



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**março, 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 março 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**

No mês de março, a carteira do IPREJUN apresentou resultados positivos, impulsionados pelo bom desempenho dos ativos que compõem a carteira de investimentos. Além disso, houve uma reavaliação dos ativos de alguns dos fundos FIPS, o que teve um forte impacto positivo no resultado do mês. A carteira registrou um avanço de 1,66% durante o mês, superando a meta estabelecida de 0,57%. Com esse desempenho, o IPREJUN acumulou uma rentabilidade de 3,12% no ano de 2024, ultrapassando a meta de 2,66%.

Abrindo a carta pelo Brasil, a inflação de fevereiro apresentou aceleração subindo 0,83%, número acima das expectativas do mercado, a grande contribuição para este índice veio do reajuste do setor de educação com aumento de 4,98%, seguido de bebidas 1,38%. Por outro lado, a maior queda veio do setor de entretenimento com queda de 4,5%.

Já a prévia da inflação de março, o IPCA-15, apresentou uma variação de 0,36%, um valor acima das expectativas de mercado que estavam em 0,30%. A grande contribuição para essa alta veio do segmento de bebidas, com uma variação de 0,91%. Por outro lado, as passagens aéreas apresentaram uma queda de 9,1%. Esse número veio bem diferente das projeções para este segmento, que apontavam para uma queda de 20%.

Conforme esperado pelo mercado, na última reunião do COPOM - Comitê de Política Monetária do Banco Central - reduziu-se a taxa básica de juros da economia brasileira em 0,50 p.p., chegando agora a Selic a 10,75% ao ano. Em seu



comunicado, o COPOM deixou claro que realizará mais um corte da mesma magnitude na próxima reunião, mas retirou a indicação de continuidade do ritmo de corte, como vinha fazendo nas últimas reuniões. Ressaltou-se a persistência da pressão inflacionária, vinda principalmente do setor de serviços.

Na economia norte americana, o relatório de emprego com dados referente a fevereiro, mostram que o mercado segue muito forte, mas apresentando sinais de arrefecimento. O índice registrou a criação de 275 mil postos de trabalho. Já com relação a massa salarial, o indicador apontou para um avanço de 0,1% na margem, número inferior ao esperado do mercado que fixavam avanço de 0,2%.

Em relação a inflação, o índice não trouxe grandes mudanças em relação ao visto no mês anterior. O CPI fechou em alta de 0,4%, dentro do esperado pelo mercado. No acumulado de 12 meses, o índice atingiu 3,8% ante ao 3,9% atingido no mês anterior.

No que tange aos juros, o FED, manteve a taxa em 5,25%-5,50% em linha com as expectativas de mercado. Em seu comunicado, reforçou que a economia norte-americana segue apresentando dados fortes e o mercado de trabalho resiliente. Reforçou que a inflação, apesar de em trajetória de queda, ainda segue em patamares elevados e destacou que o início de um ciclo de queda na taxa de juros só será iniciando, quando o FED tiver certeza que o índice inflacionário está convergindo para a meta de 2%. Em sua entrevista pós reunião, Jerome Powell, destacou que a precipitação no corte de juros pode jogar fora todo o trabalho realizado até o momento.

A balança comercial chinesa, apresentou uma surpresa positiva no primeiro bimestre. As exportações cresceram 7,1% em relação ao mesmo período do ano passado, acima do esperado pelo mercado que indicavam crescimento de 1,9%. Por outro lado, as importações apresentaram crescimento no período de 3,5%, também acima do esperado.

Já a atividade econômica na China, apresentaram dados mistos. A produção industrial apresentou crescimento de 7,0% em relação ao mesmo período do ano passado, já o setor imobiliário segue tendo um desempenho fraco, com queda de 32,7% nas vendas em relação ao mesmo período do ano anterior. Assim como falamos nas cartas anteriores, a economia chinesa necessitará de estímulos do



governo principalmente em relação ao setor imobiliário para apresentar um crescimento mais sustentável.

Fechando o assunto sobre a economia global, e falando especificamente sobre a Europa, o BCE manteve a taxa de juros em 4,0%, dentro do esperado pelo mercado. Em seu comunicado, reforçou que está mais confiante na convergência da inflação para próxima da meta e na redução da pressão inflacionária. Em entrevista Cristine Lagarde, presidente do BCE, destacou que a queda de juros não foi pautada nesta reunião, mas entende que será pauta das próximas reuniões.

