



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

outubro, 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.....	5
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 outubro 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 outubro, encerrou como o pior retorno mensal dos investimentos na carteira do IPREJUN, os poucos fundos que fecharam no positivo estão atrelados a estratégia CDI, os demais todos fecharam em baixa, sendo o atrelados aos índices de renda variável local, os que mais sofreram. No geral a carteira fechou no negativo em 0,77% ficando no acumulado do ano positivo em 8,69% contra uma meta de 7,93%.

No Brasil, os dados divulgados sobre a inflação continuam demonstrando a desaceleração do índice local. O resultado veio em linha com as expectativas do mercado avançando 0,26%, com as principais surpresas vindas da deflação mais intensa de alimentação em domicílio e bens industriais. As expectativas para inflação no acumulado do ano de 2023 já convergem para dentro do limite superior estabelecido pelo BACEN (Banco Central Brasileiro) que é de 3,25% com 1,5% para mais ou para menos de tolerância. Outro dado importante que corrobora com essa expectativa é que o IPCA -15 divulgado ao longo do mês de outubro, continua indicando um arrefecimento dos números, que indicaram inflação de 0,21%.

Outro dado divulgado no mês de outubro, foi o índice de atividade econômica brasileira referente ao mês de agosto, que apontou para uma importante desaceleração, reflexo da manutenção em patamares elevados por um longo período de tempo da taxa de juros no Brasil, e o principal vilão para este número, foram as reduções da atividade no setor de serviços com queda ao serviço prestados às



famílias e a atividade no setor de transportes que foi impactado pelo transporte de safra agrícola menor em relação ao primeiro semestre.

No campo político, o cenário brasileiro não tem trazido muitas novidades que tenham impactado no movimento do mercado, o único desencontro que movimentou o mercado, foi a fala do presidente Lula sobre a questão fiscal de 2024, onde deixou claro que será muito difícil o Brasil atingir a meta estabelecida pela área econômica, para o ano de 2024. Fato este que o mercado todo já considerava veladamente.

Nos Estados Unidos a inflação americana ainda continua ditando o humor do mercado, mas a cada mês os dados têm se apresentando um pouco mais tranquilizador. No acumulado em 12 meses, a inflação desacelerou de 3,9% para 3,7%, com núcleos também apresentando um arrefecimento, com efeito da desaceleração do núcleo do índice de gastos com consumo (PCE) dos EUA, de 2,6% para 2,4%.

Em outro dado divulgado no mês de outubro, o PIB americano até o 3º trimestre avançou 4,9%, resultado acima do previsto pelo mercado que era de 4,5% e representou o melhor desempenho da economia norte americana desde o 4º trimestre de 2023. O grande vetor para este número, foi o forte crescimento do consumo das famílias.

Agora, falando um pouco sobre a Europa, o BCE, manteve a taxa de juros em 4,5%, reforçando o que já havíamos comentado nas últimas cartas. Como destaques da decisão, na coletiva de imprensa conduzida pela presidente da instituição, Christine Lagarde, ficaram com o reconhecimento de que a atividade econômica na área do EURO permanece fraca e o processo de desinflação está em andamento, com alívio inclusive dos núcleos.

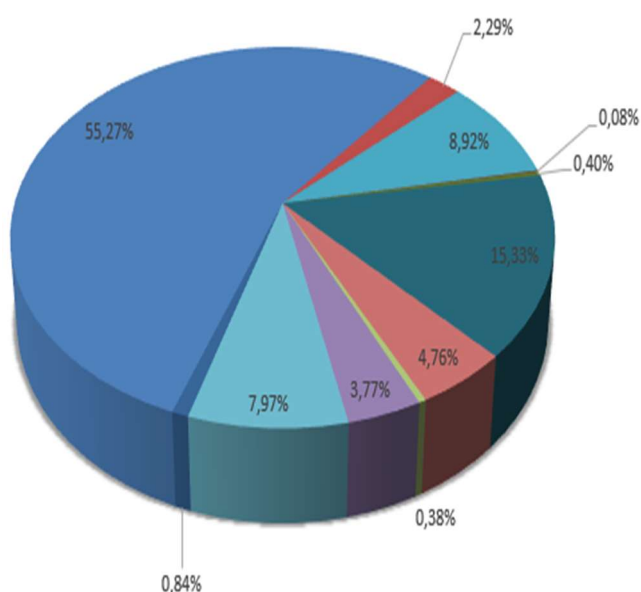
Para finalizar a economia chinesa; os dados divulgados indicam que o pior momento para pode ter passado com o PIB apresentando uma variação positiva de 4,9% no terceiro trimestre, superando a previsão de 4,5% de analistas.

