



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

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



## **1. Introdução**

Com foco no segurado e total transparência, o Instituto de Previdência do Município de Jundiaí, apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de fevereiro 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 fevereiro, trouxe de volta ao cenário forte volatilidade aos mercados, motivado pelas incertezas que até então a epidemia do novo corona vírus causará sobre o comercio mundial. Novamente, desta vez mais acentuado, os índices ligados ao Ibovespa fecharam em forte queda, puxando os fundos atrelados a renda variável em baixa. Também os fundos no exterior, fecharam em baixa impactados pela desvalorização dos ativos pelo mundo. Por outro lado, os fundos vértices e os fundos ligados a títulos públicos de curta e média duração fecharam em ligeira alta.

No Brasil, o PIB do 4º trimestre fechou em alta de 0,5% encerrando o ano em 1,1%, demonstrando que a economia brasileira continua em recuperação, de forma lenta e gradativa. O Comitê de Política Monetária (Copom), reduziu a taxa Selic, renovando a mínima histórica agora em 4,25% a.a. e sinalizando o fim do ciclo de corte da taxa básica, mas após acirramento das incertezas causados pelo avanço do corona vírus, anunciou que na próxima reunião deve realizar novo corte na taxa básica de juros.

Nos EUA, o FED em reunião de extraordinária, realizou forte corte de 0,5% na taxa básica de juros, ficando agora entre 1% e 0,75%, em antecipação aos impactos que o corona vírus causará na economia global. Os dados de confiança da indústria americana fecharam estáveis no mês de fevereiro, mesmo assim o mercado de trabalho registrou criação líquidas de vagas.

Na China, os índices de confiança da indústria registraram quedas expressivas, atingindo 35,7% em fevereiro, pior dado da série histórica. Por mais que os números de novos casos da doença tenham reduzido significativamente, dados



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

mostram que ainda a atividade econômica do país asiático, está longe de voltar ao normal, o que deve fazer com que o Banco Central Chinês mantenha os estímulos a economia.

Para finalizar, a zona do Euro, os dados divulgados da indústria continuam em contração e devem acirrar esse processo, com a paralisação das atividades industriais na China.

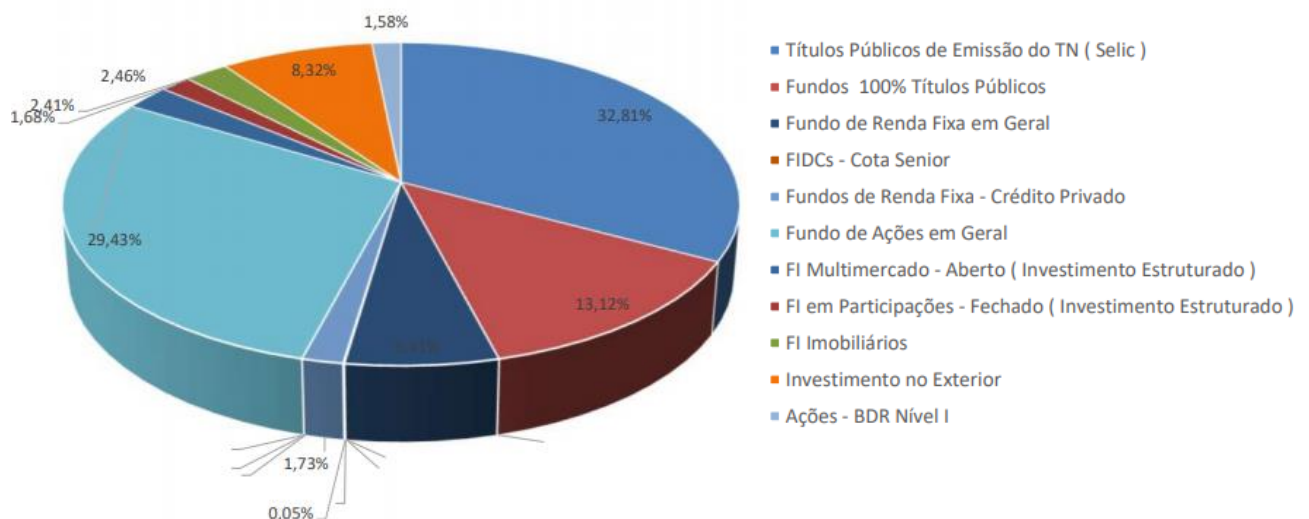
### 3. Patrimônio Recursos Previdenciários

