



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**novembro, 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.....	6
4. Investimentos.....	7
4.1. Alocação por Estratégia .....	7
4.2. Risco da Carteira.....	7
4.3. Detalhamento por Segmento.....	8
4.3.1. Renda Fixa.....	8
4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa .....	8
4.3.2. Renda variável .....	9
4.3.2.1. Risco x retorno – Renda Variável.....	9
4.3.3. Fundos no Exterior .....	10
4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior .....	10
5. Alocação por Instituição.....	11
5.2. Recursos da Taxa de Administração.....	12
5.3. Demonstração gráfica .....	12
6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base Agosto/20 .....	13
7. Resultados.....	14
7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial.....	14
7.2. Rentabilidade Acumulada .....	14
8. Custos Decorrentes das Aplicações .....	15
8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos .....	15



## **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 novembro começou “ameaçando” repetir o mau humor de outubro. A possibilidade de haver problemas nas eleições americanas, associada com um recrudescimento da Covid-19, trouxe muita volatilidade aos mercados na primeira semana do mês. Entretanto, com a saída de cena do risco eleitoral nos EUA e com as notícias de avanços no desenvolvimento de vacinas contra o coronavírus, acabamos tendo um mês extremamente positivo.

Tanto para a Europa quanto para os EUA, após um início de mês, em que esse indicador de aversão ao risco atingiu os seus maiores níveis desde o princípio de junho, tivemos o retorno do apetite ao risco fazendo o índice voltar para patamares anteriores ao período mais forte de isolamento social ao redor do mundo.

Esse maior apetite ao risco acabou se refletindo no resultado dos ativos. O S&P não só se recuperou das perdas de outubro, como atingiu o seu nível mais alto do ano, aos 3.621 pontos, alta de 10,8% com relação ao fechamento de outubro. E esse otimismo não ficou restrito aos ativos mais “seguros”, se espalhando para aqueles mais arriscados como as commodities e as moedas dos países emergentes. Para isso contribuiu a postura dos principais bancos centrais ao redor do mundo. Apesar das medidas concretas já terem ficado para trás, o discurso indica que a liquidez abundante deverá continuar até, pelo menos até o final de 2021

Olhando para frente, a combinação de uma liquidez abundante, com notícias positivas vindas do possível início da vacinação em massa nos primeiros meses de 2021, deverão dar sustentação aos ativos, mesmo considerando que as medidas de isolamento social deverão impactar os resultados econômicos do 4º trimestre de 2020.



Como maiores riscos para esse cenário mais positivo, vemos uma piora na contaminação da Covid-19 o que pode trazer de volta as medidas de isolamento social semelhantes às vistas entre março e abril na Europa, algum problema com a transição de governo nos EUA e/ou a paralização das negociações entre união Europeia e Reino unido, culminando em um Brexit sem acordo.

No Brasil, ao contrário de outros momentos de otimismo nos mercados internacionais vistos ao longo do ano, dessa vez os ativos brasileiros acompanharam o bom humor externo ao longo do mês de novembro superando, inclusive, os seus pares externos.

Interessante notar que o motivo dessa performance pouco tem a ver com os nossos resultados específicos, parecendo estar mais relacionado com uma questão de preço. Como os ativos brasileiros estão claramente mais desvalorizados do que os seus pares, podem estar sendo considerados baratos pelos investidores externos. Com esse maior apetite externo, tivemos o Ibovespa subindo 15,9% no mês, a maior alta mensal desde março de 2016, quando tivemos uma valorização de 17,0% no índice. Interessante que, ao contrário de outros momentos positivos para Bolsa, boa parte desse movimento não foi resultado apenas de uma mudança de portfólio do investidor local, reflexo dos níveis historicamente baixos dos juros brasileiros, mas também de uma entrada forte do investidor estrangeiro. A maior prova disso pode ser vista na entrada líquida de quase R\$ 33 bilhões de investimentos externos na B3 até o dia 27 do mês.

A despeito desse otimismo nos mercados, o mês de novembro não trouxe avanços na solução dos principais problemas da economia brasileira. O mercado de trabalho continuou suscitando preocupações com relação ao futuro, sendo que a taxa de desemprego atingiu 14,6%, recorde da série histórica, com elevado número de desalentados (5,9 milhões), colocando em dúvida a sustentabilidade do crescimento quando chegar ao fim o pagamento do Auxílio Emergencial. Enquanto isso, a inflação continuou surpreendendo para cima, levando a revisões recorrentes das projeções para a inflação tanto em 2020 quanto 2021. Isso vem suscitando especulações de que o Banco Central tenha que elevar os juros antes do esperado. A questão fiscal será o divisor de águas para a economia brasileira nesse final de ano. Caso o Teto dos Gastos passe pelo teste de acomodar as demandas sociais oriundas do fim do Auxílio Emergencial, teremos mais uma rodada de valorização dos ativos brasileiros.