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\$ 1.385.003.145,28	55,27%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 57.457.959,90	2,29%	
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\$ 223.586.401,10	8,92%	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\$ 1.971.240,38	0,08%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 9.905.534,21	0,40%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 1.677.924.280,87	66,97%	100%
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 384.063.812,54	15,33%	50%
Art. 8º, II	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 384.063.812,54	15,33%	60%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 119.203.764,30	4,76%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.404.317,51	0,38%	10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 128.608.081,81	5,13%	10%
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 94.453.158,59	3,77%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 199.582.336,70	7,97%	
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 294.035.495,29	11,73%	20%
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 21.035.325,00	0,84%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 21.035.325,00	0,84%	20%
Art. 12º	Emprestimos Consignados	R\$ 0,00		20%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		20%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 2.505.666.995,51	100,00%	

3.2. Demonstração Gráfica

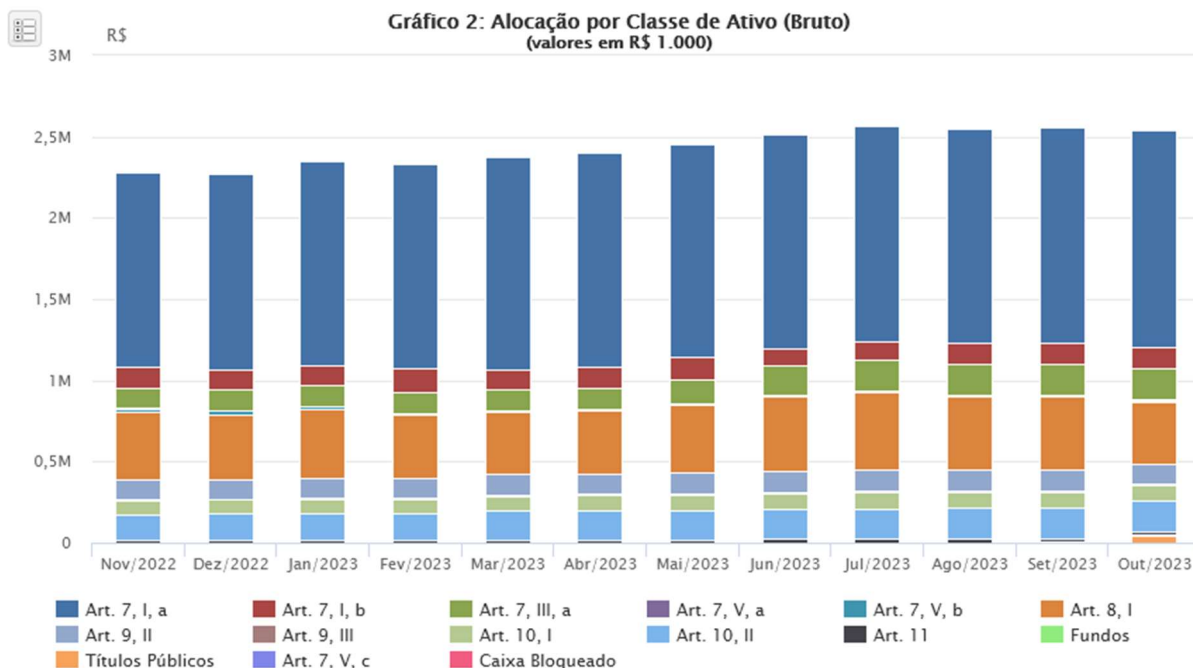


- Títulos Públicos de Emissão do TN (Selic)
- Fundos 100% Títulos Públicos
- Fundos de Índices Carteira 100% Títulos Públicos
- Operações Compromissadas
- Fundo de Renda Fixa em Geral
- Fundos de Índices (ETF) em Indicadores Títulos Públicos
- Ativos de Renda Fixa com emissão ou coobrigação IF
- FIDCs - 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
- Emprestimos Consignados

4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENDA FIXA			
	CDI	R\$ 281.044.361,00	11,22%
	CRED. PRIVADO	R\$ 9.905.534,21	0,40%
	FIDC	R\$ 1.971.240,38	0,08%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.385.003.145,28	55,27%
	TOTAL	R\$ 1.677.924.280,87	66,97%
RENDA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 268.790.279,19	10,73%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 115.273.533,35	4,60%
	TOTAL	R\$ 384.063.812,54	15,33%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 9.404.317,51	0,38%
	EXTERIOR	R\$ 119.203.764,30	4,76%
	TOTAL	R\$ 128.608.081,81	5,13%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 199.582.336,70	7,97%
	S&P500	R\$ 94.453.158,59	3,77%
	TOTAL	R\$ 294.035.495,29	11,73%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 21.035.325,00	0,84%
	TOTAL	R\$ 21.035.325,00	0,84%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		2.505.666.995,51	

