



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

dezembro, 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 dezembro 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 dezembro foi marcado por muita volatilidade no mercado, impactando diretamente o resultado da carteira do IPREJUN. Na renda fixa, o resultado foi positivo devido à presença de títulos públicos na carteira. Por outro lado, o segmento de renda variável apresentou um dos piores desempenhos do ano. Os investimentos ligados a ativos no exterior, especialmente os fundos com variação cambial, fecharam mais uma vez no positivo, beneficiados pela valorização do dólar contra o real. Com isso, a carteira do IPREJUN teve um mês difícil, repetindo o resultado de setembro e fechando em baixa de 0,07%. No acumulado de 2024, o resultado da carteira alcançou 8,96%, contra uma meta de 10,06%.

Iniciando pelo Brasil, a atividade econômica continuou aquecida no terceiro trimestre de 2024. O Produto Interno Bruto (PIB) cresceu 0,9% na passagem do segundo para o terceiro trimestre, impulsionado principalmente pelos setores de indústria e serviços. A agropecuária foi o único setor que registrou queda. Além disso, o mercado de trabalho também apresentou bons resultados, com a taxa de desocupação caindo para 6,1%, o menor índice da série histórica. O número de pessoas ocupadas atingiu um recorde de 103,9 milhões.

Em outubro de 2024, o governo brasileiro registrou um superávit primário de R\$ 40,8 bilhões. Esse resultado foi o segundo melhor para o mês de outubro na série histórica, perdendo apenas para o superávit de 2016. A receita líquida do governo atingiu um recorde histórico de R\$ 248 bilhões nesse mês. Embora tenha



apresentando positivo o governo segue enfrentando desafios para controle das contas onde o déficit acumulado nos primeiros dez meses do ano está em R\$ 64,3 bilhões.

Em decisão tomada na última reunião do ano, marcada pela despedida do atual presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central decidiu elevar a taxa Selic em 100 pontos base, para 12,25% ao ano. A decisão foi unânime e refletindo a preocupação do colegiado de adotar uma política monetária mais restritiva para controlar a inflação. Além disso em seu comunicado, o Copom também sinalizou que podem haver mais aumentos de mesma magnitude nas próximas reuniões, caso o cenário inflacionário não melhore, podendo chegar a taxa base de juros da economia brasileira aos 14,25% ao ano.

A exemplo do mês anterior a questão fiscal segue pressionando o dólar no Brasil recentemente e prejudicado o desempenho do IBOVESPA. A moeda norte-americana fechou o mês de dezembro cotada a R\$ 6,19, maior valor nos últimos 3 anos e o IBOVESPA, encerrou mais um mês em queda aos 120.283 pontos.

Falando sobre a economia americana, em novembro de 2024, o mercado de trabalho dos Estados Unidos apresentou uma recuperação significativa. Foram geradas 227 mil novas vagas de emprego, superando as expectativas dos economistas, que previam cerca de 200 mil vagas. As áreas que mais cresceram foram saúde, lazer e hospitalidade, setor público e assistência social. No entanto, o setor de varejo perdeu 28.000 vagas. A taxa de desemprego subiu ligeiramente para 4,2%, em comparação com 4,1% no mês anterior. Além disso, o salário médio por hora aumentou 0,37% em relação a outubro, com um ganho salarial anualizado de 4,03%.

Em dezembro de 2024, a taxa de inflação nos Estados Unidos foi de 2,7% ao ano, mantendo-se estável em relação a novembro. Em termos mensais, o CPI (Índice de Preços ao Consumidor) subiu 0,31%, o maior aumento desde abril, mas praticamente em linha com as expectativas de mercado que estavam em 0,30%. Esse aumento foi impulsionado principalmente por preços mais altos de carros usados, passagens aéreas, vestuário e seguro de carro.

Agora falando sobre a economia europeia, o Banco Central Europeu (BCE), decidiu reduzir a taxa de juros em 25 pontos base, para 3,25%, na reunião realizada



em Liubiana, na Eslovénia. Esta foi a terceira redução consecutiva, com a justificativa de que o processo de desinflação está bem encaminhado e as condições de financiamento permanecem restritivas. A decisão foi tomada por unanimidade e reflete a tentativa do BCE de apoiar a economia da zona do euro sem comprometer a meta de inflação de 2%.