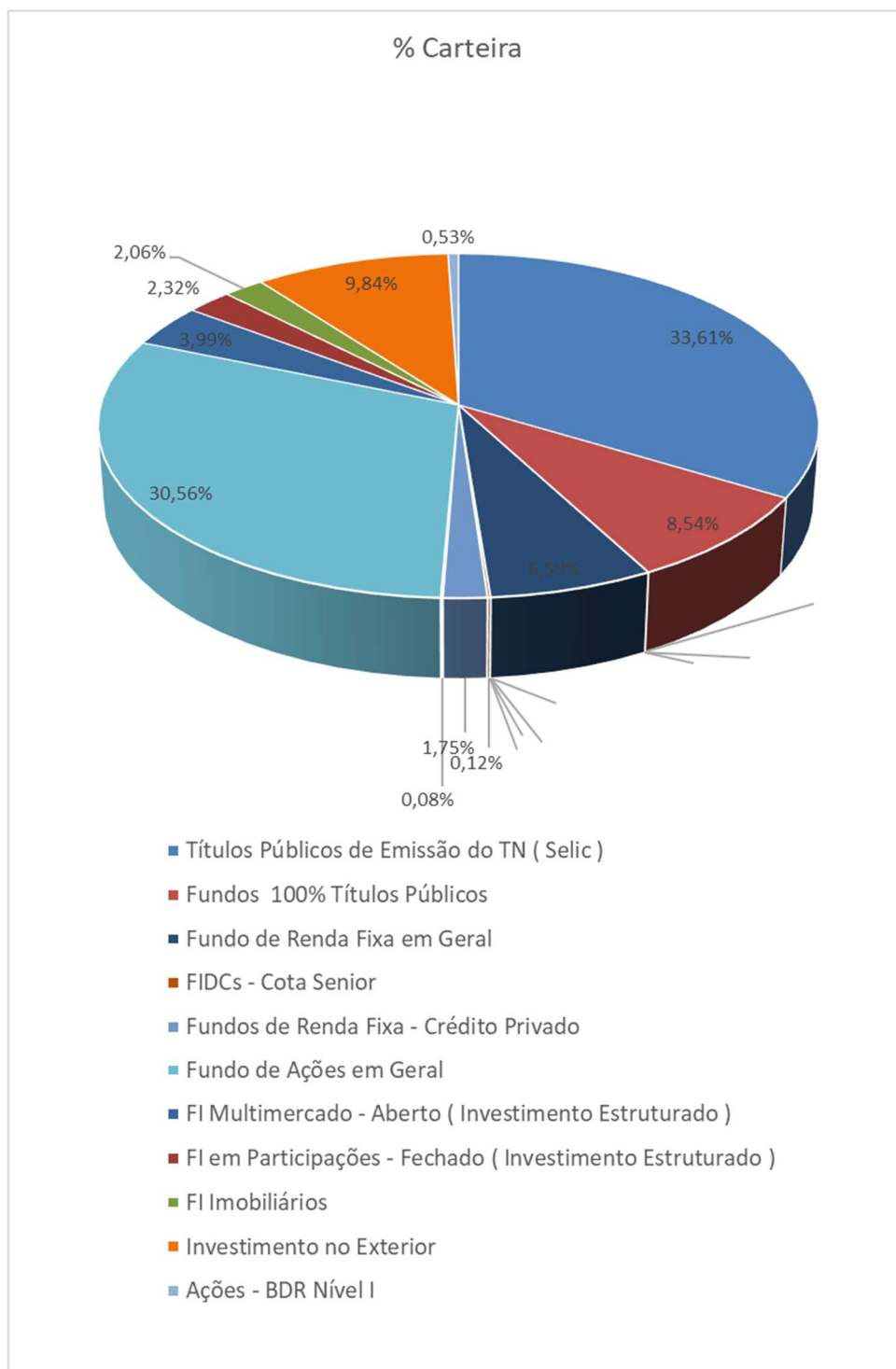
Entretanto, a despeito de esse ser o cenário básico da maioria dos economistas, o risco de flerte com o populismo fiscal vai pairar sobre os mercados até que a questão esteja totalmente resolvida. Como pontos a serem monitorados estarão, as discussões a respeito do orçamento para 2021, a prorrogação ou não do Auxílio Emergencial no início de 2021 e a votação da PEC Emergencial.

### 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\$ 628.841.675,16	33,61%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 159.803.407,12	8,54%	
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		60%
Art. 7º, IV, a	Fundo de Renda Fixa em Geral	R\$ 123.383.948,26	6,59%	
Art. 7º, IV, b	Fundos de Índices (ETF) - quaisquer indicadores	R\$ 0,00		20%
Art. 7º, V	Letras Imobiliárias Garantidas	R\$ 0,00		
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\$ 2.257.574,72	0,12%	
Art. 7º, VII, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 32.795.355,82	1,75%	25%
Art. 7º, VII, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 1.549.894,50	0,08%	20%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 948.631.855,58</b>	<b>50,70%</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\$ 571.738.509,10	30,56%	40%
Art. 8º, II, b	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto ( Investimento Estruturado )	R\$ 74.640.367,96	3,99%	15%
Art. 8º, IV, a	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 43.481.286,94	2,32%	
Art. 8º, IV, b	FI Imobiliários	R\$ 38.624.392,06	2,06%	20%
Art. 8º, IV, c	Ações - Mercado de Acesso ( Investimentos Estruturado )	R\$ 0,00		15%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 728.484.556,06</b>	<b>38,93%</b>	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 184.125.325,84	9,84%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.841.967,17	0,53%	
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 193.967.293,01</b>	<b>10,37%</b>	<b>10%</b>
	<b>TOTAL CARTEIRA</b>	<b>R\$ 1.871.083.704,65</b>	<b>100,00%</b>	

