



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



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**março, 2025**

## 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. 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        |
| 4.4.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados.....                              | 12        |
| <b>5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....</b>                                          | <b>13</b> |
| 5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA .....                                                  | 13        |
| ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.                                                    |           |
| 5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....                                      | 14        |
| 5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR .....                                        | 14        |
| 5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....                                                   | 15        |
| <b>6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE FEVEREIRO/24.....</b> | <b>16</b> |
| <b>7. RESULTADOS .....</b>                                                       | <b>17</b> |
| 7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....                                          | 17        |
| 7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA .....                                               | 17        |
| 7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....                                               | 17        |
| <b>8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES .....</b>                                | <b>18</b> |
| 8.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....                     | 18        |
| 8.2. TAXAS E DESPESAS .....                                                      | 19        |

## **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 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**

O mês de março foi positivo para a carteira do IPREJUN. Os ativos de renda fixa presentes na carteira fecharam em alta, especialmente devido à relevante posição em títulos públicos, beneficiados pela inflação elevada em fevereiro. Outra grata surpresa foram os ativos ligados à renda variável, que apresentaram uma alta expressiva no mês. Na mesma linha, algumas reavaliações de ativos nos fundos estruturados também tiveram um impacto positivo nesses investimentos. A exceção ficou por conta dos fundos no exterior, que sofreram com a valorização do real frente ao dólar e com o desempenho fraco dos ativos relacionados a investimentos internacionais, refletindo a guerra comercial global. Diante disso, a carteira do IPREJUN fechou o mês com um resultado positivo de 1,45%, acumulando 2,90% no ano, reduzindo a diferença para a meta, que está em 3,35%.

Iniciando pelo Brasil, o Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil registrou um crescimento de 3,4% em 2024, totalizando R\$ 11,7 trilhões. Esse foi o maior crescimento anual desde 2021. O avanço foi impulsionado principalmente pelos setores de serviços (3,7%) e indústria (3,3%), enquanto a agropecuária sofreu uma queda de 3,2%. O consumo das famílias teve um papel importante, crescendo 4,8% em relação a 2023, mas houve uma desaceleração no último trimestre do ano devido à inflação e ao aumento dos juros.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou um avanço de 1,31% em fevereiro, marcando o maior aumento para o mês desde 2003. Esse resultado veio em linha com as expectativas do mercado, que projetavam uma

alta de 1,30%. O principal fator por trás desse aumento foi a energia elétrica residencial, que teve um crescimento expressivo de 16,80%, impactando diretamente o índice. Além disso, os grupos de Educação (4,70%) e Habitação (4,44%) também contribuíram significativamente para a inflação. Por outro lado, os preços de alimentação e bebidas desaceleraram, passando de 0,96% em janeiro para 0,70% em fevereiro.

O Copom elevou a taxa Selic para 14,25% ao ano, um aumento de 1 ponto percentual, conforme esperado pelo mercado e já adiantado pelo próprio Banco Central. Essa decisão reflete a preocupação do Banco Central com a inflação persistente e a necessidade de manter a política monetária contracionista para conter pressões inflacionárias. Em seu comunicado, o Copom, indicou que caso o cenário econômico siga como previsto, um novo ajuste pode ocorrer na próxima reunião, mas de menor magnitude. Essa sinalização sugere que o ciclo de alta dos juros pode estar se aproximando do fim, dependendo da evolução da inflação e da atividade econômica.

A inflação nos Estados Unidos permaneceu pressionada em fevereiro, com o índice de preços de consumo (PCE) registrando uma alta de 0,3% no mês e 2,5% na comparação anual. O núcleo da inflação, que exclui itens voláteis como alimentos e energia, avançou 0,4% no mês, superando as expectativas do mercado. Esse cenário reforça a preocupação do Federal Reserve, que mantém sua política monetária cautelosa para conter pressões inflacionárias. Apesar da estabilidade no índice geral, a inflação subjacente continua elevada, o que pode impactar futuras decisões sobre juros.

O Banco Central Europeu (BCE) reduziu sua taxa de juros em 25 pontos-base, levando-a para 2,5%, conforme esperado pelo mercado. Essa foi a sexta redução consecutiva desde junho de 2024, refletindo a desaceleração da inflação e o crescimento econômico fraco na zona do euro. O BCE destacou que a política monetária está se tornando menos restritiva, o que pode estimular novos empréstimos e investimentos. No entanto, alguns dirigentes do banco alertaram para a necessidade de cautela, especialmente diante das incertezas econômicas globais e das políticas comerciais dos EUA.



