



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

Abril, 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 Abril/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 abril 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 abril, ainda segue repercutindo os efeitos da pandemia global provocado pelo novo coronavírus. Apesar de todas as incertezas que ainda pairam sobre a economia mundial, tivemos a recuperação de parte das perdas nas aplicações do mês de março/2020, com o mercado rebalanceando parte da rápida queda do mês anterior. Na renda fixa, a curva de juros voltou a fechar, beneficiando os fundos atrelados à inflação. Na renda variável os índices apresentaram valorização, puxado principalmente pelos fundos ligados ao índice IBOVESPA e pelas aplicações em fundos no exterior.

Já no Brasil, contrariando a calma política que relatamos no mês anterior, o mês de abril foi marcado por muita turbulência em Brasília e afetou parte da recuperação dos investimentos no país. Pelos lados da economia, as políticas temporárias para reduzir os efeitos da pandemia, seguem sendo implantadas. Tivemos a aprovação do auxílio emergencial de R\$ 600 reais e a aprovação de R\$ 50 bilhões para auxiliar os trabalhadores que tiveram redução de jornada e salário. O Banco Central de forma surpreendente cortou a taxa de juros em 0,75%, ante uma expectativa do mercado de corte 0,5%, ficando a taxa básica em 3%.a.a, e pelo lados da inflação, os índices que já vieram baixos no mês de março, apresentando deflação de 0,31% no mês de abril devido à forte queda na demanda.

Nos EUA, os números de casos confirmados passaram para a casa do milhão, e as medidas de isolamento foram intensificadas, conforme relatamos na reunião passada, a taxa de desemprego divulgada na última sexta feira atingiu valores muito



próximo de 15%, saltando dos 3% no período anterior a pandemia. O PIB do primeiro trimestre caiu 4,8% anualizado. O FED manteve a taxa de juros inalterada na última reunião e deixou claro no comunicado que fará novos estímulos se necessário para estimular a economia americana.

Pelos lados da Europa, os índices da curva de contaminação parecem mostrar uma diminuição e medidas de redução do isolamento já começam a ser discutidos, apesar desse aparente bom sinal, os dados do PIB do primeiro trimestre caiu cerca de 3,8% e esses dados refletem o impacto de poucas semanas do mês de março na economia. O Banco Central Europeu anunciou medidas que devem beneficiar a renegociação de financiamentos de longo prazo.

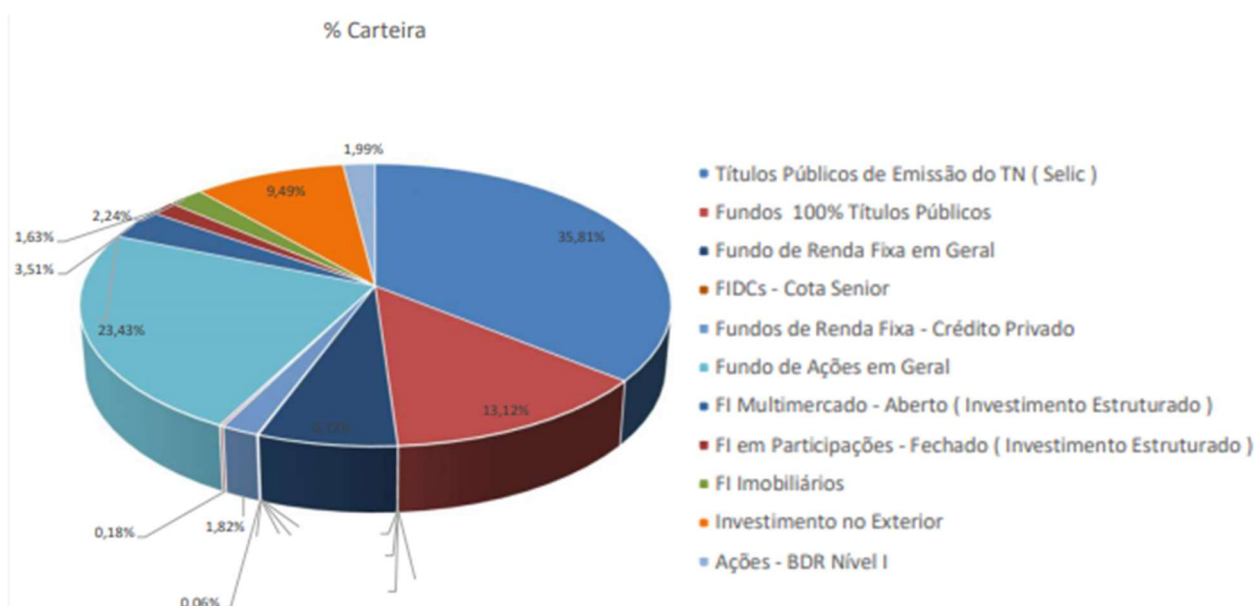
E por fim, a China, tem iniciado a segunda fase para o fim das restrições ao confinamento. O PIB do primeiro trimestre caiu cerca de 6,8%, mas os dados de março já mostram uma retomada importante. Esses dados da China servem de base para entender o impacto nas demais economias do mundo.

