



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**Janeiro, 2020**



## **Sumário**

1. Introdução.....	3
2. Cenário Econômico.....	3
3. Patrimônio Recursos Previdenciários.....	5
3.1. Distribuição dos Recursos por Segmento e Patrimônio x Resolução.....	5
3.2. Demonstração gráfica.....	5
4. Investimentos.....	6
4.1. Alocação por Estratégia.....	6
4.2. Risco da Carteira.....	6
4.3. Detalhamento por Segmento.....	7
4.3.1 Renda Fixa.....	7
4.3.2 Risco x Retorno – Renda Fixa.....	7
4.3.3 Renda variável.....	8
4.3.4 Risco x retorno – Renda Variável.....	8
4.3.5 Fundos no Exterior.....	9
4.3.6 Risco x retorno – Fundos no Exterior.....	9
5. Alocação por Instituição.....	10
5.1. Demonstração gráfica.....	10
5.2. Recursos da Taxa de Administração.....	11
5.3. Demonstração gráfica.....	11
6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base janeiro/20.....	12
7. Resultados.....	13
7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial.....	13
8. Custos Decorrentes das Aplicações.....	13
8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos.....	13
8.2. Taxas e Despesas.....	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 janeiro 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 primeiro mês do ano, foi positivo para os investimentos do IPREJUN, sendo que, nossa carteira fechou em alta puxada pelos rendimentos dos títulos públicos e dos fundos vértices, que refletiram a alta do índice de inflação registrado em dezembro de 2019. Contribuíram também, os fundos de investimentos no exterior, que foram impactados pela alta do câmbio e os fundos de ações com gestão ativa, os quais tiveram rentabilidade positiva mesmo com o benchmark fechando no vermelho.

No mercado brasileiro, os dados do CAGED superaram a expectativas na criação de empregos formais, por outro lado os dados da atividade econômica frustraram, ainda deixando dúvida com relação a retomada do crescimento mais consistente da economia brasileira. A inflação refletindo a desaceleração dos preços da proteína animal e dos combustíveis, no mês de janeiro voltou para trajetória de baixa após registrar forte alta em dezembro de 2019. O Banco Central Brasileiro na primeira reunião do ano, realizou novo corte na taxa de juros em 0,25 pp, ficando em novo piso de 4,25 % a.a., sinalizando que o ciclo de cortes está encerrado.

Nos Estados Unidos, o FED manteve inalterada a taxa de juros básica da economia, e em seu comunicado, ressaltou os dados de trabalho robusto e que a atividade econômica segue crescendo em ritmo moderado. O PIB americano teve alta de 2,1% na margem, equivalente ao registro do trimestre anterior.



Na China, a preocupação é em relação aos impactos que o Coronavírus trará a economia, o desafio é entender a extensão que o problema terá. Os dados da economia chinesa no 4º trimestre surpreenderam positivamente subindo 6,0%.

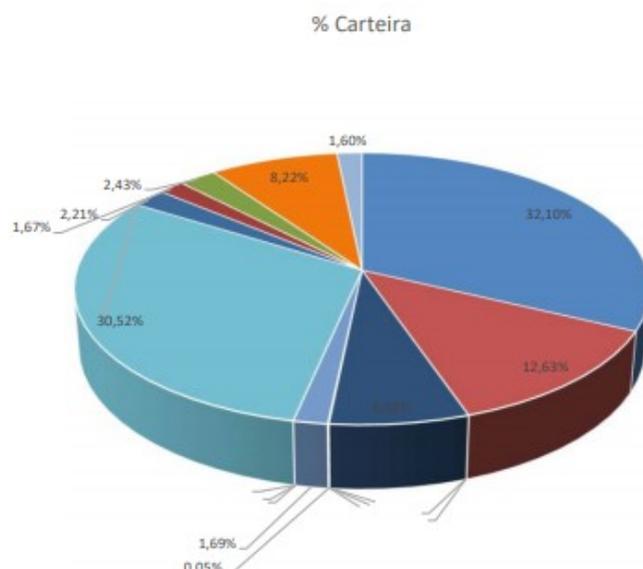
Na Europa, a primeira reunião do ano do BCE manteve os estímulos a economia, com riscos às atividades econômicas que já estão em tendência de baixa, porém, Christine Lagarde (Presidente do Banco Central Europeu), reforçou que deverá rever a política monetária ao longo de 2020.

