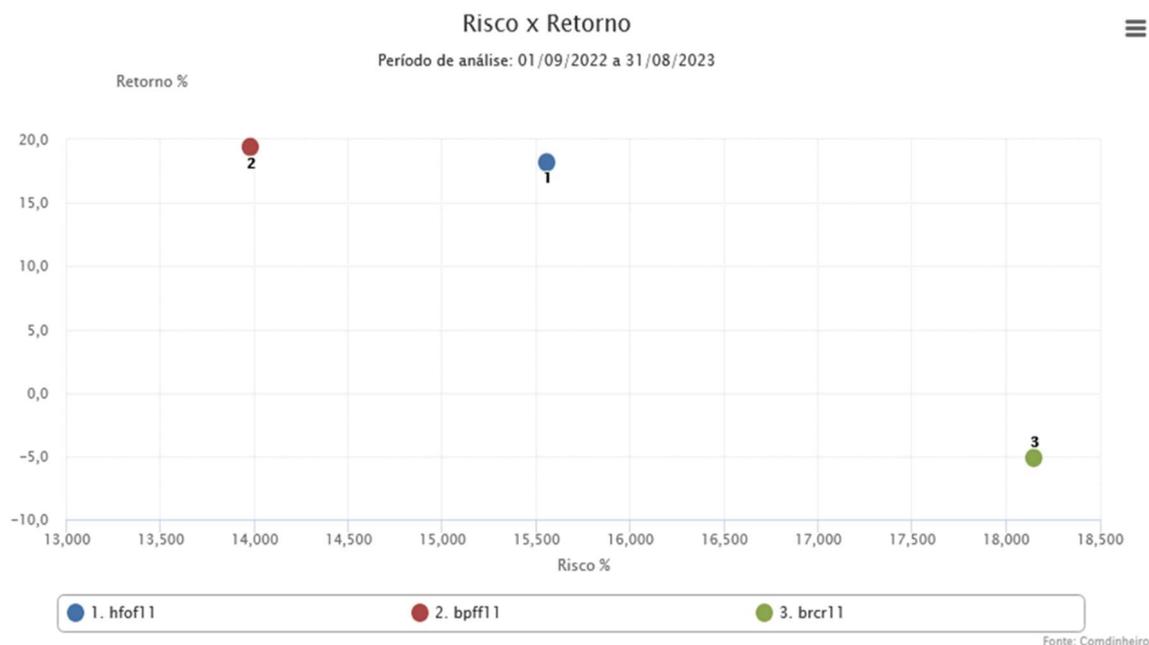
4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



4.4.5. Fundos Imobiliários

ATIVO	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
hfof11	81,990	148.871,000	12.205.933,290	897.861,526	7,356
bpff11	73,620	65.000,000	4.785.300,000	317.095,592	6,626
brcr11	61,000	100.000,000	6.100.000,000	526.043,357	8,624
TOTAL				R\$ 1.221.455,65	5,29%

