



***Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí***



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

janeiro, 2025

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. Renda Fixa	9
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa.....	9
4.4.2. Renda Variável	10
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável.....	10
4.4.3. Fundos no Exterior.....	11
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior	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 janeiro de 2025, 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

Janeiro marcou o retorno da carteira de investimento do IPREJUN para o campo positivo. O desempenho dos ativos de renda fixa, impulsionado pelo forte desempenho da renda variável local, resultou em um fechamento positivo para a carteira do IPREJUN. No entanto, os ativos ligados a investimentos no exterior foram afetados pelas incertezas das políticas comerciais dos EUA e pela valorização do Real frente ao Dólar. Com isso, a carteira do IPREJUN fechou em alta de 1,17%, superando a meta de 0,59%.

Iniciando pelo Brasil, em 2024, a inflação medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) foi de 4,83%, ficando acima do teto da meta de inflação definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), que era de 3%. A meta seria considerada cumprida se estivesse entre 1,5% e 4,5%. A alta da inflação foi impulsionada principalmente pelo grupo de alimentação e bebidas, que teve um aumento de 1,18% ao longo do ano, seguido de transportes com 0,67%.

No mês de dezembro o IPCA fechou em 0,52%, em linha com as expectativas de mercado que estavam em 0,53%.

Em 2024, o governo brasileiro conseguiu um resultado primário com um déficit de R\$ 43 bilhões, equivalente a 0,36% do PIB. Embora ainda seja um déficit, é um resultado significativamente melhor comparado ao déficit de R\$ 228 bilhões (2,1% do PIB) registrado em 2023. O resultado é o segundo melhor da década. Excluindo as despesas extraordinárias, como as causadas pelas enchentes no Rio Grande do Sul, o déficit ficou em R\$ 11 bilhões (0,09% do PIB), cumprindo assim a meta fiscal.



A economia brasileira, começa apresentar sinais de enfraquecimento, a produção industrial brasileira teve uma queda de 0,3% em dezembro de 2024, marcando o terceiro mês consecutivo de queda. Apesar de ter fechado o ano com um crescimento acumulado de 3,1%, o setor mostrou perda de força no final do ano.

O Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central do Brasil decidiu elevar a taxa Selic em 1 ponto percentual, para 13,25% ao ano. Essa decisão foi tomada em reunião realizada na quarta-feira, 29 de janeiro de 2025. O aumento já era esperado e estava alinhado com as expectativas do mercado financeiro.

Falando sobre a economia americana, sem surpresas o Federal Reserve (FED) decidiu manter os juros inalterados em sua reunião de janeiro de 2025. A taxa de juros permaneceu no intervalo de 4,25% a 4,5%. Essa decisão segue três cortes consecutivos nos juros desde setembro de 2024. O Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) justificou essa decisão pela necessidade de observar os efeitos das políticas econômicas do novo governo e pela inflação que ainda está acima do objetivo de 2%. O presidente do FED, Jerome Powell, destacou que a economia está em um bom lugar, com crescimento do PIB, ganhos sólidos no mercado de trabalho e uma taxa de desemprego baixa.

O PMI de janeiro sinalizou uma expansão na atividade econômica, com o índice composto alcançando 52,4 pontos. Embora esse resultado seja positivo, ficou aquém das expectativas do mercado, que projetava 55,6. Além disso, o índice também ficou abaixo do resultado de dezembro, que foi de 55,4. O principal fator para essa desaceleração foi a queda nas expectativas do setor de serviços, que recuou de 56,8 para 52,8.

Agora, falando um pouco sobre a Europa, o Banco Central Europeu (BCE) reduziu a taxa de juros em 25 pontos base, uma decisão que estava alinhada com as expectativas do mercado. No comunicado divulgado após a decisão, o banco central reconheceu o progresso no processo de desinflação. O BCE observou que a economia da região ainda enfrenta desafios, mas acredita que o aumento real da renda e os efeitos cada vez menores da política monetária restritiva devem impulsionar a recuperação da demanda. Diante desse cenário, o BCE optou pela redução das taxas de juros em 25 pontos base.