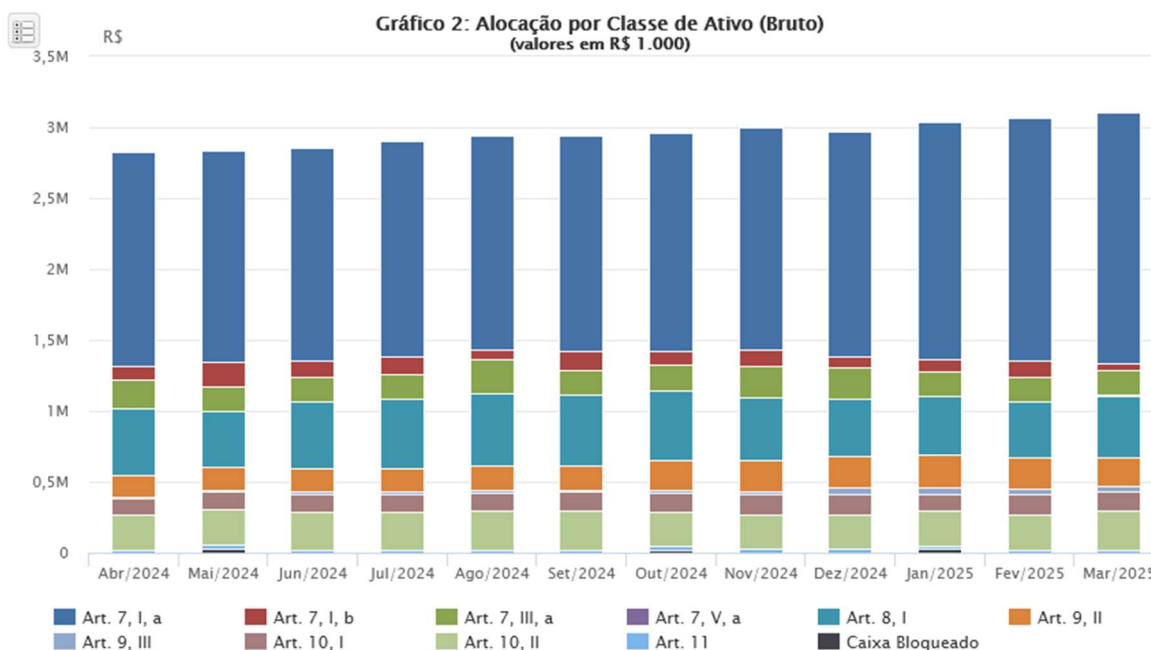
E finalizando as questões globais, o crescimento econômico da China no primeiro bimestre de 2025 mostrou sinais mistos. O PIB cresceu 5,2% no primeiro trimestre, uma leve desaceleração em relação aos 5,4% do último trimestre de 2024. O setor industrial teve um desempenho sólido, impulsionado por avanços na manufatura de alta tecnologia e equipamentos. Além disso, o PMI de março atingiu 50,5, indicando expansão na atividade econômica. Por outro lado, o comércio exterior enfrentou desafios, com uma queda de 30% nas exportações no início do ano, o que pode dificultar o cumprimento da meta de crescimento de 5% para 2025. O governo chinês tem adotado medidas para estimular a economia, incluindo políticas fiscais mais agressivas e incentivos ao consumo.



## 4. Investimentos

| SEGMENTO                      | ESTRATÉGIA    | VALOR                       | % ESTRATEGIA/SEGMENTO |
|-------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|
| <b>RENTA FIXA</b>             |               |                             |                       |
|                               | CDI           | R\$ 218.000.884,57          | 6,95%                 |
|                               | CRED. PRIVADO | R\$ -                       | 0,00%                 |
|                               | FIDC          | R\$ 1.581.995,61            | 0,05%                 |
|                               | IMA-B         | R\$ -                       | 0,00%                 |
|                               | IMA-B5        | R\$ -                       | 0,00%                 |
|                               | TÍT. PÚBLICO  | R\$ 1.820.442.962,98        | 58,04%                |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 2.040.025.843,16</b> | <b>65,04%</b>         |
| <b>RENTA VARIÁVEL</b>         |               |                             |                       |
|                               | IBOV          | R\$ 327.149.310,60          | 10,43%                |
|                               | IDIV          | R\$ -                       | 0,00%                 |
|                               | SMALL         | R\$ 57.913.336,62           | 1,85%                 |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 385.062.647,22</b>   | <b>12,28%</b>         |
| <b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>     |               |                             |                       |
|                               | BDRX          | R\$ 40.003.887,00           | 1,28%                 |
|                               | EXTERIOR      | R\$ 202.669.293,31          | 6,46%                 |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 242.673.180,31</b>   | <b>7,74%</b>          |
| <b>ESTRUTURADOS</b>           |               |                             |                       |
|                               | FIP           | R\$ 302.880.395,92          | 9,66%                 |
|                               | S&P500        | R\$ 135.483.387,31          | 4,32%                 |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 438.363.783,23</b>   | <b>13,98%</b>         |
| <b>IMOBILIÁRIO</b>            |               |                             |                       |
|                               | FII           | R\$ 30.471.000,46           | 0,97%                 |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 30.471.000,46</b>    | <b>0,97%</b>          |
| <b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b> |               | <b>3.136.596.454,38</b>     |                       |

### 4.1. Alocação por Classe de Ativo.





#### 4.2. Risco da Carteira

|                    | <b>RISCO</b> |
|--------------------|--------------|
| REDA FIXA          | 0,73%        |
| REDA VARIÁVEL      | 6,41%        |
| FUNDOS NO EXTERIOR | 5,84%        |
| ESTRUTURADOS       | 4,20%        |
| IMOBILIARIOS       | -            |
| <b>TOTAL</b>       | <b>1,31%</b> |

#### 4.3. Fluxo de Resgate dos investimentos

| <b>TEMPO DE LIQUIDAÇÃO</b> | <b>VALOR</b>                | <b>%</b>    |
|----------------------------|-----------------------------|-------------|
| D0 a D1                    | R\$ 2.303.129.173,75        | 73,43%      |
| D2 a D5                    | R\$ 295.090.569,66          | 9,41%       |
| D6 a D30                   | R\$ 150.639.557,40          | 4,80%       |
| D31 ou mais                | R\$ 387.737.153,57          | 12,36%      |
| <b>TOTAL</b>               | <b>R\$ 3.136.596.454,38</b> | <b>100%</b> |

