



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório Anual de Investimentos 2020.

Jundiaí, 2021



Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO.....	3
3. RESULTADO DA CARTEIRA	4
3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA	5
3.2. EVOLUÇÃO MENSAL.....	5
4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA.....	6
4.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO.....	6
4.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA.....	7
5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA	8
5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO	8
5.1.1. RENDA FIXA.....	8
5.1.2. RENDA VARIÁVEL.....	9
5.1.3. FUNDOS NO EXTERIOR.....	9
6. ORÇAMENTO POR GESTOR.....	10
6.1. DIVISÃO DE PATRIMÔNIO POR GESTOR.....	10
6.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA.....	11
6.3. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	11
6.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	12
7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS.....	13



1. INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência do Município de Jundiaí, apresenta o relatório anual investimentos, referente ao ano de 2020.

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

2. CENÁRIO ECONÔMICO

Seguindo o mesmo caminho do mês novembro, dezembro terminou com forte avanço nas aplicações mantidas pelo IPREJUN, todos seguimentos fecharam no positivo. A Renda fixa foi beneficiada pelo fechamento da curva de juros, e pelo avanço da inflação que beneficiam diretamente os títulos públicos mantidos na carteira do IPREJUN. Na renda variável os fundos ligados ao IBOVESPA, apresentaram forte avanço. E por fim, fundos com investimento no exterior foram beneficiados pelo avanço dos índices globais e também pela valorização do dólar frente ao real. Com tudo isso a carteira do IPREJUN avançou 4,08% terminando o ano em 8,47%, frente a uma meta de 10,79%.

Na economia Brasileira, a reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), manteve a taxa básica de juros inalterada, e reafirmou que mantém o grau de estímulos elevados, mas deixou claro que estão próximos do final devido as condições da inflação projetada para 2021 e previsão de mudança da política monetária do país. O PIB brasileiro do terceiro trimestre registrou alta de 7,7% um pouco abaixo das expectativas do mercado. Com relação a inflação apesar de ter acelerado nos dois últimos meses o cenário segue extremamente benigno e a inflação deve fechar o ano em torno de 4,3%. E por fim no cenário político, a questão do momento é a eleição do presidente da câmara dos deputados e do senado, que podem ditar se o governo encontrará mais facilidades na condução de suas propostas ou não.



Nos EUA, a confirmação da vitória de Biden nas eleições e a incessável ideia de Trump de que as eleições americanas foram fraudadas, incitando muitos apoiadores a atos não democráticos, tem trazido um pouco de instabilidades aos mercados. Por outro lado, a confirmação de Biden e a expectativa de mudança de rumo das políticas americanas, trouxeram mais tranquilidade aos mercados, o que tem permitido o avanço dos índices. O comitê de política monetária americano manteve a taxa de juros inalterada entre 0% e 0,25%a.a. A previsão de queda do PIB americano caiu de 3,7% para 2,4% em 2020.

Na Europa, por conta dos avanços de casos de COVID-19, o Banco Central Europeu acelerou as políticas de compra de ativos e refinanciamentos. O endurecimento das políticas de isolamentos deve trazer problemas para as economias europeias, mas por outro lado a inflação deve manter baixa o que permite o Banco Central Europeu manter os níveis de estímulos atuais por longo tempo.

E para finalizar a China, os indicadores tem reforçado o rápido crescimento da economia do país asiático, crescendo 7,0% em novembro, em relação ao mesmo período do ano passado. Esse foi o quarto mês seguido de crescimento da economia chinesa.

3. RESULTADO DA CARTEIRA

Em um ano extremamente desafiador em virtude dos fortes impactos causados nas economias mundiais pela pandemia do Covid-19, mesmo buscando a diversificação dos investimentos, dois fatores pesaram para o não atingimento da meta atuarial em 2020. O primeiro fato foi o risco sistêmico que atingiu os mercados no primeiro semestre, e mesmo com a boa recuperação apresentada pelos investimentos ao longo do ano, não foram suficientes para recuperação de todas as perdas do início. Outro fator que acabou afetando foi a aceleração da inflação oficial medida pelo IPCA nos três últimos meses.

Com tudo isso, a carteira do Iprejun fechou o ano de 2020 com rentabilidade de 8,4669% contra uma meta atuarial de IPCA +6%, acumulada de 10,7884%.

DEZEMBRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	4,0759%	8,4669%
IPCA + 6%	1,8433%	10,7884%
S / IPCA+6%	2,2325%	-2,3215%

3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA

Particularmente o ano de 2019, como demonstrado no gráfico abaixo, o Iprejun não apresentou nenhum mês com rentabilidade negativa.