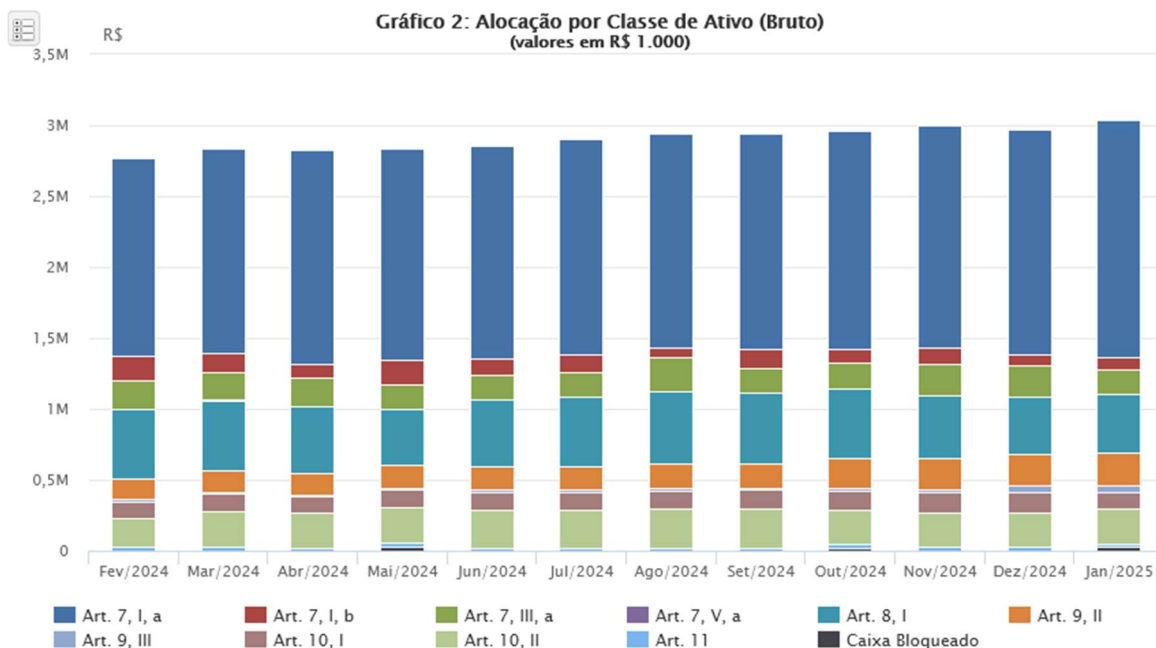


Para finalizar, a economia chinesa apresentou um crescimento significativo no último trimestre de 2024. O Produto Interno Bruto (PIB) da China cresceu 5,4% entre outubro e dezembro de 2024, impulsionado por um pacote de estímulos econômicos implementado pelo governo. Esse crescimento foi um dos melhores desempenhos trimestrais em um ano e meio. As exportações e a produção industrial desempenharam papéis cruciais nesse crescimento, com um aumento de 5,8% na produção industrial em relação ao ano anterior. Além disso, as vendas no varejo de bens de consumo registraram um aumento de 3,5%. O crescimento chinês superou as expectativas de mercado que estavam em 5,0% para o ano de 2024.

4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENTA FIXA			
	CDI	R\$ 251.860.519,72	8,23%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 291.600,74	0,01%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 1.722.494.994,24	56,26%
	TOTAL	R\$ 1.974.647.114,70	64,50%
RENTA VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 336.052.109,13	10,98%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 58.333.958,60	1,91%
	TOTAL	R\$ 394.386.067,73	12,88%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 45.541.041,15	1,49%
	EXTERIOR	R\$ 225.877.851,88	7,38%
	TOTAL	R\$ 271.418.893,03	8,87%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 268.804.431,53	8,78%
	S&P500	R\$ 121.457.282,83	3,97%
	TOTAL	R\$ 390.261.714,36	12,75%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 30.924.368,81	1,01%
	TOTAL	R\$ 30.924.368,81	1,01%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		3.061.638.158,63	

4.1. Alocação por Classe de Ativo.



4.2. Risco da Carteira

	RISCO
REDA FIXA	0,62%
REDA VARIÁVEL	6,33%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,65%
ESTRUTURADOS	3,03%
IMOBILIARIOS	4,38%
TOTAL	1,21%