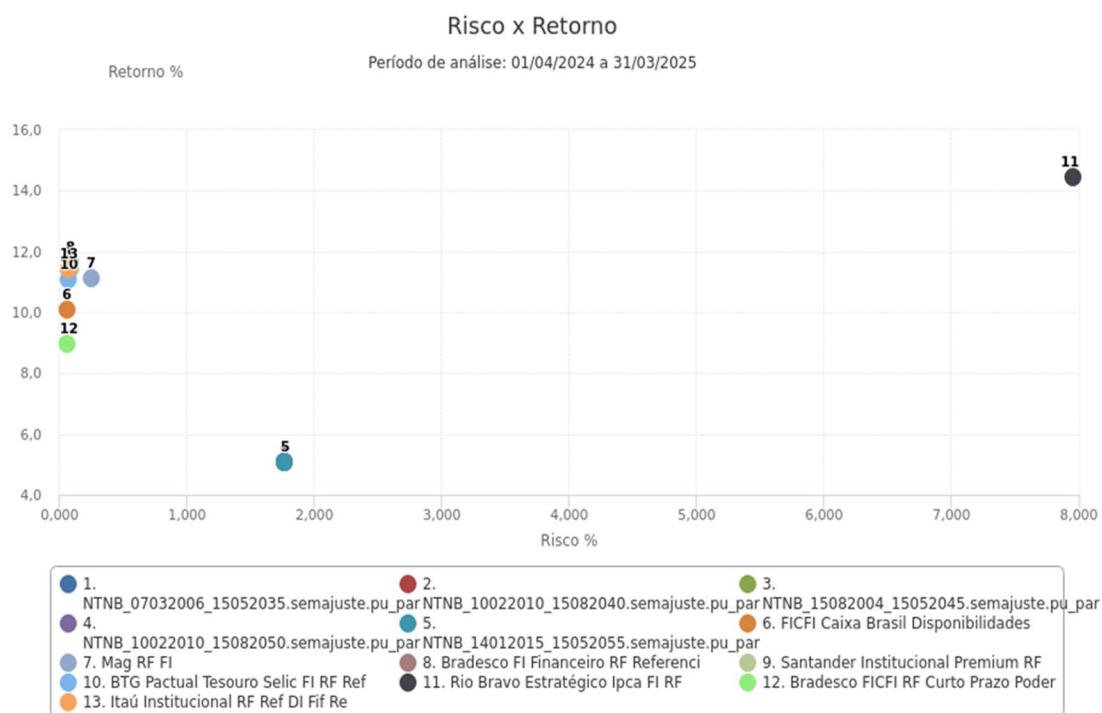


## 4.4. Detalhamento por Segmento

### 4.4.1. Renda Fixa

| ATIVOS                              | Quantidade     | Valor Investido R\$ | VaR 21du 95 R\$          | VaR % da Exposição no FR |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| NTNB_15082050                       | 167.603,443    | 747.908.383,010     | 6.257.642,563            | 0,837                    |
| NTNB_15052055                       | 94.838,533     | 423.204.517,068     | 3.540.891,718            | 0,837                    |
| NTNB_15052045                       | 87.982,047     | 392.608.344,267     | 3.284.897,912            | 0,837                    |
| NTNB_15082040                       | 20.805,477     | 92.841.712,236      | 776.793,339              | 0,837                    |
| NTNB_15052035                       | 20.457,687     | 91.289.745,084      | 763.808,252              | 0,837                    |
| BTG Pactual Tesouro Selic           | 18.184.554,451 | 84.965.182,377      | 27.381,289               | 0,032                    |
| Bradesco DI Premium                 | 3.642.613,328  | 69.320.093,997      | 29.179,994               | 0,042                    |
| Itaú Institucional RF               | 13.023,219     | 64.254.525,909      | 22.308,715               | 0,035                    |
| Mag RF FI                           | 7.308.300,421  | 27.628.931,809      | 32.668,701               | 0,118                    |
| Rio Bravo Estratégico Ipca          | 9.955.930,071  | 12.039.766,967      | 454.110,096              | 3,772                    |
| Bradesco RF Poder Público           | 2.264.927,542  | 5.155.346,760       | 1.497,333                | 0,029                    |
| Santander Institucional Premium     | 12.697,331     | 3.653.511,050       | 1.557,335                | 0,043                    |
| FICFI Caixa Brasil Disponibilidades | 132.048,212    | 356.995,379         | 101,510                  | 0,028                    |
| <b>TOTAL</b>                        |                |                     | <b>R\$ 14.678.251,30</b> | <b>0,73%</b>             |

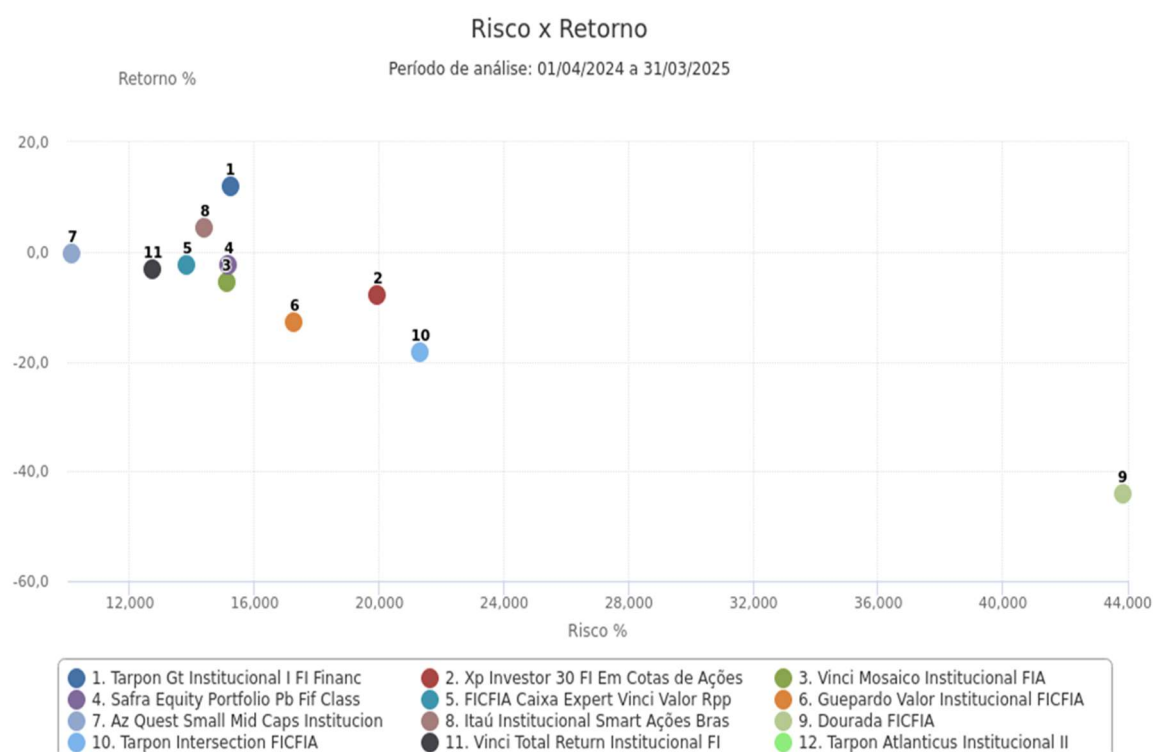
### 4.4.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



