



**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>6</b>
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO .....	6
3.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	6
<b>4. INVESTIMENTOS</b> .....	<b>7</b>
4.1. RISCO DA CARTEIRA.....	<b>ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.</b>
4.2. FLUXO DE RESGATE DOS INVESTIMENTOS .....	8
4.3. DETALHAMENTO POR SEGMENTO.....	9
4.3.1. Renda Fixa .....	9
4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa.....	9
4.3.2. Renda Variável .....	10
4.3.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável.....	10
4.3.3. Fundos no Exterior.....	11
4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior .....	11
4.3.4. Fundos Estruturados.....	12
4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados.....	12
4.3.5. Fundos Imobiliários .....	13
4.3.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários .....	13
<b>5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO</b> .....	<b>14</b>
5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA .....	14
5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	15
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR .....	15
5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	16
<b>6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE JANEIRO/22</b> .....	<b>17</b>
<b>7. RESULTADOS</b> .....	<b>18</b>
7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....	18
7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA .....	18
7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....	18
<b>8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES</b> .....	<b>19</b>
8.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS .....	19
8.2. TAXAS E DESPESAS .....	20



## **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 fevereiro 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**

Fevereiro foi um mês de recuperação dos resultados da carteira do IPREJUN, mas não o suficiente para superar a meta no acumulado de 2024. O bom desempenho veio dos ativos ligados a investimentos no exterior que tiveram um forte resultado. Os ativos ligados a renda fixa e renda variável tiveram um mês um pouco mais modesto, mas mesmo assim com desempenho no positivo. Com isso o resultado da carteira do IPREJUN ficou com rentabilidade no mês de 1,81% contra uma meta de 1,24% e no acumulado a carteira apresenta rentabilidade positiva de 1,44% contra uma meta de 2,08%.

Começando pelo Brasil, a ata da primeira reunião do ano do COPOM foi divulgada na primeira semana do mês de fevereiro, nela o Banco Central brasileiro reforça cautela com relação a alteração do ritmo de corte de juros da SELIC. Destacou alguns pontos como o debate sobre o início do corte de juros nos Estados Unidos, reforçou que o mercado de trabalho brasileiro segue resiliente, com a dinâmica dos salários apresentando crescimento real. Dado isso o COPOM reforça a continuidade do ritmo de redução de 50 pb nas próximas reuniões.

O IPCA divulgado em fevereiro, referente ao mês de janeiro, apresentou avanço de 0,42%, acumulando uma alta de 4,5% nos últimos 12 meses. O resultado veio acima das expectativas do mercado, que giravam em torno de 0,34%, e pela divulgação do IPCA-15 que havia vindo bem abaixo das expectativas, na primeira quinzena de janeiro.



A arrecadação brasileira apresentou forte avanço em janeiro totalizando 280 bilhões, resultado superior em 6,7% quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Grande parte deste resultado veio alta de 14,4% na arrecadação de PIS/Cofins e para o aumento de 24,4% no IRRF-Capital, com a tributação dos fundos exclusivos, mas mesmo desconsiderando esses valores a arrecadação apresentaria crescimento de 4,3% em relação a 2023.

Ligado com o assunto anterior, o PIB do 4º trimestre, apresentou resultado muito próximo da estabilidade, com queda de 0,1%. O resultado foi inferior as expectativas de mercado que apontavam para uma ligeiro crescimento de 0,1% no período. A grande contribuição veio do crescimento da industrial em 1,3% no trimestre. Com isso o PIB de 2023, fechou em alta de 2,9% em relação ao ano anterior e o resultado foi bastante superior as expectativas de mercado no início de 2023, que apontavam para um crescimento bem mais modesto de 0,80%.

Agora falando sobre a economia norte americana, a ata da última reunião do FOMC, traz muita cautela com relação ao início do ciclo do corte de juros. Os membros do comitê entendem que a atual taxa está em patamares adequados para levar a atividade econômica e a inflação para baixo. Um eventual ciclo de corte de juros na economia americana só terá início quando houver confiança suficiente que a inflação esteja convergindo para o centro da meta e que um corte prematuro pode comprometer todo o processo já realizado até o momento.

Outro ponto que reforça a questão dos juros americanos, a inflação americana, apresentou alta de 0,3% em janeiro e o resultado acumulado de 12 meses ficou em 3,1% resultado acima das projeções do mercado que estavam na casa de 2,9% para o mesmo período.

Falando um pouco da Europa, assim como o Banco Central norte americano, o BCE (Banco Central Europeu), tem adotado cautela com relação ao início de um ciclo de corte de juros na economia. Os membros do BCE destacam que o processo de desinflação já está em estágio final, mas demanda um pouco de atenção com os dados sobre salários e da recomposição dos lucros das empresas. Além do mais, deixam claro que um corte tardio traria muito mais benefícios do que um corte antecipado na taxa juros.



