



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

novembro, 2024



Sumário

| | |
|---|-----------|
| 1. INTRODUÇÃO | 3 |
| 2. CENÁRIO ECONÔMICO | 3 |
| 3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS | 6 |
| 3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO | 6 |
| 3.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA..... | 6 |
| 4. INVESTIMENTOS | 7 |
| 4.1. ALOCAÇÃO POR CLASSE DE ATIVO. | 7 |
| 4.2. RISCO DA CARTEIRA..... | 8 |
| 4.3. FLUXO DE RESGATE DOS INVESTIMENTOS | 8 |
| 4.4. DETALHAMENTO POR SEGMENTO..... | 9 |
| 4.4.1. <i>Renda Fixa</i> | 9 |
| 4.4.1.1. <i>Risco x Retorno – Renda Fixa</i> | 9 |
| 4.4.2. <i>Renda Variável</i> | 10 |
| 4.4.2.1. <i>Risco x Retorno – Renda Variável</i> | 10 |
| 4.4.3. <i>Fundos no Exterior</i> | 11 |
| 4.4.3.1. <i>Risco x retorno – Fundos no Exterior</i> | 11 |
| 4.4.4. Fundos Estruturados | 12 |
| 4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados | 12 |
| 4.4.5. Fundos Imobiliários | 13 |
| 4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários | 13 |
| 5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO | 14 |
| 5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA | 14 |
| ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO. | |
| 5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 15 |
| 5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR | 15 |
| 5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA..... | 16 |
| 6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE FEVEREIRO/24 | 17 |
| 7. RESULTADOS | 18 |
| 7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL..... | 18 |
| 7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA | 18 |
| 7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE..... | 18 |
| 8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES | 19 |
| 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 novembro 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 mês de novembro seguiu a tendência dos últimos meses, foi novamente marcado por muita volatilidade, o que impactou diretamente a rentabilidade dos ativos das carteiras. Na renda fixa, os ativos presentes na carteira do IPREJUN fecharam no positivo. Já a renda variável registrou mais um mês de resultados negativos. No entanto, os ativos ligados a índices no exterior mantiveram um bom desempenho e fecharam o mês no positivo, beneficiados pelo bom desempenho dos ativos externos e pela valorização do dólar frente ao real. Com isso a carteira fechou no positivo em 0,62% mas não foi o suficiente para superar a meta do mês que ficou em 0,80%. No acumulado fechamos ligeiramente abaixo 9,03% contra 9,06% da meta.

Iniciando pelo Brasil, no início de novembro, o Comitê de Política Monetária (COPOM) do Banco Central do Brasil decidiu elevar a taxa Selic de 10,75% para 11,25% ao ano. Esta foi a segunda alta consecutiva, com o aumento de 0,5 ponto percentual sendo a maior desde maio de 2022. A decisão foi tomada em resposta às pressões inflacionárias e ao forte desempenho do mercado de trabalho local, aliado ao cenário econômico atual, incluindo a incerteza econômica nos Estados Unidos e a desvalorização do real frente ao dólar. O COPOM destacou a necessidade de uma política monetária mais contracionista para controlar a inflação e alinhar as expectativas inflacionárias.

O IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) divulgado no início de novembro de 2024 mostrou uma inflação de 0,56% no mês de outubro, acima das expectativas do mercado, que apontavam para uma elevação de 0,54%. Vários



fatores contribuíram para o aumento da inflação. Entre eles, destacam-se: o custo do petróleo, e alimentação em casa, com elevação de 1,06%, e habitação, com elevação de 1,49%, devido à cobrança da bandeira tarifária na conta de energia elétrica. Por outro lado, o setor de transportes apresentou uma redução de 0,38%, impulsionada pela queda de 11,50% nas passagens aéreas. No acumulado de 12 meses, o índice registra uma alta de 4,76%, acima do teto da meta estipulado pelo governo.

O tão esperado pacote de corte de gastos do governo brasileiro foi anunciado recentemente e aponta para uma economia de cerca de R\$ 70 bilhões nos próximos dois anos. As medidas incluem a limitação do reajuste do salário mínimo a 2,5% ao ano, além da inflação, e a restrição do abono salarial para trabalhadores que recebem até R\$ 2.640. Além disso, o pacote prevê a obrigatoriedade da biometria para concessão e manutenção de benefícios e a vedação de novos benefícios tributários em caso de déficit nas contas públicas. O objetivo é equilibrar as contas públicas e evitar um descontrole fiscal, com uma economia projetada de R\$ 375 bilhões até 2030.

Apesar do anúncio, o pacote não agradou muito o mercado, principalmente pela inclusão da isenção do Imposto de Renda para quem ganha até R\$ 5 mil, que, segundo o governo, será compensada pelo aumento de impostos para quem recebe mais de R\$ 50 mil por mês.

Falando sobre a economia americana, o Reserva Federal (Fed) reduziu a taxa de juros em 25 pontos base (pb), ajustando-a para o intervalo entre 4,50% e 4,75%. Em decisão alinhada com as expectativas do mercado, que antecipavam um corte devido ao cenário econômico atual. O comitê entendeu que os riscos para atingir o objetivo de taxa de emprego e inflação estão balanceados. Novos movimentos dependerão das avaliações de novos dados.

Donald Trump foi eleito o 47º presidente dos Estados Unidos em uma vitória histórica. Ele venceu a eleição contra Kamala Harris, garantindo 312 votos no colégio eleitoral. Trump retorna à Casa Branca após quatro anos. Para este novo mandato, Trump promete uma agenda focada em reduzir impostos e promover a manufatura doméstica.