### 3.2. Demonstração Gráfica





## 4. Investimentos

### 4.1. Alocação por Estratégia

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 97.532.941,68	5,21%
	CRED. PRIVADO	R\$ 32.795.355,82	1,75%
	FIDC	R\$ 2.257.574,72	0,12%
	IMA-B	R\$ 133.180.394,38	7,12%
	IMA-B5	R\$ 54.023.913,82	2,89%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 628.841.675,16	33,61%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 948.631.855,58</b>	<b>50,70%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	FII	R\$ 38.624.392,06	2,06%
	FIP	R\$ 43.481.286,94	2,32%
	IBOV	R\$ 373.202.641,72	19,95%
	IDIV	R\$ 94.859.530,90	5,07%
	S&P500	R\$ 74.640.367,96	3,99%
	SMALL	R\$ 103.676.336,48	5,54%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 728.484.556,06</b>	<b>38,93%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 9.841.967,17	0,53%
	EXTERIOR	R\$ 184.125.325,84	9,84%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 193.967.293,01</b>	<b>10,37%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>1.871.083.704,65</b>	

### 4.2. Risco da Carteira

SEGMENTO	RISCO	
RENDA FIXA	3,64%	
RENDA VARIÁVEL	37,62%	Total Renda Variável
FUNDOS NO EXTERIOR	20,66%	32,00%
<b>TOTAL</b>	<b>16,10%</b>	

