



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



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório Anual de Investimentos 2024

Jundiaí, 2024



Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO.....	3
3. RESULTADO DA CARTEIRA	3
3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA	6
3.2. EVOLUÇÃO MENSAL	6
3.3. RISCO DA CARTEIRA.....	7
3.4. LIQUIDEZ DA CARTEIRA.....	7
4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA.....	8
4.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO.....	8
4.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA.....	9
5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA	10
5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO	11
5.1.1. RENDA FIXA.....	11
5.1.2. RENDA VARIÁVEL.....	11
5.1.3. FUNDOS NO EXTERIOR.....	12
6. ORÇAMENTO POR GESTOR.....	14
6.1. DIVISÃO DE PATRIMÔNIO POR GESTOR.....	14
6.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA.....	15
6.3. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	16
6.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	16
7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS.....	17

1. INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência do Município de Jundiaí, apresenta o relatório anual investimentos, referente ao ano de 2024.

Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao ano, incluindo a conjuntura econômica, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras, bem como a composição dos ativos e suas distribuições.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

No Brasil, tivemos um início de ano cheio de expectativas e terminamos o ano com um cenário totalmente diferente. O grande tema em 2024 foi a questão fiscal do governo.

O crescimento do PIB, previsto pelo boletim Focus no final de 2023, era de 1,52% para 2024. No entanto, ao final de 2024, o número projetado era significativamente diferente, com o crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil atingindo 3,5%. Esse crescimento foi impulsionado principalmente pelo setor de serviços, que apresentou um aumento significativo, e pelo setor industrial, que também teve um desempenho robusto. No entanto, o setor agropecuário enfrentou desafios principalmente com o ciclo de chuvas irregular e apresentou uma contração. Este é o segundo ano consecutivo em que o mercado projeta um crescimento no início do ano, mas ao final o crescimento do PIB foi muito mais robusto.

Em 2024, a taxa de desemprego no Brasil atingiu 6,1% no trimestre encerrado em novembro, segundo a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (PNAD) Contínua do IBGE. Este é o menor nível de desemprego registrado desde o início da série histórica em 2012. Ao final de 2023 o número estava próximo de 7,4%.

Em dezembro de 2023, a expectativa para a inflação em 2024 era de 3,90%, segundo o boletim Focus. No entanto, esses números começaram a mudar a partir do

segundo semestre de 2024, devido à aceleração dos preços no Brasil. Atualmente, as projeções para a inflação acumulada apontam para um valor de 4,87%. Esses números obrigaram o Banco Central brasileiro a mudar a política monetária ao longo do ano. Se no início a projeção era de queda da Selic, com um número final de 9,00% segundo o boletim Focus, a necessidade de um novo ciclo de alta de juros na economia brasileira elevou esse número para 11,75%, com expectativas de novas altas no início de 2025.

A tão esperada reforma tributária, enfim foi aprovada pelo congresso nacional. A reforma tributária brasileira de 2024 é um marco significativo na história fiscal do país. Aprovada em dezembro de 2023, a reforma substitui cinco impostos por um Imposto de Valor Agregado (IVA) dual, composto pela Contribuição sobre Bens e Serviços (CBS) e o Imposto sobre Bens e Serviços (IBS). A CBS é um tributo federal, enquanto o IBS é compartilhado entre estados, o Distrito Federal e municípios. A implementação completa do novo sistema tributário está prevista para 2033.

Agora sobre os EUA, em 2024, a economia dos Estados Unidos apresentará um crescimento de cerca 1,3% do PIB, conforme estimativas do Bloomberg. Apesar de uma desaceleração em relação aos anos anteriores, a economia americana superará as expectativas de muitos economistas que previam uma recessão. O mercado de trabalho mostrou sinais de esfriamento, com a taxa de desemprego mantendo-se estável em 3,7%. No entanto, o aumento dos salários foi acima do esperado, com um crescimento anual de 4,1%. O consumo das famílias aumentou 2,8% em 2024, impulsionado principalmente por pessoas de renda mais alta.

A inflação demorou a diminuir e deve fechar o ano de 2024 em torno de 2,7%. Os custos de energia e alimentos ficaram acima do esperado, levando o Federal Reserve a manter as taxas de juros elevadas por mais tempo. Em setembro de 2024, iniciou-se o ciclo de corte de juros, com uma redução de 0,50%. Desde então, houve mais dois cortes de 0,25% nas reuniões de novembro e dezembro.

Em outubro, após quatro anos fora, Donald Trump foi eleito presidente dos EUA, com promessas de acirrar as questões comerciais globais, o que pode trazer volatilidade aos mercados.