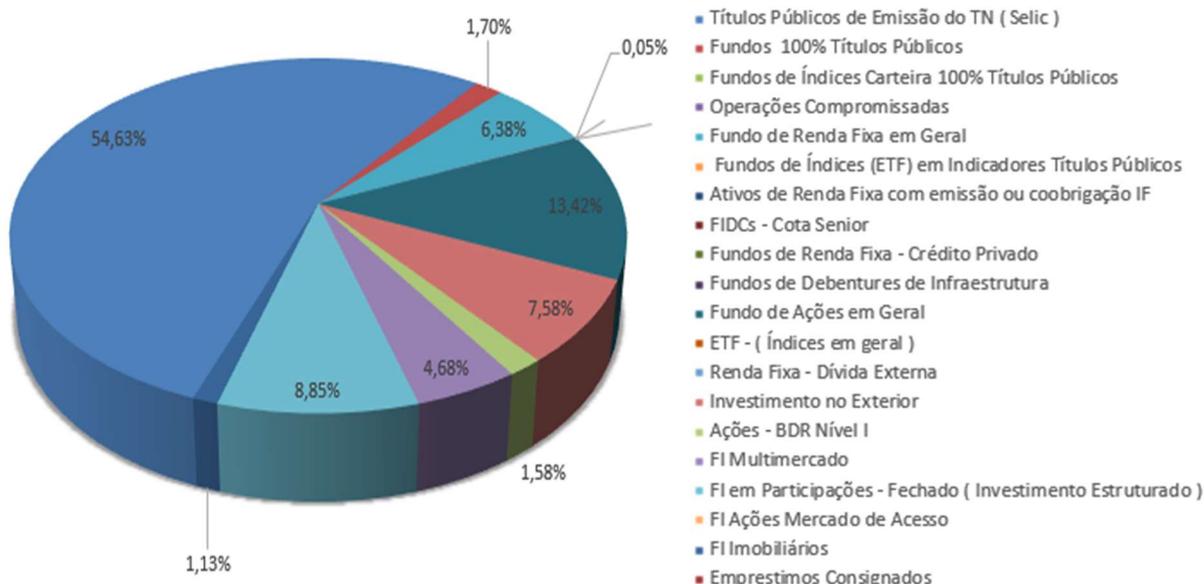
E para finalizar a questão sobre as economias globais, a economia chinesa mostrou sinais de recuperação, mas ainda enfrenta desafios significativos. O Banco Mundial revisou para cima suas projeções de crescimento para 2024, agora esperamos um aumento de 4,9% do PIB, acima da previsão anterior de 4,8%. Para 2025, a expectativa é de crescimento de 4,5%. Fica como um ponto de dúvidas o impacto da eleição do presidente Donald Trump nos EUA.

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\$ 1.632.798.729,72	54,63%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 50.781.366,85	1,70%	
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\$ 190.720.195,40	6,38%	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\$ 1.565.732,91	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\$ 1.875.866.024,88	62,76%	100%
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 401.173.977,67	13,42%	50%
Art. 8º, II	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 401.173.977,67	13,42%	60%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 226.666.847,41	7,58%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 47.206.734,74	1,58%	10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 273.873.582,15	9,16%	A
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 139.969.219,70	4,68%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 264.465.813,34	8,85%	
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 404.435.033,04	13,53%	20%
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 33.709.973,93	1,13%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 33.709.973,93	1,13%	20%
Art. 12º	Emprestimos Consignados	R\$ 0,00		20%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		20%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 2.989.058.591,67	100,00%	

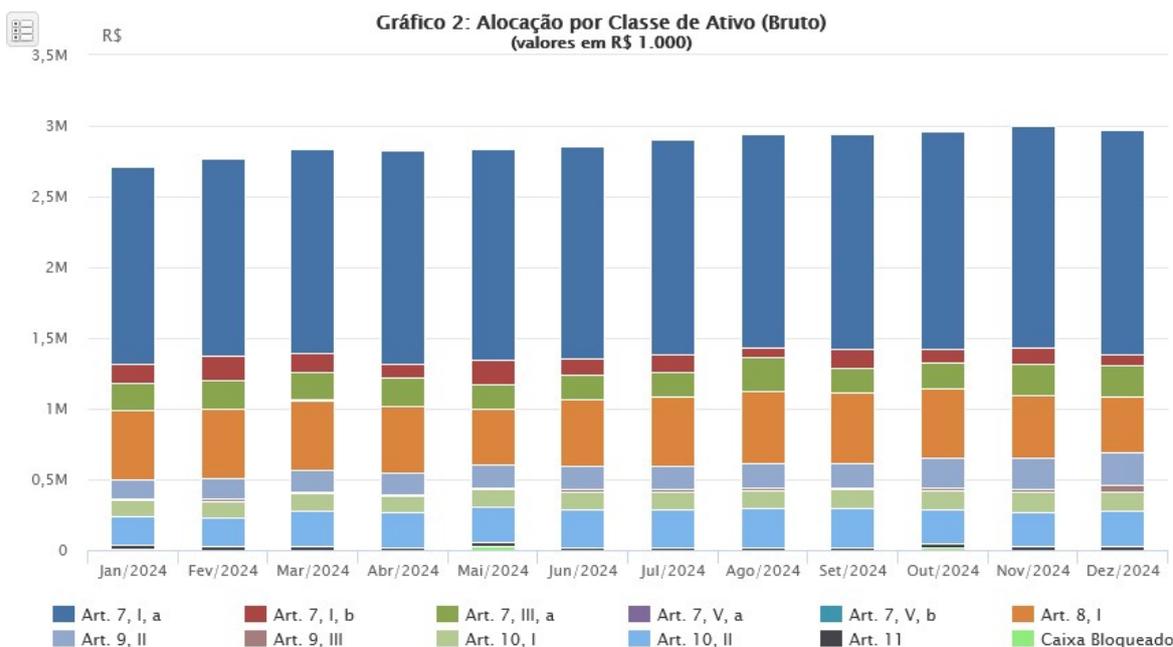
3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENDA FIXA			
	CDI	R\$ 265.671.408,98	8,89%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 1.565.732,91	0,05%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.632.798.729,72	54,63%
	TOTAL	R\$ 1.900.035.871,61	63,57%
RENDA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 320.521.763,49	10,72%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 56.482.367,45	1,89%
	TOTAL	R\$ 377.004.130,94	12,61%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 47.206.734,74	1,58%
	EXTERIOR	R\$ 226.666.847,41	7,58%
	TOTAL	R\$ 273.873.582,15	9,16%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 264.465.813,34	8,85%
	S&P500	R\$ 139.969.219,70	4,68%
	TOTAL	R\$ 404.435.033,04	13,53%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 33.709.973,93	1,13%
	TOTAL	R\$ 33.709.973,93	1,13%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		2.989.058.591,67	

