



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**Dezembro, 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 Dezembro/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 dezembro 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**

Seguindo o mesmo caminho do mês novembro, dezembro terminou com forte avanço nas aplicações mantidas pelo IPREJUN, todos seguimentos fecharam no positivo. A Renda fixa foi beneficiada pelo fechamento da curva de juros, e pelo avanço da inflação que beneficiam diretamente os títulos públicos mantidos na carteira do IPREJUN. Na renda variável os fundos ligados ao IBOVESPA, apresentaram forte avanço. E por fim, fundos com investimento no exterior foram beneficiados pelo avanço dos índices globais e também pela valorização do dólar frente ao real. Com tudo isso a carteira do IPREJUN avançou 4,08% terminando o ano em 8,47%, frente a uma meta de 10,62%.

Na economia Brasileira, a reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), manteve a taxa básica de juros inalterada, e reafirmou que mantém o grau de estímulos elevados, mas deixou claro que estão próximos do final devido as condições da inflação projetada para 2021 e previsão de mudança da política monetária do país. O PIB brasileiro do terceiro trimestre registrou alta de 7,7% um pouco abaixo das expectativas do mercado. Com relação a inflação apesar de ter acelerado nos dois últimos meses o cenário segue extremamente benigno e a inflação deve fechar o ano em torno de 4,3%. E por fim no cenário político, a questão do momento é a eleição do presidente da câmara dos deputados e do senado, que podem ditar se o governo encontrará mais facilidades na condução de suas propostas ou não.

Nos EUA, a confirmação da vitória de Biden nas eleições e a incessável ideia de Trump de que as eleições americanas foram fraudadas, incitando muitos apoiadores a atos não democráticos, tem trazido um pouco de instabilidades aos



mercados. Por outro lado, a confirmação de Biden e a expectativa de mudança de rumo das políticas americanas, trouxeram mais tranquilidade aos mercados, o que tem permitido o avanço dos índices. O comitê de política monetária americano manteve a taxa de juros inalterada entre 0% e 0,25%a.a. A previsão de queda do PIB americano caiu de 3,7% para 2,4% em 2020.

Na Europa, por conta dos avanços de casos de COVID-19, o Banco Central Europeu acelerou as políticas de compra de ativos e refinanciamentos. O endurecimento das políticas de isolamentos deve trazer problemas para as economias europeias, mas por outro lado a inflação deve manter baixa o que permite o Banco Central Europeu manter os níveis de estímulos atuais por longo tempo.

E para finalizar a China, os indicadores tem reforçado o rápido crescimento da economia do país asiático, crescendo 7,0% em novembro, em relação ao mesmo período do ano passado. Esse foi o quarto mês seguido de crescimento da economia chinesa.

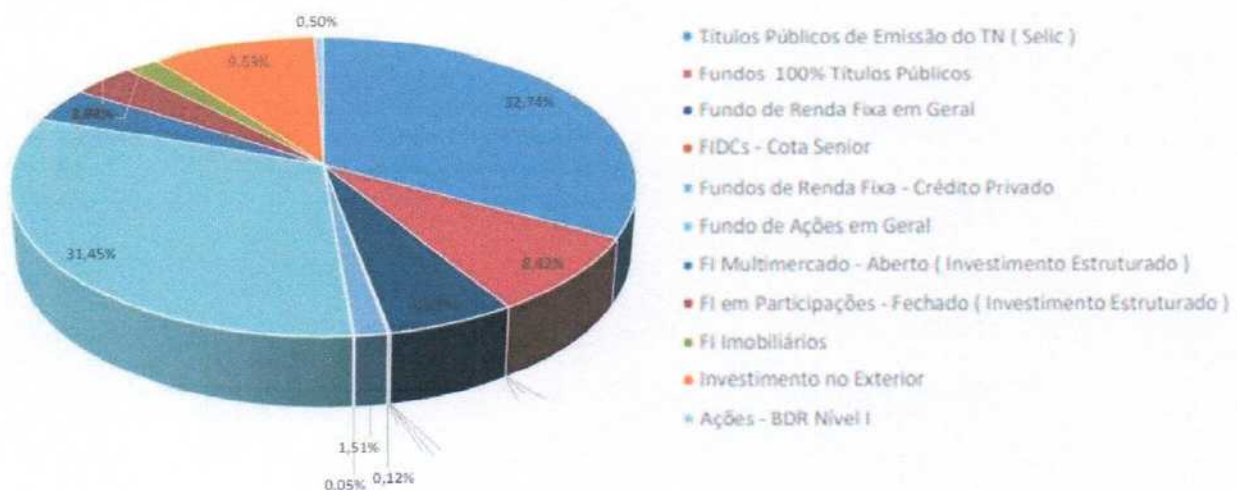
### 3. Patrimônio Recursos Previdenciários

