



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**setembro, 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.....	8
4.3.1. <i>Renda Fixa</i> .....	8
4.3.1.1. <i>Risco x Retorno – Renda Fixa</i> .....	8
4.3.2. <i>Renda Variável</i> .....	9
4.3.2.1. <i>Risco x Retorno – Renda Variável</i> .....	9
4.3.3. <i>Fundos no Exterior</i> .....	10
4.3.3.1. <i>Risco x retorno – Fundos no Exterior</i> .....	10
4.3.4. <i>Fundos Estruturados</i> .....	11
4.3.4.1. <i>Risco x retorno – fundos estruturados</i> .....	11
4.3.5. <i>Fundos Imobiliários</i> .....	12
4.3.5.1. <i>Risco x retorno – fundos imobiliários</i> .....	12
<b>5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO</b> .....	<b>13</b>
5.1. <b>DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA</b> .....	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 setembro 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**

O mês de setembro, apesar de fechar no positivo, não foi suficiente para superar a meta do mês. A renda fixa, teve um bom desempenho na carteira do IPREJUN, principalmente com a posição grande em Títulos Públicos marcados na curva, por outro lado a renda variável local teve desempenho misto, mas no geral fechando negativo principalmente pelo desempenho dos fundos atrelados ao índice small, mas o grande vilão do mês foram os ativos ligados aos investimentos no exterior, que sofreram bastante no mês, fechando em forte baixa. Com isso a carteira do IPREJUN, fechou com 0,1093% e 9,6134% no acumulado, contra uma meta de 7,2497%.

No Brasil, nós tivemos pela segunda reunião seguida, a redução da taxa de juros base da economia brasileira (SELIC), e conforme esperado pelo mercado mais uma redução de 0,50%, para 12,75% a.a, em decisão desta vez de forma unânime de todos os membros do comitê de política monetária do Banco Central. Em seu comunicado o comitê reforçou que o corte é compatível com a estratégia para fazer a inflação convergir para a meta em 2024 e em 2025 e já antecipou que não haverá aceleração na magnitude dos cortes nas próximas reuniões.

O IBC-Br de julho que foi divulgado ao logo do mês de setembro, apresentou variação positiva de 0,4%, número além do esperado pelas projeções. O grande combustível para esta elevação, foi o setor de serviços que avançou 0,5% no período. Outro dado divulgado no mês de setembro, foi taxa de desemprego medido pela PNAD, que atingiu a marca de 7,8 no trimestre encerrado em agosto.



Entrando na economia norte americana, o índice de preços ao consumidor (CPI) o equivalente ao IPCA brasileiro, subiu 0,63%, ligeiramente acima da projeção do mercado de 0,60% e bastante superior ao registrado no mês de julho que foi de 0,17%. No acumulado a inflação americana chegou a 3,7%, valor superior ao registrado no período anterior de 3,3%.

Outro dado divulgado, foi a venda a varejo que apresentou crescimento de 0,6%, acima das expectativas de mercado, que apontava para um crescimento de 0,1%. Este crescimento continua depositando pressão nos índices inflacionário e reforçam a manutenção da taxa de juros americanas mais elevada por um período maior.

Entrando no mercado Europeu, o BCE - Banco Central Europeu, em uma decisão bastante dividida elevou a taxa básica de juros em 0,25%, elevando para um patamar de 4,00% a.a. Em seu comunicado, o BCE reforçou que o patamar atual da taxa de juros é suficiente para trazer os índices inflacionários a meta e sinalizou para o encerramento do ciclo de alta de juros da economia europeia.

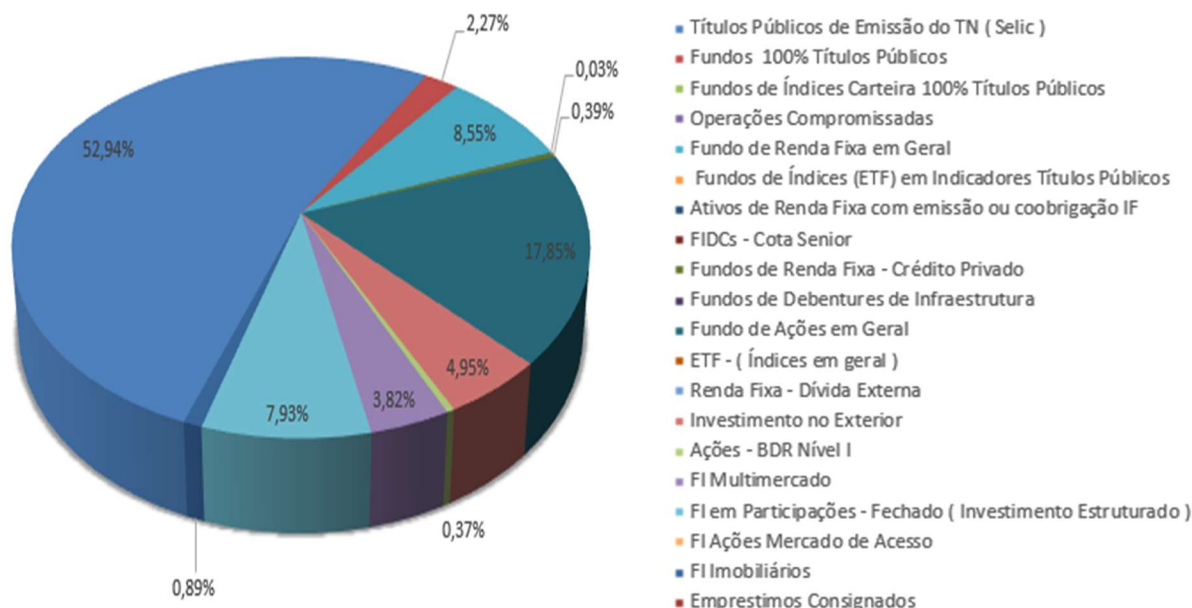
E finalizando com a economia chinesa, refletindo as ações de incentivos do governo na economia, os dados divulgados no mês de setembro, acabaram surpreendendo. A produção industrial, apresentou crescimento de 4,5%. Mas o setor imobiliário ainda requer atenção com uma dinâmica mais fraca de lançamentos que acabam refletindo na venda de imóveis. O resultado da balança comercial, aponta para uma venda externa melhor e por outro lado as importações destacou-se a elevação de compra de commodities que levam a crer por uma melhora na atividade econômica do país.