4.1. Alocação por Classe de Ativo.





4.2. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,61%
RENDA VARIÁVEL	6,18%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,65%
ESTRUTURADOS	2,95%
IMOBILIARIOS	4,19%
TOTAL	1,18%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

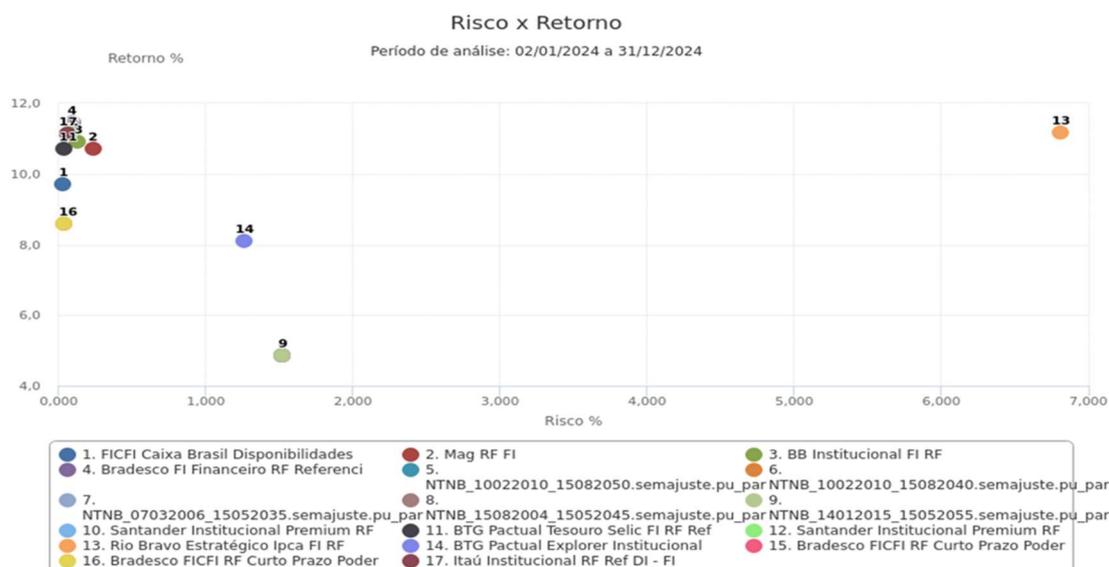
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 2.101.945.682,18	70,32%
D2 a D5	R\$ 236.658.226,83	7,92%
D6 a D30	R\$ 351.785.796,98	11,77%
D31 ou mais	R\$ 298.668.885,68	9,99%
TOTAL	R\$ 2.989.058.591,67	100%

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\$ 11.735.746,23	0,61%

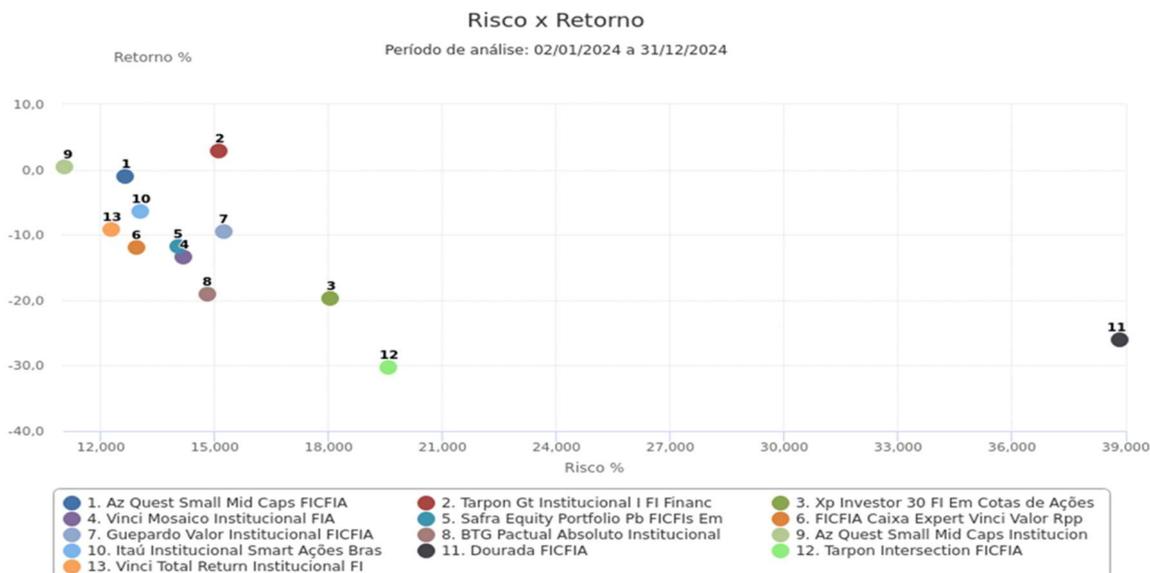
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
Vinci Mosaico Institucional FIA	6,712	13.044.798,505	87.555.924,448	5.911.109,185	6,751
Tarpon Gt Institucional I FI	2,457	28.703.137,075	70.528.522,631	5.068.190,336	7,186
Guepardo Valor Institucional	6,032	7.089.568,038	42.764.040,730	3.097.786,974	7,244
Az Quest Small Mid Caps Institucional	0,985	30.643.422,903	30.170.846,164	1.585.340,185	5,255
Az Quest Small Mid Caps	6,326	4.159.317,481	26.311.521,288	1.583.587,856	6,019
Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50	1,210	20.554.933,883	24.875.416,546	1.542.993,105	6,203
FICFIA Caixa Expert Vinci Valor Rpps	1,773	13.632.334,340	24.169.846,731	1.487.718,853	6,155
Xp Investor 30 FI	1,874	11.776.577,448	22.070.219,647	1.899.967,988	8,609
Safra Equity Portfolio Pb	199,483	107.308,721	21.406.295,648	1.429.727,553	6,679
BTG Pactual Absoluto Institucional	2,958	6.919.101,744	20.469.384,461	1.442.556,027	7,047
Vinci Total Return Institucional	181,314	83.619,278	15.161.353,032	886.434,966	5,847
Tarpon Intersection	0,979	11.681.052,088	11.433.772,159	1.068.496,858	9,345
Dourada FICFIA	0,101	4.498.151,889	452.857,424	83.068,425	18,343
TOTAL				R\$ 24.541.376,59	6,18%

