



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

## **Relatório Anual de Investimentos 2019.**

**Jundiaí, 2020**



## Sumário

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. INTRODUÇÃO .....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>2. CENÁRIO ECONÔMICO.....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>3. RESULTADO DA CARTEIRA .....</b>  | <b>4</b>  |
| <b>3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA .....</b>                               | <b>5</b>  |
| <b>3.2. EVOLUÇÃO MENSAL.....</b>   | <b>5</b>  |
| <b>4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA.....</b>                              | <b>6</b>  |
| <b>4.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO.....</b> | <b>6</b>  |
| <b>4.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA.....</b>   | <b>7</b>  |
| <b>5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA .....</b>  | <b>8</b>  |
| <b>5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO .....</b>                       | <b>8</b>  |
| <b>5.1.1. RENDA FIXA.....</b>  | <b>8</b>  |
| <b>5.1.2. RENDA VARIÁVEL.....</b>  | <b>9</b>  |
| <b>5.1.3. FUNDOS NO EXTERIOR.....</b>  | <b>9</b>  |
| <b>6. ORÇAMENTO POR GESTOR.....</b>  | <b>10</b> |
| <b>6.1. DIVISÃO DE PATRIMÔNIO POR GESTOR.....</b>                                | <b>10</b> |
| <b>6.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA.....</b>   | <b>11</b> |
| <b>6.3. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....</b>                               | <b>11</b> |
| <b>6.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....</b>  | <b>11</b> |
| <b>7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS.....</b>                                  | <b>12</b> |



## **1. INTRODUÇÃO**

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência do Município de Jundiaí, apresenta o relatório anual investimentos, referente ao ano de 2019.

Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao ano, incluindo a conjuntura econômica, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras, bem como a composição dos ativos e suas distribuições.

## **2. CENÁRIO ECONÔMICO**

Terminado mais um ano, a economia brasileira apresentou sinais sólidos de recuperação e retomada do crescimento. Mesmo com eventos importantes que afetaram diretamente o crescimento como a queda da barragem da Vale em Brumadinho, a crise argentina, redução do ritmo de crescimento da economia mundial e a guerra comercial entre EUA e China.

O ano de 2019 iniciou com resultados tímidos, o PIB brasileiro chegou a apresentar resultado negativo no primeiro trimestre, mas os resultados do segundo semestre mostraram recuperação e colaboraram para o fechamento de 1,1% de crescimento frente ao ano de 2018. Dentre os fatores que auxiliaram para esse crescimento, primeiro foi a liberação para saque do PIS e de parte do saldo do FGTS, que refletiram na expansão do crédito e consumo das famílias. Com aumento das vendas, aumentou também a confiança dos empresários e conseqüente aumento de investimentos privado. Outro ponto positivo foi a aprovação da reforma da previdência e confirmação da agenda reformista, que tem endereço certo, que é o descontrolado fiscal brasileiro.

A inflação que sempre foi um dos grandes fantasmas da história brasileira, no ano de 2019, seguiu bastante comportada fechando no acumulado de 12 meses em 3,47%. Com a inflação controlada, foi aberto espaço para a redução da taxa Selic, que terminou o ano de 2019 em 4,5% a.a, piso histórico.



A economia global fechou 2019, com crescimento de 2,9%, o menor nível desde a crise de 2008/2009 e um pouco abaixo das expectativas do mercado, refletindo um pouco da estagnação do crescimento na zona do euro e também reflexo do acirramento das questões da guerra comercial entre EUA e CHINA.

### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

Apesar do cenário econômico não muito favorável, a carteira do Iprejun apresentou um resultado bastante forte e positivo superando a meta atuarial. A obtenção do nível IV do programa pró-gestão da secretaria de previdência, propiciou ao Iprejun, uma diversificação maior nos investimentos, principalmente na renda variável que os resultados foram positivos, puxado pelos históricos índices que a Bovespa alcançou. Além disso a alteração da resolução 3.922, permitindo acesso de investimentos no exterior, foi mais um fator positivo para o resultado da carteira do Iprejun. Para finalizar o fechamento da curva de juros, por conta da agenda de reformas, refletiram positivamente na carteira de renda fixa do Iprejun e no resultado final.

Com tudo isso, a carteira do Iprejun fechou o ano de 2019 com rentabilidade de 20,7569% contra uma meta atuarial de IPCA +6%, acumulada de 10,5644%.

| DEZEMBRO             |         |          |
|----------------------|---------|----------|
|                      | Mês     | Ano      |
| <b>Rentabilidade</b> | 3,7092% | 20,7569% |
| <b>IPCA + 6%</b>     | 1,6424% | 10,5644% |
| <b>S / IPCA+6%</b>   | 2,0668% | 10,1925% |

### 3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA

Particularmente o ano de 2019, como demonstrado no gráfico abaixo, o Iprejun não apresentou nenhum mês com rentabilidade negativa.



### 3.2. EVOLUÇÃO MENSAL

| RENTABILIDADE ANUAL   |         |           |          |         |         |         |          |          |          |          |          |          |
|-----------------------|---------|-----------|----------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                       | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO    | ABRIL   | MAIO    | JUNHO   | JULHO    | AGOSTO   | SETEMBRO | OUTUBRO  | NOVEMBRO | DEZEMBRO |
| <b>IPREJUN</b>        | 3,1386% | 0,6544%   | 0,6085%  | 1,2862% | 1,3402% | 2,3998% | 1,3704%  | 0,7052%  | 1,6837%  | 1,6736%  | 0,4968%  | 3,7092%  |
| <b>IPREJUN - AC</b>   | 3,1386% | 3,8135%   | 4,4452%  | 5,7886% | 7,2064% | 9,7791% | 11,2835% | 12,0684% | 13,9552% | 15,8623% | 16,4380% | 20,7569% |
| <b>Meta Atuarial</b>  | 0,8083% | 0,9188%   | 1,2404%  | 1,0595% | 0,6174% | 0,4968% | 0,6777%  | 0,5973%  | 0,4466%  | 0,5872%  | 0,9992%  | 1,6424%  |
| <b>Meta - AC</b>      | 0,8083% | 1,7346%   | 2,9965%  | 4,0878% | 4,7304% | 5,2507% | 5,9640%  | 6,5969%  | 7,0729%  | 7,7017%  | 8,7779%  | 10,5644% |
| <b>Diferença</b>      | 2,3303% | -0,2645%  | -0,6319% | 0,2266% | 0,7229% | 1,9030% | 0,6928%  | 0,1079%  | 1,2371%  | 1,0863%  | -0,5024% | 2,0668%  |
| <b>Diferença - AC</b> | 2,3303% | 2,0789%   | 1,4487%  | 1,7008% | 2,4760% | 4,5284% | 5,3196%  | 5,4715%  | 6,8823%  | 8,1607%  | 7,6601%  | 10,1925% |