### 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\$ 620.334.391,64	32,10%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 243.999.015,85	12,63%	
Art. 7º, I, c	Fundos de Índices Carteira 100% Títulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	R\$ 0,00		80%
Art. 7º, III, a	Fundos Referenciados em Indicadores RF	R\$ 0,00		
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\$ 132.970.089,62	6,88%	
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\$ 1.019.689,20	0,05%	
Art. 7º, VII, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 32.720.392,27	1,69%	25%
Art. 7º, VII, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		20%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.031.043.578,58</b>	<b>53,35%</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\$ 589.735.368,79	30,52%	40%
Art. 8º, II, b	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto ( Investimento Estruturado )	R\$ 42.726.685,36	2,21%	15%
Art. 8º, IV, a	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 32.349.520,33	1,67%	
Art. 8º, IV, b	FI Imobiliários	R\$ 46.867.118,50	2,43%	20%
Art. 8º, IV, c	Ações - Mercado de Acesso ( Investimentos Estruturado )	R\$ 0,00		15%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 711.678.692,98</b>	<b>36,83%</b>	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 158.933.025,98	8,22%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 30.871.155,55	1,60%	
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 189.804.181,53</b>	<b>9,82%</b>	<b>10%</b>
	<b>TOTAL CARTEIRA</b>	<b>R\$ 1.932.526.453,09</b>	<b>100,00%</b>	

#### 3.2. Demonstração gráfica



- Títulos Públicos de Emissão do TN ( Selic )
- Fundos 100% Títulos Públicos
- Fundo de Renda Fixa em Geral
- FIDCs - Cota Senior
- Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado
- Fundo de Ações em Geral
- FI Multimercado - Aberto ( Investimento Estruturado )
- FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )
- FI Imobiliários
- Investimento no Exterior
- Ações - BDR Nível I

## 4. Investimentos

### 4.1. Alocação por Estratégia

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 106.222.454,96	5,50%
	CRED. PRIVADO	R\$ 32.720.392,27	1,69%
	FIDC	R\$ 1.019.689,20	0,05%
	IDKA	R\$ 98.143.217,67	5,08%
	IMA-B	R\$ 157.624.067,67	8,16%
	IMA-B5	R\$ 14.979.365,17	0,78%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 620.334.391,64	32,10%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.031.043.578,58</b>	<b>53,35%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	FII	R\$ 46.867.118,50	2,43%
	FIP	R\$ 32.349.520,33	1,67%
	IBOV	R\$ 398.744.348,66	20,63%
	IDIV	R\$ 106.164.666,88	5,49%
	S&P500	R\$ 42.726.685,36	2,21%
	SMALL	R\$ 84.826.353,25	4,39%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 711.678.692,98</b>	<b>36,83%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 30.871.155,55	1,60%
	EXTERIOR	R\$ 158.933.025,98	8,22%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 189.804.181,53</b>	<b>9,82%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>1.932.526.453,09</b>	

### 4.2. Risco da Carteira

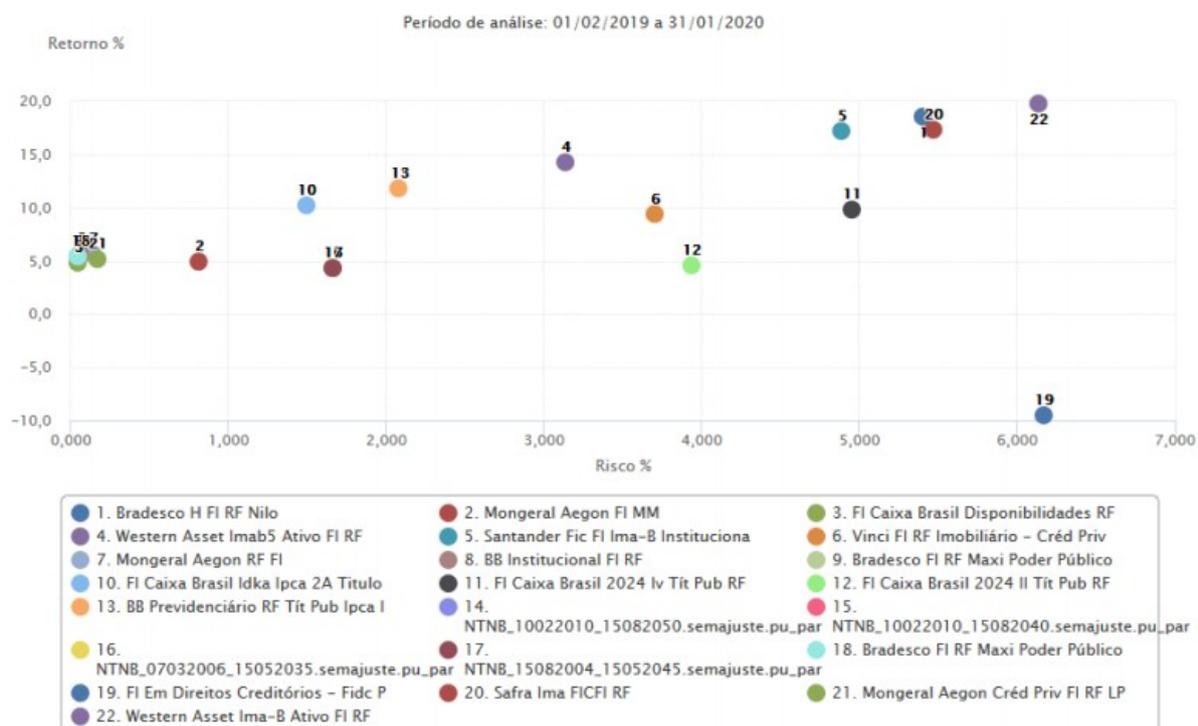
SEGMENTO	RISCO
RENDA FIXA	1,56%
RENDA VARIÁVEL	13,85%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,25%
<b>TOTAL</b>	<b>4,17%</b>

