



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



Prefeitura  
de **Jundiaí**

# **Relatório de Investimentos**

**fevereiro, 2022**



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. CENÁRIO ECONÔMICO .....</b>	<b>3</b>
<b>3. PATRIMÔNIO DE RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS .....</b>	<b>5</b>
3.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO .....	5
3.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	5
<b>4. INVESTIMENTOS.....</b>	<b>6</b>
4.1. RISCO DA CARTEIRA.....	6
4.2. FLUXO DE RESGATE DOS INVESTIMENTOS .....	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
4.3.4. Fundos Estruturados.....	10
4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados.....	10
4.3.5. Fundos Imobiliários .....	11
4.3.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários .....	11
<b>5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO.....</b>	<b>12</b>
5.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA .....	12
5.2. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	13
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR .....	13
5.4. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA.....	14
<b>6. ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA – BASE JANEIRO/22 .....</b>	<b>15</b>
<b>7. RESULTADOS .....</b>	<b>16</b>
7.1. RENTABILIDADE E META ATUARIAL.....	16
7.2. RENTABILIDADE ACUMULADA .....	16
7.3. RENTABILIDADE POR CLASSE.....	16
<b>8. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES .....</b>	<b>17</b>
8.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS .....	17
8.2. TAXAS E DESPESAS .....	18



## **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 fevereiro de 2022, refletindo todas as decisões do comitê de investimentos constadas em atas, afim de garantir a sustentabilidade e segurança das aplicações.

Neste relatório é possível observar a evolução, tanto quantitativa e qualitativa dos investimentos realizados, também realizamos a demonstração dos custos envolvendo essas aplicações.

## **2. Cenário Econômico**

O mês de fevereiro, foi positivo para a carteira do Iprejun, apesar do cenário continuar muito desafiador, a carteira de renda fixa mais uma vez foi beneficiada pela variação positiva dos títulos públicos presentes na carteira, já os demais segmentos de investimento da carteira, fecharam no negativo acompanhando a elevação das tensões do mercado financeiro com a guerra entre a Rússia e a Ucrânia. Além da carteira de renda fixa, o que impulsionou a carteira do Iprejun foi a reavaliação dos ativos do fundo BTG Economia Real, que apresentaram uma valorização de 92%. Com isso o resultado da carteira do Iprejun foi positivo em 1,815% contra 1,41% da meta atuarial.

No Brasil, o que tem roubado a cena no momento é inflação persistente, que vem superando as expectativas de mercado mês a mês, em fevereiro não foi diferente, fechando em 1,01% contra 0,95% da média esperada pelo mercado. E a tendência é de aceleração com o aumento recente de cerca de 18% nos combustíveis. Por outro lado, o Brasil encerrou o ano com taxa de desemprego melhor que esperado em 11,1% contra 11,2%, sendo administração pública, educação e saúde os grandes geradores de emprego. As contas públicas apresentaram um déficit em conta corrente de US\$ 8,1 Bi, acima das expectativas de mercado e o grande vilão foram os juros dos títulos da dívida.

Já nos EUA, a geração de emprego continua muito forte, com a criação de cerca de 678 mil vagas contra uma expectativa de 400 mil. Esse dado traz um pouco de preocupação, pois a massa salarial continua a crescer e pressionar a inflação americana e de certo modo força o Banco Central Americano (FED) a aumentar os



juros. Acrescentando mais um ingrediente neste caldeirão o PMI de fevereiro avançou de 51,1 pontos para 56, muito motivado pelo crescimento do setor de serviços.

A China apresentou PMI de 50,2 em fevereiro contra 50,1 em janeiro, resultado acima das expectativas de mercado que apontava uma queda para 49,8. O que preocupa um pouco com relação a China são os casos crescente de Covid em algumas regiões do país.

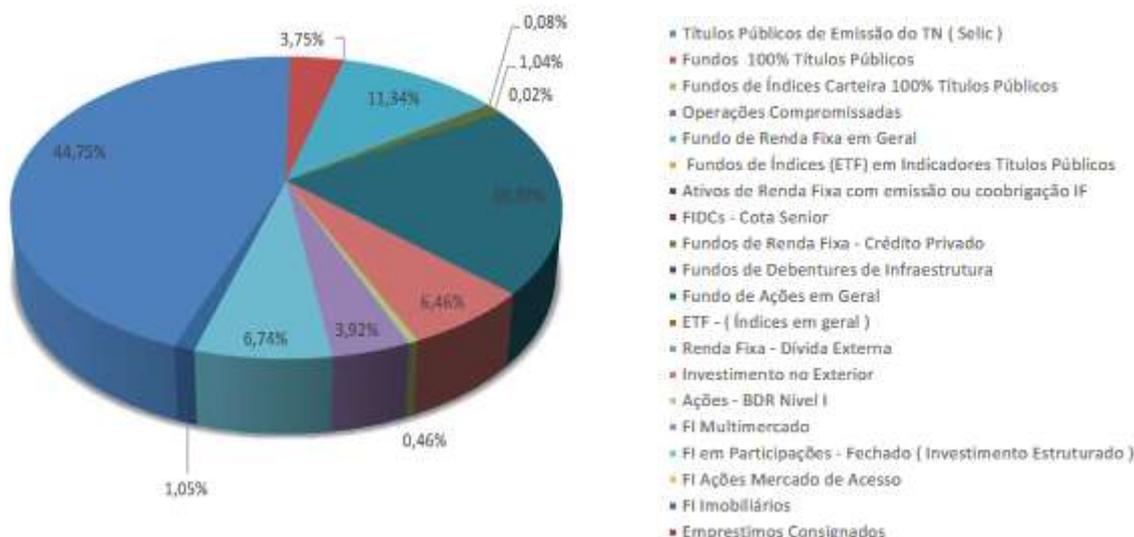
Por fim, na zona do Euro, a inflação ao consumidor fechou fevereiro acima do esperado pelo mercado, grande parte por conta da pressão dos preços de combustíveis, principalmente pelo gás, que boa parte da produção é realizada pela Rússia.