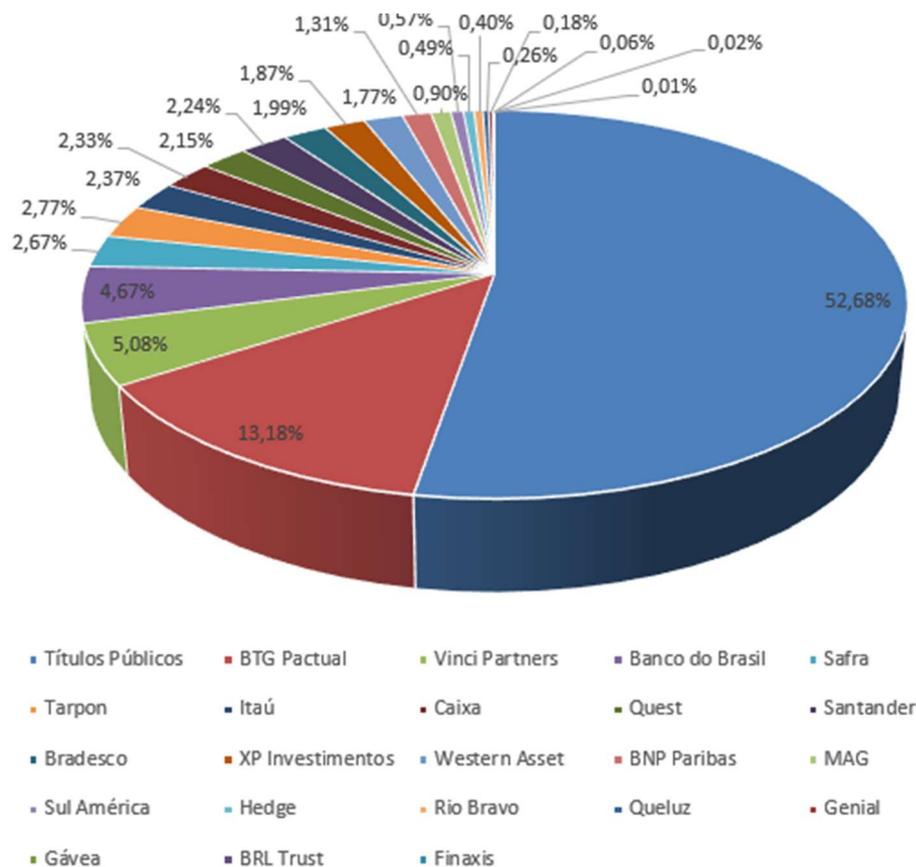
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

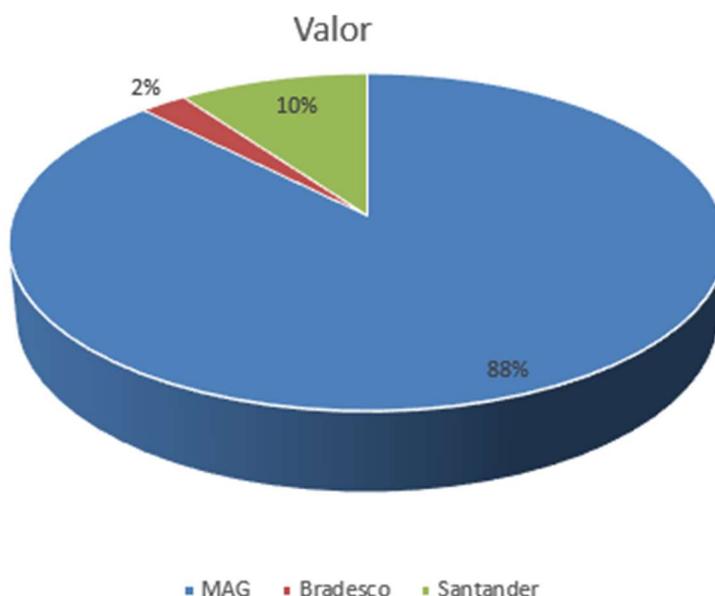
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.324.191.156,25	52,68%	52,68%
2º	BTG Pactual	R\$ 331.289.721,78	13,18%	65,86%
3º	Vinci Partners	R\$ 127.767.899,73	5,08%	70,95%
4º	Banco do Brasil	R\$ 117.432.387,54	4,67%	75,62%
5º	Safra	R\$ 67.128.611,24	2,67%	78,29%
6º	Tarpon	R\$ 69.654.842,70	2,77%	81,06%
7º	Itaú	R\$ 59.656.734,26	2,37%	83,43%
8º	Caixa	R\$ 58.485.206,76	2,33%	85,76%
9º	Quest	R\$ 54.091.015,47	2,15%	87,91%
10º	Santander	R\$ 56.381.054,53	2,24%	90,16%
11º	Bradesco	R\$ 50.139.803,01	1,99%	92,15%
12º	XP Investimentos	R\$ 47.065.586,16	1,87%	94,02%
13º	Western Asset	R\$ 44.588.859,94	1,77%	95,80%
14º	BNP Paribas	R\$ 33.039.588,47	1,31%	97,11%
15º	MAG	R\$ 22.554.862,58	0,90%	98,01%
16º	Sul América	R\$ 14.374.014,22	0,57%	98,58%
17º	Hedge	R\$ 12.205.933,29	0,49%	99,07%
18º	Rio Bravo	R\$ 10.174.928,68	0,40%	99,47%
19º	Queluz	R\$ 6.520.499,59	0,26%	99,73%
20º	Genial	R\$ 4.499.275,14	0,18%	99,91%
21º	Gávea	R\$ 1.448.884,26	0,06%	99,97%
22º	BRL Trust	R\$ 490.534,40	0,02%	99,99%
23º	Finaxis	R\$ 327.563,48	0,01%	100,00%
		R\$ 2.513.508.963,48	100,00%	