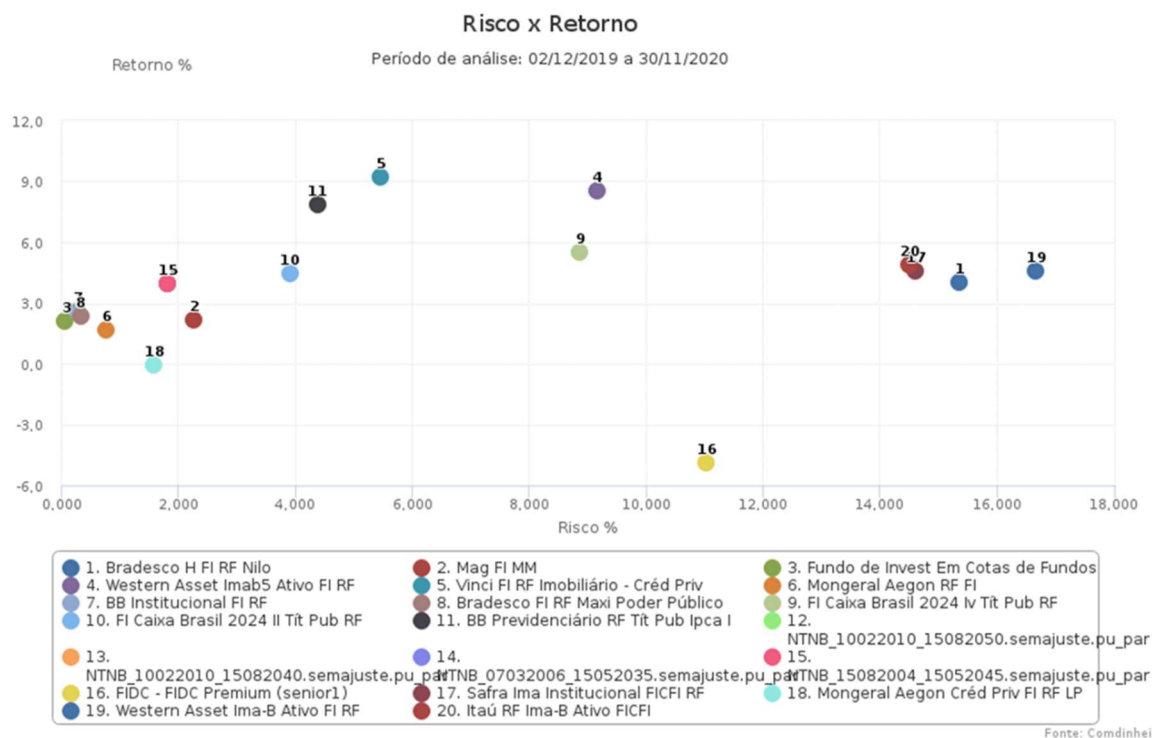


### 4.3. Detalhamento por Segmento

#### 4.3.1. Renda Fixa

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1du 95	VaR% do PL
15.259.071/0001-80	Bradesco H FI RF Nilo	2,2539	21.052.767,4699	47.450.085,2271	4,8522%	15,3560%	4,0316%	755.057,90649	0,07721%
14.115.116/0001-80	Mag FI MM	2,1101	2.661.098,5984	5.615.094,4734	0,5742%	2,2635%	2,1941%	13.170,36201	0,00135%
14.508.643/0001-55	Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,8799	282.513,8080	531.102,2279	0,0543%	0,0641%	2,1308%	35,29399	0,00000%
17.517.577/0001-78	Western Asset Imab5 Ativo FI RF	2,3742	22.754.249,9247	54.023.913,8158	5,5245%	9,1551%	8,5147%	512.526,30024	0,05241%
17.136.970/0001-11	Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	112,1698	292.372,3798	32.795.355,8154	3,3537%	5,4615%	9,2282%	185.605,39799	0,01898%
11.435.287/0001-07	Mongeral Aegon RF FI	2,4727	5.098.490,1544	12.607.115,6315	1,2892%	0,7652%	1,6902%	9.996,97122	0,00102%
02.296.928/0001-90	BB Institucional FI RF	9,1094	1.624.022,5267	14.793.798,6899	1,5128%	0,2719%	2,5818%	4.167,88937	0,00043%
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,4310	1.692.611,4547	5.807.320,2805	0,5939%	0,3266%	2,3369%	1.965,20788	0,00020%
20.139.595/0001-78	FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	1,5504	15.000.000,0000	23.255.310,0000	2,3781%	8,8618%	5,4789%	213.554,54369	0,02184%
18.598.088/0001-50	FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	1,4631	18.000.000,0000	26.336.106,0000	2,6931%	3,9073%	4,4677%	106.633,90843	0,01090%
19.515.015/0001-10	BB Previdenciário RF Tit Pub Ipcalv FI	2,2729	12.153.853,8500	27.625.062,8149	2,8249%	4,3777%	7,8631%	125.319,39504	0,01282%
NTNB_10022010_15082050.	NTNB_10022010_15082050.	3,368,0494	131.177,0000	441.810.622,4400	45,1795%	1,8181%	3,9665%	832.368,91136	0,08512%
NTNB_10022010_15082040.	NTNB_10022010_15082040.	3,368,0494	20.000,0000	67.360.988,9600	6,8883%	1,8181%	3,9665%	126.907,75233	0,01298%
NTNB_07032006_15052035.	NTNB_07032006_15052035.	3,368,0494	20.000,0000	67.360.988,9600	6,8883%	1,8181%	3,9665%	126.907,75233	0,01298%
NTNB_15082004_15052045.	NTNB_15082004_15052045.	3,368,0494	10.000,0000	33.680.494,4800	3,4442%	1,8181%	3,9665%	63.453,87616	0,00649%
06.018.364/0001-85_senior1	FIDC - FIDC Premium	1,2613	675.768,8063	852.369,4620	0,0872%	11,0337%	-4,8931%	9.745,71433	0,00100%
30.659.168/0001-74	Safra Ima Institucional RCFI RF	131,0084	218.024,2716	28.563.014,4742	2,9209%	14,6111%	4,5799%	432.466,09403	0,04422%
19.488.768/0001-84	Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	1,6552	1.235.810,9906	2.045.472,2105	0,2092%	1,5857%	-0,0578%	3.361,05260	0,00034%
09.087.301/0001-79	Western Asset Ima-B Ativo FI RF	3,5349	16.011.153,5540	56.598.158,1291	5,7877%	16,6669%	4,5512%	977.511,28801	0,09996%
05.073.656/0001-58	Itaú RF Ima-B Ativo FICFI	11,0428	2.606.883,5750	28.787.194,8800	2,9438%	14,5011%	4,9054%	432.579,93415	0,04424%
Carteira				977.899.568,9730	100,0000%	3,6469%	4,5490%	3.695.581,91726	37,79102%

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



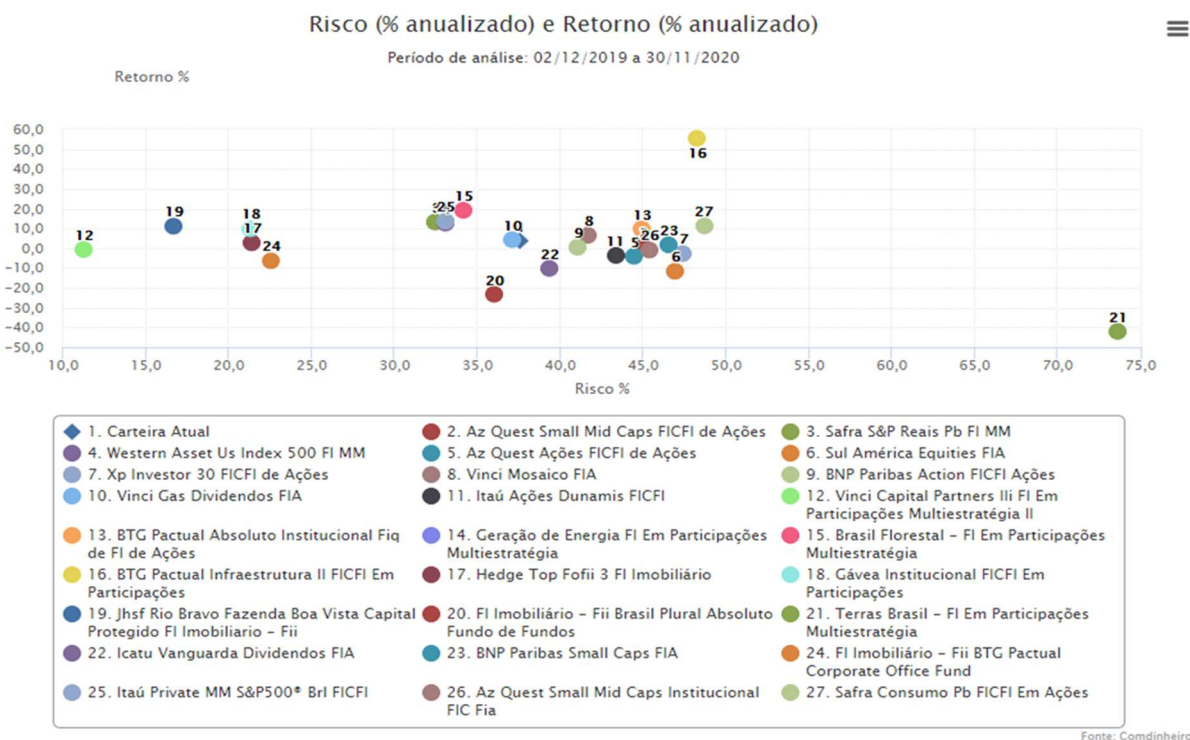
**Obs.:** o fundo BTG Infra-B, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.