4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

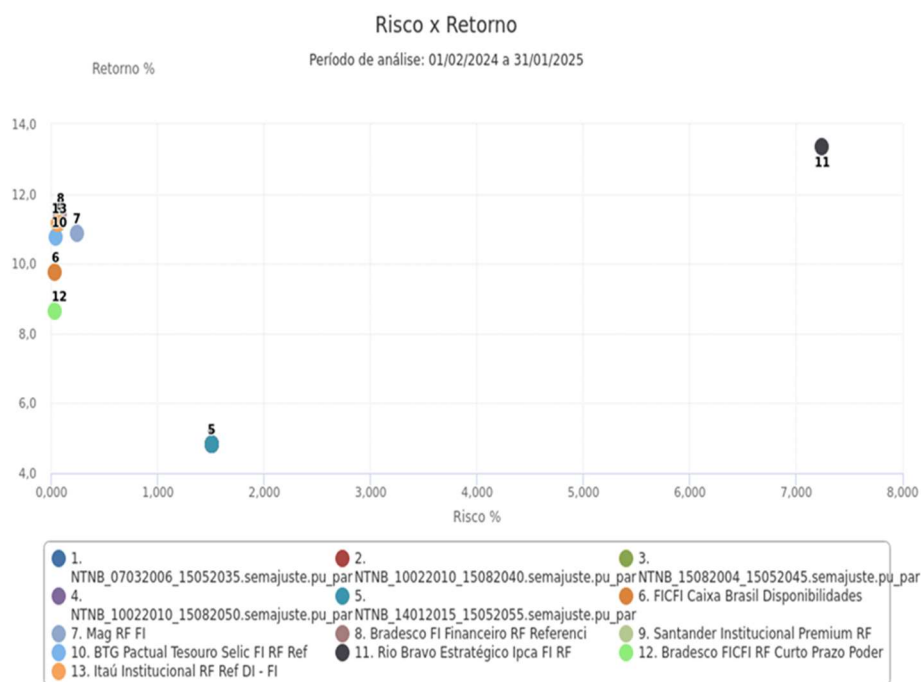
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 2.375.053.573,83	77,57%
D2 a D5	R\$ 246.682.656,24	8,06%
D6 a D30	R\$ 170.869.710,56	5,58%
D31 ou mais	R\$ 269.032.218,00	8,79%
TOTAL	R\$ 3.061.638.158,63	100%

4.4. Detalhamento por Segmento

4.4.1. Renda Fixa

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido	VaR 21du 95 R\$	VaR %
NTNB_15082050	4.397,629	167.603,443	737.057.787,912	5.256.144,783	0,713
NTNB_15052055	4.397,629	94.838,533	417.064.699,728	2.974.193,451	0,713
NTNB_15052045	4.397,629	87.982,047	386.912.413,759	2.759.169,903	0,713
NTNB_15082040	4.397,629	20.805,477	91.494.772,089	652.472,271	0,713
NTNB_15052035	4.397,629	20.457,687	89.965.320,752	641.565,369	0,713
BTG Pactual Tesouro Selic	4,584	18.184.554,451	83.360.346,970	18.539,630	0,022
Bradesco DI Premium	18,655	3.642.613,328	67.952.412,170	26.063,819	0,038
Itaú Institucional RF	4.838,002	13.023,219	63.006.362,342	19.224,862	0,031
Mag RF FI	3,706	7.308.300,421	27.087.211,348	30.973,591	0,114
Rio Bravo Estratégico Ipca	1,174	9.955.930,071	11.691.760,418	401.293,419	3,432
Bradesco RF Poder Público	2,240	2.264.927,542	5.073.343,020	884,703	0,017
Santander Institucional Premium	282,114	12.697,331	3.582.093,720	1.287,287	0,036
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades	2,656	132.048,212	350.721,240	55,096	0,016
TOTAL				R\$ 12.322.953,87	0,62%

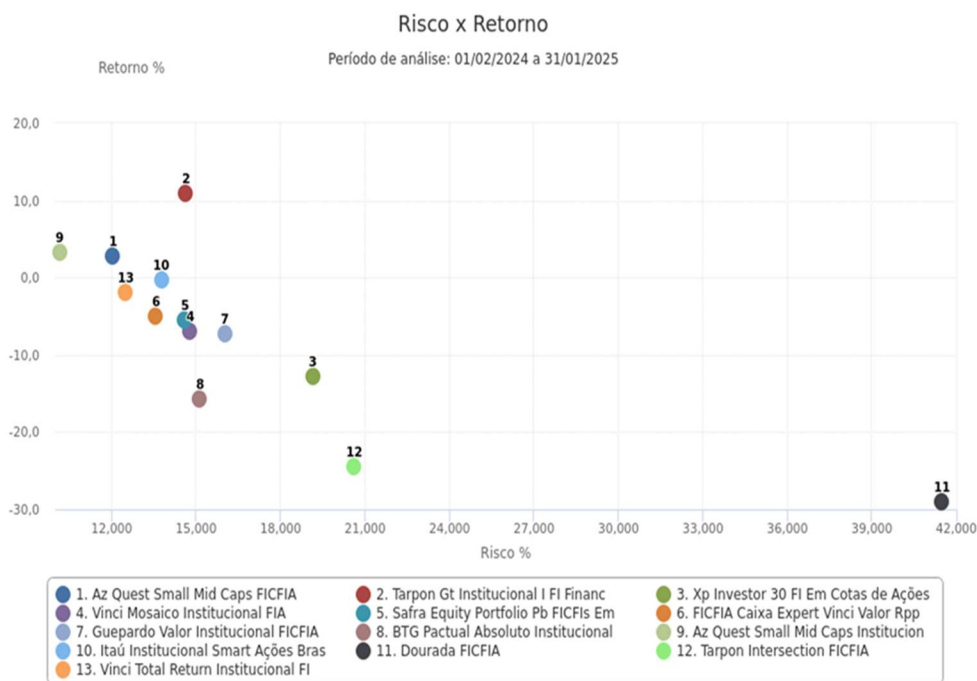
4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.4.2. Renda Variável

