



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**Junho, 2020**



## Sumário

|   |    |
|---|----|
| 1. Introdução.....  | 3  |
| 2. Cenário Econômico .....  | 3  |
| 3. Patrimônio Recursos Previdenciários .....                              | 5  |
| 3.1. Distribuição dos Recursos por Segmento e Patrimônio x Resolução..... | 5  |
| 3.2. Demonstração Gráfica.....  | 5  |
| 4. Investimentos.....   | 6  |
| 4.1. Alocação por Estratégia .....  | 6  |
| 4.2. Risco da Carteira.....   | 6  |
| 4.3. Detalhamento por Segmento.....                                       | 7  |
| 4.3.1. Renda Fixa.....  | 7  |
| 4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa .....                               | 7  |
| 4.3.2. Renda variável .....   | 8  |
| 4.3.2.1. Risco x retorno – Renda Variável.....                            | 8  |
| 4.3.3. Fundos no Exterior .....   | 9  |
| 4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior .....                       | 9  |
| 5. Alocação por Instituição.....  | 10 |
| 5.2. Recursos da Taxa de Administração.....                               | 11 |
| 5.3. Demonstração gráfica .....   | 11 |
| 6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base Junho/20.....     | 12 |
| 7. Resultados.....  | 13 |
| 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial.....                                   | 13 |
| 7.2. Rentabilidade Acumulada.....   | 13 |
| 8. Custos Decorrentes das Aplicações .....                                | 14 |
| 8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos .....             | 14 |



## **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 junho de 2020, 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**

Junho foi mais um mês de recuperação no mercado financeiro, isso mais uma vez beneficiou a rentabilidade da carteira de investimentos do IPREJUN. Os fundos de renda fixa, fecharam no positivo puxados pelo fechamento da curva de juros, mesmo com o IPCA mais uma vez registrando deflação. Os fundos de renda variável novamente mostraram forte recuperação com os fundos atrelados aos índices do Ibovespa e por fim os investimentos no exterior foram beneficiados pela recuperação dos ativos no exterior e também pela apreciação do Dólar frente ao Real.

No Brasil, com o cenário político menos intenso, começam a divulgação dos primeiros dados pós o pior momento da crise causado pelo novo Coronavírus. Dados divulgados com referência o mês de maio, mostram uma recuperação perante ao mês de abril, mas ainda bem abaixo do período pré-crise. Com relação a taxa de desemprego, o mercado projeta algo próximo de 12,9%, mas levando em consideração as pessoas que deixaram de procurar emprego por conta do isolamento, esse número pode chegar a 19%. O setor público registrou déficit de R\$ 131 bilhões, provocado pelo aumento de gastos com os programas de auxílio a economia aliado a queda de arrecadação. Com relação a taxa básica de juros o COPOM cortou 75 pp, em linha com as expectativas do mercado e sinalizou um corte adicional de 25 pp na próxima reunião. A taxa de inflação após registrar dois períodos negativos, com a retomada parcial da economia o mês de junho registrou pequena aceleração fechando em 0,26%.

Nos EUA, a geração de empregos no mês de junho foi de 4,8 milhões de vagas, número acima do previsto, reduzindo a taxa de desemprego para 11,1% contra



14,2% em maio. Depois deu arrefecimento nos dois últimos meses, a curva de contaminação voltou acelerar em um ritmo forte, provocando o fechamento de algumas regiões. O FED divulgou a ata da última reunião deixando claro a manutenção da taxa de juros nos níveis atuais pois entende que o vírus ainda tem causado forte impacto na economia americana. O congresso americano aprovou na última semana, um pacote de US\$ 1,5 trilhão para infraestrutura mantendo a política de estímulos a economia. Mesmo com tudo isso a expectativa é que a economia americana recue cerca 6,5% no ano de 2020.

Pelos lados da economia europeia, o Banco Central Europeu aprovou a manutenção de recompra de títulos públicos até junho de 2021. As taxas de juros foram mantidas nos níveis atuais e houve a revisão do PIB da zona do Euro de 0,8% para queda de -8,7%.

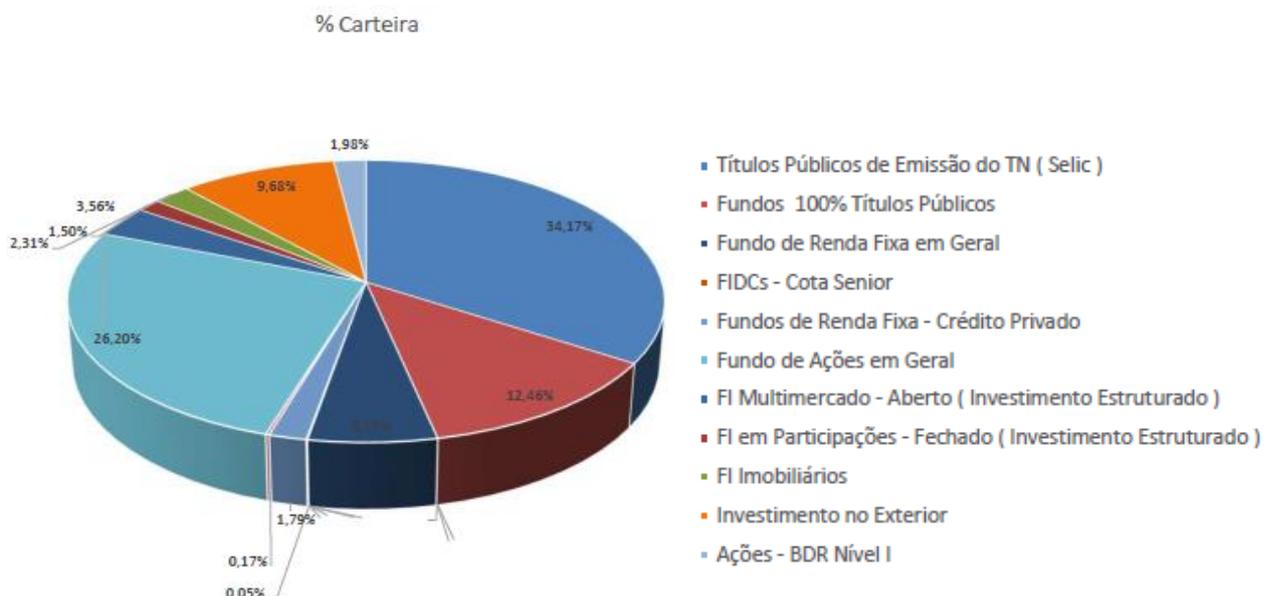
E por último, a China, os dados divulgados apontam para uma recuperação gradual, mas em uma velocidade menor que o esperado. Tivemos o aumento de 4,4% na atividade industrial frente ao mês de maio e a expectativa é que economia cresça cerca de 2% até o final do ano.