### 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\$ 1.333.506.020,79	52,94%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 57.110.322,75	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\$ 215.472.396,92	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\$ 874.301,21	0,03%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 9.880.713,55	0,39%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.616.843.755,22</b>	<b>64,19%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 449.673.397,68	17,85%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 449.673.397,68</b>	<b>17,85%</b>	<b>60%</b>
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 124.642.501,63	4,95%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.386.417,01	0,37%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 134.028.918,64</b>	<b>5,32%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 96.104.324,57	3,82%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 199.849.419,75	7,93%	
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 295.953.744,32</b>	<b>11,75%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 22.407.255,79	0,89%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 22.407.255,79</b>	<b>0,89%</b>	<b>20%</b>
Art. 12º	Emprestimos Consignados	R\$ 0,00		20%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS</b>		<b>R\$ 0,00</b>		<b>20%</b>
	<b>TOTAL CARTEIRA</b>	<b>R\$ 2.518.907.071,65</b>	<b>100,00%</b>	

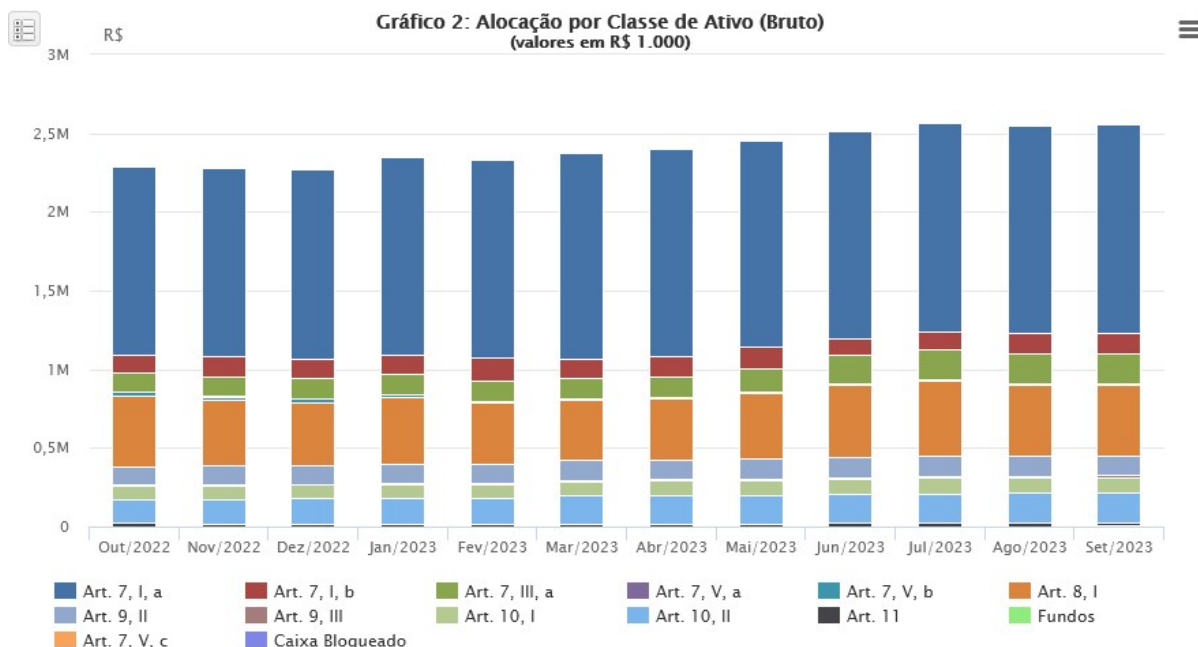
#### 3.2. Demonstração Gráfica



## 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 231.297.204,73	9,18%
	CRED. PRIVADO	R\$ 9.880.713,55	0,39%
	FIDC	R\$ 874.301,21	0,03%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.333.506.020,79	52,94%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.575.558.240,28</b>	<b>62,55%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 325.490.251,32	12,92%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 124.183.146,36	4,93%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 449.673.397,68</b>	<b>17,85%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 9.386.417,01	0,37%
	EXTERIOR	R\$ 124.642.501,63	4,95%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 134.028.918,64</b>	<b>5,32%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 241.134.934,69	9,57%
	S&P500	R\$ 96.104.324,57	3,82%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 337.239.259,26</b>	<b>13,39%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 22.407.255,79	0,89%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 22.407.255,79</b>	<b>0,89%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.518.907.071,65</b>	

