



*Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí*

# **RELATÓRIO DE AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO 1º SEMESTRE DE 2018**



**SETEMBRO/2018**

O presente relatório está dividido nas seguintes seções:

	<b>Pág.</b>
<b>I.</b> Introdução	01
<b>I.</b> Balanço Patrimonial	02 a 03
<b>II.</b> Relatório Circunstanciado da Auditoria	04 a 18



Campinas, 27 de setembro de 2018.

À

Diretoria do

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ -  
IPREJUN**

Estivemos nas dependências do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ - IPREJUN**, realizando trabalhos de auditoria das Demonstrações Contábeis do 1º Semestre encerrado em 30/06/2018.

Nossos exames foram efetuados de acordo com as normas de auditoria, conseqüentemente, incluíram as provas dos registros contábeis e evidências que suportam os valores e as informações divulgados nas demonstrações contábeis, correspondentes ao 1º Semestre findo em 30 de junho de 2018.

A seguir apresentamos nosso relatório em forma longa sobre as referidas Demonstrações Contábeis e que compreendem:

Balanco Patrimonial;  
Relatório Circunstanciado da Auditoria.

Estamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

**STAFF AUDITORIA & ASSESSORIA EPP**

Roberto Araújo de Souza

Sócio Responsável

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ -  
IPREJUN**

**BALANÇO PATRIMONIAL**  
1º Semestre de 2018 e 1º Semestre de 2017  
(Em Reais)

**ATIVO**

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.449.639.889</b>	<b>1.302.065.248</b>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	46.543	987.563
CRÉDITOS A CURTO PRAZO	14.742.443	8.610.344
DEMAIS CRÉDITOS E VALORES A CURTO PRAZO	-	165.495
INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES TEMPORÁRIAS A CURTO PRAZO	1.434.809.527	1.292.262.545
ESTOQUES	41.376	39.301
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>285.138.061</b>	<b>77.733.078</b>
<b>ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>284.809.049</b>	<b>77.441.648</b>
Créditos a Longo Prazo	284.809.049	77.441.648
Imobilizado	329.013	291.430
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.734.777.950</b>	<b>1.379.798.326</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ -  
IPREJUN**

**BALANÇO PATRIMONIAL**  
1º Semestre de 2018 e 1º Semestre de 2017  
(Em Reais)

**PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>9.123.479</b>	<b>9.528.952</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS, PREVIDENCIÁRIAS E ASSISTENCIAIS A PAGAR A CURTO PRAZO	325.162	313.362
BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS A PAGAR	-	102.135
FORNECEDORES NÃO PARCELADOS A PAGAR	7.257	89.796
PROVISÕES A CURTO PRAZO	5.595.192	6.520.938
DEMAIS OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	3.195.867	2.502.722
<b>PASSIVO NÃO-CIRCULANTE</b>	<b>1.959.290.373</b>	<b>1.406.373.765</b>
PROVISÕES A LONGO PRAZO	1.959.290.373	1.406.373.765
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(233.635.901)</b>	<b>(36.104.390)</b>
Resultados acumulados	(233.635.901)	(36.104.390)
Resultado do Exercício	(395.229.674)	(88.861.503)
Resultado de Exercícios Anteriores	161.593.773	52.757.113
<b>TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<b>1.734.777.950</b>	<b>1.379.798.326</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

## **RELATÓRIO CIRCUNSTANCIADO DA AUDITORIA**

Concluídos nossos exames das demonstrações contábeis do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ – IPREJUN**, correspondentes ao 1º Semestre findo em 30 de junho de 2018, apresentamos este relatório, com os principais pontos observados, com as devidas recomendações e sugestões para fortalecimento dos controles internos.

### **1. CONTROLES CONTÁBEIS INTERNOS**

Revisamos o sistema de controles internos nos seus aspectos contábeis, na extensão e forma necessárias para avaliá-lo, de acordo com a extensão que os trabalhos de auditoria de revisão requerem, de acordo com as normas de auditoria, cujos aspectos abordados estão devidamente considerados neste relatório circunstanciado.

Observamos ainda os procedimentos no tocante ao cumprimento da Legislação inerente ao Setor Público, normas do Ministério da Previdência Social aplicadas aos Regimes Próprios de Previdência Social e Normas Brasileiras de Contabilidades, emanadas do Conselho Federal de Contabilidade.

Ressaltamos que os trabalhos executados por meio de provas seletivas, testes e amostragens não têm a propriedade de revelar todas as eventuais deficiências do sistema de controles internos, portanto, o presente relatório não constitui garantia da inexistência de erros ou imperfeições.

Eventuais ocorrências levantadas no curso de nossos trabalhos foram comunicadas à administração, que dentro das possibilidades as regularizou.

