

# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

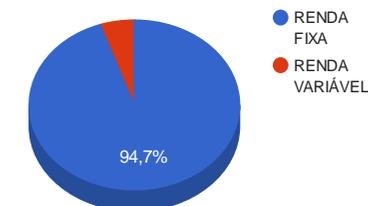
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.998,79	0,02%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	366,23	0,00%	1.177	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	803.580,61	4,93%	117	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	38.033,36	0,23%	233	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.164.380,47	13,29%	624	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1009	Não há	1.757.148,71	10,79%	26	2,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 ou D+1473	Não há	4.245.363,68	26,06%	27	3,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.656.422,15	16,31%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	12.268,38	0,08%	599	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	942.840,08	5,79%	70	0,68%	Artigo 7º, Inciso VI
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou D+150 a D+450	18 meses	679.308,70	4,17%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	860.064,17	5,28%	34	1,06%	Artigo 8º, Inciso IV
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.127.041,81	13,06%	6	3,77%	Desenquadrado - RF
		<b>TOTAL -</b>	<b>16.289.817,14</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (fevereiro / 2017)

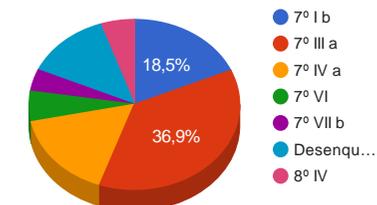
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	3.006.360,67	18,46%	30,00%	45,00%	70,00%	8.396.511,33
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.002.512,39	36,85%	15,00%	20,00%	60,00%	3.771.377,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.668.690,53	16,38%	5,00%	5,00%	30,00%	2.218.254,61
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	942.840,08	5,79%	0,00%	10,00%	15,00%	1.500.632,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	679.308,70	4,17%	0,00%	5,00%	5,00%	135.182,16
Desenquadrado - RF	0,00%	2.127.041,81	13,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.127.041,81
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.426.754,18</b>	<b>94,70%</b>	<b>50,00</b>	<b>85,00</b>	<b>180,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	2.443.472,57
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	860.064,17	5,28%	2,00%	5,00%	5,00%	-45.573,31
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>860.064,17</b>	<b>5,28%</b>	<b>7,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	3.006.360,67	18,46%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.002.512,39	36,85%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.668.690,53	16,38%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	942.840,08	5,79%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	679.308,70	4,17%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	2.127.041,81	13,06%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>15.426.754,18</b>	<b>94,70%</b>	<b>50,00</b>	<b>180,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	860.064,17	5,28%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>860.064,17</b>	<b>5,28%</b>	<b>7,00</b>	<b>20,00</b>

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (fevereiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,85%	5,79%	8,86%	9,92%	26,69%	38,66%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,85%	5,76%	8,82%	9,81%	26,50%	37,94%	0,20%	1,855%	7,39%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,81%	5,69%	8,74%	9,83%	26,39%	37,57%	0,20%	1,861%	7,40%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,62%	2,39%	3,60%	6,03%	16,31%	28,47%	0,30%	0,803%	5,55%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,66%	1,03%	1,60%	2,89%	-2,06%	7,07%	0,30%	0,379%	4,64%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-14,51%	-12,28%	-11,63%	-24,67%	-18,17%	-26,11%	1,50%	22,447%	17,98%
IRF-M	2,01%	4,34%	6,27%	10,02%	23,33%	35,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,04%	4,39%	6,28%	10,04%	23,40%	34,44%	0,20%	0,949%	3,53%
IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	2,26%	3,45%	6,72%	13,95%	29,58%	0,10%	0,083%	0,31%
IMA-S	0,87%	1,97%	3,09%	6,39%	13,76%	29,21%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-1,14%	-1,34%	-1,34%	-0,54%	-8,71%	0,36%	0,90%	1,838%	6,22%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	1,83%	2,90%	6,03%	13,03%	27,35%	1,00%	0,007%	0,08%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,41%	0,96%	1,52%	3,10%	-25,15%	-26,27%	1,00%	0,027%	24,00%
IPCA + 7,00% ao ano	0,82%	1,80%	2,71%	4,95%	12,09%	32,29%	-	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-16,37%	-1,80%	-1,02%	-30,35%	-61,90%	-58,31%	1,50%	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (fevereiro / 2017)