3.2. EVOLUÇÃO MENSAL

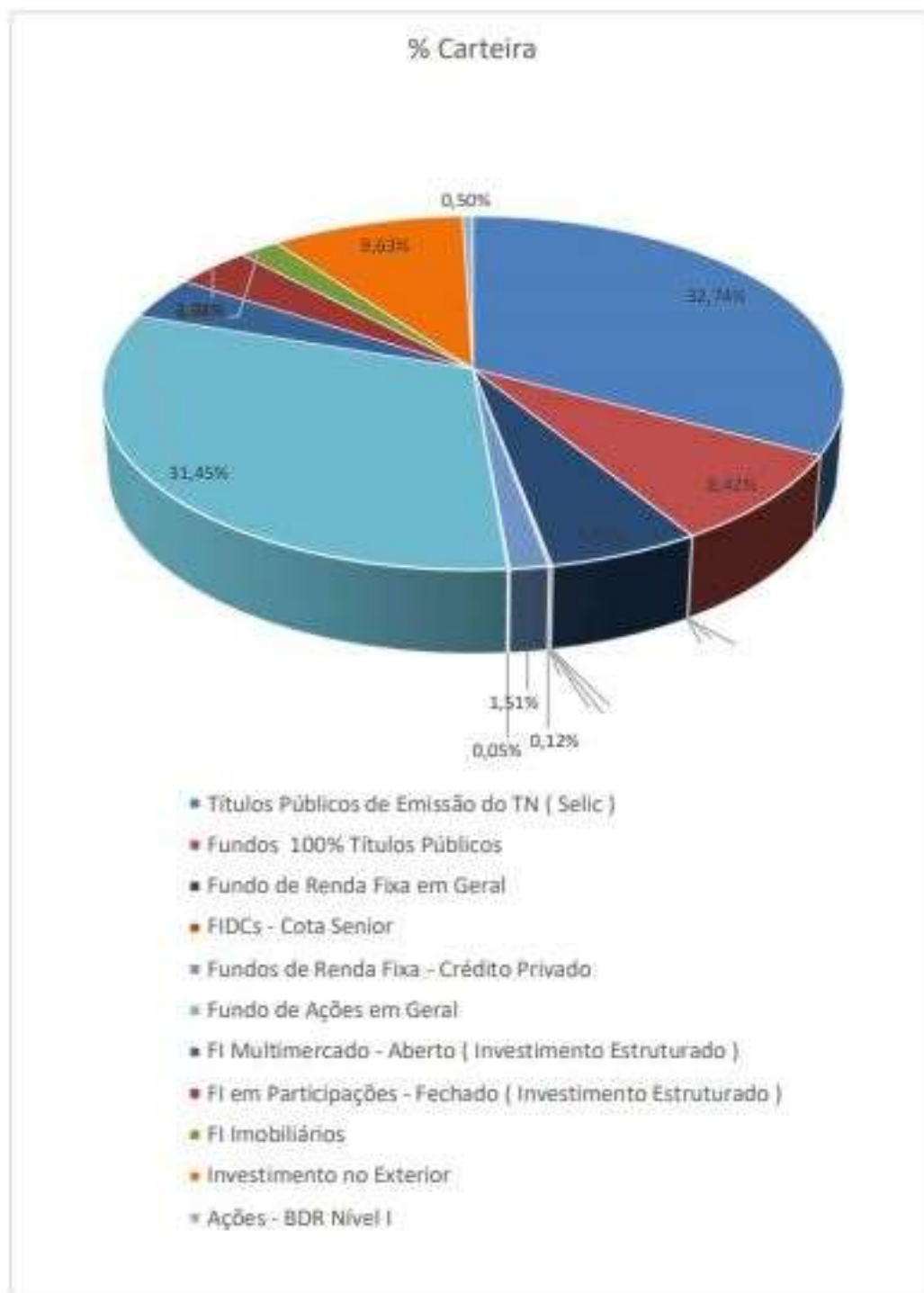
RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,5977%	-2,5503%	-11,5294%	4,3190%	2,8965%	3,0933%	3,6072%	0,5757%	-1,5020%	-0,2581%	5,0271%	4,0759%
IPREJUN - AC	1,5977%	-0,9934%	-12,4082%	-8,6252%	-5,9786%	-3,0702%	0,4263%	1,0044%	-0,5127%	-0,7694%	4,2190%	8,4669%
Meta Atuarial	0,6978%	0,7380%	0,5571%	0,1752%	0,1049%	0,7480%	0,8485%	0,7279%	1,1299%	1,3509%	1,3811%	1,8433%
Meta - AC	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%	2,2920%	3,0571%	3,9316%	4,6881%	5,8710%	7,3012%	8,7832%	10,7884%
Diferença	0,9000%	-3,2883%	-12,0865%	4,1437%	2,7915%	2,3453%	2,7587%	-0,1522%	-2,6319%	-1,6090%	3,6460%	2,2325%
Diferença - AC	0,9000%	-2,4343%	-14,4143%	-10,8100%	-8,2705%	-6,1273%	-3,5053%	-3,6837%	-6,3836%	-8,0706%	-4,5641%	-2,3215%

4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

4.1. 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\$ 639.324.710,72	32,74%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 164.510.692,93	8,42%	
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\$ 114.105.288,26	5,84%	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\$ 2.259.047,82	0,12%	
Art. 7º, VII, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 29.451.232,08	1,51%	25%
Art. 7º, VII, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 1.025.815,44	0,05%	20%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 950.676.787,25	48,69%	
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\$ 614.091.723,81	31,45%	40%
Art. 8º, II, b	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto (Investimento Estruturado)	R\$ 76.976.296,84	3,94%	15%
Art. 8º, IV, a	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 73.894.717,05	3,78%	
Art. 8º, IV, b	FI Imobiliários	R\$ 39.244.455,00	2,01%	20%
Art. 8º, IV, c	Ações - Mercado de Acesso (Investimentos Estruturado)	R\$ 0,00		15%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 804.207.192,70	41,19%	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 187.961.194,19	9,63%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.820.062,84	0,50%	
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 197.781.257,03	10,13%	10%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 1.952.665.236,98	100,00%	

