



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**dezembro, 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. 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
<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 dezembro 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 dezembro, foi mais um mês positivo para a carteira do IPREJUN, o resultado do mês mais uma vez superou a meta do período. Todos os segmentos fecharam com desempenho positivo, mas os fundos atrelados ao CDI, acabaram ficando abaixo da meta no mês. Mais uma vez o bom desempenho da carteira veio do forte resultado dos investimentos em renda variável e ativos ligados a investimentos no exterior e com isso fechamos o mês com a carteira do IPREJUN fechando em 2,39% contra uma meta do mês de 0,96% e no acumulado do ano a carteira fechou em 14,65% contra uma meta de 9,71%, superando em mais de 50% o resultado de 2023.

Aqui no Brasil, tivemos nos dias 12 e 13 de dezembro a última reunião do COPOM e conforme o esperado pelo mercado, um corte de 50pb, levando a taxa de juros base da economia brasileira ao patamar de 11,75%. Em seu comunicado pós-reunião, o comitê de políticas monetárias reforçou que esse ritmo de corte deverá ser mantido nas próximas reuniões, e que a inflação tem mantido um comportamento benigno. Reforçou que a política contracionista será mantida até que o processo de desinflação se consolide.

De forma não muito esperada pelo mercado, a agência de classificação de risco S&P, realizou a elevação do rating de longo prazo do Brasil, passando de BB- para BB+ com perspectiva estável. A agência destacou que a elevação se deve ao fato de o Brasil ter conseguido progredir nos desafios econômicos e fiscais. Com a



elevação, o país fica a três degraus de obter novamente o grau de investimento da agência.

Nas vésperas do fim de ano, 27 de dezembro, a Bolsa de valores de São Paulo, fechou no maior patamar da história atingido os 134.193 pontos.

Por fim o IPCA-15 divulgado, apresentou variação positiva de 0,40% em dezembro, bem acima das projeções de mercado que apontavam para uma elevação mensal de 0,27%. No acumulado de 12 meses o índice fechou em 4,72%. O resultado é o menor em 3 anos.

Na economia americana, o mercado de trabalho segue resiliente, no mês de novembro registrou a criação de 199 mil vagas, acima das expectativas de mercado que estavam em 185 mil vagas. Com esse resultado a taxa de desemprego caiu 0,2% em relação ao dado anterior, chegando a 3,7%, com a massa salarial apresentando crescimento de 0,4% e no ano acumulando alta de 4,0%.

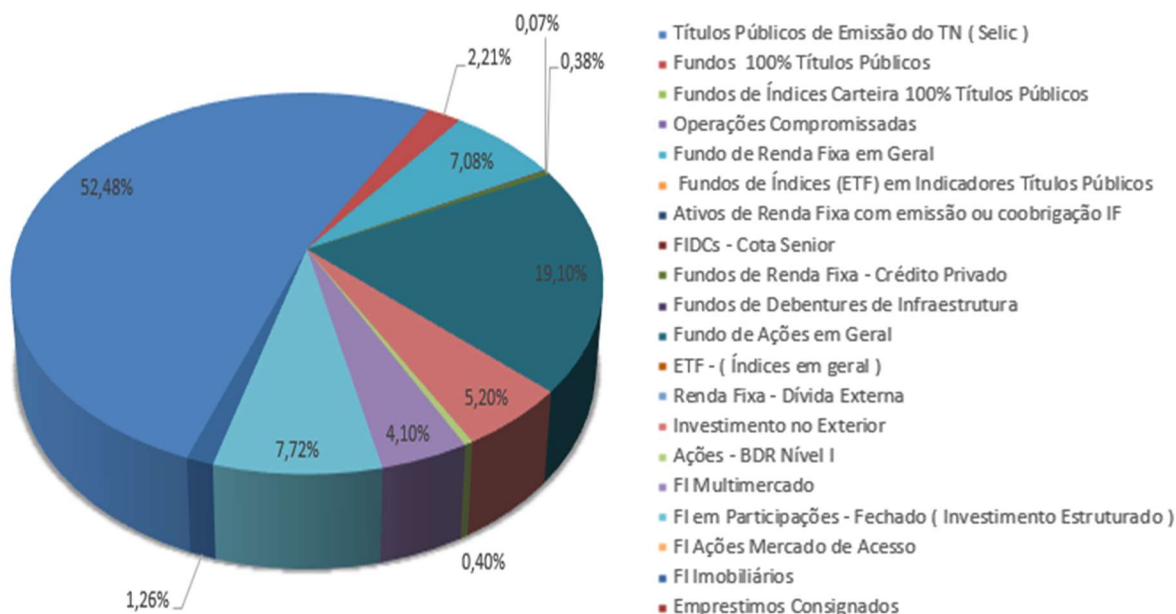
E para finalizar, falando sobre a economia chinesa, o desempenho das importações no mês de novembro frustrou e indica que a demanda chinesa continua fraca, em linha com o que temos comentado nas últimas cartas. No acumulado do ano, as exportações e importações recuaram 5,5% e 6,1% respectivamente. Estes dados reforçam a dependência da economia chinesas de estímulos dados pelo governo para manter o crescimento.