### 3. Patrimônio de Recursos Previdenciários

#### 3.1. Distribuição dos Recursos por Segmento e Patrimônio x Resolução

Divisão do Patrimônio X Resolução 4963/2021				
Inciso	Descrição	Valor	% Carteira	Limite Resolução - Nível IV
Art. 7º, I, a	Títulos Públicos de Emissão do TN ( Selic )	R\$ 960.723.590,41	44,75%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 80.432.926,02	3,75%	
Art. 7º, I, c	Fundos de Índices Carteira 100% Títulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	R\$ 0,00		5%
Art. 7º, III, a	Fundo de Renda Fixa em Geral	R\$ 243.558.884,32	11,34%	80%
Art. 7º, III, b	Fundos de Índices (ETF) em Indicadores Títulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, IV	Ativos de Renda Fixa com emissão ou coobrigação IF	R\$ 0,00		20%
Art. 7º, V, a	FIDCs - Cota Senior	R\$ 1.723.306,93	0,08%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 22.229.524,34	1,04%	
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 412.481,57	0,02%	
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>R\$ 1.309.080.713,59</b>	<b>60,97%</b>	<b>100%</b>
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 437.787.381,15	20,39%	50%
Art. 8º, II	ETF - ( Índices em geral )	R\$ 0,00		
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>		<b>R\$ 437.787.381,15</b>	<b>20,39%</b>	<b>60%</b>
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 138.729.002,40	6,46%	10%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 9.940.816,80	0,46%	10%
<b>TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR</b>		<b>R\$ 148.669.819,20</b>	<b>6,92%</b>	<b>10%</b>
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 84.132.774,40	3,92%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado ( Investimento Estruturado )	R\$ 144.758.170,51	6,74%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>		<b>R\$ 228.890.944,91</b>	<b>10,66%</b>	<b>20%</b>
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 22.570.578,29	1,05%	20%
<b>TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>R\$ 22.570.578,29</b>	<b>1,05%</b>	<b>20%</b>
Art. 12º	Emprestimos Consignados	R\$ 0,00		20%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS</b>		<b>R\$ 0,00</b>		<b>20%</b>
	<b>TOTAL CARTEIRA</b>	<b>R\$ 2.146.999.437,14</b>	<b>100,00%</b>	

#### 3.2. Demonstração Gráfica



## 4. Investimentos

SEGMENTO	ESTRATEGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
<b>RENDA FIXA</b>			
	CDI	R\$ 348.071.406,87	16,21%
	CRED. PRIVADO	R\$ 22.229.524,34	1,04%
	FIDC	R\$ 1.723.306,93	0,08%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TIT. PUBLICO	R\$ 960.723.590,41	44,75%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.332.747.828,55</b>	<b>62,07%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
	IBOV	R\$ 303.594.663,90	14,14%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 134.192.717,25	6,25%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 437.787.381,15</b>	<b>20,39%</b>
<b>FUNDOS NO EXTERIOR</b>			
	BDRX	R\$ 9.940.816,80	0,46%
	EXTERIOR	R\$ 115.061.887,44	5,36%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 125.002.704,24</b>	<b>5,82%</b>
<b>ESTRUTURADOS</b>			
	FIP	R\$ 144.758.170,51	6,74%
	S&P500	R\$ 84.132.774,40	3,92%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 228.890.944,91</b>	<b>10,66%</b>
<b>IMOBILIÁRIO</b>			
	FII	R\$ 22.570.578,29	1,05%
	<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 22.570.578,29</b>	<b>1,05%</b>
<b>RECURSO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>2.146.999.437,14</b>	

### 4.1. Risco da Carteira

	RISCO
RENDA FIXA	0,99%
RENDA VARIÁVEL	9,44%
FUNDOS NO EXTERIOR	6,75%
ESTRUTURADOS	11,44%
IMOBILIÁRIOS	4,09%
<b>TOTAL</b>	<b>2,61%</b>

### 4.2. Fluxo de Resgate dos investimentos

TEMPO DE LIQUIDAÇÃO	VALOR	%
D0 a D1	R\$ 1.153.574.866,19	53,73%
D2 a D5	R\$ 182.553.588,07	8,50%
D6 a D30	R\$ 434.186.313,55	20,22%
D31 ou mais	R\$ 376.684.669,33	17,54%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.146.999.437,14</b>	<b>100%</b>

