



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

outubro, 2020



Sumário

1. Introdução.....	3
2. Cenário Econômico	3
3. Patrimônio Recursos Previdenciários	4
3.1. Distribuição dos Recursos por Segmento e Patrimônio x Resolução.....	4
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 Agosto/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 agosto 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

O mês de outubro, começou com boa recuperação nos preços dos ativos, mas na última semana, pesou muito as incertezas causadas pela segunda onda Covid e quais os impactos que trariam a economia já enfraquecida. Nesse cenário, os únicos ativos que apresentaram resultado positivo na carteira do Iprejun, foram os títulos públicos, beneficiados principalmente pela aceleração da inflação. Os demais ativos, de renda fixa e renda variável fecharam com pequenas perdas.

Pelos lados do Brasil, as previsões para queda do PIB, tem melhorado em relação as previsões iniciais, mas alguns pontos ainda preocupam. A principal questão é o impacto que trará a redução, e conseqüente retirada dos benefícios emergenciais, além do descontrole das contas do governo. A inflação, apesar de ter acelerado nos dois últimos meses, segue comportada em seu núcleo e deve fechar o ano dentro da meta do governo. Os índices de atividade econômica seguem em recuperação, mas ainda estão cerca de 4% abaixo dos níveis pré-crise. A taxa de juros básica da economia brasileira, foi mantida em 2% a.a. e o comitê de política econômica sinalizou que assim deve permanecer esses valores por um período prolongado.

Já nos EUA, o FED manteve a taxa de juros entre 0,00% e 0,25% a.a de forma unanime, com demonstração de preocupação com relação a deterioração fiscal americana. Os dados da econômica no último trimestre apresentaram forte crescimento de 7,4%, mas ainda abaixo em cerca de 3,5% dos níveis pré-pandemia. Com relação as eleições, apesar das pesquisas apontarem uma vitória mais tranquila de Joe Biden, após a aberturas das urnas, Trump se mostrou bastante resiliente, mas não foi suficiente para uma virada em relação ao que previam as pesquisas. Para o

mercado financeiro, tanto a vitória dos republicanos ou democratas já estavam precificadas.

A economia europeia apresentou dados robusto de recuperação no 3º trimestre de 12,7%, apesar que o cenário de recuperação ficou incerto após início da segunda onda de caso de COVID, com alguns países decretando novos lockdown. Certo é que o fechamento não será tão forte quanto foi na primeira onda.

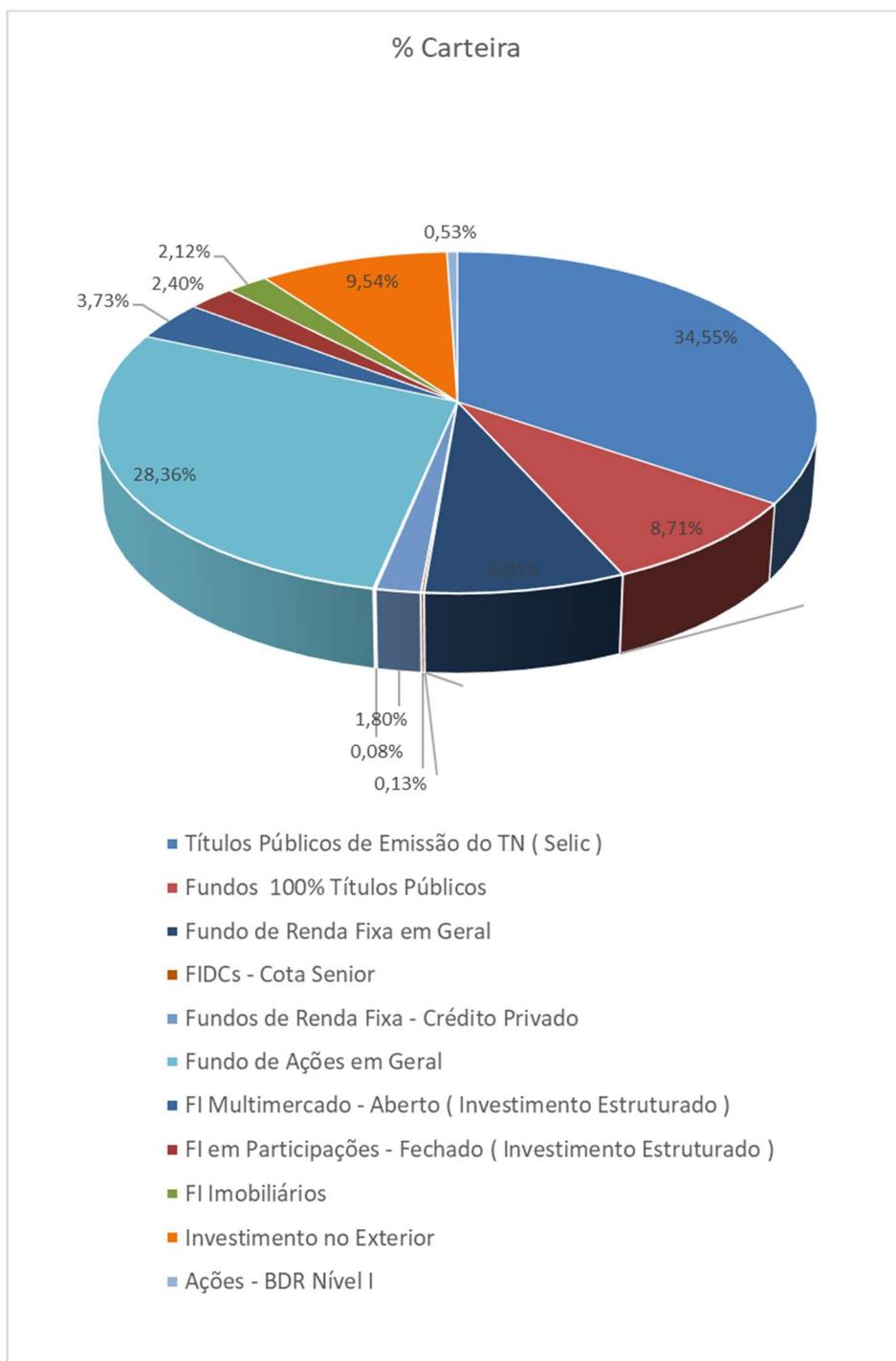
E por fim na China, o PIB acabou surpreendendo negativamente, não apresentando o crescimento esperado, mas os números já estão superiores aos níveis da pré-crise, e a expectativa é de crescimento de algo próximo de 2,5% a.a.