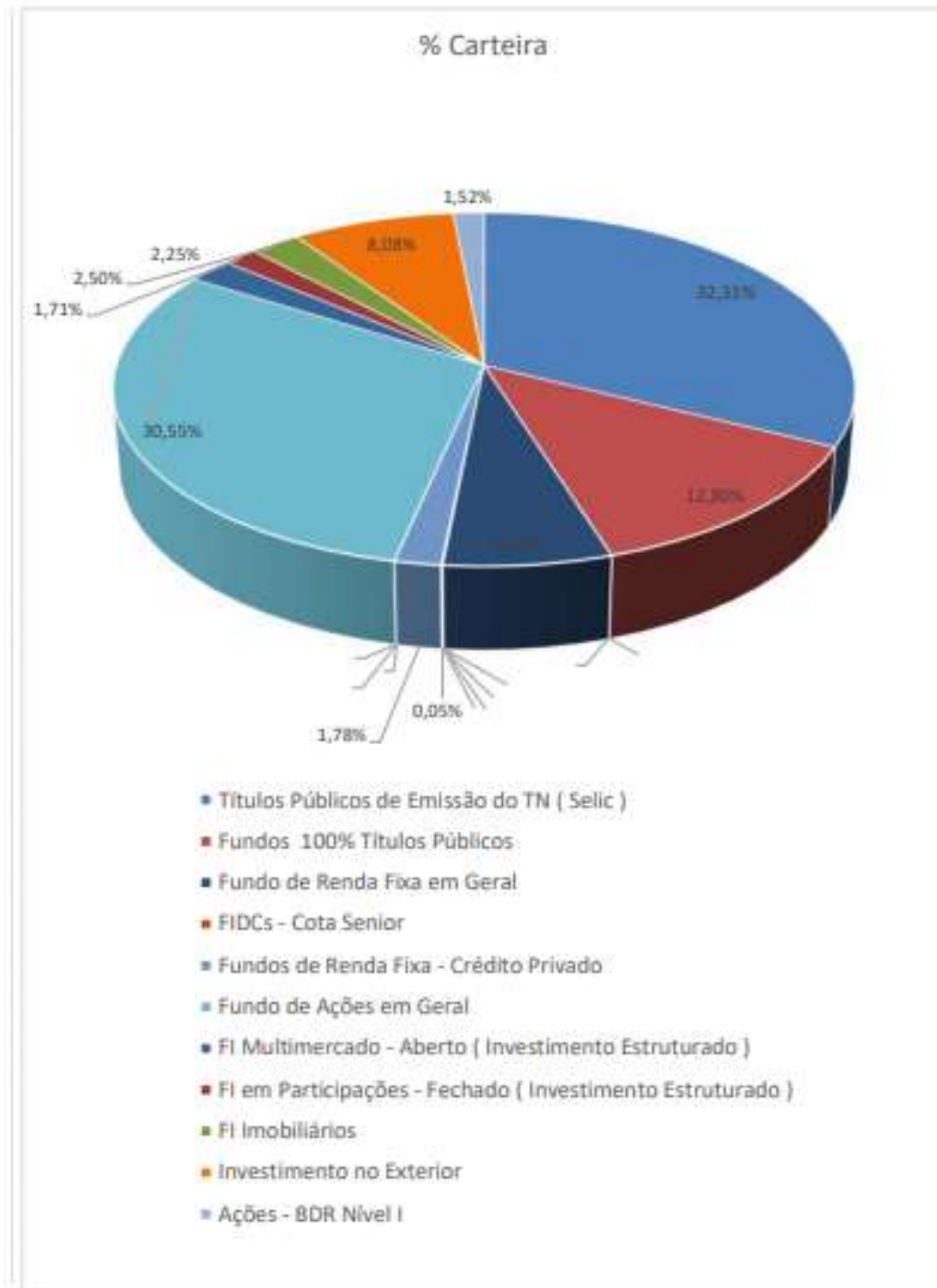
## 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

### 4.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO.

| Divisão do Patrimônio X Resolução 3.922 |  |                             |                |                                |
|---|--|-----------------------------|----------------|--------------------------------|
| Inciso                                  | Descrição  | Valor                       | % Carteira     | Limite Resolução -<br>Nível IV |
| Art. 7º, I, a                           | Títulos Públicos de Emissão do TN ( Selic )                | R\$ 612.381.062,68          | 32,31%         | 100%                           |
| Art. 7º, I, b                           | Fundos 100% Títulos Públicos                               | R\$ 242.582.901,27          | 12,80%         |                                |
| 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                    |                | 60%                            |
| Art. 7º, IV, a                          | Fundo de Renda Fixa em Geral                               | R\$ 122.057.662,34          | 6,44%          |                                |
| 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\$ 1.030.683,16            | 0,05%          |                                |
| Art. 7º, VII, b                         | Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado                     | R\$ 33.797.685,52           | 1,78%          | 25%                            |
| Art. 7º, VII, c                         | Fundos de Debentures de Infraestrutura                     | R\$ 0,00                    |                | 20%                            |
| <b>TOTAL RENDA FIXA</b>                 |  | <b>R\$ 1.011.849.994,97</b> | <b>53,39%</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                    |                | 40%                            |
| Art. 8º, II, a                          | Fundo de Ações em Geral                                    | R\$ 578.921.147,46          | 30,55%         |                                |
| Art. 8º, II, b                          | ETF - ( Índices em geral )                                 | R\$ 0,00                    |                | 15%                            |
| Art. 8º, III                            | FI Multimercado - Aberto ( Investimento Estruturado )      | R\$ 42.569.845,35           | 2,25%          |                                |
| Art. 8º, IV, a                          | FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado ) | R\$ 32.430.635,84           | 1,71%          |                                |
| Art. 8º, IV, b                          | FI Imobiliários  | R\$ 47.465.500,00           | 2,50%          | 20%                            |
| Art. 8º, IV, c                          | Ações - Mercado de Acesso ( Investimentos Estruturado )    | R\$ 0,00                    |                | 15%                            |
| <b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>             |  | <b>R\$ 701.387.128,65</b>   | <b>37,01%</b>  |                                |
| Art. 9º, I                              | Renda Fixa - Dívida Externa                                | R\$ 0,00                    |                | 10%                            |
| Art. 9º, II                             | Investimento no Exterior                                   | R\$ 153.037.998,17          | 8,08%          |                                |
| Art. 9º, III                            | Ações - BDR Nível I  | R\$ 28.860.463,27           | 1,52%          |                                |
| <b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>      |  | <b>R\$ 181.898.461,44</b>   | <b>9,60%</b>   | <b>10%</b>                     |
|   | <b>TOTAL CARTEIRA</b>                                      | <b>R\$ 1.895.135.585,06</b> | <b>100,00%</b> |                                |



#### 4.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA



## 5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA

Um dos pontos que julgamos importante para obtenção do resultado da carteira no ano de 2019, foi a diversificação de estratégias de investimento na carteira do Iprejun. Com essa diversificação podemos reduzir a concentração em estratégias e consequentemente diluimos o risco de mercado.

### ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

| SEGMENTO                      | ESTRATÉGIA    | VALOR                       | % ESTRATEGIA/SEGMENTO |
|-------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|
| <b>RENDA FIXA</b>             |               |                             |                       |
|                               | CDI           | R\$ 95.053.504,39           | 5,02%                 |
|                               | CRED. PRIVADO | R\$ 33.797.685,52           | 1,78%                 |
|                               | FIDC          | R\$ 1.030.683,16            | 0,05%                 |
|                               | IDKA          | R\$ 97.696.504,00           | 5,16%                 |
|                               | IMA-B         | R\$ 157.044.972,91          | 8,29%                 |
|                               | IMA-B5        | R\$ 14.845.492,31           | 0,78%                 |
|                               | TÍT. PÚBLICO  | R\$ 612.381.062,68          | 32,31%                |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 1.011.849.994,97</b> | <b>53,39%</b>         |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>         |               |                             |                       |
|                               | FII           | R\$ 47.465.500,00           | 2,50%                 |
|                               | FIP           | R\$ 32.430.635,84           | 1,71%                 |
|                               | IBOV          | R\$ 392.680.075,62          | 20,72%                |
|                               | IDIV          | R\$ 104.880.659,25          | 5,53%                 |
|                               | S&P500        | R\$ 42.569.845,35           | 2,25%                 |
|                               | SMALL         | R\$ 81.360.412,59           | 4,29%                 |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 701.387.128,65</b>   | <b>37,01%</b>         |
| <b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>     |               |                             |                       |
|                               | BDRX          | R\$ 28.860.463,27           | 1,52%                 |
|                               | EXTERIOR      | R\$ 153.037.998,17          | 8,08%                 |
|                               | <b>TOTAL</b>  | <b>R\$ 181.898.461,44</b>   | <b>9,60%</b>          |
| <b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b> |               | <b>1.895.135.585,06</b>     |                       |

## 5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO

### 5.1.1. 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                           | 2,2158       | 48.188.505,1472 | 106.775.718,8540   | 10,4046%                 | 6,0903%          | 28,1886%           | 673.888,06850   | 0,63111 |
| 14.115.116.0001-80            | Mongeral Aegon FI MM                            | 2,0773       | 3.616.367,0895  | 7.512.103,2566     | 0,7320%                  | 0,5847%          | 7,5639%            | 4.551,30175     | 0,06059 |
| 14.508.643.0001-55            | FI Caixa Brasil Disponibilidades RF             | 1,8462       | 283.058,2166    | 522.595,3832       | 0,0509%                  | 0,0152%          | 3,7440%            | 8,21565         | 0,00157 |
| 17.517.577.0001-78            | Western Asset Imab5 Ativo FI RF                 | 2,2235       | 6.673.123,4938  | 14.837.722,1195    | 1,4458%                  | 3,5780%          | 18,4277%           | 55.014,10718    | 0,37077 |
| 14.504.578.0001-90            | Santander Fio FI Ima-B Institucional Tt Pub     | 27,0346      | 1.269.546,4720  | 34.321.702,6330    | 3,3444%                  | 5,7153%          | 27,0572%           | 203.269,48865   | 0,59225 |
| 17.136.970.0001-11            | Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv             | 115,5267     | 292.372,3798    | 33.777.404,7880    | 3,2914%                  | 8,9128%          | -16,8221%          | 311.965,14217   | 0,92359 |
| 11.435.287.0001-07            | Mongeral Aegon RF FI                            | 2,4407       | 4.283.063,8881  | 10.453.862,0581    | 1,0187%                  | 0,1450%          | 4,8013%            | 1.571,19723     | 0,01503 |
| 02.296.928.0001-90            | BB Institucional FI RF                          | 8,9123       | 1.287.982,0973  | 11.300.645,5997    | 1,1012%                  | 0,0309%          | 4,4887%            | 361,77035       | 0,00320 |
| 08.246.263.0001-97            | Bradesco FI RF Maxi Poder Público               | 3,3943       | 1.804.041,7781  | 6.069.275,8754     | 0,5914%                  | 0,0160%          | 4,3338%            | 100,64210       | 0,00166 |
| 14.386.926.0001-71            | FI Caixa Brasil Iolha Ipoa 2A, Títulos Públicos | 2,2177       | 44.028.358,4966 | 97.642.527,1766    | 9,5147%                  | 1,5518%          | 13,9780%           | 157.014,63119   | 0,16081 |
| 20.139.595.0001-78            | FI Caixa Brasil 2024 Iv Tt Pub RF               | 1,5308       | 15.000.000,0000 | 22.961.430,0000    | 2,2374%                  | 3,6495%          | 19,5763%           | 86.834,66471    | 0,37818 |
| 18.598.088.0001-50            | FI Caixa Brasil 2024 II Tt Pub RF               | 1,4184       | 18.000.000,0000 | 25.531.794,0000    | 2,4879%                  | 0,3445%          | 17,2288%           | 9.114,59285     | 0,03570 |
| 19.515.015.0001-10            | BB Previdenciário RF Tt Pub Ipoa Iv FI          | 2,1337       | 14.663.663,1445 | 31.287.675,4913    | 3,0488%                  | 1,8609%          | 14,3014%           | 60.332,91936    | 0,19283 |
| NTNB_10022010_15082050_pu_par | NTNB_10022010_15082050_pu_par                   | 3,257,5838   | 131.177,0000    | 427.320.073,6740   | 41,6397%                 | 1,7242%          | 6,6199%            | 763.496,27614   | 0,17887 |
| NTNB_10022010_15082040_pu_par | NTNB_10022010_15082040_pu_par                   | 3,257,5838   | 20.000,0000     | 65.151.676,5400    | 6,3486%                  | 1,7242%          | 6,6199%            | 116.407,03418   | 0,17887 |
| NTNB_07032006_15052035_pu_par | NTNB_07032006_15052035_pu_par                   | 3,257,5838   | 20.000,0000     | 65.151.676,5400    | 6,3486%                  | 1,7242%          | 6,6199%            | 116.407,03418   | 0,17887 |
| NTNB_15082004_15052045_pu_par | NTNB_15082004_15052045_pu_par                   | 3,257,5838   | 10.000,0000     | 32.575.838,2700    | 3,1743%                  | 1,7242%          | 6,6199%            | 58.203,51709    | 0,17887 |
| 08.246.263.0001-97            | Bradesco FI RF Maxi Poder Público               | 3,3943       | 1.813,0641      | 6.099,6293         | 0,0008%                  | 0,0160%          | 4,3338%            | 0,10115         | 0,00166 |
| 06.018.384.0001-65_seniorI    | FI Em Direitos Creditórios - Fdo Premium        | 1,3235       | 675.768,8077    | 894.371,8875       | 0,0872%                  | 0,1015%          | -1,9484%           | 94,10251        | 0,01052 |
| 10.767.822.0001-18            | Safra Ima FICR RF                               | 353,0285     | 78.984,7130     | 27.876.795,7626    | 2,7164%                  | 6,4357%          | 30,8646%           | 185.911,13807   | 0,66690 |
| 19.488.788.0001-84            | Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP               | 1,6802       | 2.567.122,8337  | 4.262.032,5688     | 0,4153%                  | 0,2406%          | 3,1308%            | 1.062,63634     | 0,02493 |
| Carteira                      |   |              |                 | 1.026.233.021,8800 | 100,0000%                | 1,4795%          | 11,0192%           | 1.573.334,14860 | 0,15331 |