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\$ 615.560.593,03	35,81%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 225.524.820,93	13,12%	
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\$ 115.596.074,45	6,72%	
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		25%
Art. 7º, VII, a	FIDCs - Cota Senior	R\$ 968.764,60	0,06%	
Art. 7º, VII, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 31.312.116,82	1,82%	20%
Art. 7º, VII, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 3.133.756,26	0,18%	20%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 992.096.126,09	57,71%	
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\$ 402.705.403,66	23,43%	40%
Art. 8º, II, b	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto (Investimento Estruturado)	R\$ 60.410.021,59	3,51%	15%
Art. 8º, IV, a	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 27.994.631,82	1,63%	20%
Art. 8º, IV, b	FI Imobiliários	R\$ 38.550.937,08	2,24%	
Art. 8º, IV, c	Ações - Mercado de Acesso (Investimentos Estruturado)	R\$ 0,00		15%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 529.660.994,15	30,81%	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 163.082.782,99	9,49%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 34.212.350,70	1,99%	
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 197.295.133,69	11,48%	10%
TOTAL CARTEIRA		R\$ 1.719.052.253,93	100,00%	

3.2. Demonstração Gráfica





4. Investimentos

4.1. Alocação por Estratégia

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENDA FIXA			
	CDI	R\$ 95.577.117,68	5,56%
	CRED. PRIVADO	R\$ 31.312.116,82	1,82%
	FIDC	R\$ 968.764,60	0,06%
	IDKA	R\$ 97.712.532,27	5,68%
	IMA-B	R\$ 136.054.642,62	7,91%
	IMA-B5	R\$ 14.910.359,07	0,87%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 615.560.593,03	35,81%
	TOTAL	R\$ 992.096.126,09	57,71%
RENDA VARIÁVEL			
	FII	R\$ 38.550.937,08	2,24%
	FIP	R\$ 27.994.631,82	1,63%
	IBOV	R\$ 248.472.111,49	14,45%
	IDIV	R\$ 76.572.569,75	4,45%
	S&P500	R\$ 60.410.021,59	3,51%
	SMALL	R\$ 77.660.722,42	4,52%
	TOTAL	R\$ 529.660.994,15	30,81%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 34.212.350,70	1,99%
	EXTERIOR	R\$ 163.082.782,99	9,49%
	TOTAL	R\$ 197.295.133,69	11,48%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		1.719.052.253,93	

4.2. Risco da Carteira

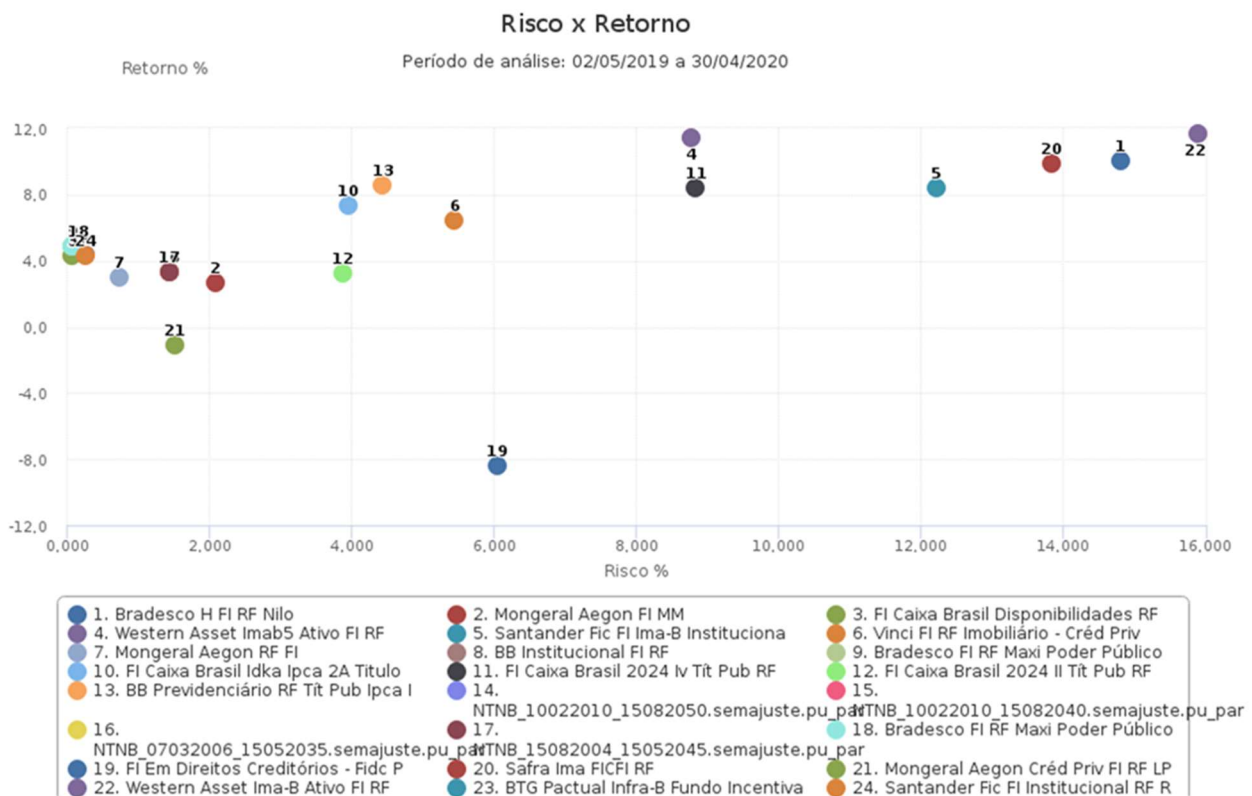
SEGMENTO	RISCO	
RENDA FIXA	3,05%	
RENDA VARIÁVEL	34,10%	Total Renda Variável
FUNDOS NO EXTERIOR	12,11%	27,81%
TOTAL	12,40%	