### 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 1 du 95%	VaR %
15.259.071/0001-80	Bradesco H FIRF Nilo	2,2253	30.066.999,4556	66.909.122,1800	6,4599%	5,4074%	18,5640%	374.918,66143	0,56034
14.115.116/0001-80	Mongeral Aegon FI MM	2,0798	3.616.367,0985	7.521.466,3927	0,7262%	0,8096%	4,9160%	6.310,13772	0,08390
14.508.643/0001-55	FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,8521	165.536,5356	306.587,9000	0,0296%	0,0445%	4,8774%	14,13877	0,00461
17.517.577/0001-78	Western Asset Imab5 Ativo FI RF	2,2447	6.673.123,4938	14.979.365,1715	1,4462%	3,1401%	14,2348%	48.742,04190	0,32539
14.504.578/0001-90	Santander Fic FI Ima-B Institucional Tít Pub RF LP	27,1167	824.977,3594	22.370.623,2200	2,1598%	4,8909%	17,2096%	113.377,99613	0,50682
17.136.970/0001-11	Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	111,9134	292.372,3798	32.720.392,2681	3,1591%	3,7032%	9,3898%	125.562,62671	0,38374
11.435.287/0001-07	Mongeral Aegon RF FI	2,4502	4.283.063,8881	10.494.407,5111	1,0132%	0,1353%	5,6942%	1.471,60031	0,01402
02.296.928/0001-90	BB Institucional FI RF	8,9457	2.837.452,9783	25.382.926,2700	2,4506%	0,0651%	5,6127%	1.711,98246	0,00674
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,3766	1.749.038,7312	5.905.830,9400	0,5702%	0,0449%	5,4758%	274,55992	0,00465
14.386.926/0001-71	FI Caixa Brasil Idka Ipca 2A Titulos Públicos RF LP	2,2291	44.028.358,4966	98.143.217,6695	9,4754%	1,4967%	10,2011%	152.212,84190	0,15509
20.139.595/0001-78	FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	1,5439	15.000.000,0000	23.159.235,0000	2,2360%	4,9544%	9,8047%	118.900,84771	0,51341
18.598.088/0001-50	FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	1,4382	18.000.000,0000	25.887.132,0000	2,4993%	3,9359%	4,5643%	105.582,80456	0,40786
19.515.015/0001-10	BB Previdenciário RF Tít Pub Ipca Iv FI	2,1466	14.663.683,1445	31.476.558,8338	3,0390%	2,0812%	11,7757%	67.883,85440	0,21566
NTNB_10022010_15082050	NTNB_10022010_15082050.semajuste.pu_par	3,295,0478	131.177,0000	432.234.478,8330	41,7310%	1,6591%	4,3062%	743.099,58157	0,17192
NTNB_10022010_15082040	NTNB_10022010_15082040.semajuste.pu_par	3,295,0478	20.000,0000	65.900.955,0200	6,3625%	1,6591%	4,3062%	113.297,23680	0,17192
NTNB_07032006_15052035	NTNB_07032006_15052035.semajuste.pu_par	3,295,0478	20.000,0000	65.900.955,0200	6,3625%	1,6591%	4,3062%	113.297,23680	0,17192
NTNB_15082004_15052045	NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	3,295,0478	10.000,0000	32.950.477,5100	3,1813%	1,6591%	4,3062%	56.648,61840	0,17192
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,3766	1.813,0641	6.122,0199	0,0006%	0,0449%	5,4758%	0,28461	0,00465
06.018.364/0001-85_senior1	FI Em Direitos Creditórios - Fidej Premium	1,3163	675.768,8077	889.493,1611	0,0859%	6,1695%	-9,4872%	5.686,70463	0,63932
10.787.822/0001-18	Safra Ima FICFI RF	354,3720	78.964,7130	27.982.883,9070	2,7017%	5,4715%	17,2872%	158.658,95107	0,56699
19.488.768/0001-84	Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	1,6672	2.567.122,8337	4.279.902,8243	0,4132%	0,1692%	5,1556%	750,49474	0,01754
09.087.301/0001-79	Western Asset Ima-B Ativo FI RF	3,4853	11.580.552,6154	40.361.438,3100	3,8968%	6,1334%	19,7483%	256.526,61042	0,63557
Carteira				1.035.763.571,9600	100,0000%	1,5571%	7,7265%	1.671.291,75561	0,16136