### 4.1. Alocação por Classe de Ativo





#### 4.2. Risco da Carteira

	<b>RISCO</b>
RENDA FIXA	0,65%
RENDA VARIÁVEL	9,45%
FUNDOS NO EXTERIOR	7,49%
ESTRUTURADOS	4,36%
IMOBILIARIOS	5,29%
<b>TOTAL</b>	<b>1,78%</b>

#### 4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

<b>TEMPO DE LIQUIDAÇÃO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
D0 a D1	R\$ 1.832.322.486,85	72,74%
D2 a D5	R\$ 246.682.656,24	9,79%
D6 a D30	R\$ 170.869.710,56	6,78%
D31 ou mais	R\$ 269.032.218,00	10,68%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.518.907.071,65</b>	<b>100%</b>

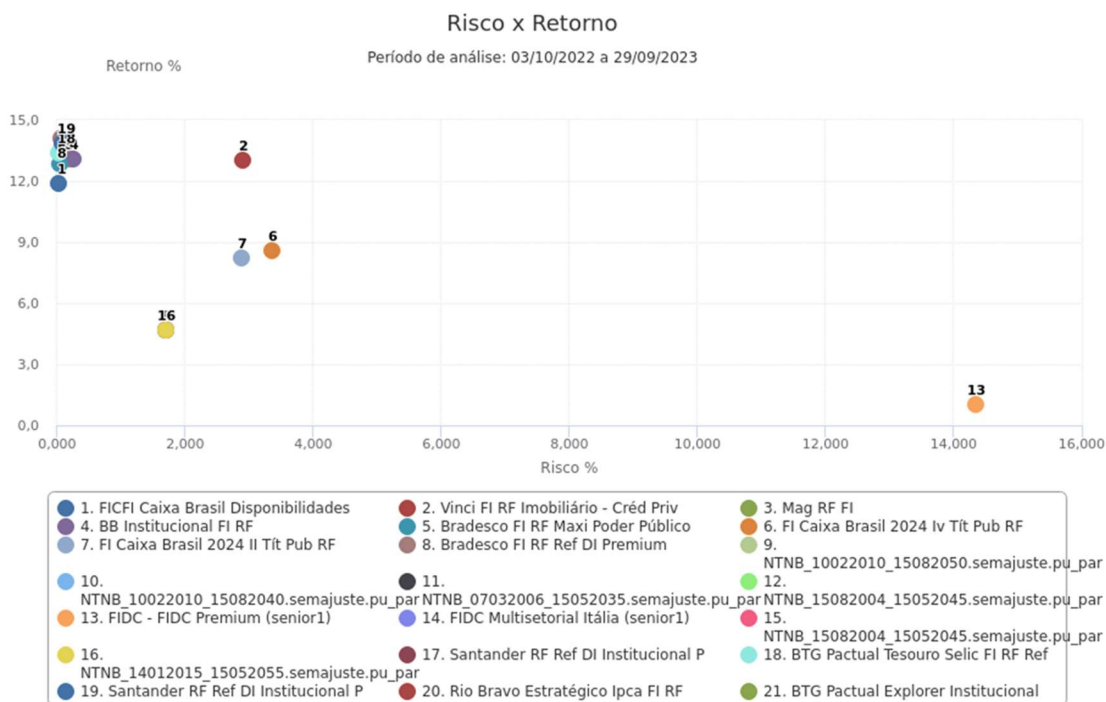


## 4.4. Detalhamento por Segmento

### 4.4.1. Renda Fixa

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	2,337	668.828,869	1.563.348,020	146,279	0,000%
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv (unica)	33,795	292.372,380	9.880.713,554	136.515,663	0,009%
Mag RF FI	3,212	8.484.401,352	27.248.659,496	24.033,569	0,002%
BB Institucional FI RF	11,811	2.244.471,187	26.509.300,685	33.156,954	0,002%
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	4,382	91.233,711	399.781,330	79,118	0,000%
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF (unica)	1,651	15.000.000,000	24.767.685,150	399.124,769	0,025%
FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF (unica)	1,797	18.000.000,000	32.342.637,600	449.892,634	0,028%
Bradesco FI RF Ref DI Premium	16,069	2.516.900,827	40.445.292,530	12.922,104	0,001%
NTNB_10022010_15082050	4.139,228	131.177,000	542.971.485,776	4.389.024,791	0,274%
NTNB_10022010_15082040	4.139,228	20.000,000	82.784.556,100	669.175,967	0,042%
NTNB_07032006_15052035	4.139,228	20.000,000	82.784.556,100	669.175,967	0,042%
NTNB_15082004_15052045	4.139,228	30.000,000	124.176.834,150	1.003.763,951	0,063%
FIDC - FIDC Premium (senior1)	0,483	675.768,806	326.060,274	21.360,000	0,001%
FIDC Multisetorial Itália (senior1)	82,486	6.646,445	548.240,959	51.414,578	0,003%
NTNB_15082004_15052045	4.139,228	20.000,000	82.784.556,100	669.175,967	0,042%
NTNB_14012015_15052055	4.139,228	90.000,000	372.530.502,450	3.011.291,852	0,188%
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos (unica)	243,918	178.138,961	43.451.243,851	19.538,664	0,001%
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	3,986	13.826.790,897	55.118.647,740	8.881,017	0,001%
Rio Bravo Estratégico Ipca FI RF	1,024	9.955.930,076	10.196.152,730	247.335,353	0,015%
BTG Pactual Explorer Institucional FI RF LP	1,110	37.189.510,588	41.285.514,938	220.893,060	0,014%
<b>Total</b>				<b>12.036.902,256</b>	<b>0,650%</b>