4.1. Alocação por Classe de Ativo





4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,65%
RENDA VARIÁVEL	9,25%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,79%
ESTRUTURADOS	4,34%
IMOBILIARIOS	5,29%
TOTAL	1,31%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

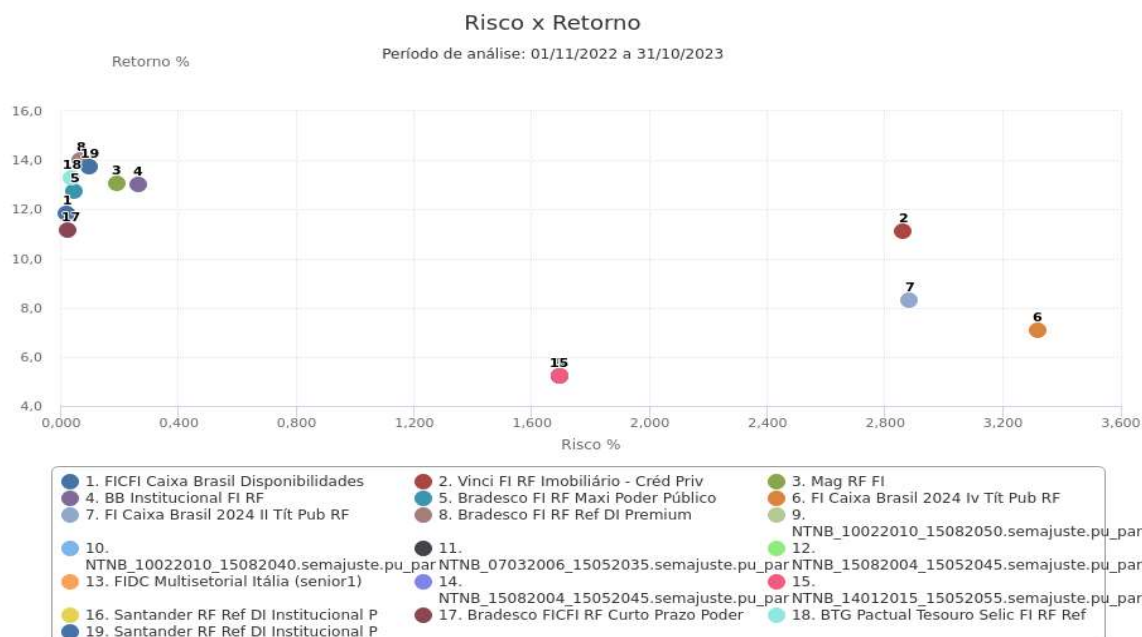
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 1.699.007.079,64	67,81%
D2 a D5	R\$ 292.578.489,87	11,68%
D6 a D30	R\$ 335.413.360,10	13,39%
D31 ou mais	R\$ 178.668.065,90	7,13%
TOTAL	R\$ 2.505.666.995,51	100%

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
NTNB_10022010_15082050.semajuste.pu_par	4.149,992	141.177,000	585.883.413,243	4.695.484,406	0,801
NTNB_14012015_15052055.semajuste.pu_par	4.149,992	90.000,000	373.499.275,320	2.993.360,084	0,801
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	4.149,992	50.000,000	207.499.597,400	1.662.977,824	0,801
NTNB_07032006_15052035.semajuste.pu_par	4.149,992	20.000,000	82.999.838,960	665.191,130	0,801
NTNB_10022010_15082040.semajuste.pu_par	4.149,992	20.000,000	82.999.838,960	665.191,130	0,801
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	4,025	15.464.252,163	62.243.512,890	11.069,953	0,018
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI	246,386	178.138,962	43.890.952,111	19.873,550	0,045
Bradesco FI RF Ref DI Premium	16,239	2.516.900,827	40.871.737,077	13.116,165	0,032
FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	1,810	18.000.000,000	32.582.219,400	452.195,692	1,388
BB Institucional FI RF	11,932	2.244.471,187	26.780.169,010	33.411,275	0,125
Mag RF FI	3,245	8.175.064,456	26.526.975,620	23.884,414	0,090
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	1,658	15.000.000,000	24.875.740,500	395.784,509	1,591
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	33,880	292.372,380	9.905.534,215	134.830,973	1,361
FIDC Multisetorial Itália (Senior1)	247,733	6.646,445	1.646.543,878	873.613,489	53,057
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	2,359	527.718,145	1.244.795,280	119,589	0,010
Bradesco FICFI RF Curto Prazo Poder Público	2,015	440.226,815	887.180,560	103,014	0,012
TOTAL				R\$ 10.758.693,69	0,67%