#### 4.3.2 Risco x Retorno – Renda Fixa



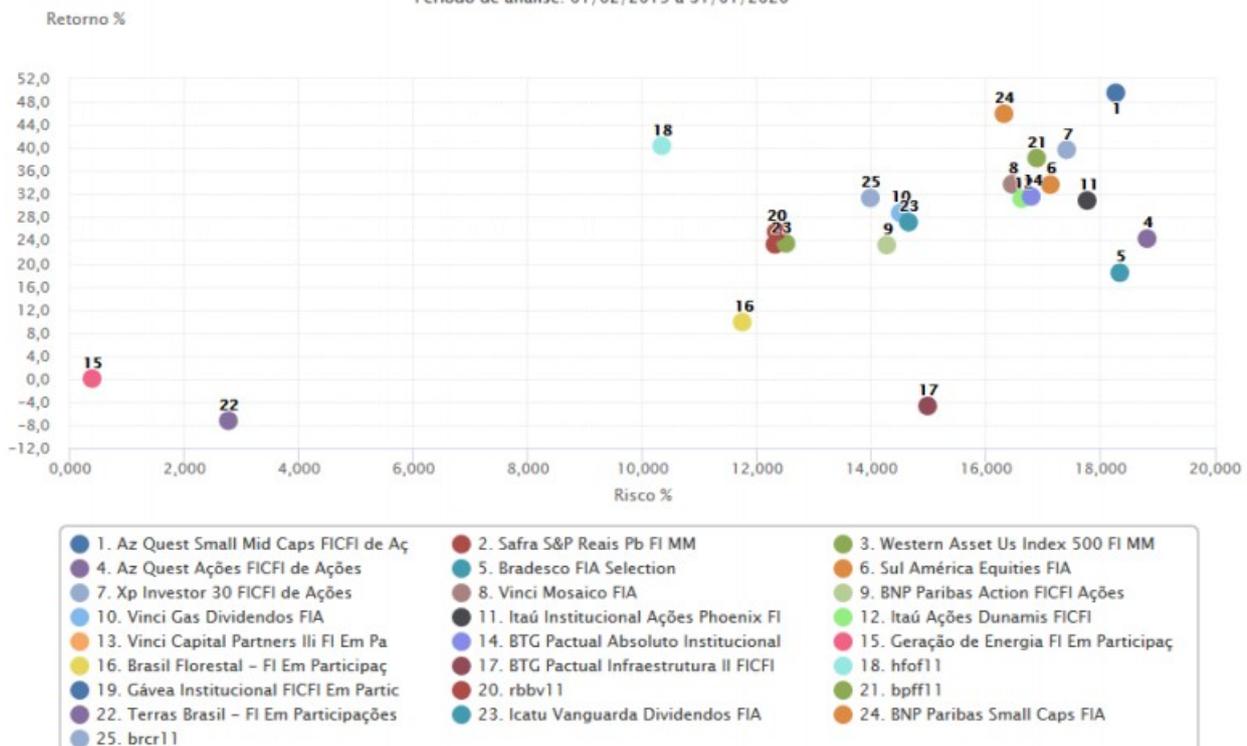
### 4.3.3 Renda variável

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	7,6002	5.501.332,4548	41.811.054,1812	5,8750%	18,2743%	49,5503%	791.766,78228	1,89368
21.595.829/0001-54	Safra S&P Reais Pb FI MM	216,2734	57.771,9330	12.494.531,8545	1,7566%	12,3332%	23,3013%	159.684,10300	1,27803
17.453.850/0001-48	Western Asset Us Index 500 FI MM	3,4941	8.652.410,8751	30.232.153,4930	4,2480%	12,5097%	23,4692%	391.906,10369	1,29632
07.279.657/0001-89	Az Quest Ações FICFI de Ações	15,1972	4.256.119,9325	64.681.232,2454	9,0885%	18,8330%	24,2887%	1.262.301,18957	1,95157
03.660.879/0001-96	Bradesco FIA Selection	1.017,9744	34.418,4448	35.037.095,2844	4,9232%	18,3502%	18,3870%	666.245,43896	1,90154
11.458.144/0001-02	Sul América Equities FIA	22,1576	1.855.656,5735	41.116.859,9082	5,7774%	17,1391%	33,6479%	730.251,44340	1,77604
26.718.169/0001-75	Xp Investor 30 FICFI de Ações	2,1495	8.166.874,5978	17.554.532,7938	2,4666%	17,4142%	39,6831%	316.780,21699	1,80455
28.470.587/0001-11	Vinci Mosaico FIA	7,5032	13.044.798,5054	97.878.248,7197	13,7532%	16,4576%	33,7217%	1.669.236,61279	1,70542
12.239.939/0001-92	BNP Paribas Action FICFI Ações	374,1402	56.740,7621	21.228.998,7902	2,9829%	14,2691%	23,1782%	313.899,53516	1,47864
07.488.106/0001-25	Vinci Gas Dividendos FIA	6,3284	9.414.014,3734	59.575.821,7785	8,3712%	14,5096%	28,7496%	895.758,81543	1,50356
23.731.629/0001-07	Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI	29,5915	577.334,4055	17.084.173,7397	2,4005%	17,7796%	30,8919%	314.761,78951	1,84242
24.571.992/0001-75	Itaú Ações Dunamis FICFI	23,7029	1.971.194,6371	46.722.999,7956	6,5652%	16,6401%	31,2200%	805.662,05471	1,72434
30.507.217/0001-53_classeD	Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II	809,2007	1.891,0000	1.530.198,5681	0,2150%	nd	nd	nd	0,00000
11.977.794/0001-64	BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	4,6667	12.308.481,2624	57.440.207,3674	8,0711%	16,8040%	31,5882%	1.000.217,61688	1,74132
