

**RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS**  
**JUNHO 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 – Junho de 2017**

<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>SADO ANTERIOR</b>	<b>APLICAÇÕES</b>	<b>RESGATES</b>	<b>SALDO ATUAL</b>	<b>RETORNO (R\$)</b>	<b>RETORNO (%)</b>	<b>VAR - MÊS (%)</b>	<b>INST.(%)</b>
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.028.340,08	0	0	4.082.368,20	54.028,12	1,34%	1,39%	1,34%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.707.230,90	1.400.000,00	0	3.141.370,83	34.139,93	1,10%	1,17%	0,95%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	16.050.246,87	0	0	16.206.154,72	155.907,85	0,97%	0,83%	0,97%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	2.882.896,14	0	0	2.910.770,96	27.874,82	0,97%	0,82%	0,97%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.705.343,19	0	0	1.719.402,20	14.059,01	0,82%	0,02%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	832.665,15	0	0	839.498,90	6.833,75	0,82%	1,21%	0,82%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	9.228.047,71	0	0	9.302.219,19	74.171,48	0,80%	1,34%	0,80%
ITAU INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.536.961,95	0	0	5.575.096,68	38.134,73	0,69%	0,82%	0,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.162.290,71	0	0	6.200.780,03	38.489,32	0,62%	0,73%	0,62%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.388.715,20	0	0	2.403.457,20	14.742,00	0,62%	0,38%	0,62%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.238.822,83	0	0	2.251.639,19	12.816,36	0,57%	1,00%	0,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.971.130,81	0	0	1.982.403,53	11.272,72	0,57%	0,67%	0,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.458.078,64	0	0	2.471.986,18	13.907,54	0,57%	0,51%	0,57%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.318.780,76	0	0	12.388.382,26	69.601,50	0,57%	0,51%	0,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.552.144,54	0	0	10.611.758,64	59.614,10	0,56%	0,51%	0,56%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.253.126,51	0	1.400.000,00	2.875.780,15	22.653,64	0,53%	0,01%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.884.514,01	0	0	14.962.958,08	78.444,07	0,53%	0,78%	0,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.568.977,33	0	0	20.674.280,99	105.303,66	0,51%	0,93%	0,51%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	20.242.856,53	0	0	20.345.855,18	102.998,65	0,51%	0,93%	0,51%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.863.280,82	0	0	1.872.478,98	9.198,16	0,49%	0,93%	0,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	5.318.077,94	6.358.759,10	6.548.195,33	5.184.543,95	55.902,24	0,48%	0,01%	0,74%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.941.882,00	0	0	1.951.144,50	9.262,50	0,48%	0,23%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.284.521,79	0	0	1.290.589,52	6.067,73	0,47%	0,23%	0,47%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.593.387,93	4.046.145,23	698.424,70	5.971.702,21	30.593,75	0,46%	0,02%	0,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.177.105,70	0	0	3.188.121,96	11.016,26	0,35%	1,43%	0,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.347.498,56	0	0	6.369.214,33	21.715,77	0,34%	1,41%	0,34%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.412.274,95	0	0	3.422.406,76	10.131,81	0,30%	2,74%	0,30%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.406.747,48	0	0	1.410.897,82	4.150,34	0,30%	2,74%	0,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.029.910,27	0	0	3.034.923,74	5.013,47	0,17%	1,70%	0,17%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.369.376,51	0	0	6.379.379,90	10.003,39	0,16%	1,82%	0,16%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	16.611.832,70	0	0	16.637.029,41	25.196,71	0,15%	2,49%	0,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.254.896,05	0	0	11.271.420,13	16.524,08	0,15%	2,45%	0,15%
ITAU IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	18.068.737,79	0	0	18.091.517,95	22.780,16	0,13%	2,47%	0,13%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	2.392.156,92	0	0	2.394.873,65	2.716,73	0,11%	2,54%	0,11%
ITAU IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	5.098.372,13	0	0	5.094.012,77	-4.359,36	-0,09%	3,28%	-0,09%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.491.291,79	0	0	15.477.948,28	-13.343,51	-0,09%	3,29%	-0,09%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA LONGO FI RENDA FIXA	3.933.082,43	0	0	3.929.669,20	-3.413,23	-0,09%	3,28%	-0,09%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	12.000.219,18	0	0	11.989.780,61	-10.438,57	-0,09%	3,29%	-0,09%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.985.953,27	0	0	5.962.707,71	-23.245,56	-0,39%	5,16%	-0,39%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.120.466,12</b>	<b>0,41%</b>	<b>1,59%</b>	