#### 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	Titulos Públicos de Emissão do TN ( Selic )	R\$ 639.324.710,72	32,74%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Titulos Públicos	R\$ 164.510.692,93	8,42%	
Art. 7º, I, c	Fundos de Índices Carteira 100% Titulos 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 Titulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, IV, a	Fundo de Renda Fixa em Geral	R\$ 114.105.288,26	5,84%	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\$ 2.259.047,82	0,12%	
Art. 7º, VII, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 29.451.232,08	1,51%	25%
Art. 7º, VII, c	Fundos de Debentures de infraestrutura	R\$ 1.025.815,44	0,05%	20%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 950.676.787,25</b>	<b>48,69%</b>	
Art. 8º, I, a	Fundo de Ações - com no mínimo 50 ações	R\$ 0,00		50%
Art. 8º, I, b	ETF - ( Índice com no mínimo 50 ações )	R\$ 0,00		
Art. 8º, II, a	Fundo de Ações em Geral	R\$ 614.091.723,81	31,45%	40%
Art. 8º, II, b	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto ( Investimento Estruturado )	R\$ 76.976.296,84	3,94%	15%
Art. 8º, IV, a	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 73.894.717,05	3,78%	
Art. 8º, IV, b	FI Imobiliários	R\$ 39.244.455,00	2,01%	20%
Art. 8º, IV, c	Ações - Mercado de Acesso ( Investimentos Estruturado )	R\$ 0,00		15%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 804.207.192,70</b>	<b>41,19%</b>	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 187.961.194,19	9,63%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.820.062,84	0,50%	
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 197.781.257,03</b>	<b>10,13%</b>	
<b>TOTAL CARTEIRA</b>		<b>R\$ 1.952.665.236,98</b>	<b>100,00%</b>	

#### 3.2. Demonstração Gráfica

% Carteira





#### 4. Investimentos

##### 4.1. Alocação por Estratégia

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 98.655.236,82	5,05%
	CRED. PRIVADO	R\$ 29.451.232,08	1,51%
	FIDC	R\$ 2.259.047,82	0,12%
	IMA-B	R\$ 125.210.523,24	6,41%
	IMA-B5	R\$ 55.776.036,57	2,86%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 639.324.710,72	32,74%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 950.676.787,25</b>	<b>48,69%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	FII	R\$ 39.244.455,00	2,01%
	FIP	R\$ 73.894.717,05	3,78%
	IBOV	R\$ 399.687.863,42	20,47%
	IDIV	R\$ 102.949.898,21	5,27%
	S&P500	R\$ 76.976.296,84	3,94%
	SMALL	R\$ 111.453.962,18	5,71%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 804.207.192,70</b>	<b>41,19%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 9.820.062,84	0,50%
	EXTERIOR	R\$ 187.961.194,19	9,63%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 197.781.257,03</b>	<b>10,13%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>1.952.665.236,98</b>	

##### 4.2. Risco da Carteira

SEGMENTO	RISCO	
RENDA FIXA	3,27%	
RENDA VARIÁVEL	37,59%	Total Renda Variável
FUNDOS NO EXTERIOR	20,67%	32,26%
<b>TOTAL</b>	<b>17,32%</b>	