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
Vinci Mosaico Institucional FIA	7,064	13.044.798,505	92.145.033,687	6.477.183,857	7,029
Tarpon Gt Institucional I	2,563	28.703.137,075	73.559.157,137	5.113.418,793	6,951
Guepardo Valor Institucional	6,188	7.089.568,038	43.871.774,180	3.338.014,033	7,609
Az Quest Small Mid Caps Institucional	1,012	30.643.422,903	31.011.432,026	1.495.510,314	4,822
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	6,569	4.159.317,481	27.322.526,588	1.564.105,306	5,725
Itaú Institucional Smart Ações Brasil	1,258	20.554.933,883	25.848.713,220	1.691.301,520	6,543
FICFIA Caixa Expert Vinci Valor Rpps	1,870	13.632.334,340	25.498.916,581	1.644.584,590	6,450
Xp Investor 30 FI Em Cotas de Ações	2,034	11.776.577,448	23.958.998,838	2.182.010,205	9,107
Safra Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	209,942	107.308,721	22.528.647,428	1.563.287,056	6,939
BTG Pactual Absoluto Institucional	3,062	6.905.141,322	21.145.989,513	1.522.006,351	7,198
Vinci Total Return Institucional FIA	191,558	83.619,278	16.017.933,041	952.754,481	5,948
Tarpon Intersection FICFIA	1,027	11.681.052,088	11.993.547,916	1.177.342,648	9,816
Dourada FICFIA	0,097	4.498.151,889	435.678,577	85.188,605	19,553
TOTAL				R\$ 26.278.503,83	6,33%

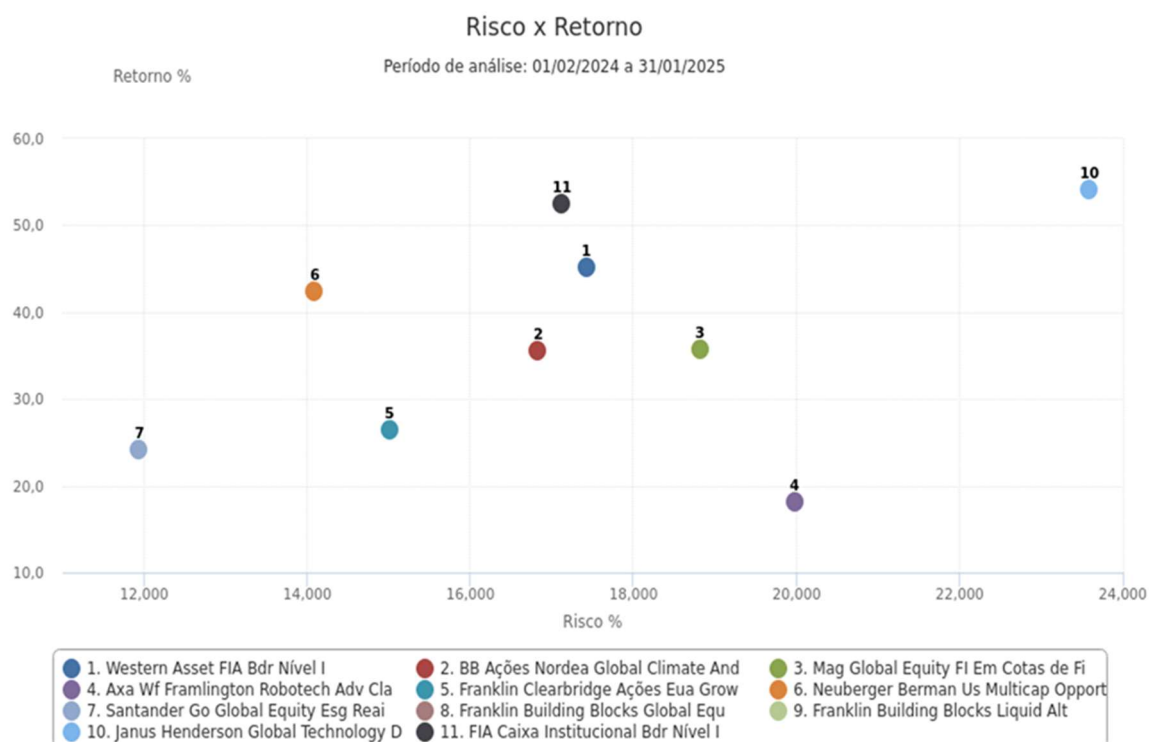
4.4.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