4.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA



5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA

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

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATÉGIA/SEGMENTO
RENDA FIXA			
	CDI	R\$ 98.655.236,82	5,05%
	CRED. PRIVADO	R\$ 29.451.232,08	1,51%
	FIDC	R\$ 2.259.047,82	0,12%
	IMA-B	R\$ 125.210.523,24	6,41%
	IMA-B5	R\$ 55.776.036,57	2,86%
	TÍT. PÚBLICO	R\$ 639.324.710,72	32,74%
	TOTAL	R\$ 950.676.787,25	48,69%
RENDA VARIÁVEL			
	FII	R\$ 39.244.455,00	2,01%
	FIP	R\$ 73.894.717,05	3,78%
	IBOV	R\$ 399.687.863,42	20,47%
	IDIV	R\$ 102.949.898,21	5,27%
	S&P500	R\$ 76.976.296,84	3,94%
	SMALL	R\$ 111.453.962,18	5,71%
	TOTAL	R\$ 804.207.192,70	41,19%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 9.820.062,84	0,50%
	EXTERIOR	R\$ 187.961.194,19	9,63%
	TOTAL	R\$ 197.781.257,03	10,13%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		1.952.665.236,98	

5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO

5.1.1. 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 Nio	2,3721	1.933.633,9792	4.586.867,9100	0,4637%	15,2821%	7,0249%	72.638,00930	0,00766%
14.115.116/0001-80	Mag FI MM	2,1329	2.661.098,5994	5.675.928,5200	0,5985%	2,2782%	2,6737%	13.399,96086	0,00141%
14.508.643/0001-55	Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,8816	284.735,9755	535.760,9200	0,0565%	0,0569%	1,9088%	32.91406	0,00000%
17.517.577/0001-78	Western Asset Inrb05 Ativo FI RF	2,4512	22.754.249,9247	55.776.036,5685	5,8815%	9,1192%	10,2265%	527.071,04588	0,05558%
17.136.970/0001-11	Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	100,7319	292.372,3798	29.451.232,0819	3,1056%	4,7913%	10,8734%	146.223,97403	0,01542%
11.435.287/0001-07	Mongeral Aegon RF FI	2,4825	6.792.174,3677	16.861.623,1300	1,7780%	0,7621%	1,6994%	13.315,53642	0,00140%
02.296.928/0001-90	BB Institucional FI RF	9,1309	2.020.161,0542	18.445.881,1700	1,8451%	0,2690%	2,4452%	5.141,96214	0,00054%
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,4373	37.268,1916	128.100,2300	0,0135%	0,3234%	2,1622%	42,92761	0,00000%
20.139.595/0001-78	FI Caixa Brasil 2024 Iv Tt Pub RF	1,5896	15.000.000,0000	23.844.330,0000	2,5143%	8,8050%	6,3633%	217.559,91463	0,02294%
18.598.088/0001-50	FI Caixa Brasil 2024 II Tt Pub RF	1,4865	18.000.000,0000	26.757.414,0000	2,8215%	3,8953%	4,7402%	108.006,34572	0,01139%
19.515.015/0001-10	BB Previdenciário RF Tt Pub Ipoa Iv FI	2,3005	12.153.853,8500	27.959.830,6315	2,9483%	4,3457%	7,7888%	125.910,81761	0,01328%
NTNB_10022010_15082050	NTNB_10022010_15082050	3,398,0255	131.177,0000	445.742.796,3820	47,0026%	1,9492%	4,3288%	900.348,34792	0,09494%
NTNB_10022010_15082040	NTNB_10022010_15082040	3,398,0255	20.000,0000	67.960.510,8200	7,1663%	1,9492%	4,3288%	137.272,28827	0,01448%
NTNB_07032006_15052035	NTNB_07032006_15052035	3,398,0255	20.000,0000	67.960.510,8200	7,1663%	1,9492%	4,3288%	137.272,28827	0,01448%
NTNB_15082004_15052045	NTNB_15082004_15052045	3,398,0255	10.000,0000	33.980.255,4100	3,5831%	1,9492%	4,3288%	68.636,14413	0,00724%
06.018.364/0001-85_senior1	FIDC - FIDC Preterm	1,2595	675.768,8063	851.119,1816	0,0897%	10,9678%	-4,8484%	9.673,33960	0,00102%
30.659.168/0001-74	Safra Ira Institucional FCFI RF	138,2943	218.024,2716	30.151.517,7328	3,1794%	14,5467%	7,6274%	454.506,50897	0,04793%
19.488.768/0001-84	Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	1,8648	717.862,8998	1.195.065,7800	0,1200%	1,5866%	0,2491%	1.964,78394	0,00021%
09.087.301/0001-79	Western Asset Ima-B Ativo FI RF	3,7638	16.011.153,5540	60.263.346,5415	6,3546%	16,5988%	8,6242%	1.036.565,43246	0,10930%
05.073.656/0001-58	Itaú RF Ima-B Ativo FCFI	11,5881	2.606.883,5750	30.208.791,0586	3,1854%	14,4231%	7,5699%	451.500,99069	0,04761%
Carteira				948.336.918,8980	100,0000%	3,2664%	5,4292%	3.209.903,51959	33,84771%

