



RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS

2021



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO	3
3. RESULTADOS DA CARTEIRA	4
3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA	5
3.2. EVOLUÇÃO MENSAL	5
3.3. RISCO DA CARTEIRA	6
3.4. LIQUIDEZ DA CARTEIRA	6
4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA	7
4.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO	7
4.2. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	10
5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA	11
5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO	12
5.1.1. RENDA FIXA	12
5.1.2. RENDA VARIÁVEL	13
5.1.3. FUNDOS NO EXTERIOR	13
6. ORÇAMENTO POR GESTOR	14
6.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	14
7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS	15



1. INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência do Município de Jacareí, apresenta o relatório anual investimentos, referente ao ano de 2021. 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

O ano de 2021 prometia uma melhora no PIB brasileiro diante da forte queda em 2020 devido à pandemia global de Covid19. Mas contrariando as expectativas, o país patinava, principalmente no segundo semestre. Um dos grandes vilões foram as questões tributárias e fiscais brasileira, que intensificou o debate sobre a possibilidade de honrar os pagamentos do governo. Soma-se a isso a grande instabilidade política e a antecipação dos debates sobre as eleições que só ocorrerão no final de 2022. Além disso, a inflação persistente, que ultrapassou os dois algarismos, também pesou na economia nacional e obrigando o Banco Central a aumentar a taxa básica de juros da economia na tentativa de conter a escalada da inflação.

Em solo norte-americano, apesar de um grande número de casos de Covid, uma forte política econômica de resgate, com recompra de ativos e manutenção da taxa básica baixa, obrigou a economia norte-americana a manter uma forte recuperação. A geração de empregos é forte, mas ainda abaixo dos níveis pré-pandemia. À medida que a economia se recupera, o FED, já sinalizou que iniciará o processo de elevação dos juros em 2022 e também reduzirá gradualmente o estímulo à economia.

Na Europa, os bancos centrais liberam medidas para reduzir o estímulo monetário. O que diferencia a economia da Europa de outros países é a baixa previsão de inflação para o próximo ano.

Por fim, na China, os dados mostram melhorias na oferta. Mas vice-versa diminuição da demanda isso pode indicar um declínio no crescimento na China. As expectativas para 2021 permanecem em 8,1 %, mas foram revisadas para 5 % em 2022.



3. RESULTADOS DA CARTEIRA

O ano de 2021 foi desafiador para o batimento de meta da carteira do IPMJ. Com a elevação da curva de juros, e pela forte baixa dos ativos ligados aos investimentos em índices atrelados ao Ibovespa, que mesmo com bom desempenho dos investimentos no exterior, não foram suficientes para manter a rentabilidade da carteira frente a meta atuarial.

Soma-se a isso a questão da inflação alta, que acaba elevando a meta da carteira. Como forma de ilustrar as dificuldades enfrentadas pelo RPPS em buscar um bom resultado da carteira de investimentos, segue o desempenho dos principais índices de referência ligados aos investimentos possíveis de acesso no ano de 2021.

ESTRATÉGIA	RENTABILIDADE DE JANEIRO A DEZEMBRO/21
CDI	4,40%
IMA (GERAL)	0,96%
IMA-B	-1,26%
IMA-B5	4,57%
IPCA	10,06%
IBOV (IBOVESPA)	-11,93%
IBRX-50	5,20%
SMLL (SMALL CAPS)	-16,20%
S&P 500	36,26%
MSCI WORLD	29,01%