#### 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\$ 608.731.918,36	32,81%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 243.455.937,09	13,12%	
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\$ 118.902.852,49	6,41%	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\$ 1.013.634,45	0,05%	25%
Art. 7º, VII, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 32.134.080,86	1,73%	
Art. 7º, VII, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		20%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.004.238.423,25</b>	<b>54,12%</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\$ 546.091.261,30	29,43%	40%
Art. 8º, II, b	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto ( Investimento Estruturado )	R\$ 45.694.958,95	2,46%	15%
Art. 8º, IV, a	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 31.254.469,77	1,68%	
Art. 8º, IV, b	FI Imobiliários	R\$ 44.691.015,04	2,41%	20%
Art. 8º, IV, c	Ações - Mercado de Acesso ( Investimentos Estruturado )	R\$ 0,00		15%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 667.731.705,06</b>	<b>35,98%</b>	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 154.378.980,53	8,32%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 29.254.931,76	1,58%	
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 183.633.912,29</b>	<b>9,90%</b>	<b>10%</b>
<b>TOTAL CARTEIRA</b>		<b>R\$ 1.855.604.040,60</b>	<b>100,00%</b>	

#### 3.2. Demonstração Gráfica

% Carteira





## 4. Investimentos

### 4.1. Alocação por Estratégia

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 89.903.285,94	4,84%
	CRED. PRIVADO	R\$ 32.134.080,86	1,73%
	FIDC	R\$ 1.013.634,45	0,05%
	IDKA	R\$ 98.733.505,87	5,32%
	IMA-B	R\$ 158.589.051,33	8,55%
	IMA-B5	R\$ 15.132.946,44	0,82%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 608.731.918,36	32,81%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.004.238.423,25</b>	<b>54,12%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	FII	R\$ 44.691.015,04	2,41%
	FIP	R\$ 31.254.469,77	1,68%
	IBOV	R\$ 367.880.069,15	19,83%
	IDIV	R\$ 99.454.003,54	5,36%
	S&P500	R\$ 45.694.958,95	2,46%
	SMALL	R\$ 78.757.188,61	4,24%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 667.731.705,06</b>	<b>35,98%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 29.254.931,76	1,58%
	EXTERIOR	R\$ 154.378.980,53	8,32%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 183.633.912,29</b>	<b>9,90%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>1.855.604.040,60</b>	

### 4.2. Risco da Carteira

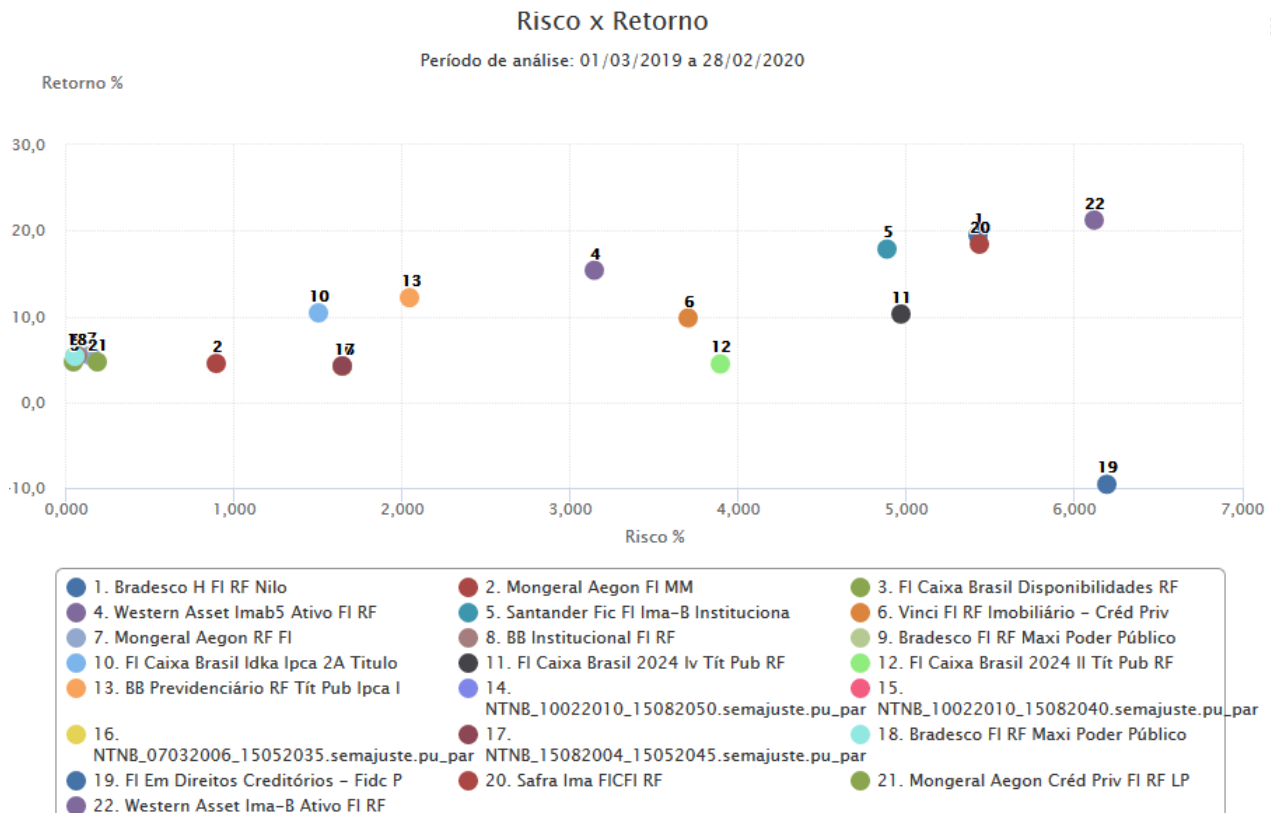
SEGMENTO	RISCO
RENDA FIXA	1,56%
RENDA VARIÁVEL	13,85%
FUNDOS NO EXTERIOR	5,25%
<b>TOTAL</b>	<b>4,17%</b>

