



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

Março, 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 março 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

Por conta da pandemia global do novo coronavírus, o mês de março foi de profundas perdas nos mercados financeiros, e na carteira do IPREJUN também não foi diferente. Tivemos uma desvalorização dos ativos em cerca de 11%, a exceção segue relacionado aos títulos públicos que continuam rentabilizando positivamente e as aplicações em ativos no exterior que tiveram no total uma ligeira queda.

De certo modo o cenário político brasileiro foi deixado de lado nestes dias por conta do atual provocado pela pandemia. O governo brasileiro tem tomado medidas emergenciais para tentar mitigar os efeitos econômicos da paralização de boa parte dos setores, principalmente aos ligados ao comércio e serviços. Para efeito de comparação o governo deve gastar em poucos meses toda a economia que será gerada pela reforma da previdência.

O mercado brasileiro tem revisado constantemente as previsões para o PIB de 2.020, e a cada dia passado os números são revisados cada vez mais para baixo, com estimativas na casa de até 7% de recuo.

Com relação a inflação, o índice veio abaixo do previsto pelo mercado, o resultado foi pressionado pela alta do dólar e pela forte demanda em setores específicos como alimentos, mas o impacto devido à forte queda da demanda nos demais setores provocados pela política de isolamento social jogaram o resultado para baixo.

Os EUA, já registram fortemente os efeitos da crise, com cerca de 10 milhões de pessoas solicitando auxílio desemprego nas duas últimas semanas e a taxa de



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

desemprego que estava em 3,1% fevereiro deve chegar a 15% em meados de abril, consequência da paralização para tentar conter a propagação rápida do vírus.

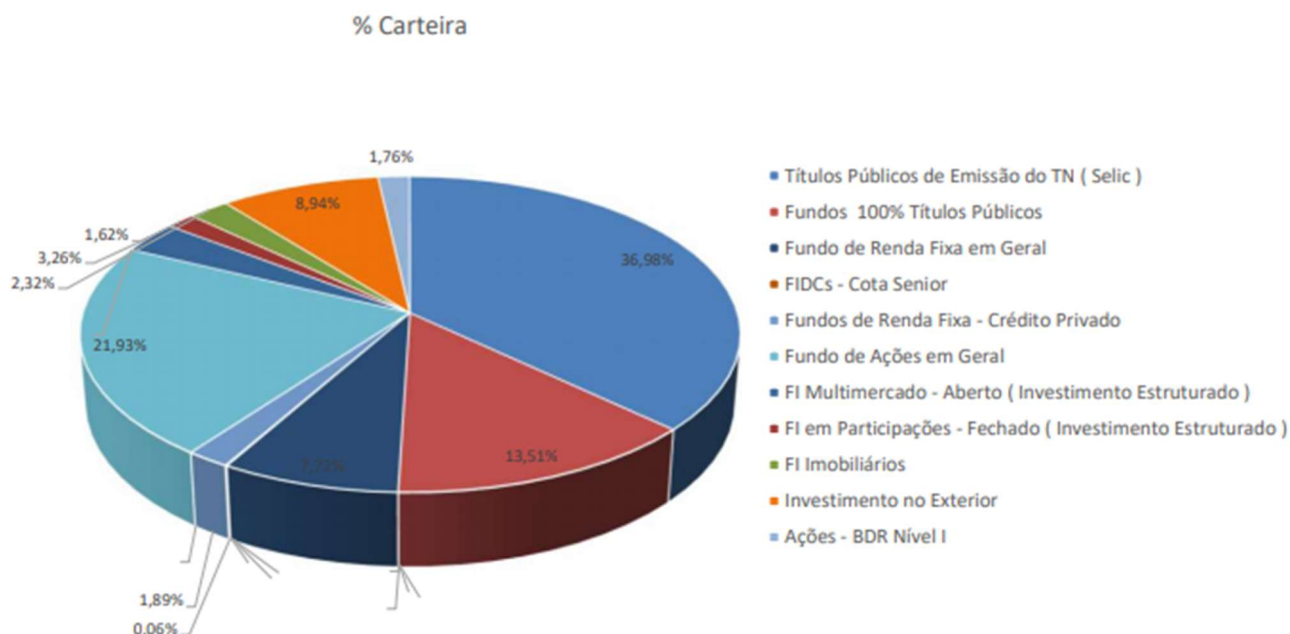
Por outro lado, na China, após ser o foco inicial do novo vírus, o controle da situação tem permitido a volta das atividades econômicas e indicadores como PMI já retornaram para o lado positivo, após dois meses de forte baixa, com a melhora das perspectivas.