### 3. Patrimônio Recursos Previdenciários

#### 3.1. Distribuição dos Recursos por Segmento e Patrimônio x Resolução

| Divisão do Patrimônio X Resolução 3.922 |  |                             |                |                             |
|---|--|-----------------------------|----------------|-----------------------------|
| Inciso                                  | Descrição  | Valor                       | % Carteira     | Limite Resolução - Nível IV |
| Art. 7º, I, a                           | Títulos Públicos de Emissão do TN ( Selic )                | R\$ 615.612.153,19          | 34,17%         | 100%                        |
| Art. 7º, I, b                           | Fundos 100% Títulos Públicos                               | R\$ 224.479.780,92          | 12,46%         |                             |
| Art. 7º, I, c                           | Fundos de Índices Carteira 100% Títulos Públicos           | R\$ 0,00                    |                |                             |
| Art. 7º, II                             | Operações Compromissadas                                   | R\$ 0,00                    |                |                             |
| Art. 7º, III, a                         | Fundos Referenciados em Indicadores RF                     | R\$ 0,00                    |                | 80%                         |
| Art. 7º, III, b                         | Fundos de Índices (ETF) em Indicadores Títulos Públicos    | R\$ 0,00                    |                |                             |
| Art. 7º, IV, a                          | Fundo de Renda Fixa em Geral                               | R\$ 110.076.419,18          | 6,11%          | 60%                         |
| Art. 7º, IV, b                          | Fundos de Índices (ETF) - quaisquer indicadores            | R\$ 0,00                    |                |                             |
| Art. 7º, V                              | Letras Imobiliárias Garantidas                             | R\$ 0,00                    |                | 20%                         |
| Art. 7º, VI, a                          | Certificado de Depósito Bancário - CDB                     | R\$ 0,00                    |                |                             |
| Art. 7º, VI, b                          | Poupança   | R\$ 0,00                    |                |                             |
| Art. 7º, VII, a                         | FIDCs - Cota Senior  | R\$ 986.741,79              | 0,05%          | 25%                         |
| Art. 7º, VII, b                         | Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado                     | R\$ 32.233.609,86           | 1,79%          |                             |
| Art. 7º, VII, c                         | Fundos de Debentures de Infraestrutura                     | R\$ 3.149.339,38            | 0,17%          | 20%                         |
| <b>TOTAL RENDA FIXA</b>                 |  | <b>R\$ 986.538.044,32</b>   | <b>54,76%</b>  |                             |
| Art. 8º, I, a                           | Fundo de Ações - com no mínimo 50 ações                    | R\$ 0,00                    |                | 50%                         |
| Art. 8º, I, b                           | ETF - ( Índice com no mínimo 50 ações )                    | R\$ 0,00                    |                |                             |
| Art. 8º, II, a                          | Fundo de Ações em Geral                                    | R\$ 472.022.431,78          | 26,20%         | 40%                         |
| Art. 8º, II, b                          | ETF - ( Índices em geral )                                 | R\$ 0,00                    |                |                             |
| Art. 8º, III                            | FI Multimercado - Aberto ( Investimento Estruturado )      | R\$ 84.219.364,18           | 3,56%          | 15%                         |
| Art. 8º, IV, a                          | FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado ) | R\$ 27.001.112,27           | 1,50%          |                             |
| Art. 8º, IV, b                          | FI Imobiliários  | R\$ 41.683.523,05           | 2,31%          | 20%                         |
| Art. 8º, IV, c                          | Ações - Mercado de Acesso ( Investimentos Estruturado )    | R\$ 0,00                    |                | 15%                         |
| <b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>             |  | <b>R\$ 604.926.431,24</b>   | <b>33,58%</b>  |                             |
| Art. 9º, I                              | Renda Fixa - Dívida Externa                                | R\$ 0,00                    |                | 10%                         |
| Art. 9º, II                             | Investimento no Exterior                                   | R\$ 174.375.924,03          | 9,68%          |                             |
| Art. 9º, III                            | Ações - BDR Nível I  | R\$ 35.667.705,52           | 1,98%          |                             |
| <b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>      |  | <b>R\$ 210.043.629,55</b>   | <b>11,66%</b>  | <b>10%</b>                  |
| <b>TOTAL CARTEIRA</b>                   |  | <b>R\$ 1.801.508.105,11</b> | <b>100,00%</b> |                             |

#### 3.2. Demonstração Gráfica





## 4. Investimentos

### 4.1. Alocação por Estratégia

| SEGMENTO                      | ESTRATEGIA    | VALOR                     | % ESTRATEGIA/SEGMENTO |
|-------------------------------|---------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>RENDA FIXA</b>             |               |                           |                       |
|                               | CDI           | R\$ 87.779.873,25         | 4,87%                 |
|                               | CRED. PRIVADO | R\$ 32.233.609,86         | 1,79%                 |
|                               | FIDC          | R\$ 986.741,79            | 0,05%                 |
|                               | IDKA          | R\$ 100.744.633,23        | 5,59%                 |
|                               | IMA-B         | R\$ 133.621.904,86        | 7,42%                 |
|                               | IMA-B5        | R\$ 15.559.128,14         | 0,86%                 |
|                               | TIT. PUBLICO  | R\$ 615.612.153,19        | 34,17%                |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 986.538.044,32</b> | <b>54,76%</b>         |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>         |               |                           |                       |
|                               | FII           | R\$ 41.683.523,05         | 2,31%                 |
|                               | FIP           | R\$ 27.001.112,27         | 1,50%                 |
|                               | IBOV          | R\$ 294.870.480,90        | 16,37%                |
|                               | IDIV          | R\$ 86.262.967,64         | 4,79%                 |
|                               | S&P500        | R\$ 64.219.364,16         | 3,56%                 |
|                               | SMALL         | R\$ 90.888.983,22         | 5,05%                 |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 604.926.431,24</b> | <b>33,58%</b>         |
| <b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>     |               |                           |                       |
|                               | BDRX          | R\$ 35.667.705,52         | 1,98%                 |
|                               | EXTERIOR      | R\$ 174.375.924,03        | 9,68%                 |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 210.043.629,55</b> | <b>11,66%</b>         |
| <b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b> |               | <b>1.801.508.105,11</b>   |                       |

### 4.2. Risco da Carteira

| SEGMENTO           | RISCO         |
|--------------------|---------------|
| RENDA FIXA         | 3,11%         |
| RENDA VARIÁVEL     | 35,49%        |
| FUNDOS NO EXTERIOR | 12,58%        |
| <b>TOTAL</b>       | <b>13,77%</b> |