Apuramos que o instituto possui diversas normas internas e procedimentos administrativos, mas que tais procedimentos não estão compilados num manual de controles internos e tais normas não estão integradas a um sistema informatizado.

O controle interno compreende o plano da organização e todos os seus métodos, medidas e coordenadas adotadas numa entidade para proteger seu patrimônio. Isso tudo envolve imagem e pessoas, exatidão e a fidedignidade de seus dados contábeis, incremento na eficiência operacional e promoção à obediência às diretrizes administrativas estabelecidas e às normas legais impostas por autoridades competentes.

As atividades de controle devem ser parte integrante das atividades diárias de uma entidade, e um sistema efetivo de controle interno requer que uma estrutura apropriada seja estabelecida, com as atividades de controles definidas para cada nível do negócio.

Esses controles devem incluir revisões de alto nível, atividades de controle apropriadas para diferentes departamentos ou divisões, controles físicos, verificação de conformidade com os limites de exposição de risco, sistema de aprovações e autorizações e de verificação e reconciliação.

Recomendamos que a Administração da **IPREJUN** proceda uma revisão em seus controles internos objetivando a implementação e implantação do manual de normas internas integrado aos sistemas informatizados.

## 2. BANCOS

Efetuamos o confronto do saldo contábil com os extratos, e analisamos as conciliações bancárias, com data base em 30/06/2018, as quais apresentaram as seguintes posições:

ESPECIFICAÇÃO	30/06/2018	30/06/2017
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	46.543,92	987.563
BANCOS - INV. E APLICAÇÕES TEMPORÁRIAS	1.500.122.532,76	1.348.756.943
<b>TOTAL</b>	<b>1.500.169.076,68</b>	<b>1.349.744.506</b>

### 2.1 CONTA CORRENTE

DESCRIÇÃO - BANCO	SALDO CONTÁBIL R\$	EXTRATO R\$	DIFERENÇA R\$
<b>BANCOS E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>			
CAIXA/TESOURARIA	0	0	
BRADESCO S.A - CONTA CORRENTE - BENEFÍCIOS	43.591,20	43.591,20	0
ITAÚ UNIBANCO S.A. - CONTA CORRENTE - CUSTÓDIA	0	0	0
BRADESCO S.A. - CONTA CORRENTE - TAXA. ADMINISTRATIVA	1,00	1,00	0
BANCO DO BRASIL S.A. - CONTA CORRENTE IPREJUN REPASSE HONORÁRIOS	2.950,72	2.950,72	0
BRADESCO S.A -CONTA CORRENTE - DIRETORIA EXECUTIVA	1,00	1,00	0
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CONTA CORRENTE	0	0	0
<b>TOTAL BANCOS E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>46.543,92</b>	<b>46.543,92</b>	<b>0</b>

## 2.2 INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES TEMPORÁRIAS

Efetuamos a composição da carteira dos investimentos dos RPPS do IPREJUN, na data base de 30/06/2018, e confrontação com as contas do Balanço Patrimonial e extratos bancários, tendo-se apurado os seguintes valores e diferenças:

CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR CONTÁBIL R\$	EXTRATO BANCO R\$	DIFERENÇA R\$
6	BANCO ITAUBANK S.A.- NTN - B	389.316.305,33	389.316.305,33	-
131	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	124.067.467,64	124.067.467,64	-
109	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC	88.217.806,00	88.217.805,99	0,01
121	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LONGO PRAZO	83.013.972,98	83.013.972,98	-
147	BRDESCO FIA DIVIDENDOS	66.581.937,96	66.581.937,96	-
160	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	66.425.973,88	66.594.603,43	(168.629,55)
149	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	50.745.894,36	50.745.894,34	0,02
139	BB IMA-B5 FIC RF PREVIDENCIARIO LP	45.477.997,62	45.477.997,62	-
89	VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO	42.247.635,63	42.247.635,63	-
81	BANCO PACTUAL S.A - QUEST AÇÕES FIC DE FIA	40.221.997,97	40.221.997,97	-
158	CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	39.362.500,04	39.362.500,04	-
146	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RENDA FIXA	31.979.985,91	31.979.985,89	0,02
52	BANCO ITAUBANK S.A- INFLATION 5	31.823.680,43	31.823.680,40	0,03
164	VINCI MOSAICO FIA	26.947.132,19	26.947.132,19	-
91	BB TP IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN	26.781.252,84	26.781.252,84	-
93	FI RENDA FIXA BTG PACTUAL NTN-B	25.756.412,00	25.756.412,00	-
92	CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	24.123.744,00	24.123.744,00	-
62	BANCO PACTUAL S.A-QUEST SMALL CAPS FIC FIA	21.458.659,88	21.458.659,88	-

CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR CONTÁBIL R\$	EXTRATO BANCO R\$	DIFERENÇA R\$
97	FIDC CASAN SANEAMENTO	21.003.915,64	20.938.103,22	65.812,42
66	BANCO BRADESCO S.A-MAXI PODER PUBLICO- TAXA ADMIN.	19.905.548,87	19.905.548,87	-
102	CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	19.263.300,00	19.263.300,00	-
145	BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	18.448.767,45	18.448.767,45	-
162	XP INVESTOR 30 FIC FIA	18.378.241,37	18.378.241,37	-
154	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	16.768.112,35	16.768.112,35	-
140	SULAMÉRICA JURO REAL CURTO	16.232.288,38	16.232.288,38	-
90	FI CAIXA BRASIL 2018 TP RF	16.214.412,00	16.214.412,00	-
80	BANCO BRADESCO S.A. - GAVEA FII	13.200.000,00	13.200.000,00	-
151	SUL AMÉRICA TOTAL RETURN FIA	11.434.313,82	11.434.313,82	-
166	SAFRA S&P EM REAIS PB FIM	10.000.000,00	10.000.000,00	-
150	JMALUCELLI MARLIM DIVIDENDOS FIA	9.151.413,81	9.151.413,81	-
155	BRADESCO H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	9.075.889,73	9.075.889,72	0,01
34	BANCO ITAUBANK S.A-FI BRAZ CAP REAL-FUNDO IMOBILIA	8.871.000,00	8.871.000,00	-
152	BRADESCO FIA SELECTION	8.773.206,41	8.773.206,41	-
47	BANCO BRADESCO S.A.- ATICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	8.655.137,16	8.655.137,16	-
59	BANCO BRADESCO S.A- ATICO FLORESTAL FUNDO INVEST E	8.327.809,13	8.327.809,13	-
84	BANCO DO BRASIL S.A. - FII JHSF FAZENDA BOA VISTA	6.139.000,00	6.139.000,00	-
69	BANCO CITIBANK S.A. BTG PACTUAL INFRA. II, FIC FIP	5.922.298,13	5.922.298,13	-
95	BRZ TERRAS BRASIL FIP	5.899.158,39	5.899.158,39	-
88	BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII - BPF11	5.804.500,00	5.804.500,00	-
38	BANCO ITAÚ BANK S.A - J. MALUCELLI SMALL	5.209.836,67	5.209.836,67	-

CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR CONTÁBIL R\$	EXTRATO BANCO R\$	DIFERENÇA R\$
17	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	5.170.430,29	5.170.430,29	-
108	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX	3.542.923,87	3.542.923,87	-
99	GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP	2.411.639,20	2.411.639,19	0,01
35	BANCO RURAL S.A -RURAL FUNDOS DE INVEST.EM DIREITO	1.001.221,21	1.001.221,21	-
123	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	502.023,46	502.023,46	-
57	BANCO CITIBANK S.A-FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	221.069,41	221.069,41	-
46	FIDC TREND BANK MULTISSETORIAL	40.847,30	40.847,30	-
122	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	3.872,05	3.872,04	0,01
TOTAL		1.500.122.532,76	1.500.225.349,78	102.817,02
AJUSTE DE PERDAS COM TÍTULOS		(65.313.006,26)		
TOTAL BALANÇO PATRIMONIAL		1.434.809.526,50		

As diferenças apontadas foram devidamente identificadas no momento das conciliações do mês de junho de 2018 e as regularizações procedidas no mês de julho de 2018.

### 3. INVESTIMENTOS - VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS

Apresentamos a seguir, com data base 30/06/2018, Demonstrativo das Variações Patrimoniais Diminutivas e Aumentativas com a composição dos valores que detalham as valorizações e ganhos com Ativos e a desvalorização e perdas com Ativos – Investimentos:

#### 3.1. VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS (VPD)

A Variação Patrimonial Diminutiva dos Investimentos no 1º Semestre de 2018. foi de R\$ 80.858.084,17, decorrente da desvalorização com Investimentos. A seguir detalhamos a distribuição das variações patrimoniais nos investimentos na ordem de maior para menor desvalorização, de acordo com a Instituição Financeira:

