

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
DEZEMBRO DE 2016



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 2016**

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição (%)	
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.378.393,22	0	0	5.682.094,81	303.701,59	5,65%	7,01%	5,65%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMAB 5+ FIC RENDA FIXA	7.728.158,26	0	0	8.017.835,29	289.677,03	3,75%	4,95%	3,75%	
BTG PACTUAL TESOUREO IPCA LONGO FI RENDA FIXA	3.598.476,89	0	0	3.729.730,81	131.253,92	3,65%	4,89%	3,65%	
BB IMAB 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.232.903,96	2.000.000,00	0	14.728.780,64	495.876,68	3,48%	4,87%	3,71%	
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.235.951,02	0	0	3.344.038,15	108.087,13	3,34%	4,49%	3,34%	
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.332.007,28	0	0	1.376.474,15	44.466,87	3,34%	4,49%	3,34%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMAB FIC RENDA FIXA	11.465.973,43	0	0	11.810.341,85	344.368,42	3,00%	3,68%	3,00%	
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	14.819.371,92	0	0	15.248.527,91	429.155,99	2,90%	3,63%	2,90%	
BB IMAB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.073.836,37	0	0	10.364.999,92	291.163,55	2,89%	3,58%	2,89%	
GERAÇÃO FUTURO IMAB FIC RENDA FIXA	1.899.166,45	0	0	1.952.906,26	53.739,81	2,83%	3,65%	2,83%	
ITAÚ IMAB 5+ FIC RENDA FIXA	607.189,15	2.001.000,00	0	2.671.900,04	63.710,89	2,44%	4,88%	3,68%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	14.948.095,17	0	0	15.265.227,69	317.132,52	2,12%	2,34%	2,12%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.360.477,66	0	0	1.389.132,16	28.654,50	2,11%	2,34%	2,11%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMAGERAL FIC RENDA FIXA	8.547.126,63	0	0	8.718.059,12	170.932,49	2,00%	1,88%	2,00%	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	773.127,49	0	0	787.913,72	14.786,23	1,91%	1,78%	1,91%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.046.667,35	0	0	3.100.358,31	53.690,96	1,76%	2,53%	1,76%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.897.841,89	0	0	2.948.696,88	50.854,99	1,75%	2,73%	1,75%	
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.071.380,48	0	0	6.177.016,81	105.636,33	1,74%	3,20%	1,74%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.070.197,96	0	0	6.174.800,07	104.602,11	1,72%	2,59%	1,72%	
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.583.881,01	0	0	1.609.905,41	26.024,40	1,64%	2,04%	1,64%	
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.148.312,43	0	0	2.181.633,82	33.321,39	1,55%	1,96%	1,55%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.349.447,99	0	0	14.552.980,43	203.532,44	1,42%	1,49%	1,42%	
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	18.932.467,66	0	0	19.194.171,51	261.703,85	1,38%	1,33%	1,38%	
DAYCOVAL IMAB 5 FI RENDA FIXA	1.752.688,92	0	0	1.776.864,69	24.175,77	1,38%	1,45%	1,38%	
CAIXA BRASIL IMAB 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.913.655,76	0	0	17.146.770,34	233.114,58	1,38%	1,32%	1,38%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.901.270,90	0	0	1.926.953,28	25.682,38	1,35%	1,31%	1,35%	
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.334.773,93	0	0	5.401.348,90	66.574,97	1,25%	1,41%	1,25%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.543.771,79	0	0	3.587.303,24	43.531,45	1,23%	1,02%	1,23%	
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.257.029,00	0	0	2.284.381,80	27.352,80	1,21%	0,60%	1,21%	
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.943.379,33	0	0	12.077.866,05	134.486,72	1,13%	0,78%	1,13%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.238.780,87	0	0	10.353.888,85	115.107,98	1,12%	0,78%	1,12%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.384.651,28	0	0	2.411.418,44	26.767,16	1,12%	0,77%	1,12%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.608.820,57	0	0	1.626.634,71	17.814,14	1,11%	0,02%	1,11%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.185.442,07	0	0	3.218.977,41	33.535,34	1,05%	0,01%	1,05%	
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.383.126,65	0	1.467.554,50	934.243,14	18.670,99	0,78%	0,01%	1,13%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.261.891,01	0	0	1.270.799,15	8.908,14	0,71%	0,18%	0,71%	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	2.362.165,55	5.837.823,93	4.529.334,25	3.728.152,74	57.497,51	0,70%	0,00%	1,05%	
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.907.898,00	0	0	1.921.153,50	13.255,50	0,69%	0,18%	0,69%	
		Total Retorno Renda Fixa				4.772.549,52	2,11%	2,47%	