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	VaR1 du 95%	VaR %
15.259.071/0001-80	Bradesco H FI RF Nilo	2,1026	30.066.999,4556	63.218.298,7757	6,2853%	14,8011%	10,0019%	969.625,15784	1,53377
14.115.116/0001-80	Mongeral Aegon FI MM	2,0575	3.616.367,0985	7.440.798,6233	0,7398%	2,0819%	2,6782%	16.052,86428	0,21574
14.508.643/0001-55	FI Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,8653	281.442,5904	524.983,8700	0,0522%	0,0583%	4,2877%	31,73960	0,00605
17.517.577/0001-78	Western Asset Imab5 Ativo FI RF	2,2344	6.673.123,4938	14.910.359,0688	1,4824%	8,7628%	11,4318%	135.393,27278	0,90805
14.504.578/0001-90	Santander Fic FI Ima-B Institucional Tt Pub RF LP	25,5987	303.729,3599	7.775.072,3914	0,7730%	12,2175%	8,4056%	98.435,61340	1,26604
17.136.970/0001-11	Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	107,0967	292.372,3798	31.312.116,8173	3,1131%	5,4410%	6,4640%	176.546,32128	0,56383
11.435.287/0001-07	Mongeral Aegon RF FI	2,4264	4.283.063,8881	10.392.374,3929	1,0332%	0,7271%	3,0238%	7.830,04270	0,07534
02.296.928/0001-90	BB Institucional FI RF	8,9698	57.058,7649	511.804,9300	0,0509%	0,2564%	4,3440%	135,96462	0,02657
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,4048	2.295.578,5762	7.815.936,8108	0,7771%	0,0604%	4,8641%	489,01591	0,00626
14.386.928/0001-71	FI Caixa Brasil Idka Ipca 2A Titulos Publicos RF LP	2,2193	44.028.358,4966	97.712.532,2666	9,7148%	3,9461%	7,3156%	399.563,98323	0,40892
20.139.595/0001-78	FI Caixa Brasil 2024 Iv Tt Pub RF	1,4876	15.000.000,0000	22.313.835,0000	2,2185%	8,8305%	8,3756%	204.186,59408	0,91507
18.598.088/0001-50	FI Caixa Brasil 2024 II Tt Pub RF	1,4219	18.000.000,0000	25.595.028,0000	2,5447%	3,8674%	3,2580%	102.575,81657	0,40076
19.515.015/0001-10	BB Previdenciário RF Tt Pub Ipca Iv FI	2,1334	14.295.736,5602	30.498.701,4445	3,0322%	4,4343%	8,5198%	140.144,06846	0,45951
NTNB_10022010_15082050	NTNB_10022010_15082050	3,312,5379	131.177,0000	434.528.788,5680	43,2018%	1,4303%	3,3032%	644.047,09097	0,14822
NTNB_10022010_15082040	NTNB_10022010_15082040	3,312,5379	20.000,0000	66.250.758,6800	6,5868%	1,4303%	3,3032%	98.195,12429	0,14822
NTNB_07032006_15052035	NTNB_07032006_15052035	3,312,5379	20.000,0000	66.250.758,6800	6,5868%	1,4303%	3,3032%	98.195,12429	0,14822
NTNB_15082004_15052045	NTNB_15082004_15052045	3,312,5379	10.000,0000	33.125.379,3400	3,2934%	1,4303%	3,3032%	49.097,56215	0,14822
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,4048	2.145,1591	7.303,7919	0,0007%	0,0604%	4,8641%	0,45697	0,00626
06.018.364/0001-85_senior1	FI Em Direitos Creditórios - Fidc Premium	1,3082	675.768,8063	884.051,6931	0,0879%	6,0435%	-8,4264%	5.536,48310	0,62626
10.787.822/0001-18	Safrá Ima FICFI RF	338,3700	78.964,7130	26.719.292,7016	2,6565%	13,8320%	9,8351%	382.978,45706	1,43334
19.488.768/0001-84	Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	1,5933	2.232.354,5151	3.556.769,8200	0,3536%	1,5134%	-1,0829%	5.577,78531	0,15682
09.087.301/0001-79	Western Asset Ima-B Ativo FI RF	3,3109	11.580.552,6154	38.341.978,6969	3,8120%	15,8921%	11,6685%	631.425,83965	1,64683
02.224.354/0001-45	Santander Fic FI Institucional RF Ref DI	184,2338	70.517,4800	12.991.704,3900	1,2917%	0,2570%	4,3161%	3.459,28705	0,02663
36.499.412/0001-65		1.002,67447	3.125,39747	3.133.756,26026	0,3116%	-	-	-	-
Carteira				1.005.812.385,0131	100,0000%	3,0461%	5,1330%	3.164.949,81825	0,31565