### 4.3.2. Renda variável

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1d u 95	VaR % do PL
11.392.165.0001-72	Az. Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	6,4527	5.501.332,4548	35.498.583,2639	4,9774%	45,0375%	0,7493%	1.656.728,53893	0,23229%
21.595.629.0001-54	Safra S&P Reais Pb FI MM	235,3650	57.771,9330	13.597.492,0859	1,9065%	32,5011%	13,1816%	457.954,77522	0,08421%
17.453.850.0001-48	Western Asset Us Index 500 FI MM	3,7844	10.560.476,3036	39.965.039,0663	5,6036%	33,1076%	12,6392%	1.371.114,31693	0,19225%
07.279.657.0001-89	Az. Quest Ações FICFI de Ações	13,0698	4.256.119,9325	55.626.649,4881	7,7996%	44,4974%	-4,0919%	2.564.975,40424	0,35964%
11.458.144.0001-02	Sul América Equities FIA	17,6486	1.855.656,5735	32.749.764,3559	4,5919%	46,9293%	-11,6639%	1.592.642,24336	0,22331%
26.718.169.0001-75	Xp Investor 30 FICFI de Ações	1,8471	8.166.874,5978	15.084.628,1759	2,1151%	47,3875%	-2,7500%	740.736,52887	0,10386%
28.470.587.0001-11	Vinci Mosaico FIA	6,9881	13.044.798,5054	91.158.206,4204	12,7816%	41,6784%	6,4765%	3.937.060,29977	0,55203%
12.239.939.0001-92	BNP Paribas Action FICFI Ações	356,3692	56.740,7821	20.220.661,0556	2,8352%	41,0657%	0,4490%	860.478,82706	0,12655%
07.488.106.0001-25	Vinci Gas Dividendos FIA	5,9512	9.414.014,3734	56.025.062,6652	7,8554%	37,1588%	4,3142%	2.157.351,22617	0,30249%
24.571.992.0001-75	Itaú Ações Dunamis FICFI	21,2525	1.971.194,6371	41.892.719,4074	5,8739%	43,3562%	-3,6647%	1.882.155,60924	0,26390%
30.507.217.0001-53_classeD	Vinci Capital Partners III FI Em Participações Multiestratégia II	740,5226	2.026,5784	1.500.727,1693	0,2104%	11,2899%	-0,7019%	17.557,24311	0,00246%
11.977.794.0001-64	BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	4,6866	15.241.922,8040	71.463.556,6620	10,0201%	44,9708%	9,7690%	3.330.280,66041	0,46695%
11.490.580.0001-69	Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,0447	6.000.000,2209	268.078,3899	0,0376%	45,3342%	-97,0564%	125.934,85100	0,01766%
12.312.767.0001-35	Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	756,563,4492	8.7753	6.639.074,8071	0,9309%	34,2120%	19,1173%	235.370,28915	0,03300%
14.584.094.0001-06	BTG Pactual Infraestrutura I FICFI Em Participações	1,4335	9.819.999,5812	14.076.891,2973	1,9737%	48,2668%	55,4556%	704.088,15530	0,09872%
Ifof11	Hedge Top Fofii 3 FI Imobiliário	103,8600	148.871,0000	15.461.742,0600	2,1679%	21,4207%	2,6981%	343.208,42321	0,04812%
19.997.628.0001-31_classeA	Gávea Institucional FICFI Em Participações	1,0607	3.199.400,3000	3.393.609,3372	0,4758%	21,3576%	9,8173%	75.106,98303	0,01053%
rbbv11	Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliário - Fii	92,2200	100.000,0000	9.222.000,0000	1,2300%	16,6731%	11,0803%	159.333,17461	0,02234%
bpff11	FI Imobiliário - Fii Brasil Plural Absoluto Fundo de Fundos	79,8100	65.000,0000	5.187.650,0000	0,7274%	36,0149%	-23,2608%	193.606,09600	0,02715%
19.412.474.0001-79	Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	277,0894	8.000,0000	2.216.714,9689	0,3108%	73,6394%	-42,0299%	169.155,26098	0,02372%
08.279.304.0001-41	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	5,0115	7.748.995,9500	38.834.468,2548	5,4451%	39,3924%	-10,2088%	1.585.241,01999	0,22227%
11.108.013.0001-03	BNP Paribas Small Caps FIA	367,8289	102.848,3316	37.830.584,7990	5,3043%	46,5714%	1,6956%	1.825.692,62905	0,25599%
brcr11	FI Imobiliário - Fii BTG Pactual Corporate Office Fund	87,5300	100.000,0000	8.753.000,0000	1,2273%	22,6108%	-6,3797%	205.087,57238	0,02876%
26.269.692.0001-61	Itaú Private MM S&P500* Bri FICFI	17,9826	1.172.124,2134	21.077.836,1909	2,9554%	33,1314%	13,5855%	723.654,88746	0,10147%
34.791.108.0001-61	Az. Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	0,9903	30.643,422,9032	30.347.168,4193	4,2551%	45,3726%	-0,9784%	1.426.848,09802	0,20006%
26.580.812.0001-72	Safra Consumo Pb FICFI Em Ações	189,3237	238.267,2065	45.109.640,0883	6,3250%	48,6932%	11,2477%	2.276.160,41096	0,31915%
<b>Carteira</b>				<b>713.201.349,0290</b>	<b>100,0000%</b>	<b>37,6155%</b>	<b>3,7373%</b>	<b>27.799.983,78650</b>	<b>389,79152%</b>