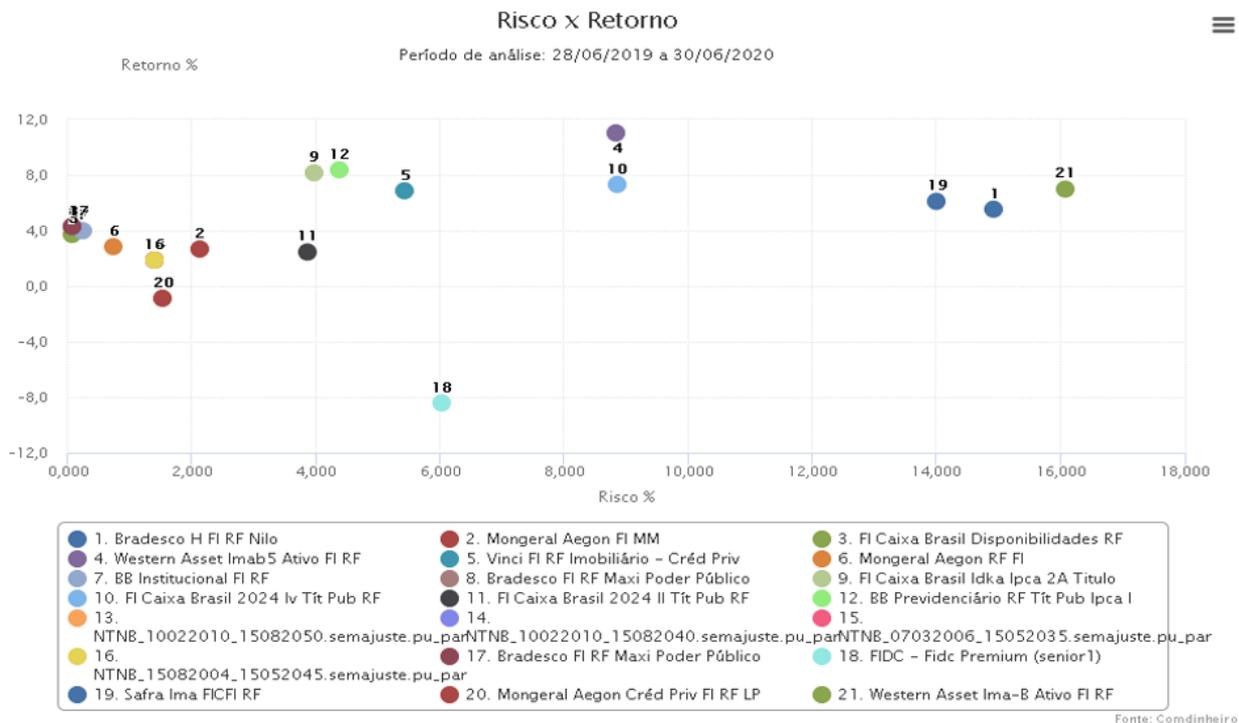
Total Renda Variável 29,19%

### 4.3. Detalhamento por Segmento

#### 4.3.1. Renda Fixa

| Carteira Atual             | Ativo   | Último Preço | Quantidade      | Valor Investido         | Participação na Carteira | Risco anualizado | Retorno anualizado | Var 1 du de 95%        | Var%           |
|----------------------------|---|--------------|-----------------|-------------------------|--------------------------|------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| 15.259.071/0001-80         | Bradesco H FI RF Nilo                                   | 2,1882       | 30.066.999,4566 | 65.793.344,8503         | 6,6125%                  | 14,9364%         | 5,5295%            | 1.018.271,89752        | 1,54768        |
| 14.115.116/0001-80         | Mongeral Aegon FI MM                                    | 2,0839       | 3.616.367,0985  | 7.536.192,2395          | 0,7574%                  | 2,1285%          | 2,6626%            | 16.622,48540           | 0,22057        |
| 14.508.643/0001-55         | FI Caixa Brasil Disponibilidades RF                     | 1,8712       | 279.586,9628    | 523.173,1900            | 0,0526%                  | 0,0688%          | 3,7160%            | 37,29253               | 0,00713        |
| 17.517.577/0001-78         | Western Asset Imab5 Ativo FI RF                         | 2,3316       | 6.673.123,4938  | 15.559.128,1426         | 1,5638%                  | 8,8468%          | 11,0248%           | 142.638,94989          | 0,91675        |
| 17.136.970/0001-11         | Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv                     | 110,2485     | 292.372,3798    | 32.233.609,8565         | 3,2396%                  | 5,4374%          | 6,8605%            | 181.619,25383          | 0,56345        |
| 11.435.287/0001-07         | Mongeral Aegon RF FI                                    | 2,4473       | 4.283.063,8881  | 10.481.798,3423         | 1,0535%                  | 0,7446%          | 2,8403%            | 8.087,74639            | 0,07716        |
| 02.296.928/0001-90         | BB Institucional FI RF                                  | 9,0272       | 401.987,2008    | 3.628.825,7000          | 0,3647%                  | 0,2568%          | 3,9815%            | 965,51374              | 0,02861        |
| 08.246.263/0001-97         | Bradesco FI RF Maxi Poder Público                       | 3,4187       | 2.024.748,3049  | 6.922.106,0400          | 0,6957%                  | 0,0698%          | 4,2894%            | 500,54896              | 0,00723        |
| 14.386.926/0001-71         | FI Caixa Brasil Idka Ipca 2A Titulos Publicos RF LP     | 2,2882       | 44.028.358,4966 | 100.744.633,2310        | 10,1253%                 | 3,9737%          | 8,1568%            | 414.839,30256          | 0,41177        |
| 20.139.585/0001-78         | FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF                      | 1,5535       | 15.000.000,0000 | 23.302.830,0000         | 2,3420%                  | 8,8575%          | 7,3158%            | 213.886,97246          | 0,91786        |
| 18.598.088/0001-50         | FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF                      | 1,4293       | 18.000.000,0000 | 25.727.580,0000         | 2,5857%                  | 3,8882%          | 2,4472%            | 102.861,46166          | 0,39981        |
| 19.515.015/0001-10         | BB Previdenciário RF Tit Pub Ipca Iv FI                 | 2,1993       | 14.295.736,5602 | 31.440.791,2272         | 3,1599%                  | 4,3789%          | 8,3717%            | 142.668,67599          | 0,45377        |
| NTNB_10022010_15082050     | NTNB_10022010_15082050                                  | 3,289,7214   | 131.177,0000    | 431.535.786,7110        | 43,3712%                 | 1,4019%          | 1,8702%            | 626.895,95646          | 0,14527        |
| NTNB_10022010_15082040     | NTNB_10022010_15082040                                  | 3,289,7214   | 20.000,0000     | 65.794.428,4000         | 6,6126%                  | 1,4019%          | 1,8702%            | 95.580,16367           | 0,14527        |
| NTNB_07032006_15052035     | NTNB_07032006_15052035                                  | 3,289,7214   | 20.000,0000     | 65.794.428,4000         | 6,6126%                  | 1,4019%          | 1,8702%            | 95.580,16367           | 0,14527        |
| NTNB_15082004_15052045     | NTNB_15082004_15052045                                  | 3,289,7214   | 10.000,0000     | 32.897.214,2000         | 3,3063%                  | 1,4019%          | 1,8702%            | 47.790,08183           | 0,14527        |
| 08.246.263/0001-97         | Bradesco FI RF Maxi Poder Público                       | 3,4187       | 2.145,1591      | 7.333,7604              | 0,0007%                  | 0,0698%          | 4,2894%            | 0,53032                | 0,00723        |
| 06.018.364/0001-85_senior1 | FIDC - Fidc Premium                                     | 1,3028       | 675.768,8063    | 880.414,0297            | 0,0885%                  | 6,0293%          | -8,4119%           | 5.500,73783            | 0,62479        |
| 10.787.822/0001-18         | Safra Ima FICFI RF                                      | 350,8506     | 78.964,7130     | 27.704.818,2773         | 2,7845%                  | 14,0138%         | 6,0959%            | 402.325,65368          | 1,45219        |
| 19.488.768/0001-84         | Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP                       | 1,6126       | 1.994.817,8470  | 3.200.679,3500          | 0,3217%                  | 1,5341%          | -0,8813%           | 5.088,12434            | 0,15897        |
| 09.087.301/0001-79         | Western Asset Ima-B Ativo FI RF                         | 3,4648       | 11.580.552,6154 | 40.123.741,6773         | 4,0326%                  | 16,0721%         | 6,9784%            | 668.252,39817          | 1,66548        |
| 36.499.412/0001-65         | BTG Pactual Infra-B FI Incentivado Em Infraestrutura RF | 1,007,7886   | 3.125,3975      | 3.149.739,9395          | 0,3166%                  | -                | -                  | -                      | -              |
| <b>Carteira</b>            |   |              |                 | <b>994.982.597,5650</b> | <b>100,0000%</b>         | <b>3,1104%</b>   | <b>3,7430%</b>     | <b>3.196.856,12656</b> | <b>0,32232</b> |