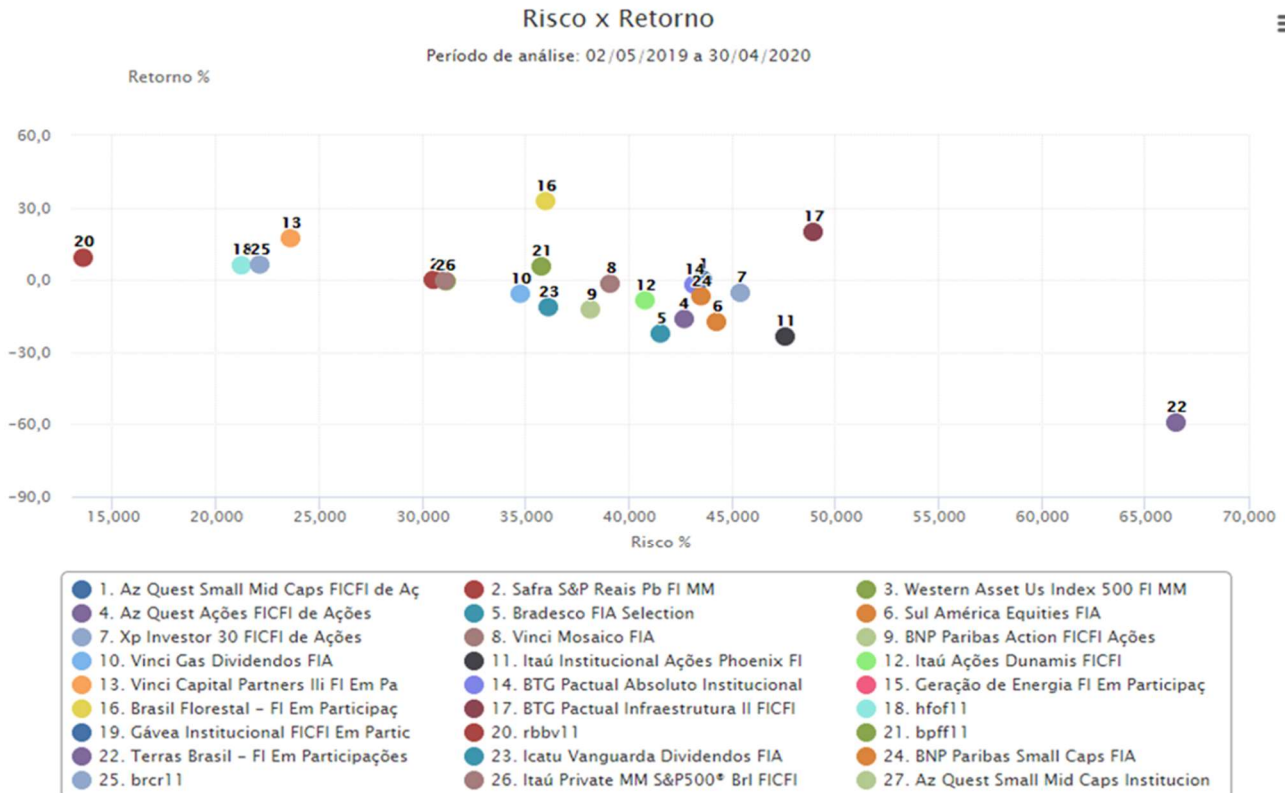
4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