<b>VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS</b>			
<b>CONTA Nº</b>	<b>INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>HISTÓRICO</b>	<b>VALOR R\$</b>
	<b>RENDA FIXA</b>		
53	BANCO SANTANDER(BRASIL)S.A.-IMA-B INST TITULOS PUB	Desvalorização	6.355.094,41
118	SULAMERICA INFLATIE RI RF LP	Desvalorização	3.158.789,85
85	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. - BNP INFLAÇÃO FI RF	Desvalorização	2.212.588,82
52	BANCO ITAUBANK S.A- INFLATION 5	Desvalorização	1.810.249,65
163	WESTERN ASSET IMA-B	Desvalorização	1.599.906,69
131	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Desvalorização	1.482.611,94
76	BANCO DO BRASIL S.A. - BB RPPS RF IMA - B5+	Desvalorização	994.045,04
146	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RENDA FIXA	Desvalorização	827.062,50
139	BB IMA-B5 FIC RF PREVIDENCIARIO LP	Desvalorização	720.687,95
102	CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	Desvalorização	720.165,00
21	BANCO BRADESCO S.A-BRADESCO FI RENDA FIXA IMA-GERA	Desvalorização	680.957,76
121	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LONGO PRAZO	Desvalorização	658.400,08
89	VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO	Desvalorização	649.823,69
153	153 - BRADESCO H FI CRED PRIV LP NILO	Desvalorização	578.147,47
144	BANCO BRADESCO S.A - RF IMA B 5+	Desvalorização	499.995,96
140	140 - SULAMÉRICA JURO REAL CURTO	Desvalorização	437.368,22
109	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC	Desvalorização	305.058,12
58	BANCO SANTANDER (BRASIL)S.A.-SANTANDER IMA-B 5 TITU	Desvalorização	142.652,47
46	FIDC TREND BANK MULTISSETORIAL	Desvalorização	49.440,60
57	BANCO CITIBANK S.A-FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	Desvalorização	35.305,05
35	BANCO RURAL S.A -RURAL FUNDOS DE INVEST.EM DIREITO	Desvalorização	33.843,39
104	CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	Desvalorização	29.960,00
161	161 - WESTERN IMA-B ATIVO FI RF - CONTA ENCERRADA T/ 163	Desvalorização	28.434,13
	<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>24.010.588,79</b>
	<b>RENDA VARIÁVEL</b>		
147	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	Desvalorização	12.299.804,95
158	CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	Desvalorização	7.423.678,27
81	BANCO PACTUAL S.A - QUEST AÇÕES FIC DE FIA	Desvalorização	5.796.126,07
164	VINCI MOSAICO FIA	Desvalorização	5.469.266,13
154	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	Desvalorização	3.461.257,26

<b>VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS</b>			
<b>CONTA Nº</b>	<b>INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>HISTÓRICO</b>	<b>VALOR R\$</b>
62	BANCO PACTUAL S.A-QUEST SMALL CAPS FIC FIA	Desvalorização	2.438.722,20
34	BANCO ITAUBANK S.A-FI BRAZ CAP REAL-FUNDO IMOBILIÁRIO	Desvalorização	1.943.000,01
133	CONTA BANCÁRIA: 133 - BRASIL PLURAL INSTITUCIONAL 15 FIC FIM	Desvalorização	1.812.737,34
84	BANCO DO BRASIL S.A. - FII JHSF FAZENDA BOA VISTA	Desvalorização	1.636.000,03
162	XP INVESTOR 30 FIC FIA	Desvalorização	1.621.758,63
149	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	Desvalorização	1.590.069,35
155	BRADESCO H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	Desvalorização	1.532.283,34
88	BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII - BPF11	Desvalorização	1.183.000,00
151	SUL AMÉRICA TOTAL RETURN FIA	Desvalorização	1.176.957,12
38	BANCO ITAÚ BANK S.A - J. MALUCELLI SMALL	Desvalorização	1.103.751,13
80	BANCO BRADESCO S.A. - GAVEA FII	Desvalorização	1.061.250,00
82	BANCO BRADESCO S.A. - VINCI GAS DIVIDENDOS FIA	Desvalorização	1.001.231,03
150	JMALUCELLI MARLIM DIVIDENDOS FIA	Desvalorização	991.983,18
152	BRADESCO FIA SELECTION	Desvalorização	912.066,38
159	SAFRA SMALL CAP PB	Desvalorização	713.490,94
103	VINCI GAS LOTUS INSTITUCIONAL FIA	Desvalorização	642.625,66
138	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	Desvalorização	278.080,75
137	XP DIVIDENDOS FIA	Desvalorização	212.018,03
148	SANTANDER TOP FIC AÇÕES	Desvalorização	124.651,41
69	BANCO CITIBANK S.A. BTG PACTUAL INFRA. II, FIC FIP	Desvalorização	103.047,17
111	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC	Desvalorização	79.083,83
59	BANCO BRADESCO S.A- ATICO FLORESTAL FUNDO INVEST E	Desvalorização	63.904,23
117	SULAMERICA CREDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CP	Desvalorização	58.002,38
99	GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP	Desvalorização	39.480,41
95	BRZ TERRAS BRASIL FIP	Desvalorização	36.417,06
47	BANCO BRADESCO S.A.- ATICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	Desvalorização	30.439,26
157	BRASIL PLURAL INST FIC FIM II	Desvalorização	11.311,83
	<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>56.847.495,38</b>
	<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>24.010.588,79</b>
	<b>TOTAL VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS</b>		<b>80.858.084,17</b>