### 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\$ 1.389.306.337,38	52,48%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 58.397.041,95	2,21%	
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\$ 187.401.661,68	7,08%	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\$ 1.814.194,18	0,07%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 9.992.993,64	0,38%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.646.912.228,83</b>	<b>62,22%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 505.719.973,78	19,10%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 505.719.973,78</b>	<b>19,10%</b>	<b>60%</b>
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 137.580.290,68	5,20%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 10.518.733,76	0,40%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 148.099.024,44</b>	<b>5,59%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 108.635.119,96	4,10%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 204.274.234,96	7,72%	
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 312.909.354,92</b>	<b>11,82%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 33.485.645,00	1,26%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 33.485.645,00</b>	<b>1,26%</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\$ 2.647.126.226,97</b>	<b>100,00%</b>	

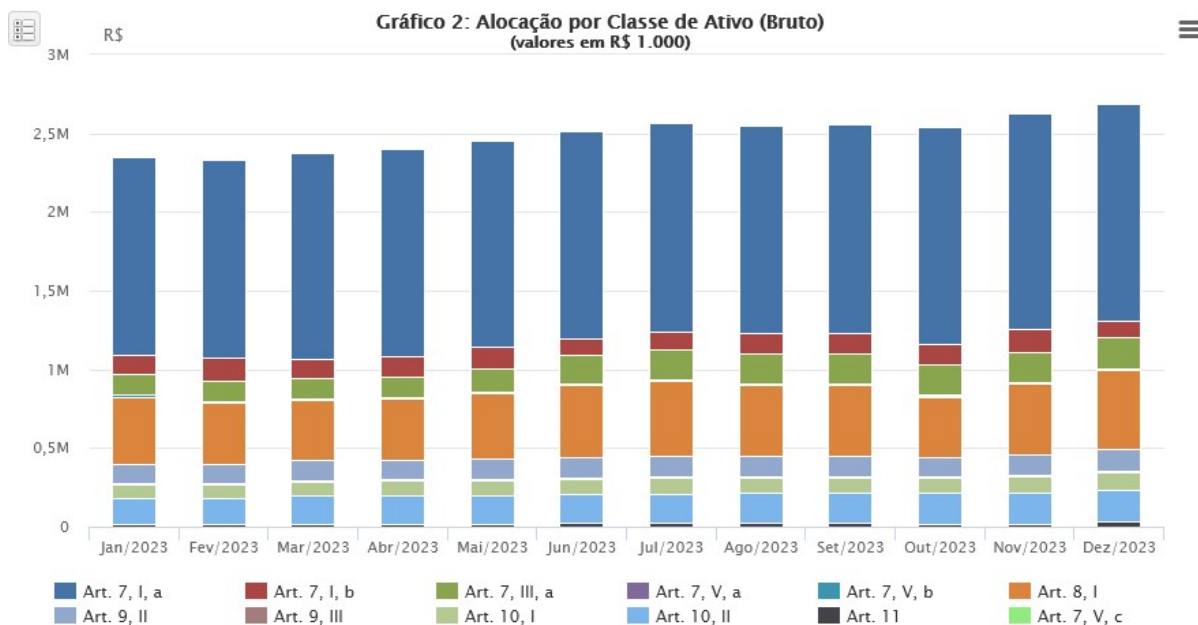
#### 3.2. Demonstração Gráfica



## 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 245.798.703,63	9,29%
	CRED. PRIVADO	R\$ 9.992.993,64	0,38%
	FIDC	R\$ 1.814.194,18	0,07%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.389.306.337,38	52,48%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.646.912.228,83</b>	<b>62,22%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 369.800.530,31	13,97%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 135.919.443,47	5,13%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 505.719.973,78</b>	<b>19,10%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 10.518.733,76	0,40%
	EXTERIOR	R\$ 137.580.290,68	5,20%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 148.099.024,44</b>	<b>5,59%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 204.274.234,96	7,72%
	S&P500	R\$ 108.635.119,96	4,10%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 312.909.354,92</b>	<b>11,82%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 33.485.645,00	1,26%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 33.485.645,00</b>	<b>1,26%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.647.126.226,97</b>	

### 4.1. Alocação por Classe de Ativo





#### 4.2. Risco da Carteira

	<b>RISCO</b>
RENDA FIXA	0,62%
RENDA VARIÁVEL	8,27%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,24%
ESTRUTURADOS	4,32%
IMOBILIARIOS	4,94%
<b>TOTAL</b>	<b>0,91%</b>

