



**Instituto de Previdência
do Município de Jundiaí**



Prefeitura
de **Jundiaí**

Relatório de Investimentos

Janeiro, 2021



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 Janeiro/21.....	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 janeiro de 2021, 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 primeiro do mês ano iniciou seguindo o mesmo bom humor de dezembro de 2020, mas acabou perdendo força na metade do mês com incertezas na economia global por conta do coronavírus, dúvidas no Brasil com relação as contas públicas e Sell-off dos investidores estrangeiros com dúvidas do mercado americano com possível manipulação short squeeze que ficou conhecido como caso "reddit". Com isso os fundos de renda fixa acabaram perdendo um pouco, por conta da abertura da curva de juros, e os fundos de renda variável fecharam no negativo, puxado pelos principais índices de renda variável e a exceção foram os fundos exterior que ficaram no campo positivo puxados pela desvalorização do real frente ao dólar e a performance do mercado exterior um pouco melhor que o nacional, encerrando a carteira do IPREJUN negativa em 0,09%.

Aqui no Brasil, o avanço da inflação no mês de dezembro, mostrou certa pressão no índice no curto-prazo, com isso apesar de manter o grau de estímulos elevado e manutenção da taxa Selic em 2%, o COPOM sinalizou que deve em breve iniciar a elevação da taxa. Os índices de atividade da economia avançaram em novembro 0,6% em linha com o esperado pelo mercado, e seguindo estas expectativas, a retração da economia brasileira em 2020 será de 4% - 4,5%. Pelos lados políticos, foram eleitos para presidência da Câmara dos Deputados e Senado Federal os candidatos apoiados pelo planalto, o que deve ser traduzido como um caminho mais tranquilo para o andamento das reformas desejadas pelo governo, apesar de existir grandes críticas com relação ao loteamento de cargos e concessões do governo ao centrão.



Pelos lados norte americano, o FED manteve inalterada a taxa de juros (0% e 0,25%), em seu comunicado disse que o ritmo da recuperação econômica perdeu um pouco da força inicial, que continuará com o programa de recompra de ativos para manter a liquidez da economia e considera que os riscos de curto prazo ainda são consideráveis, portanto, não é possível estabelecer no momento a possibilidade de redução dos estímulos. A grande expectativa para a econômica americana está na aprovação do novo pacote de estímulos e auxílio que gira em torno de US\$ 1,9 trilhão. Com relação a pandemia, os casos nos Estados Unidos estão em queda, mas ainda em patamares elevados.

Já na Europa, como destacamos anteriormente, o Banco Central Europeu segue mantendo a política de juros estável e também o programa de compra de ativos. Em seu comunicado, pelo lado positivo foi destacado o início da vacinação, a conclusão do Brexit, eleições no EUA e a resiliência da indústria. Por outro lado, a manutenção das condições restritivas de mobilidade e a variante mais contagiosa do COVID e inflação que permanece em patamares baixos ainda trazem preocupação.

Por fim, na China, surpreendeu positivamente, com crescimento de 6,5% em relação ao 4º trimestre do ano anterior e 4,9% em relação ao 3º trimestre deste ano. Com isso o PIB chinês deve crescer cerca de 3% em 2020 e a expectativa para 2021 é de crescimento de 8% considerando que haverá maior demanda por bens em 2021.