### 4.3. Detalhamento por Segmento

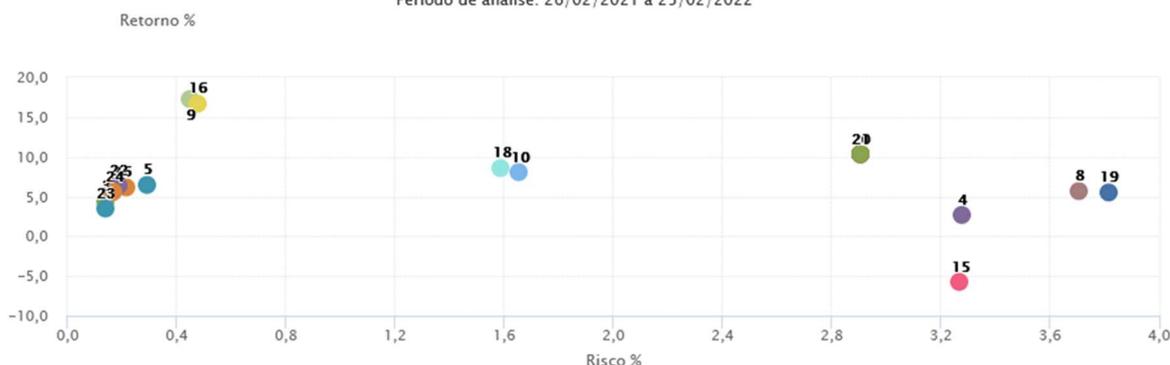
#### 4.3.1. Renda Fixa

Fator de Risco (FR)	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Bradesco FI RF Ref DI Premium	13,100	4.865.072,655	63.732.881,855	54.148,026	0,004%
Caixa Brasil Disponibilidades RF	1,968	312.708,430	615.318,880	409,829	0,000%
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	76,032	292.372,380	22.229.524,338	345.889,824	0,027%
Mag RF FI	2,648	8.709.485,738	23.059.140,378	32.053,391	0,002%
BB Institucional FI RF	9,725	2.446.408,654	23.790.116,860	24.647,370	0,002%
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	3,636	882.431,029	3.208.531,841	2.462,383	0,000%
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	1,532	15.000.000,000	22.973.310,000	404.598,754	0,031%
FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	1,639	18.000.000,000	29.500.308,000	62.971,780	0,005%
BB Previdenciário RF Tít Pub Ipca Iv FI	2,494	11.211.998,901	27.959.308,020	219.909,287	0,017%
NTNB_10022010_15082050.semajuste.pu_par	3.810,860	131.177,000	499.897.119,386	6.899.429,793	0,531%
NTNB_10022010_15082040.semajuste.pu_par	3.810,860	20.000,000	76.217.190,420	1.051.926,754	0,081%
NTNB_07032006_15052035.semajuste.pu_par	3.810,860	20.000,000	76.217.190,420	1.051.926,754	0,081%
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	3.810,860	10.000,000	38.108.595,210	525.963,377	0,041%
FIDC - FIDC Premium (Senior1)	1,182	675.768,806	798.855,317	12.410,260	0,001%
BTG Pactual Infra-B FI Incentivado Em Infraestrutura RF	131,994	3.125,000	412.481,573	933,632	0,000%
FIDC Multisetorial Itália (Senior1)	139,090	6.646,445	924.451,601	54.379,808	0,004%
Itaú Institucionais Legend RF LP FIC FI	13,326	5.435.103,314	72.429.148,773	546.581,230	0,042%
Xp Inflação Ref Ipca FIRF LP	2,739	30.103.640,777	82.443.846,371	1.493.954,256	0,115%
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	3.810,860	20.000,000	76.217.190,420	1.051.926,754	0,081%
NTNB_14012015_15052055.semajuste.pu_par	3.810,860	40.000,000	152.434.380,840	2.103.853,509	0,162%
Santander RF Ref DI Institucional Premium FIC FI	199,431	12.697,331	2.532.239,442	2.260,943	0,000%
Bradesco FICFI RF Curto Prazo Poder Público	1,701	1.553.057,069	2.641.516,340	1.741,810	0,000%
BTG Pactual Tesouro Selic FIRF Ref DI	3,283	21.911,152	71.939,150	58,205	0,000%
Carteira			1.298.414.585,436	15.944.437,730	0,990

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

Risco (% anualizado) e Retorno (% anualizado)

Período de análise: 26/02/2021 a 25/02/2022



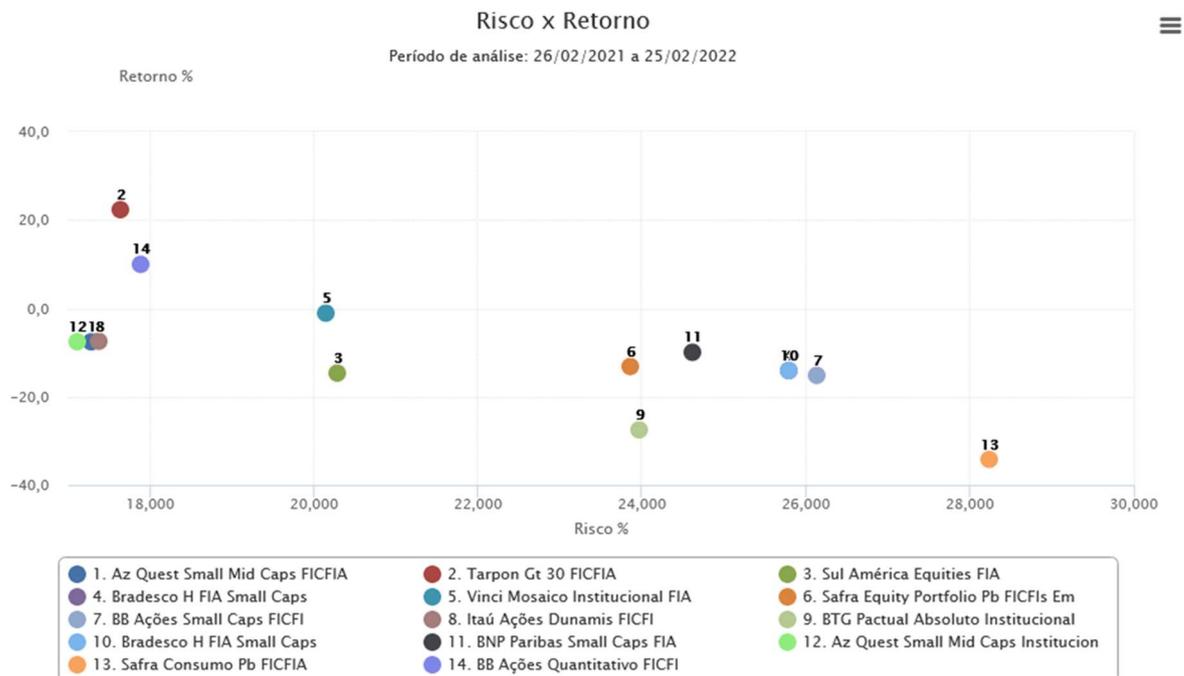
◆ 1. Carteira Atual	● 2. Bradesco FI RF Ref DI Premium	● 3. Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF
● 4. Vinci FI RF Imobiliário – Créd Priv	● 5. Mag RF FI	● 6. BB Institucional FI RF
● 7. Bradesco FI RF Maxi Poder Público	● 8. FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	● 9. FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF
● 10. BB Previdenciário RF Tít Pub Ipca Iv FI	● 11. NTNB_10022010_15082050.semajuste.pu_par	● 12. NTNB_10022010_15082040.semajuste.pu_par
● 13. NTNB_07032006_15052035.semajuste.pu_par	● 14. NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	● 15. FIDC - FIDC Premium
● 16. BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF	● 17. FIDC Multisetorial Itália	● 18. Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de Inv
● 19. Xp Inflação Ref Ipca FI RF LP	● 20. NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par	● 21. NTNB_14012015_15052055.semajuste.pu_par
● 22. Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos	● 23. Bradesco FICFI RF Curto Prazo Poder Público	● 24. BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI

Fonte: Comdinheiro

### 4.3.2. Renda Variável

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	6,303	4.159.317,481	26.217.430,039	2.159.985,316	0,481%
Tarpon Gt 30 FICFIA	1,476	28.703.107,041	42.375.600,158	3.553.661,889	0,792%
Sul América Equities FIA	15,138	941.744,333	14.256.422,463	1.379.759,959	0,308%
Bradesco H FIA Small Caps	2,785	3.919.771,682	10.914.814,740	1.341.816,034	0,299%
Vinci Mosaico Institucional FIA	7,089	13.044.798,505	92.469.199,539	8.871.801,319	1,977%
Saфра Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	212,395	107.308,721	22.791.865,847	2.592.342,330	0,578%
BB Ações Small Caps FICFI	8,142	3.902.810,721	31.775.052,440	3.958.520,317	0,882%
Itaú Ações Dinamis FICFI	20,692	1.971.194,637	40.787.898,324	3.375.897,907	0,752%
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,460	6.905.141,323	23.894.620,086	2.732.058,247	0,609%
BNP Paribas Small Caps FIA	346,568	102.848,332	35.643.920,620	4.184.061,351	0,932%
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC FIA	0,967	30.643.422,903	29.641.499,419	2.418.662,125	0,539%
Saфра Consumo Pb FICFIA	127,599	238.267,207	30.402.619,401	4.101.201,338	0,914%
BB Ações Quantitativo FICFI	2,660	13.767.246,948	36.616.393,742	3.115.491,406	0,694%
<b>Carteira</b>			<b>437.787.336,817</b>	<b>43.785.259,539</b>	<b>9,440</b>

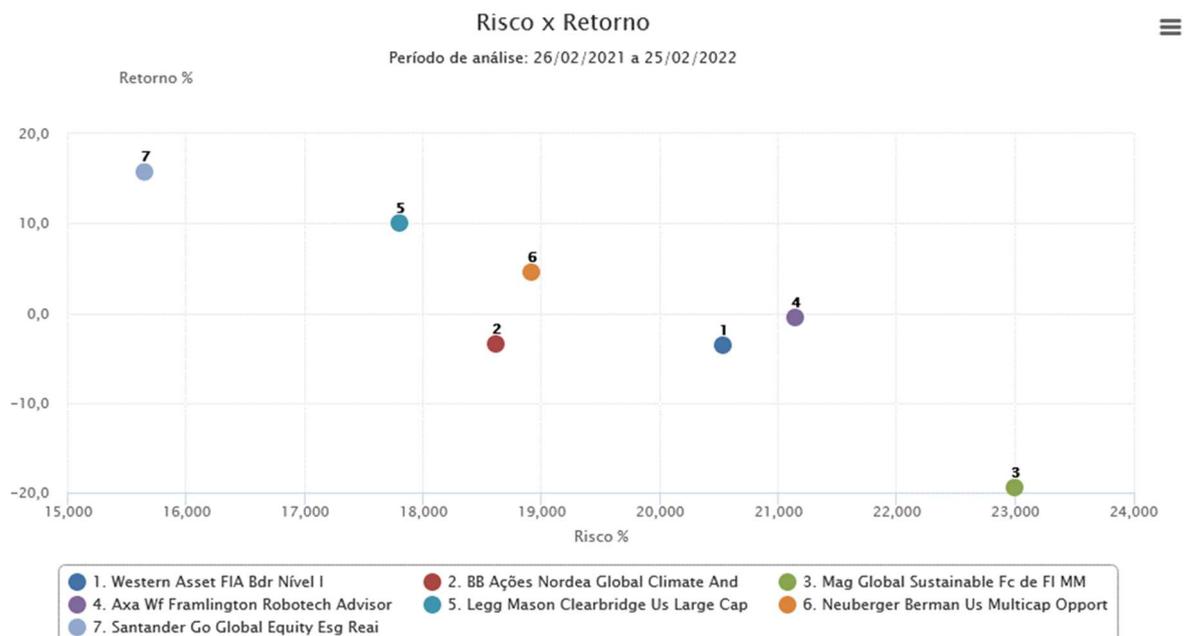
#### 4.3.2.1. Risco x Retorno – Renda Variável



### 4.3.3. Fundos no Exterior

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Western Asset FIA Bdr Nivel I	6.037,720	1.646,452	9.940.816,827	967.730,275	0,651%
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	2,346	11.577.801,269	27.157.531,383	2.399.615,930	1,614%
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,979	32.070.168,019	31.402.419,016	3.436.010,523	2,311%
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA IE	138,981	179.563,508	24.955.955,539	2.508.641,011	1,687%
Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Grow th FIA IE	1.823,668	9.188,558	16.756.879,606	1.418.985,015	0,954%
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA IE	3,967	5.966.427,171	23.667.114,961	2.123.108,661	1,428%
Santander Go Global Equity Esg Reais Mult IE FI	13,515	1.094.243,245	14.789.101,886	1.096.176,336	0,737%
<b>Carteira</b>			<b>148.669.819,217</b>	<b>13.950.267,753</b>	<b>6,750</b>