#### 4.4.2. Renda Variável

| Fator de Risco (FR)                      | Quantidade     | Valor Investido R\$ | VaR 21du 95 R\$          | VaR % da Exposição no FR |
|------------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vinci Mosaico Institucional FIA          | 13.044.798,505 | 94.048.072,813      | 6.749.581,596            | 7,177                    |
| Tarpon Gt Institucional I                | 28.703.137,075 | 81.104.657,329      | 5.857.901,472            | 7,223                    |
| Az Quest Small Mid Caps Institucional    | 57.754.160,369 | 57.913.336,610      | 2.787.882,228            | 4,814                    |
| Guepardo Valor Institucional FICFIA      | 7.089.568,038  | 42.515.458,214      | 3.485.036,717            | 8,197                    |
| Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 | 20.554.933,883 | 26.980.241,775      | 1.844.353,404            | 6,836                    |
| FICFIA Caixa Expert Vinci                | 13.632.334,340 | 25.991.000,091      | 1.709.485,121            | 6,577                    |
| Xp Investor 30 FI Em Cotas               | 11.776.577,448 | 25.102.701,059      | 2.380.568,453            | 9,483                    |
| Safra Equity Portfolio Pb                | 107.308,721    | 23.414.779,878      | 1.687.711,680            | 7,208                    |
| Vinci Total Return                       | 83.619,278     | 15.909.492,191      | 963.658,839              | 6,057                    |
| Tarpon Intersection                      | 11.681.052,088 | 12.337.877,647      | 1.252.412,364            | 10,151                   |
| Tarpon Atlanticus Institucional II       | 6.000.000,000  | 5.340.560,400       | 1.027.669,167            | 19,243                   |
| Dourada FICFIA                           | 4.498.151,889  | 395.469,282         | 82.416,240               | 20,840                   |
| <b>TOTAL</b>                             |                |                     | <b>R\$ 26.366.181,47</b> | <b>6,41%</b>             |

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

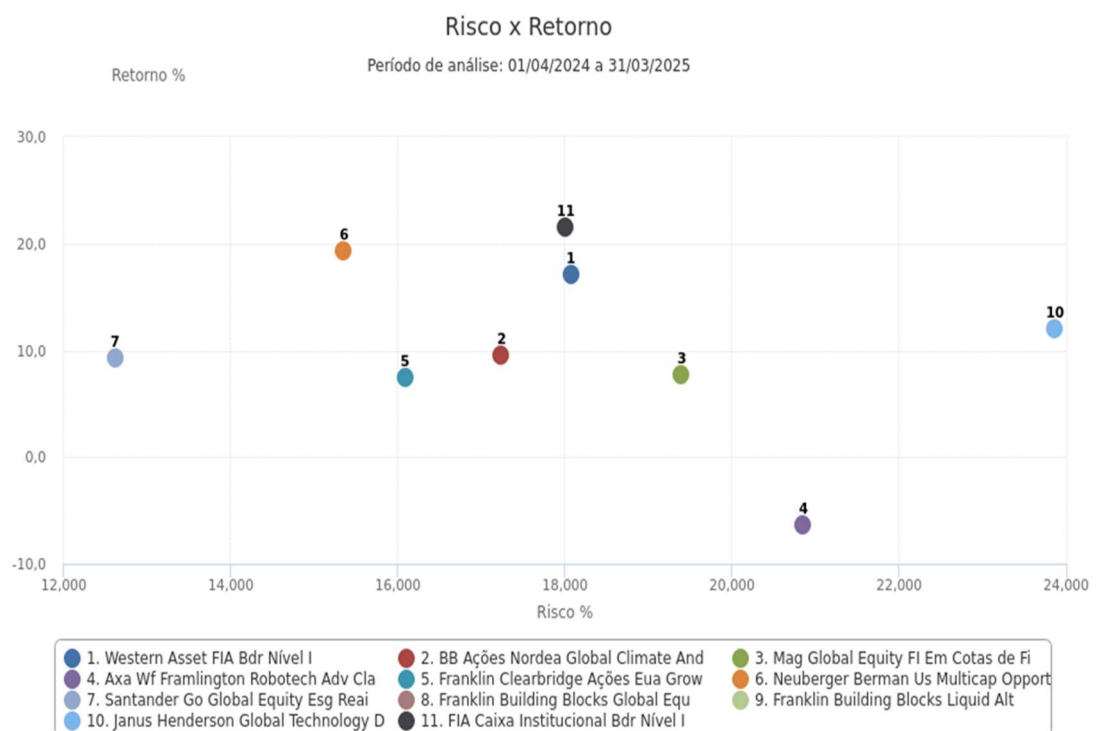


Fonte: Comdinheiro

#### 4.4.3. Fundos no Exterior

| ATIVOS                                     | Quantidade     | Valor Investido R\$ | VaR 21du 95 R\$          | VaR % da Exposição no FR |
|--------------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| BB Ações Nordea Global Climate And         | 11.577.801,269 | 32.136.612,809      | 2.633.906,726            | 8,196                    |
| Neuberger Berman Us Multicap Opportunities | 5.966.427,171  | 31.223.868,832      | 2.275.823,684            | 7,289                    |
| Axa Wf Framlington Robotech                | 179.563,508    | 27.710.079,808      | 2.752.600,441            | 9,934                    |
| Mag Global Equity FI Em Cotas              | 32.070.168,019 | 26.650.521,287      | 2.462.379,290            | 9,240                    |
| FIA Caixa Institucional BDR Nível I        | 2.947.729,198  | 25.535.988,590      | 2.184.846,706            | 8,556                    |
| Franklin Clearbridge Ações Eua Growth      | 9.188,558      | 25.339.027,370      | 1.941.116,612            | 7,661                    |
| Janus Henderson Global Technology          | 14.677.211,715 | 22.737.469,905      | 2.591.705,595            | 11,398                   |
| Santander Go Global Equity Esg Reais Is    | 1.093.069,251  | 21.469.163,795      | 1.289.038,206            | 6,004                    |
| Western Asset FIA Bdr Nível I              | 1.646,452      | 14.467.898,453      | 1.242.043,470            | 8,585                    |
| Franklin Building Blocks Global Equities   | 9.293,025      | 10.486.900,593      | 734.175,357              | 7,001                    |
| Franklin Building Blocks Liquid            | 4.259,890      | 4.873.514,943       | 284.426,903              | 5,836                    |
| <b>TOTAL</b>                               |                |                     | <b>R\$ 14.179.747,49</b> | <b>5,84%</b>             |