4.4.3. Fundos no Exterior

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR %
BB Ações Nordea	3,017	11.577.801,269	34.932.611,073	2.794.502,328	8,000
Neuberger Berman	5,699	5.966.427,171	34.004.231,053	2.272.551,122	6,683
Axa Wf Framlington Robotech	177,635	179.563,508	31.896.778,278	3.031.722,257	9,505
Mag Global Equity FI	0,952	32.070.168,019	30.532.942,242	2.733.289,195	8,952
FIA Caixa Institucional Bdr Nivel I	9,851	2.947.729,198	29.036.867,898	2.357.738,566	8,120
Franklin Clearbridge Ações	3.040,571	9.188,558	27.938.460,918	1.992.425,101	7,131
Janus Henderson Global Technology	1,863	14.677.211,715	27.341.663,694	3.075.610,950	11,249
Santander Go Global	20,799	1.093.069,251	22.734.453,977	1.290.860,949	5,678
Western Asset FIA Bdr Nivel I	10.024,083	1.646,452	16.504.173,310	1.363.282,365	8,260
Franklin Building Blocks Global	1.232,947	9.293,025	11.457.807,777	795.725,772	6,945
Franklin Building Blocks Liquid	1.177,140	4.259,890	5.014.485,290	295.136,078	5,886
TOTAL				R\$ 15.327.944,56	5,65%

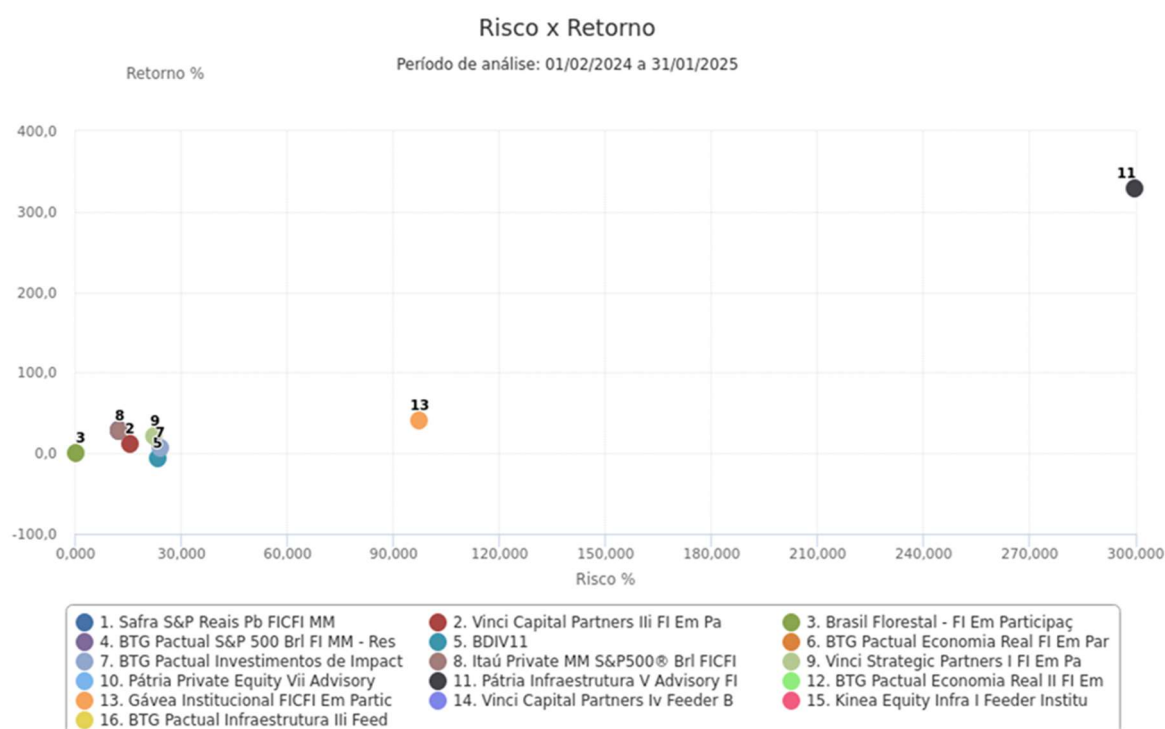
4.4.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