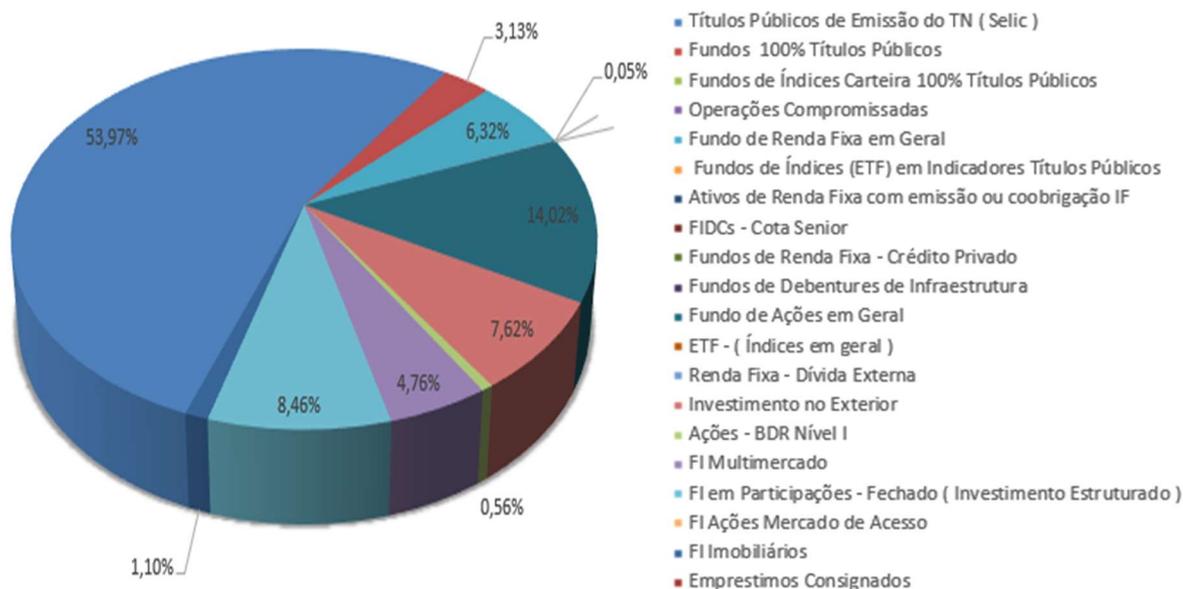
E para finalizar a questão sobre as economias globais, a China anunciou um pacote fiscal que gerou bastante expectativa no mercado. O foco principal do pacote é a limpeza dos balanços dos governos locais, com medidas voltadas para a redução da dívida pública. No entanto, o pacote não inclui medidas significativas para estimular a demanda, o que frustrou algumas expectativas do mercado. O governo chinês optou por iniciativas de oferta para tentar resolver problemas que, segundo muitos analistas, estão mais relacionados à demanda. Esse enfoque tem gerado debates sobre a eficácia das medidas e suas implicações econômicas a longo prazo.

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\$ 1.616.574.604,40 | 53,97% | 100% |
| Art. 7º, I, b | Fundos 100% Títulos Públicos | R\$ 93.809.079,42 | 3,13% | |
| 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\$ 189.270.711,06 | 6,32% | 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\$ 1.566.073,61 | 0,05% | 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 | | |
| TOTAL RENDA FIXA | | R\$ 1.901.220.468,49 | 63,48% | 100% |
| Art. 8º, I | Fundo de Ações em Geral | R\$ 420.053.262,29 | 14,02% | 50% |
| Art. 8º, II | ETF - (Índices em geral) | R\$ 0,00 | | |
| TOTAL RENDA VARIÁVEL | | R\$ 420.053.262,29 | 14,02% | 60% |
| Art. 9º, I | Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | | 10% |
| Art. 9º, II | Investimento no Exterior | R\$ 228.246.088,00 | 7,62% | 10% |
| Art. 9º, III | Ações - BDR Nível I | R\$ 16.724.737,51 | 0,56% | 10% |
| TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR | | R\$ 244.970.825,51 | 8,18% | A |
| Art. 10º, I | FI Multimercado | R\$ 142.561.869,81 | 4,76% | 15% |
| Art. 10º, II | FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado) | R\$ 253.526.314,44 | 8,46% | |
| Art. 10º, III | FI Ações Mercado de Acesso | R\$ 0,00 | | |
| TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | R\$ 396.088.184,25 | 13,22% | 20% |
| Art. 11º | FI Imobiliários | R\$ 32.841.601,24 | 1,10% | 20% |
| TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS | | R\$ 32.841.601,24 | 1,10% | 20% |
| Art. 12º | Emprestimos Consignados | R\$ 0,00 | | 20% |
| TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS | | R\$ 0,00 | | 20% |
| | TOTAL CARTEIRA | R\$ 2.995.174.341,78 | 100,00% | |

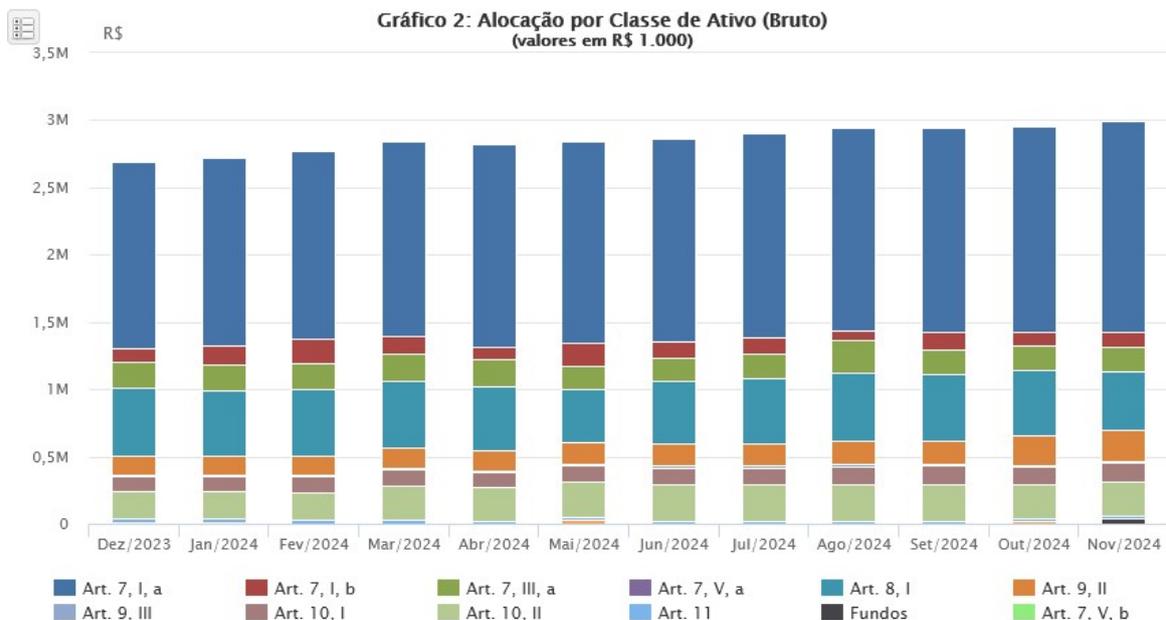
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