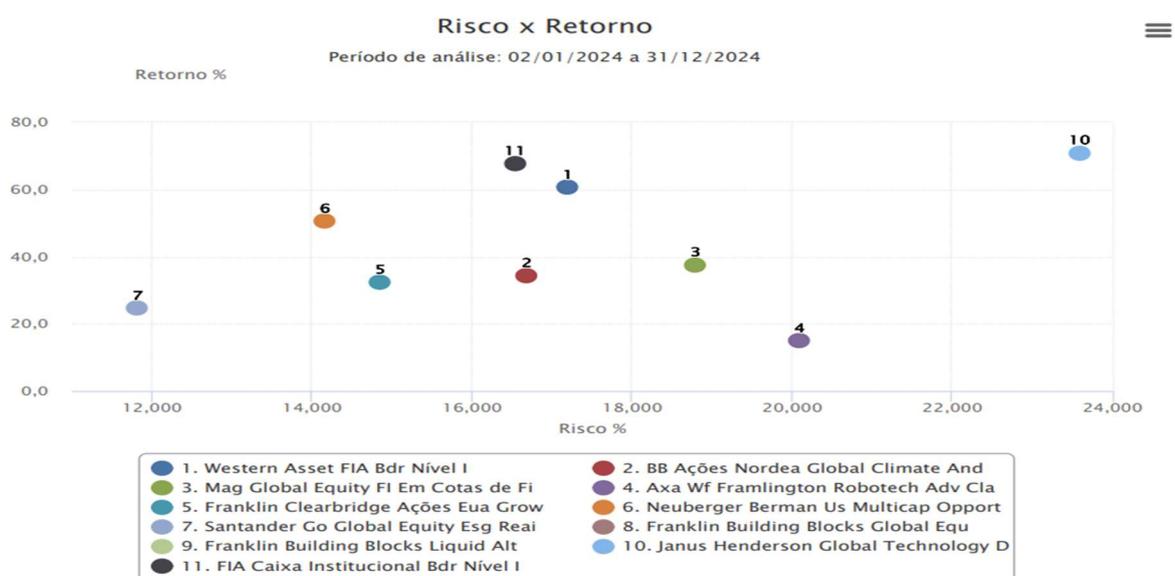
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
BB Ações Nordea Global Climate	3,060	11.577.801,269	35.423.845,279	2.808.762,500	7,929
Neuberger Berman Us Multicap	5,833	5.966.427,171	34.803.676,210	2.336.673,098	6,714
Mag Global Equity FICFI MM IE	0,983	32.070.168,019	31.534.830,326	2.817.550,394	8,935
Axa Wf Framlington Robotech	171,628	179.563,508	30.818.114,574	2.947.459,116	9,564
FIA Caixa Institucional Bdr Nivel I	10,291	2.947.729,198	30.334.953,450	2.380.205,087	7,846
Janus Henderson Global	1,904	14.575.335,711	27.748.358,531	3.120.166,347	11,245
Franklin Clearbridge Ações EUA	2.966,612	9.188,558	27.258.882,720	1.922.472,174	7,053
Santander Go Global Equity	20,061	1.093.069,251	21.928.281,410	1.231.977,143	5,618
Western Asset FIA Bdr Nivel I	10.247,356	1.646,452	16.871.781,338	1.374.411,972	8,146
Franklin Building Blocks Global	1.262,515	9.293,025	11.732.583,475	834.499,140	7,113
Franklin Building Blocks Liquid	1.231,735	4.241,436	5.224.324,525	315.410,209	6,037
TOTAL				R\$ 15.471.566,94	5,65%