### 5.1.2. RENDA VARIÁVEL

| Carteira Atual             | Ativo   | Último Preço | Quantidade      | Valor Investido  | Participação na |                  | Retorno anualizado | VaR 1 du 95%    | VaR %    |
|----------------------------|---|--------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------|----------|
|                            |   |              |                 |                  | Carteira        | Risco anualizado |                    |                 |          |
| 11.392.165/0001-72         | Az. Quest Small Mid Caps FICFI de Ações                                 | 7,1253       | 5.501.332,4548  | 39.198.411,9840  | 5,6801%         | 13,0100%         | 265,5953%          | 528.460,27954   | 1,34817  |
| 21.595.829/0001-54         | Safras S&P Reais Pb FI MM   | 215,4445     | 57.771,9330     | 12.446.644,9304  | 1,8088%         | 7,2065%          | 38,4384%           | 92.948,88607    | 0,74678  |
| 17.453.850/0001-48         | Westarrn Asset Us Index 500 FI MM                                       | 3,4808       | 8.652.410,8751  | 30.117.603,3602  | 4,3719%         | 7,3140%          | 38,2352%           | 228.268,82470   | 0,75792  |
| 07.279.657/0001-89         | Az. Quest Ações FICFI de Ações  | 14,6393      | 4.256.119,9325  | 62.306.828,9087  | 9,0445%         | 9,2985%          | 149,9295%          | 600.360,43456   | 0,96355  |
| 03.860.879/0001-96         | Bradescro RIA Selection   | 1.031,3306   | 34.418,4448     | 35.498.796,9867  | 5,1528%         | 10,6531%         | 140,1481%          | 391.860,75849   | 1,10393  |
| 11.458.144/0001-02         | Sul América Equities FIA  | 21,7413      | 1.855.656,5735  | 40.344.470,5087  | 5,8564%         | 9,7448%          | 216,4041%          | 407.400,69009   | 1,00981  |
| 26.718.189/0001-75         | Xp Investor 30 FICFI de Ações   | 2,0818       | 8.166.874,5978  | 17.002.154,7968  | 2,4681%         | 10,1972%         | 231,1201%          | 179.659,32971   | 1,05689  |
| 28.470.567/0001-11         | Vinci Mosaico FIA   | 7,3751       | 13.044.798,5054 | 96.206.234,2802  | 13,9654%        | 9,8030%          | 333,5881%          | 977.304,41140   | 1,01584  |
| 12.239.939/0001-92         | BNP Paribas Action FICFI Ações  | 377,0566     | 56.740,7621     | 21.394.478,9504  | 3,1056%         | 8,6095%          | 126,4173%          | 190.874,34509   | 0,89217  |
| 07.488.108/0001-25         | Vinci Gas Dividendos FIA  | 6,2231       | 9.414.014,3734  | 58.584.177,7465  | 8,5041%         | 7,3183%          | 211,2992%          | 444.338,63983   | 0,75846  |
| 23.731.629/0001-07         | Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI                                  | 29,1658      | 577.334,4055    | 16.838.442,3194  | 2,4443%         | 8,9546%          | 240,6029%          | 156.247,14787   | 0,92782  |
| 24.571.992/0001-75         | Itaú Ações Dunamis FICFI  | 23,7493      | 1.971.194,8371  | 46.814.510,5354  | 6,7956%         | 8,4200%          | 167,9642%          | 408.467,50756   | 0,87252  |
| 30.507.217/0001-53_classeD | Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia I         | 737,8336     | 1.891,0000      | 1.395.243,3278   | 0,2025%         | 0,1948%          | -13,1069%          | 281,57633       | 0,02018  |
| 11.977.794/0001-84         | BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações                   | 4,5743       | 12.308.481,2624 | 58.302.381,8191  | 8,1729%         | 8,4102%          | 140,1977%          | 490.878,65455   | 0,87151  |
| 11.490.580/0001-69         | Gerção de Energia FI Em Participações Multiestratégia                   | 1,4551       | 6.000.000,0000  | 8.730.761,0400   | 1,2674%         | 0,0517%          | -0,3310%           | 467,31650       | 0,00535  |
| 12.312.767/0001-35         | Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia                  | 635,346,1995 | 8,7753          | 5.575.356,5037   | 0,8093%         | 0,1932%          | -2,2731%           | 1.116,16157     | 0,02002  |
| 14.584.094/0001-06         | BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações                    | 0,8254       | 9.819.999,5800  | 9.087.658,7561   | 1,3192%         | 0,0041%          | -2,1775%           | 38,30556        | 0,00042  |
| foff11                     | Hedge Top Fofii 2 FI Imobiliário  | 123,0000     | 150.000,0000    | 18.450.000,0000  | 2,6782%         | 21,2321%         | 303,4477%          | 405.933,02275   | 2,20018  |
| 19.997.628/0001-31_classeA | Gávea Institucional FICFI Em Participações                              | 0,9670       | 3.198.400,3000  | 3.093.679,9966   | 0,4491%         | 140,2078%        | 0,0000%            | 449.482,80990   | 14,52907 |
| rbbv11                     | Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliário - Fii | 88,4100      | 100.000,0000    | 8.841.000,0000   | 1,2834%         | 8,7933%          | 44,3218%           | 80.560,35172    | 0,91121  |
| bpff11                     | FI Imobiliário - Fii Brasil Plural Absoluto Fundo de Fundos             | 129,3000     | 65.000,0000     | 8.404.500,0000   | 1,2200%         | 11,3832%         | 621,5913%          | 99.138,73192    | 1,17959  |
| 19.412.474/0001-79         | Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia                     | 473,3204     | 8.000,0000      | 3.786.563,0758   | 0,5497%         | 0,0780%          | -4,2980%           | 305,97675       | 0,00808  |
| 08.279.304/0001-41         | Icatu Vanguarda Dividendos FIA  | 5,9755       | 7.748.995,9500  | 46.304.342,2711  | 6,7218%         | 8,8008%          | 149,3241%          | 326.314,47823   | 0,70472  |
| 11.108.013/0001-03         | BNP Paribas Small Caps FIA  | 409,9980     | 102.848,3316    | 42.167.614,9369  | 6,1211%         | 10,8430%         | 374,2656%          | 473.798,99883   | 1,12361  |
| Carteira                   |   |              |                 | 688.689.856,6340 | 100,0000%       | 7,6092%          | 202,9992%          | 5.431.938,77667 | 0,76851  |