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\$ 613.323.713,38	36,98%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 224.053.592,01	13,51%	
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		
Art. 7º, III, b	Fundos de Índices (ETF) em Indicadores Títulos Públicos	R\$ 0,00		80%
Art. 7º, IV, a	Fundo de Renda Fixa em Geral	R\$ 128.038.064,39	7,72%	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\$ 1.026.979,47	0,06%	
Art. 7º, VII, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 31.366.259,77	1,89%	25%
Art. 7º, VII, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		20%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 997.808.609,02	60,17%	
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\$ 363.742.378,76	21,93%	40%
Art. 8º, II, b	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto (Investimento Estruturado)	R\$ 54.026.115,94	3,26%	15%
Art. 8º, IV, a	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 26.943.395,94	1,62%	
Art. 8º, IV, b	FI Imobiliários	R\$ 38.416.664,50	2,32%	20%
Art. 8º, IV, c	Ações - Mercado de Acesso (Investimentos Estruturado)	R\$ 0,00		15%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 483.128.555,14	29,13%	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 148.212.486,77	8,94%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 29.256.411,84	1,76%	
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 177.468.898,61	10,70%	10%
TOTAL CARTEIRA		R\$ 1.658.406.062,77	100,00%	

3.2. Demonstração Gráfica





4. Investimentos

4.1. Alocação por Estratégia

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENDA FIXA			
	CDI	R\$ 106.176.612,72	6,40%
	CRED. PRIVADO	R\$ 31.366.259,77	1,89%
	FIDC	R\$ 1.026.979,47	0,06%
	IDKA	R\$ 97.298.225,41	5,87%
	IMA-B	R\$ 133.838.985,43	8,07%
	IMA-B5	R\$ 14.777.832,84	0,89%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 613.323.713,38	36,98%
	TOTAL	R\$ 997.808.609,02	60,17%
RENDA VARIÁVEL			
	FII	R\$ 38.416.664,50	2,32%
	FIP	R\$ 26.943.395,94	1,62%
	IBOV	R\$ 222.571.129,07	13,42%
	IDIV	R\$ 71.887.347,00	4,33%
	S&P500	R\$ 54.026.115,94	3,26%
	SMALL	R\$ 69.283.902,69	4,18%
	TOTAL	R\$ 483.128.555,14	29,13%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 29.256.411,84	1,76%
	EXTERIOR	R\$ 148.212.486,77	8,94%
	TOTAL	R\$ 177.468.898,61	10,70%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		1.658.406.062,77	

4.2. Risco da Carteira

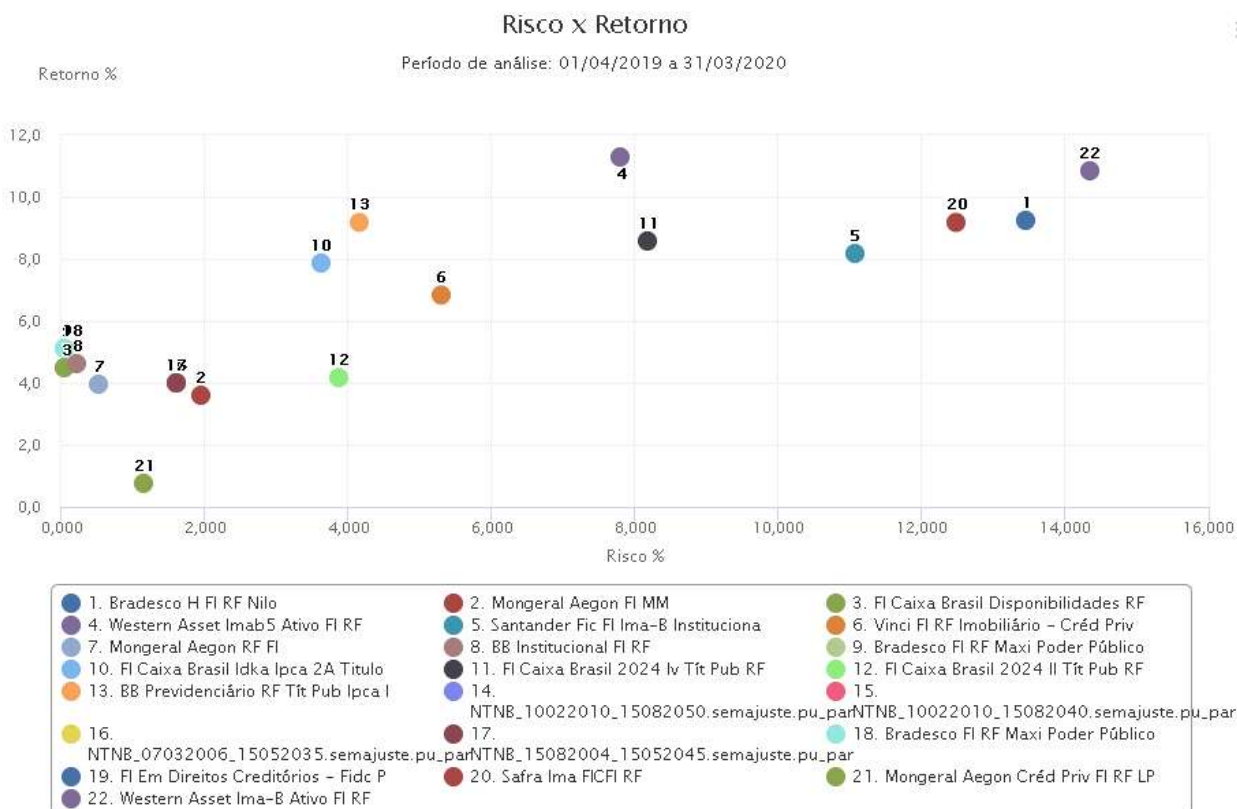
SEGMENTO	RISCO	
RENDA FIXA	2,82%	
RENDA VARIÁVEL	32,19%	Total Renda Variável
FUNDOS NO EXTERIOR	10,86%	26,962%
TOTAL	11,16%	