4.4.4. Fundos Estruturados

ATIVOS	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido	VaR 21du 95 R\$	VaR %
BTG Pactual Economia Real	2,078	49.999.999,995	103.922.349,990	2.211.991,198	2,129
BTG Pactual S&P 500	3,166	21.025.464,283	66.574.373,581	3.949.259,798	5,932
BTG Pactual Investimentos de Impacto	1,197	27.450.435,523	32.847.045,660	3.391.863,465	10,326
Kinea Equity Infra I Feeder	1.604,345	18.776,208	30.123.523,361	3.785.975,919	12,568
Safra S&P Reais Pb	492,341	57.771,933	28.443.511,948	1.682.052,005	5,914
Itaú Private MM S&P500	38,123	693.537,047	26.439.397,271	1.566.644,235	5,925
Vinci Strategic Partners I	1.251,481	14.905,093	18.653.443,190	1.879.856,743	10,078
Vinci Capital Partners III	1.661,726	9.423,354	15.659.031,498	1.071.086,135	6,840
Pátria Private Equity VII	1.113,714	13.841,888	15.415.903,300	921.652,058	5,979
Brasil Florestal	739.191,120	8,775	6.486.627,328	134,807	0,002
BTG Pactual Economia Real II	0,826	5.821.110,594	4.810.608,871	314.678,736	6,541
Vinci Capital Partners IV	980,373	3.633,965	3.562.639,840	642.840,058	18,044
Pátria Infraestrutura V	875,071	3.465,627	3.032.669,610	2.379.897,458	78,475
Gávea Institucional	0,752	3.199.400,424	2.404.939,388	693.993,827	28,857
BTG Pactual Infraestrutura III Feeder	0,561	689.528,167	386.687,810	258.756,694	66,916
TOTAL				R\$ 10.869.745,03	3,03%

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 %
hfof11	53,990	32.051,000	1.730.433,490	91.060,175	5,262
brcr11	39,940	12.638,000	504.761,720	37.523,053	7,434
bpff11	52,630	6.134,000	322.832,420	22.243,421	6,890
TOTAL				R\$ 112.012,90	4,38%

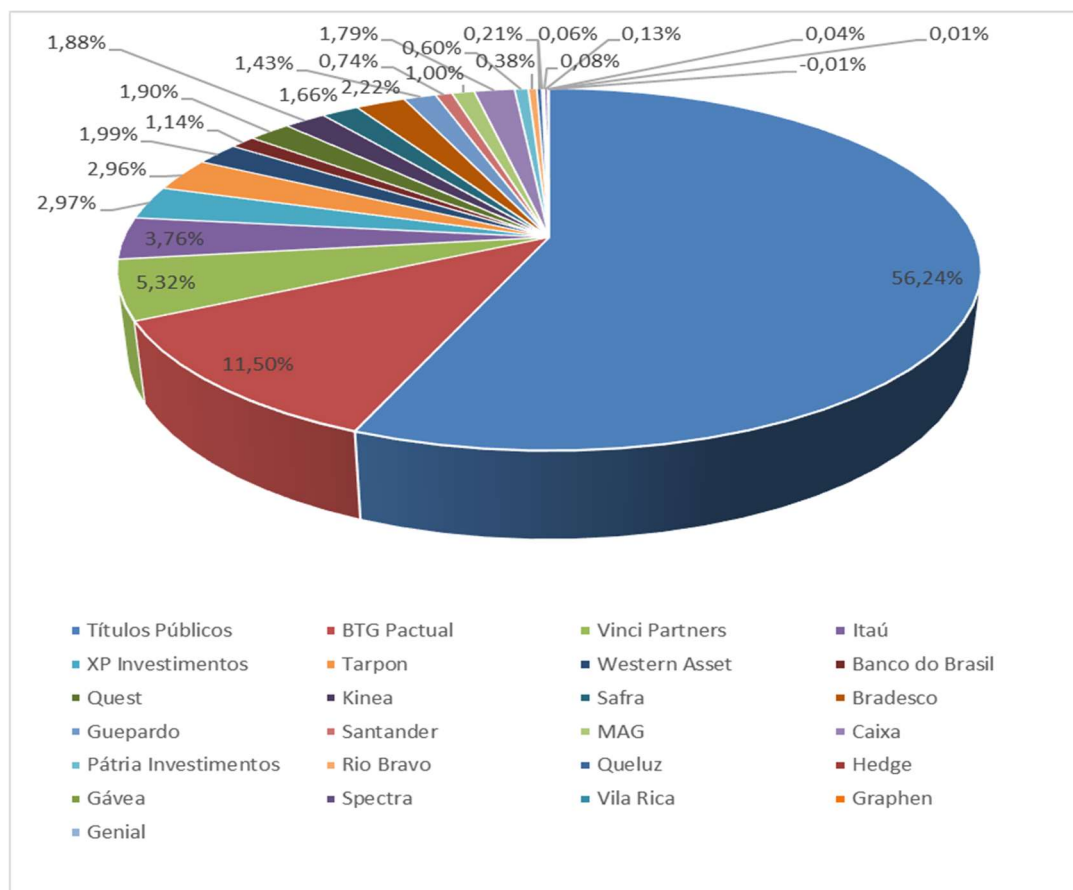
4.4.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