#### 4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa

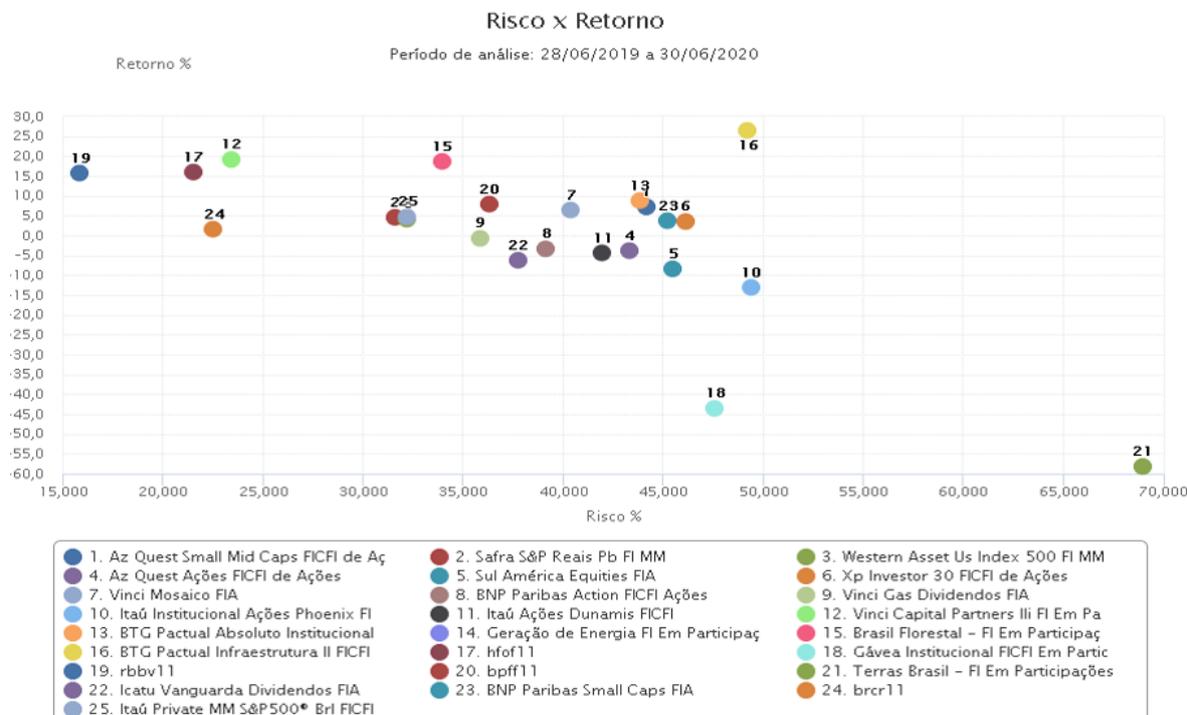


**Obs.:** o fundo BTG Infra-B, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

### 4.3.2. Renda variável

| Carteira Atual            | Ativo  | Último Preço | Quantidade      | Valor Investido         | Participação na Carteira | Risco anualizado | Retorno anualizado | VaR 1 du 95%            | VaR %          |
|---------------------------|--|--------------|-----------------|-------------------------|--------------------------|------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| 11.392.165/0001-72        | Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações                                 | 5,6815       | 5.501.332,4548  | 31.256.016,7395         | 5,1743%                  | 44,1490%         | 7,2076%            | 1.429.948,22162         | 4,57495        |
| 21.595.829/0001-54        | Safra S&P Reais Pb FIMM  | 202,7996     | 57.771,9330     | 11.716.122,6505         | 1,9395%                  | 31,5888%         | 4,5554%            | 383.515,51535           | 3,27340        |
| 17.453.850/0001-48        | Western Asset Us Index 500 FIMM  | 3,2584       | 10.560.476,3036 | 34.410.213,7459         | 5,6965%                  | 32,1965%         | 4,1096%            | 1.148.052,88847         | 3,33637        |
| 07.279.657/0001-89        | Az Quest Ações FICFI de Ações  | 12,0382      | 4.256.119,9325  | 51.235.871,4539         | 8,4819%                  | 43,2913%         | -3,8181%           | 2.298.477,94468         | 4,48607        |
| 11.458.144/0001-02        | Sul América Equities FIA   | 16,2337      | 1.855.656,5735  | 30.124.117,3757         | 4,9869%                  | 45,4919%         | -8,4212%           | 1.420.085,46836         | 4,71411        |
| 26.718.169/0001-75        | Xp Investor 30 FICFI de Ações  | 1,7130       | 8.166.874,5978  | 13.990.045,6575         | 2,3160%                  | 46,1146%         | -3,5058%           | 668.533,23201           | 4,77864        |
| 28.470.587/0001-11        | Vinci Mosaico FIA  | 6,2450       | 13.044.798,5054 | 81.464.629,6958         | 13,4861%                 | 40,3910%         | 6,4138%            | 3.409.726,18316         | 4,18553        |
| 12.239.939/0001-92        | BNP Paribas Action FICFI Ações   | 317,4910     | 56.740,7621     | 18.014.679,1914         | 2,9822%                  | 39,1572%         | -3,3845%           | 730.977,54704           | 4,05768        |
| 07.488.106/0001-25        | Vinci Gas Dividendos FIA   | 5,2314       | 9.414.014,3734  | 49.248.384,4185         | 8,1528%                  | 35,8289%         | -0,7378%           | 1.828.486,19322         | 3,71278        |
| 23.731.629/0001-07        | Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI                                 | 20,8487      | 577.334,4055    | 12.036.683,3662         | 1,9926%                  | 49,4047%         | -13,0832%          | 616.227,27022           | 5,11958        |
| 24.571.992/0001-75        | Itaú Ações Dunamis FICFI   | 18,4650      | 1.971.194,6371  | 36.398.114,8875         | 6,0255%                  | 41,9538%         | -4,3888%           | 1.582.397,46808         | 4,34747        |
| 30.507.217/0001-53_classE | Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestatégia II        | 765,5833     | 1.891,0000      | 1.447.718,0710          | 0,2397%                  | 23,3914%         | 19,1415%           | 35.091,87250            | 2,42394        |
| 11.977.794/0001-64        | BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações                  | 4,1927       | 12.308.481,2624 | 51.606.339,2716         | 8,5432%                  | 43,8343%         | 8,7817%            | 2.344.138,08830         | 4,54235        |