| SEGMENTO | ESTRATÉGIA | VALOR | % ESTRATEGIA/SEGMENTO |
|-------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|
| RENDA FIXA | | | |
| | CDI | R\$ 308.374.346,51 | 10,30% |
| | CRED. PRIVADO | R\$ - | 0,00% |
| | FIDC | R\$ 1.566.073,61 | 0,05% |
| | IMA-B | R\$ - | 0,00% |
| | IMA-B5 | R\$ - | 0,00% |
| | TIT. PÚBLICO | R\$ 1.616.574.604,40 | 53,97% |
| | TOTAL | R\$ 1.926.515.024,52 | 64,32% |
| RENDA VARIÁVEL | | | |
| | IBOV | R\$ 336.536.967,71 | 11,24% |
| | IDIV | R\$ - | 0,00% |
| | SMALL | R\$ 58.221.738,55 | 1,94% |
| | TOTAL | R\$ 394.758.706,26 | 13,18% |
| FUNDOS NO EXTERIOR | | | |
| | BDRX | R\$ 16.724.737,51 | 0,56% |
| | EXTERIOR | R\$ 228.246.088,00 | 7,62% |
| | TOTAL | R\$ 244.970.825,51 | 8,18% |
| ESTRUTURADOS | | | |
| | FIP | R\$ 253.526.314,44 | 8,46% |
| | S&P500 | R\$ 142.561.869,81 | 4,76% |
| | TOTAL | R\$ 396.088.184,25 | 13,22% |
| IMOBILIÁRIO | | | |
| | FII | R\$ 32.841.601,24 | 1,10% |
| | TOTAL | R\$ 32.841.601,24 | 1,10% |
| RECURSO PREVIDENCIÁRIO | | 2.995.174.341,78 | |

4.1. Alocação por Classe de Ativo.





4.2. Risco da Carteira

| | RISCO |
|--------------------|--------------|
| RENDA FIXA | 0,59% |
| RENDA VARIÁVEL | 6,01% |
| FUNDOS NO EXTERIOR | 5,25% |
| ESTRUTURADOS | 2,81% |
| IMOBILIARIOS | 3,95% |
| TOTAL | 1,14% |

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

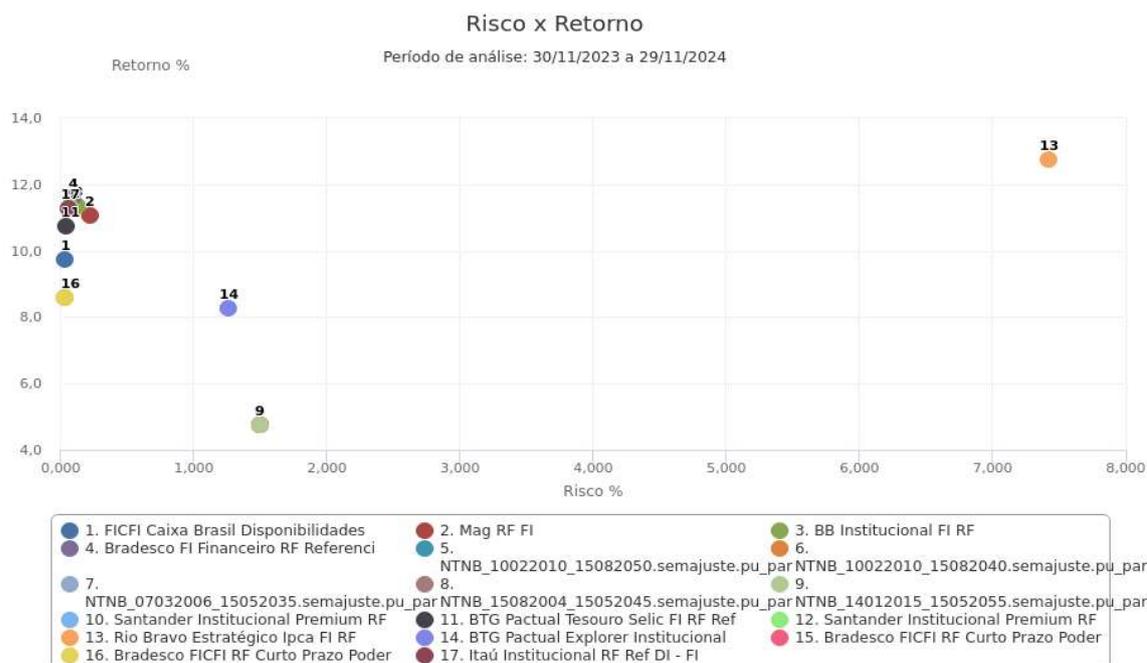
| TEMPO DE LIQUIDAÇÃO | VALOR | % |
|----------------------------|-----------------------------|-------------|
| D0 a D1 | R\$ 2.308.589.756,98 | 77,08% |
| D2 a D5 | R\$ 246.682.656,24 | 8,24% |
| D6 a D30 | R\$ 170.869.710,56 | 5,70% |
| D31 ou mais | R\$ 269.032.218,00 | 8,98% |
| TOTAL | R\$ 2.995.174.341,78 | 100% |

4.4. Detalhamento por Segmento

4.4.1. Renda Fixa

| ATIVOS | Último Preço R\$ | Quantidade | Valor Investido R\$ | VaR 21du 95 R\$ | VaR % |
|--|------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--------------|
| NTNB_10022010_15082050 | 4.357,886 | 166.051,297 | 723.632.633,141 | 5.128.615,755 | 0,709 |
| NTNB_14012015_15052055 | 4.357,886 | 93.990,612 | 409.600.378,592 | 2.902.968,797 | 0,709 |
| NTNB_15082004_15052045 | 4.357,886 | 70.028,756 | 305.177.338,022 | 2.162.889,334 | 0,709 |
| BTG Pactual Tesouro Selic | 4,498 | 20.857.572,688 | 93.809.079,410 | 17.617,992 | 0,019 |
| NTNB_10022010_15082040 | 4.357,886 | 20.613,916 | 89.833.095,149 | 636.675,857 | 0,709 |
| NTNB_07032006_15052035 | 4.357,886 | 20.269,268 | 88.331.159,491 | 626.031,159 | 0,709 |
| Bradesco FI RF Referenciada DI Premium | 18,302 | 2.516.900,827 | 46.063.502,698 | 20.018,359 | 0,043 |
| BTG Pactual Explorer Institucional | 1,222 | 37.189.510,588 | 45.455.753,270 | 272.488,064 | 0,599 |
| Itaú Institucional RF Ref DI - FI | 4.747,286 | 8.475,887 | 40.237.464,502 | 12.164,025 | 0,030 |
| BB Institucional FI | 13,415 | 2.244.471,187 | 30.108.763,915 | 18.392,465 | 0,061 |
| Mag RF FI | 3,639 | 7.601.813,512 | 27.661.925,995 | 29.173,689 | 0,105 |
| Santander Institucional Premium | 276,799 | 69.274,535 | 19.175.090,554 | 6.661,580 | 0,035 |
| Rio Bravo Estratégico Ipca | 1,144 | 9.955.930,076 | 11.393.471,797 | 402.443,319 | 3,532 |
| Bradesco FICFI RF Curto Prazo | 2,205 | 2.113.657,692 | 4.660.837,990 | 716,790 | 0,015 |
| FICFI Caixa Brasil Disponibilidades | 2,610 | 134.592,680 | 351.267,110 | 47,841 | 0,014 |
| TOTAL | | | | R\$ 11.454.775,64 | 0,59% |