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

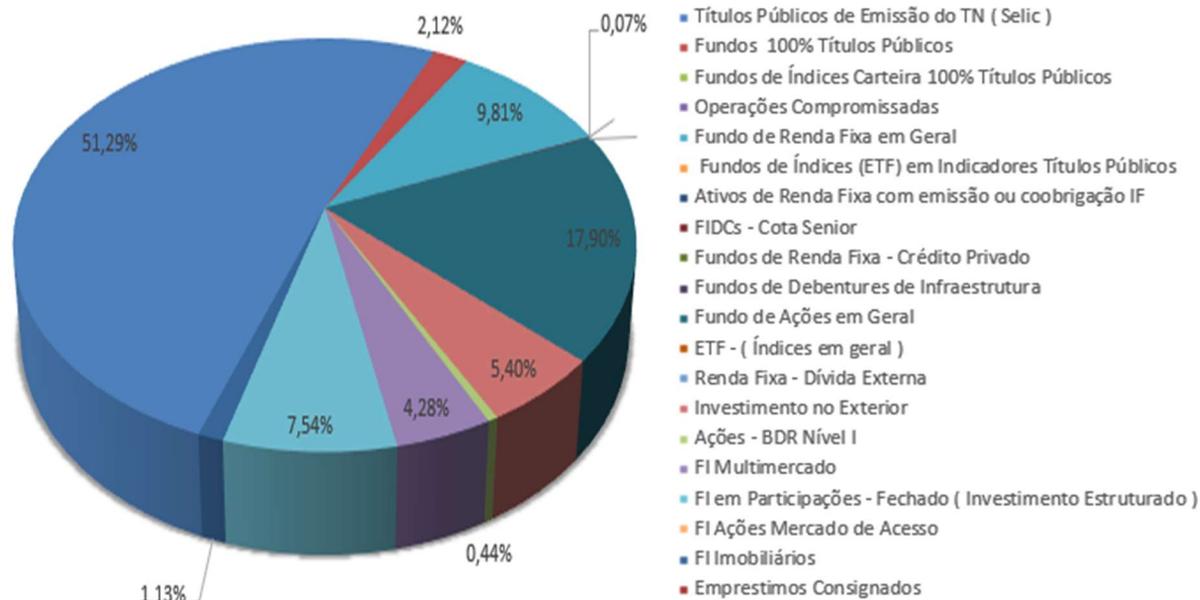
E para concluir o cenário econômico, a economia chinesa, assim como temos reforçado, qualquer melhora no ambiente econômico chinês, depende da sinalização de novos estímulos. Apesar da redução da taxa de juros chinesa em 25 bps para 3,95%, o que favorece o mercado imobiliário e medidas de estímulos ao setor privado a economia chinesa ainda dependerá de novos estímulos para voltar a apresentar um crescimento mais robusto.

### 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\$ 1.397.894.105,78	51,29%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 57.902.102,64	2,12%	
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\$ 267.446.195,69	9,81%	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\$ 1.832.978,54	0,07%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 0,00		
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.725.075.382,65</b>	<b>63,30%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 487.912.266,63	17,90%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 487.912.266,63</b>	<b>17,90%</b>	<b>60%</b>
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 147.223.660,02	5,40%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 12.055.935,99	0,44%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 159.279.596,01</b>	<b>5,84%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 116.756.704,67	4,28%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 205.599.142,04	7,54%	
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 322.355.846,71</b>	<b>11,83%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 30.790.910,52	1,13%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 30.790.910,52</b>	<b>1,13%</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\$ 2.725.414.002,52</b>	<b>100,00%</b>	