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	4,9438	5.501.332,4548	27.197.342,7050	5,1368%	43,5701%	0,2007%	1.227.950,54388	4,51497
21.595.829/0001-54	Safra S&P Reais Pb FI MM	191,0711	57.771,9330	11.038.544,0722	2,0848%	30,5689%	0,0039%	349.698,79366	3,16771
17.453.850/0001-48	Western Asset Us Index 500 FI MM	3,0663	10.560.476,3036	32.381.800,7554	6,1158%	31,1453%	-0,5794%	1.045.102,82441	3,22744
07.279.657/0001-89	Az Quest Ações FICFI de Ações	10,0210	4.256.119,9325	42.850.777,4559	8,0553%	42,6541%	-16,2338%	1.885.184,31391	4,42005
11.458.144/0001-02	Sul América Equities FIA	13,6118	1.855.656,5735	25.258.832,8278	4,7705%	44,2346%	-17,4527%	1.157.818,86644	4,58382
26.718.169/0001-75	Xp Investor 30 FICFI de Ações	1,4347	8.166.874,5978	11.716.827,9640	2,2129%	45,4152%	-5,3648%	551.413,39252	4,70617
28.470.587/0001-11	Vinci Mosaico FIA	5,3330	13.044.798,5054	69.568.318,7315	13,1391%	39,0833%	-1,6141%	2.817.527,08204	4,05001
12.239.939/0001-92	BNP Paribas Action FICFI Ações	271,2637	56.740,7621	15.391.709,1600	2,9070%	38,1373%	-12,2782%	608.278,01552	3,95198
07.488.106/0001-25	Vinci Gas Dividendos FIA	4,6900	9.414.014,3734	44.152.119,0343	8,3388%	34,7432%	-5,7579%	1.589.594,98213	3,60027
23.731.629/0001-07	Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI	17,0346	577.334,4055	9.834.645,6529	1,8574%	47,5519%	-23,5633%	484.610,01005	4,92758
24.571.992/0001-75	Itaú Ações Dunamis FICFI	16,0375	1.971.194,6371	31.612.994,5684	5,9706%	40,7804%	-8,4968%	1.335.925,78434	4,22588
30.507.217/0001-53_classeD	Vinci Capital Partners III FI Em Participações Multiestratégia II	783,8870	1.891,0000	1.481.952,0873	0,2799%	23,6283%	17,2987%	36.285,44630	2,44849
11.977.794/0001-64	BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,4479	12.308.481,2624	42.438.005,1339	8,0151%	43,1456%	-1,9993%	1.897.391,23049	4,47097
11.490.580/0001-69	Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,2756	8.727.859,7400	2.405.760,0887	0,4544%	443,6495%	-81,0204%	1.106.007,22538	45,97330
12.312.767/0001-35	Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	763.598,2316	8,7753	6.700.807,1680	1,2656%	35,9536%	32,7280%	249.651,70213	3,72570
14.584.094/0001-06	BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	1,3130	9.108.832,5074	11.957.373,6252	2,2583%	48,9064%	19,8715%	605.992,83637	5,06794
hf of 11	Hedge Top Fof 3 FI Imobiliário	99,4800	148.871,0000	14.809.887,0800	2,7970%	21,2631%	6,0443%	326.315,25121	2,20339
19.997.628/0001-31_classeA	Gávea Institucional FICFI Em Participações	1,1470	3.199.400,3000	3.669.630,2395	0,6931%	47,2107%	-	179.526,59959	4,89223
rbbv11	Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliário - Fi	86,0000	100.000,0000	8.600.000,0000	1,6242%	13,5829%	9,1838%	121.048,12693	1,40754
bpff11	FI Imobiliário - Fi Brasil Plural Absoluto Fundo de Fundos	90,8500	65.000,0000	5.905.250,0000	1,1153%	35,7848%	5,5607%	218.979,31085	3,70821
19.412.474/0001-79	Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	199,3284	8.000,0000	1.594.627,1527	0,3012%	66,4809%	-59,2589%	109.855,38631	6,88910
08.279.304/0001-41	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	4,1838	7.748.995,9500	32.420.450,7295	6,1231%	36,0965%	-11,3094%	1.212.891,46451	3,74051
11.108.013/0001-03	BNP Paribas Small Caps FIA	264,2523	102.848,3316	27.177.908,4183	5,1330%	43,5029%	-6,8042%	1.225.180,03322	4,50800
brcr11	FI Imobiliário - Fi BTG Pactual Corporate Office Fund	92,3600	100.000,0000	9.236.000,0000	1,7444%	22,1158%	6,3445%	211.666,40501	2,29175
26.269.692/0001-61	Itaú Private MM S&P500® Bri FICFI	14,4948	1.172.124,2134	16.989.676,7449	3,2088%	31,1072%	-0,2424%	547.660,82642	3,22349
34.791.108/0001-61	Az Quest Small Mid Caps Institucional Fic Fia	0,7599	30.643.422,9032	23.285.471,2841	4,3978%	-	-	-	0,00000
Carteira				529.478.512,6780	100,0000%	34,0981%	-4,8453%	17.885.849,33000	3,53342