5.1.2. RENDA VARIÁVEL

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1du 95	VaR % do PL
11.392.165/0001-72	Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	6,8966	5.501.332,4548	37.957.063,2721	4,9928%	44,8096%	-3,1716%	1.762.500,31215	0,23184%
21.595.829/0001-54	Safra S&P Realis Pb FIMM	242,5861	57.771,9330	14.014.666,1628	1,8435%	32,4274%	12,6363%	470.934,75370	0,06196%
17.453.850/0001-46	Western Asset Us Index 500 FIMM	3,9051	10.560.476,3036	41.239.644,2021	5,4246%	33,0191%	12,2250%	1.411.060,75331	0,18561%
07.279.657/0001-89	Az Quest Ações FICFI de Ações	14,0725	4.256.119,9325	59.894.073,2496	7,8784%	44,3985%	-3,8811%	2.755.612,64806	0,36247%
11.458.144/0001-02	Sul America Equities FIA	19,0069	1.855.656,5735	35.270.265,1954	4,6394%	46,8168%	-12,6206%	1.711.102,81190	0,22508%
26.718.169/0001-75	Xp Investor 30 FICFI de Ações	1,9732	8.166.874,5978	16.114.654,0007	2,1197%	47,2504%	-5,2351%	789.027,13782	0,10379%
28.470.587/0001-11	Vinci Mosaico FIA	7,6310	13.044.798,5054	99.544.677,3765	13,0940%	41,5233%	3,4907%	4.283.275,09060	0,56342%
12.239.939/0001-92	BNP Paribas Action FICFI Ações	386,8538	56.740,7621	21.950.377,0201	2,8873%	41,0322%	2,6139%	933.322,84150	0,12277%
07.488.109/0001-25	Vinci Gas Dividendos FIA	6,4821	9.414.014,3734	61.022.363,2333	8,0268%	37,1133%	4,1874%	2.346.846,56675	0,30870%
24.571.992/0001-75	Itaú Ações Dunamis FICFI	22,5904	1.971.194,6371	44.530.008,3091	5,8574%	43,2634%	-4,8926%	1.996.362,67534	0,26260%
30.507.217/0001-53_classeD	Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II	1.200,7977	2.026,5784	2.433.510,5975	0,3201%	64,8921%	46,9429%	163.640,56272	0,02153%
11.977.794/0001-64	BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	4,3340	15.219.915,4807	75.095.703,7400	9,8780%	44,9086%	7,9091%	3.494.705,27874	0,45969%
11.490.580/0001-69	Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,0436	6.000.000,2209	261.614,4696	0,0344%	44,9533%	-84,3610%	120.355,15024	0,01583%
12.312.767/0001-35	Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	755,516,2965	8,7753	6.629.885,2228	0,8721%	34,0760%	-1,5751%	234.110,40794	0,03079%
14.584.094/0001-06	BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	1,4675	9.819.999,5812	14.410.685,2932	1,8956%	48,2004%	58,8799%	719.781,97048	0,09468%
hfof11	Hedge Top Fofii 3 FI Imobiliário	105,0000	148.871,0000	15.631.455,0000	2,0561%	20,8184%		337.218,78620	0,04436%
19.997.628/0001-31_classeA	Gávea Institucional FICFI Em Participações	1,3660	3.199.400,3000	4.370.463,6743	0,5749%	35,6793%	18,0541%	161.588,27882	0,02126%
rbbv11	Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliário - FI	95,0000	100.000,0000	9.500.000,0000	1,2496%	16,8452%		165.830,88720	0,02181%
bpff11	FI Imobiliário - FI Brasil Rural Absoluto Fundo de Fundos	80,6000	65.000,0000	5.239.000,0000	0,6891%	35,7396%		194.027,72655	0,02552%
19.412.474/0001-79	Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	228,7687	8.000,0000	1.814.149,2322	0,2386%	74,9096%	-52,2221%	140.823,86784	0,01852%
08.279.304/0001-41	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	5,4107	7.748.995,9500	41.927.535,0061	5,5151%	39,3733%	-9,4821%	1.710.672,03115	0,22502%
11.108.013/0001-03	BNP Paribas Small Caps FIA	369,1099	102.848,3316	41.047.787,7903	5,3994%	46,3881%	-2,6602%	1.973.157,44479	0,25955%
brcr11	FI Imobiliário - FI BTG Pactual Corporate Office Fund	88,7400	100.000,0000	8.874.000,0000	1,1673%	21,2992%		195.860,95018	0,02576%
26.269.692/0001-61	Itaú Private MM S&P500® Br FICFI	18,5322	1.172.124,2134	21.721.986,4294	2,8573%	33,0473%	12,5848%	743.877,18194	0,09785%
34.791.108/0001-61	Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	1,0589	30.643.422,9032	32.449.111,1125	4,2683%	45,0628%	-4,0467%	1.515.258,01997	0,19932%
28.580.812/0001-72	Safra Consumo Pb FICFI Em Ações	198,4667	238.267,2065	47.288.104,5294	6,2202%	48,5043%	9,7576%	2.376.826,12997	0,31264%
Carteira				760.232.784,6290	100,0000%	37,5898%	2,4403%	29.612.958,50680	389,52488%