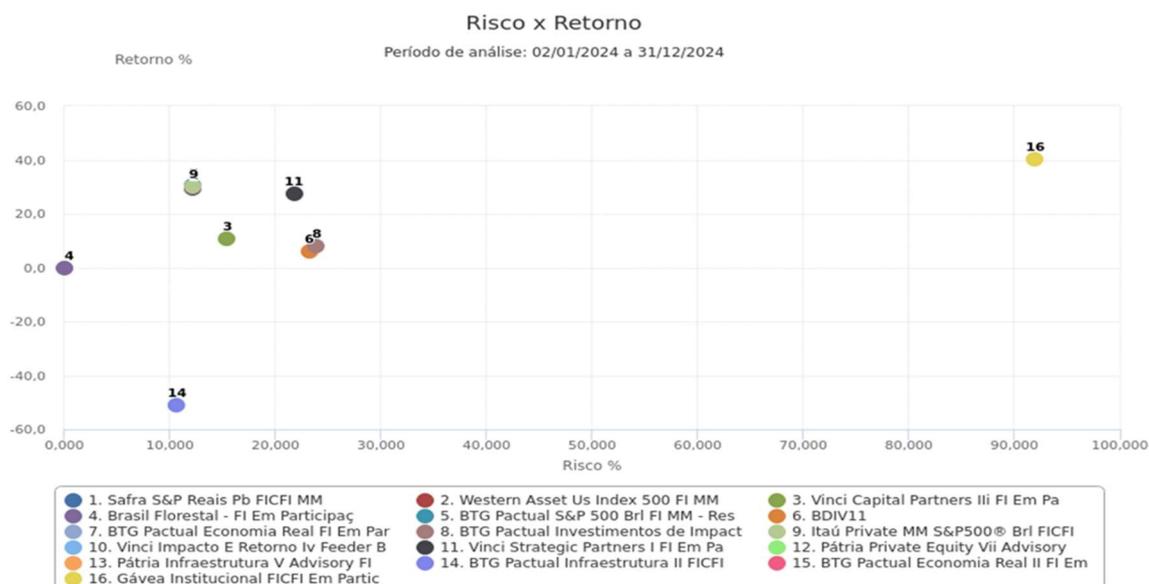
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



4.4.4. Fundos Estruturados

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
BTG Pactual Economia Real FIP	2,082	50.004.118,488	104.112.325,000	2.216.182,454	2,129
BTG Pactual S&P 500 Bri	3,084	21.016.097,874	64.820.545,641	3.776.988,812	5,827
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,205	27.609.259,132	33.267.804,400	3.430.021,234	10,310
Safra S&P Reais Pb FICFI MM	479,893	57.771,933	27.724.367,503	1.609.753,067	5,806
Itaú Private MM S&P500® Bri	37,143	693.537,047	25.760.015,316	1.499.604,572	5,821
Western Asset Us Index 500	7,772	2.783.890,765	21.635.402,116	1.257.526,240	5,812
Vinci Capital Partners III FP	1.662,968	9.423,354	15.670.731,826	1.071.888,918	6,840
Pátria Private Equity VII Advisory FIP	1.120,459	13.841,888	15.509.272,690	973.621,650	6,278
Vinci Strategic Partners I FIP	1.321,212	11.258,375	14.874.702,260	1.454.186,819	9,776
Vinci Impacto E Retorno IV Feeder B	969,146	14.577,208	14.127.439,620	895.992,687	6,342
Brasil Florestal - FIP	739.421,599	8,775	6.488.649,849	135,142	0,002
BTG Pactual Economia Real II FIP	0,834	5.823.541,458	4.857.215,600	322.175,793	6,633
Pátria Infraestrutura V Advisory FIP	868,667	2.995,881	2.602.422,800	2.754.193,756	105,832
Gávea Institucional FICFI	0,750	3.199.400,424	2.400.306,017	692.657,412	28,857
BTG Pactual Infraestrutura II FIC FIP	0,028	9.848.769,036	276.669,650	14.777,070	5,341
TOTAL				R\$ 10.447.855,16	2,95%

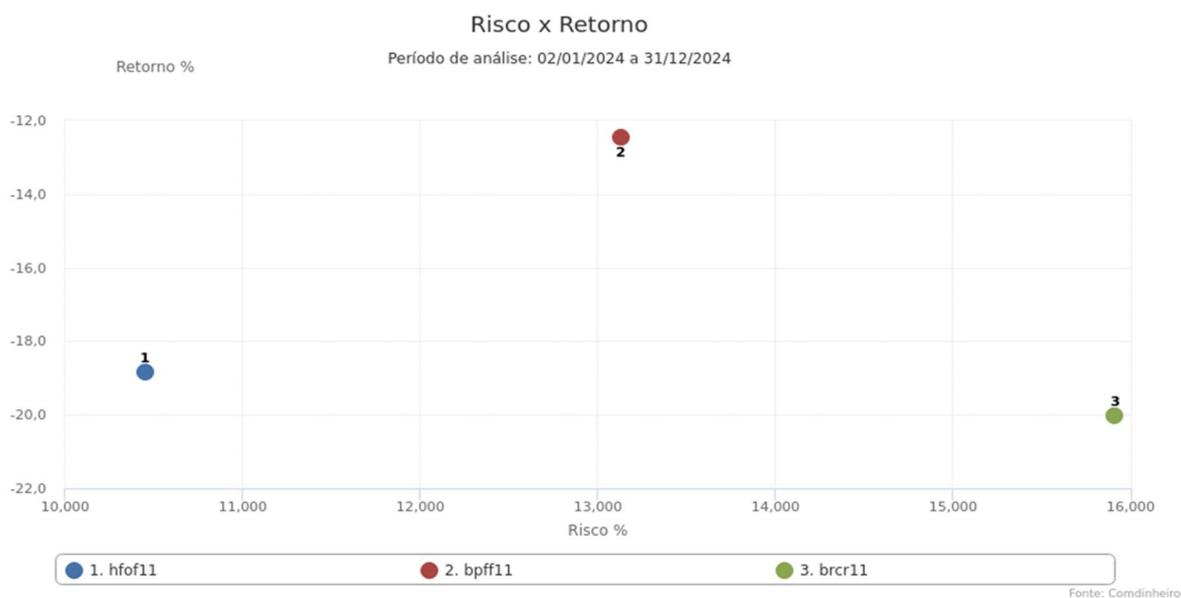
4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