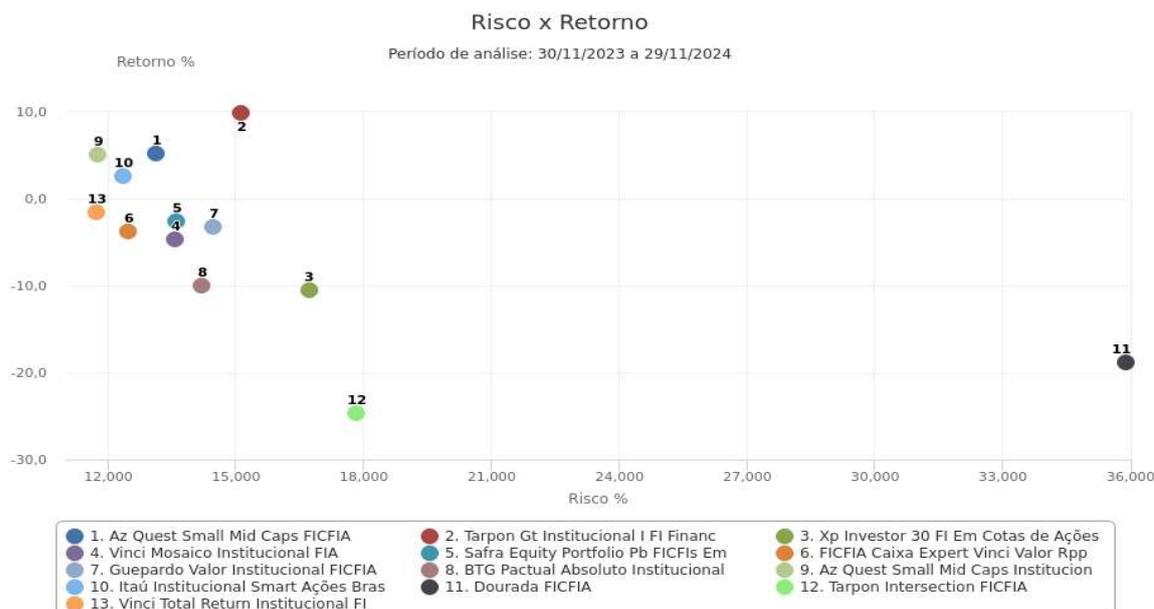
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

| ATIVOS | Último Preço R\$ | Quantidade | Valor Investido R\$ | VaR 21du 95 R\$ | VaR % |
|--|------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--------------|
| Vinci Mosaico Institucional FIA | 7,122 | 13.044.798,505 | 92.908.560,093 | 5.998.285,712 | 6,456 |
| Tarpon Gt Institucional I FI Financeiro | 2,475 | 28.703.137,075 | 71.040.635,966 | 5.105.236,364 | 7,186 |
| Guepardo Valor Institucional FICFIA | 6,383 | 7.089.568,038 | 45.252.966,590 | 3.110.143,883 | 6,873 |
| Az Quest Small Mid Caps Institucional FI Em Cotas de FIA | 1,010 | 30.643.422,903 | 30.935.577,297 | 1.728.949,100 | 5,589 |
| Az Quest Small Mid Caps FICFIA | 6,560 | 4.159.317,481 | 27.286.161,259 | 1.701.923,614 | 6,237 |
| Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 FICFIA | 1,272 | 20.554.933,883 | 26.142.957,099 | 1.532.598,760 | 5,862 |
| FICFIA Caixa Expert Vinci Valor Rpps | 1,855 | 13.632.334,340 | 25.294.556,029 | 1.500.612,755 | 5,933 |
| Xp Investor 30 FI Em Cotas de Ações Responsabilidade | 2,015 | 11.776.577,448 | 23.729.277,970 | 1.888.747,478 | 7,960 |
| Safra Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações | 210,245 | 107.308,721 | 22.561.076,231 | 1.459.409,519 | 6,469 |
| BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações | 3,192 | 6.905.141,323 | 22.042.746,807 | 1.487.751,294 | 6,749 |
| Vinci Total Return Institucional FIA | 189,118 | 83.619,278 | 15.813.918,717 | 881.860,088 | 5,576 |
| Tarpon Intersection FICFIA | 1,039 | 11.681.052,088 | 12.135.689,616 | 1.028.880,205 | 8,478 |
| Dourada FICFIA | 0,110 | 4.498.151,889 | 494.440,634 | 83.507,235 | 16,889 |
| TOTAL | | | | R\$ 24.962.700,62 | 6,01% |