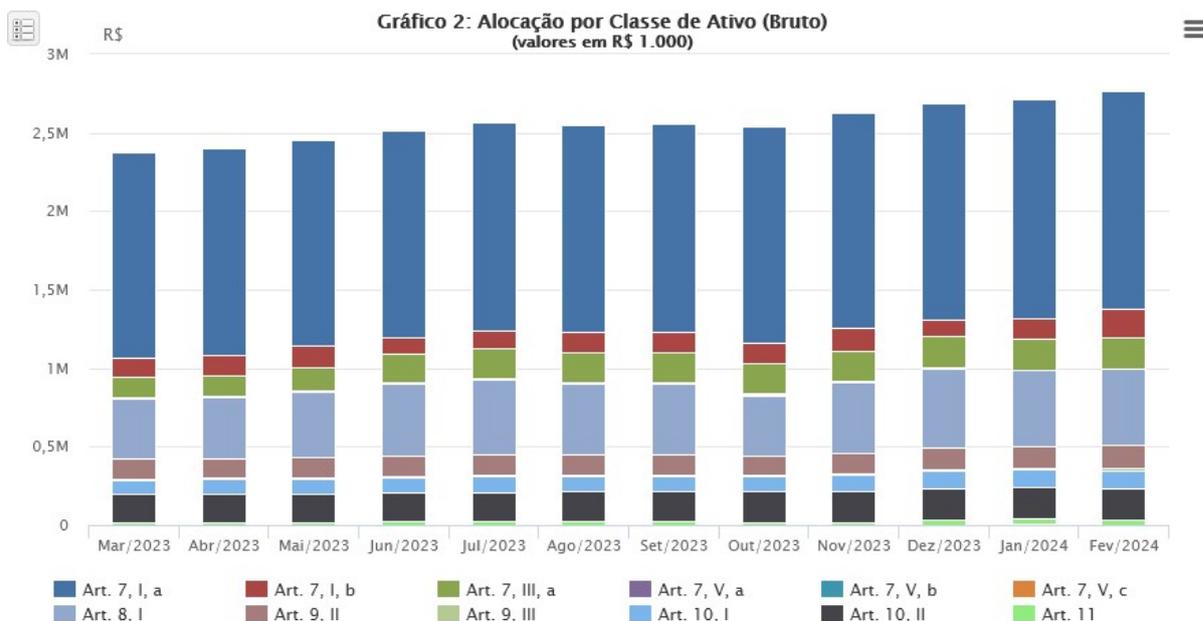
#### 3.2. Demonstração Gráfica



## 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENTA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 325.348.298,33	11,94%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 1.832.978,54	0,07%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.397.894.105,78	51,29%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.725.075.382,65</b>	<b>63,30%</b>
<b>RENTA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 356.849.295,22	13,09%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 131.062.971,41	4,81%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 487.912.266,63</b>	<b>17,90%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 12.055.935,99	0,44%
	EXTERIOR	R\$ 147.223.660,02	5,40%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 159.279.596,01</b>	<b>5,84%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 205.599.142,04	7,54%
	S&P500	R\$ 116.756.704,67	4,28%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 322.355.846,71</b>	<b>11,83%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 30.790.910,52	1,13%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 30.790.910,52</b>	<b>1,13%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.725.414.002,52</b>	

### 4.1. Alocação por Classe de Ativo.





#### 4.2. Risco da Carteira

	<b>RISCO</b>
RENDA FIXA	0,59%
RENDA VARIÁVEL	7,94%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,08%
ESTRUTURADOS	4,18%
IMOBILIARIOS	4,80%
<b>TOTAL</b>	<b>1,74%</b>

#### 4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

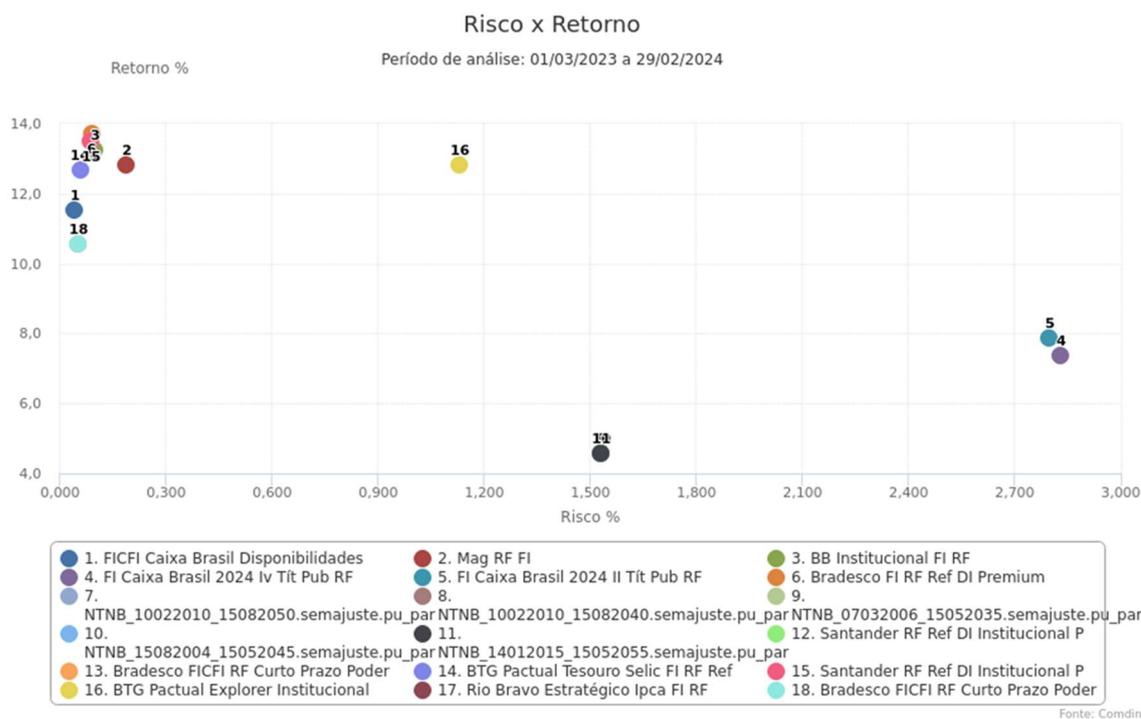
<b>TEMPO DE LIQUIDAÇÃO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
D0 a D1	R\$ 1.925.558.203,14	70,65%
D2 a D5	R\$ 286.457.174,05	10,51%
D6 a D30	R\$ 203.177.577,25	7,45%
D31 ou mais	R\$ 310.221.048,08	11,38%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.725.414.002,52</b>	<b>100%</b>