#### 4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

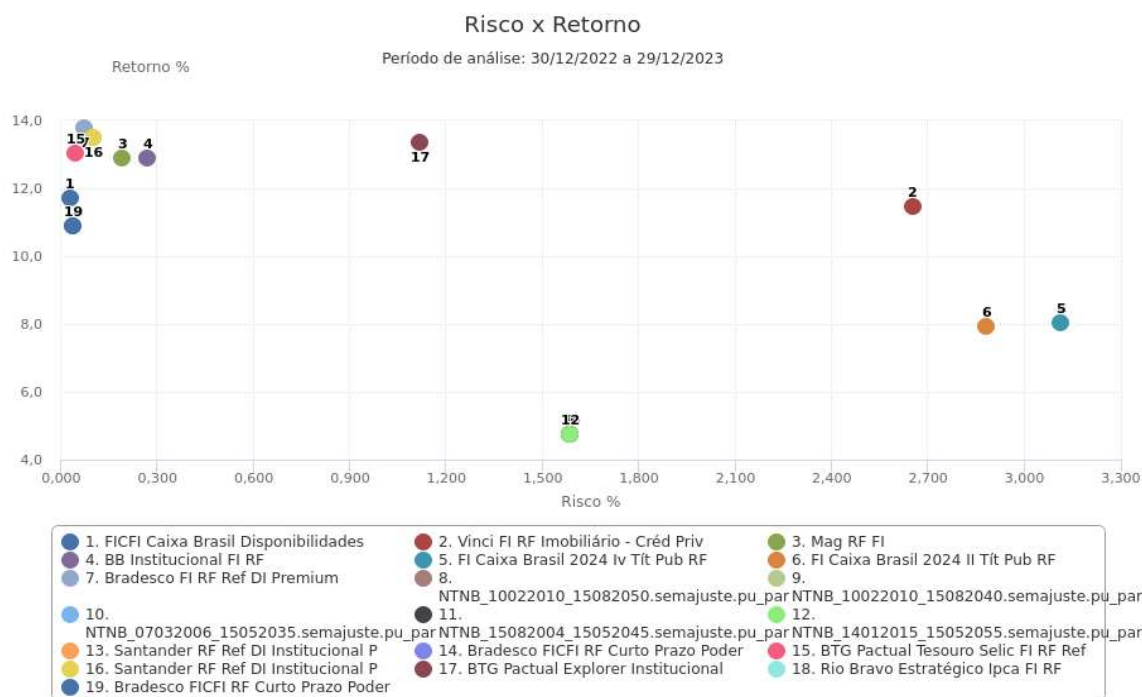
<b>TEMPO DE LIQUIDAÇÃO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
D0 a D1	R\$ 1.750.214.620,25	66,12%
D2 a D5	R\$ 242.730.256,47	9,17%
D6 a D30	R\$ 335.134.223,80	12,66%
D31 ou mais	R\$ 319.047.126,45	12,05%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.647.126.226,97</b>	<b>100%</b>

## 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	4.171,601	141.177,000	588.934.078,800	4.419.251,000	0,750
NTNB_14012015_15052055	4.171,601	90.000,000	375.444.067,320	2.817.261,948	0,750
NTNB_15082004_15052045	4.171,601	50.000,000	208.580.037,400	1.565.145,527	0,750
NTNB_07032006_15052035	4.171,601	20.000,000	83.432.014,960	626.058,211	0,750
NTNB_10022010_15082040	4.171,601	20.000,000	83.432.014,960	626.058,211	0,750
Santander RF Ref DI Institucional	251,053	178.138,962	44.722.372,400	21.266,887	0,048
BTG Pactual Explorér Institucional	1,141	37.189.510,587	42.447.675,986	225.570,441	0,531
Bradesco FI RF Ref DI Premium	16,553	2.516.900,826	41.663.000,356	14.605,284	0,035
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub	1,839	18.000.000,000	33.094.236,600	459.310,148	1,388
BB Institucional	12,167	2.244.471,187	27.308.190,379	35.103,153	0,129
Mag RF FI	3,307	8.023.262,703	26.535.979,400	23.931,158	0,090
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub	1,687	15.000.000,000	25.302.805,350	378.356,806	1,495
BTG Pactual Tesouro Selic	4,097	5.775.080,718	23.662.969,350	5.291,608	0,022
Rio Bravo Estratégico Ipca	1,024	9.955.930,072	10.195.346,296	456.552,998	4,478
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	34,179	292.372,380	9.992.993,643	126.050,219	1,261
Bradesco FICFI RF Curto Prazo	2,045	2.446.793,983	5.004.315,426	902,682	0,018
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades	2,398	245.963,051	589.813,740	79,983	0,014
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 10.128.942,61</b>	<b>0,62%</b>