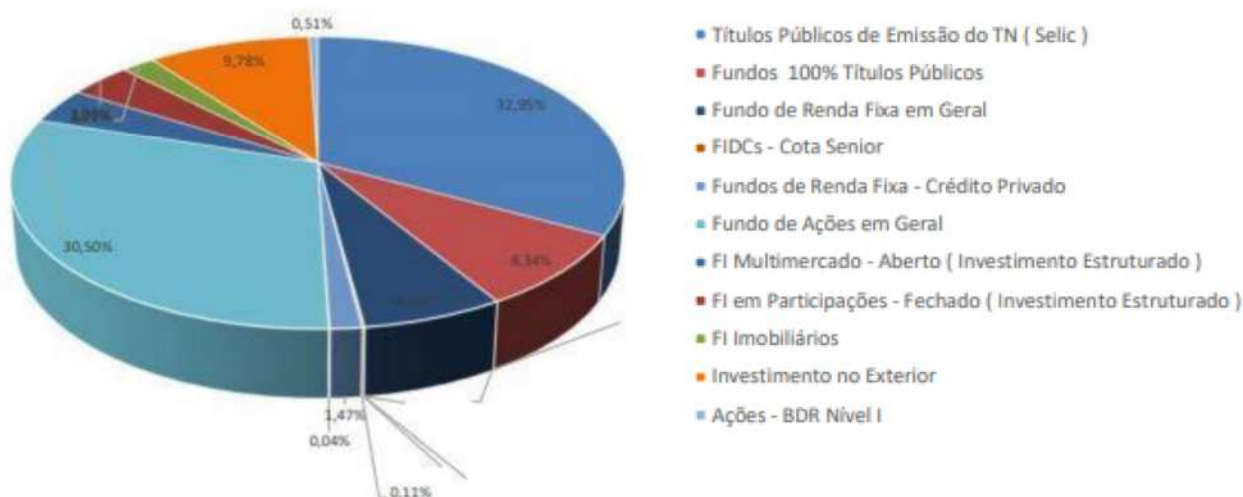
3. Patrimônio Recursos Previdenciários

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\$ 647.757.805,88	32,95%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 164.037.939,73	8,34%	
Art. 7º, I, c	Fundos de Índices Carteira 100% Títulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	R\$ 0,00		
Art. 7º, III, a	Fundos Referenciados em Indicadores RF	R\$ 0,00		80%
Art. 7º, III, b	Fundos de Índices (ETF) em Indicadores Títulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, IV, a	Fundo de Renda Fixa em Geral	R\$ 129.308.090,67	6,58%	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\$ 2.258.330,27	0,11%	25%
Art. 7º, VII, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 28.975.992,39	1,47%	
Art. 7º, VII, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 833.429,95	0,04%	
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 973.171.588,89	49,50%	
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\$ 599.685.369,34	30,50%	40%
Art. 8º, II, b	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto (Investimento Estruturado)	R\$ 76.847.301,30	3,91%	15%
Art. 8º, IV, a	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 74.463.303,03	3,79%	
Art. 8º, IV, b	FI Imobiliários	R\$ 39.338.835,62	2,00%	20%
Art. 8º, IV, c	Ações - Mercado de Acesso (Investimentos Estruturado)	R\$ 0,00		15%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 790.334.809,29	40,20%	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 192.333.634,97	9,78%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 10.104.090,37	0,51%	
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 202.437.725,34	10,30%	10%
	TOTAL CARTEIRA	R\$ 1.965.944.123,52	100,00%	

3.2. Demonstração Gráfica

% Carteira





4. Investimentos

4.1. Alocação por Estratégia

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
RENDA FIXA			
	CDI	R\$ 115.474.946,39	5,87%
	CRED. PRIVADO	R\$ 28.975.992,39	1,47%
	FIDC	R\$ 2.258.330,27	0,11%
	IMA-B	R\$ 123.296.975,64	6,27%
	IMA-B5	R\$ 55.407.538,32	2,82%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 647.757.805,88	32,95%
	TOTAL	R\$ 973.171.588,89	49,50%
RENDA VARIÁVEL			
	FII	R\$ 39.338.835,62	2,00%
	FIP	R\$ 74.463.303,03	3,79%
	IBOV	R\$ 400.994.931,10	20,40%
	IDIV	R\$ 98.619.915,57	5,02%
	S&P500	R\$ 76.847.301,30	3,91%
	SMALL	R\$ 100.070.522,67	5,09%
	TOTAL	R\$ 790.334.809,29	40,20%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 10.104.090,37	0,51%
	EXTERIOR	R\$ 192.333.634,97	9,78%
	TOTAL	R\$ 202.437.725,34	10,30%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		1.965.944.123,52	