### 5.1.3. FUNDOS NO EXTERIOR

| Carteira Atual     | Ativo  | Último Preço | Quantidade      | Valor Investido  | Participação na |                  | Retorno anualizado | VaR 1 du 95%  | VaR %   |
|--------------------|--|--------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|--------------------|---------------|---------|
|                    |  |              |                 |                  | Carteira        | Risco anualizado |                    |               |         |
| 29.599.922/0001-49 | BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior                    | 1,1929       | 25.678.935,6274 | 30.631.999,1506  | 16,8236%        | 5,1305%          | 16,0092%           | 162.853,62772 | 0,53165 |
| 26.845.868/0001-86 | Access Diversified Dynamic FIMM- Investimento No Exterior              | 121,3283     | 261.179,8532    | 31.688.509,3024  | 17,4101%        | 4,3313%          | 24,5235%           | 142.229,66190 | 0,44884 |
| 33.913.562/0001-85 | Ms Global Opportunities Advisory Fic FI Ações Investimento No Exterior | 102,9880     | 290.953,1706    | 29.964.670,9035  | 16,4630%        | 9,1561%          | -24,8063%          | 284.306,49801 | 0,94881 |
| 19.436.818/0001-80 | Safras Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb                            | 404,0311     | 71.432,2685     | 28.860.856,2188  | 15,8565%        | 8,0506%          | -14,3212%          | 240.771,36256 | 0,83425 |
| 17.413.636/0001-68 | BB MM Global Select Equity Investimento No Exterior FI                 | 3,0401       | 9.749.839,2765  | 29.640.310,7509  | 16,2848%        | 10,1197%         | -21,1903%          | 310.824,34982 | 1,04885 |
| 22.282.992/0001-20 | Western Asset Macro Opportunities FI MM Investimento No Exterior       | 1.698,7528   | 18.381,7122     | 31.225.984,1465  | 17,1580%        | 4,9907%          | 57,2250%           | 161.487,65667 | 0,51716 |
| Carteira           |  |              |                 | 182.012.330,4730 | 100,0000%       | 4,3850%          | 6,9759%            | 827.052,17451 | 0,45439 |

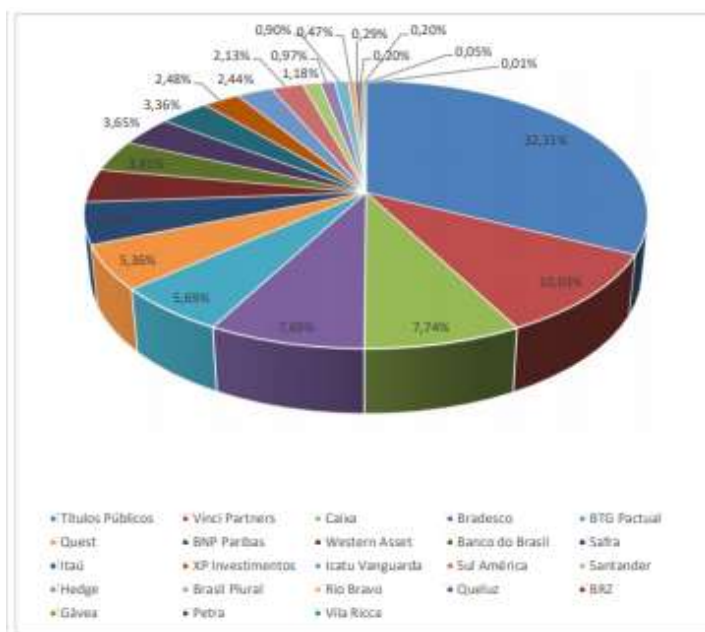
## 6. ORÇAMENTO POR GESTOR

No ano de 2019, como mais uma forma de proteger os recursos, o IPREJUN passa a adotar um Orçamento por volume de investimento a ser alocado em cada um de seus Gestores Credenciados, em quatro níveis: A, B, C e D, estipulando-se os respectivos percentuais diante de seu patrimônio: 15%, 10%, 6% e 3%. Para cada nível de orçamento existe um rol de exigências que precisam ser cumpridas.