5.1. Demonstração gráfica



5.2. Recursos da Taxa de Administração

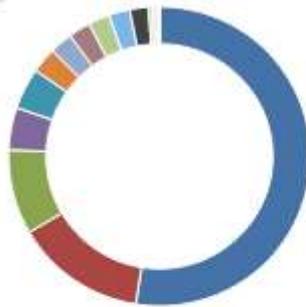
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	MAG	R\$ 26.981.411,03	87,61%	87,61%	
2º	Bradesco	R\$ 750.337,09	2,44%	90,05%	
3º	Santander	R\$ 3.065.833,56	9,95%	100,00%	
		R\$ 30.797.581,68	100,00%		



5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.333.052.498,31	52,53
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	355.887.757,10	14,02
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	232.073.313,52	9,15
Banco BNP Paribas Brasil	115.974.980,51	4,57
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	112.535.452,18	4,43
Banco Daycoval	70.003.061,77	2,76
Safra Serviços De Administração Fiduciária	62.153.698,85	2,45
Santander DTVM	59.688.619,64	2,35
Caixa Econômica	58.565.934,24	2,31
Itau Unibanco	57.353.256,77	2,26
Banco Bradesco	50.507.094,17	1,99
Hedge Investments DTVM	11.134.062,09	0,44
XP Investimentos Cctvm	6.830.874,23	0,27
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.517.218,59	0,26
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.445.350,00	0,18
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	548.240,96	0,02
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	325.280,77	0,01
Total	2.537.596.693,71	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador



6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base Agosto/23

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE AGOSTO/23

			VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	327.563,48	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.137.600,63	R\$ 1.810.037,15
PERFORMANCE NO MÊS		-0,45%	R\$ (1.472,53)
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	490.534,40	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	9.808.767,95	R\$ 9.318.233,55
PERFORMANCE NO MÊS		0,33%	R\$ 1.633,95
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.520.499,59	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	29.588.413,73	R\$ 23.067.914,14
PERFORMANCE NO MÊS		-0,02%	R\$ (1.160,91)
ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	(286.024,86)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	22.637.603,33	R\$ 22.923.628,19
PERFORMANCE NO MÊS		1,25%	R\$ (3.520,56)
TRENBANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.311.178,01	R\$ 16.311.178,01
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.

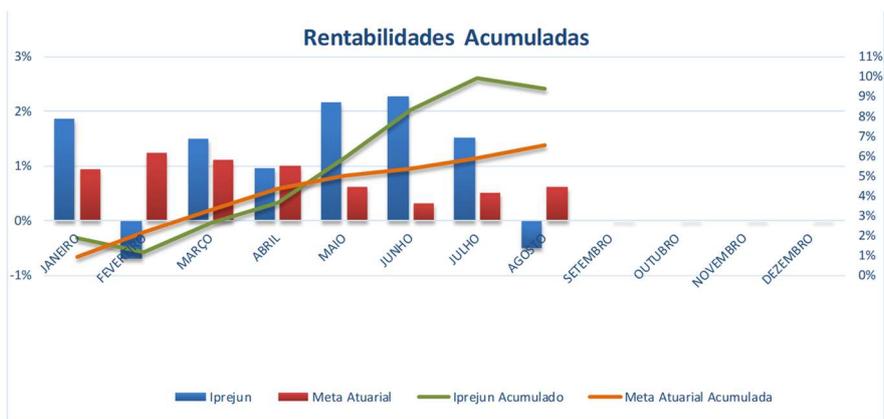
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL