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição (%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII CXRI11	1.462.500,00	0	12.000,00	1.530.000,00	79.500,00	5,44%	-	4,62%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	6.763.961,64	0	0	7.110.689,11	346.727,47	5,13%	10,21%	5,13%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	8.489.784,82	0	0	8.610.155,03	120.370,21	1,42%	10,47%	1,42%
BB PIPE FIC AÇÕES	1.321.640,60	0	0	1.330.934,78	9.294,18	0,70%	7,74%	0,70%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	789.281,37	240.000,00	0	1.023.299,89	-5.981,48	-0,58%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.215.592,99	0	0	1.203.147,08	-12.445,91	-1,02%	8,71%	-1,02%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.725.948,74	0	0	9.606.360,84	-119.587,90	-1,23%	9,17%	-1,23%
Total Retorno Renda Variável					417.876,57	1,39%	9,75%	

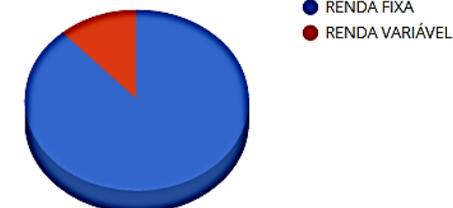
- Comparação com a Meta Atuarial – Dezembro de 2016**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	166.876.376,28	23.855.024,45	15.140.861,29	177.529.188,74	1.938.649,30	1,10%	1,98%	55,75%	2,96%
Fevereiro	177.529.188,74	11.525.355,54	7.386.517,74	184.946.501,81	3.278.475,27	1,80%	1,39%	129,41%	3,15%
Março	184.946.501,81	9.381.763,37	4.884.492,84	194.846.096,49	5.402.324,15	2,85%	0,95%	299,47%	4,97%
Abril	194.846.096,49	22.888.907,17	18.525.725,96	204.640.954,41	5.431.676,71	2,73%	1,11%	246,42%	3,30%
Maiο	204.640.954,41	13.993.706,41	9.805.885,88	208.369.388,71	-459.386,23	-0,22%	1,47%	-14,95%	3,01%
Junho	208.369.388,71	9.666.642,73	4.682.054,34	217.277.426,19	3.923.449,09	1,84%	0,98%	187,19%	2,43%
Julho	217.277.426,19	20.030.419,45	15.464.254,21	227.470.472,05	5.626.880,62	2,54%	1,13%	224,49%	1,71%
Agosto	227.470.472,05	71.215.861,28	66.858.774,74	233.841.497,83	2.013.939,24	0,87%	0,84%	102,82%	2,42%
Setembro	233.841.497,83	11.964.743,84	7.085.942,17	241.755.340,33	3.035.040,83	1,27%	0,57%	224,17%	2,47%
Outubro	241.755.340,33	12.392.637,34	7.481.231,65	250.569.976,35	3.903.230,33	1,58%	0,63%	249,47%	2,12%
Novembro	250.569.976,35	16.682.044,91	11.831.038,26	251.848.507,46	-3.572.475,54	-1,40%	0,53%	-262,00%	4,40%
Dezembro	251.848.507,46	10.078.823,93	6.008.888,75	261.108.868,73	5.190.426,09	2,03%	0,65%	311,69%	3,26%
Acumulado no ano					35.712.229,86	18,29%	12,95%	141,21%	

• **Enquadramento – Dezembro de 2016**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	20,00%	0,00	0,00%	52.221.773,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	70,00%	150.702.213,24	57,72%	32.073.994,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	40,00%	43.794.764,17	16,77%	60.648.783,32
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	32.303.017,38	12,37%	46.029.643,24
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	13.055.443,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	13.055.443,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	3.894.287,21	1,49%	9.161.156,23
Total Renda Fixa	100,00%	175,00%	230.694.282,00	88,35%	

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução	Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10,00%	8.610.155,03	3,30%	17.500.731,84
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	19.251.131,81	7,37%	19.915.198,50
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	13.055.443,44
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	1.023.299,89	0,39%	12.032.143,55
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	1.530.000,00	0,59%	11.525.443,44
Total Renda Variável	30,00%	40,00%	30.414.586,73	11,65%	

Distribuição por Artigos