Em decorrência da variação patrimonial diminutiva com investimentos havida no 1º Semestre de 2018/2017, no valor de R\$ **80.858.084,17**, recomendamos realizar revisões extraordinárias quando houver necessidade de ajustes, redimensionando as metas de aplicação perante o

comportamento ou conjuntura do mercado ou preservação dos ativos financeiros, obedecidos os parâmetros de risco-retorno fixados na Política de Investimentos e respeitados os aspectos legais vigentes.

### 3.2. VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS (VPA)

Posição das variações aumentativas da maior para para menor valorização, de acordo com a Instituição Financeira:

CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR R\$
	<b>RENDA FIXA</b>		
53	CBANCO SANTANDER(BRASIL)S.A.-IMA-B INST TITULOS PUB	Marcação a Mercado F. Investimentos	4.760.372,21
52	BANCO ITAUBANK S.A- INFLATION 5	Marcação a Mercado F. Investimentos	4.153.454,57
109	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.753.413,28
89	VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.310.259,95
121	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LONGO PRAZO	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.284.823,75
6	BANCO ITAUBANK S.A.- NTN - B	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.964.374,47
85	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. - BNP INFLAÇÃO FI RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.655.961,09
118	SULAMERICA INFLATIE RI RF LP	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.555.053,72
76	BANCO DO BRASIL S.A. - BB RPPS RF IMA - B5+	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.543.292,95
131	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.879.818,23
139	BB IMA-B5 FIC RF PREVIDENCIARIO LP	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.704.245,74
21	BANCO BRADESCO S.A-BRADESCO FI RENDA FIXA IMA-GERA	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.589.441,10
97	FIDC CASAN SANEAMENTO	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.562.666,34
91	BB TP IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.348.082,71
93	FI RENDA FIXA BTG PACTUAL NTN-B	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.313.376,97
92	CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.218.428,30
58	BANCO SANTANDER(BRASIL)S.A.-SANTANDER IMA-B 5 TITU	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.192.864,42
140	SULAMÉRICA JURO REAL CURTO	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.172.830,05
144	BANCO BRADESCO S.A - RF IMA B 5+	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.161.183,20
102	CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.112.277,02
146	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RENDA FIXA	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.029.994,21
90	FI CAIXA BRASIL 2018 TP RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	986.920,59
98	SAFRA IMA FIC RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	770.809,98
96	QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	Marcação a Mercado F. Investimentos	737.229,71

CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR R\$
66	BANCO BRADESCO S.A-MAXI PODER PUBLICO- TAXA ADMIN.	Marcação a Mercado F. Investimentos	585.472,33
160	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	425.973,88
57	BANCO CITIBANK S.A-FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	417.421,48
145	BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Marcação a Mercado F. Investimentos	405.807,68
104	CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	Marcação a Mercado F. Investimentos	341.720,00
112	DAYCOVAL FUNDO DE RENDA FIXA IMA-B 5	Marcação a Mercado F. Investimentos	260.683,94
128	XP INFLAÇÃO FIRF LONGO PRAZO	Marcação a Mercado F. Investimentos	216.195,64
153	BRADESCO H FI CRED PRIV LP NILO	Marcação a Mercado F. Investimentos	167.872,65
17	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	Marcação a Mercado F. Investimentos	166.258,18
108	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX	Marcação a Mercado F. Investimentos	145.645,06
161	WESTERN IMA-B ATIVO FI RF - CONTA ENCERRADA T/ 163	Marcação a Mercado F. Investimentos	120.004,83
18	BANCO BRADESCO S.A- BRADESCO FI REFERENCIADO DI PR	Marcação a Mercado F. Investimentos	80.678,98
116	RIO BRAVO CREDITO PRIVADO FI RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	69.952,09
123	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	Marcação a Mercado F. Investimentos	19.635,52
35	BANCO RURAL S.A -RURAL FUNDOS DE INVEST.EM DIREITO	Marcação a Mercado F. Investimentos	11.002,33
46	FIDC TREND BANK MULTISSETORIAL	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.190,98
122	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.756,27
	<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>52.200.446,40</b>
	<b>RENDA VARIÁVEL</b>		
81	BANCO PACTUAL S.A - QUEST AÇÕES FIC DE FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	6.296.953,69
82	BANCO BRADESCO S.A. - VINCI GAS DIVIDENDOS FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	4.238.338,96
132	BRASIL PLURAL FIC FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.942.459,04
143	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.458.600,22
103	VINCI GAS LOTUS INSTITUCIONAL FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.323.084,07
95	BRZ TERRAS BRASIL FIP	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.201.677,33
127	FUNDO DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	3.122.557,78
69	BANCO CITIBANK S.A. BTG PACTUAL INFRA. II, FIC FIP	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.608.404,32
62	BANCO PACTUAL S.A-QUEST SMALL CAPS FIC FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.404.698,55
149	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.335.963,71
111	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.184.846,07
157	BRASIL PLURAL INST FIC FIM II	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.150.870,42
137	XP DIVIDENDOS FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	2.125.904,90

CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	HISTÓRICO	VALOR R\$
148	SANTANDER TOP FIC AÇÕES	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.734.718,55
147	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.322.661,53
84	BANCO DO BRASIL S.A. - FII JHSF FAZENDA BOA VISTA	Marcação a Mercado F. Investimentos	1.080.000,00
138	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	950.636,99
158	CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	Marcação a Mercado F. Investimentos	786.178,31
164	VINCI MOSAICO FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	756.346,71
142	ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	Marcação a Mercado F. Investimentos	681.898,04
88	BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII - BPF11	Marcação a Mercado F. Investimentos	656.500,00
80	BANCO BRADESCO S.A. - GAVEA FII	Marcação a Mercado F. Investimentos	641.250,00
151	SUL AMÉRICA TOTAL RETURN FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	611.270,94
133	BRASIL PLURAL INSTITUCIONAL 15 FIC FIM	Marcação a Mercado F. Investimentos	413.716,65
117	SULAMERICA CREDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CP	Marcação a Mercado F. Investimentos	308.114,59
154	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	Marcação a Mercado F. Investimentos	229.369,61
34	BANCO ITAUBANK S.A-FI BRAZ CAP REAL-FUNDO IMOBILIÁRIO	Marcação a Mercado F. Investimentos	214.000,00
72	JPM - AÇÕES FIC DE FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	212.676,37
141	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	Marcação a Mercado F. Investimentos	191.255,73
150	JMALUCELLI MARLIM DIVIDENDOS FIA	Marcação a Mercado F. Investimentos	143.396,99
155	BRADESCO H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	Marcação a Mercado F. Investimentos	108.173,23
159	SAFRA SMALL CAP PB	Marcação a Mercado F. Investimentos	92.742,30
152	BRADESCO FIA SELECTION	Marcação a Mercado F. Investimentos	85.272,79
135	VINCI VALOREN FI MULTIMERCADO	Marcação a Mercado F. Investimentos	82.445,27
99	GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP	Marcação a Mercado F. Investimentos	33.160,74
38	BANCO ITAÚ BANK S.A - J. MALUCELLI SMALL	Marcação a Mercado F. Investimentos	13.587,80
	TOTAL RENDA VARIÁVEL		<b>52.743.732,20</b>
	TOTAL RENDA FIXA		<b>52.200.446,40</b>
	<b>TOTAL VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS</b>		<b>104.944.178,60</b>

## RESUMO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS

TÍTULO	VALOR R\$
Variações Patrimoniais Aumentativas	<b>104.944.178,60</b>
Variações Patrimoniais Diminutivas	<b>80.858.084,17</b>
<b>RESULTADO - VALORIZAÇÃO (POSITIVA) DE INVESTIMENTOS</b>	<b>24.086.094,43</b>

Apesar do resultado positivo das variações patrimoniais com Investimentos, o resultado das variações quantitativas (DVP), foi negativo no valor de R\$395.229.674,06, originando um Patrimônio Líquido Negativo de R\$233.635.900,65, cujo comentário apresentaremos em tópico específico abaixo.