### 4.3. Detalhamento por Segmento

#### 4.3.1. Renda Fixa

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1 du 95%	VaR %
15.259.071/0001-80	Bradesco H FI RF Nilo	2,2375	30.066.999,4556	67.275.554,7158	5,4281%	19,4654%	378.416,18796	0,56249
14.115.116/0001-80	Mongeral Aegon FI MM	2,0746	3.616.367,0985	7.502.341,2353	0,8968%	4,5109%	6.971,72713	0,09293
14.508.643/0001-55	FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,8564	165.627,9099	307.464,5300	0,0497%	4,7116%	15,82520	0,00515
17.517.577/0001-78	Western Asset Imab5 Ativo FI RF	2,2677	6.673.123,4938	15.132.946,4414	3,1450%	15,3755%	49.318,65391	0,32590
14.504.578/0001-90	Santander Fic FI Ima-B Institucional Tt Pub RF LP	27,2325	824.977,3594	22.466.198,9095	4,8894%	17,8400%	113.827,72340	0,50666
17.136.970/0001-11	Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	109,9081	292.372,3798	32.134.080,8603	3,7054%	9,8163%	123.386,68382	0,38397
11.435.287/0001-07	Mongeral Aegon RF FI	2,4559	4.283.063,8881	10.518.902,5248	0,1443%	5,4454%	1.572,93335	0,01495
02.296.928/0001-90	BB Institucional FI RF	8,9708	1.184.172,1727	10.622.923,3500	0,0667%	5,4231%	733,95884	0,00691
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,3855	2.378.666,4138	8.053.056,9700	0,0510%	5,3014%	425,62251	0,00529
14.386.926/0001-71	FI Caixa Brasil Idka Ipca 2A Titulos Publicos RF LP	2,2425	44.028.358,4966	98.733.505,8718	1,5051%	10,4029%	153.993,80774	0,15597
20.139.595/0001-78	FI Caixa Brasil 2024 II Tt Pub RF	1,5182	15.000.000,0000	22.772.685,0000	4,9718%	10,2715%	117.325,52060	0,51520
18.598.088/0001-50	FI Caixa Brasil 2024 II Tt Pub RF	1,4057	18.000.000,0000	25.303.266,0000	3,8921%	4,4561%	102.052,62062	0,40332
19.515.015/0001-10	BB Previdenciário RF Tt Pub Ipca Iv FI	2,1608	14.295.736,5602	30.889.684,6500	2,0488%	12,1790%	65.581,19884	0,21231
NTNB_10022010_15082050	NTNB_10022010_15082050	3,301,9658	131.177,0000	433.141.966,0410	1,6489%	4,2260%	740.116,05420	0,17087
NTNB_10022010_15082040	NTNB_10022010_15082040	3,301,9658	20.000,0000	66.039.315,7400	1,6489%	4,2260%	112.842,35105	0,17087
NTNB_07032006_15052035	NTNB_07032006_15052035	3,301,9658	20.000,0000	66.039.315,7400	1,6489%	4,2260%	112.842,35105	0,17087
NTNB_15082004_15052045	NTNB_15082004_15052045	3,301,9658	10.000,0000	33.019.657,8700	1,6489%	4,2260%	56.421,17553	0,17087
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,3855	2.145,1591	7.262,5100	0,0510%	5,3014%	0,38384	0,00529
06.018.364/0001-85_senior1	FI Em Direitos Creditórios - Fidc Premium	1,3138	2.012,4622	2.644,0700	6,1939%	-9,5726%	16,97074	0,64184
10.787.822/0001-18	Safra Ima FICFI RF	356,5852	78.964,7130	28.157.650,2680	5,4362%	18,3879%	158.621,05568	0,56333
19.488.768/0001-84	Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	1,6685	2.556.321,8096	4.265.225,2400	0,1850%	4,6944%	817,71428	0,01917
09.087.301/0001-79	Western Asset Ima-B Ativo FI RF	3,5136	11.580.552,6154	40.689.647,3839	6,1178%	21,2200%	257.956,09351	0,63396
Carteira				1.023.075.295,8200	1,5485%	7,9473%	1.641.632,24539	0,16046