### 6.1. DIVISÃO DE PATRIMÔNIO POR GESTOR

| Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira |                  |                      |            |           |  |
|--|------------------|----------------------|------------|-----------|--|
| Posição  | Instituição      | Valor                | % Carteira | Acumulada |  |
| 1º   | Títulos Públicos | R\$ 612.381.062,68   | 32,31%     | 32,31%    |  |
| 2º   | Vinci Partners   | R\$ 190.124.881,66   | 10,03%     | 42,35%    |  |
| 3º   | Caixa            | R\$ 146.745.883,28   | 7,74%      | 50,09%    |  |
| 4º   | Bradesco         | R\$ 145.727.099,42   | 7,69%      | 57,78%    |  |
| 5º   | BTG Pactual      | R\$ 107.778.546,18   | 5,69%      | 63,47%    |  |
| 6º   | Quest            | R\$ 101.498.003,02   | 5,36%      | 68,82%    |  |
| 7º   | BNP Paribas      | R\$ 95.157.966,56    | 5,02%      | 73,84%    |  |
| 8º   | Western Asset    | R\$ 78.193.060,95    | 4,02%      | 77,86%    |  |
| 9º   | Banco do Brasil  | R\$ 72.248.181,60    | 3,81%      | 81,68%    |  |
| 10º  | Safra            | R\$ 69.201.160,28    | 3,65%      | 85,33%    |  |
| 11º  | Itaú             | R\$ 63.648.589,04    | 3,36%      | 88,69%    |  |
| 12º  | XP Investimentos | R\$ 46.948.234,04    | 2,48%      | 91,16%    |  |
| 13º  | Icatu Vanguarda  | R\$ 46.301.319,37    | 2,44%      | 93,61%    |  |
| 14º  | Sul América      | R\$ 40.342.922,52    | 2,13%      | 95,73%    |  |
| 15º  | Santander        | R\$ 22.316.571,02    | 1,18%      | 96,91%    |  |
| 16º  | Hedge            | R\$ 18.450.000,00    | 0,97%      | 97,89%    |  |
| 17º  | Brasil Plural    | R\$ 17.139.410,04    | 0,90%      | 98,79%    |  |
| 18º  | Rio Bravo        | R\$ 8.841.000,00     | 0,47%      | 99,26%    |  |
| 19º  | Queluz           | R\$ 5.575.013,76     | 0,29%      | 99,55%    |  |
| 20º  | BRZ              | R\$ 3.785.930,48     | 0,20%      | 99,75%    |  |
| 21º  | Gévea            | R\$ 3.704.525,46     | 0,20%      | 99,95%    |  |
| 22º  | Petra            | R\$ 894.310,71       | 0,05%      | 99,99%    |  |
| 23º  | Vila Rica        | R\$ 132.112,99       | 0,01%      | 100,00%   |  |
|  |                  | R\$ 1.895.135.585,06 | 100,00%    |           |  |

## 6.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA

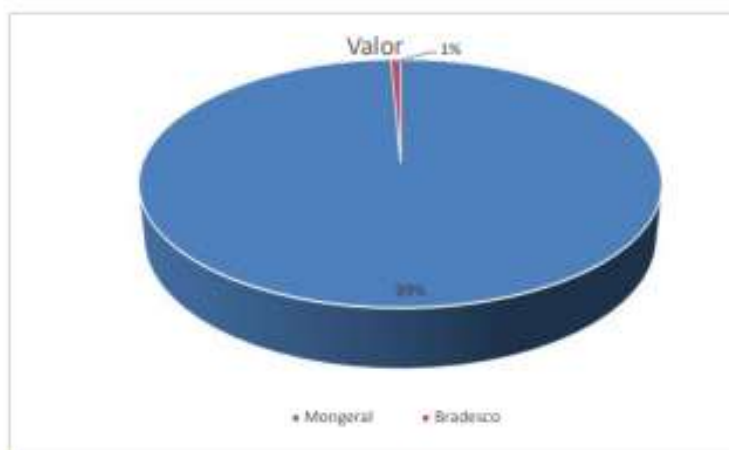


## 6.3. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

| Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira |             |                   |            |           |
|--|-------------|-------------------|------------|-----------|
| Posição  | Instituição | Valor             | % Carteira | Acumulada |
| 1ª   | Mongeral    | R\$ 22.232.188,18 | 99,32%     | 99,32%    |
| 2ª   | Bradesco    | R\$ 152.801,53    | 0,68%      | 100,00%   |
|  |             | R\$ 22.384.989,71 | 100,00%    |           |