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\$ 623.961.289,43	34,55%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 157.391.777,93	8,71%	
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\$ 145.381.313,47	8,05%	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\$ 2.270.358,19	0,13%	
Art. 7º, VII, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 32.524.981,36	1,80%	25%
Art. 7º, VII, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 1.529.505,85	0,08%	20%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 963.059.226,23	53,32%	
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\$ 512.208.764,54	28,36%	40%
Art. 8º, II, b	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto (Investimento Estruturado)	R\$ 67.421.455,55	3,73%	15%
Art. 8º, IV, a	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 43.363.711,41	2,40%	
Art. 8º, IV, b	FI Imobiliários	R\$ 38.327.461,38	2,12%	20%
Art. 8º, IV, c	Ações - Mercado de Acesso (Investimentos Estruturado)	R\$ 0,00		15%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 661.321.392,88	36,61%	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 172.222.953,99	9,54%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.559.466,05	0,53%	
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 181.782.420,04	10,06%	10%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 1.806.163.039,15	100,00%	

3.2. Demonstração Gráfica



4. Investimentos

4.1. Alocação por Estratégia

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENDA FIXA			
	CDI	R\$ 93.012.842,00	5,15%
	CRED. PRIVADO	R\$ 32.524.981,36	1,80%
	FIDC	R\$ 2.270.358,19	0,13%
	IMA-B	R\$ 158.035.274,12	8,75%
	IMA-B5	R\$ 53.254.481,13	2,95%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 623.961.289,43	34,55%
	TOTAL	R\$ 963.059.226,23	53,32%
RENDA VARIÁVEL			
	FII	R\$ 38.327.461,38	2,12%
	FIP	R\$ 43.363.711,41	2,40%
	IBOV	R\$ 337.119.054,22	18,66%
	IDIV	R\$ 83.317.623,78	4,61%
	S&P500	R\$ 67.421.455,55	3,73%
	SMALL	R\$ 91.772.086,54	5,08%
	TOTAL	R\$ 661.321.392,88	36,61%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 9.559.466,05	0,53%
	EXTERIOR	R\$ 172.222.953,99	9,54%
	TOTAL	R\$ 181.782.420,04	10,06%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		1.806.163.039,15	