## 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 % da Exposição no FR
NTNB_10022010_15082050	4.212,583	141.177,000	594.719.763,414	4.308.928,810	0,725
NTNB_14012015_15052055	4.212,583	90.000,000	379.132.427,430	2.746.931,815	0,725
NTNB_15082004_15052045	4.212,583	50.000,000	210.629.126,350	1.526.073,231	0,725
NTNB_07032006_15052035	4.212,583	20.000,000	84.251.650,540	610.429,292	0,725
NTNB_10022010_15082040	4.212,583	20.000,000	84.251.650,540	610.429,292	0,725
BTG Pactual Tesouro Selic	4,169	13.876.153,927	57.853.197,776	15.786,212	0,027
Santander RF Ref DI Institucional	255,852	178.138,962	45.577.192,908	18.693,979	0,041
BTG Pactual Explorer Institucional	1,159	37.189.510,587	43.117.276,843	231.746,507	0,537
Bradesco FI RF Ref DI Premium	16,883	2.516.900,826	42.493.120,056	18.118,256	0,043
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	1,825	18.000.000,000	32.847.422,940	442.655,462	1,348
BB Institucional FI RF	12,398	2.244.471,187	27.826.902,668	13.110,089	0,047
Mag RF FI	3,370	8.023.262,703	27.039.833,879	24.169,629	0,089
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	1,670	15.000.000,000	25.054.679,700	340.487,006	1,359
Rio Bravo Estratégico Ipca FI RF	1,041	9.955.930,072	10.366.461,853	413.917,050	3,993
Bradesco FICFI RF Poder Público	2,075	2.184.177,543	4.531.308,929	1.106,271	0,024
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades	2,437	243.951,942	594.402,811	118,392	0,020
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	0,085	292.372,380	24.743,708	49.728,199	200,973
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 9.882.498,32</b>	<b>0,59%</b>

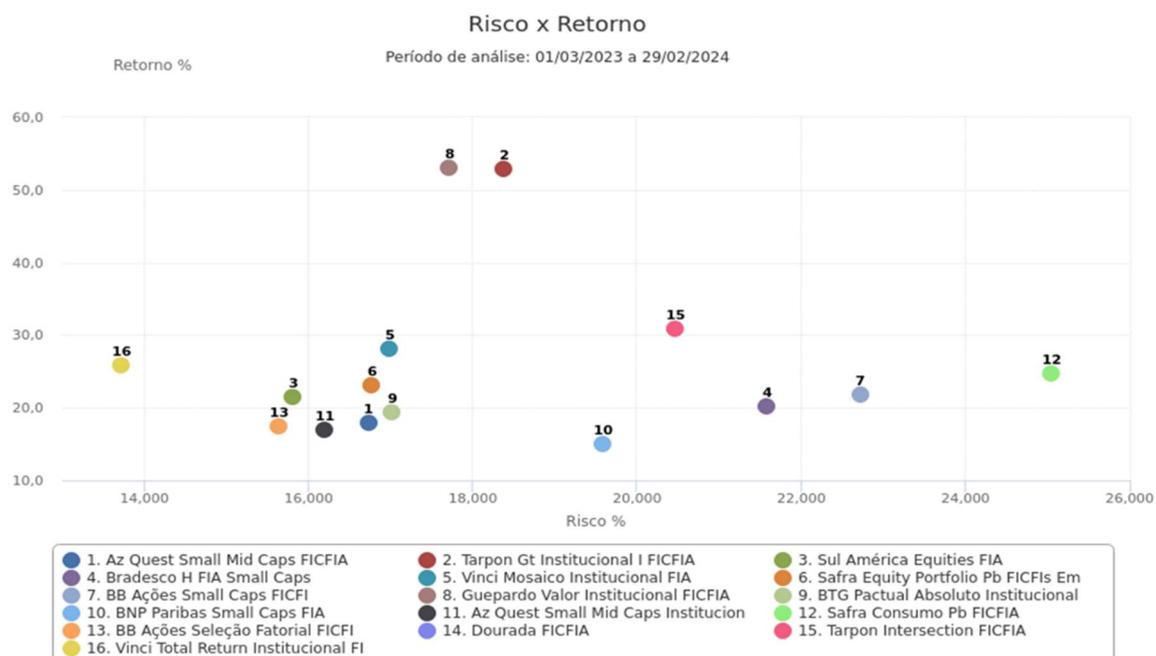
#### 4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



#### 4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Vinci Mosaico Institucional FIA	7,649	13.044.798,505	99.773.605,763	8.034.808,060	8,053
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	2,375	28.703.137,075	68.159.014,945	5.939.696,924	8,714
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	2,782	13.767.246,948	38.298.026,157	2.837.156,949	7,408
BNP Paribas Small Caps FIA	327,221	102.848,332	33.654.112,642	3.124.646,311	9,285
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC FIA	0,992	30.643.422,903	30.388.638,164	2.334.188,479	7,681
BB Ações Small Caps FICFI	7,659	3.902.810,721	29.891.114,016	3.216.276,182	10,760
Guepardo Valor Institucional FICFIA	6,869	3.938.212,682	27.053.327,543	2.267.332,318	8,381
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	6,464	4.159.317,481	26.885.237,992	2.133.273,629	7,935
Saфра Consumo Pb FICFIA	109,051	238.267,207	25.983.176,828	3.079.653,668	11,852
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,678	6.905.141,323	25.396.676,143	2.049.390,723	8,070
Saфра Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	224,558	107.308,721	24.097.016,745	1.913.639,870	7,941
Vinci Total Return Institucional FIA	195,147	83.619,278	16.318.015,949	1.062.953,867	6,514
Sul América Equities FIA	16,835	941.744,333	15.854.130,807	1.187.184,911	7,488
Tarpon Intersection FICFIA	1,308	11.681.052,088	15.277.819,388	1.477.647,184	9,672
Bradesco H FIA Small Caps	2,613	3.919.771,682	10.243.868,597	1.047.444,568	10,225
Dourada FICFIA	0,142	4.498.151,889	638.484,952	84.821,298	13,285
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 38.718.931,07</b>	<b>7,94%</b>

