



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**janeiro, 2024**



## 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 janeiro de 2024, 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 primeiro mês de 2024, trouxe um resultado ruim para a carteira do IPREJUN, apesar da boa rentabilidade dos ativos de renda fixa, o peso da queda dos ativos de renda variável puxou o resultado da carteira no negativo no mês de janeiro, principalmente pelo fraco desempenho dos ativos ligado a bolsa de valores local que acabaram fechando em forte baixa. Com esse resultado a carteira do IPREJUN fechou em -0,36% contra uma meta no período de 0,83%.

Aqui no Brasil, logo no início do mês, tivemos a divulgação da atividade industrial referente ao mês de dezembro, o resultado apresentou avanço de 1,1% em relação ao mês anterior, e o grande contribuinte para este resultado foi a indústria extrativista, com expansão de 3,4% impulsionado pelos setores de petróleo e minério de ferro. Outro dado divulgado no início do mês, foram as contas externas que apresentaram resultado de US\$ 6,7 bilhões, devido a queda das importações serem superiores a queda das exportações.

O IPCA, apresentou resultado acumulado em 2023 de 4,6%, abaixo do limite da meta superior. O índice do mês de dezembro veio acima das expectativas do mercado (0,56% x 0,51%). Os núcleos medidos pelo Banco Central, apresentaram aceleração em relação ao mês anterior, mas por outro lado os serviços subjacentes apresentaram baixa. Já no mês de janeiro o IPCA-15, prévia de inflação de janeiro, apresentou um número bem abaixo do esperado pelo mercado (0,31% ante 0,47%), apesar da aceleração do setor de alimentação o resultado foi compensado pela baixa no setor de transportes.



O mercado de trabalho, segue demonstrando sinais de resiliência, com a taxa de desemprego fechando o último trimestre em 7,4%, com queda de 0,1% em relação ao mês anterior. Os dados ainda estão abaixo do período pré-crise. Outro dado divulgado no mercado de trabalho, foi a taxa média de rendimento mensal que apresentou elevação real no período de 0,6%. 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%.

Na economia americana, o FED na primeira reunião do ano, manteve a taxa de juros no intervalo entre 5,25% e 5,50%, conforme esperado pelo mercado. Após a decisão, em seu comunicado, o FED reforçou que atividade econômica segue com expansão sólida, e o mercado de trabalho segue apresentando dados robustos. Destacou que as relações de trabalhos e metas inflacionárias estão em níveis melhores, mas que o patamar atual da inflação ainda continua elevado. Em seu discurso, após a reunião o presidente do FED, afirmou que os dados de inflação atual, não deixa confiança suficiente para iniciar um ciclo de corte de juros.

O PIB americano, encerrou o ano de 2023 com crescimento de 2,5%. No último quadrimestre o crescimento foi de 0,8%, contrariando algumas previsões de mercado, que apontavam para uma recessão da economia no período.

Já na Europa, o Banco Central Europeu (BCE), manteve a taxa base de economia de juros nos atuais 4,00%, os dados inflacionários seguem bastante benigno, mas tem afirmado ser prematura iniciar uma discussão sobre corte de juros e aguardará os dados dos próximos meses para consolidar o cenário de inflação convergindo para o centro da meta.

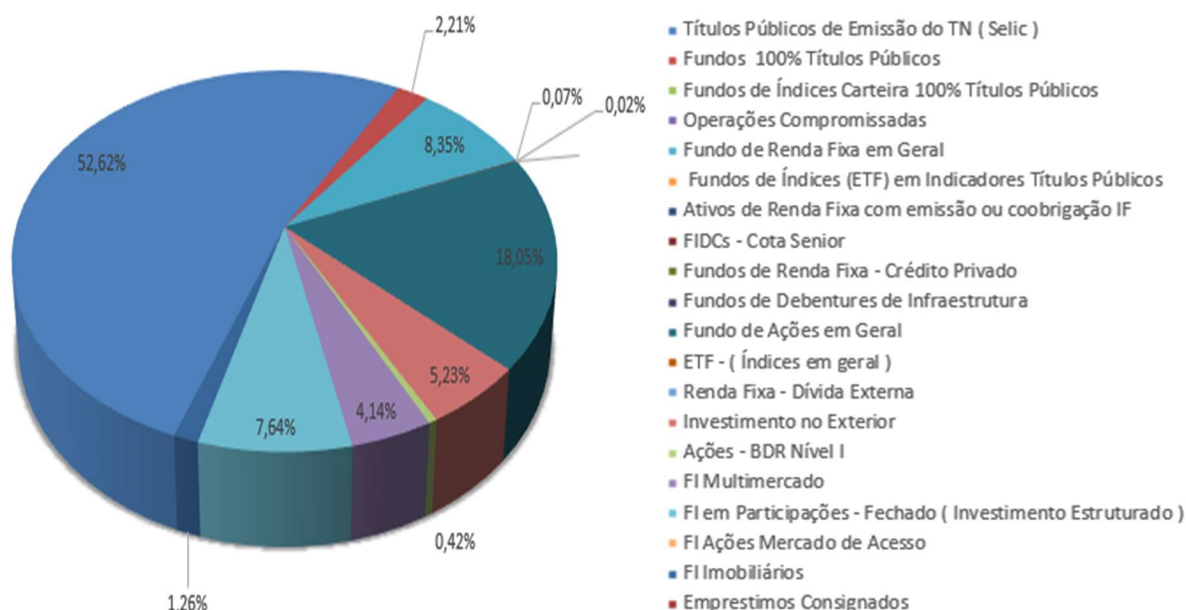
E para finalizar o cenário exterior, o PIB chinês apresentou crescimento de 5,2% e a economia segue apresentando dados mistos, apesar da produção industrial crescer 6,8%, resultado acima das expectativas de mercado, o setor imobiliário segue em contração, com recuo de 6% nas vendas de imóveis residenciais.