4.3.2.1. Risco x retorno – Renda Variável

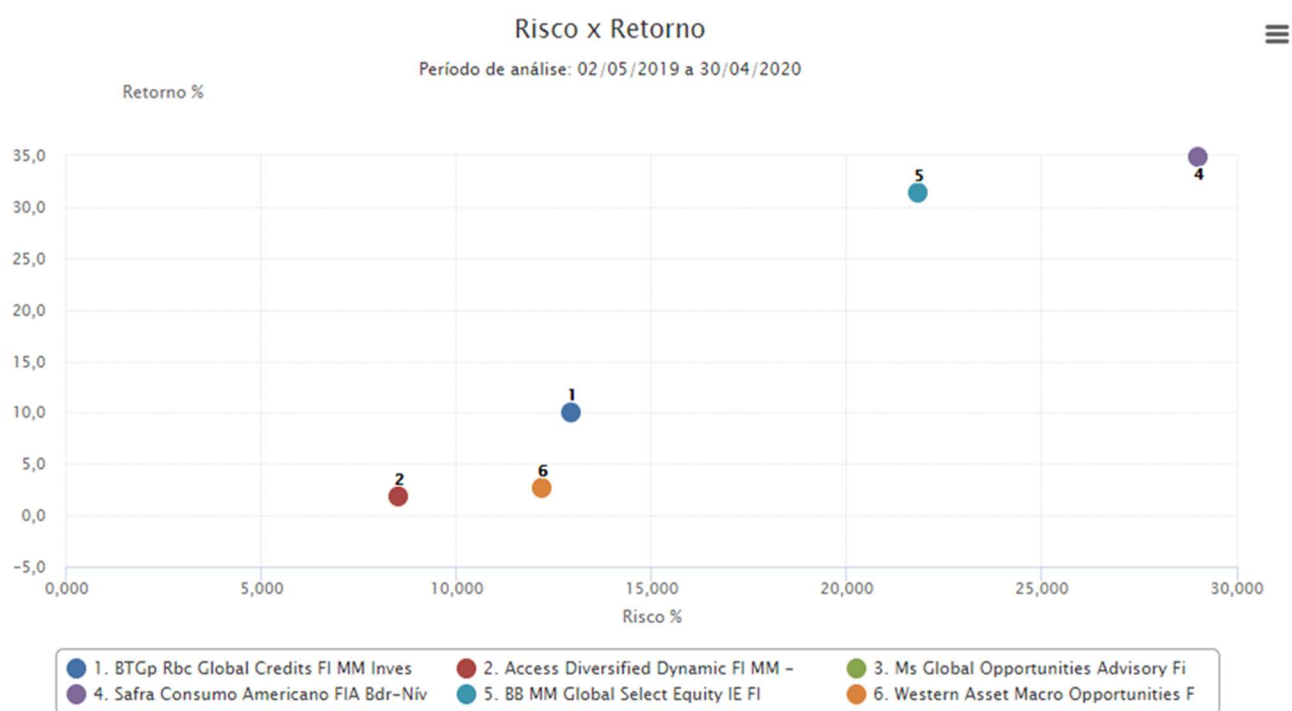


Obs.: O Vinci Partners III, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

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	1,2016	25.678.935,6274	30.855.179,9159	15,6391%	12,9446%	9,9994%	413.886,79034	1,34139
26.845.868/0001-86	Access Diversified Dynamic FI MM - IE	110,6772	261.179,8532	28.906.649,9344	14,6515%	8,5333%	1,8365%	255.610,68329	0,88426
33.913.562/0001-85	Ms Global Opportunities Advisory Fc FI Ações IE	137,5452	290.867,3016	40.007.406,6445	20,2779%	-	-	-	-
19.436.818/0001-80	Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb	478,9481	71.432,2685	34.212.350,6901	17,3407%	29,0258%	34,8415%	1.029.042,59775	3,00781
17.413.636/0001-68	BB MM Global Select Equity IE FI	3,5744	9.749.839,2765	34.849.510,2684	17,6636%	21,8388%	31,3717%	788.661,54511	2,26305
22.282.992/0001-20	Western Asset Macro Opportunities FIMME	1.548,4975	18.381,7122	28.464.036,2037	14,4271%	12,1929%	2,7279%	359.640,54585	1,26349
Carteira				197.295.133,6570	100,0000%	12,1122%	13,8096%	1.974.165,20558	1,25513