5.1.3. FUNDOS NO EXTERIOR

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1du 95	VaR % do PL
29.599.922/0001-49	BTGp Rbc Global Credits FIMM Investimento Exterior	1,3267	7.897.164,3654	10.477.107,9451	5,2973%	13,5596%	11,2887%	147.215,43938	0,07443%
19.831.128/0001-36	Western Asset FIA Bdr Nível I	5.964,3776	1.646,4522	9.820.062,8712	4,9651%	29,6750%	66,3528%	301.974,72106	0,15268%
33.913.582/0001-85	Ms Global Opportunities Advisory FIC FIA Ações IE	196,9646	290.867,3016	57.290.560,5552	28,9666%	28,4195%	91,8017%	1.687.193,51142	0,85306%
28.578.936/0001-13	BB Ações Nordeas Global Climate And Environment IE FI	2,2177	4.832.160,8369	10.716.046,4522	5,4181%	28,2002%	65,5044%	313.149,92916	0,15833%
17.413.636/0001-68	BB MM Global Select Equity IE FI	4,6171	7.168.796,1556	33.099.394,5239	16,7354%	27,7418%	52,1293%	951.525,92736	0,48110%
22.282.992/0001-20	Western Asset Macro Opportunities FIMM IE	1.792,0115	6.136,0514	10.995.874,5396	5,5596%	11,9977%	5,5122%	136.708,04054	0,06912%
35.002.482/0001-01	Axa Wf Framlington Digital Economy Advisory FIC FIA Ie	142,2440	176.995,3060	25.176.523,7156	12,7295%	30,8935%	44,3853%	805.987,09791	0,40751%
35.002.463/0001-77	Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	137,0340	179.563,5076	24.606.298,1822	12,4412%	32,0465%	39,2639%	817.133,71288	0,41315%
28.320.600/0001-56	Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Growth FIA IE	1.697,6973	9.188,5576	15.599.389,1055	7,8872%	31,9408%	27,7601%	516.320,44355	0,26106%
Carteira				197.781.257,8910	100,0000%	20,6653%	55,7883%	4.235.383,05079	214,14481%

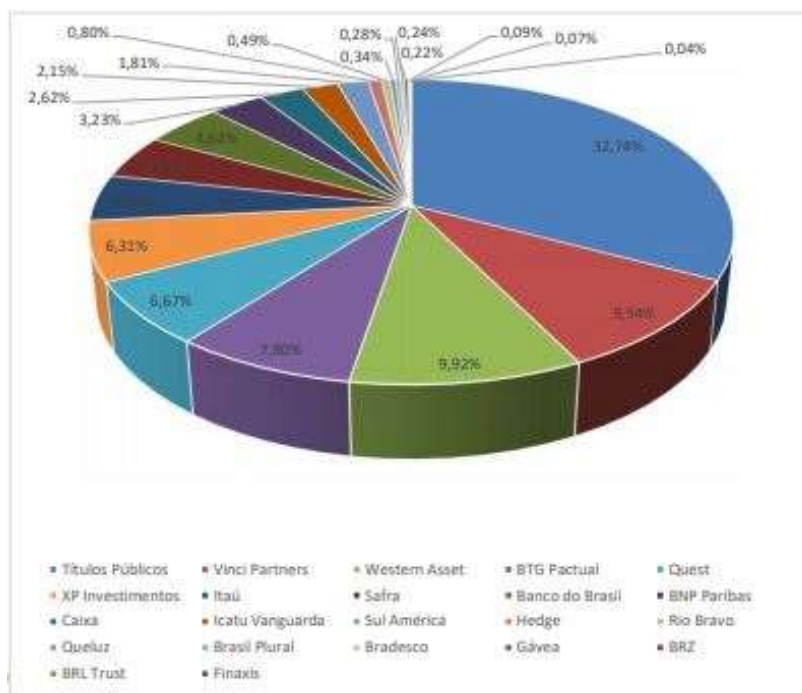
6. ORÇAMENTO POR GESTOR

Em 2020, assim como em anos anteriores, como mais uma forma de proteger os recursos, o IPREJUN adotou um orçamento por volume de investimento a ser alocado em cada um de seus Gestores credenciados divididos em quatro níveis: A, B, C e D, estipulando-se os respectivos percentuais diante de seu patrimônio: 15%, 10%, 6% e 3%. Para cada nível de orçamento existe um rol de exigências que precisam ser cumpridas.