### 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\$ 1.403.799.941,94	52,62%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 59.029.055,91	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\$ 222.795.588,18	8,35%	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\$ 1.822.790,23	0,07%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 504.061,97	0,02%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.687.951.438,23</b>	<b>63,27%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 481.513.033,25	18,05%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 481.513.033,25</b>	<b>18,05%</b>	<b>60%</b>
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 139.398.149,73	5,23%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 11.178.536,91	0,42%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 150.576.686,64</b>	<b>5,64%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 110.464.287,12	4,14%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 203.800.671,47	7,64%	
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 314.264.958,59</b>	<b>11,78%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 33.510.553,00	1,26%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 33.510.553,00</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\$ 2.667.816.669,71</b>	<b>100,00%</b>	

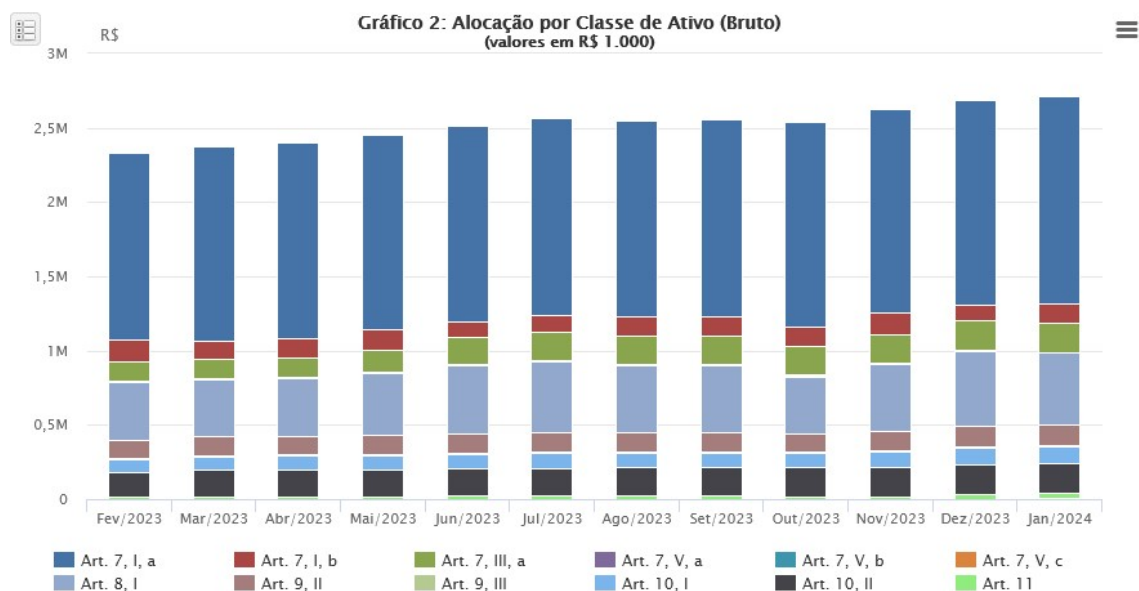
#### 3.2. Demonstração Gráfica



## 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENTA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 281.824.644,09	10,56%
	CRED. PRIVADO	R\$ 504.061,97	0,02%
	FIDC	R\$ 1.822.790,23	0,07%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.403.799.941,94	52,62%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.687.951.438,23</b>	<b>63,27%</b>
<b>RENTA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 352.001.816,78	13,19%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 129.511.216,47	4,85%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 481.513.033,25</b>	<b>18,05%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 11.178.536,91	0,42%
	EXTERIOR	R\$ 139.398.149,73	5,23%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 150.576.686,64</b>	<b>5,64%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 203.800.671,47	7,64%
	S&P500	R\$ 110.464.287,12	4,14%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 314.264.958,59</b>	<b>11,78%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 33.510.553,00	1,26%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 33.510.553,00</b>	<b>1,26%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.667.816.669,71</b>	

### 4.1. Alocação por Classe de Ativo.





#### 4.2. Risco da Carteira

	<b>RISCO</b>
RENDA FIXA	0,61%
RENDA VARIÁVEL	8,08%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,17%
ESTRUTURADOS	4,44%
IMOBILIARIOS	5,00%
<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\$ 1.885.670.065,39	70,68%
D2 a D5	R\$ 282.363.824,25	10,58%
D6 a D30	R\$ 250.538.598,46	9,39%
D31 ou mais	R\$ 249.244.181,61	9,34%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.667.816.669,71</b>	<b>100%</b>