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



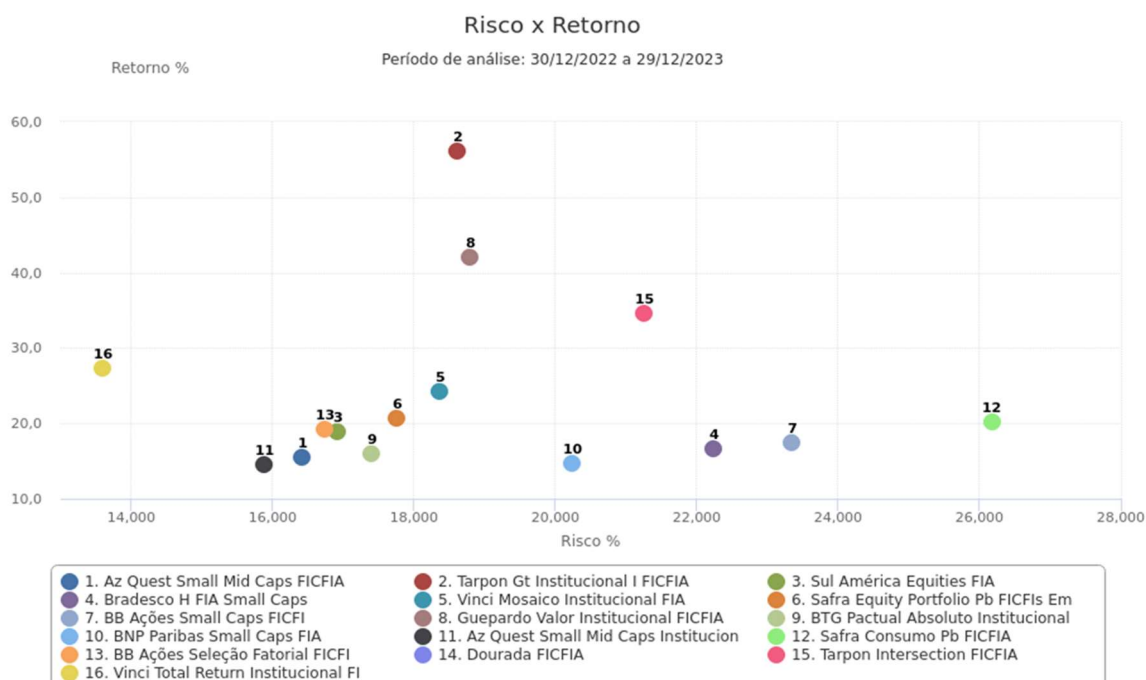
Fonte: Comdinheiro



#### 4.4.2. Renda Variável

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Vinci Mosaico Institucional	7,863	13.044.798,505	102.570.702,766	8.936.794,728	8,713
Tarpon Gt Institucional	2,475	28.703.107,041	71.040.825,413	6.274.340,077	8,832
BB Ações Seleção Fatorial	2,958	13.767.246,948	40.726.308,386	3.232.669,780	7,938
BNP Paribas Small Caps	341,224	102.848,332	35.094.360,927	3.369.956,581	9,603
BB Ações Small Caps	8,147	3.902.810,721	31.796.796,290	3.518.788,238	11,066
Az Quest Small Mid Caps Institucional	1,005	30.643.422,903	30.810.922,917	2.321.537,639	7,535
Safrá Consumo Pb	115,197	238.267,207	27.447.574,228	3.405.406,441	12,407
Az Quest Small Mid Caps	6,561	4.159.317,481	27.290.808,880	2.124.760,470	7,786
Guepardo Valor Institucional	6,777	3.938.212,682	26.687.602,193	2.377.619,252	8,909
BTG Pactual Absoluto Institucional	3,716	6.905.141,323	25.658.539,818	2.117.725,973	8,253
Safrá Equity Portfolio Pb	229,645	107.308,721	24.642.885,475	2.073.381,876	8,414
Vinci Total Return Institucional	203,215	83.619,278	16.992.697,562	1.096.527,607	6,453
Tarpon Intersection	1,453	11.681.052,088	16.975.749,902	1.706.668,906	10,054
Sul América Equities	17,415	941.744,333	16.400.719,595	1.316.013,007	8,024
Bradesco H FIA Small Caps	2,788	3.919.771,682	10.926.554,456	1.152.300,336	10,546
Dourada FICFIA	0,146	4.498.151,889	656.850,636	86.234,955	13,129
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 41.799.474,17</b>	<b>8,27%</b>