Já na Europa, a inflação na Zona do Euro atingiu 2,4% em dezembro de 2024, acima da meta do Banco Central Europeu (BCE) de 2%. Mesmo com o número acima da meta, o BCE realizou cortes na taxa de juros, e a taxa fechou o ano com a taxa de depósito reduzida para 3,00%, a taxa de operações de refinanciamento principal para 3,15% e a taxa de empréstimos marginais para 3,40%.

Apesar dos desafios, a economia europeia mostrou sinais de resiliência, com o PIB da Zona do Euro crescendo 0,4% no terceiro trimestre de 2024, e o número deverá fechar próximo de 1% no acumulado do ano.

E por fim, em 2024, a economia da China demonstrou resiliência e adaptabilidade, apesar dos desafios internos e globais. O crescimento do PIB deve ser de 4,9%, acima das expectativas iniciais. A produção industrial principalmente puxado pelas exportações e os serviços mostraram um progresso estável, enquanto o mercado imobiliário começou a se estabilizar, após um ano muito difícil.

O governo chinês implementou um pacote robusto de medidas fiscais e monetárias para impulsionar o consumo interno e o investimento estrangeiro. Essas ações incluíram o aumento da renda familiar, a redução de barreiras de mercado e o apoio à inovação.

3. RESULTADO DA CARTEIRA

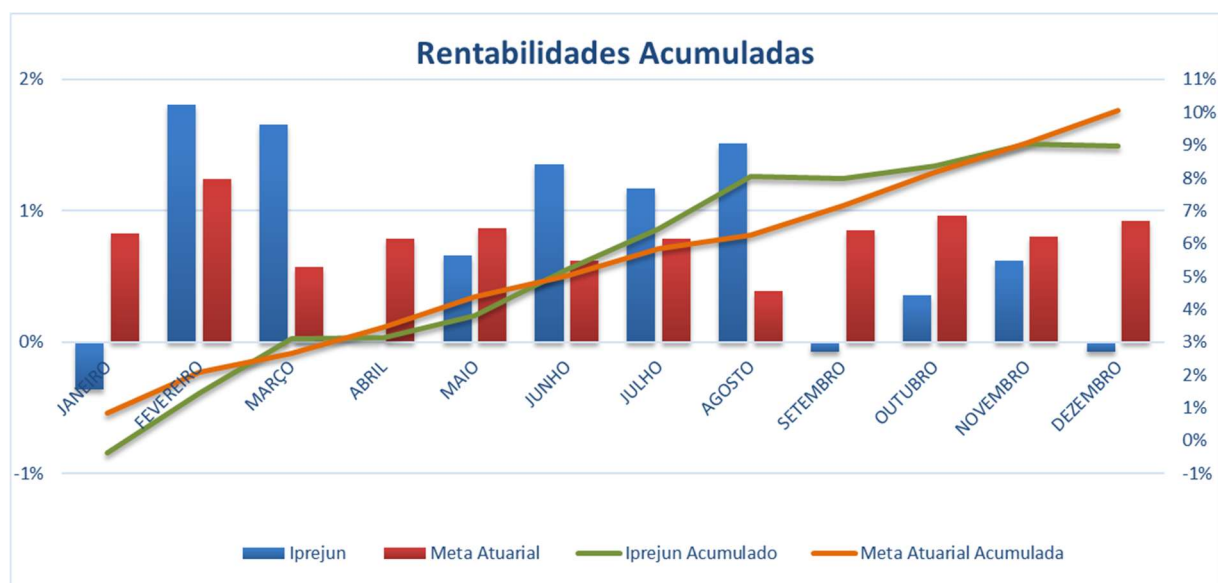
O mês de dezembro influenciou significativamente no resultado da carteira de 2024 do IPREJUN. Na renda fixa, o resultado foi positivo devido à presença de títulos públicos na carteira. Por outro lado, o segmento de renda variável apresentou um dos piores desempenhos do ano. Os investimentos ligados a 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%. E no acumulado de 2024, o resultado da carteira alcançou 8,96%, contra uma meta de 10,06%.

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

3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA

A rentabilidade carteira sofreu um pouco no primeiro trimestre, mas do segundo trimestre em diante, com a aprovação do arcabouço fiscal e redução das incertezas os ativos passaram a ter grande rentabilidade, propiciando no acumulado do ano esse forte resultado.



3.2. EVOLUÇÃO MENSAL

	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%

3.3. RISCO DA CARTEIRA

Em relação ao risco da carteira, seguindo o mandato dado através da aprovação da política de investimento de 2024, o IPREJUN, manteve os investimentos no total dentro da meta de 3%, em relação ao ano anterior o risco teve um pequeno aumento, representado pelo aumento da volatilidade dos ativos, principalmente no segundo semestre de 2024.