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

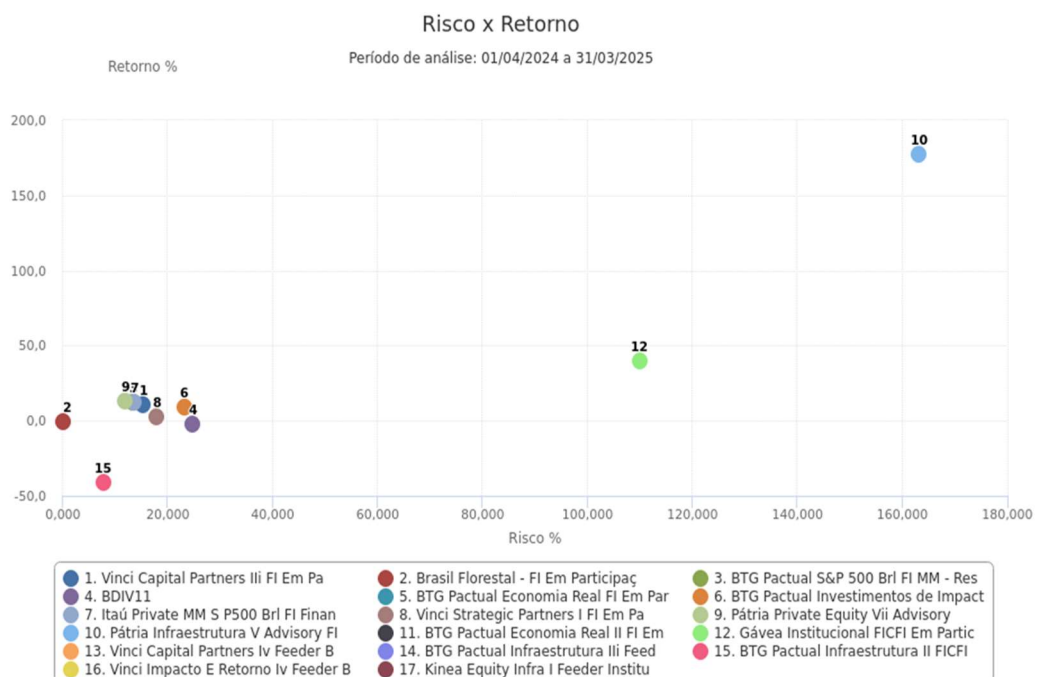


Fonte: Comdinheiro

#### 4.4.4. Fundos Estruturados

| ATIVOS                               | Último Preço R\$ | Quantidade     | Valor Investido R\$ | VaR 21du 95 R\$          | VaR % da Exposição no FR |
|--------------------------------------|------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| BTG Pactual Economia Real            | 2,337            | 49.999.999,995 | 116.858.249,989     | 6.775.260,827            | 5,798                    |
| BTG Pactual S&P 500                  | 2,979            | 37.126.539,726 | 110.616.423,243     | 7.062.026,431            | 6,384                    |
| BTG Pactual Investimentos de Impacto | 1,448            | 27.429.787,472 | 39.730.063,980      | 3.962.514,386            | 9,974                    |
| Kinea Equity Infra I Feeder          | 1.836,327        | 18.776,208     | 34.479.260,770      | 4.572.599,336            | 13,262                   |
| Itaú Private MM S&P500               | 35,855           | 693.537,047    | 24.866.964,306      | 1.605.467,841            | 6,456                    |
| Vinci Impacto E Retorno IV           | 971,361          | 20.360,515     | 19.777.400,410      | 1.253.286,092            | 6,337                    |
| Vinci Strategic Partners I           | 1.238,135        | 14.905,093     | 18.454.523,056      | 1.532.390,691            | 8,304                    |
| Pátria Private Equity VII            | 1.129,013        | 13.841,888     | 15.627.672,748      | 847.945,964              | 5,426                    |
| Vinci Capital Partners III           | 1.658,365        | 9.423,354      | 15.627.357,744      | 1.068.990,571            | 6,841                    |
| Brasil Florestal                     | 738.766,262      | 8,775          | 6.482.899,066       | 135,459                  | 0,002                    |
| BTG Pactual Economia Real II         | 0,987            | 6.400.820,683  | 6.319.447,050       | 687.563,019              | 10,880                   |
| Vinci Capital Partners IV            | 951,837          | 3.633,965      | 3.458.941,388       | 552.914,848              | 15,985                   |
| Pátria Infraestrutura V Advisory     | 883,182          | 3.465,627      | 3.060.779,217       | 1.550.199,905            | 50,647                   |
| Gávea Institucional                  | 0,747            | 3.199.400,424  | 2.391.424,801       | 690.169,795              | 28,860                   |
| BTG Pactual Infraestrutura III       | 0,691            | 1.133.437,623  | 783.338,690         | 485.436,090              | 61,970                   |
| BTG Pactual Infraestrutura II        | 0,026            | 9.819.998,988  | 252.185,430         | 8.959,597                | 3,553                    |
| <b>TOTAL</b>                         |                  |                |                     | <b>R\$ 17.573.012,19</b> | <b>4,20%</b>             |