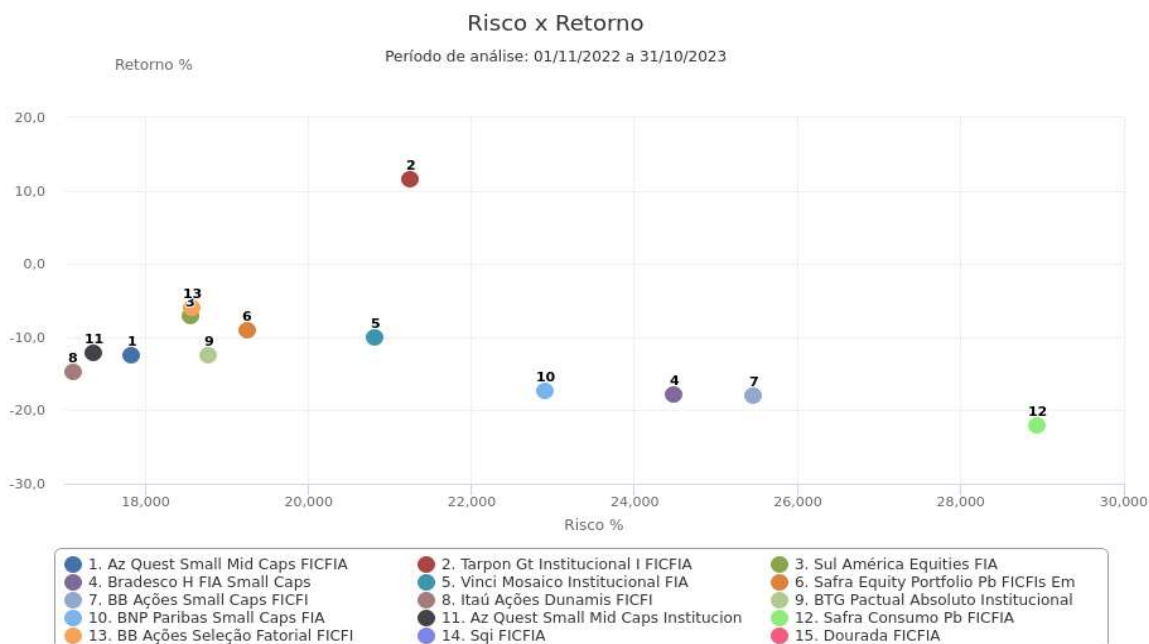
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Vinci Mosaico Institucional FIA	6,622	13.044.798,505	86.379.796,283	8.561.188,258	9,911
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	2,085	28.703.107,041	59.845.162,151	6.041.929,718	10,096
Itaú Ações Dunamis FICFI	19,933	1.971.194,637	39.291.126,869	3.197.400,206	8,138
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,522	13.767.246,948	34.720.867,156	3.062.740,963	8,821
BNP Paribas Small Caps FIA	288,466	102.848,332	29.668.282,579	3.236.512,229	10,909
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC FIA	0,870	30.643.422,903	26.667.270,243	2.205.744,042	8,271
BB Ações Small Caps FICFI	6,757	3.902.810,721	26.371.221,304	3.193.598,691	12,110
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	5,645	4.159.317,481	23.478.849,728	1.994.343,656	8,494
Safrá Consumo Pb FICFIA	92,799	238.267,207	22.110.892,260	3.045.834,323	13,775
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,167	6.905.141,323	21.865.913,043	1.953.846,701	8,936
Safrá Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	193,572	107.308,721	20.771.920,187	1.899.997,898	9,147
Sul América Equities FIA	14,790	941.744,333	13.928.065,314	1.227.412,756	8,813
Sqi FICFIA	1,645	6.031.998,214	9.923.112,444	1.546.739,909	15,587
Bradesco H FIA Small Caps	2,318	3.919.771,682	9.087.909,505	1.058.869,851	11,651
Dourada FICFIA	0,145	4.498.151,889	654.019,365	69.367,877	10,606
TOTAL				R\$ 39.079.900,05	9,20%