## 6.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA





## 7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS

| Fundo  | FINAL DEZ/18         | APLICAÇÃO            | RENTABILIDADE POSITIV. | RESGATE            | RENTABILIDADE NEGATIV. | SALDO FINAL DEZ/18   |
|--|----------------------|----------------------|------------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| ACCESS DIVERSIFIED DYNAMIC FI MULT. INVEST. EXTER        |                      | R\$ 30.000.000,00    | R\$ 1.599.473,44       | R\$ -              | R\$ 0,01               | R\$ 31.599.473,43    |
| ÁTICO FLORESTAL FIP                                      | R\$ 8.316.750,81     | R\$ -                | R\$ 585.812,92         | R\$ -              | R\$ 3.327.549,96       | R\$ 5.575.013,77     |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP                             | R\$ 8.644.400,34     | R\$ -                | R\$ 111.646,02         | R\$ -              | R\$ 25.395,78          | R\$ 8.730.650,58     |
| BB IMA-B5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP                       | R\$ 48.556.321,90    | R\$ -                | R\$ 366.138,36         | R\$ -              | R\$ 48.922.460,26      | R\$ -                |
| BB INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA        | R\$ 23.568.805,87    | R\$ 250.970.235,09   | R\$ 485.996,92         | R\$ 263.722.488,86 | R\$ -                  | R\$ 11.302.549,02    |
| BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY - INVEST. EXT       |                      | R\$ 30.000.000,00    | R\$ 205.824,63         | R\$ -              | R\$ 565.595,30         | R\$ 29.640.229,33    |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI         | R\$ -                | R\$ 55.700.000,00    | R\$ 17.251.160,32      | R\$ 64.325.580,16  | R\$ 8.625.580,16       | R\$ 29.640.229,33    |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | R\$ 29.081.972,13    | R\$ -                | R\$ 4.294.637,79       | R\$ 1.540.498,47   | R\$ 530.708,20         | R\$ 31.305.403,25    |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                             |                      | R\$ 20.000.000,00    | R\$ 1.393.412,88       | R\$ -              | R\$ -                  | R\$ 21.393.412,88    |
| BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES                          | R\$ -                | R\$ 40.000.000,00    | R\$ 2.165.080,25       | R\$ -              | R\$ -                  | R\$ 42.165.080,25    |
| BRADESCO FI RF IMA-B5+                                   | R\$ -                | R\$ -                | R\$ 48.453.887,40      | R\$ 42.226.943,70  | R\$ 6.226.943,70       | R\$ -                |
| BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - CC BENEFICIOS        | R\$ -                | R\$ 3.395.602,23     | R\$ 860,61             | R\$ -              | R\$ -                  | R\$ 3.396.462,84     |
| BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - CC ADM               | R\$ -                | R\$ -                | R\$ -                  | R\$ -              | R\$ -                  | R\$ -                |
| BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - CONSTRUÇÃO SEDE      | R\$ 4.365.761,63     | R\$ -                | R\$ 72.155,99          | R\$ 4.400.813,95   | R\$ 37.103,67          | R\$ -                |
| BRADESCO FIA DIVIDENDOS                                  | R\$ 82.797.373,62    | R\$ -                | R\$ 31.058.269,61      | R\$ 94.939.945,12  | R\$ 18.915.698,11      | R\$ -                |
| BRADESCO FIA SELECTION                                   | R\$ 27.824.496,32    | R\$ -                | R\$ 8.468.429,70       | R\$ -              | R\$ 798.272,64         | R\$ 35.494.653,38    |
| BRADESCO FUNDO INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLU       | R\$ -                | R\$ 10.000.000,00    | R\$ 3.645.587,90       | R\$ 11.673.581,93  | R\$ 1.972.005,97       | R\$ -                |
| BRADESCO H FI CRED PRIV LP NILO                          | R\$ 22.500.648,83    | R\$ 75.000.000,00    | R\$ 6.920.618,01       | R\$ -              | R\$ 104.421.266,83     | R\$ 0,01             |
| BRADESCO H FI RF CREDITO PRIVADO LP NILP - CONTA 1       |                      | R\$ -                | R\$ 107.610.435,49     | R\$ -              | R\$ 774.452,30         | R\$ 106.835.983,19   |
| BRADESCO IMA-GERAL                                       | R\$ 54.940.526,15    | R\$ -                | R\$ 10.900.518,47      | R\$ 25.063.757,86  | R\$ 40.777.286,76      | R\$ -                |
| BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO                              | R\$ 3.571.364,33     | R\$ 10.785.358,10    | R\$ 387.287,51         | R\$ 14.526.791,47  | R\$ 64.416,93          | R\$ 152.801,53       |
| BRASIL PLURAL ABSOLUTO FII FUNDO DE FUNDOS - BPF11       | R\$ 5.908.500,00     | R\$ -                | R\$ 3.145.350,00       | R\$ 305.500,00     | R\$ 343.850,00         | R\$ 8.404.500,00     |
| BRZ TERRAS BRASIL FIP                                    | R\$ 4.081.449,02     | R\$ -                | R\$ -                  | R\$ -              | R\$ 295.518,56         | R\$ 3.785.930,47     |
| BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIA                           | R\$ -                | R\$ 50.000.000,00    | R\$ 6.296.385,13       | R\$ -              | R\$ -                  | R\$ 56.296.385,13    |
| BTG PACTUAL FI RENDA FIXA NTN-B                          | R\$ 26.219.394,00    | R\$ -                | R\$ 7.043.596,78       | R\$ -              | R\$ 33.262.990,78      | R\$ -                |
| BTG PACTUAL FII CORPORATE OFFICE FUND                    | R\$ 10.341.000,00    | R\$ -                | R\$ 4.341.513,17       | R\$ 1.406.763,17   | R\$ 1.505.750,00       | R\$ 11.770.000,00    |
| BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP                     | R\$ 9.535.872,45     | R\$ 463.068,95       | R\$ 1.249.639,53       | R\$ 2.034.470,87   | R\$ 127.256,25         | R\$ 9.086.853,75     |
| BTGP RBC GLOBAL CREDITS FI MUL. INVEST. EXTERIOR         |                      | R\$ 30.000.000,00    | R\$ 783.420,66         | R\$ -              | R\$ 158.113,44         | R\$ 30.625.307,22    |
| CAIXA BRASIL 2024 II TP RF                               | R\$ 24.543.846,00    | R\$ -                | R\$ 2.239.308,48       | R\$ 710.892,48     | R\$ 521.100,00         | R\$ 25.551.162,00    |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF                               | R\$ 20.555.625,00    | R\$ -                | R\$ 3.717.170,85       | R\$ 467.480,85     | R\$ 830.055,00         | R\$ 22.975.260,00    |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO      | R\$ -                | R\$ -                | R\$ 1.301.413,36       | R\$ 1.301.413,36   | R\$ -                  | R\$ -                |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                      | R\$ 520.063,83       | R\$ 4.455.326,46     | R\$ 25.185,39          | R\$ 4.477.908,40   | R\$ -                  | R\$ 522.667,28       |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LONGO PRAZO           | R\$ 87.865.986,14    | R\$ -                | R\$ 9.830.607,87       | R\$ -              | R\$ 0,01               | R\$ 97.696.594,00    |
| CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS                    | R\$ 48.540.962,50    | R\$ -                | R\$ 13.995.011,75      | R\$ 28.000.000,00  | R\$ 34.535.974,25      | R\$ -                |
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                      | R\$ 22.384.471,47    | R\$ -                | R\$ 7.923.358,26       | R\$ -              | R\$ 30.307.829,73      | R\$ -                |
| FIDC CASAN SANEAMENTO SR                                 | R\$ 18.827.827,20    | R\$ -                | R\$ 1.075.492,89       | R\$ 19.903.320,09  | R\$ -                  | R\$ -                |