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

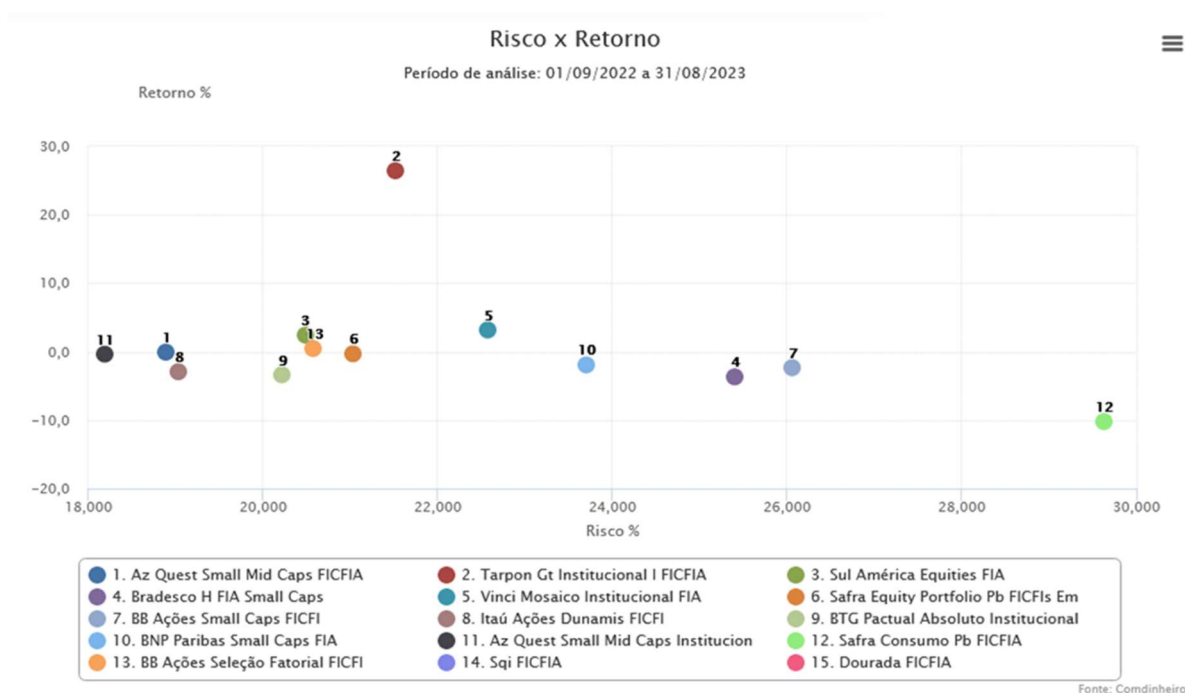




#### 4.4.2. Renda Variável

Ativos	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	6,025	4.159.317,481	25.058.310,612	2.234.538,405	8,917
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	2,219	28.703.107,041	63.693.096,375	6.505.737,531	10,214
Sul América Equities FIA	15,337	941.744,333	14.443.073,553	1.371.468,165	9,496
Bradesco H FIA Small Caps	2,505	3.919.771,682	9.819.222,483	1.169.676,664	11,912
Vinci Mosaico Institucional FIA	7,003	13.044.798,505	91.353.963,189	9.609.726,554	10,519
Safrá Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	202,802	107.308,721	21.762.384,077	2.128.137,388	9,779
BB Ações Small Caps FICFI	7,389	3.902.810,721	28.838.216,663	3.531.543,525	12,246
Itaú Ações Dunamis FICFI	20,825	1.971.194,637	41.050.977,902	3.596.658,226	8,761
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,294	6.905.141,323	22.743.945,264	2.156.443,979	9,481
BNP Paribas Small Caps FIA	311,193	102.848,332	32.005.702,676	3.571.643,034	11,159
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC FIA	0,929	30.643.422,903	28.461.693,930	2.443.506,241	8,585
Safrá Consumo Pb FICFIA	101,141	238.267,207	24.098.647,867	3.363.382,529	13,957
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,597	13.767.246,948	35.758.850,282	3.413.870,029	9,547
Sqi FICFIA	1,632	6.031.998,214	9.844.684,102	1.612.758,044	16,382
Dourada FICFIA	0,165	4.498.151,889	740.562,053	66.051,620	8,919
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 42.484.905,56</b>	<b>9,45%</b>

