

**RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS**  
**DEZEMBRO DE 2017**



As informações utilizadas neste relatório de gestão de investimento são obtidas pelos extratos oficiais das instituições financeiras em que o RPPS aloca seus recursos.

Este Relatório visa a fornecer informações resumidas aos órgãos fiscalizadores, aos segurados e pensionistas da Guarujá Previdência e à população, em geral.

Este relatório contém, a composição atual da carteira do Instituto relatando a sua rentabilidade consolidada e detalhada por ativo, a comparação com a meta atuarial e seu enquadramento em relação à Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional.

• **Composição da Carteira da Guarujá Previdência – Dezembro de 2017**

PRODUTO / FUNDO	DISP. RESGATE	CARÊNCIA	SALDO	PARTICIP. S/ TOTAL	QTDE. COTISTAS	% S/ PL DO FUNDO	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	D+0	Não há	22.044.621,72	5,95%	703	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RF	D+1	Não há	2.555.182,79	0,69%	1.150	3,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RF	D+1	Não há	21.699.914,64	5,86%	349	1,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+0	16/08/2018	1.978.593,00	0,53%	163	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF LP	D+0	Não há	6.993.988,22	1,89%	619	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+0	15/08/2018	12.592.937,98	3,40%	223	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RF PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	10.777.308,58	2,91%	100	0,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RF PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	2.510.949,44	0,68%	193	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RF PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.308.164,76	0,35%	116	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+1	Não há	5.757.493,54	1,55%	11	6,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RF PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	2.038.476,57	0,55%	122	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	D+0	Não há	2.025.504,37	0,55%	193	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	D+0	Não há	4.714.225,60	1,27%	297	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+0	15/08/2030	3.554.310,60	0,96%	26	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RF PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	15.420.982,62	4,16%	167	1,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+0	16/08/2020	2.343.267,23	0,63%	107	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RF PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	3.339.444,98	0,90%	46	1,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RF PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	3.173.543,67	0,86%	52	1,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	18.487.558,70	4,99%	588	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+0	15/08/2024	6.632.278,56	1,79%	72	0,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+0	15/08/2030	1.465.725,45	0,40%	18	2,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL TESOURO IPCA LONGO FI RF	D+2	Não há	4.191.933,37	1,13%	590	6,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RF PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	6.647.249,16	1,79%	94	1,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	D+3	Não há	1.991.403,12	0,54%	161	3,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	20.998.687,79	5,67%	632	1,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RF	D+1	Não há	23.920.611,81	6,46%	54	3,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RF REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.080.940,11	0,56%	748	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RF REFER DI	D+0	Não há	5.886.391,41	1,59%	1.402	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET ATIVO FI RF	D+1	Não há	661.051,83	0,18%	819	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	D+0	Não há	21.424.684,62	5,78%	235	4,78%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RF	D+1	Não há	19.311.472,91	5,21%	71	24,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RF	D+5	Não há	12.150.367,83	3,28%	86	1,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	D+1	Não há	17.230.522,14	4,65%	62	1,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5	D+1	Não há	948.550,47	0,26%	76	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RF	D+1	Não há	19.296.477,00	5,21%	102	1,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RIO BRAVO FI RF CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	560.437,44	0,15%	4.360	0,15%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
WESTERN ASSET CRÉDITO CORP FI RF CRÉD PRIVADO	D+91	Não há	563.747,52	0,15%	2	0,88%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "

**PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES  
DO MUNICÍPIO DE GUARUJÁ**

CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF CRÉD PRIVADO	D+0	3 anos	2.499.656,40	0,67%	100	1,10%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB IPCA III FI RF PREVIDENCIÁRIO CRÉD PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	3.372.022,83	0,91%	60	0,79%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO PROGRAM IBOV ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	4.722.462,02	1,28%	18.837	2,22%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	1.524.873,99	0,41%	3.378	0,36%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.721.063,02	0,73%	587	3,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.047.447,72	0,28%	4.229	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	D+12	Não há	8.023.066,65	2,17%	232	25,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	D+4	Não há	4.026.895,30	1,09%	13	3,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB PIPE FIC AÇÕES	D+4	03/06/2018	1.741.169,69	0,47%	43	1,47%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	15.278.118,72	4,13%	1.923	3,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	4.202.245,60	1,13%	264	0,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULT	D+1	Não há	6.514.813,28	1,76%	9.642	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOV CÍCLICO I FIC MULT	D+2	Não há	1.091.408,24	0,29%	1.291	1,25%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULT	D+5	Não há	1.506.848,04	0,41%	33	0,71%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.208.683,99	0,33%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	1.605.000,00	0,43%		0,95%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
<b>TOTAL</b>			<b>370.364.777,04</b>				