4.2. Risco da Carteira

SEGMENTO	RISCO
RENDA FIXA	3,57%
RENDA VARIÁVEL	36,71%
FUNDOS NO EXTERIOR	17,53%
TOTAL	15,53%

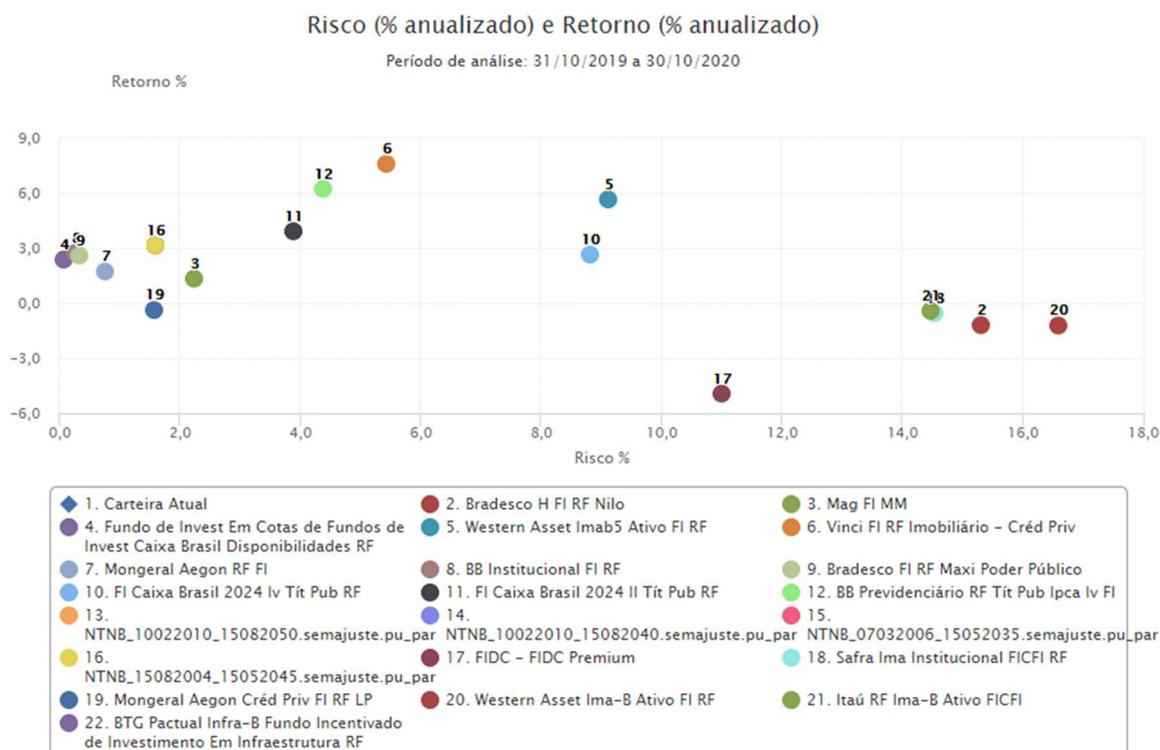
Total Renda Variável 33,329%

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 do 95%	VaR%
15.259.071/0001-80	Bradesco H FI RF Nilo	2,2076	21.052.767,4699	46.476.158,9407	4,7978%	15,3119%	-1,1941%	737,437,44950	1,58670
14.115.116/0001-80	Mag FI MM	2,0916	2.661.098,5984	5.565.905,1302	0,5746%	2,2371%	1,3377%	12.903,00756	0,23182
14.508.643/0001-55	Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,8784	282.513,8080	530.665,4615	0,0548%	0,0681%	2,3758%	37,44023	0,00706
17.517.577/0001-78	Western Asset Imab5 Ativo FI RF	2,3404	22.754.249,9247	53.254.481,1300	5,4975%	9,1110%	5,6537%	502.790,95215	0,94413
17.136.970/0001-11	Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	111,2451	292.372,3798	32.524.981,3580	3,3576%	5,4393%	7,5914%	183.325,34026	0,56364
11.435.287/0001-07	Mongeral Aegon RF FI	2,4683	5.098.490,1544	12.584.706,2377	1,2991%	0,7639%	1,7246%	9.961,59562	0,07916
02.296.928/0001-90	BB Institucional FI RF	9,0924	1.624.022,5267	14.766.240,6306	1,5243%	0,2720%	2,7405%	4.161,95910	0,02819
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,4268	1.692.611,4547	5.800.319,6395	0,5988%	0,3276%	2,5901%	1.968,82054	0,03394
20.139.595/0001-78	FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	1,5266	15.000.000,0000	22.899.195,0000	2,3639%	8,8230%	2,6439%	209.365,09345	0,91429
18.598.088/0001-50	FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	1,4447	18.000.000,0000	26.004.006,0000	2,6844%	3,8938%	3,9181%	104.924,59739	0,40349
19.515.015/0001-10	BB Previdenciário RF Tit Pub Ipca Iv FI	2,2466	12.153.853,8500	27.304.559,1258	2,8187%	4,3816%	6,2333%	123,975,58513	0,45405
NTNB_10022010_15082050	NTNB_10022010_15082050	3,339,3306	131.177,0000	438.043,372,2150	45,2197%	1,6066%	3,1608%	729,268,89126	0,16648
NTNB_10022010_15082040	NTNB_10022010_15082040	3,339,3306	20.000,0000	66.786,612,3200	6,8945%	1,6066%	3,1608%	111,188,53019	0,16648
NTNB_07032006_15052035	NTNB_07032006_15052035	3,339,3306	20.000,0000	66.786,612,3200	6,8945%	1,6066%	3,1608%	111,188,53019	0,16648
NTNB_15082004_15052045	NTNB_15082004_15052045	3,339,3306	10.000,0000	33.393,306,1600	3,4472%	1,6066%	3,1608%	55,594,26510	0,16648
06.018.364/0001-85_senior1	FIDC - FIDC Premium	1,2633	675.768,8063	853.688,1640	0,0881%	11,0116%	-4,9290%	9.741,26667	1,14108
30.659.168/0001-74	Safra Ima Institucional FICFI RF	128,2324	218.024,2716	27.957.766,6688	2,8861%	14,5497%	-0,5499%	421,524,07006	1,50772
19.488.768/0001-84	Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	1,6485	1.235.810,9906	2.037.191,4118	0,2103%	1,5781%	-0,3760%	3.331,37905	0,16353
09.087.301/0001-79	Western Asset Ima-B Ativo FI RF	3,4601	16.011.153,5540	55.400.152,3844	5,7190%	16,6009%	-1,2190%	953,036,10839	1,72028
05.073.656/0001-58	Itaú RF Ima-B Ativo FICFI	10,8180	2.606.883,5750	28.201.196,1281	2,9112%	14,4673%	-0,4179%	422,786,21901	1,49918
36.499.412/0001-65	BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF	489,4419	3.125,0000	1.529.505,8478	0,1579%	-	-	-	0,00000
Carteira				968.700.622,2740	100,0000%	3,5698%	2,8117%	3.577.684,28657	0,36993