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

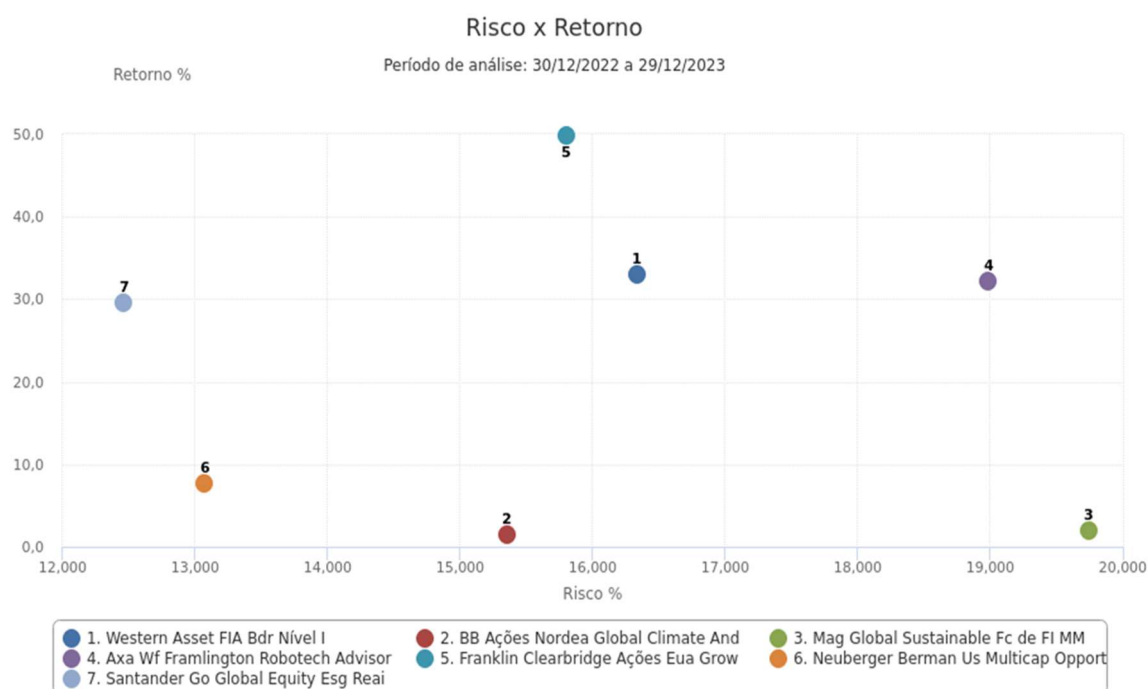


Fonte: Comdinheiro

#### 4.4.3. Fundos no Exterior

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21 du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA IE	149,234	179.563,508	26.796.950,656	2.409.682,231	8,992
BB Ações Nordea Global Climate And Environment Is IE FI	2,269	11.577.801,269	26.269.468,073	1.915.758,843	7,293
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA IE	3,845	5.966.427,171	22.943.111,100	1.424.460,348	6,209
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,714	32.070.168,019	22.900.479,572	2.150.042,644	9,389
Franklin Clearbridge Ações Eua Growth FIA IE	2.276,764	9.188,558	20.920.172,711	1.567.794,413	7,494
Santander Go Global Equity Esg Reais MM IE FI	16,221	1.094.243,245	17.750.108,568	1.048.535,640	5,907
Western Asset FIA Bdr Nível I	6.388,727	1.646,452	10.518.733,789	814.682,786	7,745
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 7.755.562,58</b>	<b>5,24%</b>

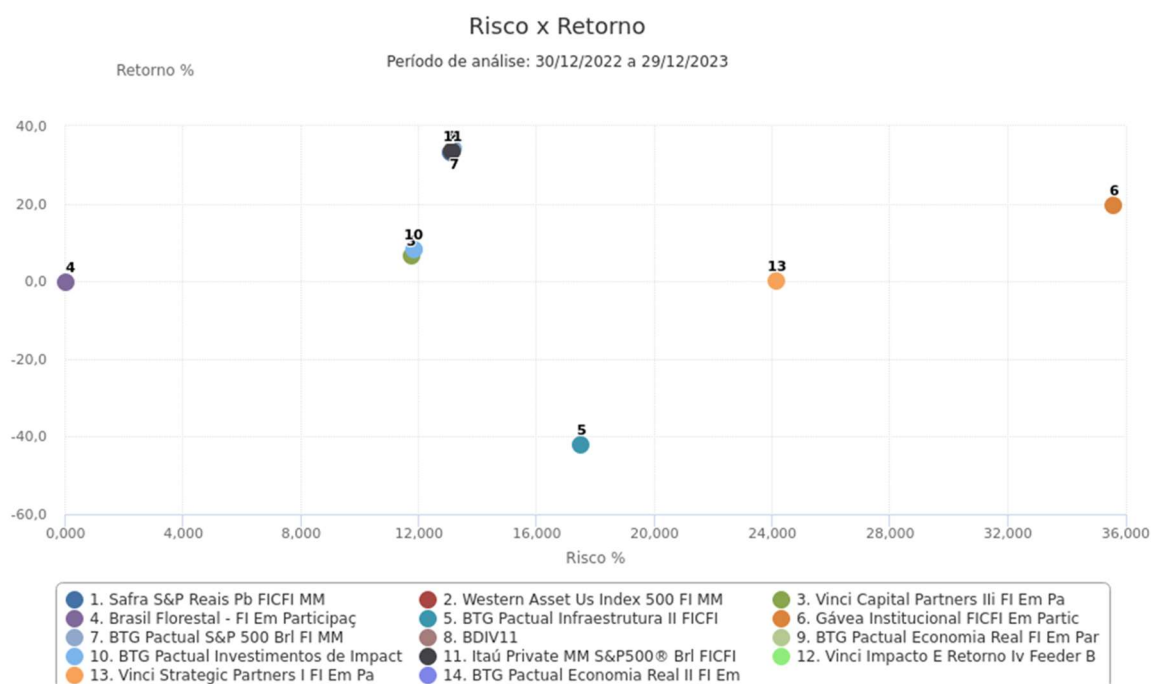
#### 4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