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 FI RF Nilo	2,0685	30.066.999,4556	62.193.254,6303	6,2150%	13,5335%	9,2431%	872.204,002	1,402
14.115.116/0001-80	Mongeral Aegon FI MM	2,0685	3.616.367,0985	7.480.347,5755	0,7475%	1,9487%	3,5990%	15.105,424	0,202
14.508.643/0001-55	FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,8613	165.627,9099	308.278,4255	0,0308%	0,0547%	4,5086%	17,479	0,006
17.517.577/0001-78	Western Asset Imab5 Ativo FI RF	2,2145	6.673.123,4938	14.777.832,8381	1,4767%	7,8758%	11,3093%	120.606,209	0,816
14.504.578/0001-90	Santander Fic FI Ima-B Institucional Tít Pub RF LP	25,2810	303.729,3599	7.678.572,3800	0,7673%	11,1212%	8,1753%	88.490,582	1,152
17.136.970/0001-11	Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	107,2819	292.372,3798	31.366.259,7672	3,1344%	5,3370%	6,8341%	173.470,394	0,553
11.435.287/0001-07	Mongeral Aegon RF FI	2,4356	4.283.063,8881	10.431.716,0480	1,0424%	0,5302%	3,9718%	5.731,303	0,055
02.296.928/0001-90	BB Institucional FI RF	8,9485	1.658.466,6187	14.840.864,5200	1,4830%	0,2273%	4,6085%	3.496,236	0,024
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,3961	2.295.578,5762	7.796.067,6600	0,7791%	0,0560%	5,0956%	452,742	0,006
14.386.926/0001-71	FI Caixa Brasil Idka Ipca 2A Titulos Publicos RF LP	2,2099	44.028.358,4966	97.298.225,4132	9,7230%	3,6406%	7,8620%	367.067,624	0,377
20.139.595/0001-78	FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	1,4773	15.000.000,0000	22.159.500,0000	2,2144%	8,2527%	8,5762%	189.505,323	0,855
18.598.088/0001-50	FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	1,4166	18.000.000,0000	25.498.170,0000	2,5480%	3,9192%	4,1695%	103.554,191	0,406
19.515.015/0001-10	BB Previdenciário RF Tít Pub Ipca Iv FI	2,1250	14.295.736,5602	30.378.745,8475	3,0357%	4,1785%	9,1795%	131.539,865	0,433
NTNB_10022010_15082050.	NTNB_10022010_15082050.	3.310,2216	131.177,0000	434.224.938,8230	43,3920%	1,5968%	3,9890%	718.507,885	0,165
NTNB_10022010_15082040.	NTNB_10022010_15082040.	3.310,2216	20.000,0000	66.204.432,0000	6,6158%	1,5968%	3,9890%	109.547,845	0,165
NTNB_07032006_15052035.	NTNB_07032006_15052035.	3.310,2216	20.000,0000	66.204.432,0000	6,6158%	1,5968%	3,9890%	109.547,845	0,165
NTNB_15082004_15052045.	NTNB_15082004_15052045.	3.310,2216	10.000,0000	33.102.216,0000	3,3079%	1,5968%	3,9890%	54.773,923	0,165
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,3961	2.145,1591	7.285,2247	0,0007%	0,0560%	5,0956%	0,423	0,006
06.018.364/0001-85_senior1	FI Em Direitos Creditórios - Fidej Premium	1,3105	675.768,8063	885.611,5500	0,8885%	6,3448%	-9,5515%	5.822,759	0,657
10.787.822/0001-18	Safra Ima FICFI RF	332,5858	78.964,7130	26.262.545,4824	2,6244%	12,5477%	9,1780%	341.481,714	1,300
19.488.768/0001-84	Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	1,6142	2.414.887,1710	3.897.990,6100	0,3895%	1,1606%	0,7577%	4.688,015	0,120
09.087.301/0001-79	Western Asset Ima-B Ativo FI RF	3,2559	11.580.552,6154	37.704.612,8743	3,7678%	14,4449%	10,8319%	564.383,805	1,497
Carteira				1.000.701.899,6700	100,0000%	2,8227%	5,5696%	2.927.071,085	0,293