Fonte: Quantum e Valor Econômico

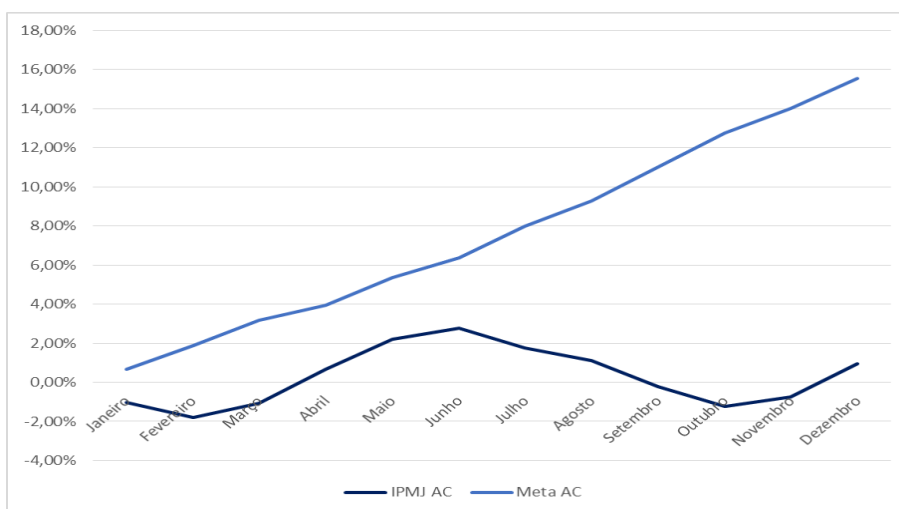
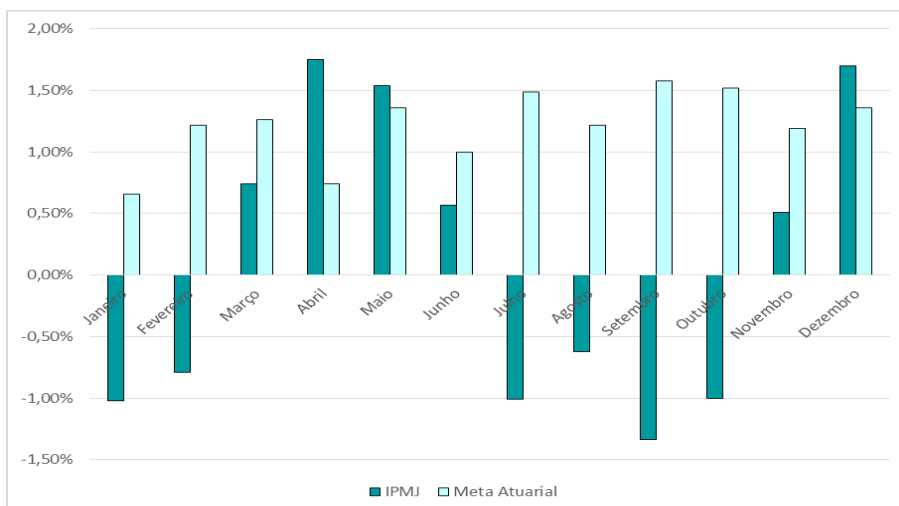
Em resumo a carteira do IPMJ fechou o ano de 2021, com rentabilidade de 0,95%, contra uma meta atuarial de INPC + 4,83%, acumulada de 15,56%. Um ponto importante a ser destacado é que a abertura da curva de juros propiciou ao IPMJ a oportunidade de aquisição de Títulos Públicos que serão levados aos vencimentos (Marcação à Curva).

De acordo com a sugestão do CAIF, na ata n.º 353 ocorrido na data 14/10/2021, corrigiu a meta atuarial anual de INPC + 4,83% para IPCA + 4,83%, para seguir a taxa de inflação oficial. A Unidade de Gestão de Investimentos adotou todos os critérios específicos para as aquisições e a carteira de investimentos totalizou uma taxa média de IPCA + 5,38% a carteira de títulos públicos.



3.1. RENTABILIDADE E META DA CARTEIRA

Apesar do bom desempenho da carteira no primeiro semestre, o segundo semestre foi de muita dificuldade e com resultados mistos dos meses, a carteira fechou praticamente estável em relação ao resultado da primeira metade do ano.



EVOLUÇÃO MENSAL

Rentabilidade Anual												
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
IPMJ	-1,02%	-0,79%	0,74%	1,75%	1,54%	0,57%	-1,01%	-0,62%	-1,34%	-1,00%	0,51%	1,70%
IPMJ AC	-1,02%	-1,80%	-1,07%	0,66%	2,21%	2,79%	1,75%	1,12%	-0,24%	-1,24%	-0,73%	0,95%
Meta Atuarial	0,66%	1,22%	1,26%	0,74%	1,36%	1,00%	1,49%	1,22%	1,58%	1,52%	1,19%	1,36%
Meta AC	0,66%	1,89%	3,17%	3,93%	5,34%	6,39%	7,97%	9,29%	11,02%	12,75%	14,01%	15,56%
Diferença	-152,71%	-64,94%	58,91%	236,67%	113,30%	57,02%	-68,00%	-50,70%	-85,19%	-65,60%	42,73%	125,07%
Diferença AC	-152,71%	-95,12%	-33,76%	16,73%	41,29%	43,59%	21,93%	12,03%	-2,19%	-9,69%	-5,22%	6,11%