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

3.4. LIQUIDEZ DA CARTEIRA

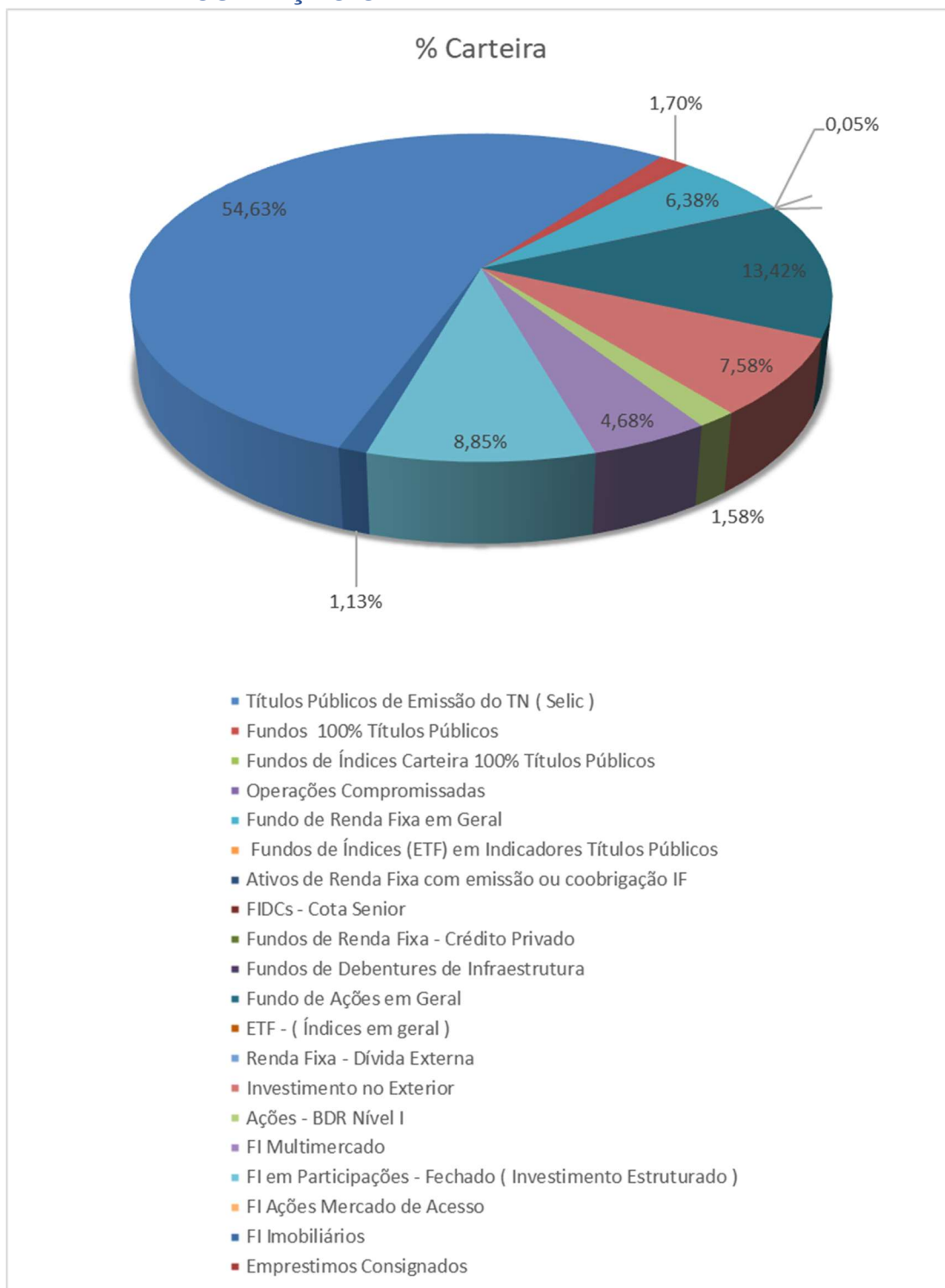
TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 2.302.474.006,87	77,03%
D2 a D5	R\$ 246.682.656,24	8,25%
D6 a D30	R\$ 170.869.710,56	5,72%
D31 ou mais	R\$ 269.032.218,00	9,00%
TOTAL	R\$ 2.989.058.591,67	100%

4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

4.1. 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%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
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	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		20%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		20%
TOTAL CARTEIRA		R\$ 2.989.058.591,67	100,00%	

4.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA



5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA

Um dos pontos que julgamos importante para obtenção de melhores resultados na carteira de investimentos, é a diversificação de estratégias de investimento na carteira do IPREJUN. Com essa diversificação podemos reduzir a concentração em estratégias e consequentemente diluimos o risco de mercado.