### 4.3. Detalhamento por Segmento

#### 4.3.1. Renda Fixa

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1du 95	VaR % do PL
15.259.071/0001-80	Bradesco H FI RF Nilo	2,3721	1.933.633,9792	4.586.667,9100	0,4837%	15,2821%	7,0249%	72.638,00930	0,00768%
14.115.116/0001-80	Mag FI MM	2,1329	2.661.098,5894	5.675.928,5200	0,5985%	2,2782%	2,6737%	13.399,96086	0,00141%
14.506.643/0001-55	Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,8816	284.735,9755	535.760,9200	0,0565%	0,0593%	1,9088%	32,91406	0,00000%
17.517.577/0001-78	Western Asset Imab5 Ativo FI RF	2,4512	22.754.249,9247	55.776.036,5685	5,8815%	9,1192%	10,2269%	527.071,04588	0,05558%
17.136.970/0001-11	Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	100,7319	292.372,3798	29.451.232,0819	3,1056%	4,7913%	10,8734%	146.223,97403	0,01542%
11.435.287/0001-07	Mongeral Aegon RF FI	2,4825	6.792.174,3677	16.861.623,1300	1,7780%	0,7621%	1,6994%	13.315,53842	0,00140%
02.296.928/0001-90	BB Institucional FI RF	9,1309	2.020.161,0542	18.445.881,1700	1,9451%	0,2690%	2,4452%	5.141,96214	0,00054%
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,4373	37.268,1918	128.100,2300	0,0135%	0,3234%	2,1622%	42,92761	0,00000%
20.139.595/0001-78	FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	1,5896	15.000.000,0000	23.844.330,0000	2,5143%	8,8050%	6,3633%	217.559,91463	0,02294%
18.598.088/0001-50	FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	1,4865	18.000.000,0000	26.757.414,0000	2,8215%	3,8953%	4,7402%	108.006,34572	0,01139%
19.515.015/0001-10	BB Previdenciário RF Tit Pub Ipcá Iv FI	2,3005	12.153.853,8500	27.959.830,6315	2,9483%	4,3457%	7,7868%	125.910,81761	0,01328%
NTNB_10022010_15082050	NTNB_10022010_15082050	3,398,0255	131.177,0000	445.742.796,3920	47,0026%	1,9492%	4,3288%	900.348,34792	0,09494%
NTNB_10022010_15082040	NTNB_10022010_15082040	3,398,0255	20.000,0000	67.960.510,6200	7,1663%	1,9492%	4,3288%	137.272,28627	0,01448%
NTNB_07032006_15052035	NTNB_07032006_15052035	3,398,0255	20.000,0000	67.960.510,6200	7,1663%	1,9492%	4,3288%	137.272,28627	0,01448%
NTNB_15082004_15052045	NTNB_15082004_15052045	3,398,0255	10.000,0000	33.960.255,4100	3,5831%	1,9492%	4,3288%	68.636,14413	0,00724%
06.018.364/0001-85_senior1	FIDC - FIDC Premium	1,2595	675.768,8063	851.119,1816	0,0897%	10,9678%	-4,8484%	9.673,33960	0,00102%
30.659.169/0001-74	Safra Ima Institucional FICFI RF	138,2943	218.024,2716	30.151.517,7328	3,1794%	14,5467%	7,8274%	454.506,50897	0,04759%
19.488.769/0001-84	Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	1,6648	717.862,8998	1.195.065,7800	0,1260%	1,5866%	0,2491%	1.964,78384	0,00021%
09.087.301/0001-79	Western Asset Imab5 Ativo FI RF	3,7638	16.011.153,5540	60.263.346,5415	6,3546%	16,5988%	8,6242%	1.036.595,43246	0,10930%
05.073.656/0001-58	Itaú RF Ima-B Ativo FICFI	11,5881	2.906.883,5750	30.208.791,0586	3,1854%	14,4231%	7,5599%	451.500,99069	0,04761%
<b>Carteira</b>				<b>948.336.918,8980</b>	<b>100,000%</b>	<b>3,2664%</b>	<b>5,4292%</b>	<b>3.209.903,51958</b>	<b>33,84771%</b>

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



**Obs.:** o fundo BTG Infra-B, por não possuir 12 meses de histórico, não está considerado no risco da carteira e nem demonstrado no gráfico.