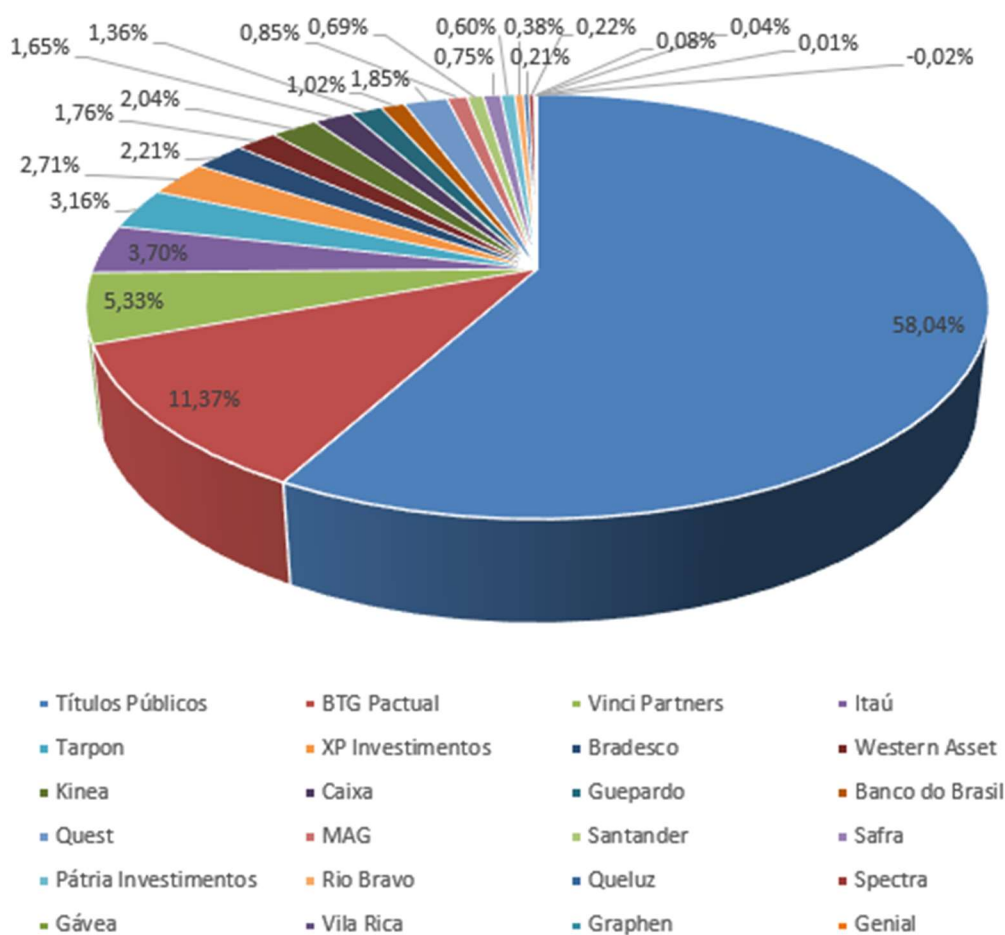
#### 4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



## 5. Alocação por Instituição

| Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira |                      |                      |            |           |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------|-----------|
| Posição                                        | Instituição          | Valor                | % Carteira | Acumulada |
| 1º                                             | Títulos Públicos     | R\$ 1.820.442.962,98 | 58,04%     | 58,04%    |
| 2º                                             | BTG Pactual          | R\$ 356.766.851,19   | 11,37%     | 11,37%    |
| 3º                                             | Vinci Partners       | R\$ 167.275.787,60   | 5,33%      | 5,33%     |
| 4º                                             | Itaú                 | R\$ 116.101.731,99   | 3,70%      | 3,70%     |
| 5º                                             | Tarpon               | R\$ 99.178.564,66    | 3,16%      | 3,16%     |
| 6º                                             | XP Investimentos     | R\$ 85.036.649,70    | 2,71%      | 2,71%     |
| 7º                                             | Bradesco             | R\$ 69.320.094,01    | 2,21%      | 2,21%     |
| 8º                                             | Western Asset        | R\$ 55.186.416,76    | 1,76%      | 1,76%     |
| 9º                                             | Kinea                | R\$ 63.950.261,23    | 2,04%      | 2,04%     |
| 10º                                            | Caixa                | R\$ 51.880.479,20    | 1,65%      | 1,65%     |
| 11º                                            | Guepardo             | R\$ 42.515.458,22    | 1,36%      | 1,36%     |
| 12º                                            | Banco do Brasil      | R\$ 32.136.612,82    | 1,02%      | 1,02%     |
| 13º                                            | Quest                | R\$ 57.913.336,62    | 1,85%      | 1,85%     |
| 14º                                            | MAG                  | R\$ 26.650.521,29    | 0,85%      | 0,85%     |
| 15º                                            | Santander            | R\$ 21.492.222,41    | 0,69%      | 0,69%     |
| 16º                                            | Safra                | R\$ 23.414.779,88    | 0,75%      | 0,75%     |
| 17º                                            | Pátria Investimentos | R\$ 18.688.451,96    | 0,60%      | 0,60%     |
| 18º                                            | Rio Bravo            | R\$ 12.039.766,97    | 0,38%      | 0,38%     |
| 19º                                            | Queluz               | R\$ 6.482.899,07     | 0,21%      | 0,21%     |
| 20º                                            | Spectra              | R\$ 6.868.370,04     | 0,22%      | 0,22%     |
| 21º                                            | Gávea                | R\$ 2.391.424,71     | 0,08%      | 0,08%     |
| 22º                                            | Vila Rica            | R\$ 1.293.302,28     | 0,04%      | 0,04%     |
| 23º                                            | Graphen              | R\$ 288.693,33       | 0,01%      | 0,01%     |
| 25º                                            | Genial               | R\$ (719.184,54)     | -0,02%     | -0,02%    |
|                                                |                      | R\$ 3.136.596.454,38 | 100,00%    |           |