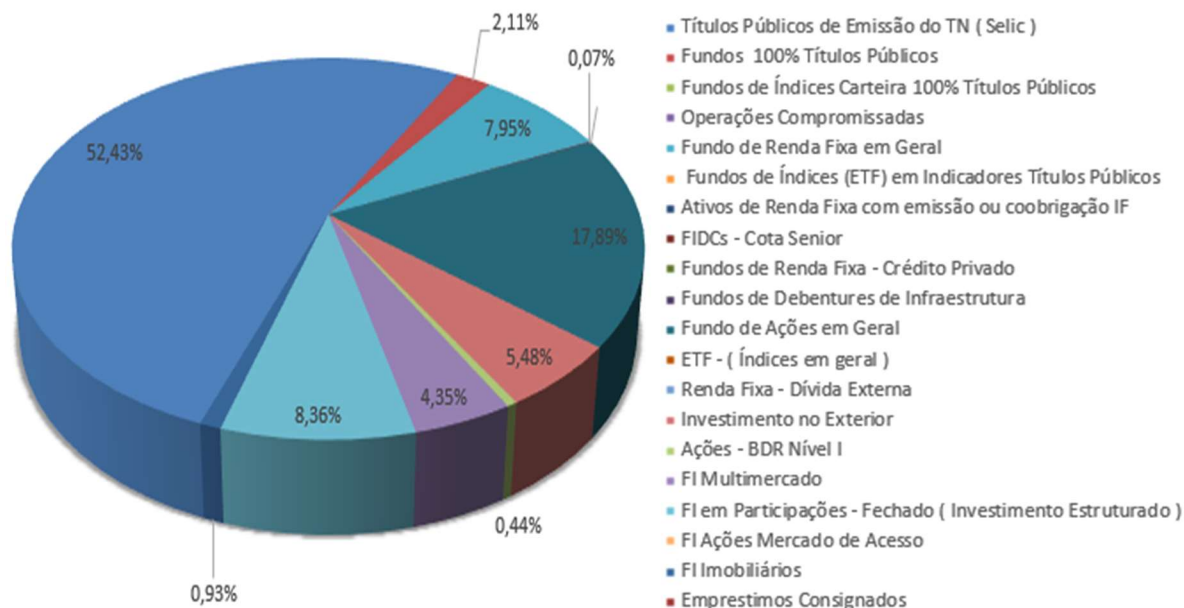
A inflação anual da Zona do Euro, recua para 2,4% em março, número 0,2% inferior ao registrado no período anterior reforçando ao que foi apresentada na reunião do Banco Central Europeu.

### 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\$ 1.455.692.888,70	52,43%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 58.469.129,40	2,11%	
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\$ 220.625.648,24	7,95%	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\$ 1.836.062,80	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\$ 1.736.623.729,14</b>	<b>62,55%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 496.856.141,95	17,89%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 496.856.141,95</b>	<b>17,89%</b>	<b>60%</b>
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 152.174.532,09	5,48%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 12.244.715,29	0,44%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 164.419.247,38</b>	<b>5,92%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 120.741.461,34	4,35%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 232.019.700,12	8,36%	
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 352.761.161,46</b>	<b>12,71%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 25.852.982,72	0,93%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 25.852.982,72</b>	<b>0,93%</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\$ 2.776.513.262,65</b>	<b>100,00%</b>	

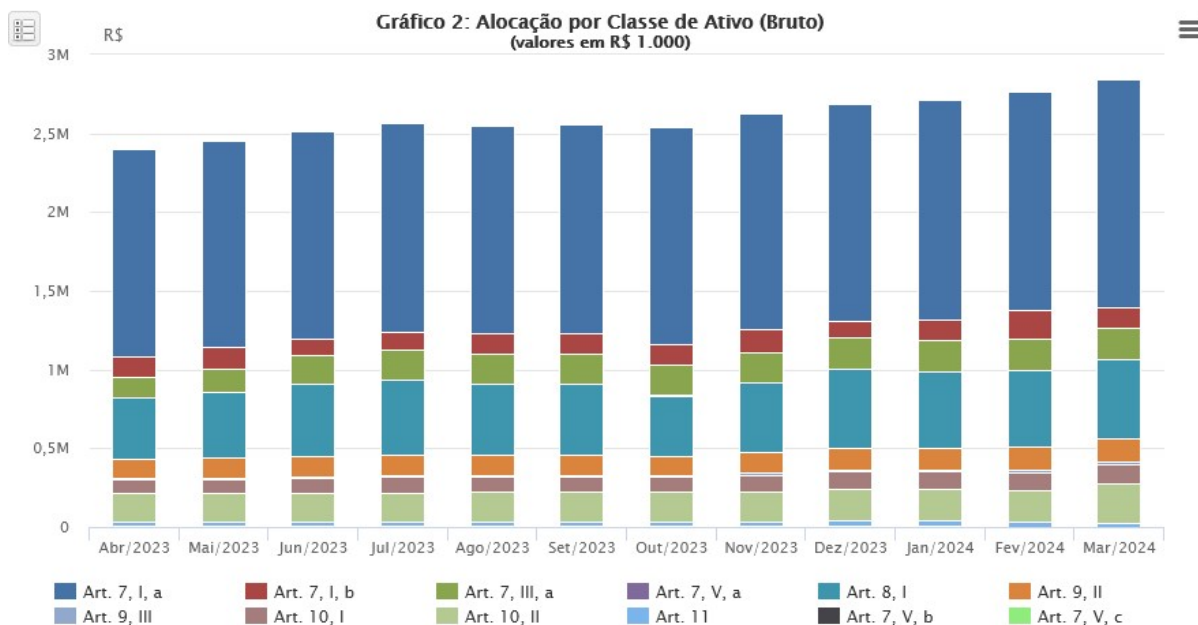
#### 3.2. Demonstração Gráfica



## 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENTA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 279.094.777,64	10,05%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 1.836.062,80	0,07%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 1.455.692.888,70	52,43%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.736.623.729,14</b>	<b>62,55%</b>
<b>RENTA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 362.573.044,53	13,06%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 134.283.097,42	4,84%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 496.856.141,95</b>	<b>17,89%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 12.244.715,29	0,44%
	EXTERIOR	R\$ 152.174.532,09	5,48%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 164.419.247,38</b>	<b>5,92%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 232.019.700,12	8,36%
	S&P500	R\$ 120.741.461,34	4,35%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 352.761.161,46</b>	<b>12,71%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 25.852.982,72	0,93%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 25.852.982,72</b>	<b>0,93%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.776.513.262,65</b>	