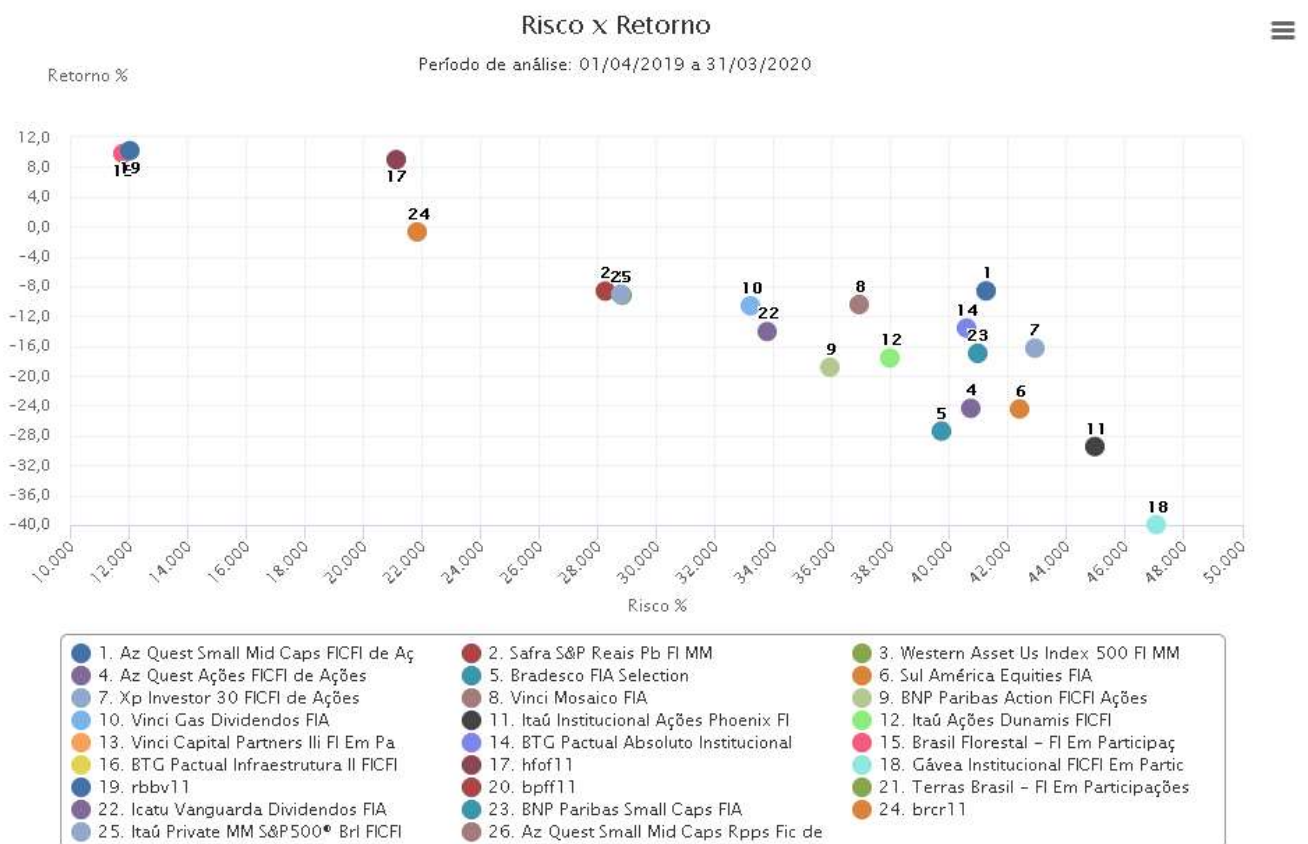
4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.3.2. 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	4,4384	5.501.332,4548	24.417.203,0890	5,0756%	41,2680%	-8,6205%	1.044.179,79540	4,27641
21.595.829/0001-54	Safra S&P Reais Pb FIMM	171,0375	57.771,9330	9.881.166,8172	2,0540%	28,2572%	-8,6400%	289.336,53962	2,92816
17.453.850/0001-48	Western Asset Us Index 500 FI MM	2,7433	10.560.476,3036	28.970.858,7855	6,0222%	28,8129%	-9,1976%	864.995,48626	2,98574
07.279.657/0001-89	Az Quest Ações FICFI de Ações	8,9985	4.256.119,9325	38.298.562,8475	7,9612%	40,7309%	-24,3611%	1.616.487,81096	4,22075
11.458.144/0001-02	Sul América Equities FIA	12,4099	1.855.656,5735	23.028.492,4707	4,7870%	42,4179%	-24,4529%	1.012.233,55149	4,39557
26.718.169/0001-75	Xp Investor 30 FICFI de Ações	1,2561	8.166.874,5978	10.258.708,4565	2,1325%	42,9234%	-16,2965%	456.301,69738	4,44794
28.470.587/0001-11	Vinci Mosaico FIA	4,8448	13.044.798,5054	63.198.796,6904	13,1372%	36,9418%	-10,4460%	2.419.313,76600	3,82810
12.239.939/0001-92	BNP Paribas Action FICFI Ações	244,5682	56.740,7621	13.876.987,1319	2,8846%	35,9497%	-18,8512%	516.959,60215	3,72530
07.488.106/0001-25	Vinci Gas Dividendos FIA	4,3896	9.414.014,3734	41.324.150,0579	8,5901%	33,2163%	-10,6042%	1.422.396,12516	3,44205
23.731.629/0001-17	Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI	15,6040	577.334,4055	9.008.727,2178	1,8727%	44,9819%	-29,4843%	419.920,06619	4,66126
24.571.992/0001-75	Itaú Ações Dunamis FICFI	14,4445	1.971.194,6371	28.472.991,8985	5,9187%	37,9826%	-17,6148%	1.120.684,66057	3,93596
30.507.217/0001-53_classeD	Vinci Capital Partners III FI Em Participações Multiestratégia II	792,3654	1.891,0000	1.498.363,0436	0,3115%	23,5870%	16,1057%	36.623,07292	2,44421
11.977.794/0001-64	BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	2,9596	12.308.481,2624	36.427.862,3545	7,5723%	40,5786%	-13,5947%	1.531.780,08675	4,20497