| 11.490.580/0001-69        | Geração de Energia FI Em Participações Multiestatégia                  | 0,0457       | 8.727.899,7400  | 398.818,6780            | 0,0660%                  | 451,5072%        | -96,8099%          | 186.597,50594           | 46,78755       |
| 12.312.767/0001-35        | Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestatégia                  | 761,659,1097 | 8,7753          | 6.683.790,7806          | 1,1065%                  | 33,9425%         | 18,6535%           | 235.089,31284           | 3,51731        |
| 14.584.094/0001-06        | BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações                   | 1,3839       | 9.106.832,5074  | 12.602.496,6295         | 2,0863%                  | 49,2179%         | 26,4589%           | 642.754,52937           | 5,10022        |
| hfof11                    | Hedge Top Fofii 3 FI Imobiliário                                       | 114,5500     | 148.871,0000    | 17.053.173,0500         | 2,8231%                  | 21,5094%         | 15,9718%           | 380.100,62581           | 2,22891        |
| 19.997.628/0001-31_classE | Gávea Institucional FICFI Em Participações                             | 1,0594       | 3.199.400,3000  | 3.389.442,4382          | 0,5611%                  | 47,5746%         | -43,5685%          | 167.097,31410           | 4,92994        |
| rbbv11                    | Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliario - Fi | 92,5400      | 100.000,0000    | 9.254.000,0000          | 1,5320%                  | 15,8457%         | 15,7191%           | 151.951,75199           | 1,64201        |
| bpff11                    | FI Imobiliário - FI Brasil Rural Absoluto Fundo de Fundos              | 94,3900      | 65.000,0000     | 6.135.350,0000          | 1,0157%                  | 36,2896%         | 7,9013%            | 230.721,01533           | 3,76052        |
| 19.412.474/0001-79        | Terras Brasil - FI Em Participações Multiestatégia                     | 202,0724     | 8.000,0000      | 1.616.579,2546          | 0,2676%                  | 68,9695%         | -58,2193%          | 115.536,60109           | 7,14698        |
| 08.279.304/0001-41        | Icatu Vanguarda Dividendos FIA   | 4,7767       | 7.748.995,9500  | 37.014.583,2353         | 6,1276%                  | 37,7389%         | -6,2570%           | 1.447.531,65598         | 3,91071        |
| 11.108.013/0001-03        | BNP Paribas Small Caps FIA   | 319,7513     | 102.848,3316    | 32.885.885,4345         | 5,4441%                  | 45,2333%         | 3,7234%            | 1.541.463,29335         | 4,68731        |
| brcr11                    | FI Imobiliário - FI BTG Pactual Corporate Office Fund                  | 92,4100      | 100.000,0000    | 9.241.000,0000          | 1,5298%                  | 22,5111%         | 1,5800%            | 215.566,69199           | 2,33272        |
| 26.269.692/0001-61        | Itaú Private MM S&P500® Bri FICFI                                      | 15,4361      | 1.172.124,2134  | 18.093.027,7422         | 2,9952%                  | 32,2198%         | 4,6549%            | 604.087,17888           | 3,33878        |
| 34.791.108/0001-61        | Az Quest Small Mid Caps Institucional Fc Fa                            | 0,8728       | 30.643.422,9032 | 26.747.081,0377         | 4,4279%                  | -                | -                  | -                       | 0,00000        |
| <b>Carteira</b>           |  |              |                 | <b>604.064.163,8060</b> | <b>100,0000%</b>         | <b>35,4948%</b>  | <b>2,0567%</b>     | <b>21.234.655,55230</b> | <b>3,67816</b> |