11.490.580/0001-69	Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	1,4546	6.000.000,0000	8.727.859,7400	1,2264%	0,3831%	0,0431%	3.464,67081	0,03970
12.312.767/0001-35	Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	634.400,7689	8,7753	5.567.060,0621	0,7822%	11,7601%	9,8464%	67.842,41039	1,21864
14.584.094/0001-06	BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	0,9237	9.819.999,5800	9.070.944,7420	1,2746%	14,9836%	-4,7015%	140.842,70735	1,55268
hfof11	Hedge Top Fofii 3 FI Imobiliário	123,5000	148.871,0000	18.385.568,5000	2,5834%	10,3463%	40,3549%	197.118,75953	1,07214
19.997.628/0001-31_classeA	Gávea Institucional FICFI Em Participações	1,1510	3.199.400,3000	3.682.545,5786	0,5174%	47,1488%	-39,3773%	179.922,23140	4,88581
rbbv11	Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliário - Fi	90,2500	100.000,0000	9.025.000,0000	1,2681%	12,3342%	25,4872%	115.351,86660	1,27814
bpff11	FI Imobiliário - FI Brasil Rural Absoluto Fundo de Fundos	122,4700	65.000,0000	7.960.550,0000	1,1186%	16,8919%	38,2420%	139.261,55956	1,74940
19.412.474/0001-79	Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	471,3643	8.000,0000	3.770.914,6360	0,5299%	2,7779%	-7,2558%	10.854,82532	0,28786
08.279.304/0001-41	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	6,0122	7.748.995,9500	46.588.845,1076	6,5463%	14,6448%	27,1436%	707.018,38768	1,51757
11.108.013/0001-03	BNP Paribas Small Caps FIA	418,2401	102.848,3316	43.015.299,0625	6,0442%	16,3136%	45,9333%	727.175,75624	1,69050
brcr11	FI Imobiliário - FI BTG Pactual Corporate Office Fund	114,9600	100.000,0000	11.496.000,0000	1,6153%	13,9821%	31,3334%	166.565,70417	1,44890
Carteira				711.678.695,9490	100,0000%		30,0576%		

**Obs.:** Devido ao FIP da Vinci ainda não possuir 12 meses de histórico, o relatório não apresenta o total de risco da carteira, que é de 13,846%, quando desconsideramos esse fundo.