### 4.1. Alocação por Classe de Ativo.





#### 4.2. Risco da Carteira

	<b>RISCO</b>
RENDA FIXA	0,59%
RENDA VARIÁVEL	7,63%
FUNDOS NO EXTERIOR	4,96%
ESTRUTURADOS	2,52%
IMOBILIARIOS	4,72%
<b>TOTAL</b>	<b>1,65%</b>

#### 4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

<b>TEMPO DE LIQUIDAÇÃO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
D0 a D1	R\$ 2.089.928.677,85	75,27%
D2 a D5	R\$ 246.682.656,24	8,88%
D6 a D30	R\$ 170.869.710,56	6,15%
D31 ou mais	R\$ 269.032.218,00	9,69%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.776.513.262,65</b>	<b>100%</b>

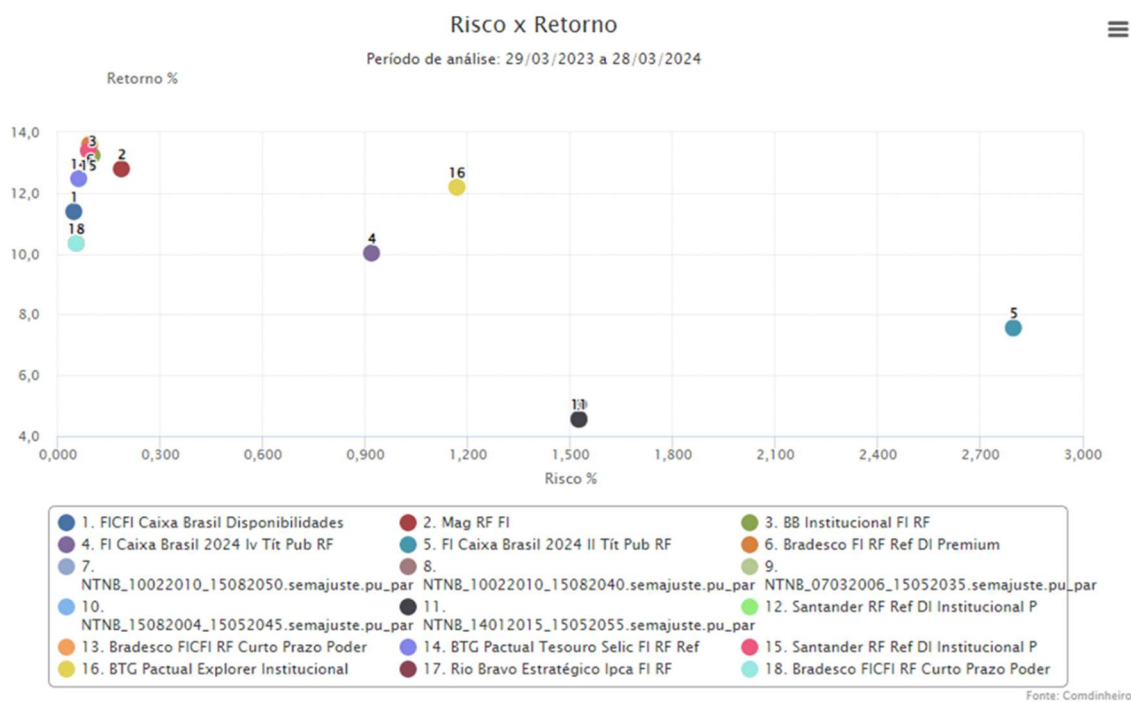


## 4.4. Detalhamento por Segmento

### 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	4.247,544	143.862,772	611.063.500,964	4.411.759,201	0,722
NTNB_14012015_15052055	4.247,544	95.515,022	405.704.289,568	2.929.105,780	0,722
NTNB_15082004_15052045	4.247,544	51.491,106	218.710.754,227	1.579.048,954	0,722
NTNB_07032006_15052035	4.247,544	20.607,926	87.533.078,294	631.971,739	0,722
NTNB_10022010_15082040	4.247,544	20.360,971	86.484.124,866	624.398,500	0,722
BTG Pactual Tesouro Selic	4,204	13.876.153,927	58.335.636,958	16.863,702	0,029
Santander RF Ref DI	258,062	178.138,962	45.970.875,846	19.885,685	0,043
BTG Pactual Explorer	1,168	37.189.510,587	43.421.791,993	241.218,335	0,556
Bradesco FI RF Ref DI	17,037	2.516.900,826	42.879.997,916	19.076,097	0,044
FI Caixa Brasil 2024 II	1,844	18.000.000,000	33.184.651,500	446.740,902	1,346
BB Institucional FI RF	12,515	2.244.471,187	28.088.613,660	13.371,412	0,048
Mag RF FI	3,401	8.023.262,703	27.285.733,241	24.238,773	0,089
FI Caixa Brasil 2024 IV	1,686	15.000.000,000	25.284.477,900	110.250,915	0,436
Rio Bravo Estratégico	1,056	9.955.930,072	10.514.080,420	400.460,980	3,809
Bradesco FICFI RF Curto Prazo	2,089	2.109.028,589	4.404.712,325	1.181,349	0,027
Caixa Brasil Disponibilidades	2,455	243.951,942	598.872,742	138,729	0,023
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 10.203.209,51</b>	<b>0,59%</b>