#### 4.3.2.1. Risco x retorno – Renda Variável

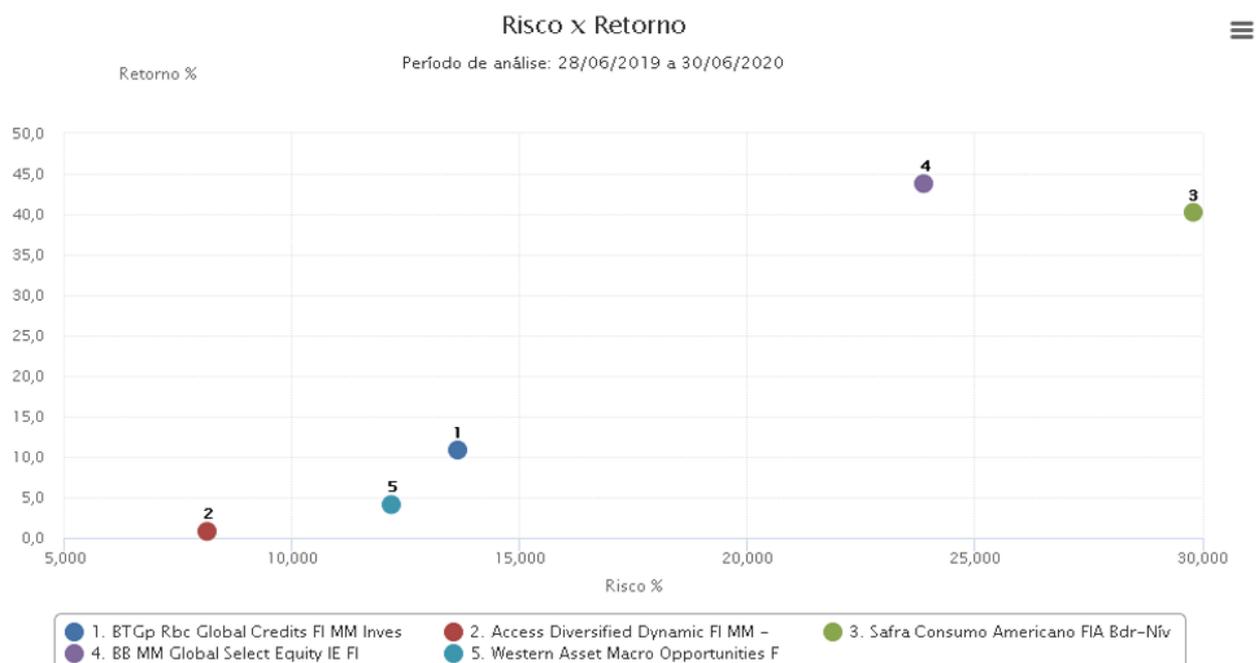


**Obs.:** o fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

### 4.3.3. Fundos no Exterior

| Carteira Atual     | Ativo   | Último Preço | Quantidade      | Valor Investido  | Participação na Carteira | Risco anualizado | Retorno anualizado | VaR1 du 95%     | VaR %   |
|--------------------|---|--------------|-----------------|------------------|--------------------------|------------------|--------------------|-----------------|---------|
| 29.599.922/0001-49 | BTGp Rbc Global Credits FIM Investimento Exterior | 1,2544       | 25.678.935,6274 | 32.212.704,5516  | 15,3362%                 | 13,6311%         | 10,8382%           | 455.011,85445   | 1,41252 |
| 26.845.868/0001-86 | Access Diversified Dynamic FIMM - IE              | 112,7629     | 261.179,8532    | 29.451.405,7609  | 14,0216%                 | 8,1406%          | 0,7741%            | 248.443,97657   | 0,84357 |
| 33.913.562/0001-85 | Ms Global Opportunities Advisory Fic FI Ações E   | 156,3725     | 290.867,3016    | 45.483.651,8944  | 21,6544%                 | -                | -                  | -               | 0,00000 |
| 19.436.818/0001-80 | Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb        | 499,3220     | 71.432,2685     | 35.667.705,5132  | 16,9811%                 | 29,8020%         | 40,2348%           | 1.101.503,22718 | 3,08824 |
| 17.413.636/0001-68 | BB MM Global Select Equity IE FI                  | 3,8007       | 9.749.839,2765  | 37.056.161,9473  | 17,6421%                 | 23,8944%         | 43,7794%           | 917.534,90516   | 2,47607 |
| 22.282.992/0001-20 | Western Asset Macro Opportunities FIMM IE         | 1.641,4140   | 18.381,7122     | 30.171.999,8829  | 14,3646%                 | 12,1942%         | 4,0888%            | 381.261,96084   | 1,26363 |
| Carteira           |   |              |                 | 210.043.629,5500 | 100,0000%                | 12,5791%         | 16,9140%           | 2.145.066,95687 | 1,30352 |

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

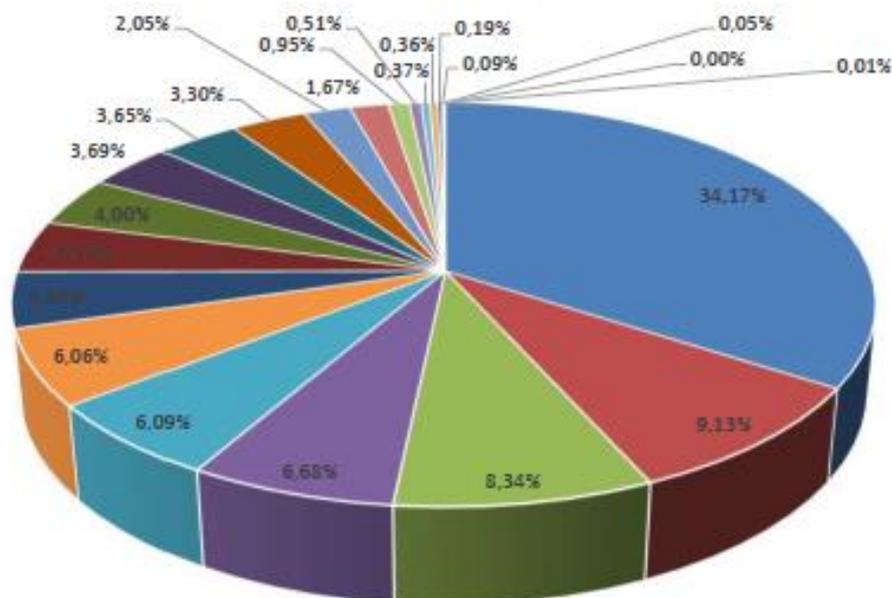


**Obs.:** o Ms Global Opportunities Advisory, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

## 5. Alocação por Instituição

| Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira |                  |                      |            |           |
|--|------------------|----------------------|------------|-----------|
| Posição  | Instituição      | Valor                | % Carteira | Acumulada |
| 1º   | Títulos Públicos | R\$ 615.612.153,19   | 34,17%     | 34,17%    |
| 2º   | Vinci Partners   | R\$ 164.394.342,04   | 9,13%      | 43,30%    |
| 3º   | Caixa            | R\$ 150.298.216,42   | 8,34%      | 51,64%    |
| 4º   | Western Asset    | R\$ 120.265.083,44   | 6,68%      | 58,32%    |
| 5º   | BTG Pactual      | R\$ 109.798.795,51   | 6,09%      | 64,41%    |
| 6º   | Quest            | R\$ 109.238.969,23   | 6,06%      | 70,47%    |
| 7º   | BNP Paribas      | R\$ 80.351.970,39    | 4,46%      | 74,93%    |
| 8º   | Safra            | R\$ 75.088.646,52    | 4,17%      | 79,10%    |
| 9º   | Banco do Brasil  | R\$ 72.125.778,87    | 4,00%      | 83,11%    |
| 10º  | Itaú             | R\$ 66.527.826,01    | 3,69%      | 86,80%    |
| 11º  | Bradesco         | R\$ 65.800.678,61    | 3,65%      | 90,45%    |
| 12º  | XP Investimentos | R\$ 59.473.697,55    | 3,30%      | 93,75%    |
| 13º  | Icatu Vanguarda  | R\$ 37.014.583,22    | 2,05%      | 95,81%    |
| 14º  | Sul América      | R\$ 30.124.117,38    | 1,67%      | 97,48%    |
| 15º  | Hedge            | R\$ 17.053.173,05    | 0,95%      | 98,43%    |
| 16º  | Rio Bravo        | R\$ 9.254.000,00     | 0,51%      | 98,94%    |
| 17º  | Queluz           | R\$ 6.683.790,79     | 0,37%      | 99,31%    |
| 18º  | Brasil Plural    | R\$ 6.409.519,40     | 0,36%      | 99,67%    |
| 19º  | Gávea            | R\$ 3.389.442,44     | 0,19%      | 99,86%    |
| 20º  | BRZ              | R\$ 1.616.579,26     | 0,09%      | 99,95%    |
| 21º  | Finaxis          | R\$ 880.414,04       | 0,05%      | 99,99%    |
| 22º  | BRL Trust        | R\$ 106.327,75       | 0,01%      | 100,00%   |
| 23º  | Santander        | R\$ -                | 0,00%      | 100,00%   |
|  |                  | R\$ 1.801.508.105,11 | 100,00%    |           |