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENTA 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%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 1.632.798.729,72	54,63%
	TOTAL	R\$ 1.900.035.871,61	63,57%
RENTA 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	

5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO

5.1.1. 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%

5.1.2. 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
Safrá 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%

5.1.3. 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%

5.1.4. 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 Brl	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® Brl	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%

5.1.5. 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%

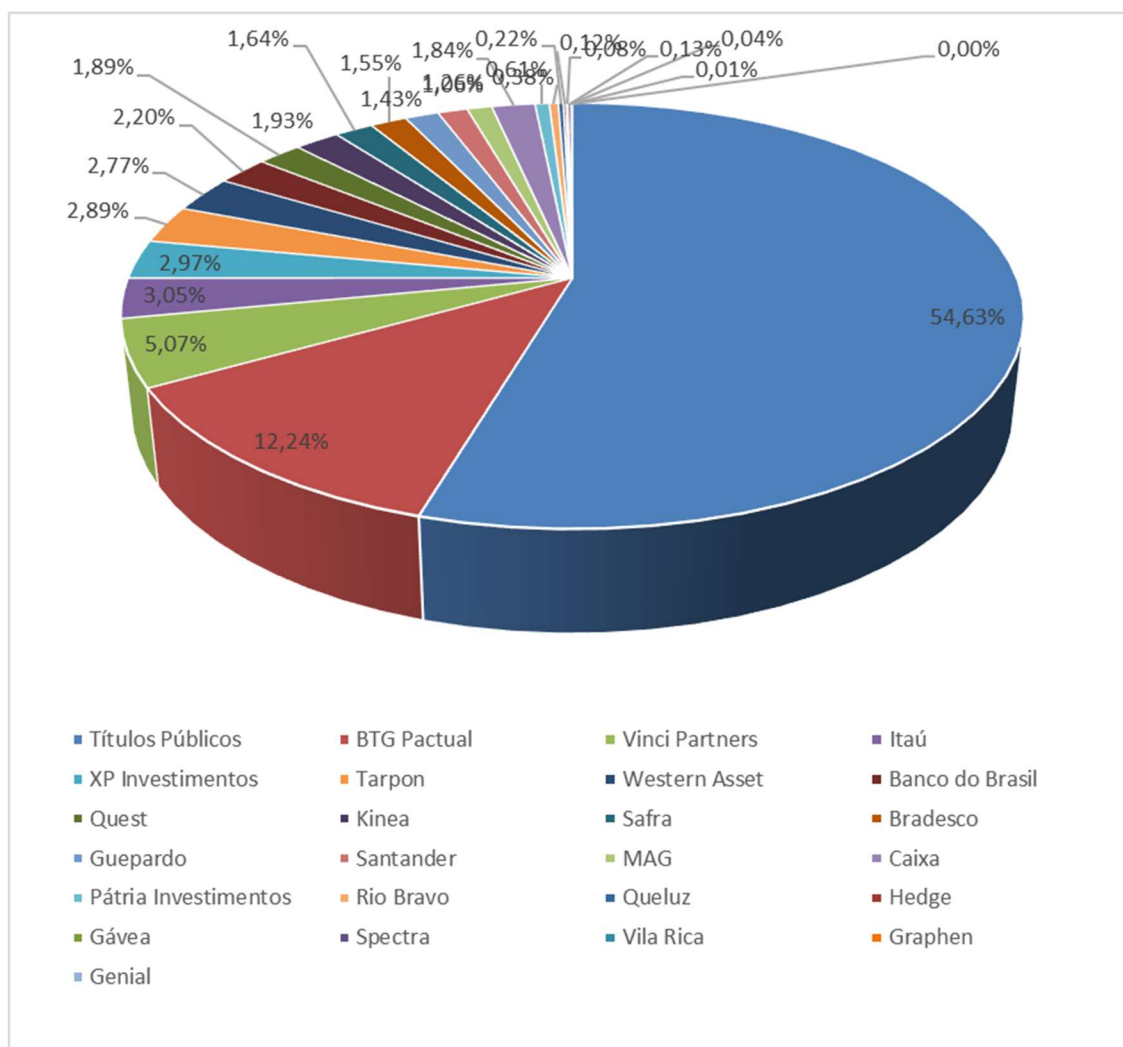
6. ORÇAMENTO POR GESTOR

Em 2024, assim como em anos anteriores, como mais uma forma de proteger os recursos, o IPREJUN adotou um orçamento por volume de investimento a ser alocado em cada um de seus Gestores credenciados divididos em quatro níveis: A, B, C e D, estipulando-se os respectivos percentuais diante de seu patrimônio: 15%, 10%, 6% e 3%. Para cada nível de orçamento existe um rol de exigências que precisam ser cumpridas.