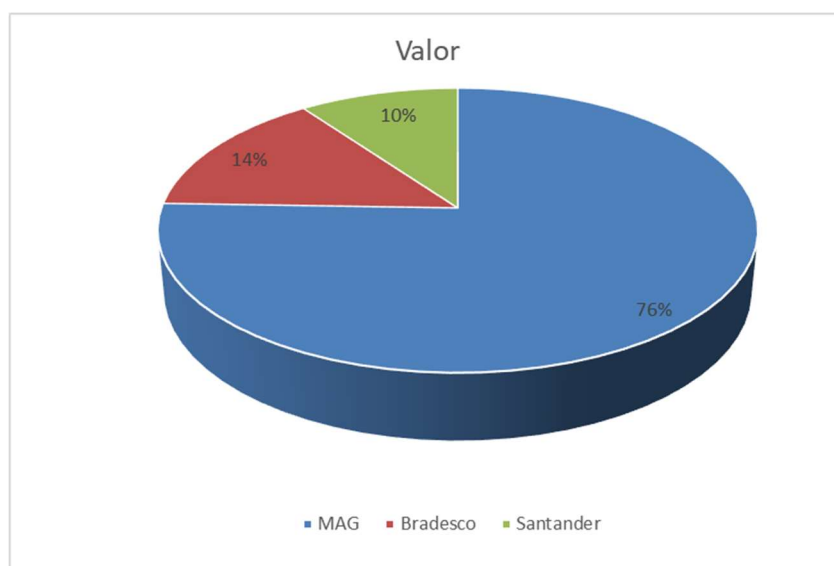
### 5.1. Demonstração gráfica





## 5.2. Recursos da Taxa de Administração

| Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira |             |                   |            |           |
|------------------------------------------------|-------------|-------------------|------------|-----------|
| Posição                                        | Instituição | Valor             | % Carteira | Acumulada |
| 1º                                             | MAG         | R\$ 27.628.931,81 | 75,53%     | 75,53%    |
| 2º                                             | Bradesco    | R\$ 5.299.373,41  | 14,49%     | 90,01%    |
| 3º                                             | Santander   | R\$ 3.653.511,05  | 9,99%      | 100,00%   |
|                                                |             | R\$ 36.581.816,27 | 100,00%    |           |



## 5.3. Distribuição por Administrador

| Administrador                                            | Saldo Atual             | %             |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
| Outros                                                   | 1.773.557.150,03        | 57,02         |
| BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM                    | 384.113.587,20          | 12,35         |
| Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários     | 194.363.483,21          | 6,25          |
| Intrag DtvM                                              | 149.000.672,30          | 4,79          |
| Banco Daycoval                                           | 136.567.197,44          | 4,39          |
| Itau Unibanco                                            | 116.061.770,15          | 3,73          |
| Banco BNP Paribas Brasil                                 | 98.740.874,40           | 3,17          |
| Banco Bradesco                                           | 75.073.488,71           | 2,41          |
| Caixa Econômica                                          | 51.924.256,14           | 1,67          |
| XP Investimentos Cctvm                                   | 46.721.866,31           | 1,50          |
| BB Gestao De Recursos DtvM S.A                           | 32.136.612,82           | 1,03          |
| Safra Serviços De Administração Fiduciária               | 23.414.779,88           | 0,75          |
| Santander DTVM                                           | 21.492.222,41           | 0,69          |
| BNY Mellon Serviços Financeiros DtvM                     | 6.482.899,07            | 0,21          |
| Brl Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários | 1.293.302,28            | 0,04          |
| Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários       | 288.693,32              | 0,01          |
| Hedge Investments DTVM                                   | 53,08                   | 0,00          |
| Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários    | 12,69                   | 0,00          |
| Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários           | -719.184,54             | -0,02         |
| <b>Total</b>                                             | <b>3.110.513.736,90</b> | <b>100,00</b> |