### 5.1. Demonstração gráfica

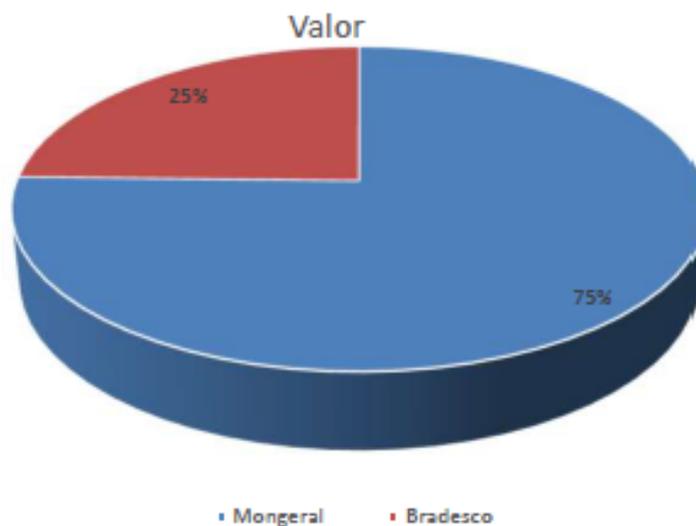


- Títulos Públicos
- Vinci Partners
- Caixa
- Western Asset
- BTG Pactual
- Quest
- BNP Paribas
- Safra
- Banco do Brasil
- Itaú
- Bradesco
- XP Investimentos
- Icatu Vanguarda
- Sul América
- Hedge
- Rio Bravo
- Queluz
- Brasil Plural
- Gávea
- BRZ
- Finaxis
- BRL Trust
- Santander

### 5.2. Recursos da Taxa de Administração

| Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira |             |                   |            |           |  |
|--|-------------|-------------------|------------|-----------|--|
| Posição  | Instituição | Valor             | % Carteira | Acumulada |  |
| 1º   | Mongeral    | R\$ 21.218.669,93 | 75,40%     | 75,40%    |  |
| 2º   | Bradesco    | R\$ 6.922.106,04  | 24,60%     | 100,00%   |  |
|  |             | R\$ 28.140.775,97 | 100,00%    |           |  |

### 5.3. Demonstração gráfica



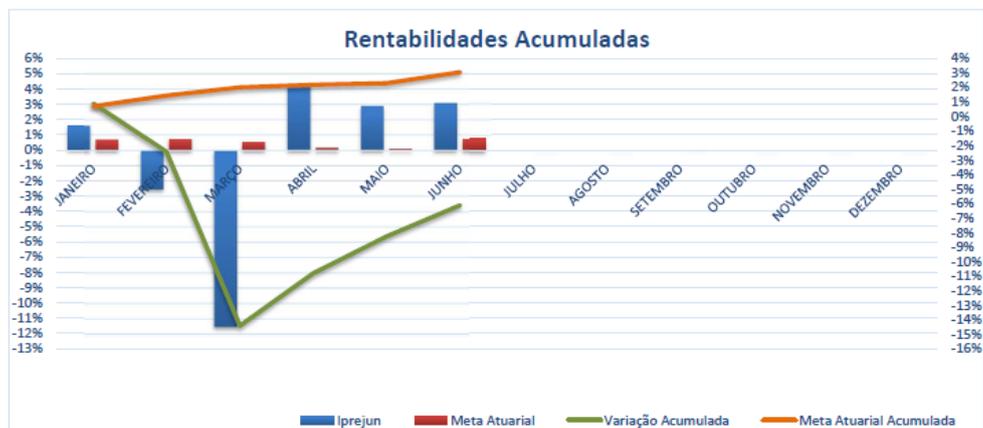
## 6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base Junho/20

|                                      |      |               | VARIAÇÃO            |
|--------------------------------------|------|---------------|---------------------|
| <b>RURAL FIDC PREMIUM</b>            |      |               |                     |
| APLICAÇÃO (dez/12)                   | R\$  | 2.200.000,00  |                     |
| ULTIMO EXTRATO                       | R\$  | 882.287,19    |                     |
| TOTAL AMORTIZADO                     | -R\$ | 1.923.615,87  |                     |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%             | R\$  | 5.089.435,58  | -R\$ 2.283.532,52   |
| <b>FIDC ITÁLIA</b>                   |      |               |                     |
| APLICAÇÃO (jul/12)                   | R\$  | 6.607.325,82  |                     |
| ULTIMO EXTRATO                       | R\$  | 93.447,57     |                     |
| TOTAL AMORTIZADO                     | -R\$ | 5.047.727,69  |                     |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%             | R\$  | 15.699.654,00 | -R\$ 10.558.478,74  |
| <b>ATICO FLORESTAL</b>               |      |               |                     |
| APLICAÇÃO (set/12)                   | R\$  | 8.500.000,00  |                     |
| ULTIMO EXTRATO                       | R\$  | 6.700.803,56  |                     |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%             | R\$  | 19.785.344,24 | -R\$ 13.084.540,68  |
| <b>FAZENDA BOA VISTA</b>             |      |               |                     |
| APLICAÇÃO (jul/13)                   | R\$  | 10.000.000,00 |                     |
| ULTIMO EXTRATO                       | R\$  | 8.889.000,00  |                     |
| TOTAL AMORTIZADO                     | -R\$ | 4.422.665,55  |                     |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%             | R\$  | 21.075.291,54 | -R\$ 7.763.625,99   |
| <b>TERRAS BRASIL</b>                 |      |               |                     |
| APLICAÇÃO (mai-jun/13)               | R\$  | 8.000.000,00  |                     |
| ULTIMO EXTRATO                       | R\$  | 1.527.002,80  |                     |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%             | R\$  | 15.020.140,21 | -R\$ 13.493.137,41  |
| <b>ATICO ENERGIA</b>                 |      |               |                     |
| APLICAÇÃO (dez/11)                   | R\$  | 6.000.000,00  |                     |
| ULTIMO EXTRATO                       | R\$  | 1.652.384,22  |                     |
| VALOR ATUALIZADO IPCA+6%             | R\$  | 15.137.437,88 | -R\$ 13.485.053,66  |
| <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\$  | 12.738.996,87 | -R\$ 11.862.607,26  |
| DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR IPCA+6% |      |               | R\$ (72.530.976,25) |

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

| JUNHO         |         |          |
|---------------|---------|----------|
|               | Mês     | Ano      |
| Rentabilidade | 3,0933% | -3,0702% |
| IPCA + 6%     | 0,7480% | 3,0571%  |
| S / IPCA+6%   | 2,3453% | -6,1273% |