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

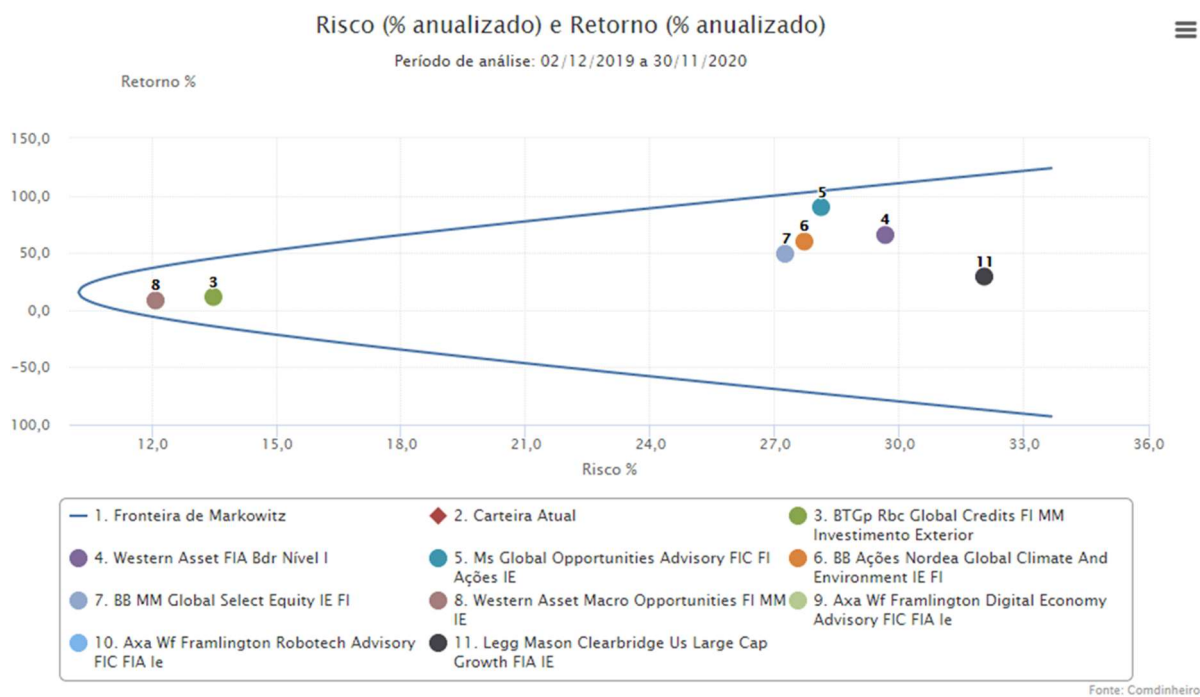


**Obs.:** o fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

### 4.3.3. Fundos no Exterior

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1du 95	VaR % do PL
29.599.922/0001-49	BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior	1,3188	7.897.164,3654	10.414.598,73030	13,4804%	11,4916%	145.482,60689	0,07500%
19.831.126/0001-36	Western Asset FIA Bdr Nivel I	5.977,6816	1.646,4522	9.841.967,19627	29,6561%	65,5633%	302.455,70615	0,15593%
33.913.562/0001-85	Ms Global Opportunities Advisory FIC FI Ações IE	196,6190	290.867,3016	57.190.046,76340	28,1279%	89,9231%	1.666.953,58970	0,85940%
28.578.936/0001-13	BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,1802	4.832.160,8369	10.535.157,80200	27,7201%	59,8778%	302.622,73370	0,15602%
17.413.636/0001-68	BB MM Global Select Equity IE FI	4,5672	7.168.796,1556	32.741.273,51960	27,2586%	49,1878%	924.836,39918	0,47680%
22.282.992/0001-20	Western Asset Macro Opportunities FI MM IE	1.770,2074	6.136,0514	10.862.083,51530	12,0750%	8,4019%	135.914,00685	0,07007%
35.002.482/0001-01	Axa Wf Framlington Digital Economy Advisory FIC FIA Ie	135,1332	176.995,3060	23.917.947,29940				
35.002.463/0001-77	Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	129,2208	179.563,5076	23.203.342,80150				
28.320.600/0001-56	Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Growth th FIA IE	1.660,8566	9.188,5576	15.260.876,23650	32,0523%	29,3127%	506.878,91287	0,26132%
Carteira				193.967.293,86400	20,6600%	59,1600%	3.143.922,80119	162,08520%