3.2. RISCO DA CARTEIRA

Seguindo a Política Anual de Investimentos de 2021, para o consolidado dos segmentos, o controle de risco de mercado será feito por meio do cálculo do VaR por cota, com o objetivo do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, IPMJ, controlar a volatilidade da cota do plano de benefícios.

O controle de riscos (VaR) foi realizado de acordo com os seguintes limites:

- Renda Fixa: 10%
- Renda Variável: 25%

Conforme demonstrado na tabela abaixo o risco calculado pelo VaR, está em linha com a Política Anual de Investimentos de 2021:

Nome	VaR 95%
2021	
Renda Fixa	5,93%
Renda Variável Tota	16,90%

3.3. LIQUIDEZ DA CARTEIRA

Tempo de Liquidação	Valor	%
D0 a D1	R\$ 135.398.223,46	28,29%
D2 a D5	R\$ 65.577.500,55	13,70%
D6 a D30	R\$ 131.111.060,23	27,39%
NTN-B 15/08/2022	R\$ 15.051.890,19	3,14%
NTN-B 15/05/2023	R\$ 29.152.023,10	6,09%
NTN-B 15/08/2024	R\$ 4.086.879,58	0,85%
NTN-B 15/05/2025	R\$ 1.998.218,21	0,42%
NTN-B 15/08/2026	R\$ 8.248.976,99	1,72%
NTN-B 15/08/2028	R\$ 8.269.850,15	1,73%
NTN-B 15/08/2030	R\$ 12.413.565,52	2,59%
NTN-B 15/05/2035	R\$ 12.108.909,55	2,53%
NTN-B 15/08/2040	R\$ 12.433.203,77	2,60%
NTN-B 15/05/2045	R\$ 12.121.331,40	2,53%
NTN-B 15/08/2050	R\$ 16.587.954,49	3,47%
NTN-B 15/05/2055	R\$ 14.123.822,07	2,95%



4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

4.1. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO E PATRIMÔNIO X RESOLUÇÃO

BANCO / FUNDO	Patrimônio IPMJ (R\$)	% PATRIMÔNIO	LIMITE da Resolução 3922 de 25/11/10	Política de Investimentos 2021	
				ALVO	MÁXIMO
			Art 7º I a 100%	30,00%	30,00%
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN (Selic)	146.596.624,99	23,35%		23,35%	
			Art. 7º I b 100%	37,00%	75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	106.570.975,03	16,97%		26,70%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5 LP FIC FI	61.118.002,74	9,73%			
			Art. 7º III, a 60%	5,00%	60,0%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	5.229.739,26	0,83%		0,83%	
			Art. 7º IV a 40%	12,00%	40%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA (T.A)	13.845.066,07	2,20%		7,37%	
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	8.924.066,59	1,42%			
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21.808.089,04	3,47%			
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI (T.A)	1.684.743,61	0,27%			
			Art. 7º VII a 5%	0,50%	2,0%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	30.715,86	0,005%		0,005%	
			Art. 7º VII b 5%	5,00%	5,0%
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	15.074.212,30	2,401%		2,40%	
TOTAL RENDA FIXA¹	380.882.235,48	60,66%			



BANCO / FUNDO	Patrimônio IPMJ (R\$)	% PATRIMÔNIO	LIMITE da Resolução 3922 de 25/11/10	Política de Investimentos 2021	
				ALVO	MÁXIMO
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	11.268.868,10	1,79%		1,79%	
			Art. 8º II a 20%	18,50%	20%
OCCAM FIC AÇÕES	27.933.852,09	4,45%		17,15%	
INDIE FIC AÇÕES	3.886.480,92	0,62%			
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.134.450,99	0,82%			
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	7.792.539,16	1,24%			
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	11.825.486,95	1,88%			
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	4.899.429,60	0,78%			
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	33.122.172,38	5,27%			
META VALOR FI AÇÕES	2.313.142,20	0,37%			
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	5.877.096,96	0,94%			
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	4.884.759,58	0,78%			
			Art. 8º III 10%	10,00%	10%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	45.981.878,28	7,32%		8,38%	
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	6.651.368,94	1,06%			
			Art. 8º IVa 5%	1,50%	5,0%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	27.148,90	0,004%		1,53%	
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	9.564.687,63	1,523%			
TOTAL RENDA VARIÁVEL¹	181.163.362,66	28,85%			