4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior

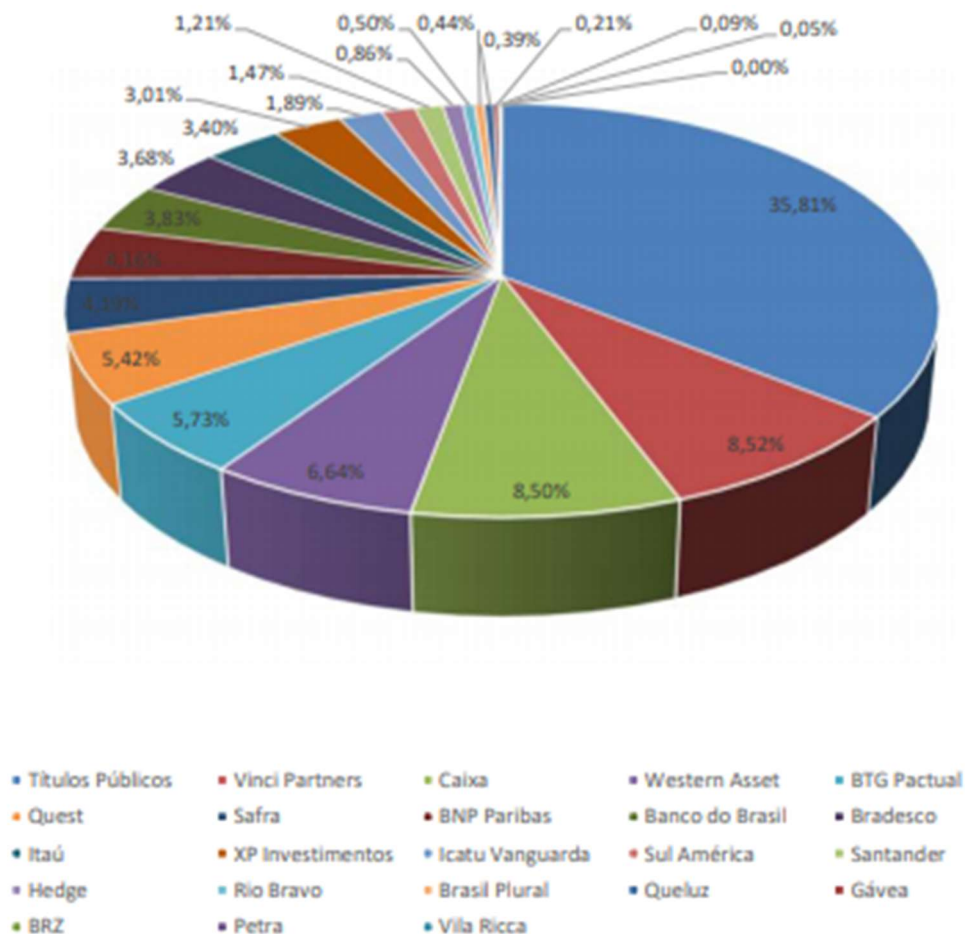


Obs.: O MS Global Opportunities Advisory, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 615.560.593,03	35,81%	35,81%
2º	Vinci Partners	R\$ 146.514.506,67	8,52%	44,33%
3º	Caixa	R\$ 146.146.379,14	8,50%	52,83%
4º	Western Asset	R\$ 114.098.174,74	6,64%	59,47%
5º	BTG Pactual	R\$ 98.556.711,27	5,73%	65,20%
6º	Quest	R\$ 93.133.591,46	5,42%	70,62%
7º	Safra	R\$ 71.970.187,55	4,19%	74,81%
8º	BNP Paribas	R\$ 71.476.267,52	4,16%	78,97%
9º	Banco do Brasil	R\$ 65.860.016,64	3,83%	82,80%
10º	Bradesco	R\$ 63.225.602,56	3,68%	86,47%
11º	Itaú	R\$ 58.437.316,97	3,40%	89,87%
12º	XP Investimentos	R\$ 51.724.234,60	3,01%	92,88%
13º	Icatu Vanguarda	R\$ 32.420.450,72	1,89%	94,77%
14º	Sul América	R\$ 25.258.832,83	1,47%	96,24%
15º	Santander	R\$ 20.766.776,78	1,21%	97,45%
16º	Hedge	R\$ 14.809.687,08	0,86%	98,31%
17º	Rio Bravo	R\$ 8.600.000,00	0,50%	98,81%
18º	Brasil Plural	R\$ 7.559.098,82	0,44%	99,25%
19º	Queluz	R\$ 6.700.803,56	0,39%	99,64%
20º	Gávea	R\$ 3.669.630,24	0,21%	99,85%
21º	BRZ	R\$ 1.594.627,15	0,09%	99,94%
22º	Petra	R\$ 884.051,70	0,05%	100,00%
23º	Vila Rica	R\$ 84.712,90	0,00%	100,00%
		R\$ 1.719.052.253,93	100,00%	

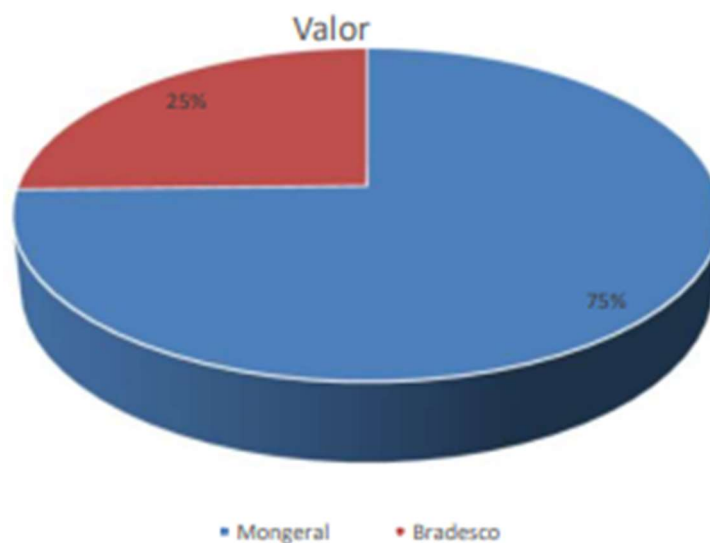
5.1. Demonstração gráfica



5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição		Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Mongeral	R\$	21.389.942,83	74,66%	74,66%
2º	Bradesco	R\$	7.259.911,71	25,34%	100,00%
		R\$	28.649.854,54	100,00%	