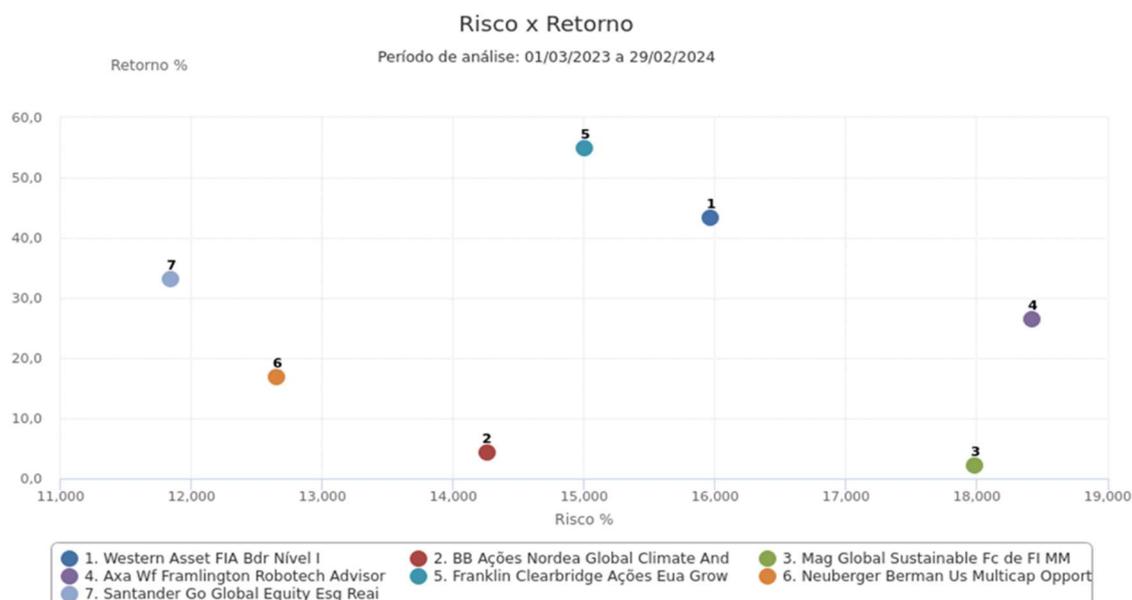
#### 4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



#### 4.4.3. Fundos no Exterior

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
Axa Wf Framlington Robotech Advisory	160,057	179.563,508	28.740.378,763	2.512.635,707	8,743
BB Ações Nordea Global	2,391	11.577.801,269	27.683.995,588	1.873.837,568	6,769
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities	4,157	5.966.427,171	24.803.111,955	1.489.508,482	6,005
Mag Global Sustainable	0,738	32.070.168,019	23.682.533,068	2.022.313,969	8,539
Franklin Clearbridge Ações	2.540,397	9.188,558	23.342.587,723	1.660.584,243	7,114
Santander Go Global Equity	17,337	1.094.243,245	18.971.052,925	1.064.103,273	5,609
Western Asset FIA Bdr Nível I	7.322,372	1.646,452	12.055.936,026	910.864,921	7,555
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 8.085.059,30</b>	<b>5,08%</b>

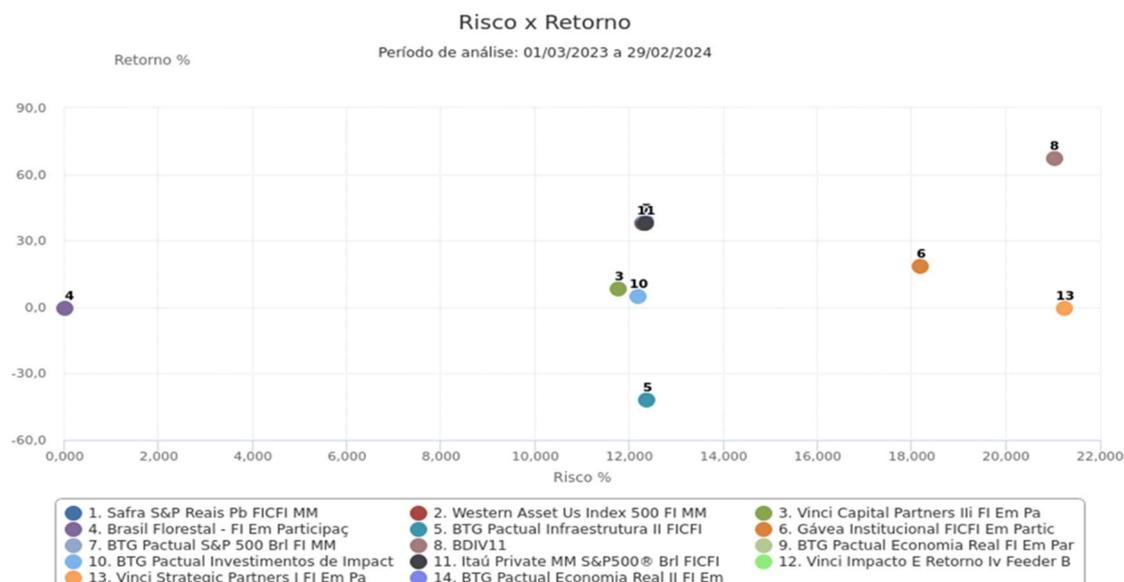
#### 4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