### 3.3. DIVISÃO DO PATRIMÔNIO X INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### POSIÇÃO EM 30/06/2018

POSIÇÃO	CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR R\$	%
1	6	BANCO ITAUBANK S.A. - NTN - B	389.316.305,33	25,9523%
2	131	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	124.067.467,64	8,2705%
3	109	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC	88.217.806,00	5,8807%
4	121	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LONGO PRAZO	83.013.972,98	5,5338%
5	147	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	66.581.937,96	4,4384%
6	160	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	66.425.973,88	4,4280%
7	149	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	50.745.894,36	3,3828%
8	139	BB IMA-B5 FIC RF PREVIDENCIARIO LP	45.477.997,62	3,0316%
9	89	VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO	42.247.635,63	2,8163%
10	81	BANCO PACTUAL S.A - QUEST AÇÕES FIC DE FIA	40.221.997,97	2,6812%
11	158	CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	39.362.500,04	2,6240%
12	146	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RENDA FIXA	31.979.985,91	2,1318%
13	52	BANCO ITAUBANK S.A- INFLATION 5	31.823.680,43	2,1214%
14	164	VINCI MOSAICO FIA	26.947.132,19	1,7963%
15	91	BB TP IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN	26.781.252,84	1,7853%
16	93	FI RENDA FIXA BTG PACTUAL NTN-B	25.756.412,00	1,7170%
17	92	CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	24.123.744,00	1,6081%
18	62	BANCO PACTUAL S.A-QUEST SMALL CAPS FIC FIA	21.458.659,88	1,4305%
19	97	FIDC CASAN SANEAMENTO	21.003.915,64	1,4001%
20	66	BANCO BRADESCO S.A-MAXI PODER PUBLICO-TAXA ADMIN.	19.905.548,87	1,3269%
21	102	CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	19.263.300,00	1,2841%
22	145	BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	18.448.767,45	1,2298%
23	162	XP INVESTOR 30 FIC FIA	18.378.241,37	1,2251%
24	154	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	16.768.112,35	1,1178%
25	140	SULAMÉRICA JURO REAL CURTO	16.232.288,38	1,0821%
26	90	FI CAIXA BRASIL 2018 TP RF	16.214.412,00	1,0809%
27	80	BANCO BRADESCO S.A. - GAVEA FII	13.200.000,00	0,8799%
28	151	SUL AMÉRICA TOTAL RETURN FIA	11.434.313,82	0,7622%
29	166	SAFRA S&P EM REAIS PB FIM	10.000.000,00	0,6666%
30	150	JMALUCELLI MARLIM DIVIDENDOS FIA	9.151.413,81	0,6100%
31	155	BRADESCO H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	9.075.889,73	0,6050%

POSIÇÃO	CONTA Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	VALOR R\$	%
32	34	BANCO ITAUBANK S.A-FI BRAZ CAP REAL-FUNDO IMOBILIA	8.871.000,00	0,5914%
33	152	BRDESCO FIA SELECTION	8.773.206,41	0,5848%
34	47	BANCO BRADESCO S.A.- ATICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	8.655.137,16	0,5770%
35	59	BANCO BRADESCO S.A- ATICO FLORESTAL FUNDO INVEST E	8.327.809,13	0,5551%
36	84	BANCO DO BRASIL S.A. - FII JHSF FAZENDA BOA VISTA	6.139.000,00	0,4092%
37	69	BANCO CITIBANK S.A. BTG PACTUAL INFRA. II, FIC FIP	5.922.298,13	0,3948%
38	95	BRZ TERRAS BRASIL FIP	5.899.158,39	0,3932%
39	88	BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII - BPF11	5.804.500,00	0,3869%
40	38	BANCO ITAÚ BANK S.A - J. MALUCELLI SMALL	5.209.836,67	0,3473%
41	17	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	5.170.430,29	0,3447%
42	108	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX	3.542.923,87	0,2362%
42	99	GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP	2.411.639,20	0,1608%
44	35	BANCO RURAL S.A -RURAL FUNDOS DE INVEST.EM DIREITO	1.001.221,21	0,0667%
45	123	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	502.023,46	0,0335%
46	57	BANCO CITIBANK S.A-FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	221.069,41	0,0147%
47	46	FIDC TREND BANK MULTISSETORIAL	40.847,30	0,0027%
48	122	BANCO BRADESCO S.A. - FI - RF MAXI PODER PÚBLICO	3.872,05	0,0003%
		<b>TOTAL</b>	<b>1.500.122.532,76</b>	<b>100%</b>
		<b>AJUSTE DE PERDAS COM TÍTULOS</b>	<b>(65.313.006,26)</b>	
		<b>TOTAL CONF. BALANÇO PATRIMONIAL</b>	<b>1.434.809.526,50</b>	

#### 4. DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS (DVP)

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS 1º SEMESTRE DE 2018	
<b>VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS</b>	
<b>CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS</b>	<b><u>92.930.768,95</u></b>
<b>VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS FINANCEIRAS</b>	<b><u>54.036.175,30</u></b>
Juros/Encargos Empréstimos Internos Concedidos – Consolidação	1.154.883,75
Remuneração de Aplicações Financeiras – Consolidação	52.881.291,55
<b>VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS</b>	
<b>TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS</b>	<b><u>6.211.064,83</u></b>