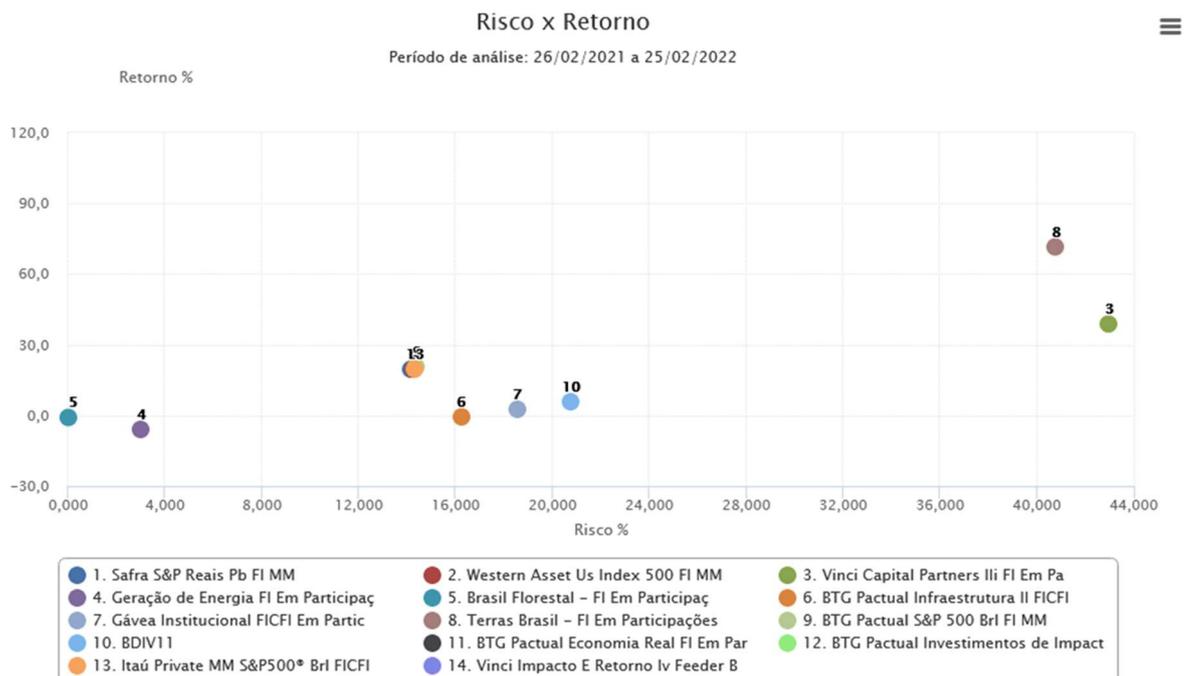
#### 4.3.3.1. Risco x retorno – Fundos no Exterior



### 4.3.4. Fundos Estruturados

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
Safra S&P Reais Pb FI MM	297,271	57.771,933	17.173.902,906	1.153.839,002	0,504%
Western Asset Us Index 500 FI MM	4,800	2.783.890,765	13.363.733,830	906.839,176	0,396%
Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II (Classed)	1.599,685	3.767,196	6.026.328,487	1.023.367,550	0,447%
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,105	6.000.000,221	630.926,063	9.199,925	0,004%
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	747.113,711	8,775	6.556.150,474	1.237,680	0,001%
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	1,292	9.819.999,581	12.685.138,142	909.515,130	0,397%
Gávea Institucional FICFI Em Participações (Classea)	1,087	3.162.244,196	3.436.852,218	294.253,165	0,129%
Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	297,903	8.000,000	2.383.226,775	458.770,256	0,200%
BTG Pactual S&P 500 Bri FI MM	1,797	21.025.464,288	37.789.005,990	2.579.728,457	1,127%
BDIV11	93,380	273.955,000	25.581.917,900	2.507.778,534	1,096%
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia (Unica)	2,110	34.928.908,506	73.684.090,322	24.196.679,302	10,571%
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia (Classeb)	0,961	9.576.018,676	9.205.025,518	47.617,457	0,021%
Itaú Private MM S&P500® Bri FICFI	22,791	693.537,047	15.806.131,658	1.074.425,366	0,469%
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	942,624	4.850,653	4.572.340,460	305.903,106	0,134%
<b>Carteira</b>			<b>228.894.770,742</b>	<b>35.469.154,105</b>	<b>11,440</b>

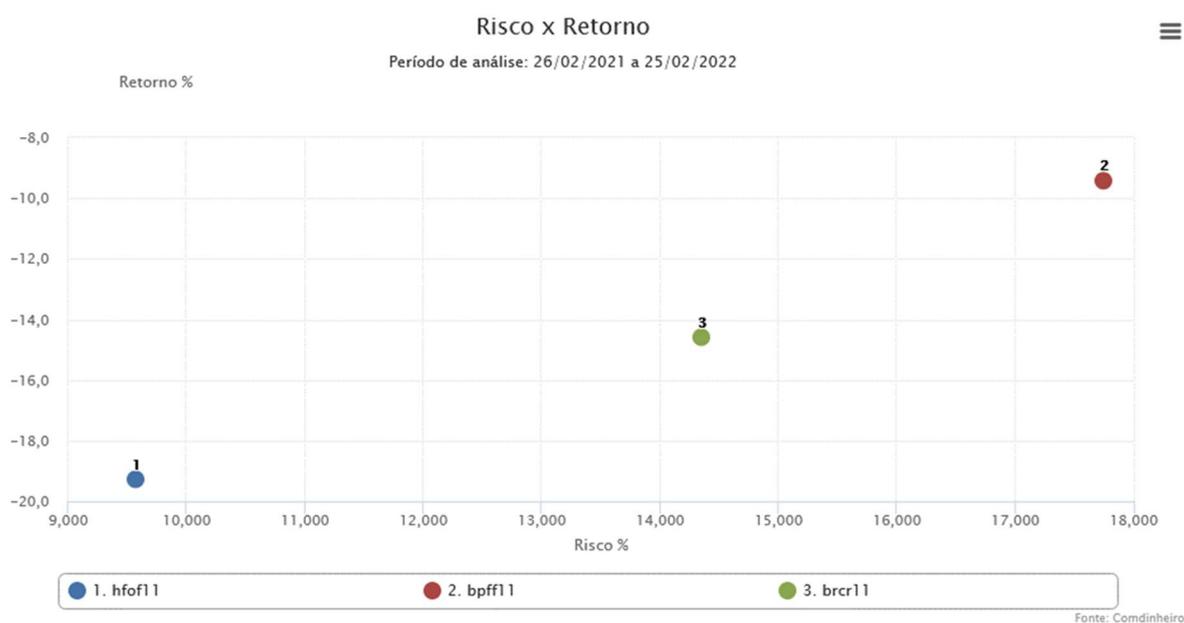
#### 4.3.4.1. Risco x retorno – fundos estruturados