- **Comparação com a Meta Atuarial – Dezembro de 2017**

MÊS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO NO MÊS	RETORNO (R\$)	RETORNO (%)	META (%)	GAP (%)	VAR (%)
Janeiro	261.108.868,73	21.089.482,35	10.275.126,48	276.910.825,38	4.987.600,78	1,83%	0,93%	196,77%	2,94%
Fevereiro	276.910.825,38	13.599.502,76	8.670.949,49	288.966.546,61	7.127.167,96	2,53%	0,66%	384,27%	2,44%
Março	288.966.546,61	13.233.603,61	8.406.201,94	296.818.508,24	3.024.559,96	1,03%	0,85%	120,42%	2,23%
Abril	296.818.508,24	11.352.821,18	6.449.644,87	302.193.691,37	472.006,82	0,16%	0,50%	31,45%	1,88%
Maiο	302.193.691,37	12.701.226,88	7.200.816,15	304.904.527,97	-2.789.574,13	-0,91%	0,87%	-103,99%	9,60%
Junho	304.904.527,97	13.784.904,33	8.658.620,03	311.736.959,56	1.706.147,29	0,55%	0,19%	296,99%	2,08%
Julho	311.736.959,56	10.705.529,18	5.660.510,55	326.513.320,18	9.731.341,99	3,07%	0,66%	467,16%	1,96%
Agosto	326.513.320,18	49.641.985,64	54.859.764,57	326.100.218,38	4.804.677,13	1,47%	0,50%	292,50%	1,69%
Setembro	326.100.218,38	27.322.132,26	11.475.736,40	347.225.431,52	5.278.817,28	1,54%	0,44%	348,14%	1,37%
Outubro	347.225.431,52	12.388.250,68	7.390.998,62	352.538.937,82	316.254,24	0,09%	0,86%	10,46%	1,83%
Novembro	352.538.937,82	11.480.615,88	6.234.614,36	355.711.146,70	-2.073.792,64	-0,58%	0,64%	-90,57%	2,08%
Dezembro	355.711.146,70	12.929.520,19	2.490.225,90	<b>370.364.777,04</b>	4.214.336,05	1,15%	0,72%	158,82%	1,35%
<b>ACUMULADO ANO</b>					<b>36.799.542,73</b>	<b>12,53%</b>	<b>8,11%</b>	<b>154,48%</b>	

• **Enquadramento – Dezembro de 2017**

ARTIGOS - RENDA FIXA	RESOLUÇÃO %	CARTEIRA \$	CARTEIRA %	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - LIMITE - 2017			GAP SUPERIOR
				INFERIOR	ALVO	SUPERIOR	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	164.245.058,67	44,35%	30,00%	35,00%	70,00%	95.010.285,26
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	222.218.866,22
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	143.909.757,92	38,86%	5,00%	5,00%	30,00%	-32.800.324,81
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	55.554.716,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	18.518.238,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	6.995.864,19	1,89%	0,00%	2,50%	5,00%	11.522.374,66
Total Renda Fixa	100,00%	315.150.680,78	85,09%	55,00%	75,00%	185,00%	
ARTIGOS - RENDA VAIRÁVEL	RESOLUÇÃO %	CARTEIRA \$	CARTEIRA %	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - LIMITE - 2017			GAP SUPERIOR
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%	14.814.591,08
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	6.247.336,01	1,69%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.247.336,01
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	37.040.006,70	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-37.040.006,70
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	9.113.069,56	2,46%	5,00%	10,00%	15,00%	46.441.647,00
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	18.518.238,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	1.208.683,99	0,33%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.208.683,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.605.000,00	0,43%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.605.000,00
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	18.518.238,85
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	18.518.238,85
Total Renda Variável	30,00%	55.214.096,26	14,91%	11,00%	25,00%	34,00%	
<b>TOTAL</b>		<b>370.364.777,04</b>	<b>100%</b>				

A Resolução CMN 4.604/2017 alterou a Resolução 3922/2010 e os Fundos ainda estão se ajustando ao novo enquadrando, logo o quadro de enquadramentos acima ainda será ajustado.