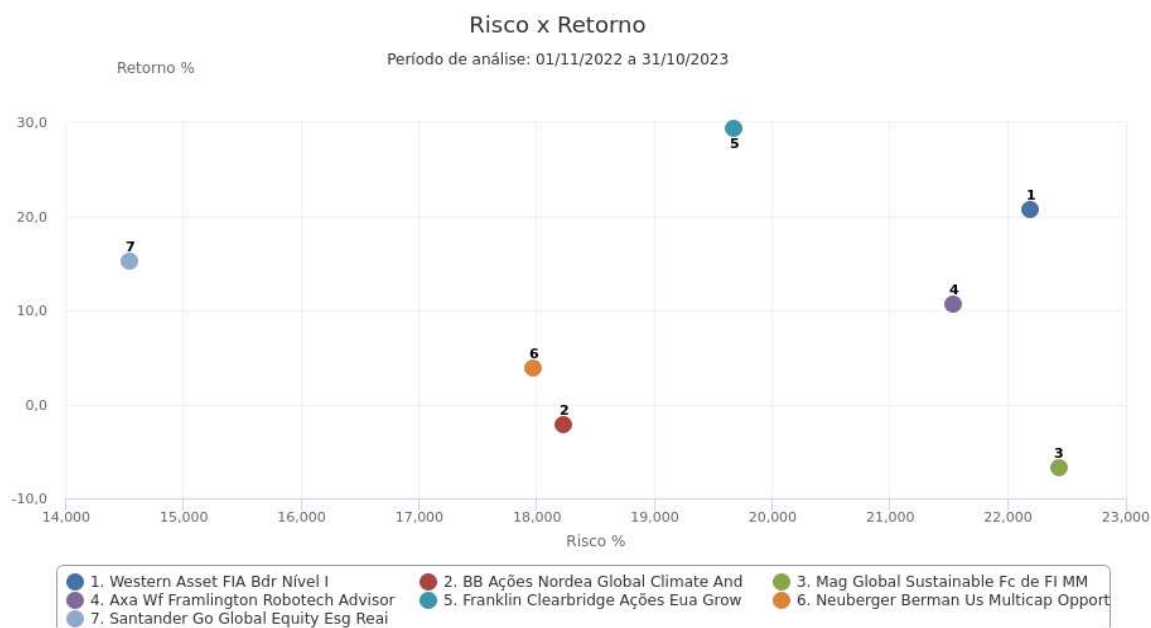
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



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
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,039	11.577.801,269	23.603.586,153	2.037.996,727	8,634
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA IE	120,146	179.563,508	21.573.803,952	2.191.749,721	10,159
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA IE	3,507	5.966.427,171	20.923.604,974	1.766.525,917	8,443
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,607	32.070.168,019	19.474.615,944	2.070.874,398	10,634
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth FIA IE	1.957,705	9.188,558	17.988.488,689	1.672.416,397	9,297
Santander Go Global Equity Esg Reais	14,293	1.094.243,245	15.639.664,601	1.077.230,169	6,888
Western Asset FIA Bdr Nivel I	5.711,868	1.646,452	9.404.317,535	980.102,339	10,422
TOTAL				R\$ 8.856.308,73	6,89%

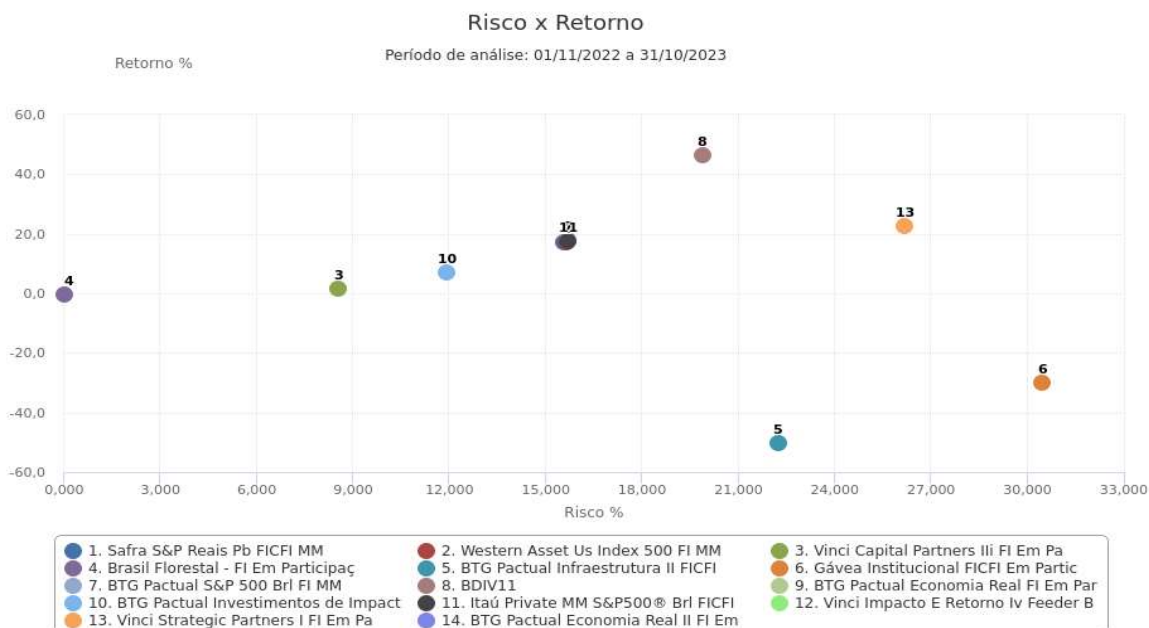
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