4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa

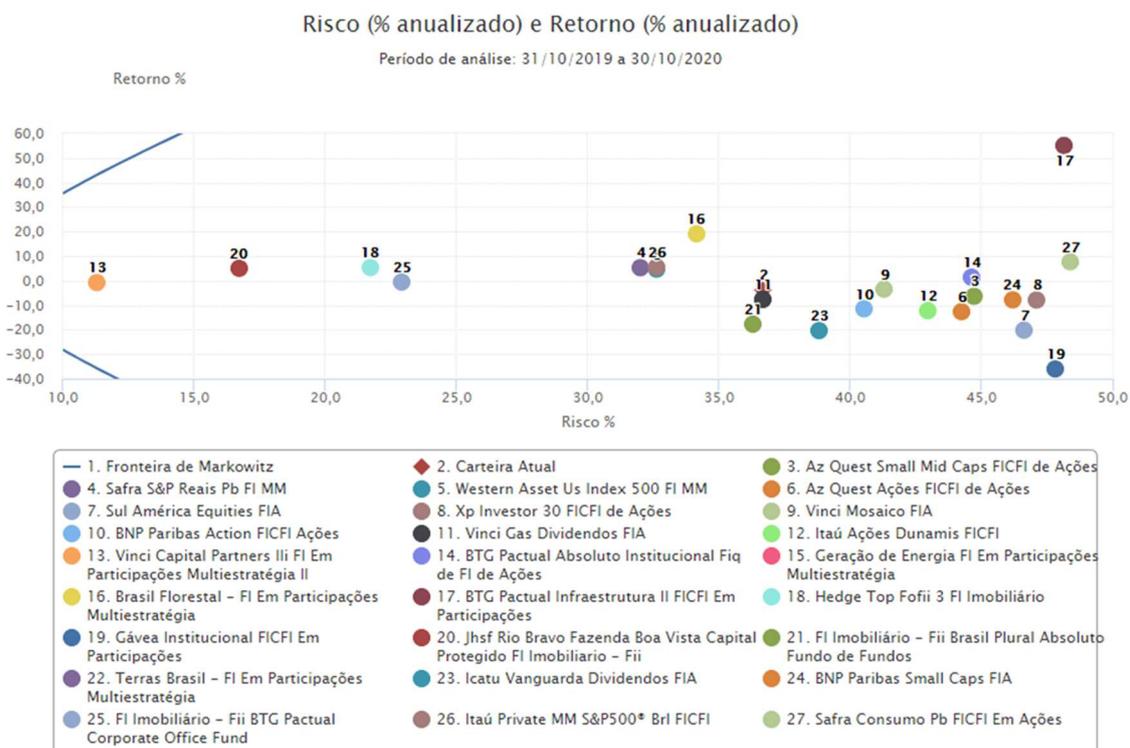


Obs.: o fundo BTG Infra-B, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

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	5,7816	5.501.332,4548	31.806.617,5983	5,1424%	44,7606%	-6,3880%	1.475.295,59306	4,6383%
21.595.829/0001-54	Safra S&P Reais Pb FI MM	212,8364	57.771,9330	12.295.970,5874	1,9880%	32,0263%	5,2524%	408.070,69500	3,3187%
17.453.850/0001-48	Western Asset Us Index 500 FI MM	3,4187	10.560.476,3036	36.102.742,3391	5,8369%	32,6288%	4,6750%	1.220.695,81293	3,3811%
07.279.657/0001-89	Az Quest Ações FICFI de Ações	11,9748	4.256.119,9325	50.966.090,0566	8,2400%	44,2600%	-12,6711%	2.337.535,82664	4,5864%
11.458.144/0001-02	Sul América Equities FIA	15,6275	1.855.656,5735	28.999.327,8446	4,6885%	46,6517%	-20,2134%	1.401.914,39216	4,8343%
26.718.169/0001-75	Xp Investor 30 FICFI de Ações	1,6822	8.166.874,5978	13.738.015,9075	2,2211%	47,1085%	-7,9203%	670.639,59234	4,8816%
28.470.587/0001-11	Vinci Mosaico FIA	6,1836	13.044.798,5054	80.663.834,3007	13,0414%	41,3287%	-3,4965%	3.454.584,14862	4,2826%
12.239.939/0001-92	BNP Paribas Action FICFI Ações	311,4025	56.740,7621	17.669.212,4030	2,8567%	40,5704%	-11,4918%	742.834,42645	4,2041%
07.488.106/0001-25	Vinci Gas Dividendos FIA	5,2183	9.414.014,3734	49.125.283,0009	7,9424%	36,7062%	-7,6805%	1.868.574,97657	3,8036%
24.571.992/0001-75	Itaú Ações Dunamis FICFI	18,9284	1.971.194,6371	37.311.627,5893	6,0324%	42,9665%	-12,2672%	1.661.267,75511	4,4524%
30.507.217/0001-53, classeD	Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II	748,4379	2.026,5784	1.516.768,1693	0,2452%	11,2904%	-0,7946%	17.745,81716	1,1699%
11.977.794/0001-64	BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	4,3142	15.241.922,8040	65.756.162,2729	10,6312%	44,6276%	1,3649%	3.040.926,28345	4,6245%
11.490.580/0001-69	Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,0449	6.000.000,2209	269.260,0899	0,0435%	452,4192%	-97,0022%	126.234,66835	46,8820%
12.312.767/0001-35	Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	757,490,3068	8,7753	6.647.208,2643	1,0747%	34,1439%	19,0553%	235.189,28292	3,5381%
14.584.094/0001-06	BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	1,4352	9.819.999,5812	14.093.915,8712	2,2786%	48,1713%	55,0834%	703.535,13781	4,9917%
hf0f11	Hedge Top Fofia 3 FI Imobiliário	102,7800	148.871,0000	15.300.961,3800	2,4738%	21,7184%	5,3035%	344.359,30094	2,2505%
19.997.628/0001-31, classeA	Gávea Institucional FICFI Em Participações	1,0607	3.199.400,3000	3.393.609,3372	0,5487%	47,8470%	-36,0272%	168.260,50126	4,9581%
rbv11	Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliário - Fi	90,0100	100,000,0000	9,001,000,0000	1,4552%	16,7180%	5,0092%	155.934,15481	1,7324%
bpff11	FI Imobiliário - Fii Brasil Plural Absoluto Fundo de Fundos	82,7000	65,000,0000	5,375,500,0000	0,8691%	36,3036%	-17,7541%	202.224,51343	3,7619%
19.412.474/0001-79	Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	216,1144	8,000,0000	1,728,915,1304	0,2795%	71,8999%	-56,0619%	128.815,34705	7,4506%
08.279.304/0001-41	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	4,4125	7.748.995,9500	34.192.340,7928	5,5281%	38,8320%	-20,3848%	1.375.891,31877	4,0298%
11.108.013/0001-03	BNP Paribas Small Caps FIA	318,7618	102.848,3316	32.784.115,4368	5,3004%	46,1949%	-7,8536%	1.569.360,93457	4,7869%
bror11	FI Imobiliário - Fii BTG Pactual Corporate Office Fund	86,5000	100,000,0000	8,650,000,0000	1,3985%	22,9153%	-0,5898%	205.402,96432	2,3740%
26.269.692/0001-61	Itaú Private MM S&P500® BrI FICFI	16,2293	1.172.124,2134	19.022.742,6027	3,0755%	32,6499%	5,4642%	643.606,54955	3,3833%
28.580.812/0001-72	Safra Consumo Pb FICFI Em Ações	176,7332	238.267,2065	42.109.727,0556	6,8081%	48,4048%	7,6399%	2.112.208,21118	5,0159%
Carteira				618.520.948,0300	100,0000%	36,7091%	-3,8574%	23.528.448,29800	3,8039%