12.312.767/0001-35	Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	632.814,0203	8,7753	5.553.135,8888	1,1543%	11,7833%	9,8023%	67.806,57411	1,22105
14.584.094/0001-06	BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	1,4177	9.106.832,5074	12.910.380,8800	2,6837%	48,2504%	29,1764%	645.513,80547	4,99996
hf0f11	Hedge Top Fofii 3 FI Imobiliário	99,5000	148.871,0000	14.812.664,5000	3,0791%	21,1076%	8,9826%	323.994,57146	2,18728
19.997.628/0001-31_classeA	Gávea Institucional FICFI Em Participações	1,1262	3.199.400,3000	3.603.060,6374	0,7490%	47,0757%	-39,9417%	175.765,80119	4,87824
rbbv11	Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliário - FI	85,5000	100,000,0000	8.550.000,0000	1,7773%	12,0186%	10,1922%	106.484,53353	1,24543
bpff11	FI Imobiliário - Fii Brasil Plural Absoluto Fundo de Fundos	94,2000	65,000,0000	6.123.000,0000	1,2728%	34,3029%	13,0423%	217.650,77373	3,55464
19.412.474/0001-79	Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	164,4776	8,000,0000	1.315.820,5093	0,2735%	65,2888%	-66,3509%	89.022,75349	6,76557
08.279.304/0001-41	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	3,9441	7.748.995,9500	30.563.196,9519	6,3532%	33,8049%	-14,0688%	1.070.640,67241	3,50304
11.108.013/0001-03	BNP Paribas Small Caps FIA	232,9357	102.848,3316	23.957.052,7273	4,9800%	40,9543%	-16,9876%	1.016.714,49862	4,24390
brcr11	FI Imobiliário - Fii BTG Pactual Corporate Office Fund	89,3100	100,000,0000	8.931.000,0000	1,8565%	21,8397%	-0,7125%	202.121,35735	2,26314
26.269.692/0001-61	Itaú Private MM S&P500® Bri FICFI	12,9458	1.172.124,2134	15.174.090,3300	3,1543%	28,7657%	-9,0504%	452.316,84401	2,98085
34.791.108/0001-61	Az Quest Small Mid Caps Rpps Fic de FI de Ações	0,6824	30.643,422,9032	20.909.646,8700	4,3465%	-	-	-	0,00000
Carteira				481.065.920,1260	100,0000%	32,1937%	-11,6180%	15.301.203,53	3,33608