### 4.3.5. Fundos Imobiliários

Ativo	Último Preço R\$	Quantidade	Valor Investido R\$	VaR 21du 95 R\$	VaR % do PL
hfof11	76,990	148.871,000	11.461.578,290	517.945,647	2,295%
bpff11	65,000	65.000,000	4.225.000,000	354.349,736	1,570%
brcr11	68,840	100.000,000	6.884.000,000	465.516,054	2,062%
<b>Carteira</b>			<b>22.570.578,290</b>	<b>1.337.811,437</b>	<b>4,090</b>

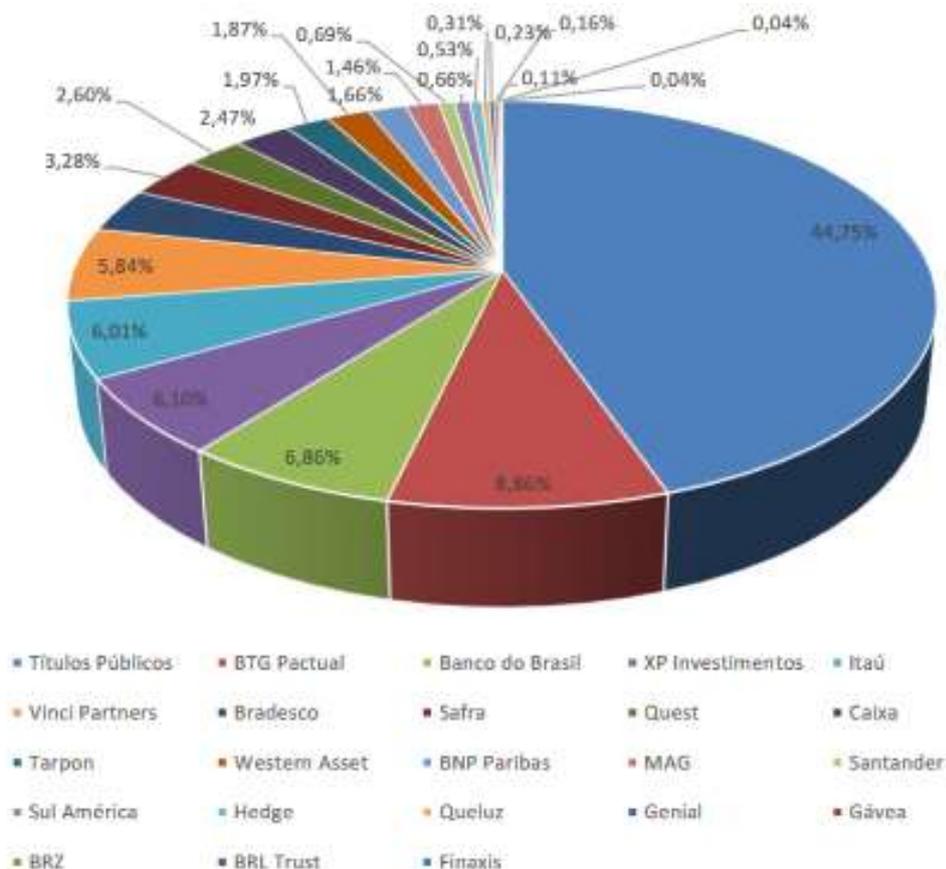
#### 4.3.5.1. Risco x retorno – fundos imobiliários



## 5. Alocação por Instituição

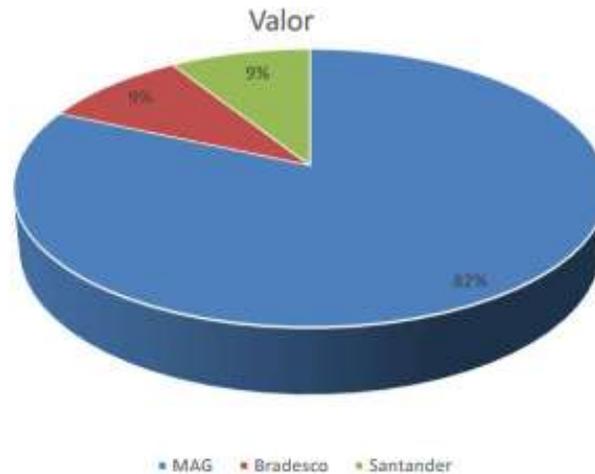
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	RS 960.723.590,41	44,75%	44,75%
2º	BTG Pactual	RS 190.164.010,11	8,86%	53,60%
3º	Banco do Brasil	RS 147.298.402,45	6,86%	60,46%
4º	XP Investimentos	RS 131.066.916,87	6,10%	66,57%
5º	Itaú	RS 129.023.178,74	6,01%	72,58%
6º	Vinci Partners	RS 125.297.392,83	5,84%	78,41%
7º	Bradesco	RS 75.195.268,18	3,50%	81,91%
8º	Safrá	RS 70.368.388,18	3,28%	85,19%
9º	Quest	RS 55.858.929,45	2,60%	87,79%
10º	Caixa	RS 53.088.936,88	2,47%	90,27%
11º	Tarpon	RS 42.375.644,50	1,97%	92,24%
12º	Western Asset	RS 40.061.430,23	1,87%	94,11%
13º	BNP Paribas	RS 35.643.920,62	1,66%	95,77%
14º	MAG	RS 31.402.419,02	1,46%	97,23%
15º	Santander	RS 14.789.101,89	0,69%	97,92%
16º	Sul América	RS 14.256.422,47	0,66%	98,58%
17º	Hedge	RS 11.461.578,29	0,53%	99,12%
18º	Queluz	RS 6.556.150,48	0,31%	99,42%
19º	Genial	RS 4.855.926,04	0,23%	99,65%
20º	Gávea	RS 3.477.234,94	0,16%	99,81%
21º	BRZ	RS 2.383.226,78	0,11%	99,92%
22º	BRL Trust	RS 924.451,60	0,04%	99,95%
23º	Finaxis	RS 798.855,33	0,04%	99,96%
		RS 2.147.071.376,29	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	MAG	R\$ 23.059.140,37	81,67%	81,67%	
2º	Bradesco	R\$ 2.641.516,34	9,36%	91,03%	
3º	Santander	R\$ 2.532.239,44	8,97%	100,00%	
		R\$ 28.232.896,15	100,00%		