### 4.3.2. Renda variável

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1du 95	VaR % do PL
11.392.165/0001-72	Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	6,8996	5.501.332,4548	37.957.063,2721	4,9928%	44,8096%	-3,1716%	1.762.500,31215	0,23184%
21.595.829/0001-54	Safrá S&P Reais Pb FI MM	242,5961	57.771,9330	14.014.666,1828	1,8435%	32,4274%	12,6363%	470.934,75370	0,06195%
17.453.850/0001-46	Western Asset Us Index 500 FI MM	3,9051	10.960.476,3036	41.239.644,2021	5,4246%	33,0191%	12,2250%	1.411.066,75331	0,16561%
07.279.959/0001-89	Az Quest Ações FICFI de Ações	14,0725	4.256.119,9325	59.894.073,2496	7,8784%	44,3985%	-3,8811%	2.755.612,64806	0,36247%
11.458.144/0001-02	Sul América Equities FIA	19,0069	1.855.656,5735	35.270.265,1954	4,6394%	46,8168%	-12,6208%	1.711.102,61190	0,22508%
26.718.169/0001-75	Xp Investor 30 FICFI de Ações	1,9732	6.166.674,5978	16.114.654,0007	2,1197%	47,2504%	-5,2351%	789.027,13782	0,10379%
28.470.587/0001-11	Vinci Mosaico FIA	7,6310	13.044.796,3054	99.544.677,3765	13,0940%	41,3233%	3,4907%	4.283.273,09000	0,26342%
12.239.939/0001-92	BNP Paribas Action FICFI Ações	386,8538	56.740,7621	21.950.377,0201	2,8873%	41,0322%	2,6139%	933.322,84150	0,12277%
07.488.106/0001-25	Vinci Gas Dividendos FIA	6,4821	9.414.014,3734	61.022.363,2233	8,0268%	37,1133%	4,1874%	2.346.846,56675	0,30670%
24.571.992/0001-75	Itaú Ações Dunamis FICFI	22,5904	1.971.194,6371	44.530.008,3091	5,8574%	43,2634%	-4,8926%	1.996.962,67534	0,26260%
30.507.217/0001-53, classeD	Vinci Capital Partners III FI Em Participações Multiestratégia II	1.200,7977	2.026,5784	2.433.510,5975	0,3201%	64,8921%	46,9429%	163.640,56272	0,02153%
11.977.794/0001-64	BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	4,9340	15.219.915,4807	75.095.703,7400	9,8780%	44,9086%	7,9091%	3.494.705,27874	0,45969%
11.490.580/0001-89	Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,0436	6.000.000,2209	261.614,4696	0,0344%	443,9533%	-84,3610%	120.355,15024	0,01583%
12.312.767/0001-35	Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	755,516,2965	8,7753	6.629.885,7228	0,8721%	34,0760%	-1,5751%	234.110,40794	0,03079%
14.384.094/0001-06	BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	1,4675	9.619.999,5812	14.410.685,2932	1,8506%	46,2004%	56,6799%	719.761,97046	0,09468%
hf of 11	Hedge Top Fofis 3 FI Imobiliário	105,0000	148.871,0000	15.631.455,0000	2,0561%	20,8184%		337.218,78620	0,04436%
19.987.628/0001-31, classeA	Gávea Institucional FICFI Em Participações	1,3680	3.199.400,3000	4.370.463,6743	0,5749%	35,6793%	18,0541%	161.588,27882	0,02126%
rbbv11	Ihsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliário - FI	95,0000	100.000,0000	9.500.000,0000	1,2496%	16,8452%		165.830,88720	0,02181%
bpff11	FI Imobiliário - FI Brasil Rural Absoluto Fundo de Fundos	60,6000	65.000,0000	5.239.000,0000	0,6891%	35,7396%		194.027,72655	0,02552%
19.412.474/0001-79	Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	228,7667	6.000,0000	1.614.149,2322	0,2386%	74,9096%	-52,2221%	140.823,66784	0,01852%
98.279.304/0001-41	Icatu Vanguardia Dividendos FIA	5,4107	7.748.995,9500	41.927.535,0061	5,5151%	39,3733%	-9,4821%	1.710.672,03115	0,22502%
11.108.013/0001-03	BNP Paribas Small Caps FIA	399,1099	102.848,3316	41.047.787,7903	5,3994%	46,3881%	-2,6602%	1.973.157,44479	0,25955%
brcr11	FI Imobiliário - FI BTG Pactual Corporate Office Fund	88,7400	100.000,0000	8.874.000,0000	1,1673%	21,2992%		195.860,90018	0,02576%
26.269.692/0001-61	Itaú Private MM S&P500* Br FICFI	18,5322	1.172.124,2134	21.721.986,4294	2,8573%	33,0473%	12,9648%	743.677,18194	0,09785%
34.791.108/0001-61	Az Quest Small Mid Caps Institucional FC Fia	1,0589	30.643.422,9032	32.449.111,1125	4,2683%	45,0628%	-4,0467%	1.515.258,01907	0,19932%
28.980.812/0001-72	Safrá Consumo Pb FICFI Em Ações	198,4667	238.267,2065	47.286.104,5294	6,2202%	46,5043%	9,7576%	2.376.826,12997	0,31264%
<b>Carteira</b>				<b>760.232.784,6290</b>	<b>100,0000%</b>	<b>37,5898%</b>	<b>2,4403%</b>	<b>29.812.958,50680</b>	<b>389,52468%</b>