4.3.2.1. Risco x retorno – Renda Variável

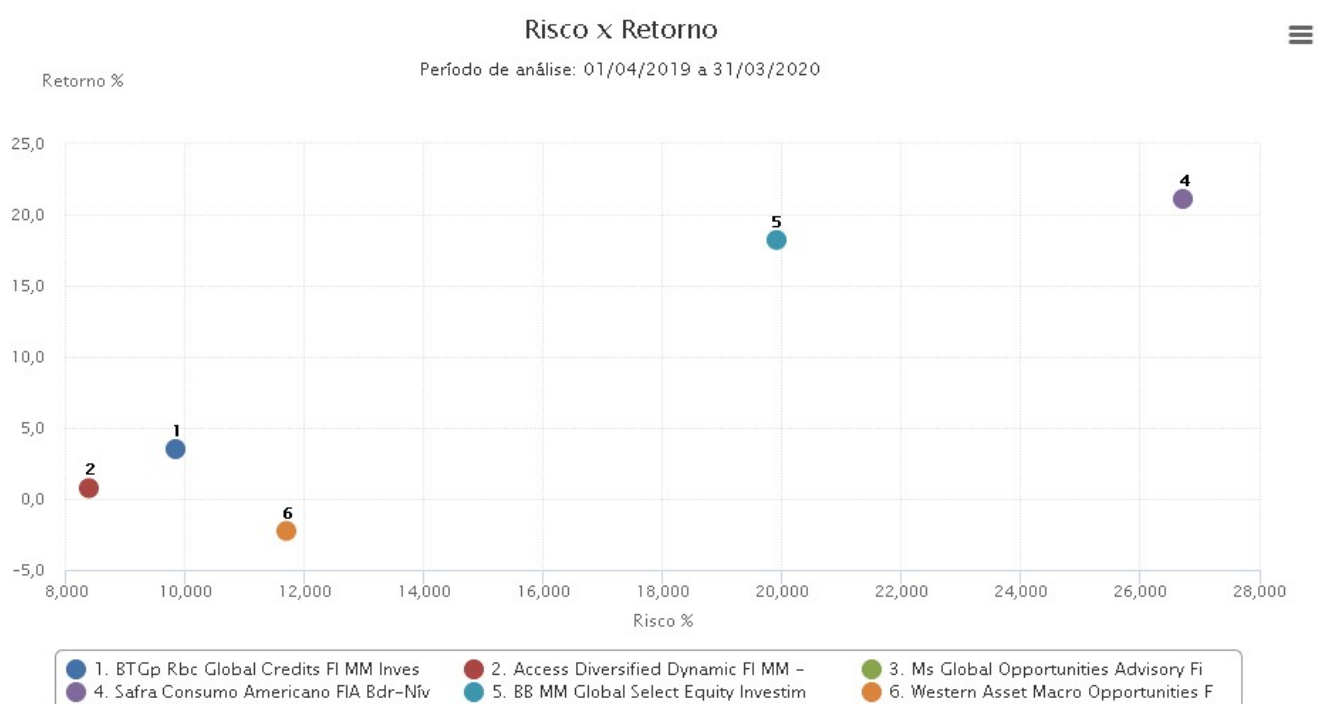


Obs.: o Vinci Partners III, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

4.3.3. Fundos no Exterior

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1 du 95%	VaR %
29.599.922/0001-49	BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior	1,1227	25.678.935,6274	28.829.204,3391	16,2447%	9,8528%	3,4990%	294.345,04913	1,02100
26.845.868/0001-86	Access Diversified Dynamic FI MM - Investimento No Exterior	108,5660	261.179,8532	28.355.242,6145	15,9776%	8,4015%	0,7505%	246.862,23088	0,87061
33.913.562/0001-85	Ms Global Opportunities Advisory Fic FI Ações Investimento No Exterior	116,7819	290.867,3016	33.968.038,5755	19,1403%	-	-	-	0,00000
19.436.818/0001-80	Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Fb	409,5686	71.432,2685	29.256.411,8340	16,4854%	26,7341%	21,1233%	810.497,79122	2,77033
17.413.636/0001-68	BB MM Global Select Equity Investimento No Exterior FI	3,0730	9.749.839,2765	29.961.288,4662	16,8826%	19,9101%	18,2154%	618.158,10972	2,06319
22.282.992/0001-20	Western Asset Macro Opportunities FI MM Investimento No Exterior	1.474,2214	18.381,7122	27.098.712,7621	15,2696%	11,7104%	-2,2597%	328.841,55003	1,21350
Carteira				177.468.898,5910	100,0000%	10,8599%	6,9007%	1.614.906,09099	1,12536