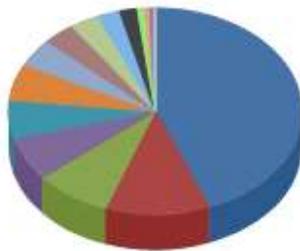
## 5.3. Distribuição por Administrador

Administrador	Saldo Atual	%
Outros	956.219.391,96	44,05
Bem - Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	248.779.198,62	11,46
BTG Pactual Serviços Financeiros DtvM	181.965.609,54	8,38
BB Gestao De Recursos DtvM S.A	149.687.601,49	6,90
Itau Unibanco	128.997.777,90	5,94
Banco BNP Paribas Brasil	124.328.421,36	5,73
Santander Caceis Brasil Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios S.A	95.128.984,60	4,38
Banco Bradesco	77.930.030,11	3,59
Safra Serviços De Administração Fiduciária	70.368.388,18	3,24
Caixa Econômica	53.084.975,63	2,45
Banco Daycoval	42.375.644,50	1,95
Banco Santander (Brasil)	17.229.847,60	0,79
Hedge Investments DTVM	11.461.578,29	0,53
BNY Mellon Servicos Financeiros DtvM	6.556.150,48	0,30
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	4.225.000,00	0,19
Brl Trust Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	924.451,60	0,04
Finaxis Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	798.855,32	0,04
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	630.926,04	0,03
<b>Total</b>	<b>2.170.692.833,20</b>	<b>100,00</b>

#### 5.4. Demonstração Gráfica



#### Distribuição por Administrador



## 6. Acompanhamento Fundos Estressados na Carteira – Base fevereiro/22

### ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE FEVEREIRO/22

			VARIAÇÃO
<b>RURAL FIDC PREMIUM</b>			
APLICAÇÃO (dez/12)	R\$	2.200.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>798.855,33</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	1.923.615,87	
VALOR ATUALIZADO IPCA+4,86%	R\$	1.830.425,81	R\$ 1.031.570,48
PERFORMANCE NO MÊS		-0,16%	R\$ (1.316,11)
<b>FIDC ITÁLIA</b>			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	6.607.325,82	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>924.451,60</b>	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	5.404.248,14	
VALOR ATUALIZADO IPCA+4,86%	R\$	8.993.104,58	R\$ 8.068.652,98
PERFORMANCE NO MÊS		-0,34%	R\$ (3.151,42)
<b>ATICO FLORESTAL</b>			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>6.556.150,48</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+4,86%	R\$	25.336.536,33	R\$ 18.780.385,85
PERFORMANCE NO MÊS		-0,03%	R\$ (1.870,05)
<b>TERRAS BRASIL</b>			
APLICAÇÃO (mai-jun/13)	R\$	8.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>2.383.226,78</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+4,86%	R\$	19.234.354,65	R\$ 16.851.127,87
PERFORMANCE NO MÊS		20,69%	R\$ 408.633,98
<b>ATICO ENERGIA</b>			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	<b>630.926,04</b>	
VALOR ATUALIZADO IPCA+4,86%	R\$	19.062.411,29	R\$ 18.431.485,25
PERFORMANCE NO MÊS		-0,36%	R\$ (2.305,38)
<b>TREND BANK</b>			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+4,86%	R\$	13.967.249,42	R\$ 13.967.249,42
PERFORMANCE NO MÊS	-	-	R\$ -

\* Até dezembro/20 os saldos eram atualizados pelo IPCA+6%, 2021 IPCA+5,41% e 2022 IPCA+4,86%.

\*\* Os valores amortizados, foram abatidos do valor atualizado do saldo do fundo, no mês da amortização.

DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL **R\$ 77.130.471,85**

## 7. Resultados

### 7.1. Rentabilidade e Meta Atuarial

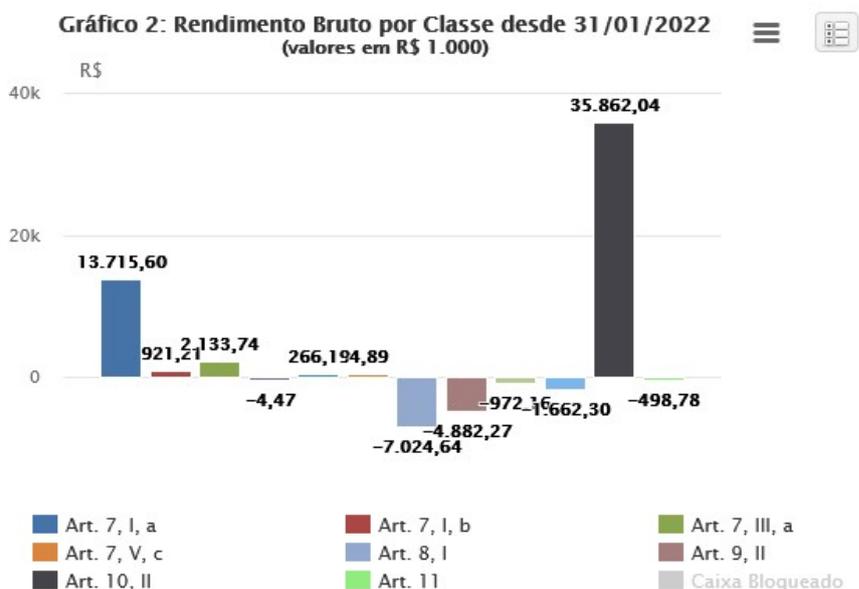
FEVEREIRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	1,8145%	1,9718%
IPCA + 4,86%	1,4103%	2,3619%
S / IPCA+4,86%	0,4042%	-0,3901%