4.4.5. Fundos Imobiliários

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
hfof11	57,790	59.524,960	3.439.947,441	169.954,082	4,941
brcr11	41,560	24.122,000	1.002.510,320	75.420,246	7,523
bpff11	56,000	12.459,000	697.704,000	43.259,169	6,200
TOTAL				R\$ 215.246,29	4,19%

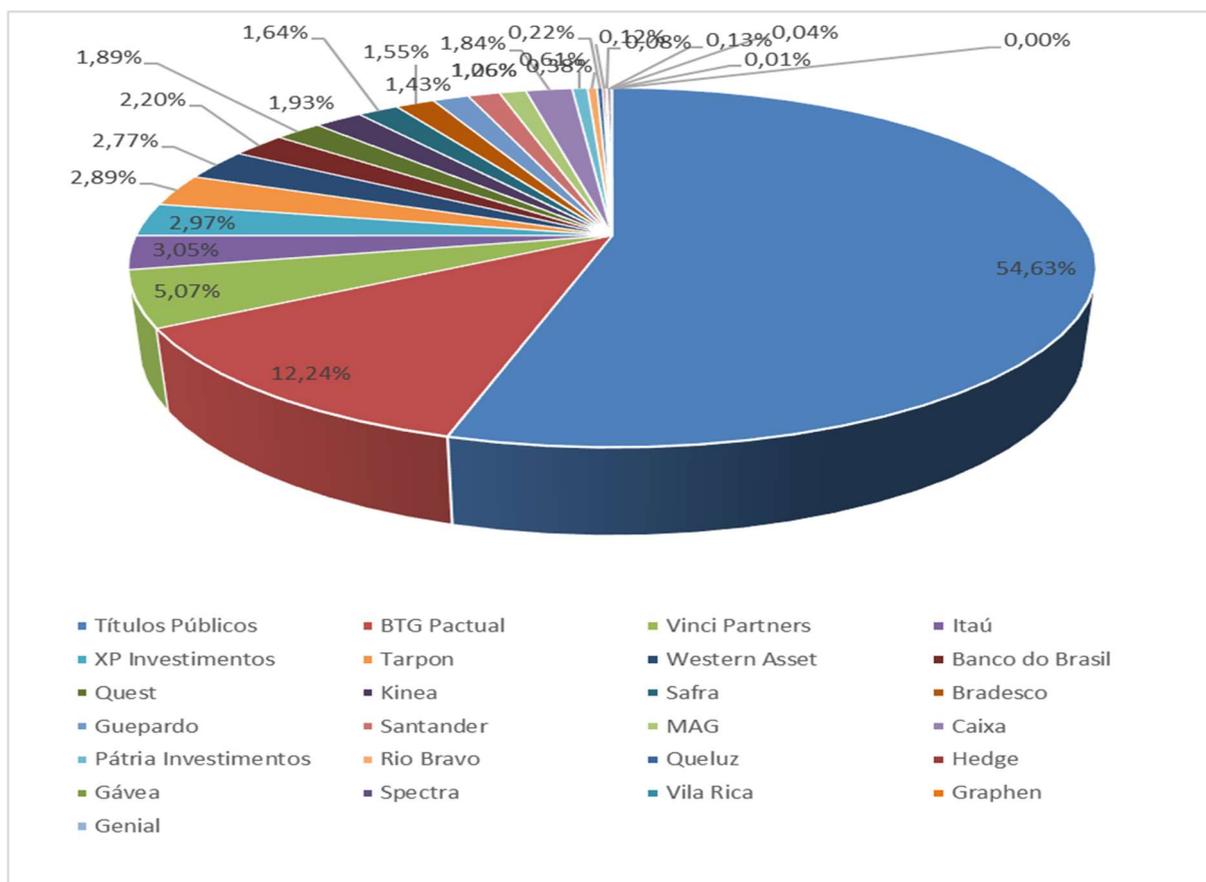
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