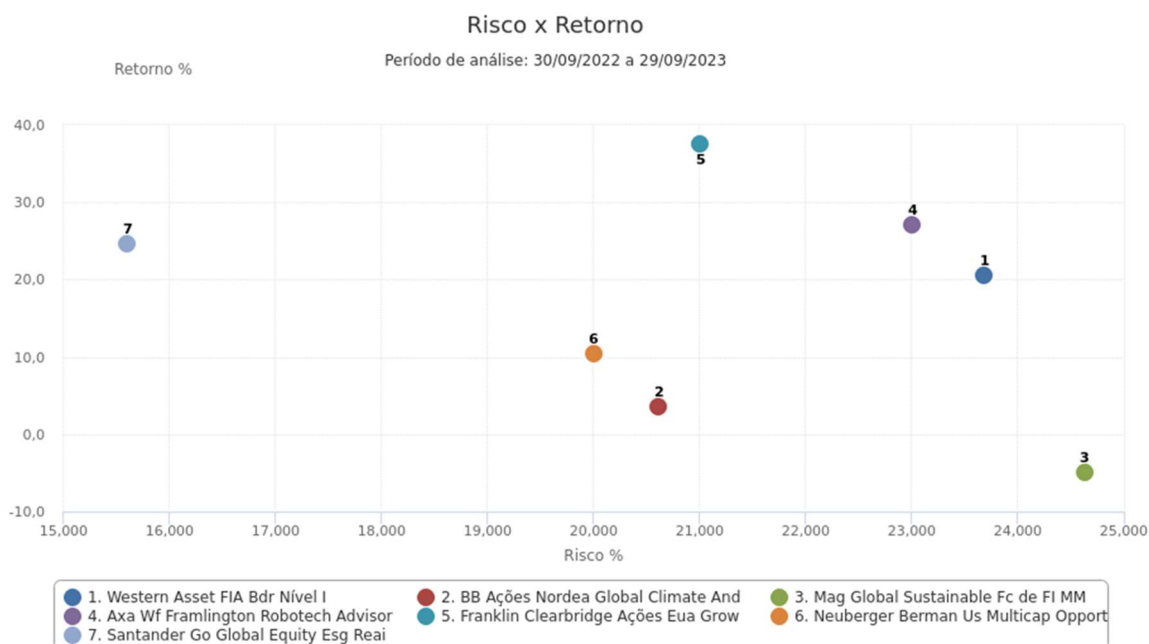
##### 4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



#### 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	5.700,996	1.646.452	9.386.417,037	1.045.879,498	11,142
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2.147	11.577.801,269	24.858.033,754	2.422.856,954	9,747
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,660	32.070.168,019	21.158.569,154	2.471.095,350	11,679
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA IE	129,621	179.563,508	23.275.253,892	2.526.973,438	10,857
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth FIA IE	1.963,874	9.188,558	18.045.168,520	1.791.448,755	9,928
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA IE	3,593	5.966.427,171	21.439.551,764	2.018.148,836	9,413
Santander Go Global Equity Esg Reais MM IE FI	14,499	1.094.243,245	15.865.924,559	1.172.287,508	7,389
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 10.032.563,09</b>	<b>7,49%</b>

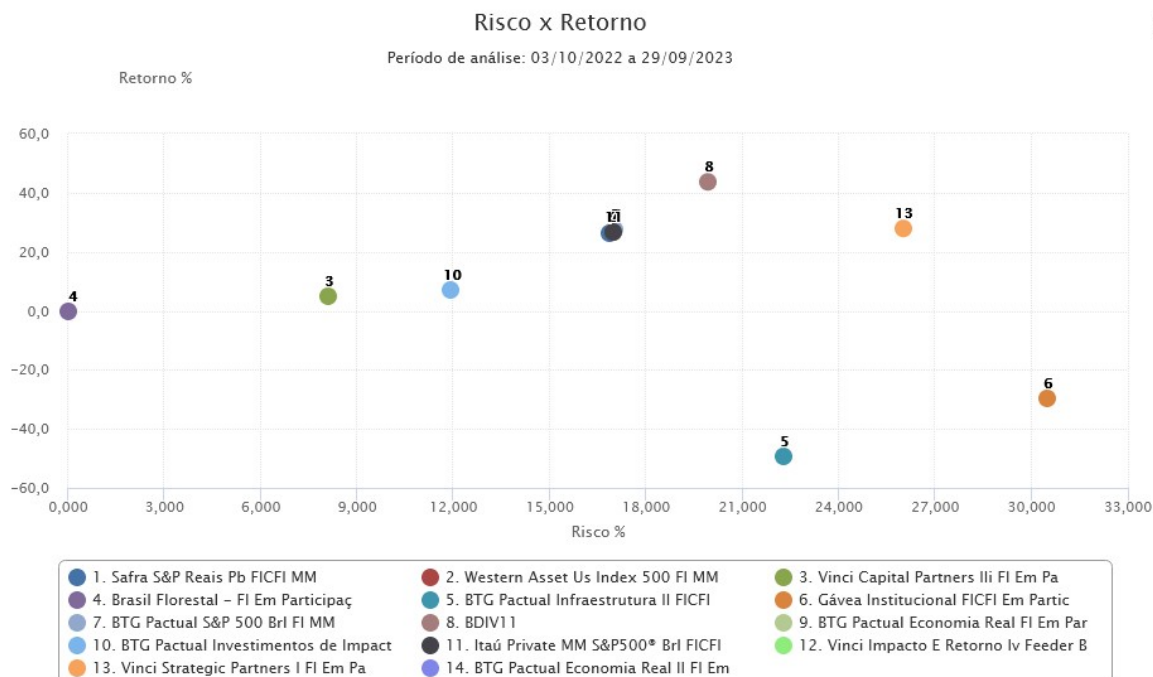
#### 4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