#### 5.4. Demonstração Gráfica



#### Distribuição por Administrador



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

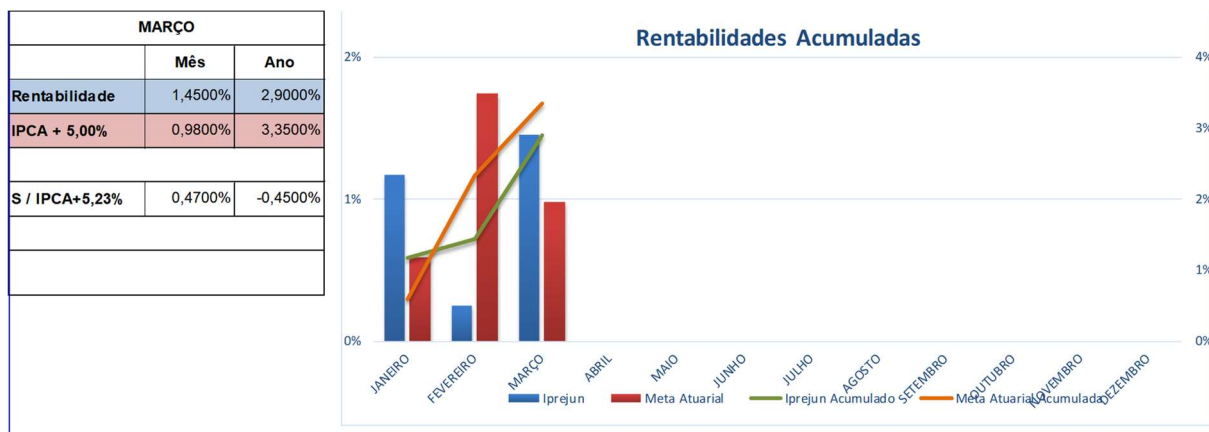


## 6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base novembro/24

| ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE MARÇO/25                                                           |      |                     |     |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|-----|----------------------|
|                                                                                                                                    |      |                     |     | VARIAÇÃO             |
| <b>RURAL FIDC PREMIUM</b>                                                                                                          |      |                     |     |                      |
| APLICAÇÃO (dez/12)                                                                                                                 | R\$  | 2.200.000,00        |     |                      |
| ULTIMO EXTRATO                                                                                                                     | R\$  | <b>290.374,84</b>   |     |                      |
| TOTAL AMORTIZADO                                                                                                                   | -R\$ | 1.923.615,87        |     |                      |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%                                                                                                           | R\$  | 2.502.932,26        | R\$ | 2.212.557,42         |
| PERFORMANCE NO MÊS                                                                                                                 |      | -0,58%              | R\$ | (1.681,51)           |
| <b>FIDC ITÁLIA</b>                                                                                                                 |      |                     |     |                      |
| APLICAÇÃO (jul/12)                                                                                                                 | R\$  | 7.000.000,00        |     |                      |
| ULTIMO EXTRATO                                                                                                                     | R\$  | <b>1.293.302,28</b> |     |                      |
| TOTAL AMORTIZADO                                                                                                                   | -R\$ | 6.429.050,78        |     |                      |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%                                                                                                           | R\$  | 11.485.158,34       | R\$ | 10.191.856,06        |
| PERFORMANCE NO MÊS                                                                                                                 |      | 0,55%               | R\$ | 7.097,91             |
| <b>ATICO FLORESTAL</b>                                                                                                             |      |                     |     |                      |
| APLICAÇÃO (set/12)                                                                                                                 | R\$  | 8.500.000,00        |     |                      |
| ULTIMO EXTRATO                                                                                                                     | R\$  | <b>6.482.899,07</b> |     |                      |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%                                                                                                           | R\$  | 34.645.290,67       | R\$ | 28.162.391,60        |
| PERFORMANCE NO MÊS                                                                                                                 |      | -0,03%              | R\$ | (1.821,61)           |
| <b>ATICO ENERGIA</b>                                                                                                               |      |                     |     |                      |
| APLICAÇÃO (dez/11)                                                                                                                 | R\$  | 6.000.000,00        |     |                      |
| ULTIMO EXTRATO                                                                                                                     | R\$  | <b>(719.184,54)</b> |     |                      |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%                                                                                                           | R\$  | 26.506.535,79       | R\$ | 27.225.720,33        |
| PERFORMANCE NO MÊS                                                                                                                 |      | -0,28%              | R\$ | (2.012,88)           |
| <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\$  | 19.098.877,98       | R\$ | 19.098.877,98        |
| 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\$ | <b>86.891.403,38</b> |

## 7. Resultados

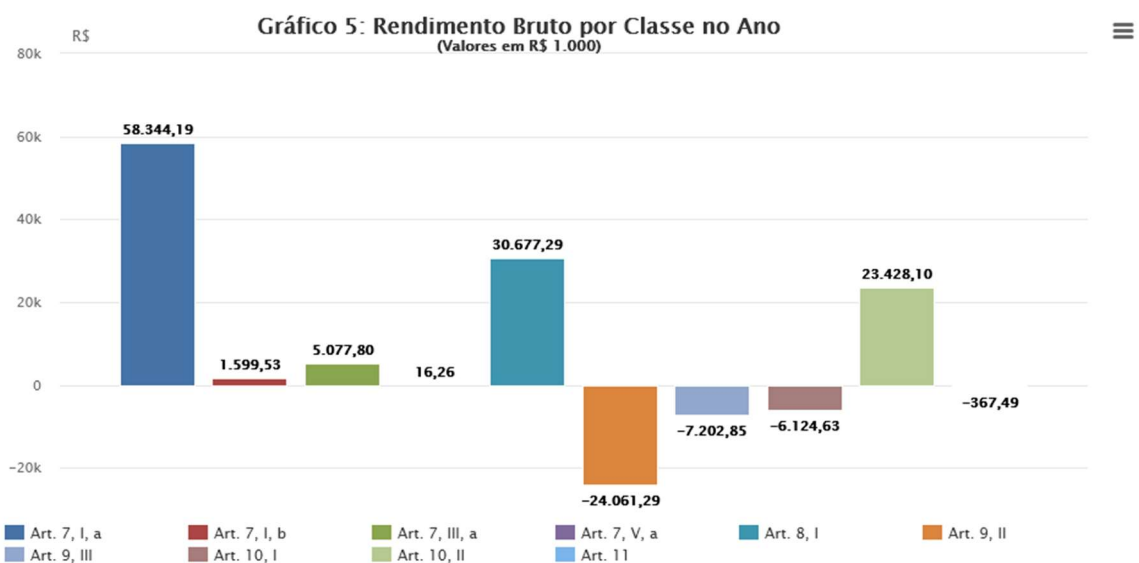
### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

| RENTABILIDADE ANUAL |         |           |          |       |      |       |       |        |          |         |          |          |
|---------------------|---------|-----------|----------|-------|------|-------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|
|                     | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO    | ABRIL | MAIO | JUNHO | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO |
| IPREJUN             | 1,1700% | 0,2500%   | 1,4500%  |       |      |       |       |        |          |         |          |          |
| IPREJUN - AC        | 1,1700% | 1,4300%   | 2,9000%  |       |      |       |       |        |          |         |          |          |
| Meta Atuarial       | 0,5900% | 1,7400%   | 0,9800%  |       |      |       |       |        |          |         |          |          |
| Meta - AC           | 0,5900% | 2,3400%   | 3,3500%  |       |      |       |       |        |          |         |          |          |
| Diferença           | 0,5800% | -1,4900%  | 0,4700%  |       |      |       |       |        |          |         |          |          |
| Diferença - AC      | 0,5800% | -0,9100%  | -0,4500% |       |      |       |       |        |          |         |          |          |

### 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       | -                     | -                                       | -             |

## 8.2. Taxas e Despesas

| Descrição   | Taxa (R\$) |
|-------------|------------|
| CBLC (CCBA) | 74,79      |
| CETIP       | 8.842,52   |
| CUSTÓDIA    | 8.133,33   |
| SELIC       | 4.271,04   |



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

**Jundiaí, 28 de abril de 2025.**

---

**Cláudia George Musseli Cezar**

Diretora Presidente  
IPREJUN

---

**Marcelo Vizioli Rosa**

Diretor da Administração Financeira  
IPREJUN