#### 4.4.4. Fundos Estruturados

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
BTG Pactual Economia Real	2,031	50.000.000,000	101.529.310,000	7.625.009,689	7,510
BTG Pactual S&P 500	2,565	21.025.464,288	53.920.137,470	3.159.672,588	5,860
Safra S&P Reais Pb	402,392	57.771,933	23.246.966,899	1.355.099,545	5,829
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,080	20.559.737,397	22.196.284,270	1.218.251,661	5,489
Itaú Private MM S&P500	30,979	693.537,047	21.485.068,911	1.257.448,654	5,853
Western Asset Us Index 500	6,503	2.783.890,765	18.104.531,378	1.058.668,952	5,848
Vinci Capital Partners III	1.498,298	9.096,354	13.629.050,700	732.568,321	5,375
Vinci Impacto E Retorno IV Feeder B	862,627	12.661,910	10.922.499,140	709.460,501	6,495
Vinci Strategic Partners I	1.184,919	6.101,696	7.230.013,051	702.787,925	9,720
Brasil Florestal	741.686,376	8,775	6.508.523,957	466,731	0,007
BTG Pactual Economia Real II	0,795	2.252.270,432	1.791.055,899	71.580,025	3,997
Gávea Institucional	0,536	3.199.400,297	1.713.647,430	136.002,226	7,936
BTG Pactual Infraestrutura II	0,046	9.819.999,581	449.310,153	27.663,911	6,157
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 11.807.161,93</b>	<b>4,18%</b>

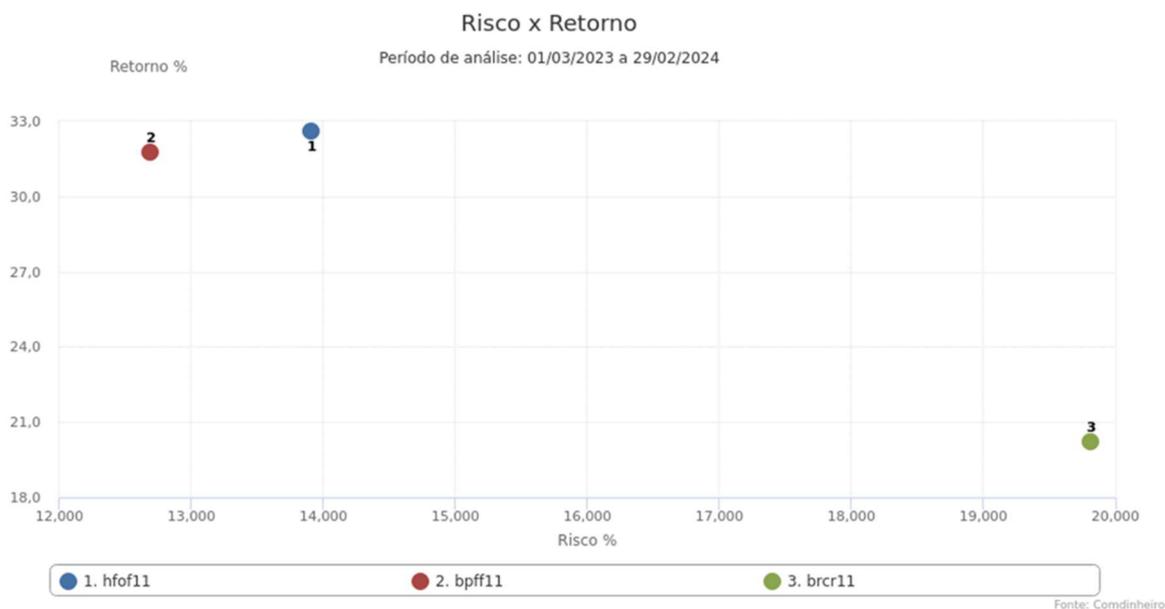
#### 4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



#### 4.4.5. Fundos Imobiliários

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
<b>hfof11</b>	77,930	134.692,000	10.496.547,560	688.562,262	6,560
<b>brcr11</b>	59,700	80.267,000	4.791.939,900	449.438,466	9,379
<b>bpff11</b>	72,130	62.262,000	4.490.958,060	269.336,924	5,997
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 950.178,64</b>	<b>4,80%</b>