### 4.3.2.1. Risco x retorno – Renda Variável



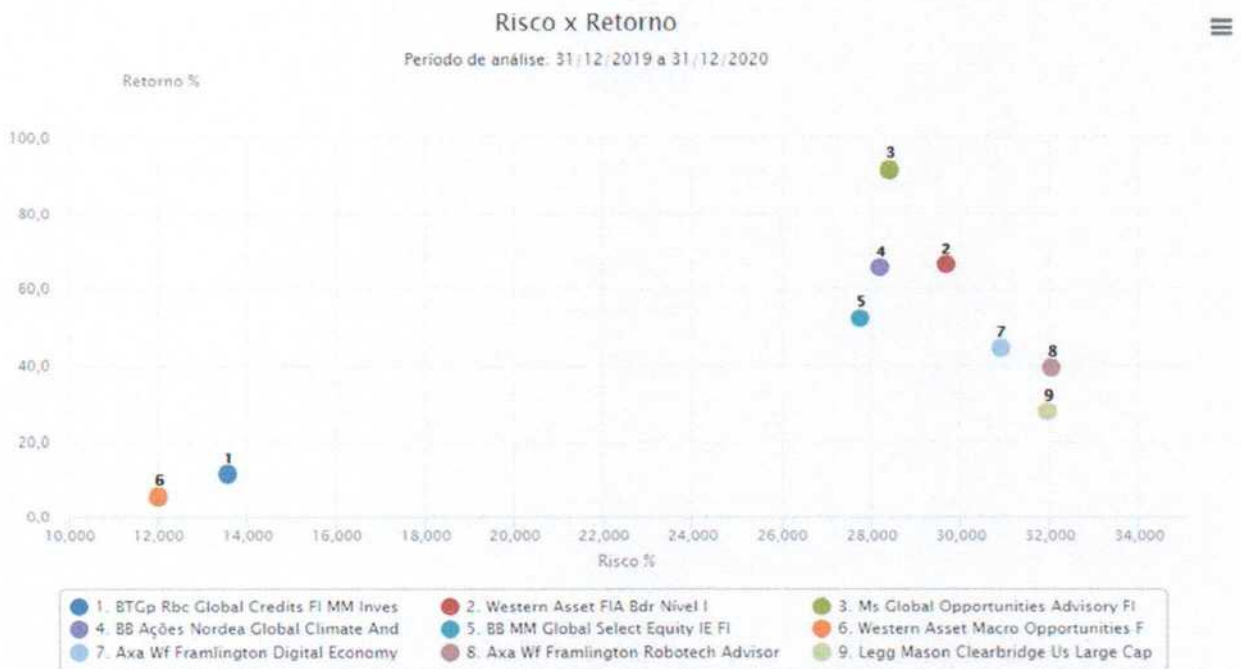
**Obs.:** Os fundos BTG ECONOMIA REAL / VINCI IMPACTO E RETORNO / BTG INFRAB, não possuem 12 meses de histórico e por esse motivo não estão demonstrados no gráfico.



### 4.3.3. Fundos no Exterior

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1du 95	VaR %, do PL
29.599.922/0001-49	BTGp Rbc Global Credits FIMM Investimento Exterior	1.3267	7.897.164,3654	10.477.107,9451	5,2973%	13,5596%	11,2887%	147.215,43938	0,07443%
19.831.126/0001-36	Western Asset FIA Bdr Nivel I	5.964,3776	1.646,4522	9.820.062,8712	4,9651%	29,6750%	66,3528%	301.974,72106	0,15268%
33.913.562/0001-85	Ms Global Opportunities Advisory FIC FI Ações E	196,9646	290.867,3016	57.290.560,5552	28,9668%	28,4195%	91,8017%	1.687.193,51142	0,85306%
28.578.936/0001-13	BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,2177	4.832.160,8369	10.716.046,4522	5,4181%	28,2002%	65,5044%	313.149,92916	0,15833%
17.413.636/0001-68	BB MM Global Select Equity IE FI	4,6171	7.168.796,1556	33.099.394,5239	16,7354%	27,7418%	52,1293%	951.525,92736	0,48110%
22.282.992/0001-20	Western Asset Macro Opportunities FIMM IE	1.792,0115	6.136,0514	10.995.674,5396	5,5596%	11,9977%	5,5122%	136.708,04054	0,06912%
35.002.482/0001-01	Axa Wf Framlington Digital Economy Advisory FIC FIA Ie	142,2440	176.995,3060	25.176.523,7158	12,7299%	30,8935%	44,3853%	805.987,09791	0,40751%
35.002.463/0001-77	Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	137,0340	179.563,5076	24.606.298,1822	12,4412%	32,0465%	39,2639%	817.133,71288	0,41315%
28.320.600/0001-56	Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Grow th FIA IE	1.697,6973	9.188,5576	15.599.389,1055	7,8872%	31,9408%	27,7601%	516.320,44355	0,26106%
<b>Carteira</b>				<b>197.781.257,8910</b>	<b>100,0000%</b>	<b>20,6653%</b>	<b>55,7883%</b>	<b>4.235.383,05079</b>	<b>214,14481%</b>