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



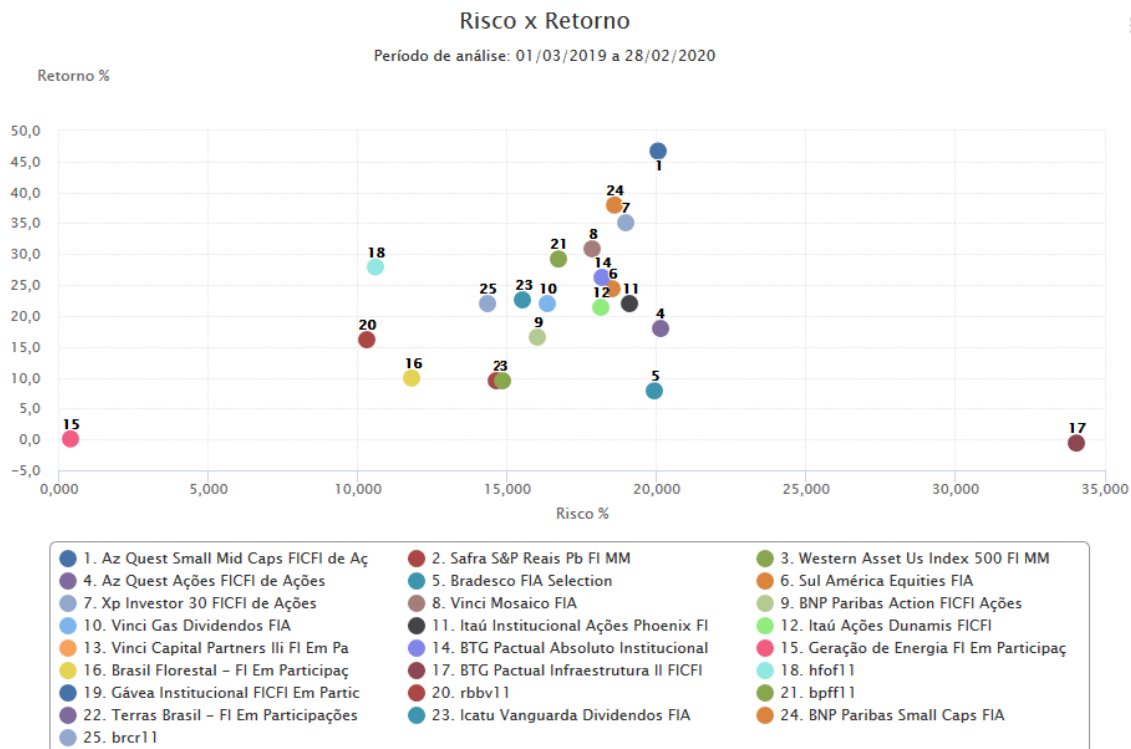
Fonte: Comdinheiro



### 4.3.2. Renda variável

	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1 du 95%	VaR %
11.392.165/0001-72	Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	7,12951	5.501.332,45480	39.221.801,99920	20,0569%	46,6984%	815.184,81194	2,07840
21.595.829/0001-54	Safra S&P Reais Pb FIMM	200,17516	57.771,93300	11.564.505,93180	14,6641%	9,5515%	175.730,92618	1,51957
17.453.850/0001-48	Western Asset Us Index 500 FI MM	3,23190	10.560.476,30360	34.130.453,00000	14,8494%	9,5942%	525.191,93345	1,53878
07.279.657/0001-89	Az Quest Ações FICFI de Ações	13,93807	4.256.119,93253	59.322.083,50280	20,1278%	18,0650%	1.237.310,51288	2,08575
03.660.879/0001-96	Bradesco FIA Selection	905,41168	34.418,44484	31.162.861,86220	19,9351%	7,8665%	643.755,49194	2,06578
11.458.144/0001-02	Sul América Equities FIA	20,23017	1.855.656,57352	37.540.250,91300	18,5341%	24,3329%	720.998,52245	1,92060
26.718.169/0001-75	Xp Investor 30 FICFI de Ações	2,02321	8.166.874,59781	16.523.291,73810	18,9593%	35,1452%	324.626,11451	1,96466
28.470.587/0001-11	Vinci Mosaico FIA	7,09659	13.044.798,50540	92.573.647,93600	17,8673%	30,9270%	1.714.004,07604	1,85150
12.239.939/0001-92	BNP Paribas Action FICFI Ações	348,31880	56.740,76213	19.763.874,00990	16,0062%	16,4766%	327.812,48622	1,65864
07.488.106/0001-25	Vinci Gas Dividendos FIA	5,96206	9.414.014,37340	56.126.892,17590	16,3364%	21,9423%	950.152,21478	1,69286
23.731.629/0001-07	Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI	26,84950	577.334,40548	15.501.137,23330	19,1204%	22,0416%	307.132,50598	1,98135
24.571.992/0001-75	Itaú Ações Dunamis FICFI	21,38178	1.971.194,63709	42.147.644,15390	18,1509%	21,4215%	792.752,70319	1,88089
30.507.217/0001-53_classeD	Vinci Capital Partners III FI Em Participações Multiestratégia II	801,58644	1.891,00000	1.515.799,96712	-	-	-	-