ATIVOS DE RENDA VARIÁVEL	SADO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO (R\$)	RETORNO (%)	VAR - MÊS (%)	INST.(%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.515.000,00	0	12.000,00	1.605.000,00	102.000,00	6,73%	9,78%	5,94%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.687.664,90	660.000,00	0	11.588.481,12	240.816,22	2,12%	5,28%	2,08%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.667.971,70	0	0	1.696.284,65	28.312,95	1,70%	5,24%	1,70%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	1.861.431,54	0	0	1.892.789,00	31.357,46	1,68%	4,62%	1,68%
BB PIPE FIC AÇÕES	1.441.341,77	0	0	1.465.484,36	24.142,59	1,68%	5,67%	1,68%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	7.562.656,46	0	0	7.671.638,33	108.981,87	1,44%	6,03%	1,44%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	1.904.002,89	660.000,00	0	2.597.109,00	33.106,11	1,29%	4,40%	0,73%
CAIXA CAPITAL PROT.IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	1.006.514,85	0	0	1.014.618,57	8.103,72	0,81%	1,00%	0,81%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	8.371.183,68	0	0	8.385.716,64	14.532,96	0,17%	6,13%	0,17%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	262.798,22	660.000,00	0	923.492,71	694,49	0,08%	2,95%	1,12%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.032.185,89	0	0	1.025.818,69	-6.367,20	-0,62%	-	-
Total Renda Variável					585.681,17	1,49%	5,55%	

• **Comparação com a Meta Atuarial – Junho de 2017**

MÊS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO (\$)	RETORNO (%)	META (%)	GAP (%)
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%	197,23%
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%	383,15%
Março	288.966.546,61	13.233.603,61	8.406.201,94	296.818.508,24	3.024.559,96	1,03%	0,90%	115,01%
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%
Maior	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%
Junho	304.904.527,97	13.784.904,33	8.658.620,03	<b>311.736.959,56</b>	1.706.147,29	0,55%	0,19%	296,99%
Acumulado no ano					14.527.908,68	5,27%	4,11%	128,29%

• **Enquadramento – Junho 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%	169.160.139,35	54,26%	30,00%	35,00%	70,00%	49.055.732,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	56.020.547,16	17,97%	15,00%	20,00%	60,00%	131.021.628,58
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	41.145.011,95	13,20%	5,00%	5,00%	30,00%	52.376.075,92
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	46.760.543,93
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	15.586.847,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5.544.828,03	1,78%	0,00%	2,50%	5,00%	10.042.019,95
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>271.870.526,49</b>	<b>87,21%</b>	<b>55,00%</b>	<b>75,00%</b>	<b>185,00%</b>	
ARTIGOS - RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO %	CARTEIRA \$	CARTEIRA %	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - LIMITE - 2017			GAP SUPERIOR
				INFERIOR %	ALVO %	SUPERIOR %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	8.385.716,64	2,69%	0,00%	0,00%	4,00%	4.083.761,74
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	26.911.786,46	8,63%	5,00%	10,00%	15,00%	19.848.757,47
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.938.111,28	0,62%	2,00%	5,00%	5,00%	13.648.736,70
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.025.818,69	0,33%	2,00%	5,00%	5,00%	14.561.029,29
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.605.000,00	0,51%	2,00%	5,00%	5,00%	13.981.847,98
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>39.866.433,07</b>	<b>12,79%</b>	<b>11,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>34,00%</b>	
<b>Total</b>		<b>311.736.959,56</b>					