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

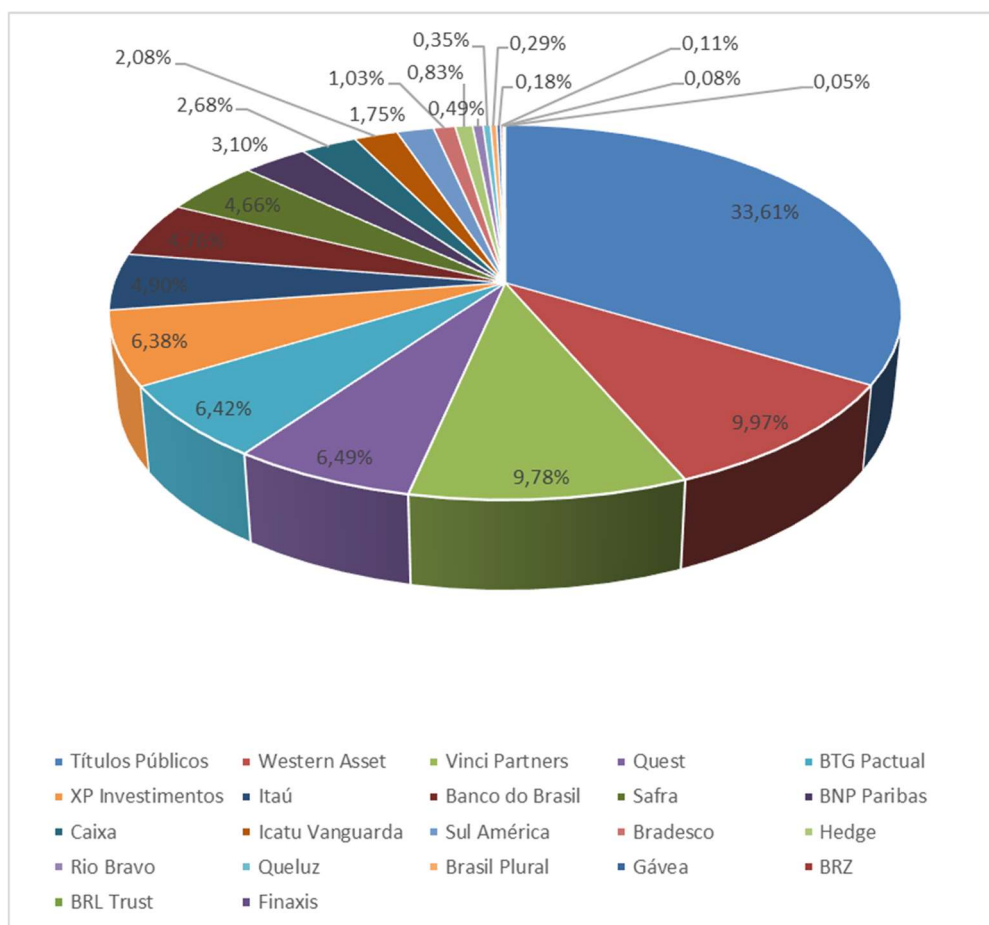


**Obs.:** Os fundos, AXA WF DIGITAL E AXA WF ROBOTECH, por não possuir 12 meses de histórico não está considerado no gráfico.

## 5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 628.841.675,16	33,61%	33,61%
2º	Western Asset	R\$ 186.552.037,93	9,97%	43,58%
3º	Vinci Partners	R\$ 183.044.739,10	9,78%	53,36%
4º	Quest	R\$ 121.472.401,17	6,49%	59,85%
5º	BTG Pactual	R\$ 120.179.783,93	6,42%	66,28%
6º	XP Investimentos	R\$ 119.395.965,04	6,38%	72,66%
7º	Itaú	R\$ 91.757.750,49	4,90%	77,56%
8º	Banco do Brasil	R\$ 89.128.591,69	4,76%	82,33%
9º	Safra	R\$ 87.270.147,26	4,66%	86,99%
10º	BNP Paribas	R\$ 58.051.245,86	3,10%	90,09%
11º	Caixa	R\$ 50.125.638,49	2,68%	92,77%
12º	Icatu Vanguarda	R\$ 38.834.468,24	2,08%	94,85%
13º	Sul América	R\$ 32.749.764,36	1,75%	96,60%
14º	Bradesco	R\$ 19.237.275,22	1,03%	97,62%
15º	Hedge	R\$ 15.461.742,06	0,83%	98,45%
16º	Rio Bravo	R\$ 9.222.000,00	0,49%	98,94%
17º	Queluz	R\$ 6.639.074,81	0,35%	99,30%
18º	Brasil Plural	R\$ 5.455.728,38	0,29%	99,59%
19º	Gávea	R\$ 3.393.802,90	0,18%	99,77%
20º	BRZ	R\$ 2.012.297,84	0,11%	99,88%
21º	BRL Trust	R\$ 1.405.205,26	0,08%	99,95%
22º	Finaxis	R\$ 852.369,46	0,05%	100,00%
		R\$ 1.871.083.704,65	100,00%	

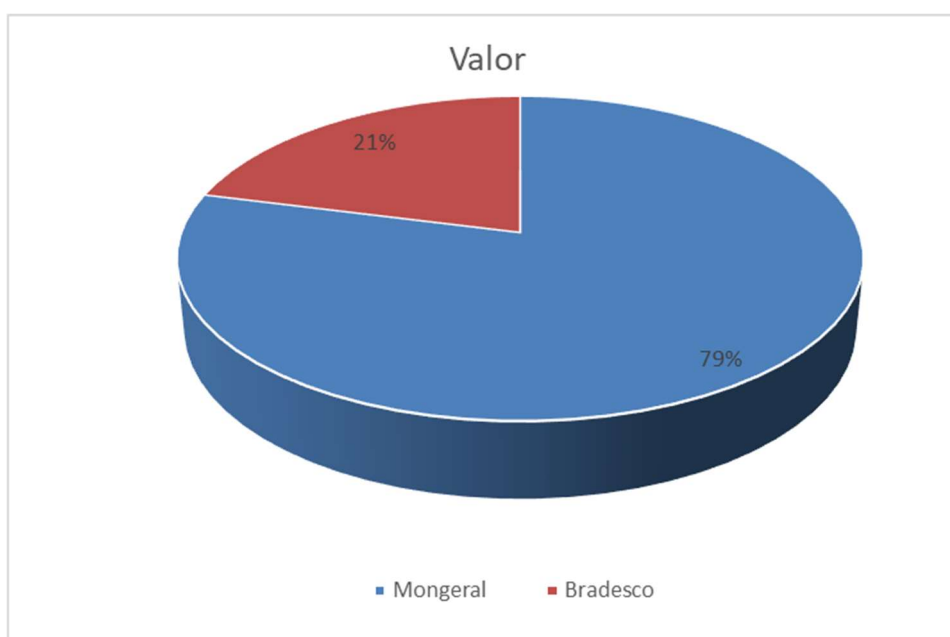
### 5.1. Demonstração gráfica



## 5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Mongeral	R\$ 19.925.736,48	78,98%	78,98%
2º	Bradesco	R\$ 5.304.034,36	21,02%	100,00%
		R\$ 25.229.770,84	100,00%	