11.977.794/0001-64	BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	4,33403	12.308.481,26240	53.345.277,81180	18,1775%	26,1511%	1.004.837,76256	1,88365
11.490.580/0001-69	Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	1,45436	8.727.859,74000	12.683.414,39450	0,3865%	0,0872%	5.083,83363	0,04005
12.312.767/0001-35	Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	633.680,06143	8,77530	5.560.735,63406	11,8302%	9,9436%	68.169,28342	1,22590
14.584.094/0001-06	BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	1,05478	9.819.999,58000	10.357.915,68720	34,0683%	-0,5899%	365.669,79764	3,53034
hf of 11	Hedge Top Fofii 3 FI Imobiliário	116,24000	148.871,00000	17.304.765,04000	10,5958%	27,9334%	190.005,52721	1,09800
19.997.628/0001-31_classeA	Gávea Institucional FICFI Em Participações	1,14272	3.199.400,30000	3.656.027,66914	47,3386%	-39,4884%	179.345,40957	4,90547
rbbv11	Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliario - Fi	90,60000	100.000,00000	9.060.000,00000	10,3087%	16,1472%	96.782,38593	1,06824
bpff11	FI Imobiliário - FI Brasil Plural Absoluto Fundo de Fundos	114,25000	65.000,00000	7.426.250,00000	16,7210%	29,2144%	128.675,95155	1,73272
19.412.474/0001-79	Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	179,51676	8,000,00000	1.436.134,05960	59,3504%	-64,8527%	88.325,12331	6,15020
08.279.304/0001-41	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	5,59132	7.748.995,95000	43.327.111,38580	15,5308%	22,5602%	697.301,31715	1,60939
11.108.013/0001-03	BNP Paribas Small Caps FIA	384,40474	102.848,33162	39.535.386,60780	18,6053%	37,9563%	762.235,18263	1,92798
brcr11	FI Imobiliário - FI BTG Pactual Corporate Office Fund	109,00000	100.000,00000	10.900.000,00000	14,3568%	21,9044%	162.161,89570	1,48772
Carteira				671.697.262,71300			10.517.824,03420	1,5694%

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



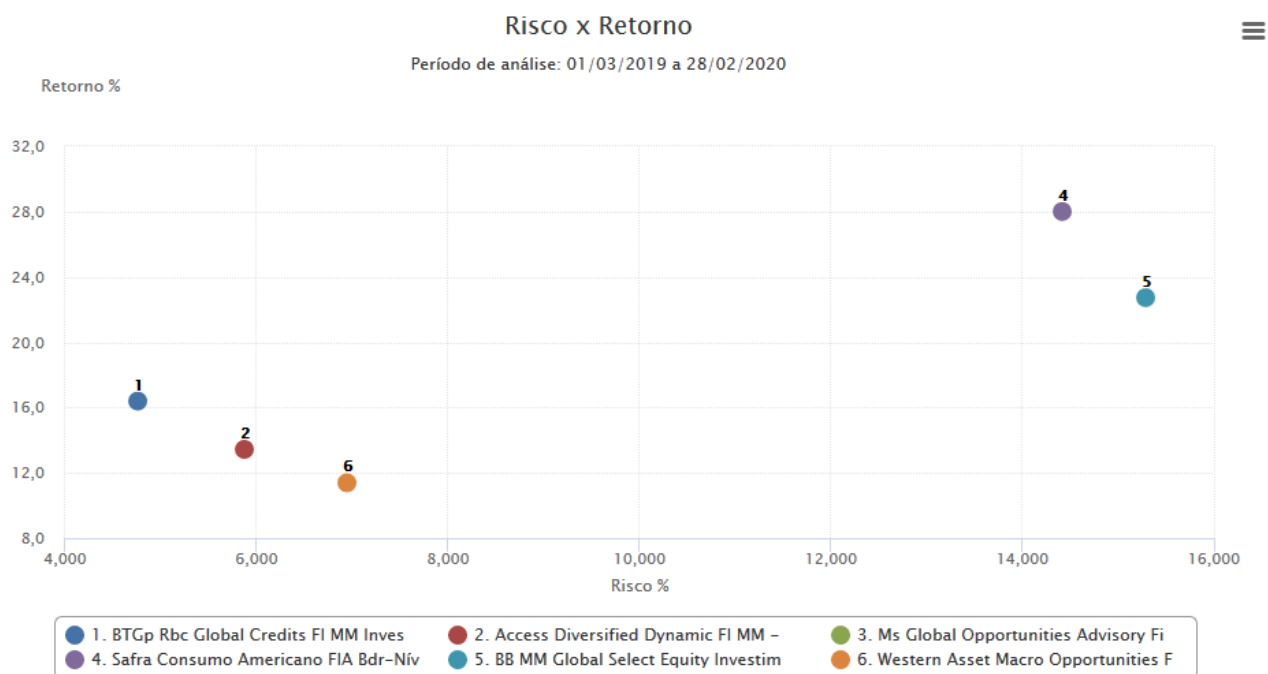
**Obs.:** o Vinci Partners III, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.