6.1. DIVISÃO DE PATRIMONIO POR GESTOR

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	Safrá	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%	

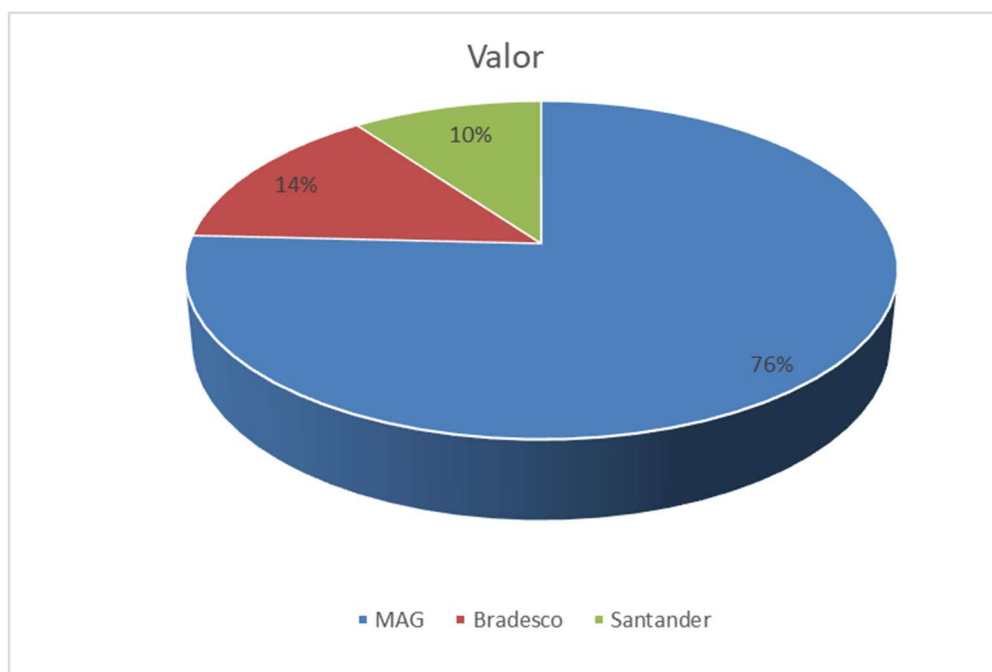
6.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA



6.3. 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%		

6.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA





7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS

Fundo	FINAL DEZ/23	APLICAÇÃO	RENTABILIDADE POSITIVA	RESGATE	RENTABILIDADE NEGATIVA	SALDO FINAL DEZ/24
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA IE	R\$ 26.796.950,66	R\$ -	R\$ 6.918.968,75	R\$ -	R\$ 2.897.804,84	R\$ 30.818.114,57
AZ QUEST SMALL MID CAPS FICFI DE AÇÕES	R\$ 27.290.808,88	R\$ -	R\$ 4.074.207,44	R\$ -	R\$ 5.053.495,04	R\$ 26.311.521,28
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FICFI DE AÇÕES	R\$ 30.810.922,92	R\$ -	R\$ 4.076.044,10	R\$ -	R\$ 4.716.120,85	R\$ 30.170.846,17
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FI IE	R\$ 26.269.468,08	R\$ -	R\$ 11.426.095,32	R\$ -	R\$ 2.271.718,11	R\$ 35.423.845,29
BB AÇÕES SELEÇÃO FATOR	R\$ 40.726.308,39	R\$ -	R\$ 3.505.829,39	R\$ 37.064.884,44	R\$ 7.167.253,34	R\$ -
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE F.I.	R\$ 31.796.796,29	R\$ -	R\$ 874.580,81	R\$ 27.174.805,67	R\$ 5.496.571,43	R\$ -
BB INSTITUCIONAL FI RF	R\$ 27.306.190,38	R\$ -	R\$ 2.993.447,40	R\$ -	R\$ -	R\$ 30.301.637,78
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 35.094.360,93	R\$ -	R\$ 1.212.127,99	R\$ 30.106.676,06	R\$ 6.199.812,86	R\$ -
BRADESCO CONTA CORRENTE BENEFÍCIOS	R\$ 7.904,18	R\$ 8.236.987,01	R\$ -	R\$ 6.859.475,81	R\$ -	R\$ 1.385.415,38
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - c/c 148.190/8 - TAXA ADM - NOVO SICONFI	R\$ 203.104,28	R\$ 6.782.135,80	R\$ 126.182,98	R\$ 7.067.839,17	R\$ -	R\$ 43.583,89
BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM	R\$ 41.663.000,36	R\$ -	R\$ 4.798.268,57	R\$ -	R\$ -	R\$ 46.461.268,93
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO - c/c 199.986-9 - T.ADM	R\$ 4.356.667,44	R\$ 4.783.825,93	R\$ 215.286,83	R\$ 4.385.112,38	R\$ -	R\$ 4.969.667,82
BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES SMALL CAPS	R\$ 10.926.554,45	R\$ -	R\$ 255.177,92	R\$ 9.524.311,40	R\$ 1.657.420,97	R\$ -
BRASIL FLORESTAL - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	R\$ 6.512.435,48	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 23.785,62	R\$ 6.488.649,86
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS - FII - 4BRPLURA	R\$ 4.634.500,00	R\$ -	R\$ 278.058,98	R\$ 3.773.608,37	R\$ 441.246,61	R\$ 697.704,00
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ DE FI DE AÇÕES	R\$ 25.658.539,81	R\$ -	R\$ 2.585.398,15	R\$ -	R\$ 7.815.853,84	R\$ 20.428.084,12
BTG PACTUAL CO-INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO INSTITUCIONAL FIP INFRA RL	R\$ -	R\$ 2.000.000,00	R\$ 8.882,74	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.008.882,74
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND - F. IMOBILIÁRIO - FIBRCPRE	R\$ 5.930.000,00	R\$ -	R\$ 497.820,99	R\$ 4.714.691,28	R\$ 710.619,39	R\$ 1.002.510,32
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTISTRATÉGIA	R\$ 101.878.350,00	R\$ -	R\$ 4.375.274,98	R\$ -	R\$ 2.149.874,98	R\$ 104.103.750,00
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIPM A	R\$ 1.877.268,98	R\$ 3.568.840,17	R\$ -	R\$ -	R\$ 590.921,04	R\$ 4.855.188,11
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 42.447.675,99	R\$ -	R\$ 3.812.574,53	R\$ -	R\$ 376.112,39	R\$ 45.884.138,13
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS FIP INFRAESTRUTURA	R\$ 32.874.600,00	R\$ -	R\$ 6.854.354,10	R\$ -	R\$ 29.622.754,15	R\$ 10.106.199,95
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FI PARTICIPAÇÕES	R\$ 563.809,38	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 287.947,92	R\$ 275.861,46
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	R\$ -	R\$ 699.958,23	R\$ -	R\$ -	R\$ 267.895,53	R\$ 432.062,70