5. Alocação por Instituição

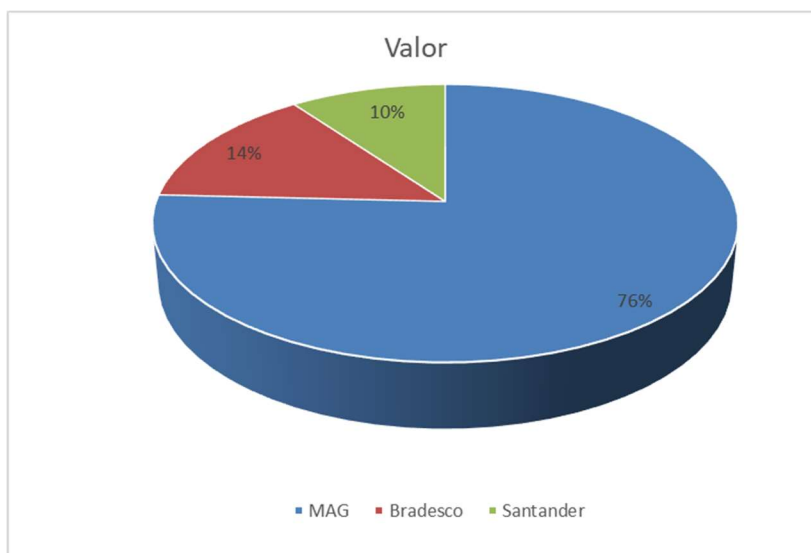
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.722.494.994,24	56,24%	56,24%
2º	BTG Pactual	R\$ 352.356.497,23	11,50%	11,50%
3º	Vinci Partners	R\$ 162.808.566,92	5,32%	5,32%
4º	Itaú	R\$ 115.294.472,82	3,76%	3,76%
5º	XP Investimentos	R\$ 90.860.008,17	2,97%	2,97%
6º	Tarpon	R\$ 90.535.019,23	2,96%	2,96%
7º	Western Asset	R\$ 60.914.927,23	1,99%	1,99%
8º	Banco do Brasil	R\$ 34.932.611,09	1,14%	1,14%
9º	Quest	R\$ 58.333.958,60	1,90%	1,90%
10º	Kinea	R\$ 57.489.864,54	1,88%	1,88%
11º	Safrá	R\$ 50.972.159,42	1,66%	1,66%
12º	Bradesco	R\$ 67.952.412,17	2,22%	2,22%
13º	Guepardo	R\$ 43.871.774,18	1,43%	1,43%
14º	Santander	R\$ 22.758.871,56	0,74%	0,74%
15º	MAG	R\$ 30.532.942,24	1,00%	1,00%
16º	Caixa	R\$ 54.886.505,71	1,79%	1,79%
17º	Pátria Investimentos	R\$ 18.448.572,91	0,60%	0,60%
18º	Rio Bravo	R\$ 11.691.760,42	0,38%	0,38%
19º	Queluz	R\$ 6.486.627,34	0,21%	0,21%
20º	Hedge	R\$ 1.730.433,49	0,06%	0,06%
21º	Gávea	R\$ 2.404.939,31	0,08%	0,08%
22º	Spectra	R\$ 3.981.629,87	0,13%	0,13%
23º	Vila Rica	R\$ 1.277.793,59	0,04%	0,04%
24º	Graphen	R\$ 291.600,74	0,01%	0,01%
25º	Genial	R\$ (392.990,80)	-0,01%	-0,01%
		R\$ 3.062.915.952,22	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\$ 27.087.211,35	75,78%	75,78%
2º	Bradesco	R\$ 5.073.343,02	14,19%	89,98%
3º	Santander	R\$ 3.582.093,73	10,02%	100,00%
		R\$ 35.742.648,10	100,00%	



5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	1.669.334.246,41	55,38
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	382.201.649,03	12,68
Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	195.607.036,19	6,49
Banco Daycoval	130.067.927,79	4,31
Intrag DtvM	117.947.317,43	3,91
Itau Unibanco	115.251.984,05	3,82
Banco BNP Paribas Brasil	110.343.643,49	3,66
Banco Bradesco	73.472.552,61	2,44
Caixa Econômica	54.929.513,28	1,82
Safra Serviços De Administração Fiduciária	50.972.159,41	1,69
XP Investimentos Cctvm	45.304.504,89	1,50
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	34.932.611,09	1,16
Santander DTVM	22.758.871,56	0,75
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.486.627,33	0,22
Hedge Investments DTVM	3.086.713,64	0,10
Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários	1.277.793,59	0,04
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	902.626,23	0,03
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	291.600,74	0,01
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	-715.823,22	-0,02
Total	3.014.453.555,54	100,00