R\$ **73.430.991,04**

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

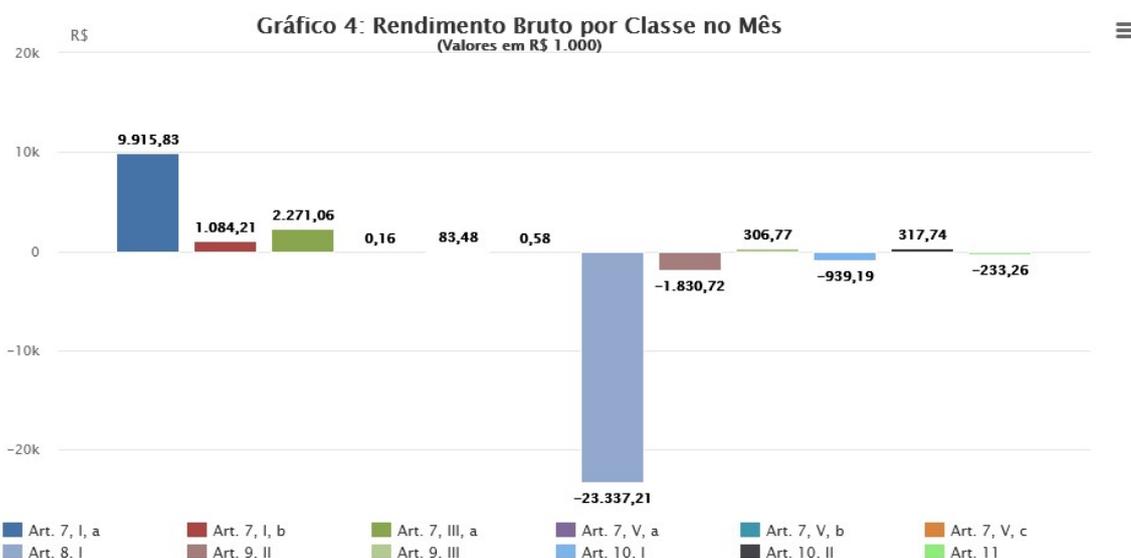
AGOSTO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	-0,5108%	9,3794%
IPCA + 4,86%	0,6272%	6,5494%
S / IPCA+4,86%	-1,1380%	2,8300%



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%	-0,5108%				
IPREJUN - AC	1,8562%	1,1483%	2,6662%	3,6569%	5,8923%	8,3014%	9,9410%	9,3794%				
Meta Atuarial	0,9283%	1,2396%	1,1091%	1,0087%	0,6272%	0,3159%	0,5167%	0,6272%				
Meta - AC	0,9283%	2,1794%	3,3127%	4,3547%	5,0092%	5,3410%	5,8853%	6,5494%				
Diferença	0,9279%	-1,9346%	0,3916%	-0,0437%	1,5294%	1,9591%	0,9972%	-1,1380%				
Diferença - AC	0,9279%	-1,0311%	-0,6465%	-0,6978%	0,8831%	2,9604%	4,0557%	2,8300%				

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 FIX	0,00
bpff11	0,40	20% do que exceder 100% do FIX	0,00
brcr11	2,05	0,00	0,00

8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	122,97
CETIP	8.170,33
CUSTÓDIA	8.333,22
SELIC	3.887,36



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 20 de outubro de 2023.

João Carlos Figueiredo
Diretor Presidente
IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa
Diretor da Administração Financeira
IPREJUN