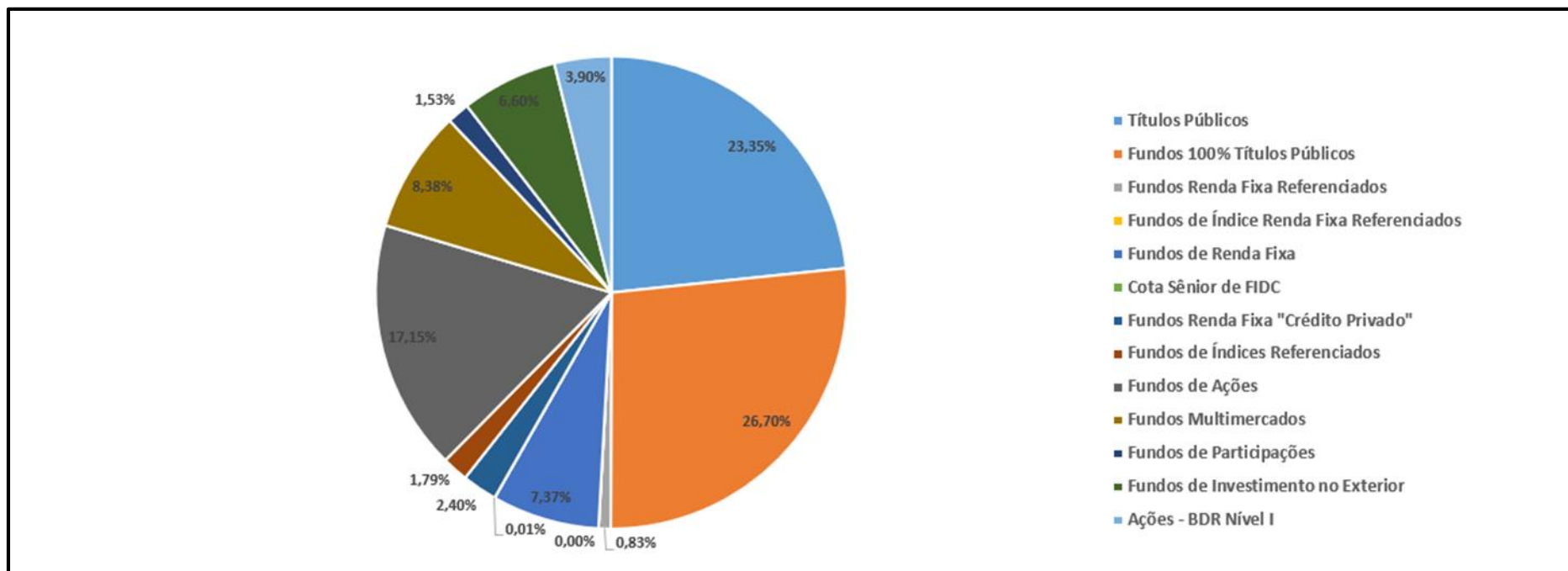


BANCO / FUNDO	Patrimônio IPMJ (R\$)	% PATRIMÔNIO	LIMITE da Resolução 3922 de 25/11/10	Política de Investimentos 2021	
				ALVO	MÁXIMO
			Art. 9ºA, II	8,00%	10%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	18.743.794,67	2,98%	6,60%		
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	4.394.622,03	0,70%			
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3.919.821,21	0,62%			
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3.836.499,99	0,61%			
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4.154.105,33	0,66%			
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6.376.080,47	1,02%			
			Art. 9º A, III	2,00%	10%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	24.475.909,66	3,90%	3,90%		
TOTAL EXTERIOR¹	65.900.833,38	10,49%			
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO	627.946.431,52	100%			
RENDIMENTO NO MÊS	10.670.304,59				
RENDIMENTO ANUALIZADO¹	9.055.061,35				

¹ Nos rendimentos anualizados constam as aplicações e resgates consolidadas ao longo do ano, bem como cupons e amortizações recebidas.