4.3.2.1. Risco x retorno – Renda Variável

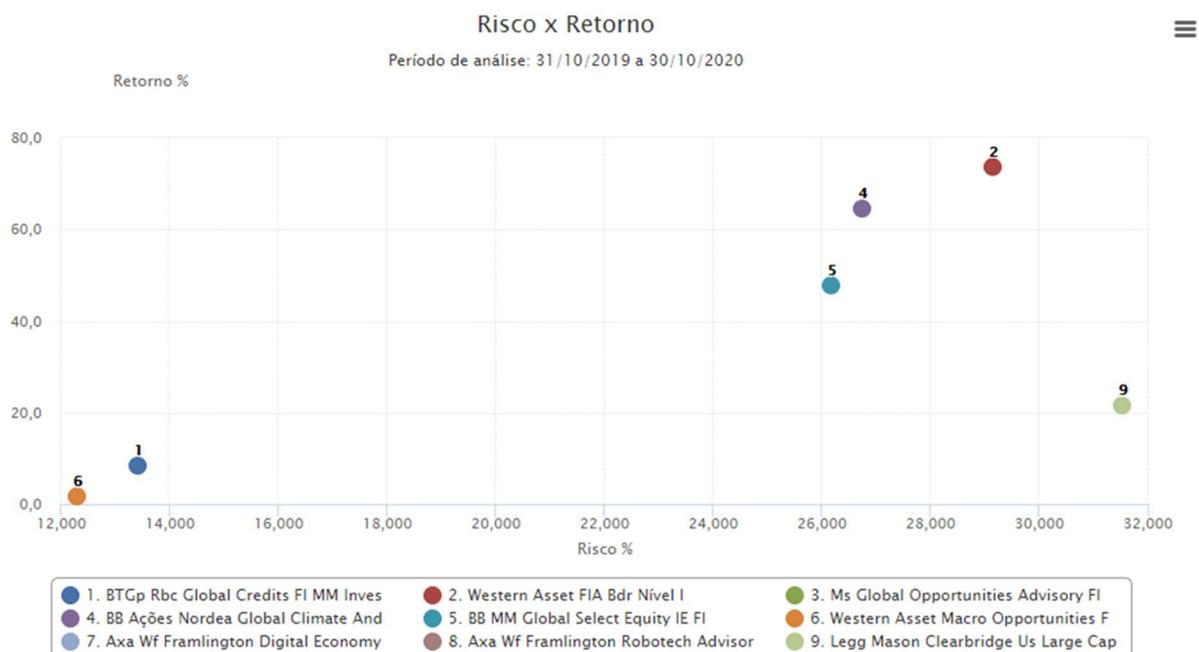


Obs.: o fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

4.3.3. Fundos no Exterior

Carteira Atual	Ativo	Últim o Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR1 du 95%	VaR %
29.599.922/0001-49	BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior	1,2834	7.897.164,3654	10.135.274,4473	5,5755%	13,4282%	8,3735%	141.032,19137	1,39150
19.831.126/0001-36	Western Asset FIA Bdr Nivel I	5,806,0999	1.646,4522	9.559.466,0815	5,2587%	29,1573%	73,6139%	288.832,36123	3,02143
33.913.562/0001-85	Ms Global Opportunities Advisory FC FI Ações IE	189,7951	290.867,3016	55.205.201,3978	30,3688%	-	-	-	0,00000
28.578.936/0001-13	BB Ações Nordea Global Climate And Environment IEF	2,0534	4.832.160,8369	9.922.177,3297	5,4583%	26,7406%	64,5138%	274.943,31064	2,77100
17.413.636/0001-68	BB MM Global Select Equity IEF	4,2050	7.168.796,1556	30.144.747,8538	16,5829%	26,1784%	47,7468%	817.750,51917	2,71275