## 5.3. Demonstração gráfica





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

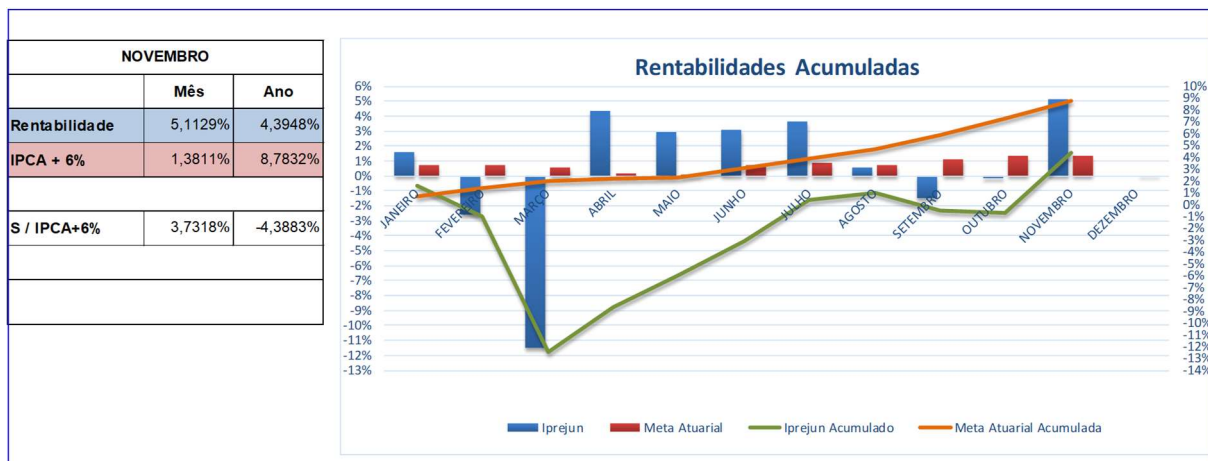
### ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE NOVEMBRO/20

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>852.369,46</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	5.474.777,84	-R\$ 2.698.792,51
PERFORMANCE NO MÊS		-0,15%	R\$ (1.318,71)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	6.607.325,82	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>1.405.205,26</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	5.073.012,83	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.888.339,87	-R\$ 10.410.121,78
PERFORMANCE NO MÊS		0,48%	R\$ (2.362,11)
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.639.074,81</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	21.283.374,66	-R\$ 14.644.299,85
PERFORMANCE NO MÊS		-0,12%	R\$ (8.133,46)
<b>FAZENDA BOA VISTA</b>			
APLICAÇÃO (jul/13)	R\$	10.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>9.222.000,00</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.513.870,34	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	22.670.989,21	-R\$ 8.935.118,87
PERFORMANCE NO MÊS		4,06%	R\$ 293.348,47
<b>TERRAS BRASIL</b>			
APLICAÇÃO (mai-jun/13)	R\$	8.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>2.216.714,97</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.157.377,28	-R\$ 13.940.662,31
PERFORMANCE NO MÊS		16,39%	R\$ 283.382,71
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>268.078,38</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.283.556,04	-R\$ 16.015.477,66
PERFORMANCE NO MÊS		-0,44%	R\$ (1.181,70)
<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\$	13.703.519,12	-R\$ 12.827.129,51
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$ -

DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR IPCA+6% **R\$ (79.471.602,50)**

## 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%	5,1129%	
IPREJUN - AC	1,5977%	-0,9934%	-12,4082%	-8,6252%	-5,9786%	-3,0702%	0,4263%	1,0044%	-0,5127%	-0,6832%	4,3948%	
Meta Atuarial	0,6978%	0,7380%	0,5571%	0,1752%	0,1049%	0,7480%	0,8485%	0,7279%	1,1299%	1,3509%	1,3811%	
Meta - AC	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%	2,2920%	3,0571%	3,9316%	4,6881%	5,8710%	7,3012%	8,7832%	
Diferença	0,9000%	-3,2883%	-12,0865%	4,1437%	2,7915%	2,3453%	2,7587%	-0,1522%	-2,6319%	-1,5224%	3,7318%	
Diferença - AC	0,9000%	-2,4343%	-14,4143%	-10,8100%	-8,2705%	-6,1273%	-3,5053%	-3,6837%	-6,3836%	-7,9844%	-4,3883%	



## 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
Gávea 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\$ 153,07
CETIP	R\$ 10.681,31
CUSTÓDIA	R\$ 18.583,33
SELIC	R\$ 1.695,89



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 30 de dezembro de 2020.**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Cláudia George Musseli César**

Diretora do Departamento de  
Planejamento, Gestão e Finanças  
IPREJUN