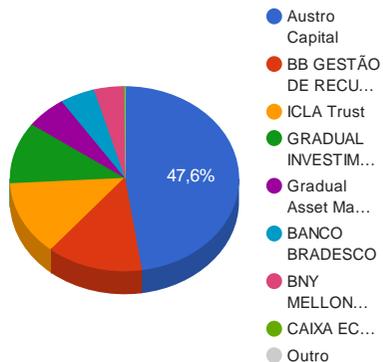
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (fevereiro / 2017)

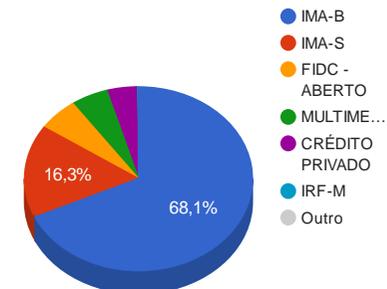
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,33%	0,71%	1,01%	1,54%	4,76%	15,61%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,17%	-0,36%	-6,04%	-6,36%	17,11%	26,72%	1,50%	0,058%	22,95%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (fevereiro / 2017)

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.761.850,00	47,65%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.177.015,08	13,36%
ICLA Trust	2.127.041,81	13,06%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.757.148,71	10,79%
Gradual Asset Management	942.840,08	5,79%
BANCO BRADESCO	803.580,61	4,93%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	679.308,70	4,17%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.033,36	0,23%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.998,79	0,02%

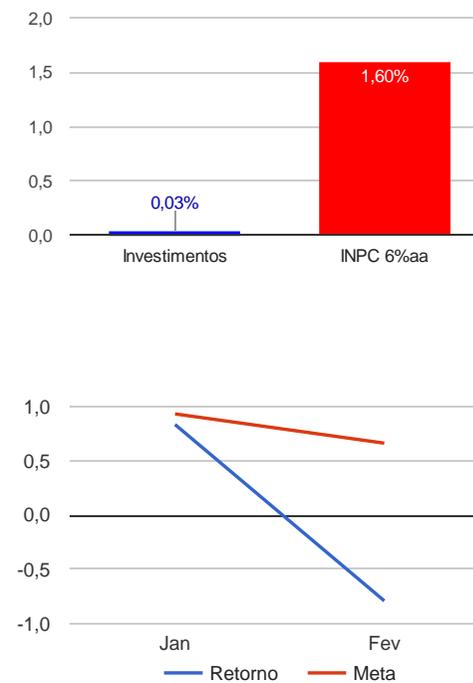


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.097.515,28	68,13%
IMA-S	2.656.422,15	16,31%
FIDC - ABERTO	942.840,08	5,79%
MULTIMERCADO	860.064,17	5,28%
CRÉDITO PRIVADO	679.308,70	4,17%
IRF-M	38.033,36	0,23%
CDI	12.268,38	0,08%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.998,79	0,02%
IRF-M 1	366,23	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

**Acumulado no Ano**



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de fevereiro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	774.101,45	0,00	0,00	803.580,61	29.479,16	3,81%	1,86%	3,81%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.769.173,45	322.558,53	0,00	2.164.380,47	72.648,49	3,47%	1,85%	3,85%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.274,15	0,00	0,00	38.033,36	759,21	2,04%	0,95%	2,04%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.177.753,66	0,00	0,00	4.245.363,68	67.610,02	1,62%	0,80%	1,62%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	932.467,69	0,00	0,00	942.840,08	10.372,39	1,11%	-	-16,37%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	140.544,05	0,00	141.500,00	366,23	1.322,18	0,94%	0,08%	0,99%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.113.111,36	0,00	0,00	2.127.041,81	13.930,45	0,66%	0,38%	0,66%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.547,58	17.869,36	27.351,85	12.268,38	203,29	0,52%	0,01%	0,80%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	676.539,21	0,00	0,00	679.308,70	2.769,49	0,41%	0,03%	0,41%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.687.161,20	0,00	0,00	2.656.422,15	-30.739,05	-1,14%	1,84%	-1,14%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.054.076,18	0,00	0,00	1.757.148,71	-296.927,47	-14,46%	22,45%	-14,51%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>-128.571,84</b>	<b>-0,83%</b>	<b>3,74%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de fevereiro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	861.502,47	0,00	0,00	860.064,17	-1.438,30	-0,17%	0,06%	-0,17%
Total Renda Variável					-1.438,30	-0,17%	0,06%	