22.282.992/0001-20	Western Asset Macro Opportunities FI MM IE	1,673,5849	6.136,0514	10.269.202,9134	5,6492%	12,2903%	1,6944%	130.787,11414	1,27359
35.002.482/0001-01	Axa Wf Framlington Digital Economy Advisory FC FIA Ie	124,4268	176.995,3060	22.022.961,6052	12,1150%	-	-	-	0,00000
35.002.463/0001-77	Axa Wf Framlington Robotech Advisory FC FIA Ie	114,5590	179.563,5076	20.570.611,7956	11,3161%	-	-	-	0,00000
28.320.600/0001-56	Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Growth FA IE	1,518,4949	9.188,5576	13.952.777,4436	7,6755%	31,5420%	21,5275%	456.053,31348	3,26855
Carteira				181.782.420,8680	100,0000%	17,8191%	17,5252%	1.550.769,37847	1,84651

4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior

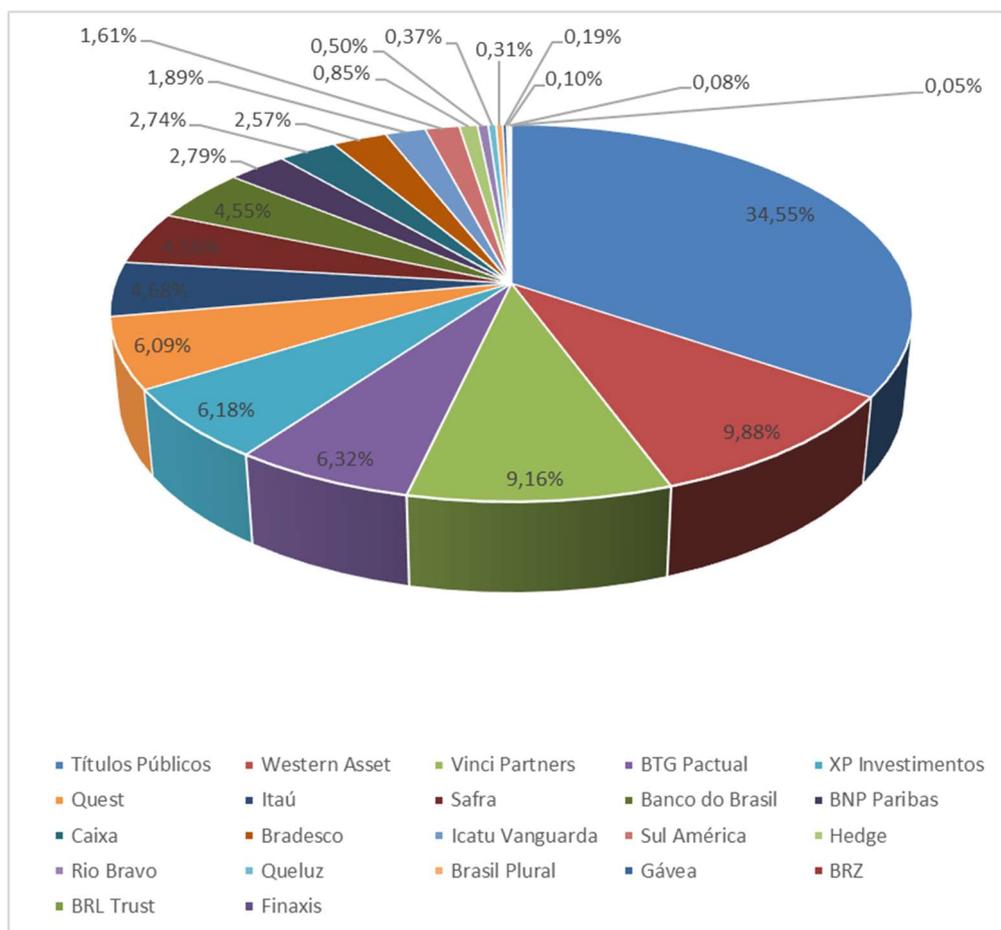


Obs.: O fundo MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY, AXA WF DIGITAL E AXA WF ROBOTECH, por não possuir 12 meses de histórico não está considerado no gráfico.