### 4.3.3. Fundos no Exterior

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1 du 95%	VaR %
29.599.922/0001-49	BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior	1,2310	25.678.935,6274	31.611.730,1495	4,7680%	16,3950%	156.188,50771	0,49408
26.845.868/0001-86	Access Diversified Dynamic FI MM - Investimento No Exterior	118,7104	261.179,8532	31.004.756,4833	5,8813%	13,4373%	188.958,82004	0,60945
33.913.562/0001-85	Ms Global Opportunities Advisory Fic FI Ações Investimento No Exterior	108,7012	290.867,3016	31.617.628,7128	-	-	-	-
19.436.818/0001-80	Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível IPb	409,5478	71.432,2685	29.254.931,7574	14,4213%	28,0059%	437.189,75089	1,49441
17.413.636/0001-68	BB MM Global Select Equity Investimento No Exterior FI	3,0615	9.749.839,2765	29.849.114,4593	15,2990%	22,7294%	473.217,61532	1,58537
22.282.992/0001-20	Western Asset Macro Opportunities FI MM Investimento No Exterior	1,648,1463	18.381,7122	30.295.750,7197	6,9467%	11,3923%	218.086,04225	0,71986
Carteira				183.633.912,2820	6,3719%	15,1268%	1.003.750,46387	0,66029