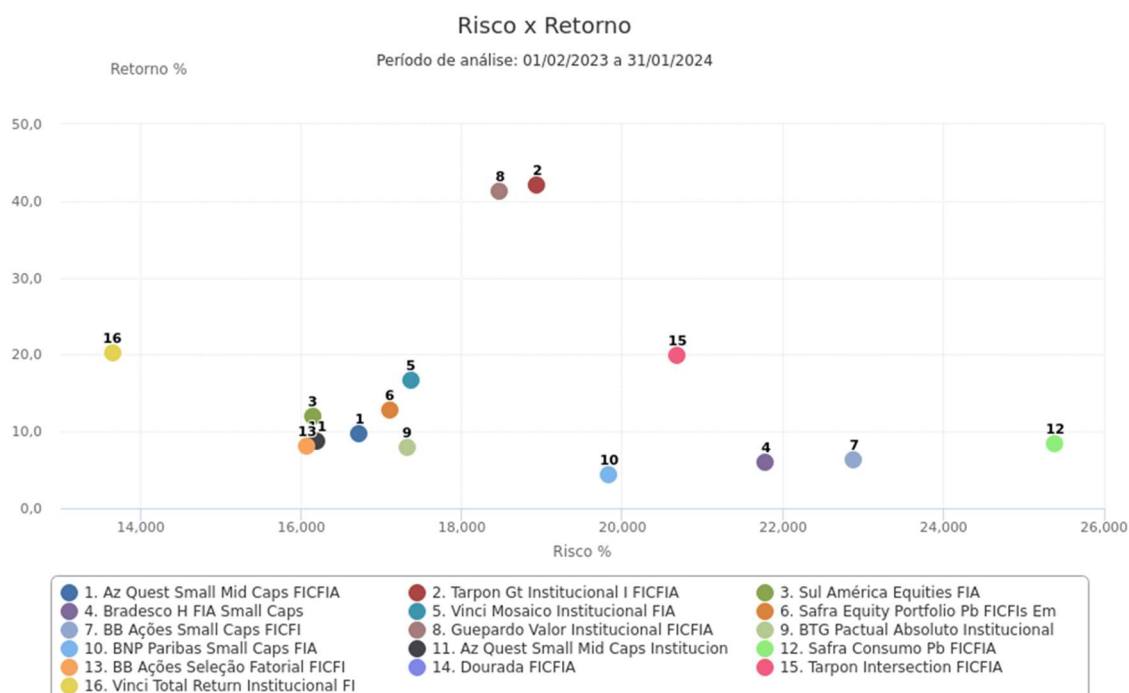


## 4.4. Detalhamento por Segmento

### 4.4.1. Renda Fixa

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
NTNB_10022010_15082050	4.194,962	141.177,000	592.232.190,086	4.391.112,956	0,741
NTNB_14012015_15052055	4.194,962	90.000,000	377.546.605,380	2.799.324,012	0,741
NTNB_15082004_15052045	4.194,962	50.000,000	209.748.114,100	1.555.180,007	0,741
NTNB_07032006_15052035	4.194,962	20.000,000	83.899.245,640	622.072,003	0,741
NTNB_10022010_15082040	4.194,962	20.000,000	83.899.245,640	622.072,003	0,741
BTG Pactual Tesouro Selic	4,137	13.876.153,927	57.399.955,410	14.136,970	0,025
Santander RF Ref DI Premium	253,666	178.138,962	45.187.763,698	20.257,804	0,045
BTG Pactual Explorer Institucional	1,151	37.189.510,587	42.802.549,452	227.228,968	0,531
Bradesco FI RF Ref DI Premium	16,733	2.516.900,826	42.115.747,021	17.117,119	0,041
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	1,858	18.000.000,000	33.446.179,260	464.468,718	1,389
BB Institucional FI RF	12,292	2.244.471,187	27.589.346,767	26.571,337	0,096
Mag RF FI	3,342	8.023.262,703	26.812.470,661	24.375,395	0,091
FI Caixa Brasil 2024 IV	1,706	15.000.000,000	25.582.876,650	377.546,565	1,476
Rio Bravo Estratégico IPCA	1,038	9.955.930,072	10.330.980,910	433.483,041	4,196
Bradesco Poder Público	2,061	2.184.177,543	4.502.318,340	955,426	0,021
Caixa Brasil Disponibilidades	2,419	243.951,942	590.123,650	96,929	0,016
Vinci FI RF Imobiliário	1,724	292.372,380	504.061,970	21.233,068	4,212
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 10.084.204,68</b>	<b>0,61%</b>