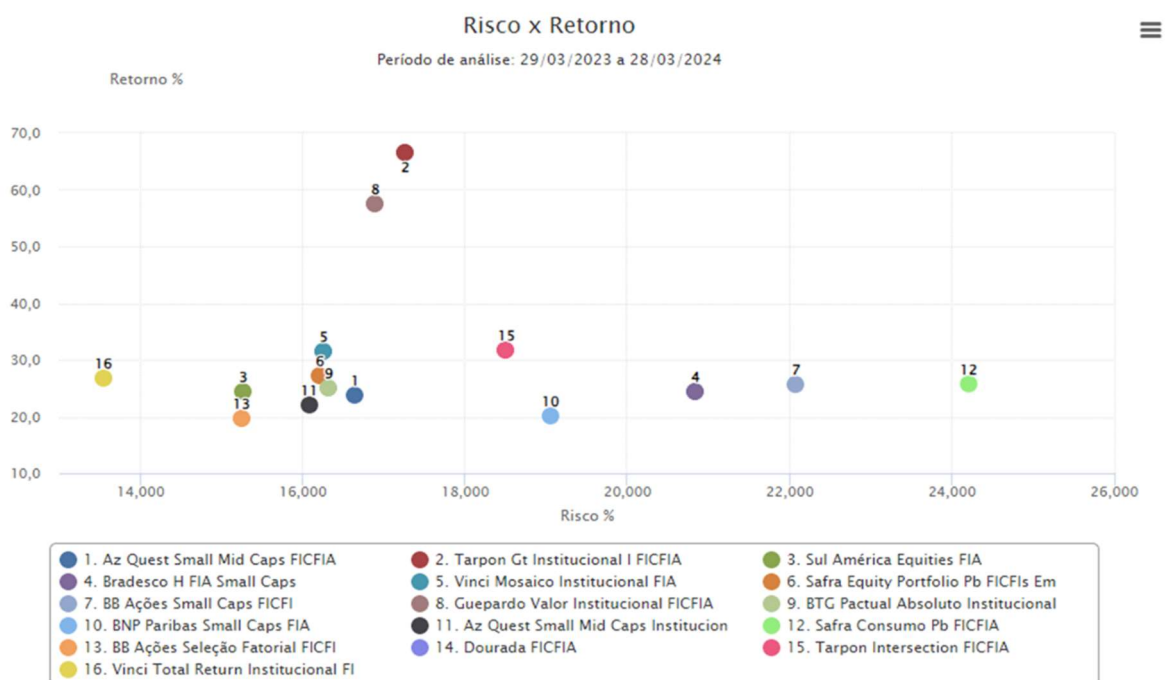
#### 4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



#### 4.4.2. Renda Variável

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21 du 95 R\$	VaR % da Exposição
Vinci Mosaico	7,721	13.044.798,505	100.717.604,348	7.753.731,672	7,698
Tarpon Gt	2,534	28.703.137,075	72.741.535,361	5.953.724,563	8,185
BB Seleção Fatorial	2,738	13.767.246,948	37.691.422,382	2.722.491,394	7,223
BNP Small Caps FIA	336,945	102.848,332	34.654.253,200	3.130.275,157	9,033
Az Quest Small Mid Caps Institucional	1,014	30.643.422,903	31.083.701,475	2.371.326,447	7,629
BB Small Caps	7,795	3.902.810,721	30.423.885,474	3.178.802,530	10,448
Az Quest Small Mid Caps	6,651	4.159.317,481	27.661.998,018	2.184.349,875	7,897
Guepardo Institucional	6,972	3.938.212,682	27.455.864,942	2.193.373,502	7,989
Safra Consumo Pb	109,355	238.267,207	26.055.791,619	2.984.206,213	11,453
BTG Pactual Absoluto	3,686	6.905.141,323	25.452.376,466	1.968.943,793	7,736
Safra Equity Portfolio Pb	226,117	107.308,721	24.264.277,024	1.860.998,366	7,670
Vinci Total Return	197,653	83.619,278	16.527.609,669	1.063.053,400	6,432
Sul América Equities	16,837	941.744,333	15.855.770,102	1.146.160,422	7,229
Tarpon Intersection	1,293	11.681.052,088	15.100.182,591	1.318.812,732	8,734
Bradesco H FIA Small Caps	2,668	3.919.771,682	10.459.259,267	1.032.234,577	9,869
Dourada FICFIA	0,158	4.498.151,889	710.610,029	112.991,671	15,901
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 37.904.477,72</b>	<b>7,63%</b>