5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 623.961.289,43	34,55%	34,55%
2º	Western Asset	R\$ 178.538.822,25	9,88%	44,43%
3º	Vinci Partners	R\$ 165.425.866,83	9,16%	53,59%
4º	BTG Pactual	R\$ 114.188.948,97	6,32%	59,91%
5º	XP Investimentos	R\$ 111.536.790,72	6,18%	66,09%
6º	Quest	R\$ 109.954.061,16	6,09%	72,18%
7º	Itaú	R\$ 84.535.566,33	4,68%	76,86%
8º	Safra	R\$ 82.363.464,32	4,56%	81,42%
9º	Banco do Brasil	R\$ 82.137.724,95	4,55%	85,96%
10º	BNP Paribas	R\$ 50.453.327,84	2,79%	88,76%
11º	Caixa	R\$ 49.405.636,46	2,74%	91,49%
12º	Bradesco	R\$ 46.483.058,87	2,57%	94,07%
13º	Icatu Vanguarda	R\$ 34.192.340,78	1,89%	95,96%
14º	Sul América	R\$ 28.999.327,85	1,61%	97,56%
15º	Hedge	R\$ 15.300.961,38	0,85%	98,41%
16º	Rio Bravo	R\$ 9.001.000,00	0,50%	98,91%
17º	Queluz	R\$ 6.647.208,27	0,37%	99,28%
18º	Brasil Plural	R\$ 5.644.760,08	0,31%	99,59%
19º	Gávea	R\$ 3.393.609,34	0,19%	99,78%
20º	BRZ	R\$ 1.728.915,13	0,10%	99,87%
21º	BRL Trust	R\$ 1.416.670,02	0,08%	99,95%
22º	Finaxis	R\$ 853.688,17	0,05%	100,00%
		R\$ 1.806.163.039,15	100,00%	

5.1. Demonstração gráfica

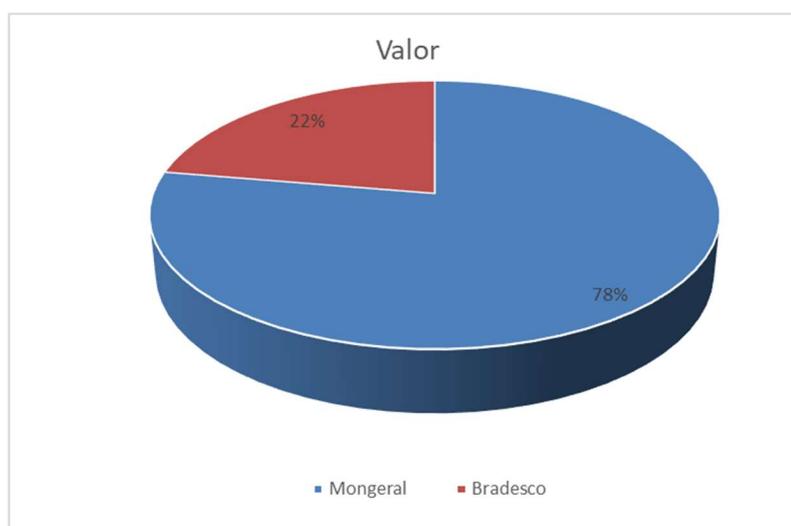


5.2. Recursos da Taxa de Administração

5.3.

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Mongeral	R\$ 20.187.802,78	77,68%	77,68%
2º	Bradesco	R\$ 5.800.319,64	22,32%	100,00%
		R\$ 25.988.122,42	100,00%	

5.4. Demonstração gráfica



6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base setembro/20

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE OUTUBRO/20

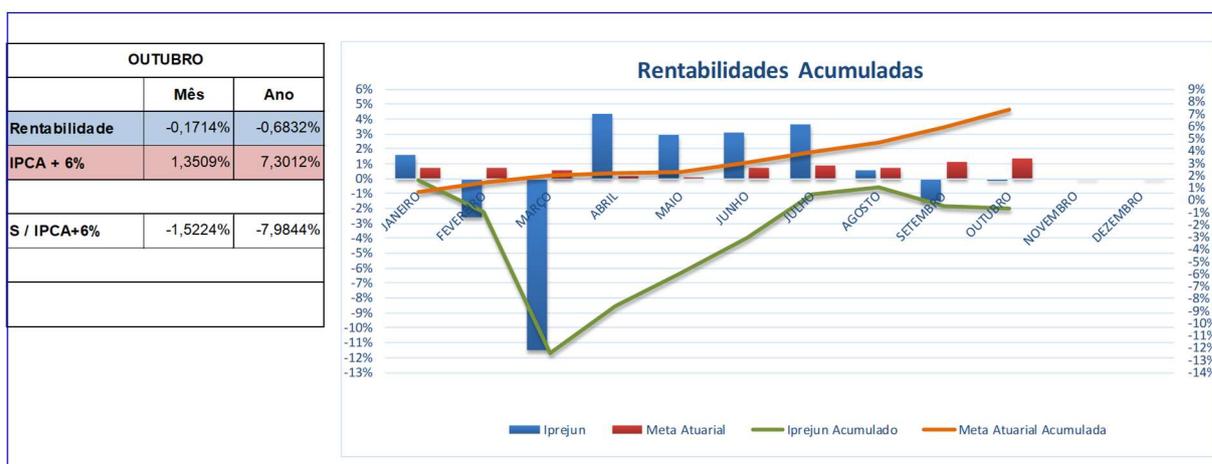
			VARIÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	853.688,17	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	5.380.659,50	-R\$ 2.603.355,46
PERFORMANCE NO MÊS		-0,16%	R\$ (1.331,45)
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	6.607.325,82	
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.416.670,02	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	5.073.012,83	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.598.008,02	-R\$ 10.108.325,17
PERFORMANCE NO MÊS		36,83%	R\$ 381.326,70
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.647.208,27	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	20.917.486,62	-R\$ 14.270.278,35
PERFORMANCE NO MÊS		-0,13%	R\$ (8.811,20)
FAZENDA BOA VISTA			
APLICAÇÃO (jul/13)	R\$	10.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	9.001.000,00	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.481.555,05	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	22.281.246,32	-R\$ 8.798.691,27
PERFORMANCE NO MÊS		-3,01%	R\$ (313.684,71)
TERRAS BRASIL			
APLICAÇÃO (mai-jun/13)	R\$	8.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.728.915,13	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.879.611,59	-R\$ 14.150.696,46
PERFORMANCE NO MÊS		4,24%	R\$ 70.278,71
ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	269.260,08	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.003.621,18	-R\$ 15.734.361,10
PERFORMANCE NO MÊS		-0,44%	R\$ (1.196,58)
TREND BANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	876.389,61	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	13.467.938,35	-R\$ 12.591.548,74
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$ -

DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR IPCA+6%

R\$ (78.257.256,55)

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	1,5977%	-2,5503%	-11,5294%	4,3190%	2,8965%	3,0933%	3,6072%	0,5757%	-1,5020%	-0,1714%		
IPREJUN - AC	1,5977%	-0,9934%	-12,4082%	-8,6252%	-5,9786%	-3,0702%	0,4263%	1,0044%	-0,5127%	-0,6832%		
Meta Atuarial	0,6978%	0,7380%	0,5571%	0,1752%	0,1049%	0,7480%	0,8485%	0,7279%	1,1299%	1,3509%		
Meta - AC	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%	2,2920%	3,0571%	3,9316%	4,6881%	5,8710%	7,3012%		
Diferença	0,9000%	-3,2883%	-12,0865%	4,1437%	2,7915%	2,3453%	2,7587%	-0,1522%	-2,6319%	-1,5224%		
Diferença - AC	0,9000%	-2,4343%	-14,4143%	-10,8100%	-8,2705%	-6,1273%	-3,5053%	-3,6837%	-6,3836%	-7,9844%		

8. Custos Decorrentes das Aplicações

8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos

- Renda Fixa

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saida
Bradesco H FI RF Nilo	0,30	20% do que excede 100% do IMAB	0,00
Mag FI MM	0,80	20% do que excede 100% do CDI	0,00
Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF	0,80	0,00	0,00
Western Asset Imab5 Ativo FI RF	0,40	0,00	0,00
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	1,06	0,00	0,00
Mongeral Aegon RF FI	0,30	0,00	0,00
BB Institucional FI RF	0,20	0,00	0,00
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	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
BB Previdenciário RF Tit Pub Içca Iv FI	0,20	0,00	0,00
NTNB_10022010_15082050			
NTNB_10022010_15082040			
NTNB_07032006_15052035			
NTNB_15082004_15052045			
FIDC - FIDC Premium	0,25	0,00	0,00
Safra Ima Institucional FICFI RF	0,15	0,00	0,00
Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	0,45	0,00	0,00
Western Asset Ima-B Ativo FI RF	0,50	0,00	0,00
Itaú RF Ima-B Ativo FICFI	0,50	0,00	0,00
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF	0,40	0,00	0,00

- Renda Variável

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saida
Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Safra S&P Reais Pb FI MM	1,00	0,00	0,00
Western Asset Us Index 500 FI MM	1,00	0,00	0,00
Az Quest Ações FICFI de Ações	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 FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Vinci Mosaico FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5,00
BNP Paribas Action FICFI Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Vinci Gas Dividendos FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5,00
Itaú Ações Dunamis FICFI	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Vinci Capital Partners III FI Em Participações Multiestratégia II	2,80	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,00	0,00	5,00
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,30	(vide regulamento)	0,00
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	1,10	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
hfof11	0,60	20% do que excede 100% do IFIX	nd
Cávea Institucional FICFI Em Participações	2,01	(vide regulamento)	0,00
rbbv11	0,60	30% do que excede 100% do IPCA+9%a.a.	0,00
bpff11	0,40	20% do que exceder 100% do IFIX	0,00
Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	2,00	(vide regulamento)	0,00
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	2,00	0,00	0,00
BNP Paribas Small Caps FIA	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
brcr11	2,05	nd	
Itaú Private MM S&P500® Bri FICFI	1,00	0,00	0,00
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Safra Consumo Pb FICFI Em Ações	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00

Os fundos BTG Economia Real FIP e Vinci Impacto Retorno IV, não possuem dados disponível por ser fundo novo.



- Fundos no Exterior

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior	0,16	0,00	0,00
Western Asset FIA Bdr Nível I	1,50	0,00	0,00
Ms Global Opportunities Advisory FIC FI Ações IE	0,80	0,00	0,00
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	0,30	0,00	0,00
BB MM Global Select Equity IE FI	0,08	0,00	0,00
Western Asset Macro Opportunities FI MM IE	0,10	0,00	0,00
Axa Wf Framlington Digital Economy Advisory FIC FIA le	0,80	0,00	0,00
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA le	0,80	0,00	0,00
Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Growth FIA IE	1,00	0,00	0,00

8.2. Taxas e Despesas

DESCRIÇÃO	TAXA
CLBC (CBAA)	R\$ 156,81
CETIP	R\$ 10.336,92
CUSTÓDIA	R\$ 30.886,99
SELIC	R\$ 1.809,93



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 27 de novembro de 2020.

João Carlos Figueiredo
Diretor Presidente
IPREJUN

Cláudia George Musseli César
Diretora do Departamento de
Planejamento, Gestão e Finanças
IPREJUN