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

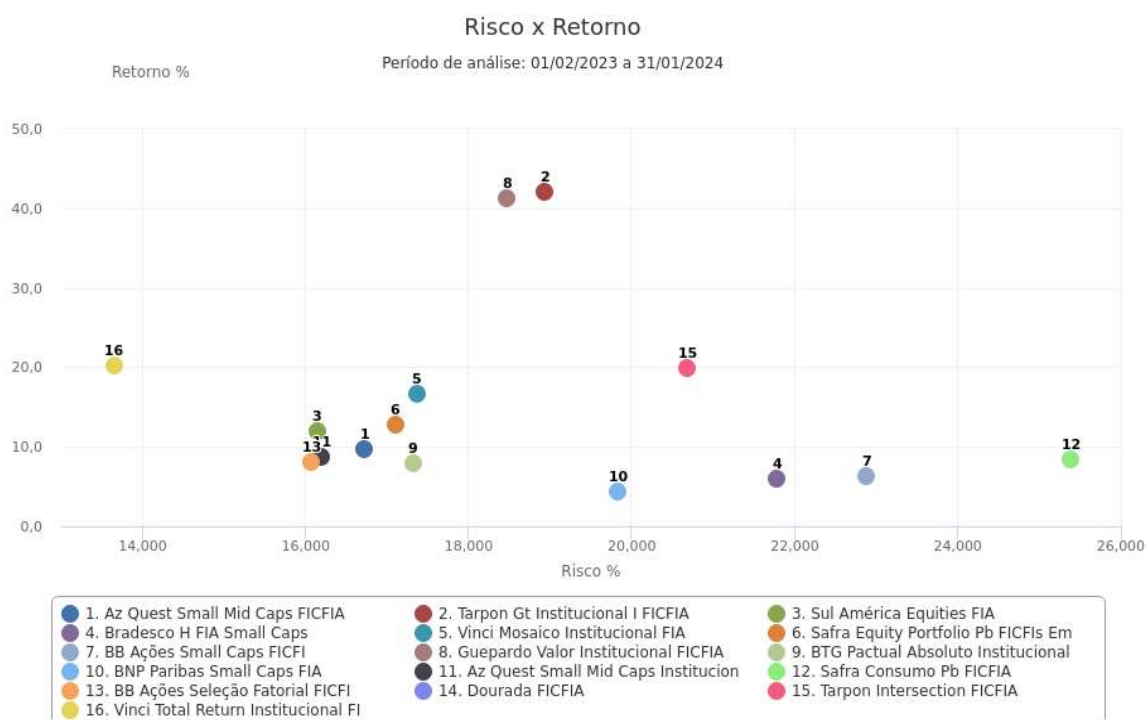




#### 4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
Vinci Mosaico Institucional FIA	7,555	13.044.798,505	98.557.749,665	8.115.144,879	8,234
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	2,323	28.703.137,075	66.667.018,130	5.986.863,160	8,980
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,767	13.767.246,948	38.094.821,179	2.901.539,234	7,617
BNP Paribas Small Caps FIA	325,160	102.848,332	33.442.125,209	3.144.278,244	9,402
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC FIA	0,975	30.643.422,903	29.862.340,440	2.294.631,730	7,684
BB Ações Small Caps FICFI	7,571	3.902.810,721	29.549.304,658	3.203.347,567	10,841
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	6,360	4.159.317,481	26.453.364,828	2.097.979,698	7,931
Guepardo Valor Institucional FICFIA	6,676	3.938.212,682	26.289.880,912	2.299.102,300	8,745
Safra Consumo Pb FICFIA	107,386	238.267,207	25.586.607,511	3.076.364,394	12,023
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI	3,591	6.905.141,323	24.794.201,182	2.036.669,318	8,214
Safra Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	220,934	107.308,721	23.708.178,875	1.920.393,630	8,100
Vinci Total Return Institucional FIA	194,208	83.619,278	16.239.508,718	1.052.016,489	6,478
Tarpon Intersection FICFIA	1,347	11.681.052,088	15.736.413,638	1.538.432,712	9,776
Sul América Equities FIA	16,677	941.744,333	15.705.883,863	1.201.511,917	7,650
Bradesco H FIA Small Caps	2,603	3.919.771,682	10.204.081,346	1.053.540,109	10,325
Dourada FICFIA	0,138	4.498.151,889	621.553,099	83.003,859	13,354
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 38.908.470,62</b>	<b>8,08%</b>