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP - MULTISTRATÉGIA	R\$ 22.704.603,78	R\$ 6.792.859,21	R\$ 6.819.974,74	R\$ -	R\$ 3.052.355,86	R\$ 33.265.081,87
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	R\$ 50.130.169,27	R\$ -	R\$ 18.180.290,04	R\$ -	R\$ 3.461.024,58	R\$ 64.849.434,73
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FIRC REF. DI	R\$ 23.662.969,36	R\$ 663.275.787,34	R\$ 4.860.149,26	R\$ 641.017.539,11	R\$ -	R\$ 50.781.366,85
CAIXA BRASIL 2024 II PT RENDA FIXA - FI	R\$ 33.094.236,60	R\$ -	R\$ 1.976.399,46	R\$ 34.471.879,74	R\$ -	R\$ -
CAIXA BRASIL 2024 IV TIT PUB RF	R\$ 25.302.805,35	R\$ -	R\$ 1.627.737,30	R\$ 26.402.345,70	R\$ 528.196,95	R\$ -
DOURADA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA	R\$ 656.850,64	R\$ -	R\$ 98.633,54	R\$ -	R\$ 302.626,76	R\$ 452.857,42
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 589.813,74	R\$ 64.551.495,14	R\$ 482.271,23	R\$ 65.273.381,81	R\$ -	R\$ 350.198,30
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ -	R\$ 30.000.000,00	R\$ 334.953,45	R\$ -	R\$ -	R\$ 30.334.953,45
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	R\$ -	R\$ 25.000.000,00	R\$ 2.775.716,27	R\$ -	R\$ 3.605.869,54	R\$ 24.169.846,73
FIDC ITÁLIA - SENIOR	R\$ 1.506.587,19	R\$ -	R\$ 96.924,49	R\$ -	R\$ 330.593,78	R\$ 1.272.917,91
FIDC PREMIUM- SR	R\$ 307.606,99	R\$ -	R\$ 4.708,23	R\$ -	R\$ 19.500,22	R\$ 292.815,00
FII CENESP	R\$ -	R\$ -	R\$ 52.547,75	R\$ 47.707,57	R\$ -	R\$ -
FRANKLIN BUILDING BLOCKS GLOBAL EQUITIES FIF MULT - RL IE	R\$ -	R\$ 10.500.000,00	R\$ 1.232.583,47	R\$ -	R\$ -	R\$ 11.732.583,47
FRANKLIN BUILDING BLOCKS LIQUID ALTERNATIVES FIF MULT - RL IE	R\$ -	R\$ 4.500.000,00	R\$ 724.324,53	R\$ -	R\$ -	R\$ 5.224.324,53
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH FIA IE	R\$ 20.920.172,70	R\$ -	R\$ 8.150.613,52	R\$ -	R\$ 1.811.903,51	R\$ 27.258.882,71
GAVEA INSTITUCIONAL FIC DE FIP - CLASSE A	R\$ 1.712.733,36	R\$ -	R\$ 1.064.640,42	R\$ -	R\$ 377.067,86	R\$ 2.400.305,92
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	R\$ 429.986,34	R\$ -	R\$ 7.551,00	R\$ -	R\$ 293.573,04	R\$ 716.008,38
GUIPARD VALOR INSTITUCIONAL FIC DE FIA	R\$ 26.687.602,19	R\$ 20.000.000,00	R\$ 5.903.555,62	R\$ -	R\$ 9.827.117,08	R\$ 42.764.040,73
HEDGING GRIFFO TOP FOFII 2 - FII - 4GAVEFII	R\$ 11.909.680,00	R\$ -	R\$ 64.351,75	R\$ 6.940.669,94	R\$ 1.593.412,16	R\$ 3.439.949,75
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ -	R\$ 40.000.000,00	R\$ 582.043,93	R\$ -	R\$ -	R\$ 40.582.043,93
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIRC	R\$ -	R\$ 30.000.000,00	R\$ 3.050.516,63	R\$ -	R\$ 3.175.100,08	R\$ 24.875.416,55
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500 BRL FIC DE FI	R\$ 19.996.542,83	R\$ -	R\$ 7.164.377,08	R\$ -	R\$ 1.400.904,60	R\$ 25.760.015,31
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DOLAR INSTITUCIONAL FIC FIA IE	R\$ -	R\$ 25.000.000,00	R\$ 3.148.686,64	R\$ -	R\$ 206.377,74	R\$ 27.942.308,90
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - RL	R\$ -	R\$ 8.185.973,42	R\$ 173.360,22	R\$ -	R\$ 182.528,51	R\$ 8.176.805,13
KINEA DESENVOLVIMENTO LOGÍSTICO F.I. IMOBILIÁRIO	R\$ 11.011.465,00	R\$ 9.138.380,00	R\$ 122.887,86	R\$ -	R\$ 879.728,13	R\$ 19.393.004,73
KINEA EQUITY INFRA I FIP MULTISTRATÉGIA	R\$ -	R\$ 18.776.207,62	R\$ 20.869.669,58	R\$ -	R\$ 9.465.970,48	R\$ 30.179.906,72
MAG GLOBAL SUSTAINABLE IE FIC FIM	R\$ 22.900.479,57	R\$ -	R\$ 9.395.237,95	R\$ -	R\$ 760.887,20	R\$ 31.534.830,32
MONGERLAL AEGON RENDA FIXA FI - TAXA ADM - NOVO SICONFI	R\$ 26.535.979,40	R\$ -	R\$ 2.811.428,42	R\$ 2.571.838,48	R\$ -	R\$ 26.775.569,34
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DOLAR FIC FIA IE	R\$ 22.943.111,10	R\$ -	R\$ 13.305.317,55	R\$ -	R\$ 1.444.752,44	R\$ 34.803.676,21
NTN-8 - 2035 - 2040 - 2045 - 2050 - 2055	R\$ 1.389.306.337,38	R\$ 170.359.824,36	R\$ 107.787.652,71	R\$ -	R\$ 34.655.084,73	R\$ 1.632.798.729,72
