

# **RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS**

**JULHO 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 – Julho de 2017**

<b>ATIVOS RENDA FIXA</b>	<b>SALDO ANTERIOR</b>	<b>APLICAÇÕES</b>	<b>RESGATES</b>	<b>SALDO ATUAL</b>	<b>RETORNO (R\$)</b>	<b>RETORNO (%)</b>	<b>(%) INSTIT</b>	<b>VAR - MÊS</b>
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.719.402,20	0	0	1.732.907,34	13.505,14	0,79%	0,79%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.271.420,13	0	0	11.717.395,01	445.974,88	3,96%	3,96%	2,24%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	16.637.029,41	0	0	17.312.133,07	675.103,66	4,06%	4,06%	2,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	9.302.219,19	0	0	9.536.122,96	233.903,77	2,51%	2,51%	1,12%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	18.091.517,95	0	0	18.808.122,20	716.604,25	3,96%	3,96%	2,25%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	839.498,90	1.101.000,00	0	1.960.943,74	20.444,84	1,05%	2,30%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.674.280,99	0	0	21.257.957,96	583.676,97	2,82%	2,82%	1,22%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.875.780,15	0	0	2.896.284,05	20.503,90	0,71%	0,71%	0,01%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.971.702,21	800.000,00	775.458,65	6.042.066,45	45.822,89	0,68%	0,80%	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	15.477.948,28	0	0	16.204.649,43	726.701,15	4,70%	4,70%	2,97%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	20.345.855,18	0	0	20.919.931,45	574.076,27	2,82%	2,82%	1,23%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	11.989.780,61	0	0	12.543.503,80	553.723,19	4,62%	4,62%	2,95%
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	5.094.012,77	0	0	5.329.640,75	235.627,98	4,63%	4,63%	2,96%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	5.962.707,71	0	0	6.295.027,98	332.320,27	5,57%	5,57%	3,96%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.082.368,20	366.000,00	0	4.543.121,72	94.753,52	2,13%	2,31%	1,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	5.184.543,95	6.194.950,52	4.873.051,90	6.566.901,77	60.459,20	0,53%	0,73%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.200.780,03	0	0	6.350.370,94	149.590,91	2,41%	2,41%	0,94%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVAD...	3.141.370,83	0	0	3.232.790,69	91.419,86	2,91%	2,91%	1,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.034.923,74	0	0	3.150.248,61	115.324,87	3,80%	3,80%	2,06%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.951.144,50	0	0	1.958.878,50	7.734,00	0,40%	0,40%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1.290.589,52	0	0	1.295.652,00	5.062,48	0,39%	0,39%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1.982.403,53	0	0	2.027.656,44	45.252,91	2,28%	2,28%	0,88%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.410.897,82	0	0	1.466.285,19	55.387,37	3,93%	3,93%	2,54%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.379.379,90	0	0	6.623.261,15	243.881,25	3,82%	3,82%	2,28%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	2.394.873,65	0	0	2.490.824,80	95.951,15	4,01%	4,01%	2,30%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.388.382,26	0	0	12.593.478,17	205.095,91	1,66%	1,66%	0,66%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.422.406,76	0	0	3.556.798,00	134.391,24	3,93%	3,93%	2,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.962.958,08	0	0	15.340.923,05	377.964,97	2,53%	2,53%	1,03%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.403.457,20	0	0	2.434.825,80	31.368,60	1,31%	1,31%	0,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	16.206.154,72	0	0	16.615.995,52	409.840,80	2,53%	2,53%	1,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.471.986,18	0	0	2.512.576,47	40.590,29	1,64%	1,64%	0,65%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA LONGO FI RENDA FIXA	3.929.669,20	0	0	4.112.353,77	182.684,57	4,65%	4,65%	2,97%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.251.639,19	0	0	2.317.987,13	66.347,94	2,95%	2,95%	1,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.369.214,33	0	0	6.595.570,74	226.356,41	3,55%	3,55%	1,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.575.096,68	0	0	5.703.360,37	128.263,69	2,30%	2,30%	0,87%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.872.478,98	0	0	1.924.256,12	51.777,14	2,77%	2,77%	1,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.188.121,96	0	0	3.305.351,71	117.229,75	3,68%	3,68%	1,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.611.758,64	0	0	10.786.978,30	175.219,66	1,65%	1,65%	0,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	2.910.770,96	893.578,66	0	3.889.566,08	85.216,46	2,24%	2,53%	1,09%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>271.870.526,49</b>	<b>9.355.529,18</b>	<b>5.648.510,55</b>	<b>283.952.699,23</b>	<b>8.375.154,11</b>			