#### 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	331,772	57.771,933	19.167.129,224	1.531.458,137	0,525%
Western Asset Us Index 500 FI MM	5,360	2.783.890,765	14.921.599,937	1.198.906,087	0,411%
Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II (classeD)	1.396,103	9.099,330	12.703.601,803	479.270,675	0,164%
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	-	6.000.000,221	-	-	-
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	742.822,537	8,775	6.518.494,113	470,151	0,000%
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações (única)	0,062	9.819.999,581	609.124,754	69.237,941	0,024%
Gávea Institucional FICFI Em Participações (classeA)	0,453	3.199.400,297	1.449.645,075	250.529,408	0,086%
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	2,108	21.025.464,288	44.315.968,202	3.569.681,361	1,223%
BDIV11	120,300	273.955,000	32.956.786,500	3.090.227,012	1,059%
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia (única)	2,048	50.000.000,000	102.393.440,000	7.687.845,281	2,634%
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia (classeB)	1,125	20.299.962,390	22.831.848,809	1.225.615,807	0,420%
Itaú Private MM S&P500® BrI FICFI	25,521	693.537,047	17.699.627,196	1.423.481,697	0,488%
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia (classeA)	772,584	12.267,042	9.477.317,229	1.264.121,058	0,433%
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia (classeA)	1.182,125	4.093,917	4.839.522,070	564.351,152	0,193%
BTG Pactual Economia Real II FI Em Participações - Multiestratégia (classeA)	0,899	2.252.270,432	2.025.253,285	79.383,106	0,027%
Pátria Private Equity VII Advisory FI Em Participações Multiestratégia (classeC)	-	4.327.718,210	-	-	-
<b>Total</b>				<b>22.434.578,872</b>	<b>4,360%</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	79,490	148.871,000	11.833.755,790	867.261,586	7,329
bpff11	71,300	65.000,000	4.634.500,000	287.401,169	6,201
brcr11	59,390	100.000,000	5.939.000,000	515.334,823	8,677
TOTAL				R\$ 1.185.379,30	5,29%

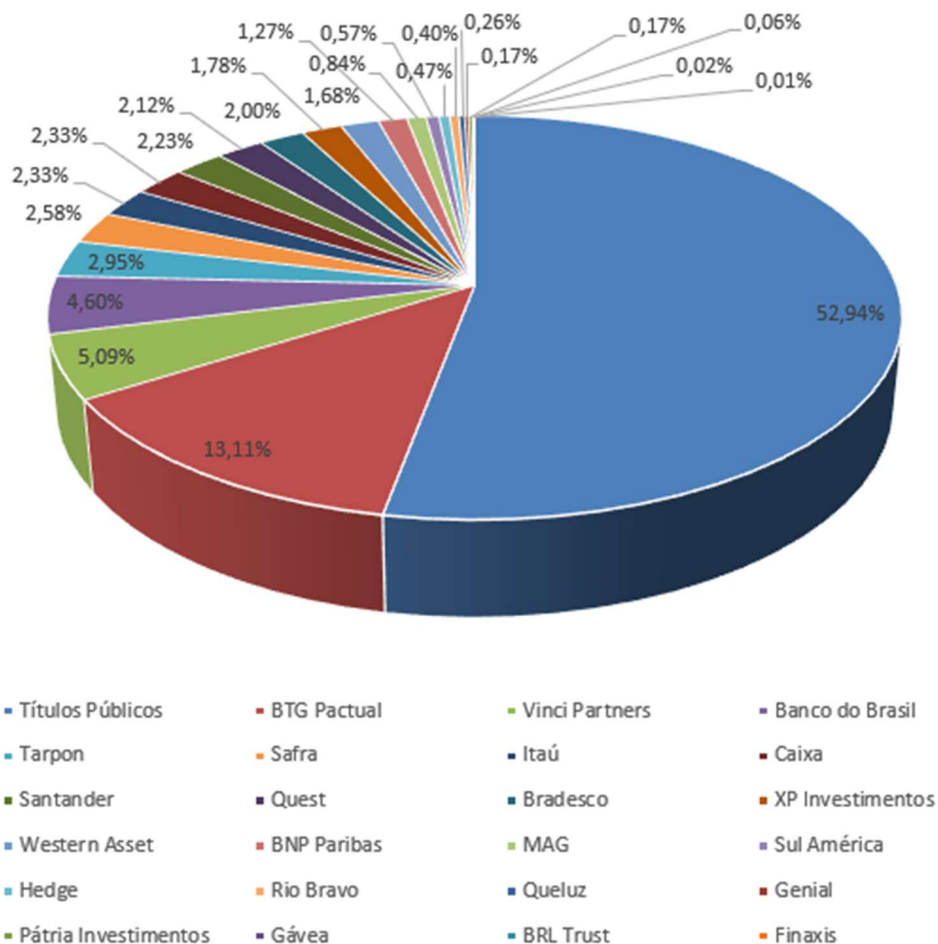
#### 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