4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior

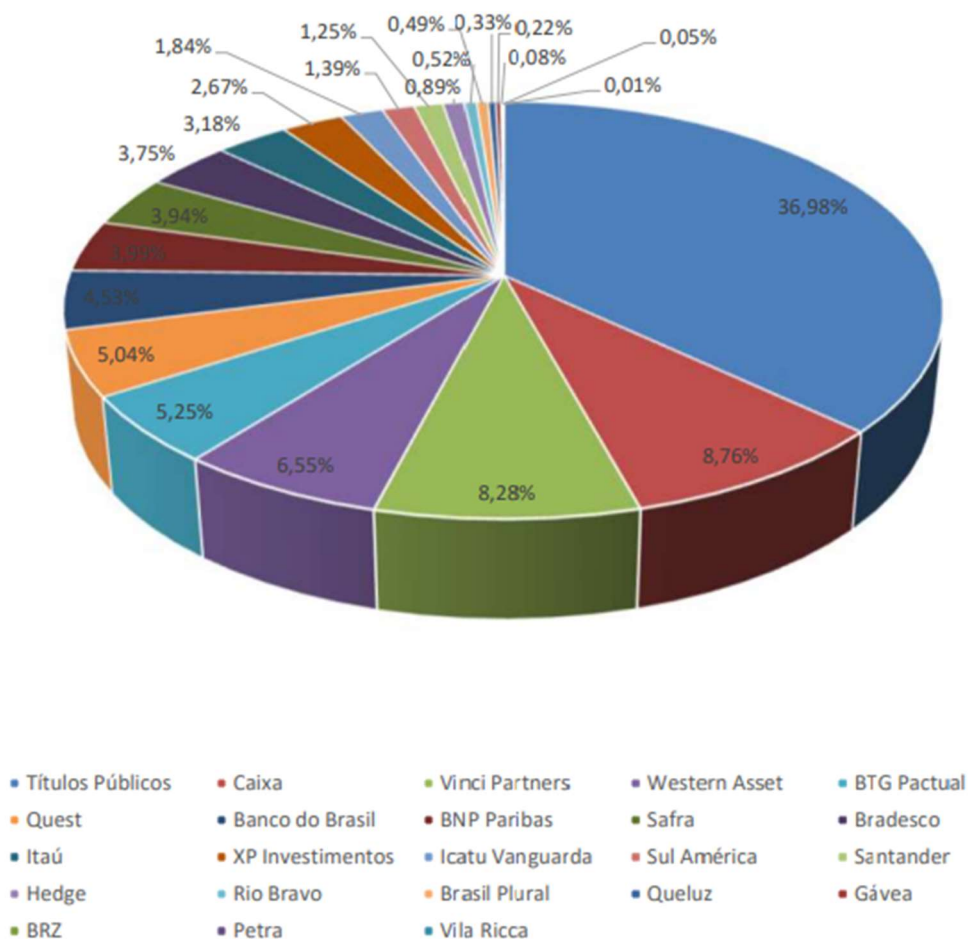


Obs.: o Ms Global Opportunities Advisory, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 613.323.713,38	36,98%	36,98%
2º	Caixa	R\$ 145.264.279,36	8,76%	45,74%
3º	Vinci Partners	R\$ 137.387.569,56	8,28%	54,03%
4º	Western Asset	R\$ 108.552.017,26	6,55%	60,57%
5º	BTG Pactual	R\$ 87.098.447,57	5,25%	65,82%
6º	Quest	R\$ 83.625.412,81	5,04%	70,87%
7º	Banco do Brasil	R\$ 75.180.898,83	4,53%	75,40%
8º	BNP Paribas	R\$ 66.189.282,48	3,99%	79,39%
9º	Safra	R\$ 65.400.124,21	3,94%	83,33%
10º	Bradesco	R\$ 62.200.539,85	3,75%	87,08%
11º	Itaú	R\$ 52.655.809,45	3,18%	90,26%
12º	XP Investimentos	R\$ 44.226.747,04	2,67%	92,93%
13º	Icatu Vanguarda	R\$ 30.563.196,94	1,84%	94,77%
14º	Sul América	R\$ 23.028.492,47	1,39%	96,16%
15º	Santander	R\$ 20.662.235,57	1,25%	97,40%
16º	Hedge	R\$ 14.812.664,50	0,89%	98,30%
17º	Rio Bravo	R\$ 8.550.000,00	0,52%	98,81%
18º	Brasil Plural	R\$ 8.185.638,00	0,49%	99,31%
19º	Queluz	R\$ 5.553.132,87	0,33%	99,64%
20º	Gávea	R\$ 3.603.060,64	0,22%	99,86%
21º	BRZ	R\$ 1.315.820,51	0,08%	99,94%
22º	Petra	R\$ 885.611,55	0,05%	99,99%
23º	Vila Ricca	R\$ 141.367,92	0,01%	100,00%
		R\$ 1.658.406.062,77	100,00%	

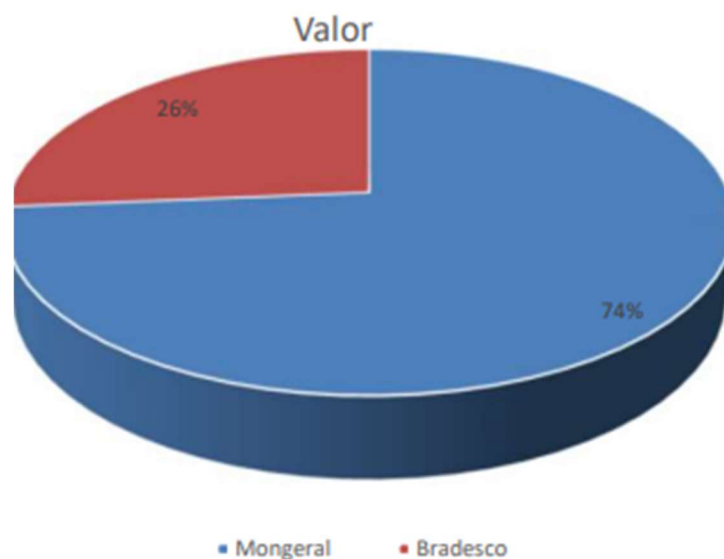
5.1. Demonstração gráfica



5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Mongeral	R\$ 21.810.054,24	73,67%	73,67%	
2º	Bradesco	R\$ 7.796.067,66	26,33%	100,00%	
		R\$ 29.606.121,90	100,00%		