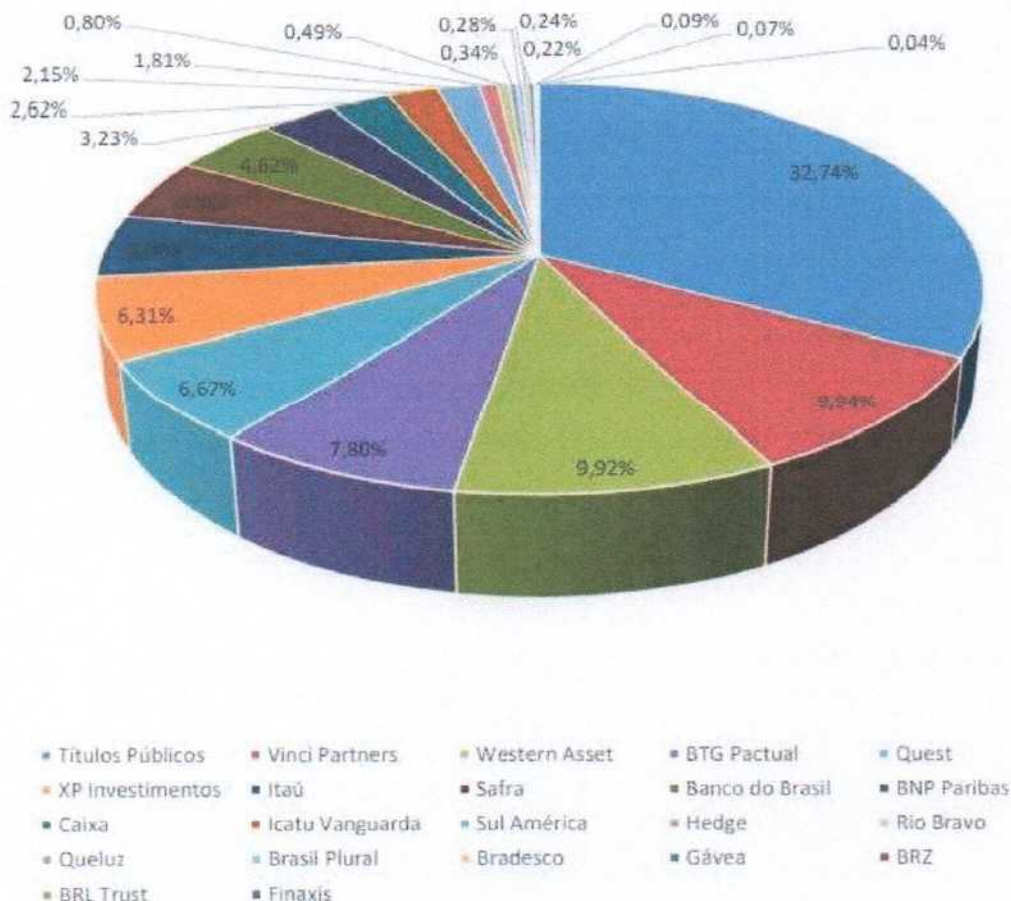
#### 4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