| GAVEA INSTITUCIONAL FIC FIP                              | R\$ 5.548.564,21     | R\$ 292.653,68       | R\$ 644.550,31         | R\$ 2.738.091,26   | R\$ 3,81               | R\$ 3.704.525,46     |
| HEDGING GRIFFO TOP FOFII 2                               | R\$ 13.350.000,00    | R\$ -                | R\$ 6.589.500,00       | R\$ 561.000,00     | R\$ 928.500,00         | R\$ 18.450.000,00    |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA                           |                      | R\$ 42.000.000,00    | R\$ 4.301.319,37       | R\$ -              | R\$ -                  | R\$ 46.301.319,37    |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF                     | R\$ 20.284.623,55    | R\$ 15.700.000,00    | R\$ 3.224.366,27       | R\$ 20.000.000,00  | R\$ 19.208.989,82      | R\$ -                |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA             | R\$ -                | R\$ 40.000.000,00    | R\$ 13.590.429,95      | R\$ 46.795.214,97  | R\$ 6.795.214,98       | R\$ -                |
| ITÁLIA FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR                       | R\$ 20.686,08        | R\$ -                | R\$ 326.175,75         | R\$ 211.102,47     | R\$ 3.646,36           | R\$ 132.112,99       |
| ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI                                 | R\$ 21.233.061,64    | R\$ -                | R\$ 11.693.928,82      | R\$ 25.847.875,07  | R\$ 7.079.115,39       | R\$ -                |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC DE FI                             |                      | R\$ 40.000.000,00    | R\$ 7.307.596,99       | R\$ -              | R\$ 496.167,44         | R\$ 46.811.429,55    |
| ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI                      | R\$ 12.040.419,87    | R\$ -                | R\$ 5.179.623,17       | R\$ -              | R\$ 382.883,55         | R\$ 16.837.159,48    |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLATION 5 FIC                    | R\$ 13.659.644,09    | R\$ -                | R\$ 92.926,76          | R\$ -              | R\$ 13.752.570,85      | R\$ -                |
| M.S. GLOBAL OPPORTUNITIES FIC FIA INVEST. EXTERIOR       |                      | R\$ 30.000.000,00    | R\$ -                  | R\$ -              | R\$ 53.013,42          | R\$ 29.946.986,58    |
| MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LP                  |                      | R\$ 9.268.186,68     | R\$ 115.136,49         | R\$ 5.120.270,94   | R\$ -                  | R\$ 4.263.052,23     |
| MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO                           |                      | R\$ 7.500.000,00     | R\$ 13.370,07          | R\$ -              | R\$ -                  | R\$ 7.513.370,07     |
| MONGERAL AEGON RENDA FIXA FI                             | R\$ 20.518.626,60    | R\$ -                | R\$ 1.036.325,33       | R\$ 11.099.186,05  | R\$ -                  | R\$ 10.455.765,88    |
| NTN - B  | R\$ 590.023.075,28   | R\$ -                | R\$ 56.716.632,35      | R\$ 34.358.644,95  | R\$ -                  | R\$ 612.381.062,68   |
| QUEST AÇÕES FIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES           | R\$ 48.445.987,26    | R\$ -                | R\$ 15.854.142,38      | R\$ -              | R\$ 1.997.458,97       | R\$ 62.302.607,67    |
| QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA                          | R\$ 26.187.113,88    | R\$ -                | R\$ 14.267.858,05      | R\$ -              | R\$ 1.259.639,59       | R\$ 39.195.332,34    |
| RIO BRAVO JHSF FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII   | R\$ 7.390.000,00     | R\$ 0,21             | R\$ 2.272.320,50       | R\$ 190.993,38     | R\$ 630.327,33         | R\$ 8.841.000,00     |
| RURAL FIDC PREMIUM- SR                                   | R\$ 984.160,99       | R\$ -                | R\$ 413.422,75         | R\$ -              | R\$ 503.273,02         | R\$ 894.310,71       |
| SAFRA - IMA FIC RF                                       | R\$ -                | R\$ 23.865.230,69    | R\$ 4.903.875,55       | R\$ -              | R\$ 876.687,49         | R\$ 27.892.418,75    |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FI AÇÕES BDR - NÍVEL I PB        | R\$ -                | R\$ 27.660.000,00    | R\$ 1.795.686,33       | R\$ -              | R\$ 595.223,06         | R\$ 28.860.463,27    |
| SAFRA S&P EM REAIS PB FIM                                | R\$ 9.431.210,48     | R\$ -                | R\$ 3.891.535,77       | R\$ -              | R\$ 874.467,92         | R\$ 12.448.278,33    |
| SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TP RF LP            | R\$ -                | R\$ 63.630.000,00    | R\$ 1.654.659,02       | R\$ 42.145.000,00  | R\$ 823.088,00         | R\$ 22.316.571,02    |
| SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REF. DI        | R\$ 1.357.400,43     | R\$ -                | R\$ 6.760,33           | R\$ -              | R\$ 1.364.160,76       | R\$ -                |
| SUL AMÉRICA EQUITIES FIA                                 | R\$ 13.202.018,58    | R\$ 20.000.000,00    | R\$ 7.305.465,18       | R\$ -              | R\$ 164.561,24         | R\$ 40.342.922,52    |
| SULAMÉRICA - INFLATIE FI RF LP                           | R\$ 79.508.322,36    | R\$ 15.700.000,00    | R\$ 21.421.287,91      | R\$ 30.000.000,00  | R\$ 86.629.610,26      | R\$ -                |
| TREND BANK MULTISSECTORIAL                               | R\$ 27.612,47        | R\$ -                | R\$ -                  | R\$ -              | R\$ 23.353,01          | R\$ 4.259,46         |
| VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP II MULTIESTRATÉGIA        | R\$ -                | R\$ 1.891.000,00     | R\$ 136.774,21         | R\$ -              | R\$ 480.112,49         | R\$ 1.547.661,72     |
| VINCI FI RF IMOBILIÁRIO - CRÉDITO PRIVADO                | R\$ 41.944.532,77    | R\$ -                | R\$ 4.909.275,22       | R\$ 12.168.546,06  | R\$ 887.576,41         | R\$ 33.797.685,52    |
| VINCI GAS DIVIDENDOS FIA                                 | R\$ -                | R\$ 53.000.000,00    | R\$ 5.582.745,42       | R\$ 3.405,54       | R\$ -                  | R\$ 58.579.339,88    |
| VINCI MOSAICO FIA  | R\$ -                | R\$ 80.000.000,00    | R\$ 16.200.194,54      | R\$ -              | R\$ 0,01               | R\$ 96.200.194,53    |
| WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF                         | R\$ 34.965.467,04    | R\$ 15.000.000,00    | R\$ 6.383.734,28       | R\$ 41.000.000,00  | R\$ 503.708,99         | R\$ 14.845.492,31    |
| WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES FIM - INV. EXTER       |                      | R\$ 30.507.871,68    | R\$ 718.129,93         | R\$ -              | R\$ -                  | R\$ 31.226.001,61    |
| WESTERN ASSET MACRO STRATEGIES FIC FIM INV. EXTER        |                      | R\$ 30.000.000,00    | R\$ 664.909,40         | R\$ 30.507.871,69  | R\$ 157.037,72         | R\$ -                |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO               | R\$ 47.982.389,05    | R\$ 11,00            | R\$ 13.242.571,40      | R\$ 28.000.011,00  | R\$ 3.103.393,42       | R\$ 30.121.567,03    |
| XP INVESTOR 30 FIC FIA                                   | R\$ 21.134.716,18    | R\$ -                | R\$ 6.128.144,46       | R\$ 10.000.000,00  | R\$ 351.613,19         | R\$ 17.001.247,45    |
| TOTAL  | R\$ 1.622.733.052,35 | R\$ 1.156.784.544,77 | R\$ 547.620.062,60     | R\$ 921.775.364,12 | R\$ 487.798.573,10     | R\$ 1.917.520.574,72 |



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

Jundiaí, 31 de janeiro de 2020.

---

**João Carlos Figueiredo**  
Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Cláudia George Musseli César**  
Diretora do Departamento de  
Planejamento, Gestão e Finanças  
IPREJUN