<b>DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS 1º SEMESTRE DE 2018</b>	
<b>VALORIZAÇÃO E GANHOS COM ATIVOS</b>	<b><u>279.806.621,11</u></b>
Reavaliação de Outros Ativos – Consolidação	144.449.003,38
Outros Ganhos com Incorporação de Ativos – Consolidação	135.357.617,73
<b>OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS</b>	<b><u>10.343.030,89</u></b>
<b>TOTAL VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS</b>	<b><u>443.327.661,08</u></b>

<b>DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS 1º SEMESTRE DE 2018</b>	
<b>VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS</b>	
<b>PESSOAL E ENCARGOS</b>	<b><u>1.579.773,31</u></b>
<b>BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS E ASSISTENCIAIS</b>	<b><u>98.999.125,35</u></b>
<b>USO DE BENS, SERVIÇOS E CONSUMO DO CAPITAL DE GIRO</b>	<b><u>323.630,79</u></b>
<b>VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS FINANCEIRAS</b>	<b><u>2.214.555,15</u></b>
<b>DESVALORIZAÇÃO E PERDAS DE ATIVOS</b>	<b><u>182.523.642,78</u></b>
Redução a Valor Recuperável de Investimentos do RPPS	80.858.084,17
Ajuste Perdas de Demais Investimentos e Aplicações Temporários	95.566.199,85
Desincorporação de Créditos a Receber	6.099.358,76
<b>VPD DE PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS A LONGO PRAZO – CONSOLIDAÇÃO</b>	<b><u>552.916.607,76</u></b>
<b>TOTAL VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS</b>	<b><u>838.557.335,14</u></b>
<b>RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO 06/2018</b>	<b><u>(395.229.674,06)</u></b>

## 5. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

COMPOSIÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO 1º SEMESTRE 2018	
	-
<b>SALDO ANTERIOR BALANÇO PATRIMONIAL 2017</b>	<b><u>161.593.773,41</u></b>
<b>RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO 06/2018</b>	<b><u>(395.229.674,06)</u></b>
Variações Patrimoniais Aumentativas no Período	443.327.661,08
Variações Patrimoniais Diminutivas Período	(838.557.335,14)
	-
<b>TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO 1º SEMESTRE 2018</b>	<b><u>(233.635.900,65)</u></b>

De acordo com nossas análises dos resultados apresentados pelo IPREJUN no 1º semestre de 2018, houve uma forte oscilação negativa, que em parte é reflexo das desvalorizações patrimoniais oriundas das aplicações financeiras pelo Instituto, em fundos de investimento que nesse semestre apresentou perdas em vários fundos, totalizando R\$ 80.858.084,17 influenciando em seus saldos financeiros.

Os principais itens que afetaram as Variações Patrimoniais Diminutivas foram:

REDUÇÃO A VALOR RECUPERÁVEL DE INVESTIMENTOS DO RPPS –  
**R\$ 80.858.084,17**

AJUSTE PARA PERDAS DE DEMAIS INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES TEMPORÁRIOS - **R\$ 95.566.199,85**

VPD DE PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS A LONGO PRAZO -  
**R\$ 552.916.607,76.**

No total geral das Variações Patrimoniais Quantitativas, o IPREJUN apresentou um saldo negativo de R\$ 395.229.674,06, resultante de uma VPA de R\$ 443.327.661,08 contra uma VPD de R\$ 838.557.335,14, originando um Patrimônio Líquido Negativo de R\$ 233.635.900,65, conforme apresentado no Balanço Patrimonial referente ao 1º semestre de 2018, o que pode afetar seu equilíbrio Financeiro e sua disponibilidade de recursos para cumprir suas obrigações.

As aplicações em Fundos de Investimentos, estão sujeitas a fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno, mas recomendamos aos gestores, um estudo mais profundo na administração desses fundos que já fazem parte da carteira de Investimentos, e maior cuidado na abertura de novos, através da avaliação das alternativas de investimento, formulação e

execução da Política de Investimento levando-se em conta as expectativas do comportamento das variáveis econômicas.

Ressaltamos que as aplicações devem assegurar as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, observadas as normas relativas à gestão e recursos previdenciários do RPPS, o retorno desejado e que a rentabilidade esteja de acordo com o nível de risco assumido pela entidade.

## **6. CONCLUSÃO**

Com base nos procedimentos de auditoria e nas verificações, exames e revisões junto aos registros e controles internos da **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JUNDIAÍ - IPREJUN**, e com base nos documentos por nós inspecionados, somos de opinião que, as informações estão subsidiadas em documentos, informações, procedimentos e registros considerados satisfatórios, exceto os pontos e assuntos mencionados neste relatório circunstanciado.

Estamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.



**ROBERTO ARAÚJO DE SOUZA**

Sócio Responsável

CTCRC1SP242826/O-3