### 4.3.4 Risco x retorno – Renda Variável

Período de análise: 01/02/2019 a 31/01/2020

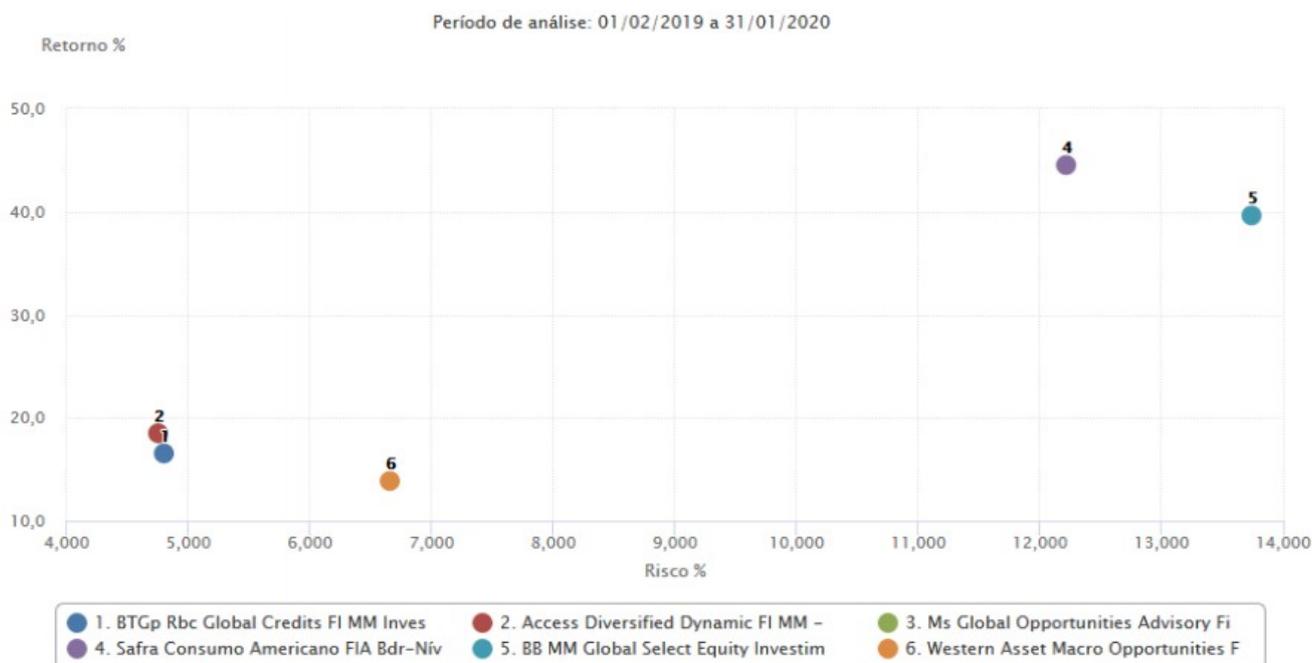


#### 4.3.5 Fundos no Exterior

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1 du 95%	VaR %
29.599.922/0001-49	BTGp Rbc Global Credits FIMM Investimento Exterior	1,2232	25.678.935,6274	31.410.689,7625	16,5490%	4,8060%	16,5073%	156.430,88276	0,49802
26.845.868/0001-86	Access Diversified Dynamic FIMM - Investimento No Exterior	122,4825	261.179,8532	31.989.950,8396	16,8542%	4,7610%	18,5069%	157.827,00020	0,49336
33.913.562/0001-85	Ms Global Opportunities Advisory Fic FI Ações Investimento No Exterior	112,0331	290.867,3016	32.586.778,9865	17,1686%	nd	nd	nd	0,00000
19.436.818/0001-80	Safra Consumo Americano FA Bdr-Nível I Pb	432,1738	71.432,2685	30.871.155,5493	16,2647%	12,2249%	44,5260%	391.079,95719	1,26681
17.413.636/0001-68	BB MM Global Select Equity Investimento No Exterior FI	3,2609	9.749.839,2765	31.793.625,5246	16,7508%	13,7405%	39,6418%	452.698,78118	1,42387
22.282.992/0001-20	Western Asset Macro Opportunities FIMM Investimento No Exterior	1.694,7268	18.381,7122	31.151.980,8623	16,4127%	6,6626%	13,8703%	215.078,24207	0,69042
Carteira				189.804.181,5250	100,0000%		22,0098%		

**Obs.:** Devido ao fundo MS Global Opportunities ainda não possuir 12 meses de histórico, o relatório não apresenta o total de risco da carteira, que é de 5,251%, quando desconsideramos esse fundo.