4.4.4. Fundos Estruturados

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia	2,044	50.000.000,000	102.215.880,000	7.659.719,741	7,494
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	2,072	21.025.464,288	43.566.193,838	3.237.473,978	7,431
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia	1,122	20.299.962,390	22.769.988,734	1.219.789,751	5,357
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	326,009	57.771,933	18.834.150,290	1.390.031,413	7,380
Itaú Private MM S&P500® BrI FICFI	25,075	693.537,047	17.390.342,963	1.291.503,675	7,427
Western Asset Us Index 500 FI MM	5,267	2.783.890,765	14.662.471,487	1.087.979,168	7,420
Vinci Capital Partners Iii FI Em Participações Multiestratégia II	1.353,772	9.099,330	12.318.418,739	491.343,245	3,989
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia	769,465	12.267,042	9.439.060,867	372.363,591	3,945
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	742.589,077	8,775	6.516.445,437	469,123	0,007
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia	1.124,590	4.093,917	4.603.977,484	540.749,553	11,745
BTG Pactual Economia Real II FI Em Participações - Multiestratégia	0,880	2.252.270,432	1.981.219,371	76.186,835	3,845
Gávea Institucional FICFI Em Participações	0,453	3.199.400,297	1.450.487,477	250.161,454	17,247
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	0,061	9.819.999,581	594.517,505	67.406,243	11,338
TOTAL				R\$ 11.823.902,28	4,61%

4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



4.4.5. Fundos Imobiliários

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
hfof11	75,000	148.871,000	11.165.325,000	827.427,437	7,411
brcr11	53,850	100.000,000	5.385.000,000	480.488,068	8,923
bpff11	69,000	65.000,000	4.485.000,000	274.494,724	6,120
TOTAL				R\$ 1.112.959,87	5,29%

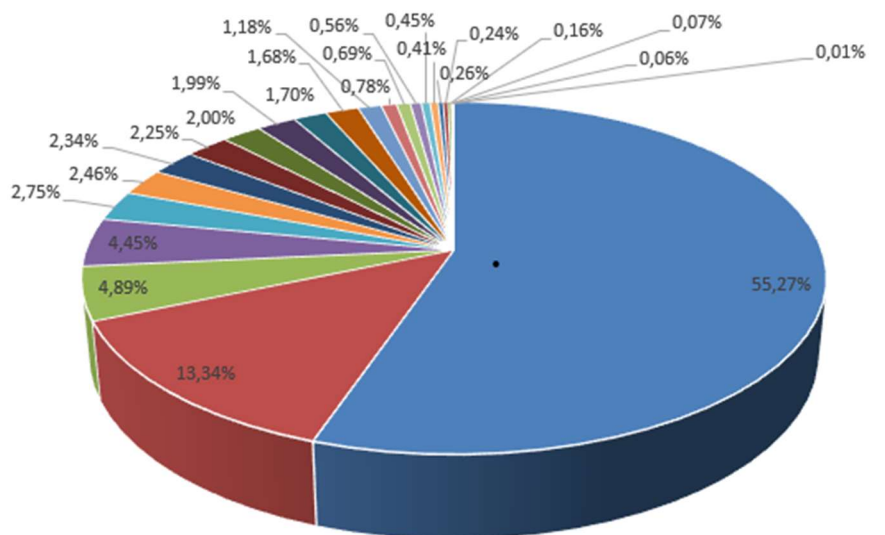
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