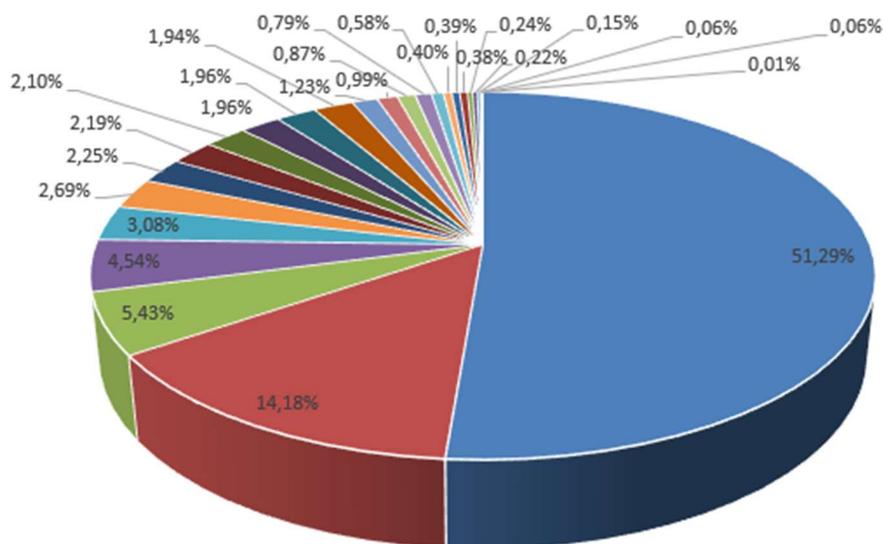
#### 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.397.894.105,78	51,29%	51,29%	
26º	BTG Pactual	R\$ 386.588.177,06	14,18%	14,18%	
2º	Vinci Partners	R\$ 147.873.184,61	5,43%	5,43%	
3º	Banco do Brasil	R\$ 123.700.038,44	4,54%	4,54%	
4º	Tarpon	R\$ 84.075.319,29	3,08%	3,08%	
5º	Safra	R\$ 73.327.160,51	2,69%	2,69%	
6º	Santander	R\$ 61.299.609,48	2,25%	2,25%	
7º	Caixa	R\$ 59.817.609,44	2,19%	2,19%	
8º	Quest	R\$ 57.273.876,16	2,10%	2,10%	
9º	XP Investimentos	R\$ 53.543.490,71	1,96%	1,96%	
10º	Western Asset	R\$ 53.503.055,08	1,96%	1,96%	
11º	Bradesco	R\$ 52.736.988,67	1,94%	1,94%	
12º	BNP Paribas	R\$ 33.654.112,64	1,23%	1,23%	
13º	Guepardo	R\$ 27.053.327,54	0,99%	0,99%	
14º	MAG	R\$ 23.682.533,07	0,87%	0,87%	
15º	Itaú	R\$ 21.485.068,90	0,79%	0,79%	
16º	Sul América	R\$ 15.854.130,81	0,58%	0,58%	
17º	Kinea	R\$ 11.011.465,00	0,40%	0,40%	
18º	Hedge	R\$ 10.496.547,56	0,39%	0,39%	
19º	Rio Bravo	R\$ 10.366.461,86	0,38%	0,38%	
20º	Queluz	R\$ 6.508.520,46	0,24%	0,24%	
21º	Pátria Investimentos	R\$ 6.063.835,09	0,22%	0,22%	
22º	Genial	R\$ 4.058.758,38	0,15%	0,15%	
23º	Gávea	R\$ 1.713.647,44	0,06%	0,06%	
24º	BRL Trust	R\$ 1.528.231,37	0,06%	0,06%	
25º	Finaxis	R\$ 304.747,17	0,01%	0,01%	
		R\$ 2.725.414.002,52	100,00%		

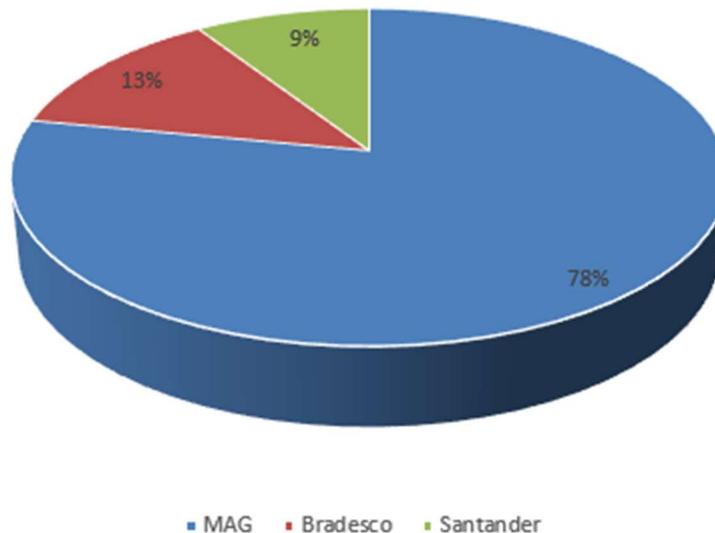
### 5.1. Demonstração gráfica



- Títulos Públicos
- BTG Pactual
- Vinci Partners
- Banco do Brasil
- Tarpon
- Safra
- Santander
- Caixa
- Quest
- XP Investimentos
- Western Asset
- Bradesco
- BNP Paribas
- Guepardo
- MAG
- Itaú
- Sul América
- Kinea
- Hedge
- Rio Bravo
- Queluz
- Pátria Investimentos
- Genial
- Gávea
- BRL Trust
- Finaxis

## 5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	MAG	R\$ 27.039.833,87	78,01%	78,01%	
2º	Bradesco	R\$ 4.375.404,42	12,62%	90,63%	
3º	Santander	R\$ 3.248.636,36	9,37%	100,00%	
		R\$ 34.663.874,65	100,00%		