4.2. Risco da Carteira

SEGMENTO	RISCO
RENDA FIXA	3,04%
RENDA VARIÁVEL	17,70%
FUNDOS NO EXTERIOR	17,02%
TOTAL	7,76%

Total Renda Variável 15,80%

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	2,3459	1.933.633,9792	4.536.048,3351	0,4643%	6,5106%	-11,8991%	30.603,25527	0,00313%
14.115.116/0001-80	Mag FI MM	2,1281	2.661.096,5994	5.662.960,4543	0,5797%	2,2062%	-2,5509%	12.946,64634	0,00133%
14.508.643/0001-55	Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,8831	288.239,7357	542.798,3700	0,0556%	0,0006%	1,0368%	0,31475	0,00000%
17.517.577/0001-78	Western Asset Imab5 Ativo FI RF	2,4350	22.754.249,9247	55.407.538,3172	5,6720%	4,3249%	-7,0508%	248.317,14536	0,02542%
17.136.970/0001-11	Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	99,1065	292.372,3798	28.975.992,3856	2,9662%	7,1682%	-17,1662%	215.236,15688	0,02203%
11.435.287/0001-07	Mongeral Aegon RF FI	2,4852	6.792.174,3677	16.880.200,4061	1,7280%	0,1727%	1,5104%	3.020,90039	0,00031%
02.296.928/0001-90	BB Institucional FI RF	9,1474	3.837.865,8864	35.106.592,4100	3,5938%	0,0666%	2,2985%	2.423,86582	0,00025%
08.246.263/0001-97	Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,4423	1.580.738,0482	5.441.342,0200	0,5570%	0,0199%	1,8702%	112,32199	0,00001%
20.139.595/0001-78	FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	1,5870	15.000.000,0000	23.805.735,0000	2,4370%	3,4340%	-1,1877%	84.711,91507	0,00867%
18.598.088/0001-50	FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	1,5075	18.000.000,0000	27.135.882,0000	2,7779%	0,6930%	18,3580%	19.486,45733	0,00199%
19.515.015/0001-10	BB Previdenciário RF Tit Pub Ipca Iv FI	2,3071	12.153.853,8500	28.040.414,1464	2,8705%	1,2246%	4,2151%	35.584,53293	0,00364%
NTNB_10022010_15082050	NTNB_10022010_15082050	3,443,9001	131.177,0000	451.760.484,9820	46,2461%	4,4641%	17,4592%	2.089.808,47870	0,21393%
NTNB_10022010_15082040	NTNB_10022010_15082040	3,443,9001	20.000,0000	68.878.002,2400	7,0509%	4,4641%	17,4592%	318.624,22204	0,03262%
NTNB_07032006_15052035	NTNB_07032006_15052035	3,443,9001	20.000,0000	68.878.002,2400	7,0509%	4,4641%	17,4592%	318.624,22204	0,03262%
NTNB_15082004_15052045	NTNB_15082004_15052045	3,443,9001	10.000,0000	34.439.001,1200	3,5255%	4,4641%	17,4592%	159.312,11102	0,01631%
06.018.364/0001-85_senior1	FIDC - FIDC Premium	1,2569	675.768,8063	849.378,6850	0,0869%	0,1027%	-2,5093%	90,38405	0,00001%
30.859.168/0001-74	Safra Ima Institucional FICFI RF	135,9866	218.024,2716	29.648.370,2578	3,0351%	6,2064%	-17,7110%	190.679,43770	0,01952%
19.488.768/0001-84	Mongeral Aegon Créd Priv FI RF LP	1,6690	555.193,8690	926.607,6300	0,0949%	0,3508%	3,2229%	336,80954	0,00003%
09.087.301/0001-79	Western Asset Ima-B Ativo FI RF	3,6988	16.011.153,5540	59.222.222,8828	6,0625%	7,5681%	-18,2884%	464.449,60727	0,04755%
05.073.656/0001-58	Itaú RF Ima-B Ativo FICFI	11,4659	2.606.883,5750	29.890.334,1611	3,0598%	5,3897%	-11,3858%	166.941,06033	0,01709%
36.499.412/0001-85	BTG Pactual Infra-B FI Incentivado Em Infraestrutura RF	266,6976	3.125,0000	833.429,9469	0,0853%	0,5726%	17,8218%	494,49864	0,00005%
Carteira				976.861.338,0000	100,0000%	3,0428%	8,9157%	3.080.126,62416	31,53085%