#### 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 Multiestrategia	2,038	50.000.000,000	101.878.350,000	7.665.646,095	7,524
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	2,384	21.025.464,288	50.130.169,277	3.131.392,585	6,247
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multi	1,116	20.299.962,390	22.662.973,422	1.204.347,525	5,314
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	374,780	57.771,933	21.651.775,795	1.343.225,230	6,204
Itaú Private MM S&P500® BrI FICFI	28,833	693.537,047	19.996.542,832	1.247.318,918	6,238
Western Asset Us Index 500 FI MM	6,055	2.783.890,765	16.856.632,020	1.051.251,074	6,236
Vinci Capital Partners Ili FI Em Participações Multiestratégia II	1.500,756	9.099,330	13.655.871,266	734.019,641	5,375
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Mult	762,056	12.267,042	9.348.173,822	236.244,114	2,527
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	742.132,117	8,775	6.512.435,469	467,202	0,007
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia	1.037,606	4.093,917	4.247.872,950	465.244,999	10,952
BTG Pactual Economia Real II FI Em Participações - Multiestratégia	0,834	2.252.270,432	1.877.268,982	75.908,611	4,044
Gávea Institucional FICFI Em Participações	0,535	3.199.400,297	1.712.733,361	326.171,143	19,044
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	0,057	9.819.999,581	563.809,384	50.477,686	8,953
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 11.706.536,14</b>	<b>4,32%</b>

#### 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	80,000	148.871,000	11.909.680,000	800.560,599	6,722
brcr11	59,300	100.000,000	5.930.000,000	563.594,934	9,504
bpff11	71,300	65.000,000	4.634.500,000	264.410,714	5,705
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 1.109.740,03</b>	<b>4,94%</b>

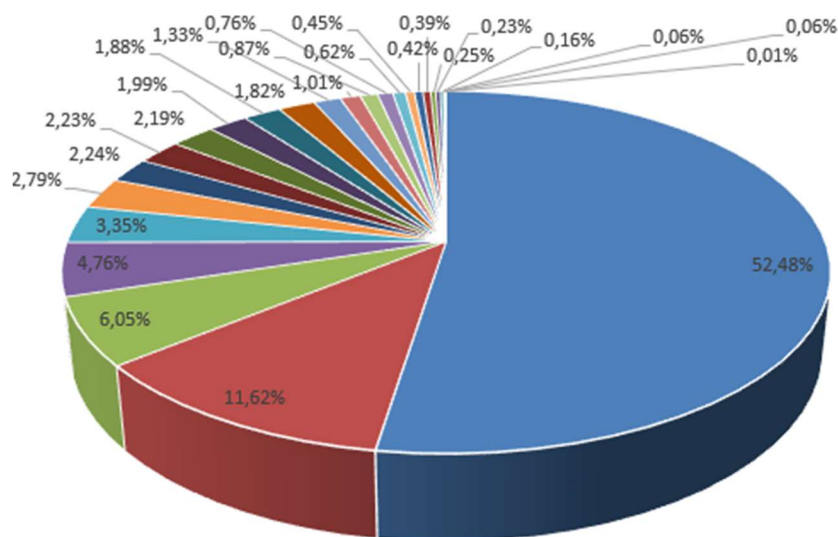
#### 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