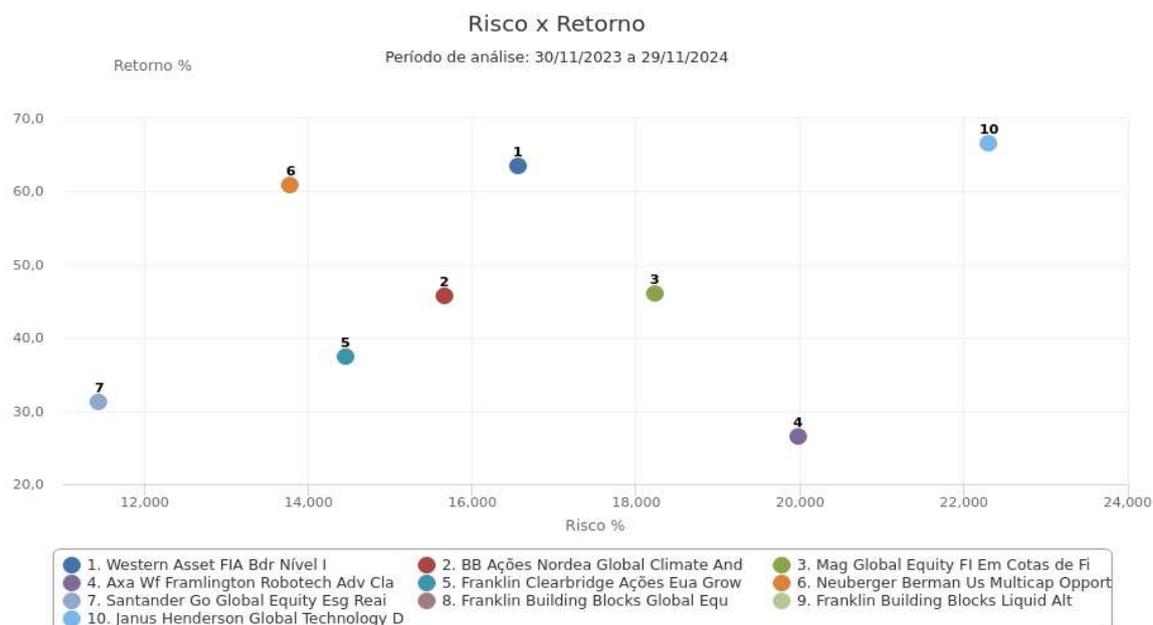
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

| ATIVOS | Último Preço R\$ | Quantidade | Valor Investido R\$ | VaR 21du 95 R\$ | VaR % da Exposição no FR |
|---------------------------------|------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| BB Ações Nordea Global Climate | 3,145 | 11.577.801,269 | 36.412.201,882 | 2.706.645,288 | 7,433 |
| Neuberger Berman Us Multicap | 5,993 | 5.966.427,171 | 35.753.881,645 | 2.337.034,253 | 6,536 |
| Mag Global Equity FICFI MM IE | 0,988 | 32.070.168,019 | 31.674.556,841 | 2.743.803,622 | 8,662 |
| Axa Wf Framlington Robotech | 173,191 | 179.563,508 | 31.098.846,532 | 2.957.009,667 | 9,508 |
| Franklin Clearbridge Ações EUA | 3.000,413 | 9.188,558 | 27.569.465,609 | 1.892.700,131 | 6,865 |
| Janus Henderson Global | 1,814 | 14.677.211,716 | 26.618.884,712 | 2.829.584,680 | 10,630 |
| Santander Go Global Equity | 20,432 | 1.094.243,245 | 22.357.868,608 | 1.215.077,438 | 5,435 |
| Western Asset FIA Bdr Nível I | 10.158,046 | 1.646,452 | 16.724.737,560 | 1.311.953,822 | 7,844 |
| Franklin Building Blocks Global | 1.261,162 | 9.293,025 | 11.720.011,584 | 801.958,914 | 6,843 |
| Franklin Building Blocks Liquid | 1.188,364 | 4.241,436 | 5.040.370,580 | 295.179,614 | 5,856 |
| TOTAL | | | | R\$ 12.867.719,78 | 5,25% |

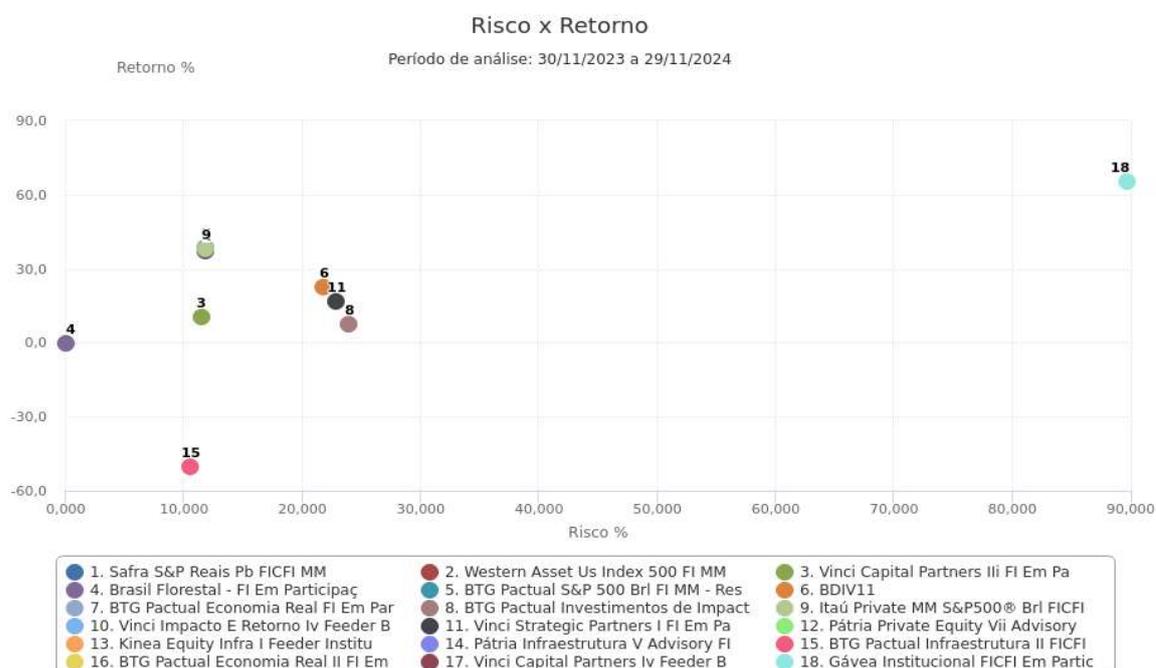
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