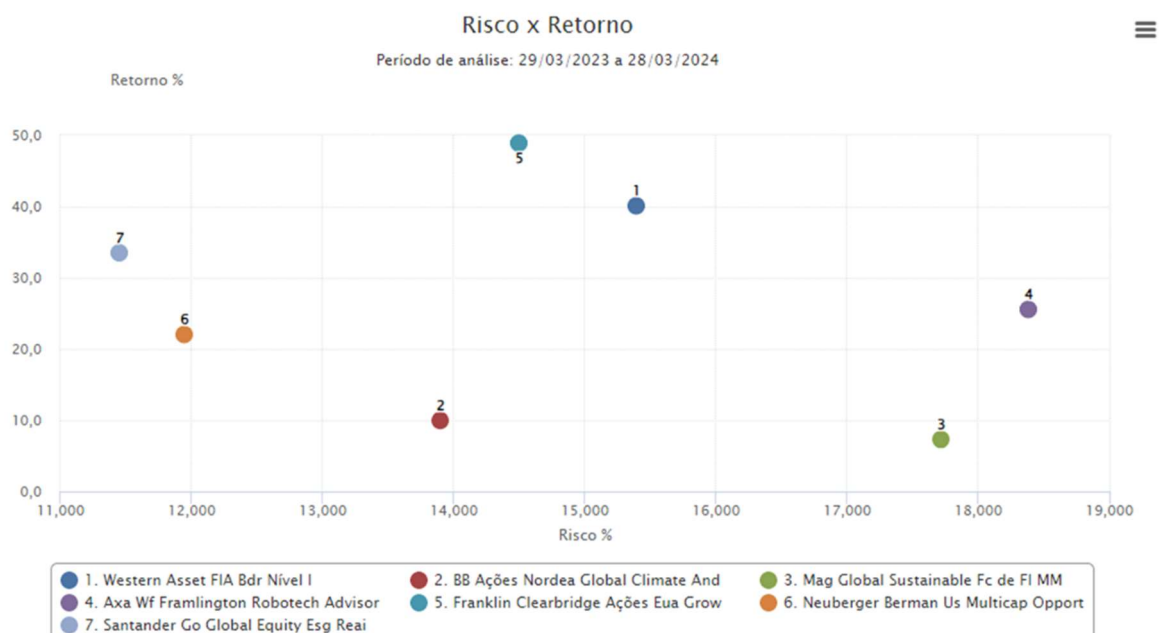
#### 4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



#### 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	164,830	179.563,508	29.597.500,782	2.581.701,849	8,723
BB Ações Nordea Global	2,505	11.577.801,269	28.997.950,031	1.912.657,144	6,596
Neuberger Berman Us	4,338	5.966.427,171	25.882.753,061	1.467.075,150	5,668
Mag Global Sustainable	0,762	32.070.168,019	24.451.771,326	2.056.105,302	8,409
Franklin Clearbridge Ações	2.572,620	9.188,558	23.638.667,047	1.624.274,451	6,871
Santander Go Global	17,917	1.094.243,245	19.605.889,852	1.063.239,638	5,423
Western Asset FIA Bdr Nível I	7.437,030	1.646,452	12.244.715,321	892.242,982	7,287
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 8.153.105,38</b>	<b>4,96%</b>

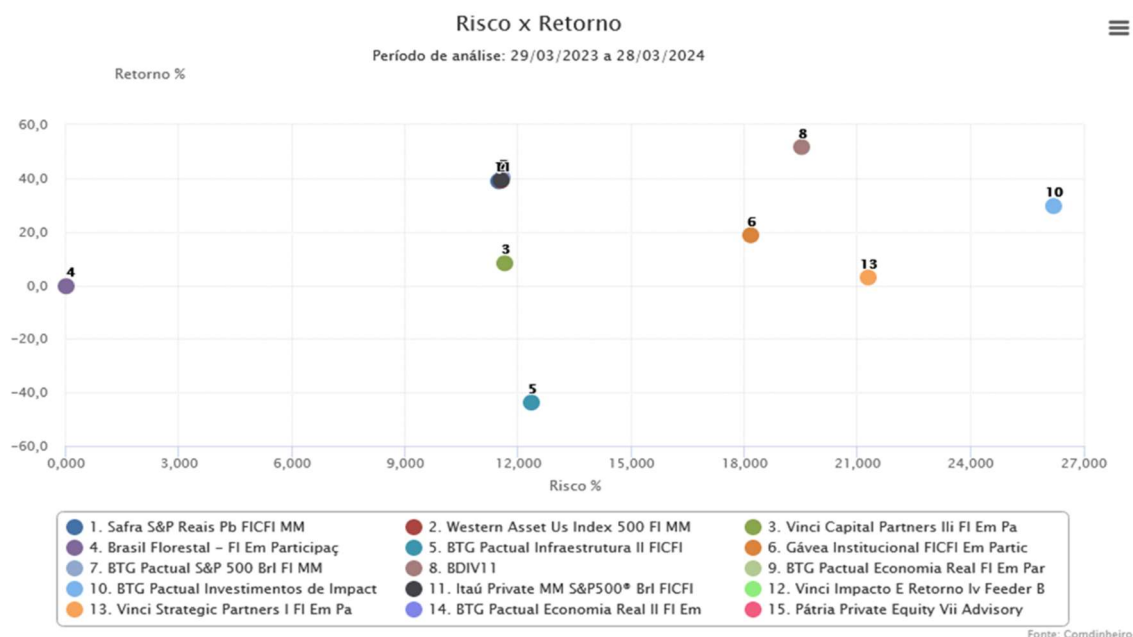
#### 4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