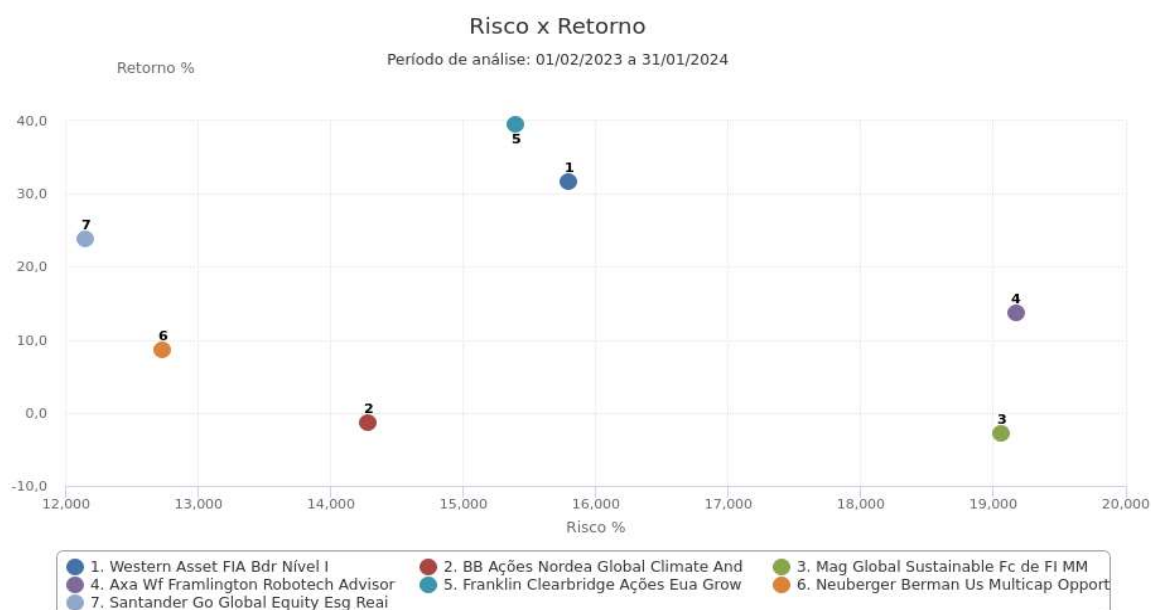
##### 4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



#### 4.4.3. Fundos no Exterior

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21 du 95 R\$	VaR %
Axa Wf Framlington Robotech Advisory	149,492	179.563,508	26.843.291,059	2.442.671,317	9,100
BB Ações Nordea Global Climate	2,252	11.577.801,269	26.073.514,100	1.768.817,915	6,784
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities	3,970	5.966.427,171	23.685.244,547	1.431.620,531	6,044
Mag Global Sustainable	0,713	32.070.168,019	22.878.373,605	2.072.428,625	9,058
Franklin Clearbridge Ações	2.368,101	9.188,558	21.759.430,333	1.589.353,454	7,304
Santander Go Global Equity	16,594	1.094.243,245	18.158.296,095	1.045.228,739	5,756
Western Asset FIA Bdr Nível I	6.789,469	1.646,452	11.178.536,940	836.759,109	7,485
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 7.781.304,47</b>	<b>5,17%</b>

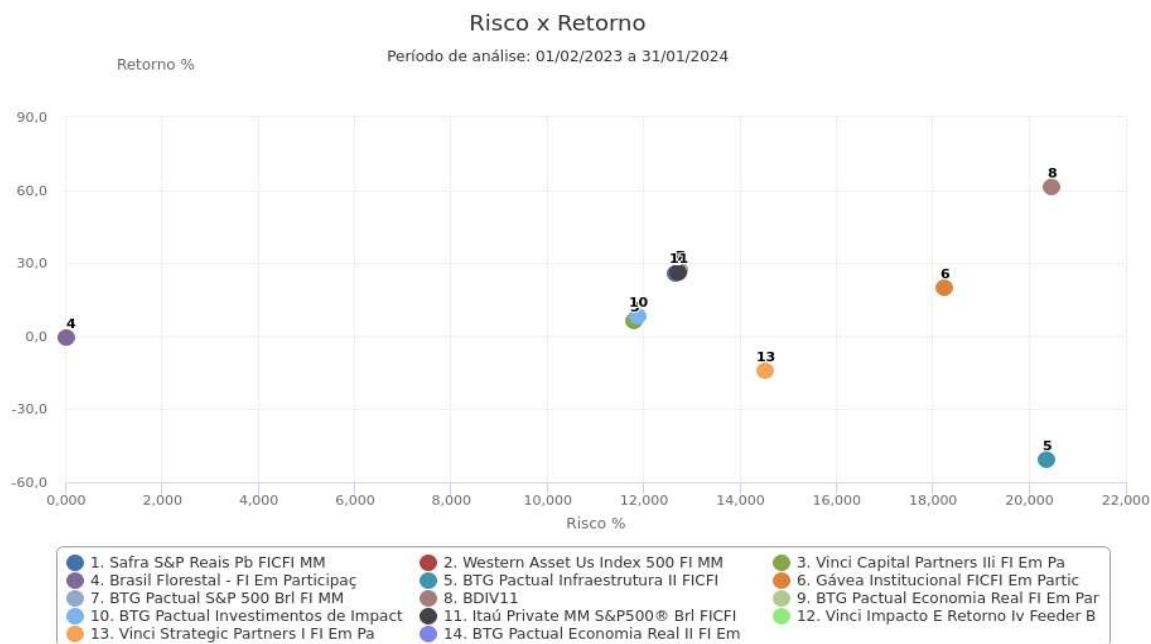
#### 4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