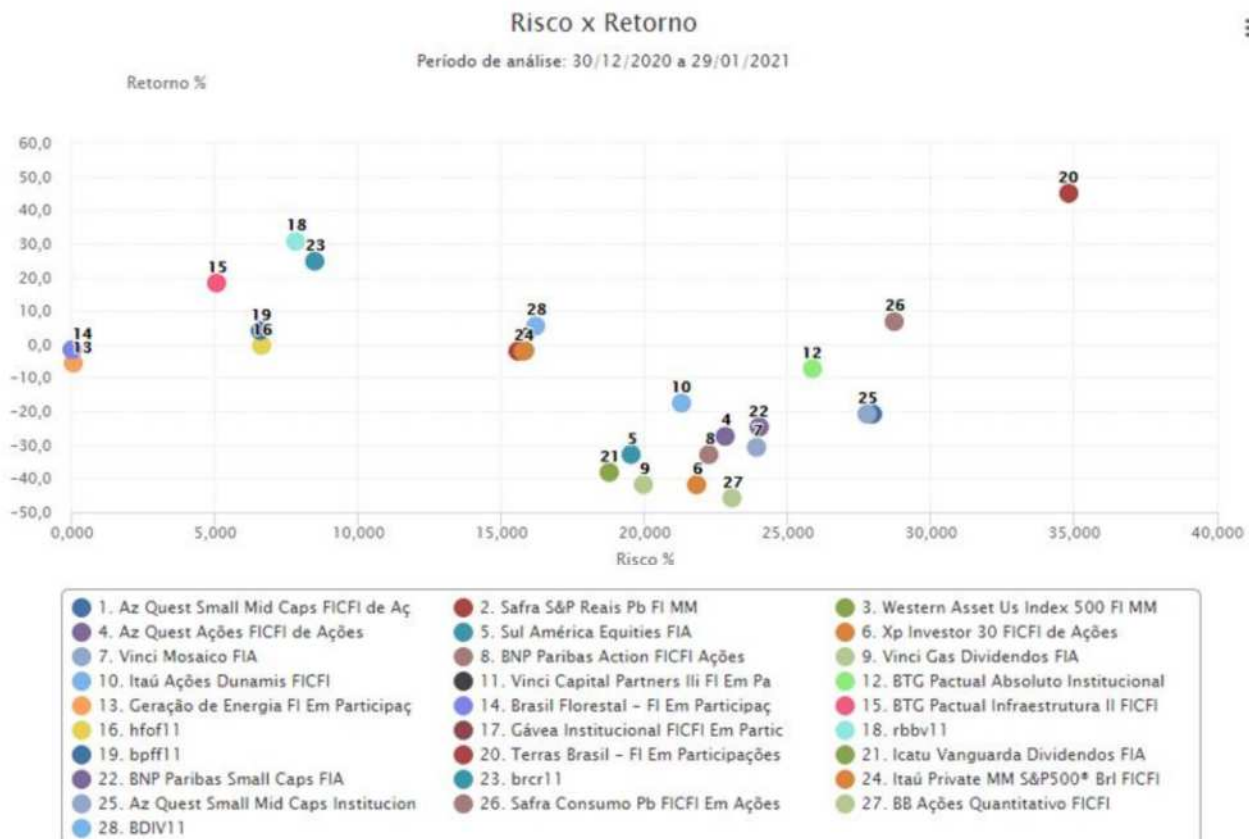
4.3.1.1. Risco x Retorno – Renda Fixa



4.3.2. Renda variável

Carteira Atual	Ativo	Último Preço	Quantidade	Valor Investido	Participação na Carteira	Risco anualizado	Retorno anualizado	VaR 1du 95	VaR % do PL
11.382.165/0001-72	Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	6,7678	4.159.317,4813	28.148.527,1100	3,6329%	27,9551%	-20,7712%	815.422,53016	0,10523%
21.595.829/0001-54	Safra S&P Reais Pb FI MM	242,1598	57.771,9330	13.990.040,1453	1,8054%	15,5966%	-2,0442%	226.107,65761	0,02918%
17.453.850/0001-48	Western Asset Us Index 500 FI MM	3,8989	10.560.476,3036	41.173.998,1693	5,3134%	15,8171%	-1,8485%	674.862,01400	0,08709%
07.279.657/0001-89	Az Quest Ações FICFI de Ações	13,7012	4.256.119,9325	58.313.965,7416	7,5253%	22,8398%	-27,4269%	1.380.160,62038	0,17811%
11.458.144/0001-02	Sul América Equities FIA	18,3881	941.744,3334	17.316.918,3600	2,2347%	19,5365%	-32,8250%	350.576,30415	0,04524%
26.718.169/0001-75	Xp Investor 30 FICFI de Ações	1,8861	8.166.874,5978	15.403.938,2723	1,9878%	21,8454%	-41,8549%	348.704,61667	0,04500%
28.470.587/0001-11	Vinci Mosaico FIA	7,4017	13.044.798,5054	96.553.478,9896	12,4600%	23,9176%	-30,7191%	2.363.044,82954	0,30882%
12.239.939/0001-92	BNP Paribas Action FICFI Ações	374,2954	56.740,7621	21.237.803,4529	2,7407%	22,2475%	-32,8780%	489.617,30332	0,06318%
07.488.106/0001-25	Vinci Gas Dividendos FIA	6,1966	9.414.014,3734	58.334.615,9910	7,5280%	19,9675%	-41,8091%	1.207.024,45382	0,15576%
24.571.992/0001-75	Itaú Ações Dunamis FICFI	22,2596	1.971.194,6371	43.878.088,9051	5,6624%	21,2877%	-17,5078%	967.925,64412	0,12491%
30.507.217/0001-53_classed	Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II	1.154,8854	2.291,5784	2.646.510,5404	0,3415%	217,0811%	-	595.334,88189	0,07683%
11.977.794/0001-64	BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	4,9037	15.219.915,4807	74.633.430,7691	9,6313%	25,8604%	-7,2727%	2.000.022,94102	0,25810%
11.490.580/0001-69	Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,0434	6.000,0000	260.408,1696	0,0336%	0,0629%	-5,6171%	16.96043	0,00000%
12.312.787/0001-35	Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	754.560,8844	8,7753	6.621.501,6906	0,8545%	0,0148%	-1,5781%	101,85385	0,00001%