4.2. DEMOSTRAÇÃO GRÁFICA





5. ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA

Um dos pontos que julgamos importante para obtenção de melhores resultados na carteira de investimentos, é a diversificação de estratégias de investimento na carteira do IPMJ. Com essa diversificação podemos reduzir a concentração em estratégias e conseqüentemente diluímos o risco de mercado.

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATÉGIA / SEGMENTO	
RENDA FIXA	CDI	R\$ 23.492.832,65	3,74%	60,66%
	CRED. PRIVADO	R\$ 15.074.212,30	2,40%	
	FIDC	R\$ 30.715,86	0,00%	
	IMA-B	R\$ 22.769.132,66	3,63%	
	IMA-B5	R\$ 167.688.977,77	26,70%	
	TIT. PÚBLICO	R\$ 146.596.624,99	23,35%	
	IPCA	R\$ 5.229.739,26	0,83%	
	TOTAL	R\$ 380.882.235,50		
RENDA VARIÁVEL	FIP	R\$ 9.591.836,53	1,53%	28,85%
	IBOV	R\$ 11.268.868,10	1,79%	
	S&P500	R\$ 52.633.247,22	8,38%	
	SMALL	R\$ 107.669.410,80	17,15%	
	TOTAL	R\$ 181.163.362,65		
FUNDOS NO EXTERIOR	BDR	R\$ 24.475.909,66	3,90%	10,49%
	EXTERIOR	R\$ 41.424.923,70	6,60%	
	TOTAL	R\$ 65.900.833,36		
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		R\$ 627.946.431,51		