#### 4.4.4. Fundos Estruturados

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
BTG Pactual Economia Real	2,034	50.000.000,000	101.693.555,000	7.652.198,275	7,525
BTG Pactual S&P 500	2,425	21.025.464,288	50.993.794,428	3.082.747,426	6,045
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,114	20.299.962,390	22.605.250,479	1.203.444,691	5,324
Safra S&P Reais Pb	380,881	57.771,933	22.004.249,984	1.321.567,972	6,006
Itaú Private MM S&P500	29,314	693.537,047	20.330.594,660	1.227.180,818	6,036
Western Asset Us Index 500	6,155	2.783.890,765	17.135.648,028	1.033.453,467	6,031
Vinci Impacto E Retorno IV Feeder	861,005	12.267,042	10.561.989,700	688.032,584	6,514
Brasil Florestal	741.902,193	8,775	6.510.417,816	468,087	0,007
Vinci Strategic Partners I	1.031,217	6.101,696	6.292.174,300	435.545,434	6,922
BTG Pactual Economia Real II	0,813	2.252.270,432	1.831.058,699	73.732,926	4,027
Gávea Institucional	0,536	3.199.400,297	1.713.283,338	136.371,686	7,960
Vinci Capital Partners III	1.499,178	336,226	504.061,970	27.147,604	5,386
BTG Pactual Infraestrutura II	0,049	9.819.999,581	482.474,255	50.001,833	10,364
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 11.666.769,73</b>	<b>4,44%</b>

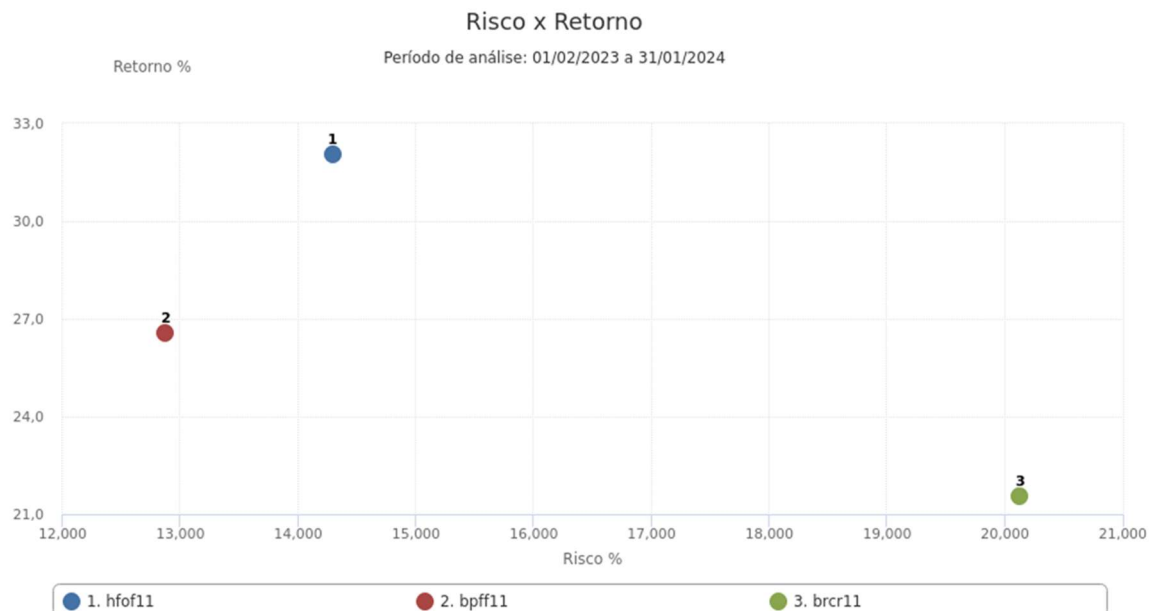
#### 4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



#### 4.4.5. Fundos Imobiliários

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
hfof11	78,000	148.871,000	11.611.938,000	782.798,899	6,741
brcr11	61,090	100.000,000	6.109.000,000	582.685,442	9,538
bpff11	73,510	65.000,000	4.778.150,000	290.633,939	6,083
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 1.125.761,56</b>	<b>5,00%</b>

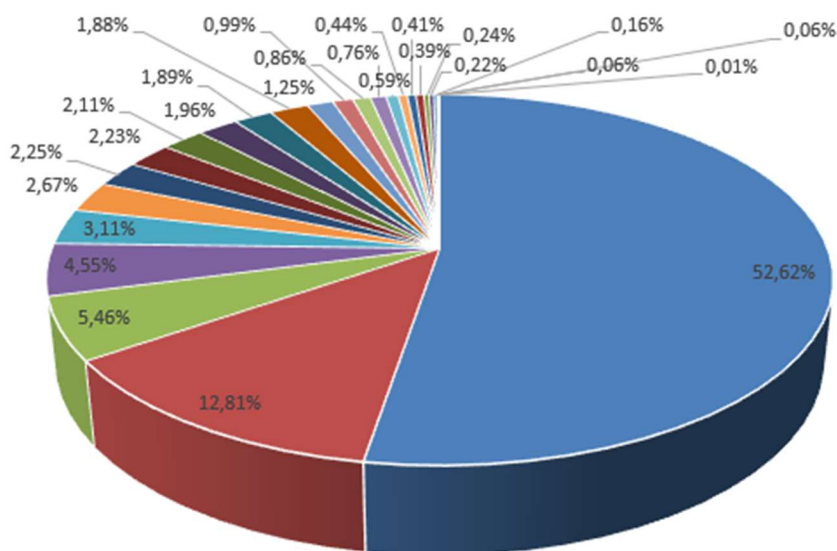
##### 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