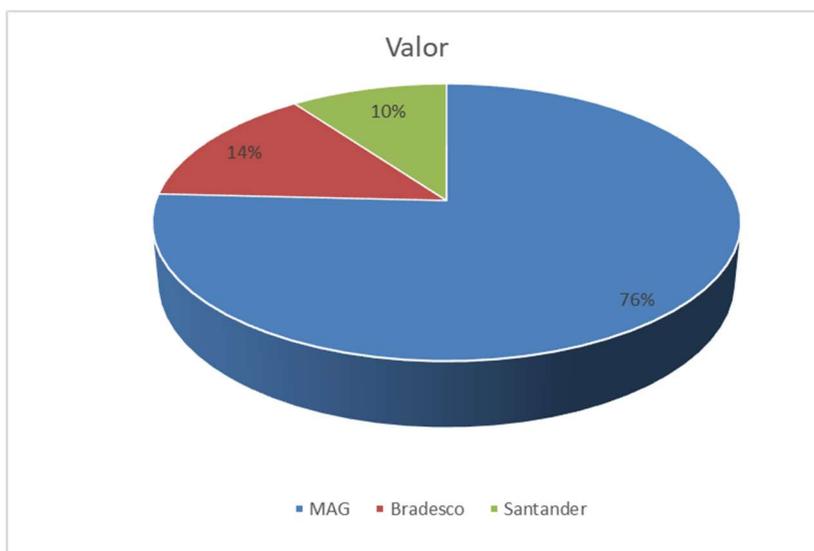
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.632.798.729,72	54,63%	54,63%	
2º	BTG Pactual	R\$ 365.934.869,88	12,24%	12,24%	
3º	Vinci Partners	R\$ 151.646.237,95	5,07%	5,07%	
4º	Itaú	R\$ 91.217.475,79	3,05%	3,05%	
5º	XP Investimentos	R\$ 88.692.010,54	2,97%	2,97%	
6º	Tarpon	R\$ 86.260.429,21	2,89%	2,89%	
7º	Western Asset	R\$ 82.722.974,12	2,77%	2,77%	
8º	Banco do Brasil	R\$ 65.725.483,07	2,20%	2,20%	
9º	Quest	R\$ 56.482.367,45	1,89%	1,89%	
10º	Kinea	R\$ 57.749.716,58	1,93%	1,93%	
11º	Safra	R\$ 49.130.663,19	1,64%	1,64%	
12º	Bradesco	R\$ 46.461.268,93	1,55%	1,55%	
13º	Guepardo	R\$ 42.764.040,73	1,43%	1,43%	
14º	Santander	R\$ 37.719.554,90	1,26%	1,26%	
15º	MAG	R\$ 31.534.830,32	1,06%	1,06%	
16º	Caixa	R\$ 54.854.998,48	1,84%	1,84%	
17º	Pátria Investimentos	R\$ 18.111.694,77	0,61%	0,61%	
18º	Rio Bravo	R\$ 11.349.634,84	0,38%	0,38%	
19º	Queluz	R\$ 6.488.649,86	0,22%	0,22%	
20º	Hedge	R\$ 3.439.949,75	0,12%	0,12%	
21º	Gávea	R\$ 2.400.305,92	0,08%	0,08%	
22º	Spectra	R\$ 4.025.277,14	0,13%	0,13%	
23º	Vila Rica	R\$ 1.272.917,91	0,04%	0,04%	
24º	Graphen	R\$ 292.815,00	0,01%	0,01%	
25º	Genial	R\$ (18.304,38)	0,00%	0,00%	
		R\$ 2.989.058.591,67	100,00%		

5.1. Demonstração gráfica



5.2. Recursos da Taxa de Administração

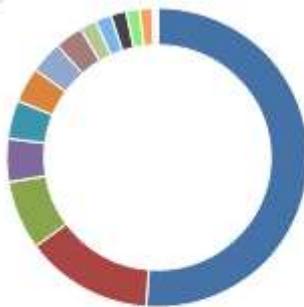
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	MAG	R\$ 26.775.569,34	75,78%	75,78%	
2º	Bradesco	R\$ 5.013.251,71	14,19%	89,97%	
3º	Santander	R\$ 3.543.954,37	10,03%	100,00%	
		R\$ 35.332.775,42	100,00%		



5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.582.852.654,22	53,34
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	408.931.324,37	13,78
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	188.288.887,90	6,34
Banco BNP Paribas Brasil	131.387.856,92	4,43
Banco Daycoval	125.377.265,66	4,22
Intrag DtvM	120.110.729,81	4,05
Itau Unibanco	91.176.078,80	3,07
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	65.725.483,08	2,21
Caixa Econômica	54.897.614,39	1,85
Banco Bradesco	51.917.730,20	1,75
Safra Serviços De Administração Fiduciária	49.130.663,19	1,66
XP Investimentos Cctvm	43.010.463,40	1,45
Santander DTVM	41.287.061,01	1,39
BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM	6.488.649,86	0,22
Hedge Investments DTVM	4.870.819,69	0,16
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	1.314.321,77	0,04
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	1.272.917,91	0,04
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	292.815,00	0,01
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-716.008,38	-0,02
Total	2.967.617.328,80	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 |