5.4. Demonstração Gráfica



Distribuição por Administrador



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

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

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE JANEIRO/25				
				VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM				
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	291.600,74		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	2.436.214,09	R\$	2.144.613,35
PERFORMANCE NO MÊS		-0,41%	R\$	(1.214,26)
FIDC ITÁLIA				
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.277.793,59		
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	11.179.009,92	R\$	9.901.216,33
PERFORMANCE NO MÊS		0,38%	R\$	4.875,68
ATICO FLORESTAL				
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.486.627,34		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	33.721.785,69	R\$	27.235.158,35
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$	(2.022,52)
ATICO ENERGIA				
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	(715.823,22)		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	25.799.977,49	R\$	26.515.800,71
PERFORMANCE NO MÊS		0,03%	R\$	185,16
TREND BANK				
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00		
ULTIMO EXTRATO	R\$	-		
TOTAL AMORTIZADO	R\$	876.389,61		
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	18.589.778,23	R\$	18.589.778,23
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$	-
* Até dezembro/20 os saldos eram atualizados pelo IPCA+6%, 2021 IPCA+5,41%, 2022/2023 IPCA+4,86%, 2024 IPCA+5,00%, 2025 IPCA+5,23%				
** Os valores amortizados, foram abatidos do valor atualizado do saldo do fundo, no mês da amortização.				
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL			R\$	84.386.566,96

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

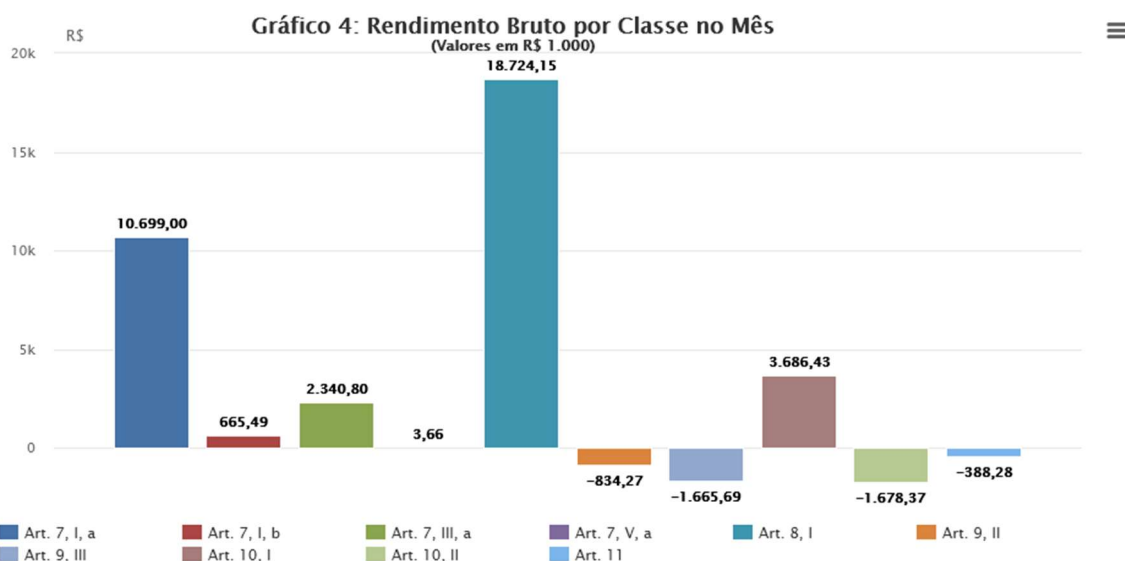
JANEIRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	1,1700%	1,1700%
IPCA + 5,00%	0,5900%	0,5900%
S / IPCA+5,23%	0,5800%	0,5800%



7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,1700%											
IPREJUN - AC	1,1700%											
Meta Atuarial	0,5900%											
Meta - AC	0,5900%											
Diferença	0,5800%											
Diferença - AC	0,5800%											

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
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
Safrá 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 Nível I	1,50	0,00	0,00
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	0,30	0,00	0,00
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,70	0,00	0,00
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	0,80	0,00	0,00
Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Grow th FIA IE	1,00	0,00	0,00
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA Ie	0,80	0,00	0,00
Santander Go Global Equity Esg Reais Mult IE FI	1,00	0,00	0,00

- Fundos Estruturados

Ativo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Safrá 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
BDIV 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)	105,58
CETIP	8.921,59
CUSTÓDIA	8.333,13
SELIC	4.112,71



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 21 de março de 2025.

Cláudia George Musseli Cezar
Diretora Presidente
IPREJUN

Marcelo Vizioli Rosa
Diretor da Administração Financeira
IPREJUN