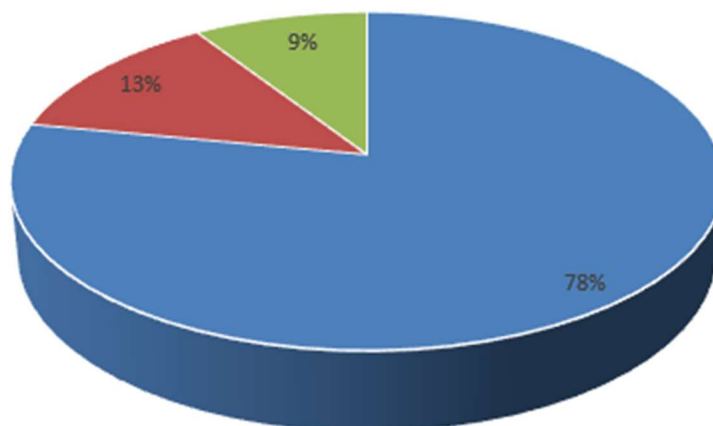
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.403.799.941,94	52,62%	52,62%	
26º	BTG Pactual	R\$ 341.634.051,36	12,81%	12,81%	
2º	Vinci Partners	R\$ 145.792.538,50	5,46%	5,46%	
3º	Banco do Brasil	R\$ 121.306.986,72	4,55%	4,55%	
4º	Tarpon	R\$ 83.024.984,87	3,11%	3,11%	
5º	Safra	R\$ 71.299.036,41	2,67%	2,67%	
6º	Santander	R\$ 60.125.181,05	2,25%	2,25%	
7º	Caixa	R\$ 59.619.179,56	2,23%	2,23%	
8º	Quest	R\$ 56.315.705,26	2,11%	2,11%	
9º	Bradesco	R\$ 52.319.828,37	1,96%	1,96%	
10º	XP Investimentos	R\$ 50.528.535,60	1,89%	1,89%	
11º	Western Asset	R\$ 50.073.615,26	1,88%	1,88%	
12º	BNP Paribas	R\$ 33.442.125,21	1,25%	1,25%	
13º	Guepardo	R\$ 26.289.880,91	0,99%	0,99%	
14º	MAG	R\$ 22.878.373,60	0,86%	0,86%	
15º	Itaú	R\$ 20.330.594,65	0,76%	0,76%	
16º	Sul América	R\$ 15.705.883,87	0,59%	0,59%	
17º	Hedge	R\$ 11.611.938,00	0,44%	0,44%	
18º	Kinea	R\$ 11.011.465,00	0,41%	0,41%	
19º	Rio Bravo	R\$ 10.330.980,91	0,39%	0,39%	
20º	Queluz	R\$ 6.510.414,31	0,24%	0,24%	
21º	Pátria Investimentos	R\$ 5.982.527,91	0,22%	0,22%	
22º	Genial	R\$ 4.346.826,86	0,16%	0,16%	
23º	Gávea	R\$ 1.713.283,35	0,06%	0,06%	
24º	BRL Trust	R\$ 1.517.481,89	0,06%	0,06%	
25º	Finaxis	R\$ 305.308,34	0,01%	0,01%	
		R\$ 2.667.816.669,71	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\$ 26.812.470,67	77,64%	77,64%	
2º	Bradesco	R\$ 4.502.318,34	13,04%	90,67%	
3º	Santander	R\$ 3.220.878,76	9,33%	100,00%	
		R\$ 34.535.667,77	100,00%		



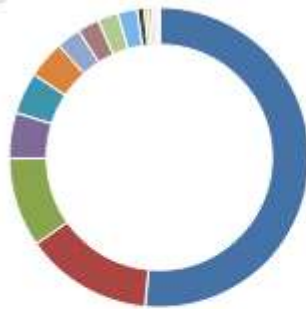
■ MAG ■ Bradesco ■ Santander

## 5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.395.089.747,51	51,53
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	370.937.953,87	13,70
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	260.921.931,19	9,64
Banco BNP Paribas Brasil	134.044.276,09	4,95
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	121.306.986,72	4,48
Banco Daycoval	109.587.475,21	4,05
Safra Serviços De Administração Fiduciária	71.299.036,40	2,63
Santander DTVM	63.346.059,82	2,34
Caixa Econômica	59.658.349,98	2,20
Banco Bradesco	57.233.314,24	2,11
Itau Unibanco	20.297.922,88	0,75
Hedge Investments DTVM	11.611.938,00	0,43
Intrag DtvM	11.011.465,00	0,41
XP Investimentos Cctvm	7.699.354,85	0,28
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.510.417,82	0,24
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.778.150,00	0,18
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	1.517.481,89	0,06
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	305.308,36	0,01
Total	2.707.157.169,83	100,00