14.584.094/0001-06	BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	1,4882	9.819.999,5812	14.614.458,8262	1,8860%	5,0745%	16,2785%	76.849,43879	0,00992%
hfof11	Hedge Top Fofi 3 FI Imobiliário	104,2200	148.671,0000	15.515.335,6200	2,0022%	6,6644%	-2,3448%	107.148,71369	0,01383%
19.997.628/0001-31_classeA	Gávea Institucional FICFI Em Participações	1,3726	3.199.400,3000	4.391.553,4812	0,5667%	97,0284%	2103,8332%	441.552,64503	0,05698%
rbbv11	Jhsf Rio Bravo Fazenda Boa Vista Capital Protegido FI Imobiliário - FI	96,1400	100.000,0000	9.614.000,0000	1,2407%	7,8395%	30,6405%	78.101,76282	0,01008%
bpff11	FI Imobiliário - FI Brasil Plural Absoluto Fundo de Fundos	80,3000	65.000,0000	5.219.500,0000	0,6736%	6,0066%	4,1245%	35.733,45645	0,00461%
19.412.474/0001-79	Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	233,9571	8.000,0000	1.871.656,5093	0,2415%	34,8100%	45,0080%	67.514,26496	0,00871%
08.279.304/0001-41	Icatu Vanguardia Dividendos FIA	5,1988	7.748.995,9500	40.285.299,5933	5,1987%	18,8004%	-38,1473%	794.838,78307	0,10128%
11.106.013/0001-03	BNP Paribas Small Caps FIA	389,8344	102.848,3316	40.093.821,3198	5,1740%	24,0015%	-24,6577%	997.199,55096	0,12869%
brcr11	FI Imobiliário - FI BTG Pactual Corporate Office Fund	89,9000	100.000,0000	8.990.000,0000	1,1601%	8,4926%	24,7803%	79.116,69906	0,01021%
26.269.692/0001-61	Itaú Private MM S&P500® Brl FICFI	18,4991	1.172.124,2134	21.683.262,9617	2,7962%	15,8047%	-2,0637%	355.121,57564	0,04583%
34.791.108/0001-61	Az Quest Small Mid Caps Institucional FICFI	1,0387	30.643.422,9032	31.828.174,2412	4,1074%	27,7746%	-20,7711%	916.062,87020	0,11822%
28.580.812/0001-72	Safra Consumo Pb FICFI Em Ações	199,5612	238.267,2065	47.548.881,7920	6,1361%	28,7325%	6,7604%	1.415.724,68621	0,18270%
07.882.792/0001-14	BB Ações Quantitativo FICFI	2,5408	10.275.812,5734	26.108.424,8200	3,3692%	23,0918%	-45,7838%	624.748,09784	0,08062%
BDV11	BTG Pactual Infraestrutura Dividendos FI Em Participações Em Infraestrutura	104,5000	273.955,0000	28.628.297,5000	3,6944%	16,2184%	5,4366%	481.136,50629	0,06209%
Carteira				774.905.893,0710	100,0000%	17,7041%	-6,1343%	14.216.349,88370	183,45905%