6.1. DIVISÃO DE PATRIMÔNIO POR GESTOR

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 639.324.710,72	32,74%	32,74%
2º	Vinci Partners	R\$ 194.000.253,35	9,94%	42,68%
3º	Western Asset	R\$ 193.694.353,79	9,92%	52,60%
4º	BTG Pactual	R\$ 152.309.249,57	7,80%	60,40%
5º	Quest	R\$ 130.300.247,64	6,67%	67,07%
6º	XP Investimentos	R\$ 123.188.036,46	6,31%	73,38%
7º	Itaú	R\$ 96.460.785,81	4,94%	78,32%
8º	Safra	R\$ 91.454.288,46	4,68%	83,00%
9º	Banco do Brasil	R\$ 90.221.152,78	4,62%	87,62%
10º	BNP Paribas	R\$ 62.998.164,81	3,23%	90,85%
11º	Caixa	R\$ 51.159.068,92	2,62%	93,47%
12º	Icatu Vanguarda	R\$ 41.927.534,99	2,15%	95,61%
13º	Sul América	R\$ 35.270.265,20	1,81%	97,42%
14º	Hedge	R\$ 15.631.455,00	0,80%	98,22%
15º	Rio Bravo	R\$ 9.500.000,00	0,49%	98,71%
16º	Queluz	R\$ 6.629.885,73	0,34%	99,05%
17º	Brasil Plural	R\$ 5.500.614,46	0,28%	99,33%
18º	Bradesco	R\$ 4.651.508,57	0,24%	99,57%
19º	Gávea	R\$ 4.370.463,67	0,22%	99,79%
20º	BRZ	R\$ 1.814.149,23	0,09%	99,88%
21º	BRL Trust	R\$ 1.407.928,64	0,07%	99,96%
22º	Finaxis	R\$ 851.119,18	0,04%	100,00%
		R\$ 1.952.665.236,98	100,00%	

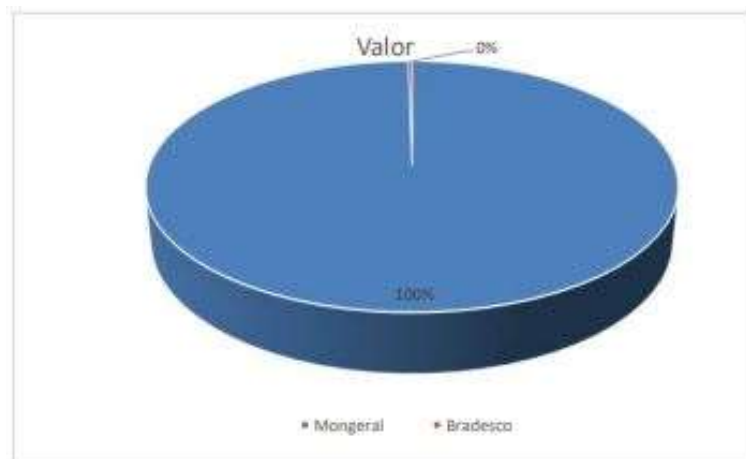
6.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA



6.3. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Mongeral	R\$ 23.732.617,43	99,73%	99,73%	
2º	Bradesco	R\$ 63.459,57	0,27%	100,00%	
		R\$ 23.796.077,00	100,00%		