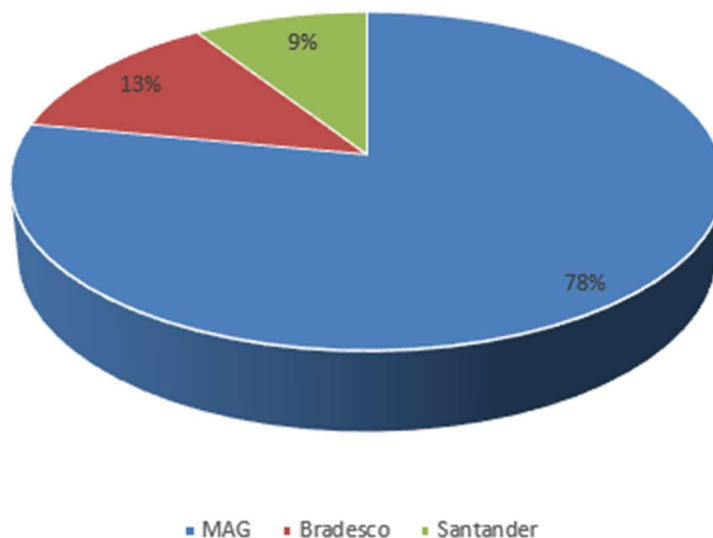
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.389.306.337,38	52,48%	52,48%	
26º	BTG Pactual	R\$ 307.727.986,57	11,62%	64,10%	
2º	Vinci Partners	R\$ 160.142.543,02	6,05%	70,15%	
3º	Banco do Brasil	R\$ 126.100.763,14	4,76%	74,91%	
4º	Tarpon	R\$ 88.673.500,29	3,35%	78,26%	
5º	Safra	R\$ 73.742.235,54	2,79%	81,05%	
6º	Santander	R\$ 59.284.774,12	2,24%	83,29%	
7º	Caixa	R\$ 58.986.855,69	2,23%	85,52%	
8º	Quest	R\$ 58.101.731,80	2,19%	87,71%	
9º	Bradesco	R\$ 52.589.554,81	1,99%	89,70%	
10º	XP Investimentos	R\$ 49.740.061,76	1,88%	91,58%	
11º	Western Asset	R\$ 48.295.538,49	1,82%	93,40%	
12º	BNP Paribas	R\$ 35.094.360,93	1,33%	94,73%	
13º	Guepardo	R\$ 26.687.602,19	1,01%	95,74%	
14º	MAG	R\$ 22.900.479,57	0,87%	96,61%	
15º	Itaú	R\$ 19.996.542,83	0,76%	97,37%	
16º	Sul América	R\$ 16.400.719,60	0,62%	97,99%	
17º	Hedge	R\$ 11.909.680,00	0,45%	98,44%	
18º	Kinea	R\$ 11.011.465,00	0,42%	98,86%	
19º	Rio Bravo	R\$ 10.195.346,30	0,39%	99,25%	
20º	Queluz	R\$ 6.512.435,48	0,25%	99,50%	
21º	Pátria Investimentos	R\$ 5.994.271,26	0,23%	99,73%	
22º	Genial	R\$ 4.204.513,66	0,16%	99,89%	
23º	Gávea	R\$ 1.712.733,36	0,06%	99,95%	
24º	BRL Trust	R\$ 1.506.587,19	0,06%	99,99%	
25º	Finaxis	R\$ 307.606,99	0,01%	100,00%	
		R\$ 2.647.126.226,97	100,00%		

### 5.1. Demonstração gráfica



## 5.2. Recursos da Taxa de Administração

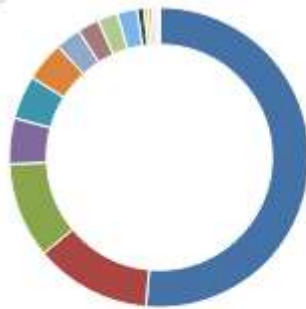
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	MAG	R\$ 26.535.979,40	77,40%	77,40%	
2º	Bradesco	R\$ 4.558.771,72	13,30%	90,70%	
3º	Santander	R\$ 3.187.706,74	9,30%	100,00%	
		R\$ 34.282.457,86	100,00%		



## 5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.382.343.897,68	51,44
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	336.927.936,27	12,54
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios	277.282.670,08	10,32
Banco BNP Paribas Brasil	133.129.961,18	4,95
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	126.100.763,14	4,69
Banco Daycoval	115.655.181,52	4,30
Safra Serviços De Administração Fiduciária	73.742.235,53	2,74
Santander DTVM	62.472.480,99	2,32
Caixa Econômica	58.687.531,88	2,18
Banco Bradesco	57.556.286,75	2,14
Itau Unibanco	19.964.407,88	0,74
Hedge Investments DTVM	11.909.680,00	0,44
Intrag DtvM	11.011.465,00	0,41
XP Investimentos Cctvm	7.699.354,85	0,29
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.512.435,48	0,24
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.634.500,00	0,17
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios	1.506.646,63	0,06
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	307.606,99	0,01
<b>Total</b>	<b>2.687.445.041,85</b>	<b>100,00</b>

#### 5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador



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

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

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>309.108,72</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	2.200.809,08	R\$ 1.891.700,36
PERFORMANCE NO MÊS		-0,49%	R\$ (1.501,73)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>1.473.364,97</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	10.098.811,38	R\$ 8.625.446,41
PERFORMANCE NO MÊS		2,25%	R\$ 33.222,22
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.514.440,38</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	30.463.337,57	R\$ 23.948.897,19
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (2.004,90)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>(429.588,40)</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	23.306.993,02	R\$ 23.736.581,42
PERFORMANCE NO MÊS		-0,09%	R\$ (407,94)
<b>TRENBANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	16.793.496,49	R\$ 16.793.496,49
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.