4.3.2.1. Risco x retorno – Renda Variável



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 FI MM Investimento Exterior	1,3139	7.897.164,3654	10.376.098,4746	5,1256%	3,7549%	-9,7805%	40.373,16067	0,01994%
19.831.126/0001-36	Western Asset FIA Bdr Nivel I	6.136,8865	1.646,4522	10.104.090,3996	4,9912%	24,1362%	48,9920%	252.715,60247	0,12484%
33.913.562/0001-85	Ms Global Opportunities Advisory FIC FI Ações IE	205,4388	290.867,3016	59.755.438,0449	29,5179%	24,5364%	62,8390%	1.519.335,39610	0,75052%
28.578.936/0001-13	BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,3519	4.832.160,8369	11.364.834,8937	5,6140%	26,1346%	102,4314%	307.783,47691	0,15204%
17.413.636/0001-68	BB MM Global Select Equity IE FI	4,8433	7.168.796,1556	34.720.317,8679	17,1511%	22,4768%	77,4767%	808.692,78801	0,39948%
22.282.992/0001-20	Western Asset Macro Opportunities FI MM IE	1.746,8486	6.136,0514	10.718.753,0879	5,2948%	6,3632%	-26,3858%	70.678,19475	0,03491%
35.002.482/0001-01	Axa Wf Framlington Digital Economy Advisory FIC FIA Ie	141,9742	176.995,3060	25.128.767,8864	12,4131%	19,2008%	0,3517%	499.984,83848	0,24698%
35.002.463/0001-77	Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	139,2422	179.563,5076	25.002.814,4318	12,3509%	17,1886%	20,8437%	445.344,48320	0,21999%
28.320.600/0001-56	Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Grow th FIA IE	1.661,4807	9.188,5576	15.266.611,0992	7,5414%	16,0111%	-22,9577%	253.297,35048	0,12512%
Carteira				202.437.726,1860	100,0000%	17,0220%	39,0210%	3.570.817,48384	176,39091%