#### 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	2,023	52.360.708,120	105.904.584,980	518.923,628	0,490
BTG Pactual S&P 500	2,653	21.025.464,288	55.773.092,715	3.063.705,412	5,493
BTG Pactual Invest. Impacto	1,326	20.484.336,351	27.156.033,490	3.072.287,624	11,313
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	415,875	57.771,933	24.025.895,184	1.309.276,845	5,449
Itaú Private MM S&P500® Brl	32,038	693.537,047	22.219.679,996	1.217.813,192	5,481
Western Asset Us Index 500	6,725	2.783.890,765	18.722.793,428	1.025.259,682	5,476
Vinci Capital Partners III FI	1.497,195	9.096,354	13.619.013,803	724.123,567	5,317
Vinci Impacto E Retorno IV	866,717	12.661,910	10.974.298,531	716.381,223	6,528
Vinci Strategic Partners I	1.202,450	6.082,837	7.314.307,286	710.890,051	9,719
Pátria Private Equity VII	1.000,634	6.515,089	6.519.217,480	491.143,135	7,534
Brasil Florestal	741.465,976	8,775	6.506.589,877	471,092	0,007
BTG Pactual Economia Real II	0,777	2.249.559,166	1.748.378,530	69.492,518	3,975
Gávea Institucional	0,536	3.199.400,297	1.714.085,428	136.036,299	7,936
BTG Pactual Infraestrutura II	0,044	9.819.999,581	427.275,056	26.279,503	6,150
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 7.638.906,02</b>	<b>2,52%</b>

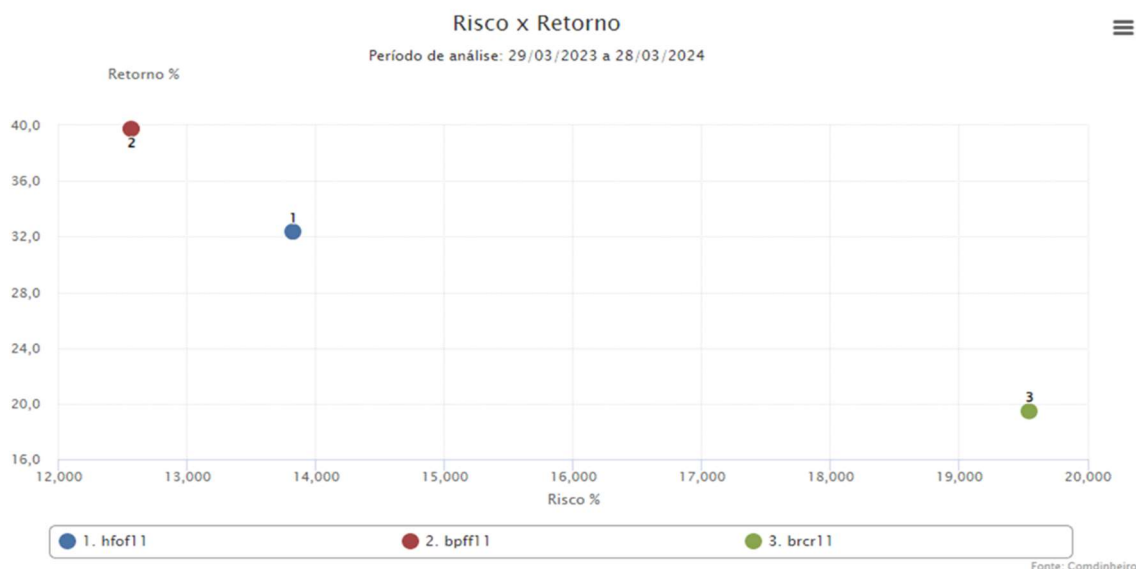
#### 4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



#### 4.4.5. Fundos Imobiliários

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % da Exposição no FR
hfof11	77,940	110.922,000	8.645.260,680	563.371,111	6,517
bpff11	73,560	54.550,000	4.012.698,000	238.203,826	5,936
brcr11	57,760	37.804,000	2.183.559,040	202.096,091	9,255
TOTAL				R\$ 700.455,62	4,72%

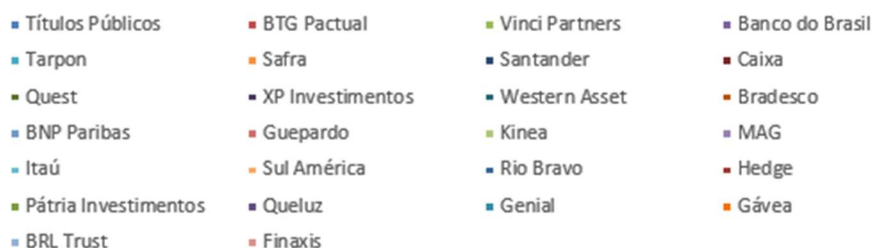
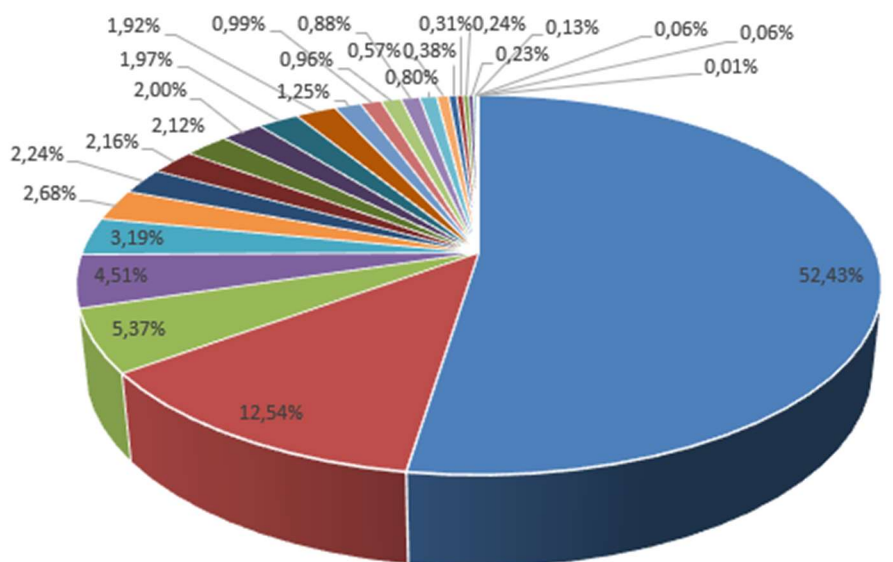
#### 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