### 7.2. Rentabilidade Acumulada

RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	0,1545%	1,8145%										
IPREJUN - AC	0,1545%	1,9718%										
Meta Atuarial	0,9384%	1,4103%										
Meta - AC	0,9384%	2,3619%										
Diferença	-0,7839%	0,4042%	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D
Diferença - AC	-0,7839%	-0,3901%	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D

### 7.3. Rentabilidade por Classe



## 8. Custos Decorrentes das Aplicações

### 8.1. Taxas de Administração dos Fundos de Investimentos

- Renda Fixa

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Bradesco FI RF Ref DI Premium	0,20	0,00	0,00
Fundo de Invest Em Cotas de Fundos de Invest Caixa Brasil Disponibilidades RF	0,80	0,00	0,00
Vinci FI RF Imobiliário - Créd Priv	1,06	0,00	0,00
Mag RF FI	0,30	0,00	0,00
BB Institucional FI RF	0,20	0,00	0,00
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	0,20	0,00	0,00
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	0,20	0,00	0,00
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	0,20	0,00	0,00
BB Previdenciário RF Tit Pub Ipcá Iv FI	0,20	0,00	0,00
NTNB_10022010_15082050.semajuste.pu_par			
NTNB_10022010_15082040.semajuste.pu_par			
NTNB_07032006_15052035.semajuste.pu_par			
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par			
FIDC - FIDC Premium	0,25	0,00	0,00
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF	0,40	0,00	0,00
FIDC Multisetorial Itália	0,39	0,00	0,00
Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de Inv	0,50	20% do que excede 100% do CDI	0,00
Xp Inflação Ref Ipcá FI RF LP	0,50	0,00	1,00
NTNB_15082004_15052045.semajuste.pu_par			
NTNB_14012015_15052055.semajuste.pu_par			
Santander RF Ref DI Institucional Premium FI Em Cotas de Fundos	0,20	0,00	0,00
Bradesco FICFI RF Curto Prazo Poder Público	1,50	0,00	0,00
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Ref DI	0,20	0,00	0,00

- Renda Variável

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Az Quest Small Mid Caps FICFIA	2,00	20% do que excede 100% do SMLL	0,00
Tarpon Gt Institucional I FICFIA	2,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Sul América Equities FIA	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
Bradesco H FIA Small Caps	1,00	0,00	0,00
Vinci Mosaico Institucional FIA	1,97	20% do que excede 100% do Ibovespa	5,00
Safra Equity Portfolio Pb FICFIs Em Ações	2,00	0,00	0,00
BB Ações Small Caps FICFI	2,00	0,00	0,00
Itaú Ações Dunamis FICFI	1,90	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
BTG Pactual Absoluto Institucional Fiq de FI de Ações	3,00	0,00	5,00
BNP Paribas Small Caps FIA	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
Safra Consumo Pb FICFIA	1,50	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00
BB Ações Quantitativo FICFI	1,00	20% do que excede 100% do Ibovespa	0,00

- Fundos no Exterior

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Western Asset FIA Bdr Nível I	1,50	0,00	0,00
BB Ações Nordea Global Climate And Environment IE FI	0,30	0,00	0,00
Mag Global Sustainable Fc de FI MM IE	0,70	0,00	0,00
Axa Wf Framlington Robotech Advisory FIC FIA Ie	0,80	0,00	0,00
Legg Mason Clearbridge Us Large Cap Grow th FIA IE	1,00	0,00	0,00
Neuberger Berman Us Multicap Opportunities Dolar Advisory FIC FIA Ie	0,80	0,00	0,00
Santander Go Global Equity Esg Reais Mult IE FI	1,00	0,00	0,00

- Fundos Estruturados

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
Safra S&P Reais Pb FI MM	1,00	0,00	0,00
Western Asset Us Index 500 FI MM	1,00	0,00	0,00
Vinci Capital Partners II FI Em Participações Multiestratégia II	2,80	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	0,30	(vide regulamento)	0,00
Brasil Florestal - FI Em Participações Multiestratégia	0,28	0,00	0,00
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
Terras Brasil - FI Em Participações Multiestratégia	2,00	(vide regulamento)	0,00
BTG Pactual S&P 500 Bri FI MM	0,20	0,00	0,00
BDV11	1,10	0,00	0,00
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia	2,00	20% do que excede 100% do IPCA + 6,5%aa	0,00
BTG Pactual Investimentos de Impacto FI Em Participações - Multiestratégia	2,60	20% do que excede 100% do IPCA + 6,5%aa	0,00
Itaú Private MM S&P500® Bri FICFI	0,80	0,00	0,00
Vinci Impacto E Retorno Iv Feeder B - FI Em Participações Multiestratégia	2,00	20% do que excede 100% do IPCA+8%a.a.	0,00

- Fundos Imobiliários

nome_fundo	Taxa de Administracao	Taxa de Performance	Taxa de Saída
hfof11	0,60	20% do que excede 100% do IFIX	0,00
bpff11	0,40	20% do que exceder 100% do IFIX	0,00
brcr11	2,05	0,00	0,00

## 8.2. Taxas e Despesas

Descrição	Taxa (R\$)
CBLC (CCBA)	132,76
CETIP	9.831,03
CUSTÓDIA	35.026,84
SELIC	2.660,96



**Instituto de Previdência  
do Município de Jundiaí**



**Prefeitura  
de Jundiaí**

**Jundiaí, 05 de abril de 2022.**

---

**João Carlos Figueiredo**

Diretor Presidente  
IPREJUN

---

**Cláudia George Musseli César**

Diretora do Departamento de  
Planejamento, Gestão e Finanças  
IPREJUN