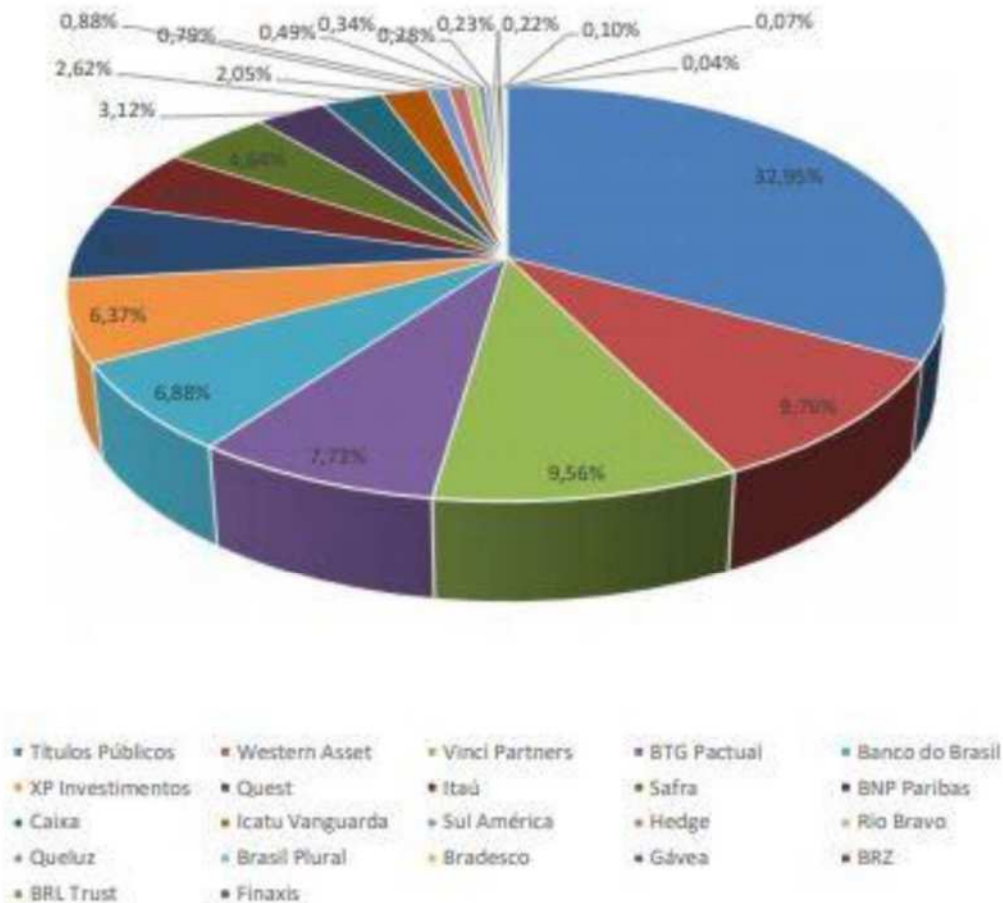
4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



5. Alocação por Instituição

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 647.757.805,88	32,95%	32,95%
2º	Western Asset	R\$ 191.893.213,92	9,76%	42,71%
3º	Vinci Partners	R\$ 188.038.962,40	9,56%	52,27%
4º	BTG Pactual	R\$ 151.976.266,52	7,73%	60,01%
5º	Banco do Brasil	R\$ 135.340.584,15	6,88%	66,89%
6º	XP Investimentos	R\$ 125.290.958,64	6,37%	73,26%
7º	Quest	R\$ 118.290.667,09	6,02%	79,28%
8º	Itaú	R\$ 95.451.686,04	4,86%	84,13%
9º	Safrá	R\$ 91.187.292,21	4,64%	88,77%
10º	BNP Paribas	R\$ 61.331.624,77	3,12%	91,89%
11º	Caixa	R\$ 51.484.415,37	2,62%	94,51%
12º	Icatu Vanguarda	R\$ 40.285.299,58	2,05%	96,56%
13º	Sul América	R\$ 17.316.918,36	0,88%	97,44%
14º	Hedge	R\$ 15.515.335,62	0,79%	98,23%
15º	Rio Bravo	R\$ 9.614.000,00	0,49%	98,72%
16º	Queluz	R\$ 6.621.501,70	0,34%	99,06%
17º	Brasil Plural	R\$ 5.479.908,16	0,28%	99,34%
18º	Bradesco	R\$ 4.546.142,85	0,23%	99,57%
19º	Gávea	R\$ 4.391.553,48	0,22%	99,79%
20º	BRZ	R\$ 1.871.656,51	0,10%	99,89%
21º	BRL Trust	R\$ 1.408.951,58	0,07%	99,96%
22º	Finaxis	R\$ 849.378,69	0,04%	100,00%
		R\$ 1.965.944.123,52	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\$ 23.469.768,48	81,21%	81,21%	
2º	Bradesco	R\$ 5.431.247,52	18,79%	100,00%	
		R\$ 28.901.016,00	100,00%		