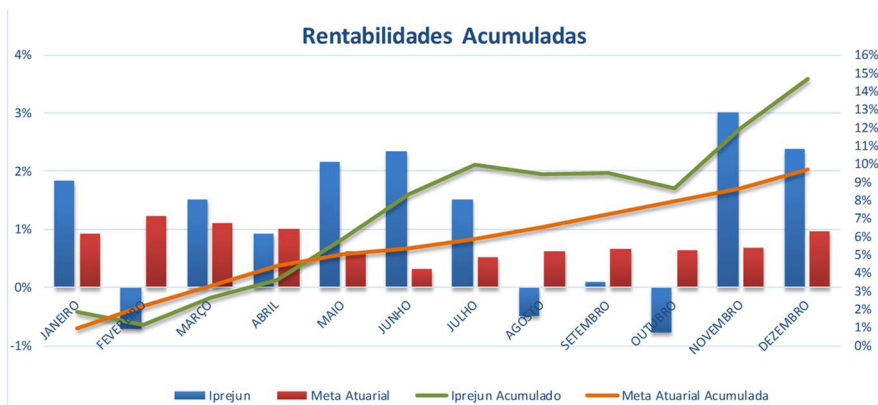
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL **R\$ 74.996.121,87**



## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

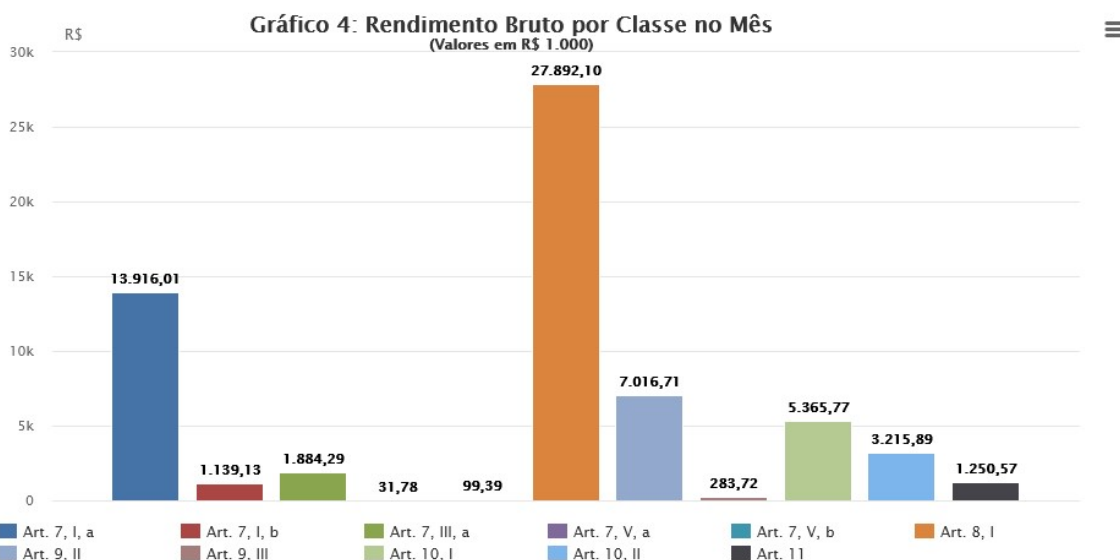
DEZEMBRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	2,3900%	14,6500%
IPCA + 4,86%	0,9585%	9,7057%
S / IPCA+4,86%	1,4315%	4,9443%



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	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%	3,0200%	2,3900%
IPREJUN - AC	1,8400%	1,1200%	2,6600%	3,6000%	5,8500%	8,3300%	9,9700%	9,4200%	9,5300%	8,6900%	11,9700%	14,6500%
Meta Atuarial	0,9283%	1,2396%	1,1091%	1,0087%	0,6272%	0,3159%	0,5167%	0,6272%	0,6573%	0,6372%	0,6774%	0,9585%
Meta - AC	0,9283%	2,1794%	3,3127%	4,3547%	5,0092%	5,3410%	5,8853%	6,5494%	7,2497%	7,9331%	8,6642%	9,7057%
Diferença	0,9117%	-1,9496%	0,4109%	-0,0887%	1,5428%	2,0241%	0,9933%	-1,1272%	-0,5573%	-1,4072%	2,3426%	1,4315%
Diferença - AC	0,9117%	-1,0594%	-0,6527%	-0,7547%	0,8408%	2,9890%	4,0847%	2,8706%	2,2803%	0,7569%	3,3058%	4,9443%

### 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)	127,82
CETIP	8.323,38
CUSTÓDIA	8.333,20
SELIC	3.710,50



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 19 de janeiro de 2024.**

---

**João Carlos Figueiredo**  
Diretor Presidente  
IPREJUN

---

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