5.1. DETALHAMENTO DAS APLICAÇÕES POR SEGMENTO

5.1.1. RENDA FIXA

RENDA FIXA				
FUNDO	ÚLTIMO PREÇO (R\$)	QUANTIDADE	VALOR INVESTIDO (R\$)	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 3,37	31.641.433,73	R\$	106.570.975,03
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5 LP FIC FI	R\$ 21,53	2.839.181,03	R\$	61.118.002,74
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	R\$ 2,72	1.921.097,08	R\$	5.229.739,26
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA (T.A)	R\$ 18,84	734.775,23	R\$	13.845.066,12
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	R\$ 2,29	3.892.432,95	R\$	8.924.066,60
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 196,24	111.127,17	R\$	21.808.089,16
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI (T.A)	R\$ 196,24	8.584,92	R\$	1.684.743,63
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 4,20	7.312,92	R\$	30.715,86
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	R\$ 1,93	7.820.217,98	R\$	15.074.212,30
NTN-B 15/08/2050 IPCA + 4,94	R\$ 4.466,55	468,00	R\$	2.090.347,19
NTN-B 15/05/2055 IPCA + 5,00	R\$ 4.412,84	461,00	R\$	2.034.318,44
NTN-B 15/08/2050 IPCA + 4,98	R\$ 4.441,46	470,00	R\$	2.087.486,62
NTN-B 15/08/2040 IPCA + 4,95	R\$ 4.334,58	481,00	R\$	2.084.935,24
NTN-B 15/05/2035 IPCA + 4,86	R\$ 4.220,47	481,00	R\$	2.030.045,06
NTN-B 15/05/2045 IPCA + 4,97	R\$ 4.335,75	469,00	R\$	2.033.469,08
NTN-B 15/05/2055 IPCA + 5,03	R\$ 4.392,76	462,00	R\$	2.029.454,49
NTN-B 15/08/2050 IPCA + 5,01	R\$ 4.422,78	471,00	R\$	2.083.130,23
NTN-B 15/08/2040 IPCA + 4,97	R\$ 4.324,93	480,00	R\$	2.075.967,28
NTN-B 15/08/2030 IPCA + 4,86	R\$ 4.157,27	501,00	R\$	2.082.790,05
NTN-B 15/05/2035 IPCA + 4,88	R\$ 4.212,79	481,00	R\$	2.026.351,70
NTN-B 15/05/2045 IPCA + 4,98	R\$ 4.330,18	469,00	R\$	2.030.855,81
NTN-B 15/08/2028 IPCA + 4,85	R\$ 4.099,61	507,00	R\$	2.078.501,67
NTN-B 15/05/2055 IPCA + 5,06	R\$ 4.372,82	463,00	R\$	2.024.616,79
NTN-B 15/08/2050 IPCA + 5,045	R\$ 4.401,14	472,00	R\$	2.077.337,75
NTN-B 15/08/2040 IPCA + 5,02	R\$ 4.300,94	483,00	R\$	2.077.352,78
NTN-B 15/08/2030 IPCA + 4,90	R\$ 4.146,52	501,00	R\$	2.077.405,48
NTN-B 15/05/2035 IPCA + 4,91	R\$ 4.201,30	482,00	R\$	2.025.027,48
NTN-B 15/05/2045 IPCA + 5,03	R\$ 4.302,49	471,00	R\$	2.026.474,09
NTN-B 14/05/2055 IPCA + 5,32	R\$ 4.208,97	478,00	R\$	2.011.887,19
NTN-B 14/08/2050 IPCA + 5,30	R\$ 4.250,90	486,00	R\$	2.065.934,98
NTN-B 15/05/2045 IPCA + 5,29	R\$ 4.165,19	483,00	R\$	2.011.786,50
NTN-B 15/08/2026 IPCA + 5,13	R\$ 3.990,69	517,00	R\$	2.063.186,88
NTN-B 15/05/2055 IPCA + 5,37	R\$ 4.174,90	482,00	R\$	2.012.303,11
NTN-B 15/08/2030 IPCA + 5,27	R\$ 4.048,81	510,00	R\$	2.064.893,80
NTN-B 15/05/2035 IPCA + 5,29	R\$ 4.059,37	495,00	R\$	2.009.386,42
NTN-B 15/05/2045 IPCA + 5,34	R\$ 4.136,42	486,00	R\$	2.010.298,09
NTN-B 15/08/2050 IPCA + 5,36	R\$ 4.213,50	490,00	R\$	2.064.612,71
NTN-B 15/08/2040 IPCA + 5,31	R\$ 4.165,41	496,00	R\$	2.066.044,44
NTN-B 15/08/2028 IPCA + 5,24	R\$ 4.017,10	514,00	R\$	2.064.787,84
NTN-B 15/08/2028 IPCA + 5,27	R\$ 4.010,84	514,00	R\$	2.061.572,61
NTN-B 15/08/2026 IPCA + 5,19	R\$ 3.981,52	518,00	R\$	2.062.429,65
NTN-B 15/05/2055 IPCA + 5,42	R\$ 4.144,31	485,00	R\$	2.009.990,11
NTN-B 15/08/2050 IPCA + 5,41	R\$ 4.184,85	493,00	R\$	2.063.131,07
NTN-B 15/08/2040 IPCA + 5,36	R\$ 4.142,66	498,00	R\$	2.063.044,58
NTN-B 15/08/2030 IPCA + 5,30	R\$ 4.041,02	511,00	R\$	2.064.962,96
NTN-B 15/05/2035 IPCA + 5,32	R\$ 4.048,44	496,00	R\$	2.008.025,07
NTN-B 15/05/2045 IPCA + 5,38	R\$ 4.115,67	488,00	R\$	2.008.447,82
NTN-B 15/08/2028 IPCA + 5,1256	R\$ 4.041,07	511,00	R\$	2.064.988,03
NTN-B 15/08/2040 IPCA + 5,2740	R\$ 4.181,90	494,00	R\$	2.065.859,45
NTN-B 15/08/2026 IPCA + 5,009	R\$ 4.009,26	515,00	R\$	2.064.766,91
NTN-B 15/08/2030 IPCA + 5,1783	R\$ 4.072,74	507,00	R\$	2.064.879,99
NTN-B 15/05/2035 IPCA + 5,1961	R\$ 4.093,84	491,00	R\$	2.010.073,83
NTN-B 15/05/2025 IPCA + 5,48	R\$ 3.865,03	517,00	R\$	1.998.218,21
NTN-B 15/08/2026 IPCA + 5,49	R\$ 3.936,13	523,00	R\$	2.058.593,55
NTN-B 15/05/2055 IPCA + 5,52	R\$ 4.084,19	490,00	R\$	2.001.251,94
NTN-B 15/05/2023 IPCA + 5,21	R\$ 3.844,14	520,00	R\$	1.998.953,75
NTN-B 15/08/2050 IPCA + 5,51	R\$ 4.128,46	498,00	R\$	2.055.973,94
NTN-B 15/08/2030 IPCA + 5,50	R\$ 3.989,60	516,00	R\$	2.058.633,24
NTN-B 15/08/2024 IPCA + 5,45	R\$ 3.909,98	526,00	R\$	2.056.649,04
NTN-B 15/05/2023 IPCA + 5,30	R\$ 3.839,82	529,00	R\$	2.031.264,44
NTN-B 15/08/2024 IPCA + 5,3450	R\$ 3.919,36	518,00	R\$	2.030.230,55
NTN-B 15/05/2023 IPCA + 5,42	R\$ 3.834,07	2.626,00	R\$	10.068.277,51
NTN-B 15/08/2022 IPCA + 5,47	R\$ 3.871,48	779,00	R\$	3.015.883,64
NTN-B 15/05/2023 IPCA + 5,58	R\$ 3.826,43	788,00	R\$	3.015.229,15
NTN-B 15/05/2023 IPCA + 5,85	R\$ 3.813,60	526,00	R\$	2.005.954,36
NTN-B 15/08/2022 IPCA + 5,85	R\$ 3.863,07	519,00	R\$	2.004.931,40
NTN-B 15/05/2023 IPCA + 5,86	R\$ 3.813,13	2.631,00	R\$	10.032.343,88
NTN-B 15/08/2022 IPCA + 6,0750	R\$ 3.858,11	2.600,00	R\$	10.031.075,15
CARTEIRA			R\$	380.882.235,71