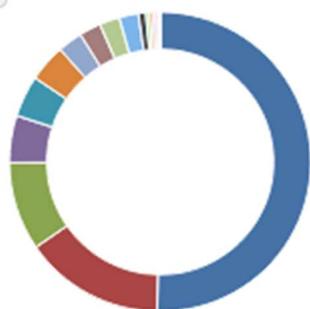
## 5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.393.788.189,42	50,33
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	416.874.183,12	15,05
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios	263.879.428,50	9,53
Banco BNP Paribas Brasil	140.700.658,46	5,08
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	123.700.038,44	4,47
Banco Daycoval	111.393.311,81	4,02
Safra Serviços De Administração Fiduciária	73.327.160,50	2,65
Santander DTVM	64.548.245,86	2,33
Caixa Econômica	59.857.063,89	2,16
Banco Bradesco	57.526.208,14	2,08
Itau Unibanco	21.450.541,86	0,77
Intrag DtvM	11.011.465,00	0,40
Hedge Investments DTVM	10.500.527,73	0,38
XP Investimentos Cctvm	7.699.354,85	0,28
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.508.523,96	0,24
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.491.294,65	0,16
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios	1.528.231,37	0,06
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	304.747,20	0,01
<b>Total</b>	<b>2.769.089.174,76</b>	<b>100,00</b>

#### 5.4. Demonstração Gráfica



#### Distribuição por Administrador





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

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

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>304.747,17</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.246.476,59	R\$ 1.941.729,42
PERFORMANCE NO MÊS		-0,18%	R\$ (561,17)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>1.528.231,37</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	10.308.365,04	R\$ 8.780.133,67
PERFORMANCE NO MÊS		0,71%	R\$ 10.749,48
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.508.520,46</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	31.095.461,87	R\$ 24.586.941,41
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (1.893,85)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>(432.199,68)</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	23.790.620,81	R\$ 24.222.820,49
PERFORMANCE NO MÊS		-0,20%	R\$ (876,54)
<b>TREND BANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	17.141.967,08	R\$ 17.141.967,08
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$ -

\* Até dezembro/20 os saldos eram atualizados pelo IPCA+6%, 2021 IPCA+5,41% e 2022/2023 IPCA+4,86% 2024 IPCA+5,00%

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

DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL **R\$ 76.673.592,08**

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

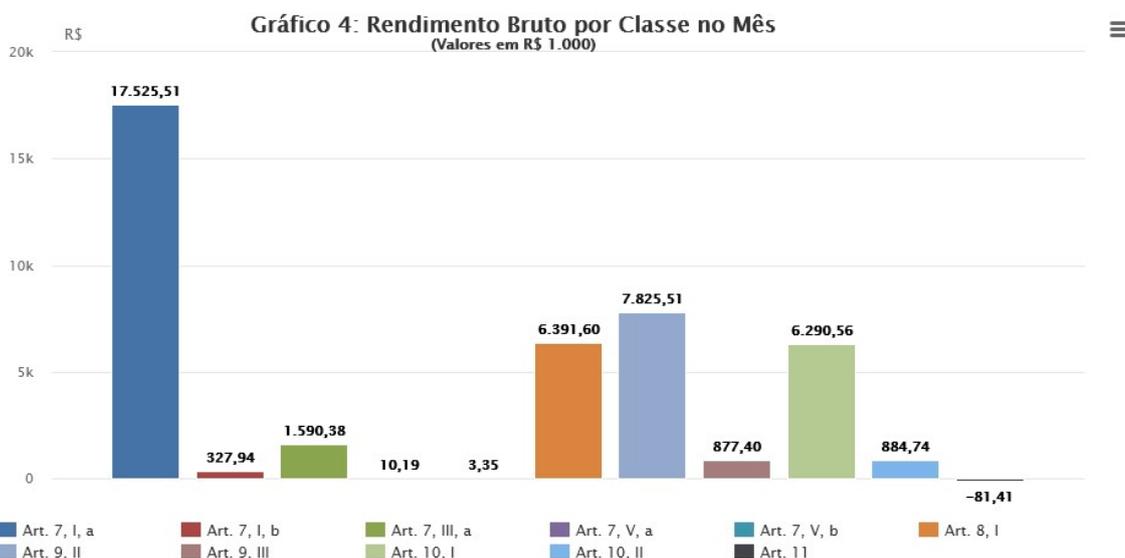
FEVEREIRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	1,8100%	1,4400%
IPCA + 5,00%	1,2400%	2,0800%
S / IPCA+5,00%	0,5700%	-0,6400%



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	-0,3600%	1,8100%										
IPREJUN - AC	-0,3600%	1,4400%										
Meta Atuarial	0,8300%	1,2400%										
Meta - AC	0,8300%	2,0800%										
Diferença	-1,1900%	0,5700%										
Diferença - AC	-1,1900%	-0,6400%										

### 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 Póder 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 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

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
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)	130,76
CETIP	8.516,35
CUSTÓDIA	8.333,16
SELIC	4.072,51



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 01 de abril de 2024.**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Marcelo Vizioli Rosa**

Diretor da Administração Financeira  
IPREJUN