5.3. Demonstração gráfica





6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base março/20

			VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	885.611,55	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	5.090.837,44	-R\$ 2.281.610,02
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	6.607.325,82	
ULTIMO EXTRATO	R\$	141.367,92	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.994.628,91	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.703.665,59	-R\$ 10.567.668,76
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	5.553.132,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	19.977.875,20	-R\$ 14.424.742,33
FAZENDA BOA VISTA			
APLICAÇÃO (jul/13)	R\$	10.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	8.550.000,00	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.374.047,53	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	21.280.374,96	-R\$ 8.356.327,43
TERRAS BRASIL			
APLICAÇÃO (mai-jun/13)	R\$	8.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.315.820,51	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.166.301,02	-R\$ 13.850.480,51
ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	2.062.638,00	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.284.740,12	-R\$ 13.222.102,12
TREND BANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	685,99	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	876.389,61	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	12.862.959,90	-R\$ 11.985.884,30
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR IPCA+6%			R\$ (74.688.815,46)

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

MARÇO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	-11,5294%	-12,4082%
IPCA + 6%	0,5571%	2,0060%
S / IPCA+6%	-12,0865%	-14,4143%



7.2. Rentabilidade Acumulada

	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,5977%	-2,5503%	-11,5294%									
IPREJUN - AC	1,5977%	-0,9934%	-12,4082%									
Meta Atuarial	0,6978%	0,7380%	0,5571%									
Meta - AC	0,6978%	1,4409%	2,0060%									
Diferença	0,9000%	-3,2883%	-12,0865%									
Diferença - AC	0,9000%	-2,4343%	-14,4143%									



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 Ipcá 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 IM AB	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 Idca Ipcá 2A Títulos Públicos RF LP	0,20	0,00	0,00
FI Em Direitos Creditórios - Fidej 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
Sa fra 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 Administração	Taxa de Performance
Az Quest Ações FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa
Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do SMLL
Az Quest Small Mid Caps Rpps Fidej FI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do SMLL
BNP Paribas Action FICFI Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa
BNP Paribas Small Caps FIA	2,00	20% do que excede 100% do SMLL
bpff1	0,40	20% do que exceder 100% do IFIX
Bradesco FIA Selection	1,50	0,00
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	1,15	0,00
brcr11	2,05	nd
BTG Pactual Absoluto Institucional Fig de FI de Ações	3,00	0,00
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.
Gávea Institucional FICFI Em Participações	2,01	(vide regulamento)
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,30	(vide regulamento)
hfof1	0,60	20% do que excede 100% do IFIX
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	2,00	0,00
Itaú Ações Dunamis FICFI	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa
Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI	2,50	20% do que excede 100% do Ibovespa
Itaú Private MM S&P500® Brl FICFI	1,00	0,00
rbv11	0,60	30% do que excede 100% do IPCA+9%a.a.
Sa fra S&P Reais Pb FI MM	1,00	0,00
Sul América Equities FIA	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa
Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	2,00	(vide regulamento)
Vinci Capital Partners III FI Em Participações Multiestratégia II	2,80	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.
Vinci Gas Dividendos FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa
Vinci Mosaico FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa
Western Asset Us Index 500 FI MM	1,00	0,00
Xp Investor 30 FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa



- Fundos no Exterior

Nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Access Diversified Dynamic FI MM - IE	1,52	0,00	0,00
Access Equity World FIA - IE	0,70	0,00	0,00
Access Europe FIA - IE	1,30	0,00	0,00
Access Usa Companies FIA - IE	1,30	0,00	0,00
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	0,30	0,00	0,00
BB MM Blackrock IE FI	0,08	0,00	0,00
BB MM Global Select Equity IE FI	0,08	0,00	0,00
BB MM Nordea IE FI	0,08	0,00	0,00
BB MM Schroder IE FI	0,08	0,00	0,00
BTGp M fs Meridian Prudent Capital FI MM IE	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 IE	1,00	0,00	0,00
Santander FI Global Equities MM IE	1,00	0,00	0,00
Western Asset Macro Opportunities FI MM IE	0,10	0,00	0,00
Western Asset Macro Strategies fici MM Investimento Exterior	1,00	0,00	0,00

8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	170,04
CETIP	11.336,31
CUSTÓDIA	19.397,28
SELIC	2.086,15



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 28 de abril de 2020.

João Carlos Figueiredo

Diretor Presidente
IPREJUN

Cláudia George Musseli César

Diretora do Departamento de
Planejamento, Gestão e Finanças
IPREJUN