## 5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 639.324.710,72	32,74%	32,74%
2º	Vinci Partners	R\$ 194.000.253,35	9,94%	42,68%
3º	Western Asset	R\$ 193.694.353,79	9,92%	52,60%
4º	BTG Pactual	R\$ 152.309.249,57	7,80%	60,40%
5º	Quest	R\$ 130.300.247,64	6,67%	67,07%
6º	XP Investimentos	R\$ 123.188.036,46	6,31%	73,38%
7º	Itaú	R\$ 96.460.785,81	4,94%	78,32%
8º	Safra	R\$ 91.454.288,46	4,68%	83,00%
9º	Banco do Brasil	R\$ 90.221.152,78	4,62%	87,62%
10º	BNP Paribas	R\$ 62.998.164,81	3,23%	90,85%
11º	Caixa	R\$ 51.159.068,92	2,62%	93,47%
12º	Icatu Vanguarda	R\$ 41.927.534,99	2,15%	95,61%
13º	Sul América	R\$ 35.270.265,20	1,81%	97,42%
14º	Hedge	R\$ 15.631.455,00	0,80%	98,22%
15º	Rio Bravo	R\$ 9.500.000,00	0,49%	98,71%
16º	Queluz	R\$ 6.629.885,73	0,34%	99,05%
17º	Brasil Plural	R\$ 5.500.614,46	0,28%	99,33%
18º	Bradesco	R\$ 4.651.508,57	0,24%	99,57%
19º	Gávea	R\$ 4.370.463,67	0,22%	99,79%
20º	BRZ	R\$ 1.814.149,23	0,09%	99,88%
21º	BRL Trust	R\$ 1.407.928,64	0,07%	99,96%
22º	Finaxis	R\$ 851.119,18	0,04%	100,00%
		R\$ 1.952.665.236,98	100,00%	

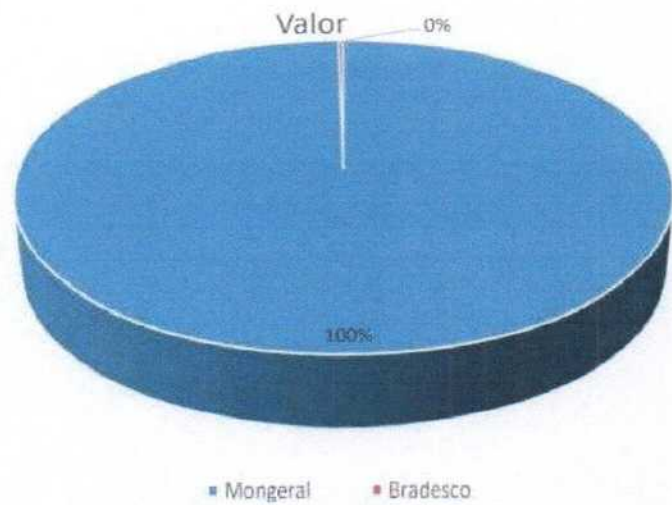
### 5.1. Demonstração gráfica



### 5.2. Recursos da Taxa de Administração

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira					
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada	
1º	Mongeral	R\$ 23.732.617,43	99,73%	99,73%	
2º	Bradesco	R\$ 63.459,57	0,27%	100,00%	
		R\$ 23.796.077,00	<b>100,00%</b>		

### 5.3. Demonstração gráfica





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

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>851.119,18</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	5.554.935,80	-R\$ 2.780.200,75
PERFORMANCE NO MÊS		-0,15%	R\$ (1.250,28)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	6.607.325,82	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>1.407.928,64</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	5.073.012,83	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	17.135.607,43	-R\$ 10.654.665,96
PERFORMANCE NO MÊS		0,19%	R\$ 2.723,38
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.629.885,73</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	21.594.991,32	-R\$ 14.965.105,59
PERFORMANCE NO MÊS		-0,14%	R\$ (9.189,08)
<b>FAZENDA BOA VISTA</b>			
APLICAÇÃO (jul/13)	R\$	10.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>9.500.000,00</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.647.871,67	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	23.002.922,37	-R\$ 8.855.050,70
PERFORMANCE NO MÊS		5,05%	R\$ 371.968,15
<b>TERRAS BRASIL</b>			
APLICAÇÃO (mai-jun/13)	R\$	8.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>1.814.149,23</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.393.942,58	-R\$ 14.579.793,35
PERFORMANCE NO MÊS		-9,85%	R\$ (198.148,61)
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>261.614,46</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.521.968,77	-R\$ 16.260.354,31
PERFORMANCE NO MÊS		-2,41%	R\$ (6.463,92)
<b>TREND BANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	876.389,61	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	13.749.224,65	-R\$ 12.872.835,04
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$ -
<b>DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR IPCA+6%</b>			<b>R\$ (80.968.005,71)</b>