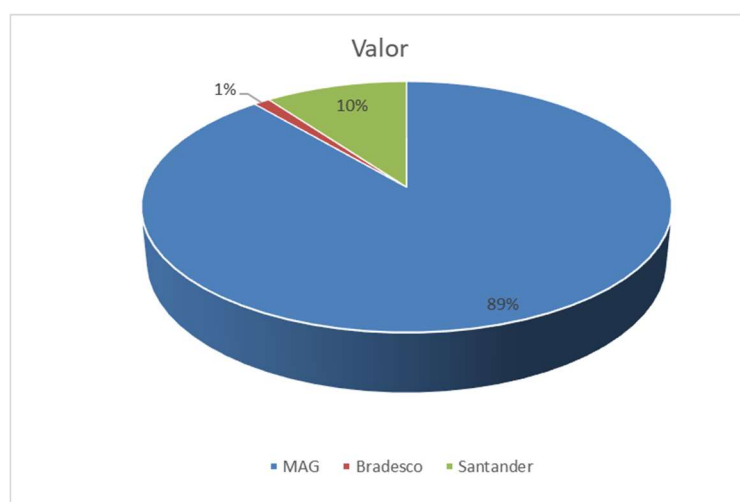
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.333.506.020,79	52,94%	52,94%	
2º	BTG Pactual	R\$ 330.229.796,63	13,11%	66,05%	
3º	Vinci Partners	R\$ 128.250.962,27	5,09%	71,14%	
4º	Banco do Brasil	R\$ 115.964.401,39	4,60%	75,75%	
5º	Tarpon	R\$ 74.278.409,18	2,95%	78,69%	
6º	Safra	R\$ 65.028.161,20	2,58%	81,28%	
7º	Itaú	R\$ 58.750.605,09	2,33%	83,61%	
8º	Caixa	R\$ 58.673.670,77	2,33%	85,94%	
9º	Santander	R\$ 56.220.064,81	2,23%	88,17%	
10º	Quest	R\$ 53.520.004,54	2,12%	90,29%	
11º	Bradesco	R\$ 50.264.515,02	2,00%	92,29%	
12º	XP Investimentos	R\$ 44.714.805,65	1,78%	94,06%	
13º	Western Asset	R\$ 42.353.185,46	1,68%	95,75%	
14º	BNP Paribas	R\$ 32.005.702,68	1,27%	97,02%	
15º	MAG	R\$ 21.158.569,15	0,84%	97,86%	
16º	Sul América	R\$ 14.443.073,56	0,57%	98,43%	
17º	Hedge	R\$ 11.833.755,79	0,47%	98,90%	
18º	Rio Bravo	R\$ 10.196.152,74	0,40%	99,30%	
19º	Queluz	R\$ 6.518.494,12	0,26%	99,56%	
20º	Genial	R\$ 4.346.948,44	0,17%	99,74%	
21º	Pátria Investimentos	R\$ 4.327.718,21	0,17%	99,91%	
22º	Gávea	R\$ 1.447.752,95	0,06%	99,97%	
23º	BRL Trust	R\$ 548.240,96	0,02%	99,99%	
24º	Finaxis	R\$ 326.060,25	0,01%	100,00%	
		R\$ 2.518.907.071,65	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\$ 27.248.659,50	88,75%	88,75%	
2º	Bradesco	R\$ 355.506,59	1,16%	89,91%	
3º	Santander	R\$ 3.097.103,66	10,09%	100,00%	
		R\$ 30.701.269,75	100,00%		



## 5.3. Distribuição por Administrador

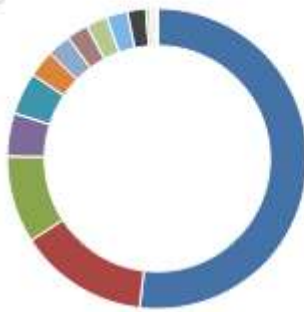
Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.326.589.604,61	51,90
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	356.687.541,82	13,95
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	240.238.507,16	9,40
Banco BNP Paribas Brasil	119.073.693,81	4,66
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	115.964.401,40	4,54
Banco Daycoval	74.278.409,17	2,91
Safra Serviços De Administração Fiduciária	65.028.161,19	2,54
Santander DTVM	59.317.168,55	2,32
Itau Unibanco	58.722.161,35	2,30
Caixa Econômica	58.385.856,59	2,28
Banco Bradesco	50.976.459,00	1,99
Hedge Investments DTVM	11.833.755,79	0,46
XP Investimentos Cctvm	6.876.218,47	0,27
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.518.494,12	0,26
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.634.500,00	0,18
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	548.240,96	0,02
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	326.060,27	0,01
Total	2.555.999.234,26	100,00



#### 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	Banco Daycoval
Safra Serviços De Administração Fiduciária	Santander DTVM
Itau Unibanco	Caixa Econômica
Banco Bradesco	Hedge Investments DTVM
XP Investimentos Cctvm	BNY Mellon Servicos 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 Agosto/23

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

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>327.563,48</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.151.629,73	R\$ 1.824.066,25
PERFORMANCE NO MÊS		-0,46%	R\$ (1.503,23)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>548.240,96</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	9.873.143,00	R\$ 9.324.902,04
PERFORMANCE NO MÊS		11,76%	R\$ 57.706,56
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.518.494,12</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	29.782.602,82	R\$ 23.264.108,70
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (2.005,47)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>(287.551,56)</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	22.786.174,18	R\$ 23.073.725,74
PERFORMANCE NO MÊS		0,53%	R\$ (1.526,70)
<b>TRENBANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.418.228,46	R\$ 16.418.228,46
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.