6.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA





7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS

Fundo	FINAL DEZ/18	APLICAÇÃO	RENTABILIDADE POSITIVA	RESGATE	RENTABILIDADE NEGATIVA	SALDO FINAL DEZ/18
ACCESS DIVERSIFIED DYNAMIC FI MULT. INVEST. EXTER		R\$ 30.000.000,00	R\$ 1.599.473,44	R\$ -	R\$ 0,01	R\$ 31.599.473,43
ÁTICO FLORESTAL FIP	R\$ 8.316.750,81	R\$ -	R\$ 585.812,92	R\$ -	R\$ 3.327.549,96	R\$ 5.575.013,77
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	R\$ 8.644.400,34	R\$ -	R\$ 111.646,02	R\$ -	R\$ 25.395,78	R\$ 8.730.650,58
BB IMA-B5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 48.556.321,90	R\$ -	R\$ 366.138,36	R\$ -	R\$ 48.922.460,26	R\$ -
BB INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$ 23.568.805,87	R\$ 250.970.235,09	R\$ 485.996,92	R\$ 263.722.488,86	R\$ -	R\$ 11.302.549,02
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY - INVEST. EXT		R\$ 30.000.000,00	R\$ 205.824,63	R\$ -	R\$ 565.595,30	R\$ 29.640.229,33
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	R\$ -	R\$ 55.700.000,00	R\$ 17.251.160,32	R\$ 64.325.580,16	R\$ 8.625.580,16	R\$ -
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 29.081.972,13	R\$ -	R\$ 4.294.637,79	R\$ 1.540.498,47	R\$ 530.708,20	R\$ 31.305.403,25
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES		R\$ 20.000.000,00	R\$ 1.393.412,88	R\$ -	R\$ -	R\$ 21.393.412,88
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ -	R\$ 40.000.000,00	R\$ 2.165.080,25	R\$ -	R\$ -	R\$ 42.165.080,25
BRADERCO FI RF IMA-B5+	R\$ -	R\$ -	R\$ 48.453.887,40	R\$ 42.226.943,70	R\$ 6.226.943,70	R\$ -
BRADERCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - CC BENEFICIOS	R\$ -	R\$ 3.395.602,23	R\$ 860,61	R\$ -	R\$ -	R\$ 3.396.462,84
BRADERCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - CC ADM	R\$ -					
BRADERCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - CONSTRUÇÃO SEDE	R\$ 4.365.761,63	R\$ -	R\$ 72.155,99	R\$ 4.400.813,95	R\$ 37.103,67	R\$ -
BRADERCO FIA DIVIDENDOS	R\$ 82.797.373,62	R\$ -	R\$ 31.058.269,61	R\$ 94.939.945,12	R\$ 18.915.698,11	R\$ -
BRADERCO FIA SELECTION	R\$ 27.824.496,32	R\$ -	R\$ 8.468.429,70	R\$ -	R\$ 798.272,64	R\$ 35.494.653,38
BRADERCO FUNDO INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLU	R\$ -	R\$ 10.000.000,00	R\$ 3.645.587,90	R\$ 11.673.581,93	R\$ 1.972.005,97	R\$ -
BRADERCO H FI CRED PRIV LP NILO	R\$ 22.500.648,83	R\$ 75.000.000,00	R\$ 6.920.618,01	R\$ -	R\$ 104.421.266,83	R\$ 0,01
BRADERCO H FI RF CREDITO PRIVADO LP NILP - CONTA 1		R\$ -	R\$ 107.610.435,49	R\$ -	R\$ 774.452,30	R\$ 106.835.983,19
BRADERCO IMA-GERAL	R\$ 54.940.526,15	R\$ -	R\$ 10.900.518,47	R\$ 25.063.757,86	R\$ 40.777.286,76	R\$ -
BRADERCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 3.571.364,33	R\$ 10.785.358,10	R\$ 387.287,51	R\$ 14.526.791,47	R\$ 64.416,93	R\$ 152.801,53
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII FUNDO DE FUNDOS - BPF11	R\$ 5.908.500,00	R\$ -	R\$ 3.145.350,00	R\$ 305.500,00	R\$ 343.850,00	R\$ 8.404.500,00
BRZ TERRAS BRASIL FIP	R\$ 4.081.449,02	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 295.518,56	R\$ 3.785.930,47
BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIA	R\$ -	R\$ 50.000.000,00	R\$ 6.296.385,13	R\$ -	R\$ -	R\$ 56.296.385,13
BTG PACTUAL FI RENDA FIXA NTN-B	R\$ 26.219.394,00	R\$ -	R\$ 7.043.596,78	R\$ -	R\$ 33.262.990,78	R\$ -
BTG PACTUAL FII CORPORATE OFFICE FUND	R\$ 10.341.000,00	R\$ -	R\$ 4.341.513,17	R\$ 1.406.763,17	R\$ 1.505.750,00	R\$ 11.770.000,00
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	R\$ 9.535.872,45	R\$ 463.068,95	R\$ 1.249.639,53	R\$ 2.034.470,87	R\$ 127.256,25	R\$ 9.086.853,75
BTGP RBC GLOBAL CREDITS FI MUL. INVEST. EXTERIOR		R\$ 30.000.000,00	R\$ 783.420,66	R\$ -	R\$ 158.113,44	R\$ 30.625.307,22
CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	R\$ 24.543.846,00	R\$ -	R\$ 2.239.308,48	R\$ 710.892,48	R\$ 521.100,00	R\$ 25.551.162,00
CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	R\$ 20.555.625,00	R\$ -	R\$ 3.717.170,85	R\$ 467.480,85	R\$ 830.055,00	R\$ 22.975.260,00
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.301.413,36	R\$ 1.301.413,36	R\$ -	R\$ -
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 520.063,83	R\$ 4.455.326,46	R\$ 25.185,39	R\$ 4.477.908,40	R\$ -	R\$ 522.667,28
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LONGO PRAZO	R\$ 87.865.986,14	R\$ -	R\$ 9.830.607,87	R\$ -	R\$ 0,01	R\$ 97.696.594,00
CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	R\$ 48.540.962,50	R\$ -	R\$ 13.995.011,75	R\$ 28.000.000,00	R\$ 34.535.974,25	R\$ -
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 22.384.471,47	R\$ -	R\$ 7.923.358,26	R\$ -	R\$ 30.307.829,73	R\$ -
FIDC CASAN SANEAMENTO SR	R\$ 18.827.827,20	R\$ -	R\$ 1.075.492,89	R\$ 19.903.320,09	R\$ -	R\$ -
GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP	R\$ 5.548.564,21	R\$ 292.653,68	R\$ 644.550,31	R\$ 2.738.091,26	R\$ 3,81	R\$ 3.704.525,46
HEDGING GRIFFO TOP FOFII 2	R\$ 13.350.000,00	R\$ -	R\$ 6.589.500,00	R\$ 561.000,00	R\$ 928.500,00	R\$ 18.450.000,00
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA		R\$ 42.000.000,00	R\$ 4.301.319,37	R\$ -	R\$ -	R\$ 46.301.319,37
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 20.284.623,55	R\$ 15.700.000,00	R\$ 3.224.366,27	R\$ 20.000.000,00	R\$ 19.208.989,82	R\$ -
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA	R\$ -	R\$ 40.000.000,00	R\$ 13.590.429,95	R\$ 46.795.214,97	R\$ 6.795.214,98	R\$ -
ITÁLIA FIDC MULTISSERIAL SÊNIOR	R\$ 20.686,08	R\$ -	R\$ 326.175,75	R\$ 211.102,47	R\$ 3.646,36	R\$ 132.112,99
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	R\$ 21.233.061,64	R\$ -	R\$ 11.693.928,82	R\$ 25.847.875,07	R\$ 7.079.115,39	R\$ -
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC DE FI		R\$ 40.000.000,00	R\$ 7.307.596,99	R\$ -	R\$ 496.167,44	R\$ 46.811.429,55
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	R\$ 12.040.419,87	R\$ -	R\$ 5.179.623,17	R\$ -	R\$ 382.883,55	R\$ 16.837.159,48
ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLATION 5 FIC	R\$ 13.659.644,09	R\$ -	R\$ 92.926,76	R\$ -	R\$ 13.752.570,85	R\$ -
M.S. GLOBAL OPPORTUNITIES FIC FIA INVEST. EXTERIOR		R\$ 30.000.000,00	R\$ -	R\$ -	R\$ 53.013,42	R\$ 29.946.986,58
MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP		R\$ 9.268.186,68	R\$ 115.136,49	R\$ 5.120.270,94	R\$ -	R\$ 4.263.052,23
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO		R\$ 7.500.000,00	R\$ 13.370,07	R\$ -	R\$ -	R\$ 7.513.370,07
MONGERAL AEGON RENDA FIXA FI	R\$ 20.518.626,60	R\$ -	R\$ 1.036.325,33	R\$ 11.099.186,05	R\$ -	R\$ 10.455.765,88
NTN - B	R\$ 590.023.075,28	R\$ -	R\$ 56.716.632,35	R\$ 34.358.644,95	R\$ -	R\$ 612.381.062,68
QUEST AÇÕES FIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 48.445.987,26	R\$ -	R\$ 15.854.142,38	R\$ -	R\$ 1.997.458,97	R\$ 62.302.670,67
QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	R\$ 26.187.113,88	R\$ -	R\$ 14.267.858,05	R\$ -	R\$ 1.259.639,59	R\$ 39.195.332,34
RIO BRAVO JHSF FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII	R\$ 7.390.000,00	R\$ 0,21	R\$ 2.272.320,50	R\$ 190.993,38	R\$ 630.327,33	R\$ 8.841.000,00
RURAL FIDC PREMIUM- SR	R\$ 984.160,99	R\$ -	R\$ 413.422,75	R\$ -	R\$ 503.273,02	R\$ 894.310,71
SAFRA - IMA FIC RF	R\$ -	R\$ 23.865.230,69	R\$ 4.903.875,55	R\$ -	R\$ 876.687,49	R\$ 27.892.418,75
SAFRA CONSUMO AMERICANO FI AÇÕES BDR - NÍVEL I PB		R\$ 27.660.000,00	R\$ 1.795.686,33	R\$ -	R\$ 595.223,06	R\$ 28.860.463,27
SAFRA S&P EM REAIS PB FIM	R\$ 9.431.210,48	R\$ -	R\$ 3.891.535,77	R\$ -	R\$ 874.467,92	R\$ 12.448.278,33
SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TP RF LP	R\$ -	R\$ 63.630.000,00	R\$ 1.654.659,02	R\$ 42.145.000,00	R\$ 823.088,00	R\$ 22.316.571,02
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REF. DI	R\$ 1.357.400,43	R\$ -	R\$ 6.760,33	R\$ -	R\$ 1.364.160,76	R\$ -
SUL AMÉRICA EQUITIES FIA	R\$ 13.202.018,58	R\$ 20.000.000,00	R\$ 7.305.465,18	R\$ -	R\$ 164.561,24	R\$ 40.342.922,52
SULAMÉRICA - INFLATIE FI RF LP	R\$ 79.508.322,36	R\$ 15.700.000,00	R\$ 21.421.287,91	R\$ 30.000.000,00	R\$ 86.629.610,26	R\$ -
TREND BANK MULTISERIAL	R\$ 27.612,47	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 23.353,01	R\$ 4.259,46
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP II MULTISTRATÉGIA		R\$ 1.891.000,00	R\$ 136.774,21	R\$ -	R\$ 480.112,49	R\$ 1.547.661,72
VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO	R\$ 41.944.532,77	R\$ -	R\$ 4.909.275,22	R\$ 12.168.546,06	R\$ 887.576,41	R\$ 33.797.685,52
VINCI GAS DIVIDENDOS FIA	R\$ -	R\$ 53.000.000,00	R\$ 5.582.745,42	R\$ 3.405,54	R\$ -	R\$ 58.579.339,88
VINCI MOSAICO FIA	R\$ -	R\$ 80.000.000,00	R\$ 16.200.194,54	R\$ -	R\$ 0,01	R\$ 96.200.194,53
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	R\$ 34.965.467,04	R\$ 15.000.000,00	R\$ 6.383.734,28	R\$ 41.000.000,00	R\$ 503.708,99	R\$ 14.845.492,31
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES FIM - INV. EXTER		R\$ 30.507.871,68	R\$ 718.129,93	R\$ -	R\$ -	R\$ 31.226.001,61
WESTERN ASSET MACRO STRATEGIES FIC FIM INV. EXTER		R\$ 30.000.000,00	R\$ 664.909,40	R\$ 30.507.871,69	R\$ 157.037,72	R\$ -
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 47.982.389,05	R\$ 11,00	R\$ 13.242.571,40	R\$ 28.000.011,00	R\$ 3.103.393,42	R\$ 30.121.567,03
XP INVESTOR 30 FIC FIA	R\$ 21.134.716,18	R\$ -	R\$ 6.218.144,46	R\$ 10.000.000,00	R\$ 351.613,19	R\$ 17.001.247,45
TOTAL	R\$ 1.622.733.052,35	R\$ 1.156.784.544,77	R\$ 547.620.062,60	R\$ 921.775.364,12	R\$ 487.798.573,10	R\$ 1.917.520.574,72



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Jundiaí, 19 de fevereiro de 2021.

João Carlos Figueiredo
Diretor Presidente
IPREJUN

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