#### 4.3.6 Risco x retorno – Fundos no Exterior

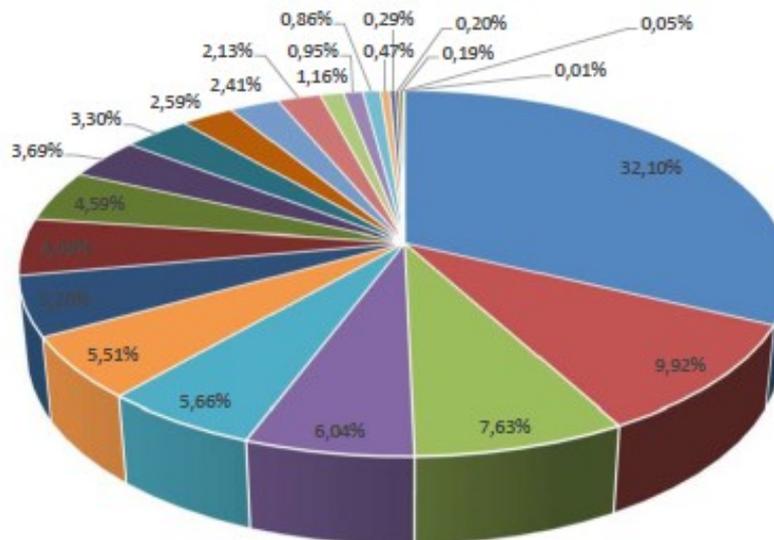


Fonte: Comdinheiro

## 5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 620.334.391,64	32,10%	32,10%
2º	Vinci Partners	R\$ 191.704.661,34	9,92%	42,02%
3º	Caixa	R\$ 147.496.172,57	7,63%	49,65%
4º	Western Asset	R\$ 116.724.937,83	6,04%	55,69%
5º	BTG Pactual	R\$ 109.417.841,87	5,66%	61,35%
6º	Quest	R\$ 106.492.286,43	5,51%	66,86%
7º	Bradesco	R\$ 101.956.232,43	5,28%	72,14%
8º	BNP Paribas	R\$ 96.234.248,70	4,98%	77,12%
9º	Banco do Brasil	R\$ 88.653.110,63	4,59%	81,71%
10º	Safra	R\$ 71.348.571,38	3,69%	85,40%
11º	Itaú	R\$ 63.807.173,54	3,30%	88,70%
12º	XP Investimentos	R\$ 50.141.311,78	2,59%	91,30%
13º	Icatu Vanguarda	R\$ 46.588.845,10	2,41%	93,71%
14º	Sul América	R\$ 41.116.859,91	2,13%	95,83%
15º	Santander	R\$ 22.370.623,22	1,16%	96,99%
16º	Hedge	R\$ 18.385.568,50	0,95%	97,94%
17º	Brasil Plural	R\$ 16.691.078,69	0,86%	98,81%
18º	Rio Bravo	R\$ 9.025.000,00	0,47%	99,27%
19º	Queluz	R\$ 5.567.057,07	0,29%	99,56%
20º	BRZ	R\$ 3.770.914,63	0,20%	99,76%
21º	Gávea	R\$ 3.682.545,58	0,19%	99,95%
22º	Petra	R\$ 889.493,16	0,05%	99,99%
23º	Vila Rica	R\$ 127.527,09	0,01%	100,00%
		R\$ 1.932.526.453,09	100,00%	

### 5.1. Demonstração gráfica

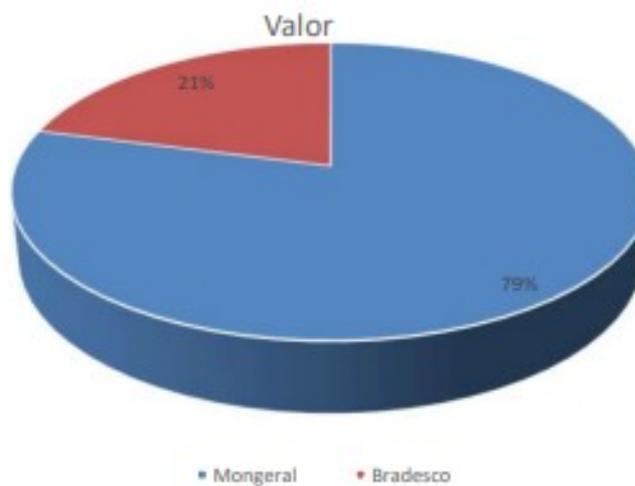


- Títulos Públicos
- Vinci Partners
- Caixa
- Western Asset
- BTG Pactual
- Quest
- Bradesco
- BNP Paribas
- Banco do Brasil
- Safra
- Itaú
- XP Investimentos
- Icatu Vanguarda
- Sul América
- Santander
- Hedge
- Brasil Plural
- Rio Bravo
- Queluz
- BRZ
- Gávea
- Petra
- Vila Rica

## 5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Mongeral	R\$ 22.277.769,28	79,05%	79,05%	
2º	Bradesco	R\$ 5.905.830,94	20,95%	100,00%	
		R\$ 28.183.600,22	100,00%		