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

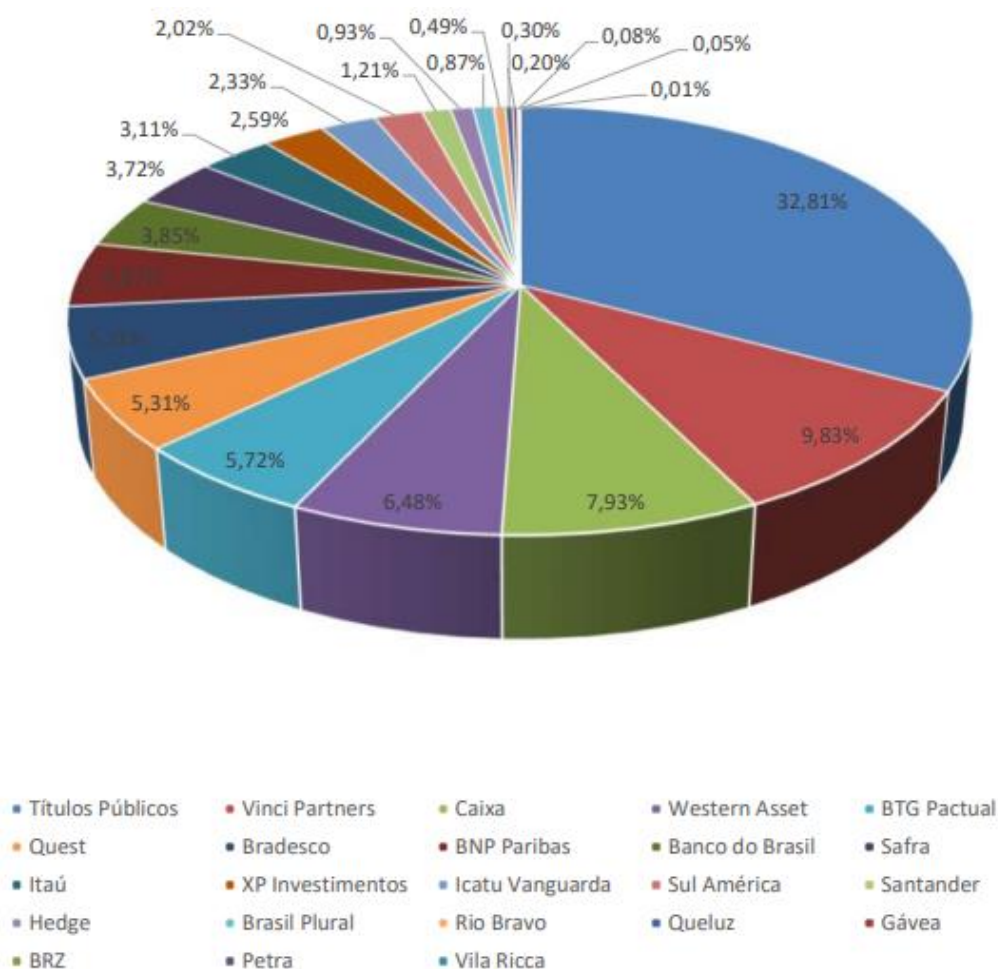


**Obs.:** o Ms Global Opportunities Advisory, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

## 5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 608.731.918,36	32,81%	32,81%
2º	Vinci Partners	R\$ 182.350.420,93	9,83%	42,63%
3º	Caixa	R\$ 147.116.921,40	7,93%	50,56%
4º	Western Asset	R\$ 120.248.797,55	6,48%	57,04%
5º	BTG Pactual	R\$ 106.214.923,65	5,72%	62,76%
6º	Quest	R\$ 98.543.885,50	5,31%	68,08%
7º	Bradesco	R\$ 98.445.679,08	5,31%	73,38%
8º	BNP Paribas	R\$ 90.304.017,11	4,87%	78,25%
9º	Banco do Brasil	R\$ 71.361.722,36	3,85%	82,09%
10º	Safrá	R\$ 68.977.088,04	3,72%	85,81%
11º	Itaú	R\$ 57.648.781,38	3,11%	88,92%
12º	XP Investimentos	R\$ 48.140.920,45	2,59%	91,51%
13º	Icatu Vanguarda	R\$ 43.327.111,37	2,33%	93,85%
14º	Sul América	R\$ 37.540.250,92	2,02%	95,87%
15º	Santander	R\$ 22.466.198,90	1,21%	97,08%
16º	Hedge	R\$ 17.304.765,04	0,93%	98,01%
17º	Brasil Plural	R\$ 16.154.795,73	0,87%	98,88%
18º	Rio Bravo	R\$ 9.060.000,00	0,49%	99,37%
19º	Queluz	R\$ 5.560.732,64	0,30%	99,67%
20º	Gávea	R\$ 3.656.027,67	0,20%	99,87%
21º	BRZ	R\$ 1.436.134,06	0,08%	99,95%
22º	Petra	R\$ 887.857,69	0,05%	99,99%
23º	Vila Rica	R\$ 125.090,77	0,01%	100,00%
		R\$ 1.855.604.040,60	100,00%	

### 5.1. Demonstração gráfica

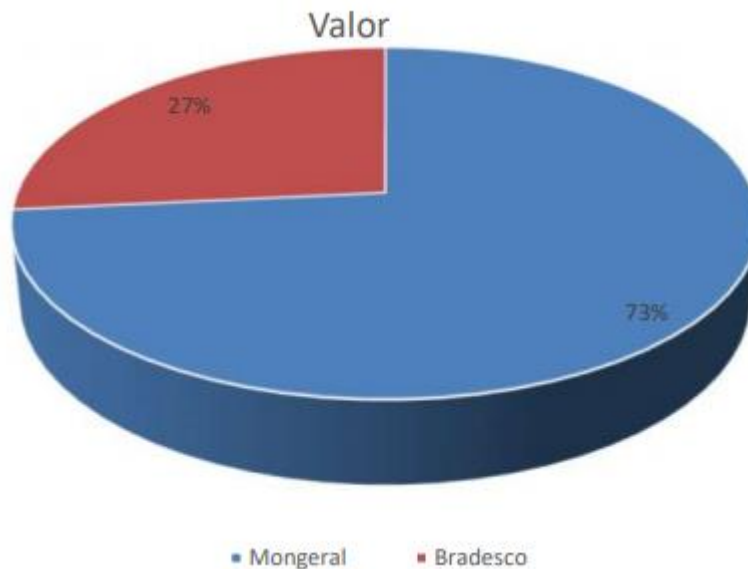




### 5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Mongeral	R\$ 22.286.469,00	73,46%	73,46%	
2º	Bradesco	R\$ 8.053.056,97	26,54%	100,00%	
		R\$ 30.339.525,97	100,00%		