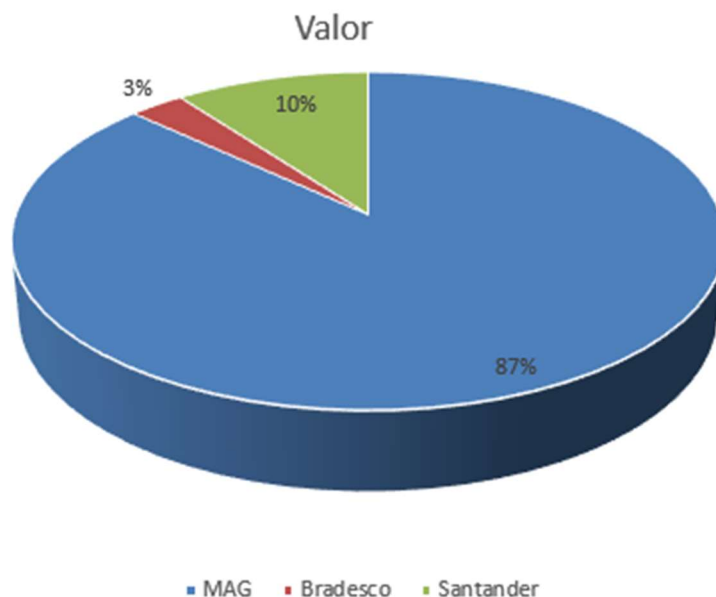
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.385.003.145,28	55,27%	55,27%
2º	BTG Pactual	R\$ 334.242.652,61	13,34%	68,61%
3º	Vinci Partners	R\$ 122.642.757,97	4,89%	73,51%
4º	Banco do Brasil	R\$ 111.475.843,63	4,45%	77,96%
5º	Tarpon	R\$ 69.012.824,94	2,75%	80,71%
6º	Safra	R\$ 61.716.962,77	2,46%	83,18%
7º	Caixa	R\$ 58.702.755,18	2,34%	85,52%
8º	Santander	R\$ 56.402.171,67	2,25%	87,77%
9º	Quest	R\$ 50.146.119,97	2,00%	89,77%
10º	Bradesco	R\$ 49.959.646,58	1,99%	91,76%
11º	XP Investimentos	R\$ 42.497.408,92	1,70%	93,46%
12º	Western Asset	R\$ 42.055.277,68	1,68%	95,14%
13º	BNP Paribas	R\$ 29.668.282,58	1,18%	96,32%
14º	MAG	R\$ 19.474.615,94	0,78%	97,10%
15º	Itaú	R\$ 17.390.342,95	0,69%	97,79%
16º	Sul América	R\$ 13.928.065,32	0,56%	98,35%
17º	Hedge	R\$ 11.165.325,00	0,45%	98,80%
18º	Rio Bravo	R\$ 10.222.009,28	0,41%	99,20%
19º	Queluz	R\$ 6.516.445,44	0,26%	99,46%
20º	Pátria Investimentos	R\$ 5.966.090,91	0,24%	99,70%
21º	Genial	R\$ 4.056.523,02	0,16%	99,86%
22º	BRL Trust	R\$ 1.646.543,87	0,07%	99,93%
23º	Gávea	R\$ 1.450.487,49	0,06%	99,99%
24º	Finaxis	R\$ 324.696,51	0,01%	100,00%
		R\$ 2.505.666.995,51	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\$ 26.526.975,62	86,85%	86,85%
2º	Bradesco	R\$ 887.180,56	2,90%	89,76%
3º	Santander	R\$ 3.128.445,03	10,24%	100,00%
		R\$ 30.542.601,21	100,00%	

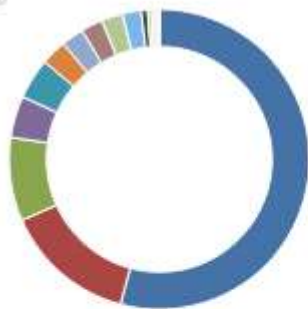


5.3. Distribuição por Administrador

Tempo (s): 3,2057

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.378.039.651,12	54,18
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	360.704.702,69	14,18
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	228.688.330,87	8,99
Banco BNP Paribas Brasil	114.220.969,20	4,49
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	111.475.843,64	4,38
Banco Daycoval	70.422.356,58	2,77
Safra Serviços De Administração Fiduciária	61.716.962,76	2,43
Santander DTVM	59.530.616,72	2,34
Caixa Econômica	58.412.307,83	2,30
Banco Bradesco	51.206.218,34	2,01
Itau Unibanco	17.362.396,24	0,68
Hedge Investments DTVM	11.165.325,00	0,44
XP Investimentos Cctvm	7.699.354,85	0,30
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.516.445,44	0,26
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.485.000,00	0,18
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	1.646.543,88	0,06
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	324.696,50	0,01
Total	2.543.617.721,64	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 OUTUBRO/23

			VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	324.696,51	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.175.902,42	R\$ 1.851.205,91
PERFORMANCE NO MÊS		-0,42%	R\$ (1.363,74)
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.646.543,87	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	9.984.522,64	R\$ 8.337.978,77
PERFORMANCE NO MÊS		200,33%	R\$ 1.098.302,91
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.516.445,44	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	30.118.582,51	R\$ 23.602.137,07
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (2.048,68)
ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	(428.476,98)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	23.043.226,65	R\$ 23.471.703,63
PERFORMANCE NO MÊS		-49,01%	R\$ (140.925,42)
TRENBANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.603.443,68	R\$ 16.603.443,68
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$ -

* Até dezembro/20 os saldos eram atualizados pelo IPCA+6%, 2021 IPCA+5,41% e 2022 IPCA+4,86%.