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

<b>Ativos Renda Variável</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	8.385.716,64	0	0	8.615.291,17	229.574,53	2,74%	2,74%	4,25%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.696.284,65	0	0	1.739.637,57	43.352,92	2,56%	2,56%	4,23%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	7.671.638,33	0	0	7.961.890,93	290.252,60	3,78%	3,78%	3,71%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.588.481,12	0	0	12.122.675,95	534.194,83	4,61%	4,61%	4,68%
BB PIPE FIC AÇÕES	1.465.484,36	0	0	1.523.756,97	58.272,61	3,98%	3,98%	4,89%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.605.000,00	0	12.000,00	1.648.500,00	55.500,00	3,46%	2,71%	14,03%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	923.492,71	450.000,00	0	1.400.764,43	27.271,72	1,99%	2,60%	2,24%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	0	450.000,00	0	454.575,45	4.575,45	1,02%	5,00%	4,04%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.025.818,69	0	0	1.019.662,91	-6.155,78	-0,60%	-	-
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	2.597.109,00	450.000,00	0	3.098.012,70	50.903,70	1,67%	1,94%	3,12%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMER...	1.014.618,57	0	0	1.032.254,86	17.636,29	1,74%	1,74%	0,94%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	1.892.789,00	0	0	1.943.598,01	50.809,01	2,68%	2,68%	3,76%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>39.866.433,07</b>	<b>1.350.000,00</b>	<b>12.000,00</b>	<b>42.560.620,95</b>	<b>1.356.187,88</b>			

• **Comparação com a Meta Atuarial – Julho 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%	197,23%	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%	383,15%	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%
MAIO	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%
					<b>24.259.250,67</b>	<b>8,50%</b>	<b>4,75%</b>	<b>179,02%</b>	

• **Enquadramento – Julho 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%	175.936.700,39	53,88%	30,00%	35,00%	70,00%	52.622.623,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	58.199.882,03	17,82%	15,00%	20,00%	60,00%	137.708.110,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	44.148.500,32	13,52%	5,00%	5,00%	30,00%	53.805.495,73
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	48.976.998,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	16.325.666,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5.667.616,49	1,74%	0,00%	2,50%	5,00%	10.658.049,52
Total Renda Fixa	100,00%	283.952.699,23	86,97%	55,00%	75,00%	185,00%	
ARTIGOS - RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO %	CARTEIRA \$	CARTEIRA %	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - LIMITE - 2017			GAP SUPERIOR
				INFERIOR %	ALVO %	SUPERIOR %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	8.615.291,17	2,64%	0,00%	0,00%	4,00%	4.445.241,64
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	28.844.147,58	8,83%	5,00%	10,00%	15,00%	20.132.850,45
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	2.433.019,29	0,75%	2,00%	5,00%	5,00%	13.892.646,72
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.019.662,91	0,31%	2,00%	5,00%	5,00%	15.306.003,10
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.648.500,00	0,50%	2,00%	5,00%	5,00%	14.677.166,01
Total Renda Variável	30,00%	42.560.620,95	13,03%	11,00%	25,00%	34,00%	
<b>TOTAL</b>		<b>326.513.320,18</b>					