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

DEZEMBRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	4,0759%	8,4669%
IPCA + 6%	1,8433%	10,7884%
S / IPCA+6%	2,2325%	-2,3215%



### 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%	2,8965%	3,0933%	3,6072%	0,5757%	-1,5020%	-0,2581%	5,0271%	4,0759%
IPREJUN - AC	1,5977%	-0,9934%	-12,4082%	-8,6252%	-5,9786%	-3,0702%	0,4263%	1,0044%	-0,5127%	-0,7694%	4,2190%	8,4669%
Meta Atuarial	0,6978%	0,7380%	0,5571%	0,1752%	0,1049%	0,7480%	0,8485%	0,7279%	1,1299%	1,3509%	1,3811%	1,8433%
Meta - AC	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%	2,2920%	3,0571%	3,9316%	4,6881%	5,8710%	7,3012%	8,7832%	10,7884%
Diferença	0,9000%	-3,2883%	-12,0865%	4,1437%	2,7915%	2,3453%	2,7587%	-0,1522%	-2,6319%	-1,6090%	3,6480%	2,2325%
Diferença - AC	0,9000%	-2,4343%	-14,4143%	-10,8100%	-8,2705%	-6,1273%	-3,5053%	-3,6837%	-6,3836%	-8,0706%	-4,5641%	-2,3215%



## 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
BB Previdenciário RF Tít Pub Ipca Iv FI	0,20	0,00	0
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	0,20	0,00	0
Bradesco H FI RF Nilo	0,30	20% do que excede 100% do IMAB	0
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF	0,40	0,00	0
FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	0,20	0,00	0
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	0,20	0,00	0
FIDC - FIDC Premium	0,25	0,00	0
Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF	0,80	0,00	0
Itaú RF Ima-B Ativo FICFI	0,50	0,00	0
Mag FI MM	0,80	20% do que excede 100% do CDI	0
Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	0,45	0,00	0
Mongeral Aegon RF FI	0,30	0,00	0
Safra Ima Institucional FICFI RF	0,15	0,00	0
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	1,06	0,00	0
Western Asset Ima-B Ativo FI RF	0,50	0,00	0
Western Asset Imab5 Ativo FI RF	0,40	0,00	0

- 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
Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0
BNP Paribas Action FICFI Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0
BNP Paribas Small Caps FIA	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0
bpff11	0,40	20% do que exceder 100% do IFIX	0
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	1,10	0,00	0
brcr11	2,05	nd	0
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,00	0,00	5
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8% a.a	0
Gávea Institucional FICFI Em Participações	2,01	(vide regulamento)	0
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,30	(vide regulamento)	0
hfof11	0,60	20% do que excede 100% do IFIX	nd
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	2,00	0,00	0
Itaú Ações Dunamis FICFI	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa	0
Itaú Private MM S&P500® Brl FICFI	1,00	0,00	0
rbbv11	0,60	30% do que excede 100% do IPCA+9% a.a	0
Safra Consumo Pb FICFI Em Ações	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	0
Safra S&P Reais Pb FI MM	1,00	0,00	0
Sul América Equities FIA	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	0
Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	2,00	(vide regulamento)	0
Vinci Capital Partners Ili FI Em Participações Multiestratégia II	2,80	20% do que excede 100% do IPCA+8% a.a	0
Vinci Gas Dividendos FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5
Vinci Mosaico FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5
Western Asset Us Index 500 FI MM	1,00	0,00	0
Xp Investor 30 FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0

- Fundos no Exterior

nome_fundo	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Axa Wf Framlington Digital Economy Advisory FIC FIA Ie	0,80	0,00	0
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	0,80	0,00	0
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	0,30	0,00	0
BB MM Global Select Equity IE FI	0,08	0,00	0
BTGp Rbc Global Credits FI MM Investimento Exterior	0,16	0,00	0
Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Growth FIA IE	1,00	0,00	0
Ms Global Opportunities Advisory FIC FI Ações IE	0,80	0,00	0
Western Asset FIA Bdr Nivel I	1,50	0,00	0
Western Asset Macro Opportunities FI MM IE	0,10	0,00	0



## 8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	229,35
CETIP	10.114,71
SELIC	1.727,88
CUSTÓDIA	18.583,33



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 26 de janeiro de 2020.**

---

**João Carlos Figueiredo**  
Diretor Presidente  
IPREJUN

---

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