5.1.2. RENDA VARIÁVEL

RENDA VARIÁVEL				
FUNDO	ÚLTIMO PREÇO (R\$)	QUANTIDADE	VALOR INVESTIDO (R\$)	
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	R\$ 105,35	106.966,00	R\$	11.268.868,10
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 3,05	9.144.425,99	R\$	27.933.852,09
INDIE FIC AÇÕES	R\$ 3,23	1.203.175,51	R\$	3.886.480,92
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 3,37	1.525.539,02	R\$	5.134.450,99
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 339,22	22.971,63	R\$	7.792.539,16
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 20,67	572.152,16	R\$	11.825.486,95
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	R\$ 1,96	2.500.279,45	R\$	4.899.429,60
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 3,54	9.348.066,59	R\$	33.122.172,38
META VALOR FI AÇÕES	R\$ 2,95	784.189,26	R\$	2.313.142,20
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	R\$ 1,39	4.235.121,02	R\$	5.877.096,96
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	R\$ 9,82	497.334,60	R\$	4.884.759,53
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 5,17	8.890.324,81	R\$	45.981.878,30
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	R\$ 1,94	3.433.738,91	R\$	6.651.368,94
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	R\$ 11,65	2.331,00	R\$	27.148,90
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 1,27	7.537.557,00	R\$	9.564.687,61
CARTEIRA			R\$	181.163.362,61

5.1.3. FUNDOS NO EXTERIOR

FUNDOS NO EXTERIOR				
FUNDO	ÚLTIMO PREÇO (R\$)	QUANTIDADE	VALOR INVESTIDO (R\$)	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 163,17	114.871,37	R\$	18.743.794,67
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$ 1,26	3.490.009,76	R\$	4.394.622,03
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 211,25	18.555,77	R\$	3.919.821,21
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 104,64	36.662,59	R\$	3.836.499,99
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 115,83	35.862,30	R\$	4.154.105,33
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 1,43	4.454.534,26	R\$	6.376.080,47
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 781,57	31.316,16	R\$	24.475.909,66
CARTEIRA			R\$	65.900.833,38