5.3. Demonstração gráfica





6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base Janeiro/21

			VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	849.378,69	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	5.599.199,70	-R\$ 2.826.205,14
PERFORMANCE NO MÊS		-0,20%	R\$ (1.740,49)
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	6.607.325,82	
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.408.951,58	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	5.073.012,83	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	17.272.150,64	-R\$ 10.790.186,23
PERFORMANCE NO MÊS		0,07%	R\$ 1.022,94
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.621.501,70	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	21.767.068,64	-R\$ 15.145.566,94
PERFORMANCE NO MÊS		-0,13%	R\$ (8.384,03)
FAZENDA BOA VISTA			
APLICAÇÃO (jul/13)	R\$	10.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	9.614.000,00	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	4.745.639,59	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	23.186.218,64	-R\$ 8.826.579,05
PERFORMANCE NO MÊS		3,26%	R\$ 211.767,92
TERRAS BRASIL			
APLICAÇÃO (mai-jun/13)	R\$	8.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	1.871.656,51	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.524.575,91	-R\$ 14.652.919,40
PERFORMANCE NO MÊS		3,17%	R\$ 57.507,28
ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	260.408,16	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	16.653.622,27	-R\$ 16.393.214,11
PERFORMANCE NO MÊS		-0,46%	R\$ (1.206,30)
TRENBANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	876.389,61	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	13.608.812,26	-R\$ 12.732.422,65
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$ -
DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR IPCA+6%			R\$ (81.367.093,53)

7. Resultados

7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

JANEIRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	-0,0984%	-0,0984%
IPCA + 6%	0,6911%	0,6911%
S / IPCA+6%	-0,7895%	-0,7895%



7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	-0,0984%											
IPREJUN - AC	-0,0984%											
Meta Atuarial	0,6911%											
Meta - AC	0,6911%											
Diferença	-0,7895%	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND
Diferença - AC	-0,7895%	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND	RND

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 Tit Pub Ipca Iv FI	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 Tit Pub RF	0,20	0,00	0,00
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	0,20	0,00	0,00
FIDC - FIDC Premium	0,25	0,00	0,00
Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF	0,80	0,00	0,00
Itaú RF Ima-B Ativo FICFI	0,50	0,00	0,00
Mag FI MM	0,80	20% do que excede 100% do CDI	0,00
Mongeral Aegon Créd Priv FI RFLP	0,45	0,00	0,00
Mongeral Aegon RF FI	0,30	0,00	0,00
Safra Ima Institucional FICFI RF	0,15	0,00	0,00
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	1,06	0,00	0,00
Western Asset Ima-B Ativo FI RF	0,50	0,00	0,00
Western Asset Imab5 Ativo FI RF	0,40	0,00	0,00

- Renda Variável

nome_fundo	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Az Quest Ações FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Az Quest Small Mid Caps FICFI de Ações	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
BB Ações Quantitativo FICFI	1,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
BDIV11	1,10	0,00	0,00
BNP Paribas Action FICFI Ações	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
BNP Paribas Small Caps FIA	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
bpff11	0,40	20% do que excede 100% do IFIX	0,00
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	1,10	0,00	0,00
brcr11	2,05	nd	
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,00	0,00	5,00
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a a	0,00
Gávea Institucional FICFI Em Participações	2,01	(vide regulamento)	0,00
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,30	(vide regulamento)	0,00
hfof11	0,60	20% do que excede 100% do IFIX	nd
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	2,00	0,00	0,00
Itaú Ações Dunamis FICFI	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Itaú 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 Consumo Pb FICFI Em Ações	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	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
Axa Wf Framlington Digital Economy Advisory FIC FIA Ie	0,80	0,00	0,00
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	0,80	0,00	0,00
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	0,30	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
Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Growth FIA Ie	1,00	0,00	0,00
Ms Global Opportunities Advisory FIC FI Ações IE	0,80	0,00	0,00
Western Asset FIA Bdr Nível I	1,50	0,00	0,00
Western Asset Macro Opportunities FI MM IE	0,10	0,00	0,00

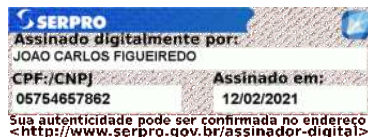


8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	229,35
CETIP	10.121,71
CUSTÓDIA	18.583,33
SELIC	1.727,88



Jundiaí, 12 de fevereiro de 2021.



João Carlos Figueiredo
Diretor Presidente
IPREJUN



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