5.3. Demonstração gráfica



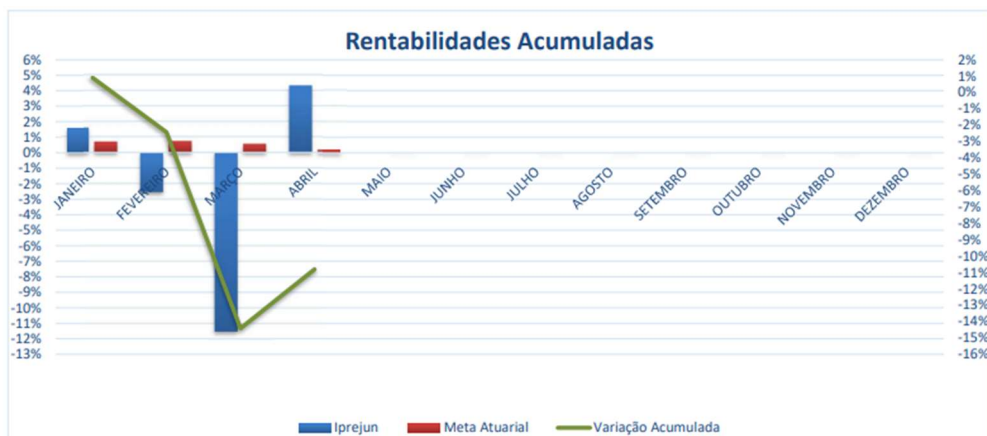
6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base abril/20

			VARIÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	884.144,46	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	5.124.562,24	-R\$ 2.316.801,91
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	6.607.325,82	
ULTIMO EXTRATO	R\$	84.712,90	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.994.628,91	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.808.011,08	-R\$ 10.728.669,27
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.700.803,56	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	19.921.900,26	-R\$ 13.221.096,70
FAZENDA BOA VISTA			
APLICAÇÃO (jul/13)	R\$	10.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	8.600.000,00	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.402.172,37	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	21.220.750,61	-R\$ 8.218.578,24
TERRAS BRASIL			
APLICAÇÃO (mai-jun/13)	R\$	8.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.594.627,15	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.123.807,37	-R\$ 13.529.180,22
ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.653.848,82	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	15.241.914,62	-R\$ 13.588.065,80
TREND BANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	876.389,61	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	12.826.919,86	-R\$ 11.950.530,25
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR IPCA+6%			R\$ (73.552.922,38)

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

ABRIL		
	Mês	Ano
Rentabilidade	4,3190%	-8,6252%
IPCA + 6%	0,1752%	2,1848%
S / IPCA+6%	4,1437%	-10,8100%



7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,5977%	-2,5503%	-11,5294%	4,3190%								
IPREJUN - AC	1,5977%	-0,9934%	-12,4082%	-8,6252%								
Meta Atuarial	0,6978%	0,7380%	0,5571%	0,1752%								
Meta - AC	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%								
Diferença	0,9000%	-3,2883%	-12,0865%	4,1437%								
Diferença - AC	0,9000%	-2,4343%	-14,4143%	-10,8100%								



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 Ippca Iv FI	0,20	0,00	0,00
Bradesco FIRF 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
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF	0,40	0,00	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 Idx a Ippca 2A Titulos Publicos RF LP	0,20	0,00	0,00
FI Em Direitos Creditórios - Fido 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
Santander Fic FI Institucional RF Ref DI	0,20	0,00	0,00
Vinci FIRF Imobiliário - Créd Priv	1,08	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	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 SMIL	0,00
Az Quest Small Mid Caps Institucional Fic Fia	2,00	20% do que excede 100% do SMIL	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 SMIL	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
bror11	2,05	nd	nd
BTG Pactual Absoluto Institucional Fic 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
Itaú Private MM S&P500® Bri FICFI	1,00	0,00	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 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 Administração	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Access Diversified Dynamic FI MM - IE	1,52	0,00	0,00
BB MM Global Select Equity IE FI	0,08	0,00	0,00
BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior	0,16	0,00	0,00
M s Global Opportunities Advisory Fic FI Ações IE	0,80	0,00	0,00
Safa Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb	1,50	0,00	0,00
Western Asset Macro Opportunities FI MM IE	0,10	0,00	0,00

8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	172,40
CETIP	11.272,64
SELIC	2.053,14
CUSTÓDIA	18.583,33



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura
de Jundiaí**

Jundiaí, 03 de junho de 2020.

João Carlos Figueiredo

Diretor Presidente
IPREJUN

Cláudia George Musseli César

Diretora do Departamento de
Planejamento, Gestão e Finanças
IPREJUN