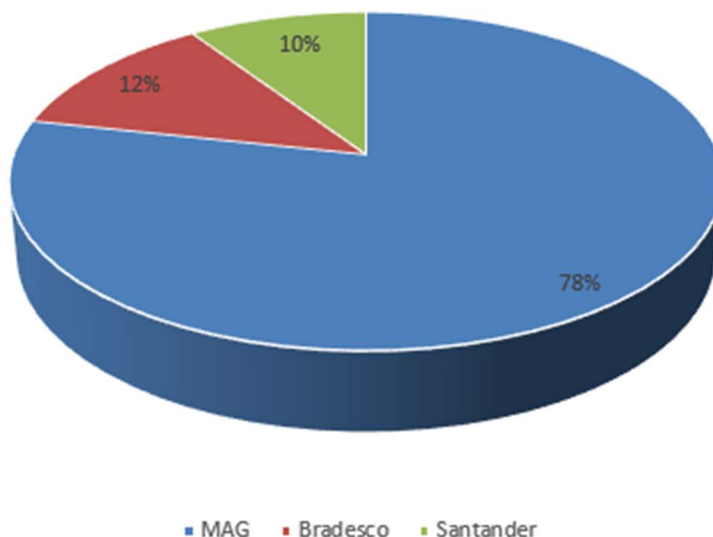
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.455.692.888,70	52,43%	52,43%	
26º	BTG Pactual	R\$ 348.111.908,84	12,54%	12,54%	
2º	Vinci Partners	R\$ 149.175.509,84	5,37%	5,37%	
3º	Banco do Brasil	R\$ 125.201.871,55	4,51%	4,51%	
4º	Tarpon	R\$ 88.552.327,98	3,19%	3,19%	
5º	Safra	R\$ 74.345.963,87	2,68%	2,68%	
6º	Santander	R\$ 62.300.068,53	2,24%	2,24%	
7º	Caixa	R\$ 60.065.512,62	2,16%	2,16%	
8º	Quest	R\$ 58.745.699,49	2,12%	2,12%	
9º	XP Investimentos	R\$ 55.480.253,84	2,00%	2,00%	
10º	Western Asset	R\$ 54.606.175,76	1,97%	1,97%	
11º	Bradesco	R\$ 53.339.257,19	1,92%	1,92%	
12º	BNP Paribas	R\$ 34.654.253,20	1,25%	1,25%	
13º	Guepardo	R\$ 27.455.864,94	0,99%	0,99%	
14º	Kinea	R\$ 26.770.756,94	0,96%	0,96%	
15º	MAG	R\$ 24.451.771,32	0,88%	0,88%	
16º	Itaú	R\$ 22.219.679,98	0,80%	0,80%	
17º	Sul América	R\$ 15.855.770,11	0,57%	0,57%	
18º	Rio Bravo	R\$ 10.514.080,42	0,38%	0,38%	
19º	Hedge	R\$ 8.645.260,68	0,31%	0,31%	
20º	Pátria Investimentos	R\$ 6.692.206,44	0,24%	0,24%	
21º	Queluz	R\$ 6.506.586,38	0,23%	0,23%	
22º	Genial	R\$ 3.579.445,80	0,13%	0,13%	
23º	Gávea	R\$ 1.714.085,43	0,06%	0,06%	
24º	BRL Trust	R\$ 1.532.824,50	0,06%	0,06%	
25º	Finaxis	R\$ 303.238,30	0,01%	0,01%	
		R\$ 2.776.513.262,65	100,00%		

### 5.1. Demonstração gráfica



## 5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	MAG	R\$ 27.285.733,24	78,36%	78,36%	
2º	Bradesco	R\$ 4.256.444,57	12,22%	90,59%	
3º	Santander	R\$ 3.276.697,16	9,41%	100,00%	
		R\$ 34.818.874,97	100,00%		