4.4.4. Fundos Estruturados

| ATIVOS | Último Preço R\$ | Quantidade | Valor Investido R\$ | VaR 21du 95 R\$ | VaR % |
|---|------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--------------|
| BTG Pactual Economia Real FIP | 2,086 | 50.000.000,000 | 104.284.925,000 | 2.224.082,979 | 2,133 |
| BTG Pactual S&P 500 Brl | 3,140 | 21.025.464,288 | 66.025.069,153 | 3.729.886,914 | 5,649 |
| BTG Pactual Investimentos de Impacto | 1,205 | 27.605.959,982 | 33.270.562,180 | 3.430.235,156 | 10,310 |
| Kinea Equity Infra I Feeder Institucional | 1.826,987 | 15.759,292 | 28.792.014,437 | 3.439.953,748 | 11,948 |
| Safra S&P Reais Pb | 489,040 | 57.771,933 | 28.252.797,495 | 1.587.131,575 | 5,618 |
| Itaú Private MM S&P500® Brl | 37,825 | 693.537,047 | 26.232.767,618 | 1.479.228,113 | 5,639 |
| Western Asset Us Index 500 | 7,921 | 2.783.890,765 | 22.051.235,498 | 1.242.113,424 | 5,633 |
| Vinci Strategic Partners I FIP | 1.253,890 | 11.703,971 | 14.675.498,533 | 1.522.845,755 | 10,377 |
| Vinci Capital Partners III FP | 1.506,035 | 9.423,354 | 14.191.902,282 | 734.860,461 | 5,178 |
| Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B | 954,110 | 14.806,932 | 14.127.439,626 | 1.225.947,609 | 8,678 |
| Pátria Private Equity Vii Advisory FIP | 1.053,127 | 11.791,436 | 12.417.877,840 | 679.254,634 | 5,470 |
| Brasil Florestal - FIP | 739.647,054 | 8,775 | 6.490.628,280 | 135,750 | 0,002 |
| BTG Pactual Economia Real II FIP | 0,841 | 5.821.110,597 | 4.898.136,839 | 333.532,145 | 6,809 |
| Vinci Capital Partners Iv Feeder B | 960,787 | 2.943,104 | 2.827.697,810 | 578.096,330 | 20,444 |
| Gávea Institucional FICFI | 0,749 | 3.199.400,424 | 2.395.805,100 | 716.330,838 | 29,899 |
| Pátria Infraestrutura V Advisory FIP | 669,126 | 2.197,496 | 1.470.401,192 | 1.623.015,340 | 110,379 |
| BTG Pactual Infraestrutura II FIC FIP | 0,029 | 9.819.999,581 | 288.439,902 | 15.285,562 | 5,299 |
| TOTAL | | | | R\$ 10.767.501,59 | 2,81% |

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 | 58,500 | 59.524,960 | 3.482.210,163 | 170.132,755 | 4,886 |
| brcr11 | 42,580 | 24.122,000 | 1.027.114,760 | 73.455,238 | 7,152 |
| bpff11 | 59,250 | 12.459,000 | 738.195,750 | 39.744,034 | 5,384 |
| TOTAL | | | | R\$ 207.031,31 | 3,95% |

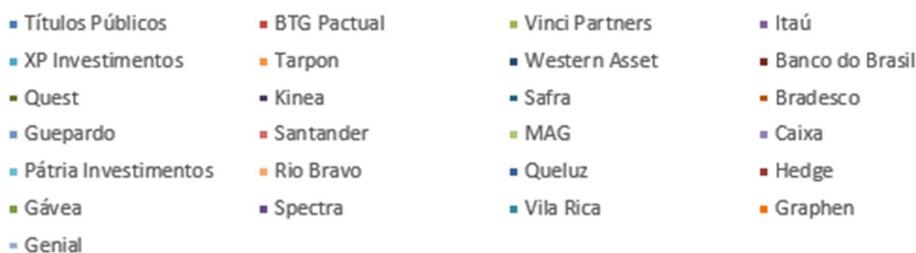
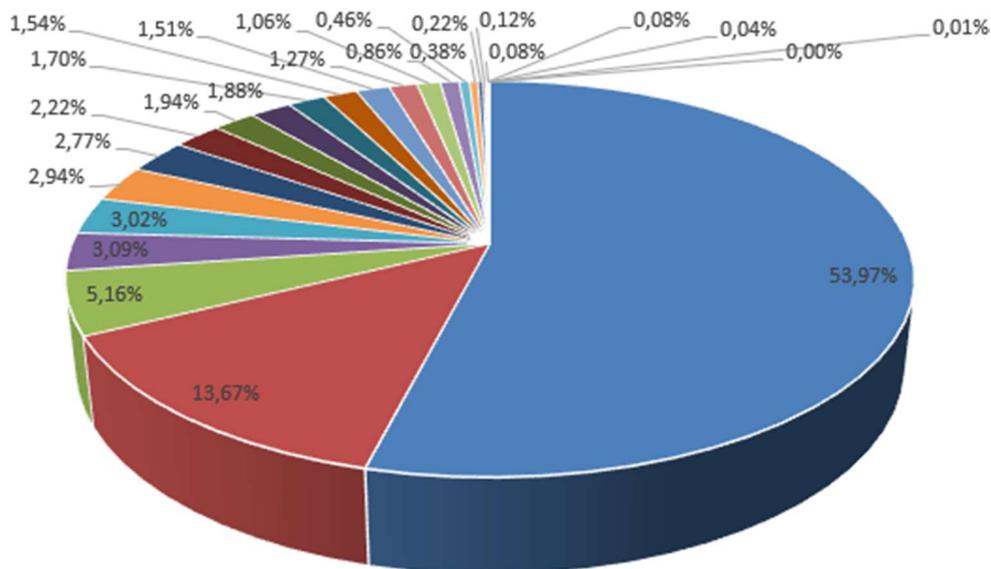
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