#### 5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador





## 6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base janeiro/24

### ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE JANEIRO/24

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>305.308,34</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	2.218.773,90	R\$ 1.913.465,56
PERFORMANCE NO MÊS		-0,75%	R\$ (2.298,65)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>1.517.481,89</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	10.181.246,22	R\$ 8.663.764,33
PERFORMANCE NO MÊS		0,72%	R\$ 10.894,70
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.510.414,31</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	30.712.004,51	R\$ 24.201.590,20
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (2.021,17)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>(431.323,14)</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	23.497.243,95	R\$ 23.928.567,09
PERFORMANCE NO MÊS		-0,31%	R\$ (1.336,80)
<b>TREND BANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	16.930.578,88	R\$ 16.930.578,88
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\$ **75.637.966,07**

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

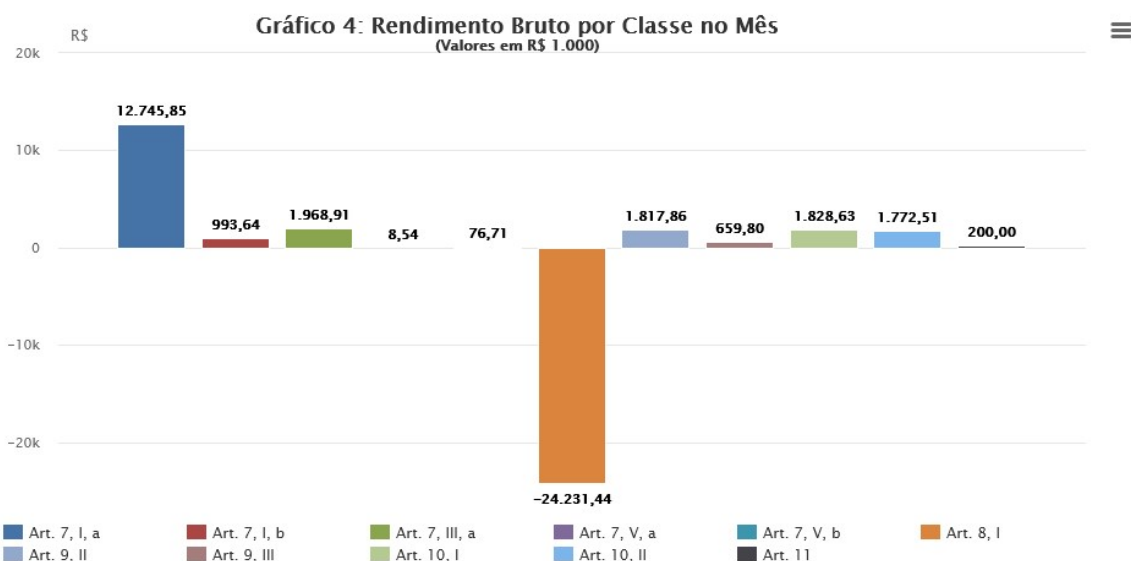
JANEIRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	-0,3600%	-0,3600%
IPCA + 5,00%	0,8300%	0,8300%
S / IPCA+5,00%	-1,1900%	-1,1900%



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	-0,3600%											
IPREJUN - AC	-0,3600%											
Meta Atuarial	0,8300%											
Meta - AC	0,8300%											
Diferença	-1,1900%											
Diferença - AC	-1,1900%											

### 7.3. Rentabilidade por Classe



## 8. Custos Decorrentes das Aplicações

### 8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos

- Renda Fixa

Ativo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	0,80	0,00	0,00
Mag RF FI	0,30	0,00	0,00
BB Institucional FI RF	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
Bradesco FI RF Ref DI Premium	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	0,15	0,00	0,00
FIDC Multisetorial Itália	0,39	0,00	0,00
NTNB_14012015_15052055.semajuste.pu_par			
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos	0,20	0,00	0,00
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	0,20	0,00	0,00
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos	0,20	0,00	0,00
Rio Bravo Estratégico IpcA FI RF	0,90	0,00	0,00
BTG Pactual Explorer Institucional FI RF LP	0,40	20% do que excede 100% do CDI	0,00
Bradesco FICFI RF Curto Prazo Poder Público	1,50	0,00	0,00

- Renda Variável

Ativo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Az Quest Small Mid 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
Guepardo Valor Institucional FICFIA	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 Mid 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
Dourada FICFIA	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Tarpon Intersection FICFIA	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Vinci Total Return Institucional FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	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

Ativo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	0,50	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
BTG Pactual S&P 500 Bri FI MM	0,20	0,00	0,00
BDV 11	1,10	0,00	0,00
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia	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
Vinci Strategic Partners I FI Em Participações Multiestratégia	1,45	10% do que excede 100% do IPCA + 8%aa	0,00
BTG Pactual Economia Real II FI Em Participações - Multiestratégia	2,10	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	-
Pátria Private Equity VII Advisory FI Em Participações Multiestratégia	-	-	-
Pátria Infraestrutura V Advisory FI Em Participações Multiestratégia	-	-	-

- 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)	130,69
CETIP	8.551,66
CUSTÓDIA	8.333,20
SELIC	4.086,26

Jundiaí, 27 de março de 2024.



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Marcelo Vizioli Rosa**

Diretor da Administração Financeira  
IPREJUN