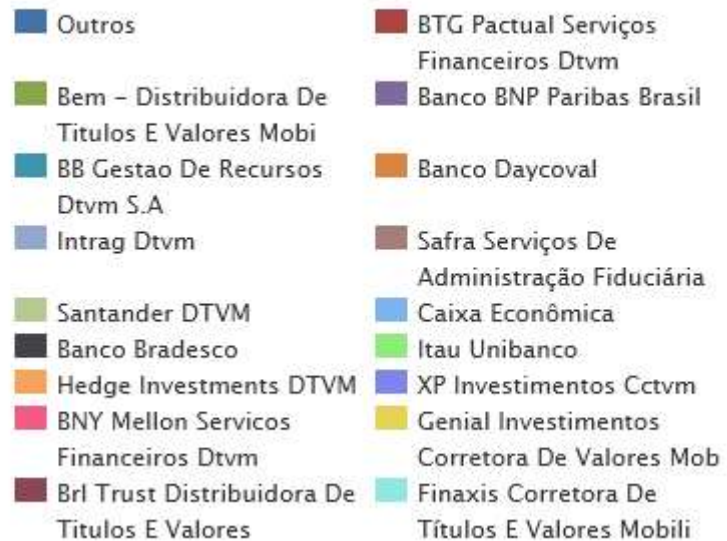
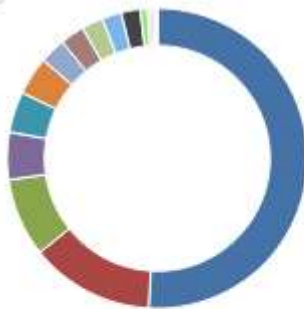
## 5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.446.056.175,57	50,93
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	378.618.647,57	13,33
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios	239.999.910,74	8,45
Banco BNP Paribas Brasil	144.740.682,81	5,10
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	125.201.871,56	4,41
Banco Daycoval	116.269.780,62	4,09
Intrag DtvM	79.209.305,80	2,79
Safra Serviços De Administração Fiduciária	74.345.963,86	2,62
Santander DTVM	65.576.765,72	2,31
Caixa Econômica	60.105.263,77	2,12
Banco Bradesco	58.012.288,69	2,04
Itau Unibanco	22.183.972,41	0,78
Hedge Investments DTVM	8.657.252,61	0,30
XP Investimentos Cctvm	8.112.486,82	0,29
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.506.589,88	0,23
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.015.047,27	0,14
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios	1.532.824,51	0,05
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	303.238,28	0,01
<b>Total</b>	<b>2.839.448.068,48</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 MARÇO/24

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>303.238,30</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.259.222,37	R\$ 1.955.984,07
PERFORMANCE NO MÊS		-0,50%	R\$ (1.508,87)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>1.532.824,50</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	10.366.851,33	R\$ 8.834.026,83
PERFORMANCE NO MÊS		0,30%	R\$ 4.593,13
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.506.586,38</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	31.271.887,33	R\$ 24.765.300,95
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (1.934,08)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>(433.252,20)</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	23.925.600,99	R\$ 24.358.853,19
PERFORMANCE NO MÊS		-0,24%	R\$ (1.052,52)
<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\$	17.239.224,98	R\$ 17.239.224,98
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\$ 77.153.390,01**

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

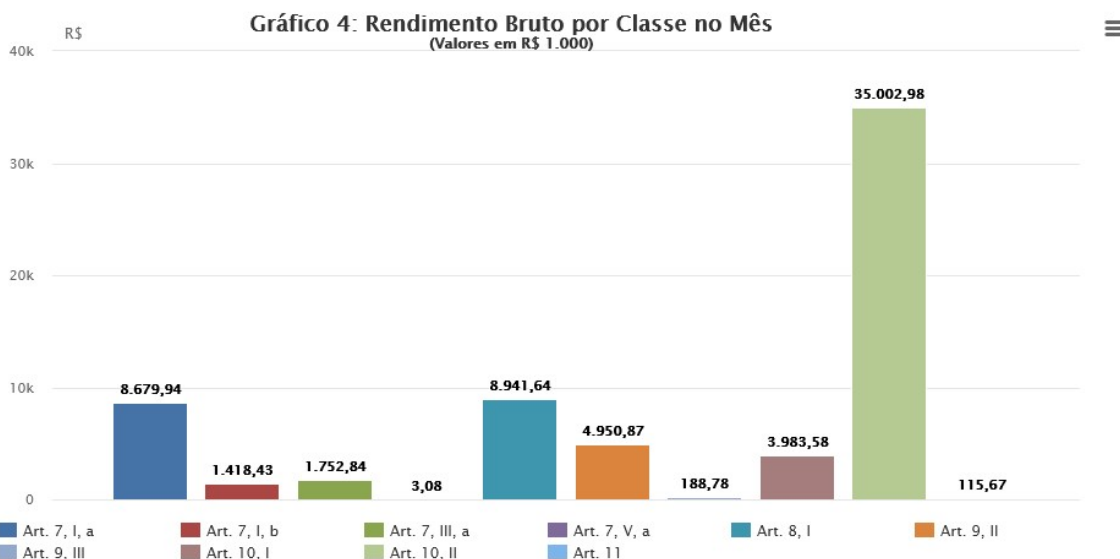
MARÇO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	1,6600%	3,1200%
IPCA + 5,00%	0,5700%	2,6600%
S / IPCA+5,00%	1,0900%	0,4600%



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	-0,3600%	1,8100%	1,6600%									
IPREJUN - AC	-0,3600%	1,4400%	3,1200%									
Meta Atuarial	0,8300%	1,2400%	0,5700%									
Meta - AC	0,8300%	2,0800%	2,6600%									
Diferença	-1,1900%	0,5700%	1,0900%									
Diferença - AC	-1,1900%	-0,6400%	0,4600%									

### 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 Ipeca 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 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 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
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)	125,07
CETIP	8.497,09
CUSTÓDIA	7.820,83
SELIC	4.023,48



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

**Jundiaí, 17 de maio de 2024.**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Marcelo Vizioli Rosa**

Diretor da Administração Financeira  
IPREJUN