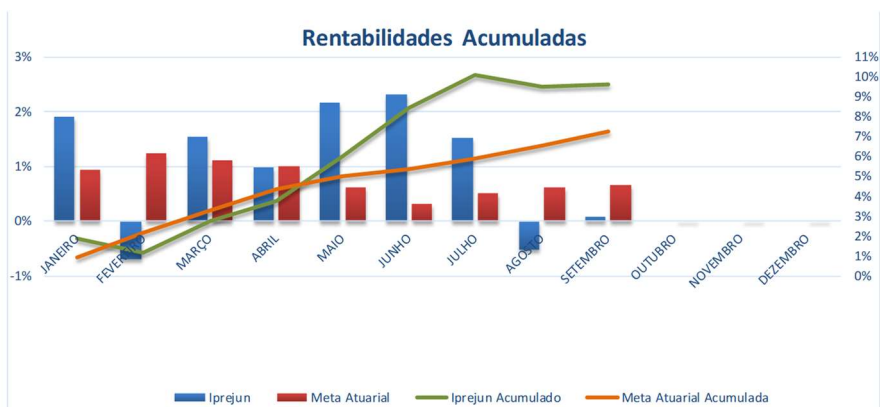
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL

R\$ 73.905.031,19

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

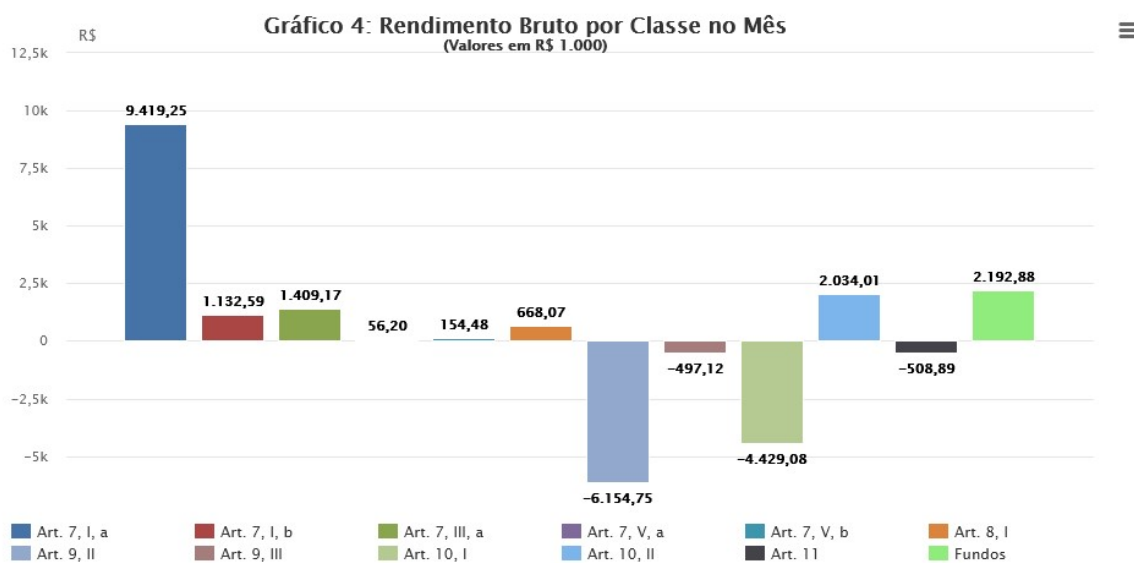
SETEMBRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	0,0846%	9,6209%
IPCA + 4,86%	0,6573%	7,2497%
S / IPCA+4,86%	-0,5727%	2,3712%



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

	JANIEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,9014%	-0,6990%	1,5354%	0,9713%	2,1700%	2,3244%	1,5192%	-0,5223%	0,0846%			
IPREJUN - AC	1,9014%	1,1892%	2,7428%	3,7408%	5,9919%	8,4556%	10,1032%	9,5282%	9,6209%			
Meta Atuarial	0,9283%	1,2396%	1,1091%	1,0087%	0,6272%	0,3159%	0,5167%	0,6272%	0,6573%			
Meta - AC	0,9283%	2,1794%	3,3127%	4,3547%	5,0092%	5,3410%	5,8853%	6,5494%	7,2497%			
Diferença	0,9731%	-1,9386%	0,4263%	-0,0373%	1,5428%	2,0085%	1,0025%	-1,1494%	-0,5727%			
Diferença - AC	0,9731%	-0,9903%	-0,5699%	-0,6140%	0,9827%	3,1146%	4,2179%	2,9788%	2,3712%			

### 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
hfof11	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)	132,34
CETIP	8.155,22
CUSTÓDIA	8.333,13
SELIC	3.850,84



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

**Jundiaí, 23 de outubro de 2023.**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Marcelo Vizioli Rosa**

Diretor da Administração Financeira  
IPREJUN