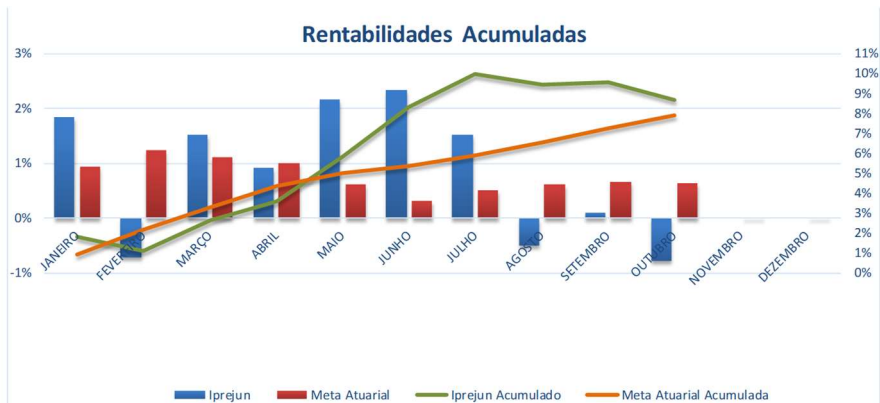
** Os valores amortizados, foram abatidos do valor atualizado do saldo do fundo, no mês da amortização.

DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL **R\$ 73.866.469,06**

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

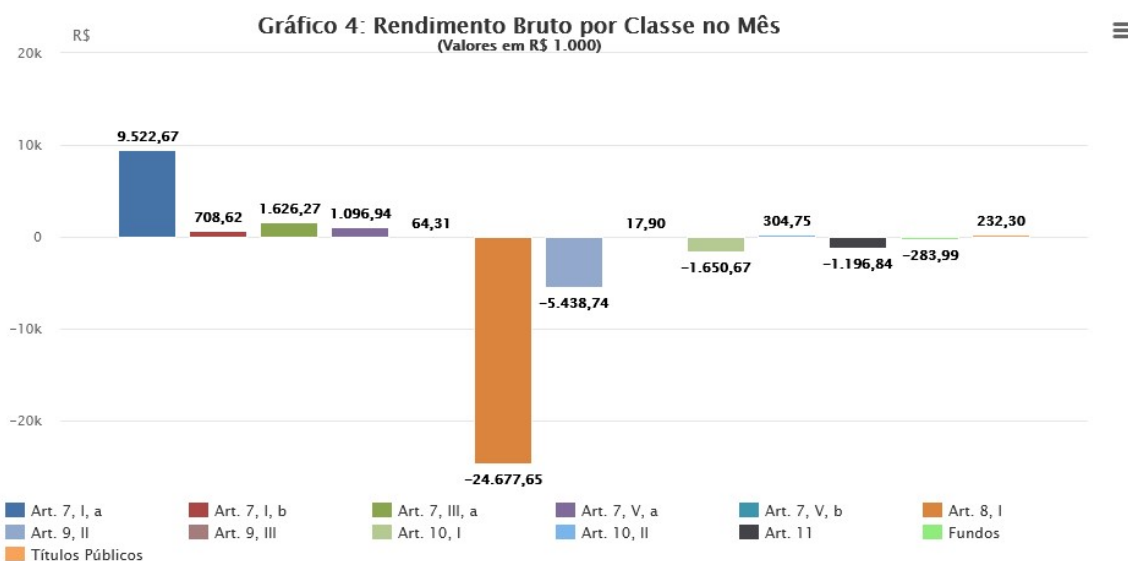
OUTUBRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	-0,7700%	8,6900%
IPCA + 4,86%	0,6372%	7,9331%
S / IPCA+4,86%	-1,4072%	0,7569%



7.2. Rentabilidade Acumulada

	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,8400%	-0,7100%	1,5200%	0,9200%	2,1700%	2,3400%	1,5100%	-0,5000%	0,1000%	-0,7700%		
IPREJUN - AC	1,8400%	1,1200%	2,6600%	3,6000%	5,8500%	8,3300%	9,9700%	9,4200%	9,5300%	8,6900%		
Meta Atuarial	0,9283%	1,2396%	1,1091%	1,0087%	0,6272%	0,3159%	0,5167%	0,6272%	0,6573%	0,6372%		
Meta - AC	0,9283%	2,1794%	3,3127%	4,3547%	5,0092%	5,3410%	5,8853%	6,5494%	7,2497%	7,9331%		
Diferença	0,9117%	-1,9496%	0,4109%	-0,0887%	1,5428%	2,0241%	0,9933%	-1,1272%	-0,5573%	-1,4072%		
Diferença - AC	0,9117%	-1,0594%	-0,6527%	-0,7547%	0,8408%	2,9890%	4,0847%	2,8706%	2,2803%	0,7569%		

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)	130,51
CETIP	8.107,62
CUSTÓDIA	8.333,20
SELIC	3.794,22



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Jundiaí, 08 de dezembro de 2023.

João Carlos Figueiredo
Diretor Presidente
IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa
Diretor da Administração Financeira
IPREJUN