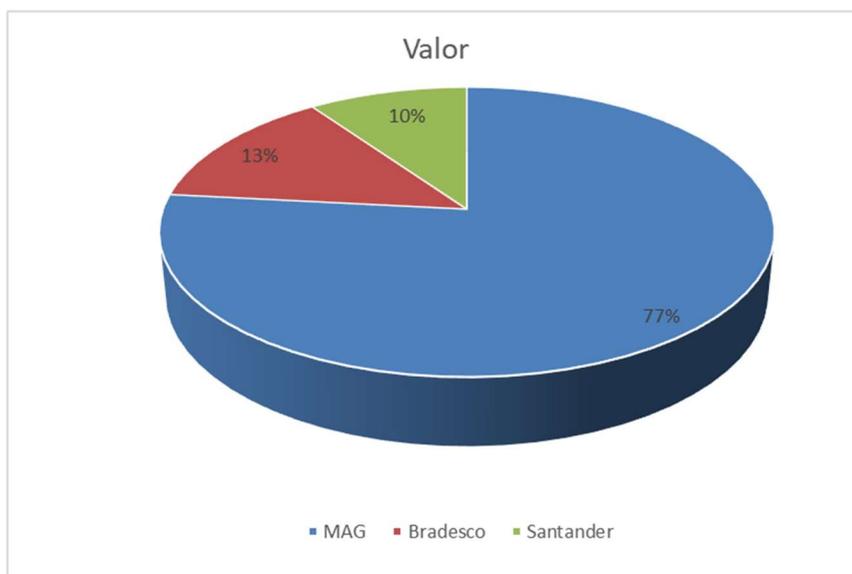
| Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|------------|-----------|--|
| Posição | Instituição | Valor | % Carteira | Acumulada | |
| 1º | Títulos Públicos | R\$ 1.616.574.604,40 | 53,97% | 53,97% | |
| 2º | BTG Pactual | R\$ 409.565.424,22 | 13,67% | 13,67% | |
| 3º | Vinci Partners | R\$ 154.545.017,03 | 5,16% | 5,16% | |
| 4º | Itaú | R\$ 92.613.189,21 | 3,09% | 3,09% | |
| 5º | XP Investimentos | R\$ 90.582.006,14 | 3,02% | 3,02% | |
| 6º | Tarpon | R\$ 88.085.464,21 | 2,94% | 2,94% | |
| 7º | Western Asset | R\$ 83.105.820,79 | 2,77% | 2,77% | |
| 8º | Banco do Brasil | R\$ 66.520.965,82 | 2,22% | 2,22% | |
| 9º | Quest | R\$ 58.221.738,55 | 1,94% | 1,94% | |
| 10º | Kinea | R\$ 56.386.092,67 | 1,88% | 1,88% | |
| 11º | Safra | R\$ 50.813.873,77 | 1,70% | 1,70% | |
| 12º | Bradesco | R\$ 46.063.502,70 | 1,54% | 1,54% | |
| 13º | Guepardo | R\$ 45.252.966,59 | 1,51% | 1,51% | |
| 14º | Santander | R\$ 38.018.356,37 | 1,27% | 1,27% | |
| 15º | MAG | R\$ 31.674.556,84 | 1,06% | 1,06% | |
| 16º | Caixa | R\$ 25.645.823,14 | 0,86% | 0,86% | |
| 17º | Pátria Investimentos | R\$ 13.888.279,03 | 0,46% | 0,46% | |
| 18º | Rio Bravo | R\$ 11.393.471,80 | 0,38% | 0,38% | |
| 19º | Queluz | R\$ 6.490.628,29 | 0,22% | 0,22% | |
| 20º | Hedge | R\$ 3.482.212,50 | 0,12% | 0,12% | |
| 21º | Gávea | R\$ 2.395.805,01 | 0,08% | 0,08% | |
| 22º | Spectra | R\$ 2.264.791,56 | 0,08% | 0,08% | |
| 23º | Vila Rica | R\$ 1.267.169,11 | 0,04% | 0,04% | |
| 24º | Graphen | R\$ 298.904,50 | 0,01% | 0,01% | |
| 25º | Genial | R\$ 23.677,53 | 0,00% | 0,00% | |
| | | R\$ 2.995.174.341,78 | 100,00% | | |

5.1. Demonstração gráfica



5.2. Recursos da Taxa de Administração

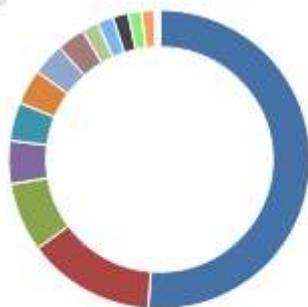
| Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira | | | | | |
|--|-------------|-------------------|------------|-----------|--|
| Posição | Instituição | Valor | % Carteira | Acumulada | |
| 1º | MAG | R\$ 27.661.926,00 | 77,19% | 77,19% | |
| 2º | Bradesco | R\$ 4.660.837,99 | 13,01% | 90,19% | |
| 3º | Santander | R\$ 3.514.602,81 | 9,81% | 100,00% | |
| | | R\$ 35.837.366,80 | 100,00% | | |



5.3. Distribuição por Administrador

| Administrador | Saldo Atual | % |
|--|------------------|--------|
| Outros | 1.567.154.657,40 | 52,29 |
| BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM | 454.000.545,06 | 15,15 |
| Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários | 209.245.007,98 | 6,98 |
| Banco BNP Paribas Brasil | 133.198.166,80 | 4,44 |
| Banco Daycoval | 129.133.965,17 | 4,31 |
| Intrag DtvM | 121.653.575,07 | 4,06 |
| Itau Unibanco | 92.571.032,49 | 3,09 |
| BB Gestao De Recursos DtvM S.A | 66.520.965,82 | 2,22 |
| Banco Bradesco | 51.164.186,07 | 1,71 |
| Safra Serviços De Administração Fiduciária | 50.813.873,76 | 1,70 |
| Santander DTVM | 41.532.959,18 | 1,39 |
| XP Investimentos Cctvm | 40.710.165,56 | 1,36 |
| Caixa Econômica | 25.688.083,31 | 0,86 |
| BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM | 6.490.628,29 | 0,22 |
| Hedge Investments DTVM | 4.930.661,91 | 0,16 |
| Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários | 1.390.599,37 | 0,05 |
| Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários | 1.267.169,11 | 0,04 |
| Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários | 298.904,50 | 0,01 |
| Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários | -714.518,22 | -0,02 |
| Total | 2.997.050.628,63 | 100,00 |

5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador



- | | |
|---|---|
| Outros | BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM |
| Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobi | Banco Daycoval |
| Banco BNP Paribas Brasil | Intrag DtvM |
| BB Gestao De Recursos DtvM S.A | Caixa Econômica |
| Itau Unibanco | Safra Serviços De Administração Fiduciária |
| Banco Bradesco | XP Investimentos Cctvm |
| Santander DTVM | BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM |
| Hedge Investments DTVM | Genial Investimentos Corretora De Valores Mob |
| Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores | Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobili |



6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base novembro/24

| ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE NOVEMBRO/24 | | | |
|--|------|---------------------|--------------------------|
| | | | VARIAÇÃO |
| RURAL FIDC PREMIUM | | | |
| APLICAÇÃO (dez/12) | R\$ | 2.200.000,00 | |
| ULTIMO EXTRATO | R\$ | 298.904,50 | |
| TOTAL AMORTIZADO | -R\$ | 1.923.615,87 | |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6% | R\$ | 2.399.773,30 | R\$ 2.100.868,80 |
| PERFORMANCE NO MÊS | | -0,40% | R\$ (1.210,70) |
| FIDC ITÁLIA | | | |
| APLICAÇÃO (jul/12) | R\$ | 7.000.000,00 | |
| ULTIMO EXTRATO | R\$ | 1.267.169,11 | |
| TOTAL AMORTIZADO | -R\$ | 6.429.050,78 | |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6% | R\$ | 11.011.794,76 | R\$ 9.744.625,65 |
| PERFORMANCE NO MÊS | | -7,69% | R\$ (105.620,76) |
| ATICO FLORESTAL | | | |
| APLICAÇÃO (set/12) | R\$ | 8.500.000,00 | |
| ULTIMO EXTRATO | R\$ | 6.490.628,29 | |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6% | R\$ | 33.217.376,62 | R\$ 26.726.748,33 |
| PERFORMANCE NO MÊS | | -0,03% | R\$ (1.795,49) |
| ATICO ENERGIA | | | |
| APLICAÇÃO (dez/11) | R\$ | 6.000.000,00 | |
| ULTIMO EXTRATO | R\$ | (714.518,22) | |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6% | R\$ | 25.414.062,50 | R\$ 26.128.580,72 |
| PERFORMANCE NO MÊS | | -0,28% | R\$ (1.975,08) |
| TREND BANK | | | |
| APLICAÇÃO (nov/11) | R\$ | 5.000.000,00 | |
| ULTIMO EXTRATO | R\$ | - | |
| TOTAL AMORTIZADO | R\$ | (876.389,61) | |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6% | R\$ | 18.311.713,10 | R\$ 18.311.713,10 |
| 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\$ 83.012.536,59 |

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

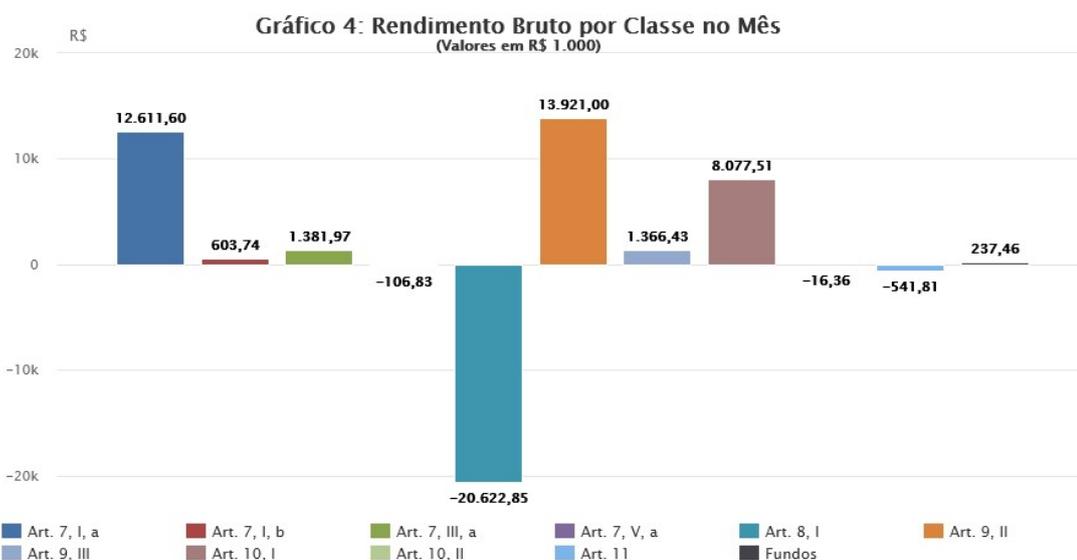
| novembro | | |
|----------------|----------|----------|
| | Mês | Ano |
| Rentabilidade | 0,6200% | 9,0300% |
| IPCA + 5,00% | 0,8000% | 9,0600% |
| S / IPCA+5,00% | -0,1800% | -0,0300% |



7.2. Rentabilidade Acumulada

| | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO |
|----------------|----------|-----------|---------|----------|----------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|
| IPREJUN | -0,3600% | 1,8100% | 1,6600% | 0,0100% | 0,6600% | 1,3500% | 1,1700% | 1,5100% | -0,0700% | 0,3600% | 0,6200% | |
| IPREJUN - AC | -0,3600% | 1,4400% | 3,1200% | 3,1300% | 3,8100% | 5,2200% | 6,4500% | 8,0500% | 7,9800% | 8,3600% | 9,0300% | |
| Meta Atuarial | 0,8300% | 1,2400% | 0,5700% | 0,7900% | 0,8700% | 0,6200% | 0,7900% | 0,3900% | 0,8500% | 0,9600% | 0,8000% | |
| Meta - AC | 0,8300% | 2,0800% | 2,6600% | 3,4700% | 4,3700% | 5,0100% | 5,8400% | 6,2500% | 7,1600% | 8,1900% | 9,0600% | |
| Diferença | -1,1900% | 0,5700% | 1,0900% | -0,7800% | -0,2100% | 0,7300% | 0,3800% | 1,1200% | -0,9200% | -0,6000% | -0,1800% | |
| Diferença - AC | -1,1900% | -0,6400% | 0,4600% | -0,3400% | -0,5600% | 0,2100% | 0,6100% | 1,8000% | 0,8200% | 0,1700% | -0,0300% | |

7.3. Rentabilidade por Classe



8. Custos Decorrentes das Aplicações

8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos

- Renda Fixa

| Ativo | Taxa de Administração | 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 Administração | 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 |
| Xp Investor 30 FICFIA | 2,00 | 20% do que excede 100% do Ibovespa | 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 |
| FICFIA Caixa Expert Vinci Valor Rpps | 1,72 | 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 |
| Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia | 2,00 | 20% do que excede 100% do SMLL | 0,00 |
| Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 FICFIA | 0,50 | 0,00 | 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 |
|------------|-----------------------|--------------------------------|---------------|
| hfof11 | 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) | 113,77 |
| CETIP | 8.850,39 |
| CUSTÓDIA | 8.133,33 |
| SELIC | 4.162,41 |



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 02 de janeiro de 2025.

Cláudia George Musseli Cezar

Diretora Presidente
IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa

Diretor da Administração Financeira
IPREJUN