## 5.3. Demonstração gráfica



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

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>889.493,16</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	5.049.983,81	-R\$ 2.236.874,78
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	6.607.325,82	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>127.527,09</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.994.628,91	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.577.955,02	-R\$ 10.455.799,02
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>5.567.057,07</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	19.631.974,23	-R\$ 14.064.917,16
<b>FAZENDA BOA VISTA</b>			
APLICAÇÃO (jul/13)	R\$	10.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	9.025.000,00	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	<b>4.222.132,18</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	20.911.922,24	-R\$ 7.664.790,06
<b>TERRAS BRASIL</b>			
APLICAÇÃO (mai-jun/13)	R\$	8.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>3.770.914,63</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	14.903.708,62	-R\$ 11.132.793,99
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>8.727.859,74</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.020.097,04	-R\$ 6.292.237,30
<b>TREND BANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>4.259,46</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	876.389,61	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	12.640.248,01	-R\$ 11.759.598,94
<b>DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR IPCA+6%</b>			<b>R\$ (63.607.011,25)</b>

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

JANEIRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	1,5977%	1,5977%
IPCA + 6%	0,6978%	0,6978%
S / IPCA+6%	0,9000%	0,9000%



## 8. Custos Decorrentes das Aplicações

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

- Renda Fixa

Nome_fundo	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Taxa de Saída
BB Institucional FI RF	0,20	0,00	0,00
BB Previdenciário RF Tít Pub Ipca Iv FI	0,20	0,00	0,00
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	0,20	0,00	0,00
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	0,20	0,00	0,00
Bradesco H FI RF Nilo	0,30	20% do que excede 100% do <u>IMAB</u>	0,00
FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	0,20	0,00	0,00
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	0,20	0,00	0,00
FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	0,80	0,00	0,00
FI Caixa Brasil Idka Ipca 2A Titulos Publicos RF LP	0,20	0,00	0,00
FI Em Direitos Creditórios - Fidc Premium	0,25	0,00	0,00
Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	0,45	0,00	0,00
Mongeral Aegon FI MM	0,80	20% do que excede 100% do CDI	0,00
Mongeral Aegon RF FI	0,30	0,00	0,00
Safra Ima FICFI RF	0,30	0,00	0,00
Santander Fic FI Ima-B Institucional Tít Pub RF LP	0,20	0,00	0,00
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	1,06	0,00	0,00
Western Asset Ima-B Ativo FI RF	0,50	0,00	0,00
Western Asset Imab5 Ativo FI RF	0,40	0,00	0,00

● Renda Variável

Nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Az Quest Ações FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
BNP Paribas Action FICFI Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
BNP Paribas Small Caps FIA	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
bpff11	0,40	20% do que exceder 100% do IFIX	0,00
Bradesco FIA Selection	1,50	0,00	0,00
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	1,15	0,00	0,00
brcr11	2,05	nd	
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,00	0,00	5,00
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%.a.a.	0,00
Gávea Institucional FICFI Em Participações	2,01	(vide regulamento)	0,00
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,30	(vide regulamento)	0,00
hfof11	0,60	20% do que excede 100% do IFIX	nd
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	2,00	0,00	0,00
Itaú Ações Dunamis FICFI	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI	2,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
rbbv11	0,60	30% do que excede 100% do IPCA+9%.a.a.	0,00
Safrá S&P Reais Pb FI MM	1,00	0,00	0,00
Sul América Equities FIA	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	2,00	(vide regulamento)	0,00
Vinci Capital Partners III FI Em Participações Multiestratégia II	2,80	20% do que excede 100% do IPCA+8%.a.a.	0,00
Vinci Gas Dividendos FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5,00
Vinci Mosaico FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5,00
Western Asset Us Index 500 FI MM	1,00	0,00	0,00
Xp Investor 30 FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00

● Fundos no Exterior

Nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Access Diversified Dynamic FI MM - Investimento No Exterior	1,52	0,00	0,00
BB MM Global Select Equity Investimento No Exterior FI	0,08	0,00	0,00
BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior	0,16	0,00	0,00
Ms Global Opportunities Advisory Fic FI Ações Investimento No Exterior	0,80	0,00	0,00
Safrá Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb	1,50	0,00	0,00
Western Asset Macro Opportunities FI MM Investimento No Exterior	0,10	0,00	0,00

**8.2. Taxas e Despesas**

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	177,44
CETIP	7.969,46
SELIC	2.045,58
CUSTÓDIA	18.583,33



**Jundiaí, 02 de Março de 2020.**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente

IPREJUN

---

**Cláudia George Musseli César**

Diretora do Departamento de  
Planejamento, Gestão e Finanças

IPREJUN