### 5.3. Demonstração gráfica



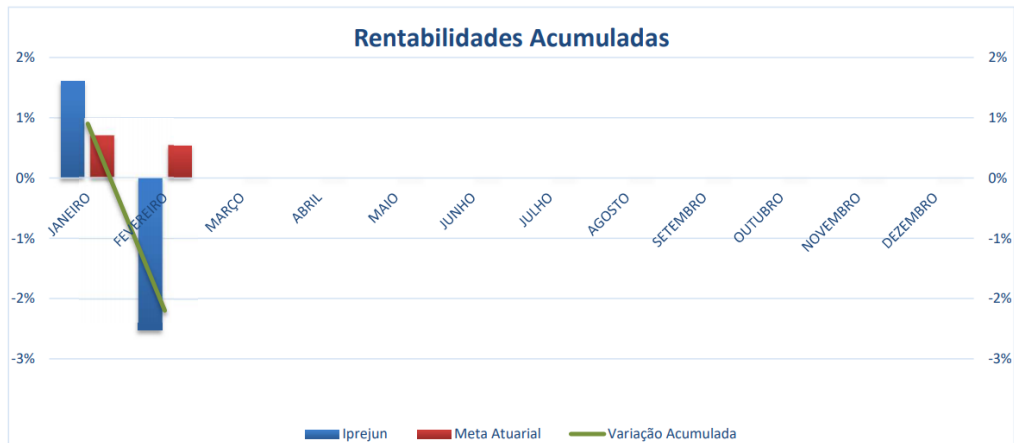
## 6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base fevereiro/20

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>887.857,69</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	5.049.983,81	-R\$ 2.238.510,25
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	6.607.325,82	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>125.090,77</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.994.628,91	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.577.955,02	-R\$ 10.458.235,34
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>5.560.732,64</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	19.631.974,23	-R\$ 14.071.241,59
<b>FAZENDA BOA VISTA</b>			
APLICAÇÃO (jul/13)	R\$	10.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	9.060.000,00	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	<b>4.345.922,69</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	20.911.922,24	-R\$ 7.505.999,55
<b>TERRAS BRASIL</b>			
APLICAÇÃO (mai-jun/13)	R\$	8.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>1.436.134,06</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	14.903.708,62	-R\$ 13.467.574,56
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>8.727.860,74</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.020.097,04	-R\$ 6.292.236,30
<b>TREND BANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>685,99</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	876.389,61	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	12.640.248,01	-R\$ 11.763.172,41
<b>DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR IPCA+6%</b>			<b>R\$ (65.796.970,00)</b>

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

FEVEREIRO		
	Mês	Ano
<b>Rentabilidade</b>	-2,5180%	-0,9605%
<b>IPCA + 6%</b>	0,5370%	1,2385%
<b>S / IPCA+6%</b>	-3,0550%	-2,1991%



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
<b>IPREJUN</b>	1,5977%	-2,5180%										
<b>IPREJUN - AC</b>	1,5977%	-0,9605%										
<b>Meta Atuarial</b>	0,6978%	0,5370%										
<b>Meta - AC</b>	0,6978%	1,2385%										
<b>Diferença</b>	0,9000%	-3,0550%										
<b>Diferença - AC</b>	0,9000%	-2,1991%										



## 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 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 IMAB	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 Títulos 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	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
Safra 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 Ili 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
Access Equity World FIA - Investimento No Exterior	1,30	0,00	0,00
Access Europe FIA - Investimento No Exterior	1,30	0,00	0,00
Access Usa Companies FIA - Investimento No Exterior	1,30	0,00	0,00
BB Ações Nordea Global Climate And Environment Investimento No Exterior FI	0,30	0,00	0,00
BB MM Blackrock Investimento No Exterior FI	0,08	0,00	0,00
BB MM Global Select Equity Investimento No Exterior FI	0,08	0,00	0,00
BB MM Nordea Investimento No Exterior FI	0,08	0,00	0,00
BB MM Schroder Investimento No Exterior FI	0,08	0,00	0,00
BTGp Mfs Meridian Prudent Capital FI MM Investimento No Exterior	0,20	0,00	0,00
BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior	0,16	0,00	0,00
Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Growth FIA Investimento No Exterior	1,00	0,00	0,00
Santander FI Global Equities MM Investimento No Exterior	1,00	0,00	0,00
Western Asset Macro Strategiesfifi MM Investimento Exterior	1,00	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)	172,40
CETIP	11.272,64
CUSTÓDIA	2.053,14
SELIC	19.397,28





**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 18 de março de 2020.**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Cláudia George Musseli César**

Diretora do Departamento de  
Planejamento, Gestão e Finanças  
IPREJUN