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

| RENTABILIDADE ANUAL |         |           |           |           |          |          |       |        |          |         |          |          |
|---------------------|---------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|
|                     | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO     | ABRIL     | MAIO     | JUNHO    | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO |
| IPREJUN             | 1,5977% | -2,5503%  | -11,5294% | 4,3190%   | 2,8965%  | 3,0933%  |       |        |          |         |          |          |
| IPREJUN - AC        | 1,5977% | -0,9934%  | -12,4082% | -8,6252%  | -5,9786% | -3,0702% |       |        |          |         |          |          |
| Meta Atuarial       | 0,6978% | 0,7380%   | 0,5571%   | 0,1752%   | 0,1049%  | 0,7480%  |       |        |          |         |          |          |
| Meta - AC           | 0,6978% | 1,4409%   | 2,0060%   | 2,1848%   | 2,2920%  | 3,0571%  |       |        |          |         |          |          |
| Diferença           | 0,9000% | -3,2883%  | -12,0865% | 4,1437%   | 2,7915%  | 2,3453%  |       |        |          |         |          |          |
| Diferença - AC      | 0,9000% | -2,4343%  | -14,4143% | -10,8100% | -8,2705% | -6,1273% |       |        |          |         |          |          |



## 8. Custos Decorrentes das Aplicações

### 8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos

- Renda Fixa

| Nome fundo   | Taxa de Administração | Taxa de Performance            | Taxa de Saída |
|--|-----------------------|--------------------------------|---------------|
| BB Institucional FI RF   | 0,20                  | 0,00                           | 0,00          |
| BB Previdenciário RF Tit Pub Iqca Iv FI                                    | 0,20                  | 0,00                           | 0,00          |
| Bradesco FI RF Maxi Poder Público  | 0,20                  | 0,00                           | 0,00          |
| Bradesco FI RF Maxi Poder Público  | 0,20                  | 0,00                           | 0,00          |
| Bradesco H FI RF Nilo  | 0,30                  | 20% do que excede 100% do IMAB | 0,00          |
| BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF | 0,40                  | 0,00                           | 0,00          |
| FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF   | 0,20                  | 0,00                           | 0,00          |
| FI Caixa Brasil 2024 IV Tit Pub RF   | 0,20                  | 0,00                           | 0,00          |
| FI Caixa Brasil Disponibilidades RF  | 0,80                  | 0,00                           | 0,00          |
| FI Caixa Brasil Idka Iqca 2A Titulos Publicos RF LP                        | 0,20                  | 0,00                           | 0,00          |
| FIDC - Fidc Premium  | 0,25                  | 0,00                           | 0,00          |
| Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP  | 0,45                  | 0,00                           | 0,00          |
| Mongeral Aegon FI MM   | 0,80                  | 20% do que excede 100% do CDI  | 0,00          |
| Mongeral Aegon RF FI   | 0,30                  | 0,00                           | 0,00          |
| Saframa FICFI RF   | 0,30                  | 0,00                           | 0,00          |
| Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv  | 1,06                  | 0,00                           | 0,00          |
| Western Asset Ima-B Ativo FI RF  | 0,50                  | 0,00                           | 0,00          |
| Western Asset Ima5 Ativo FI RF   | 0,40                  | 0,00                           | 0,00          |

- Renda Variável

| Nome fundo   | Taxa de Administração | Taxa de Performance                   | Taxa de Saída |
|--|-----------------------|---------------------------------------|---------------|
| Az Quest Ações FICFI de Ações                                    | 2,00                  | 20% do que excede 100% do Ibovespa    | 0,00          |
| Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações                           | 2,00                  | 20% do que excede 100% do SMLL        | 0,00          |
| Az Quest Small Mid Caps Institucional FicFia                     | 2,00                  | 20% do que excede 100% do SMLL        | 0,00          |
| BNP Paribas Action FICFI Ações                                   | 2,00                  | 20% do que excede 100% do Ibovespa    | 0,00          |
| BNP Paribas Small Caps FIA                                       | 2,00                  | 20% do que excede 100% do SMLL        | 0,00          |
| bpff1  | 0,40                  | 20% do que exceder 100% do IFIX       | 0,00          |
| Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia           | 1,15                  | 0,00                                  | 0,00          |
| bror11   | 2,05                  | nd                                    | 0,00          |
| BTG Pactual Absoluto Institucional Fic de FI de Ações            | 3,00                  | 0,00                                  | 5,00          |
| 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          |
| Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia           | 0,30                  | (vide regulamento)                    | 0,00          |
| hbf11  | 0,80                  | 20% do que excede 100% do IFIX        | nd            |
| Icatu Vanguarda Dividendos FIA                                   | 2,00                  | 0,00                                  | 0,00          |
| Itaú Ações Dinâmicas FICFI                                       | 1,90                  | 20% do que excede 100% do Ibovespa    | 0,00          |
| Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI                           | 2,50                  | 20% do que excede 100% do Ibovespa    | 0,00          |
| Itaú Private MM S&P500® Br FICFI                                 | 0,80                  | 0,00                                  | 0,00          |
| rbbv11   | 0,80                  | 30% do que excede 100% do IPCA+9%a.a. | 0,00          |
| Saframa S&P Reais Pb FI MM                                       | 1,00                  | 0,00                                  | 0,00          |
| Sul América Equities FIA   | 1,50                  | 20% do que excede 100% do Ibovespa    | 0,00          |
| Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia              | 2,00                  | (vide regulamento)                    | 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          |
| Vinci Gas Dividendos FIA   | 1,97                  | 20% do que excede 100% do Ibovespa    | 5,00          |
| Vinci Mosaico FIA  | 1,97                  | 20% do que excede 100% do Ibovespa    | 5,00          |
| Western Asset Us Index 500 FI MM                                 | 1,00                  | 0,00                                  | 0,00          |
| Xp Investor 30 FICFI de Ações                                    | 2,00                  | 20% do que excede 100% do Ibovespa    | 0,00          |



- Fundos no Exterior

| Nome fundo  | Taxa de Administração | Taxa de Performance | Taxa de Saída |
|---|-----------------------|---------------------|---------------|
| Access Diversified Dynamic FI MM -IE                | 1,52                  | 0,00                | 0,00          |
| BB MM Global Select Equity IE FI                    | 0,08                  | 0,00                | 0,00          |
| BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior | 0,16                  | 0,00                | 0,00          |
| Ms Global Opportunities Advisory Fic FI Ações IE    | 0,80                  | 0,00                | 0,00          |
| Saíra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb          | 1,50                  | 0,00                | 0,00          |
| Westem Asset Macro Opportunities FI MM IE           | 0,10                  | 0,00                | 0,00          |

## 8.2. Taxas e Despesas

| Descrição   | Taxa (R\$) |
|-------------|------------|
| CBLC (CCBA) | 159,38     |
| CETIP       | 9.583,79   |
| CUSTÓDIA    | 18.583,33  |
| SELIC       | 1.825,46   |



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 27 de julho de 2020.**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Cláudia George Musseli César**

Diretora do Departamento de  
Planejamento, Gestão e Finanças  
IPREJUN