PATRIA INFRAESTRUTURA V ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA	R\$ -	R\$ 2.995.879,68	R\$ 333.637,68	R\$ -	R\$ 727.095,28	R\$ 2.602.422,08
PATRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULT	R\$ 5.994.271,26	R\$ 7.718.547,91	R\$ 2.224.052,84	R\$ -	R\$ 427.599,32	R\$ 15.509.272,69
RIO BRAVO ESTRATÉGICO ICA FI RENDA FIXA	R\$ 10.195.346,30	R\$ -	R\$ 1.572.039,38	R\$ -	R\$ 417.750,84	R\$ 11.349.634,84
SAFRA CONSUMO PB FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 27.447.574,23	R\$ -	R\$ 1.047.645,66	R\$ 24.246.742,85	R\$ -	R\$ -
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC AÇÕES	R\$ 24.642.885,48	R\$ -	R\$ 3.075.006,18	R\$ -	R\$ 6.311.596,01	R\$ 21.406.295,65
SAFRA S&P REALIS PB FI MULTIMERCADO	R\$ 21.651.775,83	R\$ -	R\$ 7.613.936,55	R\$ -	R\$ 1.541.344,84	R\$ 27.724.367,54
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI - RECURSO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 41.534.665,55	R\$ -	R\$ 2.756.607,94	R\$ 28.500.000,00	R\$ -	R\$ 15.791.273,49
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI - TAXA ADM - NOVO SICONFI	R\$ 3.187.706,74	R\$ -	R\$ 356.247,63	R\$ -	R\$ -	R\$ 3.543.954,37
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REALIS MULT FI IE	R\$ 17.750.108,57	R\$ -	R\$ 5.400.250,83	R\$ -	R\$ 1.222.077,99	R\$ 21.928.281,41
SPECTRA VI INSTITUCIONAL III FIC FIP MULT RL	R\$ -	R\$ 2.883.949,21	R\$ 1.440.485,58	R\$ -	R\$ 299.157,65	R\$ 4.025.277,14
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL FII RL	R\$ -	R\$ 1.000.000,00	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.000.000,00
SUL AMÉRICA EQUITIES FI EM AÇÕES	R\$ 16.400.719,60	R\$ -	R\$ 1.835.277,96	R\$ 15.745.973,55	R\$ -	R\$ -
TARPON ATLANTICUS INSTITUCIONAL II FICFIA	R\$ -	R\$ 6.000.000,00	R\$ 137.803,20	R\$ -	R\$ 2.292.526,20	R\$ 3.845.277,00
TARPON GT 30 FIC FIA	R\$ 71.040.899,75	R\$ -	R\$ 10.787.651,27	R\$ -	R\$ 11.300.028,39	R\$ 70.528.522,63
TARPON INTERSECTION FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA	R\$ 16.975.749,90	R\$ -	R\$ 517.683,56	R\$ -	R\$ 6.059.661,30	R\$ 11.433.772,16
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II - CLASSE D	R\$ 13.651.404,19	R\$ 327.000,00	R\$ 2.187.552,68	R\$ -	R\$ 495.225,06	R\$ 15.670.731,81
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIPM	R\$ -	R\$ 3.633.964,94	R\$ 810.969,48	R\$ -	R\$ 1.131.409,82	R\$ 3.313.524,60
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO CRED PRIV	R\$ 9.992.993,64	R\$ -	R\$ -	R\$ 24.743,71	R\$ 9.968.249,93	R\$ -
VINCI IMPACTO E RETORNO IV FEEDER B - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	R\$ 10.603.588,88	R\$ 2.539.889,97	R\$ 1.776.974,98	R\$ -	R\$ 570.378,15	R\$ 14.350.075,68
VINCI MOSAICO FI DE AÇÕES	R\$ 102.570.702,76	R\$ -	R\$ 9.954.591,40	R\$ -	R\$ 24.969.369,72	R\$ 87.555.928,44
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP MULTI	R\$ 6.331.155,99	R\$ 5.701.577,77	R\$ 3.975.686,34	R\$ -	R\$ 413.791,71	R\$ 15.594.628,39
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 16.992.697,56	R\$ -	R\$ 1.765.693,70	R\$ -	R\$ 3.597.038,23	R\$ 15.161.353,03
WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 10.518.733,76	R\$ -	R\$ 6.779.211,79	R\$ -	R\$ 426.164,26	R\$ 16.871.781,29
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 16.856.632,03	R\$ -	R\$ 5.985.453,40	R\$ -	R\$ 1.206.683,31	R\$ 21.651.402,12
XP INVESTOR 30 FICFI DE AÇÕES	R\$ -	R\$ 25.000.000,00	R\$ 2.817.716,44	R\$ -	R\$ 5.747.496,68	R\$ 22.070.219,76
TOTAL	R\$ 2.681.416.589,01	R\$ 1.204.953.083,71	R\$ 356.909.863,08	R\$ 975.914.226,94	R\$ 241.588.526,40	R\$ 3.025.776.782,47



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Jundiaí, 27 de fevereiro de 2025.

Cláudia George Musseli
César
Diretora Presidente

Marcelo Vizioli Rosa
Diretor do Departamento de
Administração Financeira
IPREJUN