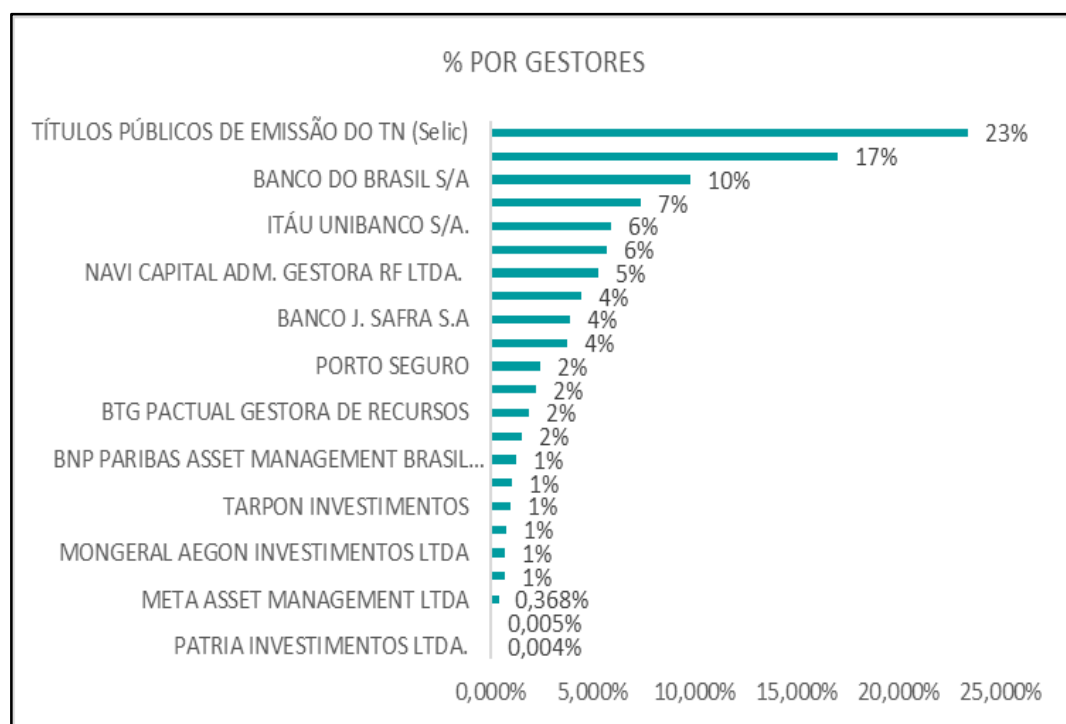


6. ORÇAMENTO POR GESTOR

Em 2021, os recursos do IPMJ foram alocados em fundos de investimentos distribuídos nas seguintes instituições financeiras:

Patrimônio x Gestoras (Posição: 31/12/2021)		
GESTORES	PL do IPMJ	%
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN (Selic)	146.596.624,99	23,3%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	106.570.975,03	17,0%
BANCO DO BRASIL S/A	61.118.002,74	9,7%
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM	45.981.878,28	7,3%
ITÁU UNIBANCO S/A.	36.939.421,12	5,9%
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA.	35.616.336,05	5,7%
NAVI CAPITAL ADM. GESTORA RF LTDA.	33.122.172,38	5,3%
OCCAM BRASIL	27.933.852,09	4,4%
BANCO J. SAFRA S.A	24.475.909,66	3,9%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	23.492.832,65	3,7%
PORTO SEGURO	15.074.212,30	2,4%
BRAM BRADESCO ASSET M. SA. DTVM	13.823.496,18	2,2%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	11.785.819,93	1,9%
KINEA PRIVATE EQUITY INVEST. S.A.	9.564.687,63	1,523%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA.	7.792.539,16	1,241%
SCHRODER INVESTMENT BRASIL LTDA.	6.376.080,47	1,015%
TARPON INVESTIMENTOS	5.877.096,96	0,936%
SUL AMÉRICA INVEST. GESTORA REC. S.A.	4.884.759,58	0,778%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	4.394.622,03	0,700%
GENIAL INVESTIMENTOS	4.154.105,33	0,662%
META ASSET MANAGEMENT LTDA	2.313.142,20	0,368%
BRPP GESTÃO PROD. ESTRUT. LTDA.	30.715,86	0,005%
PATRIA INVESTIMENTOS LTDA.	27.148,90	0,004%
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO	627.919.282,62	100,0%

6.1. DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA





Jacareí, 15 de junho de 2022.

Rossana Vasques
Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí

Renata de Souza Santos Esteves
Diretora do Departamento Administrativo Financeiro
Instituto de Previdência do Município de Jacareí