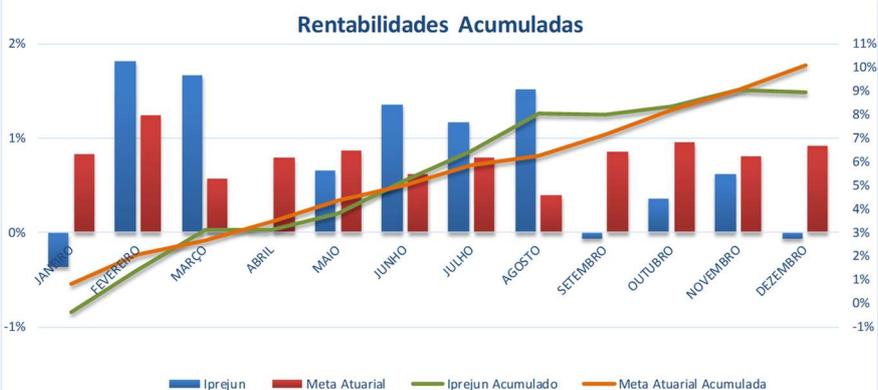
6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base novembro/24

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE DEZEMBRO/24				
				VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM				
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	292.815,00		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.422.028,54	R\$	2.129.213,54
PERFORMANCE NO MÊS		-2,04%	R\$	(6.089,50)
FIDC ITÁLIA				
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.272.917,91		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	11.113.916,96	R\$	9.840.999,05
PERFORMANCE NO MÊS		0,45%	R\$	5.748,80
ATICO FLORESTAL				
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.488.649,86		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	33.525.431,02	R\$	27.036.781,16
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$	(1.978,43)
ATICO ENERGIA				
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	(716.008,38)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	25.649.749,79	R\$	26.365.758,17
PERFORMANCE NO MÊS		-0,21%	R\$	(1.490,16)
TREND BANK				
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	-		
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	18.481.533,96	R\$	18.481.533,96
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\$ 83.854.285,88

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

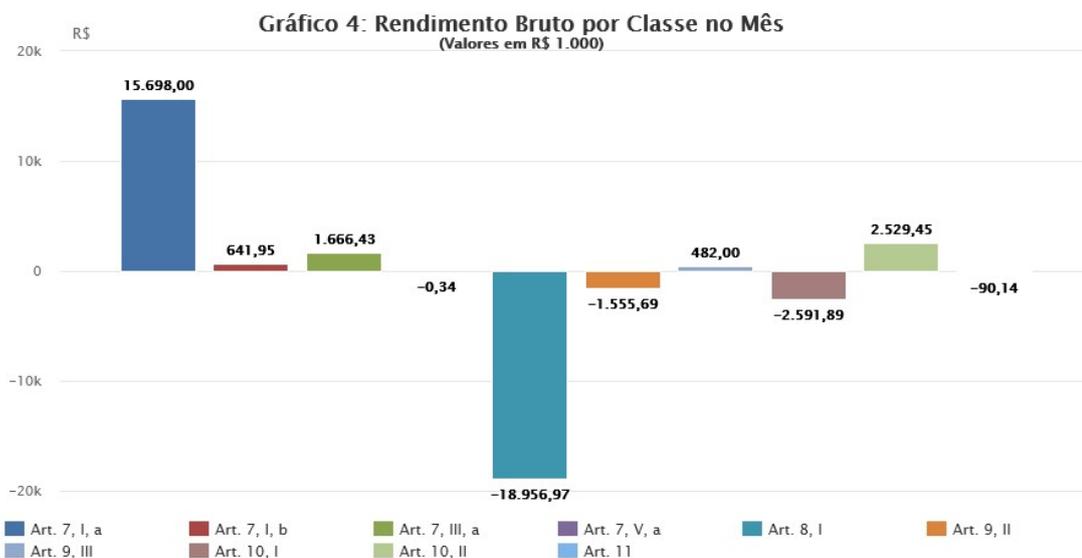
dezembro		
	Mês	Ano
Rentabilidade	-0,0700%	8,9600%
IPCA + 5,00%	0,9200%	10,0600%
S / IPCA+5,00%	-0,9900%	-1,1000%



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%	0,0100%	0,6600%	1,3500%	1,1700%	1,5100%	-0,0700%	0,3600%	0,6200%	-0,0700%
IPREJUN - AC	-0,3600%	1,4400%	3,1200%	3,1300%	3,8100%	5,2200%	6,4500%	8,0500%	7,9800%	8,3600%	9,0300%	8,9600%
Meta Atuarial	0,8300%	1,2400%	0,5700%	0,7900%	0,8700%	0,6200%	0,7900%	0,3900%	0,8500%	0,9600%	0,8000%	0,9200%
Meta - AC	0,8300%	2,0800%	2,6600%	3,4700%	4,3700%	5,0100%	5,8400%	6,2500%	7,1600%	8,1900%	9,0600%	10,0600%
Diferença	-1,1900%	0,5700%	1,0900%	-0,7800%	-0,2100%	0,7300%	0,3800%	1,1200%	-0,9200%	-0,6000%	-0,1800%	-0,9900%
Diferença - AC	-1,1900%	-0,6400%	0,4600%	-0,3400%	-0,5600%	0,2100%	0,6100%	1,8000%	0,8200%	0,1700%	-0,0300%	-1,1000%

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 Ipcsa 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 IFIX	0,00
brcr11	2,05	0,00	0,00

8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	113,80
CETIP	9.333,31
CUSTÓDIA	8.133,33
SELIC	4.105,28



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 11 de fevereiro de 2025.

Cláudia George Musseli Cezar

Diretora Presidente
IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa

Diretor da Administração Financeira
IPREJUN