

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017



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

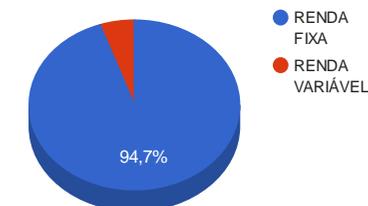
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			34.430,05	0,21%			Artigo 20
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	774.101,45	4,76%	114	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	140.544,05	0,86%	1.181	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	37.274,15	0,23%	194	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.769.173,45	10,87%	604	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 ou D+1473	Não há	4.177.753,66	25,66%	27	3,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1009	Não há	2.054.076,18	12,62%	26	2,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.687.161,20	16,51%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	21.547,58	0,13%	596	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	932.467,69	5,73%	70	0,56%	Artigo 7º, Inciso VI
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou D+150 a D+450	18 meses	676.539,21	4,16%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	861.502,47	5,29%	34	1,06%	Artigo 8º, Inciso IV
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.113.111,36	12,98%	6	3,81%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	16.279.682,50				

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

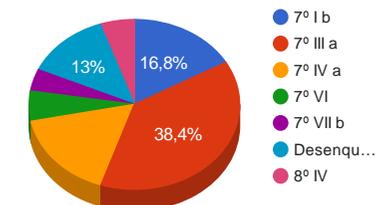
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	2.721.093,10	16,71%	30,00%	45,00%	70,00%	8.674.684,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.231.829,84	38,28%	15,00%	20,00%	60,00%	3.535.979,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.708.708,78	16,64%	5,00%	5,00%	30,00%	2.175.195,97
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	932.467,69	5,73%	0,00%	10,00%	15,00%	1.509.484,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	676.539,21	4,16%	0,00%	5,00%	5,00%	137.444,92
Desenquadrado - RF	0,00%	2.113.111,36	12,98%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.113.111,36
Total Renda Fixa	100,00%	15.383.749,98	94,50%	50,00	85,00	180,00	-

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%	2.441.952,38
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	861.502,47	5,29%	2,00%	5,00%	5,00%	-47.518,35
Total Renda Variável	30,00%	861.502,47	5,29%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	2.721.093,10	16,71%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.231.829,84	38,28%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.708.708,78	16,64%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	932.467,69	5,73%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	676.539,21	4,16%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	2.113.111,36	12,98%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	15.383.749,98	94,50%	50,00	180,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	861.502,47	5,29%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	861.502,47	5,29%	7,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	2,28%	2,28%	4,50%	8,90%	22,76%	32,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,31%	2,31%	4,44%	8,91%	22,88%	32,11%	0,20%	1,506%	3,60%
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60%	2,60%	-13,76%	-11,20%	-9,87%	-12,16%	1,50%	2,281%	14,45%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	1,84%	3,47%	6,69%	24,54%	33,54%	0,20%	3,342%	7,49%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,81%	1,81%	3,51%	6,68%	24,49%	33,16%	0,20%	3,355%	7,50%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,76%	0,76%	2,16%	5,06%	16,54%	27,63%	0,30%	1,558%	5,68%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,37%	0,37%	0,31%	2,05%	-2,16%	6,01%	0,30%	0,573%	4,64%
IRF-M 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	3,49%	6,90%	14,07%	29,23%	0,10%	0,297%	0,32%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	3,08%	6,40%	13,15%	27,30%	1,00%	0,011%	0,08%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,55%	0,55%	1,62%	3,33%	-25,09%	-26,34%	1,00%	0,061%	23,96%
IMA-S	1,08%	1,08%	3,26%	6,74%	13,87%	29,14%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,19%	-0,19%	-1,21%	-0,15%	-7,39%	1,60%	0,90%	0,116%	6,14%
IPCA + 7,00% ao ano	0,97%	0,97%	2,61%	5,20%	12,76%	33,46%	-	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	17,42%	17,42%	20,22%	-14,78%	-54,94%	-49,37%	1,50%	27,916%	-

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

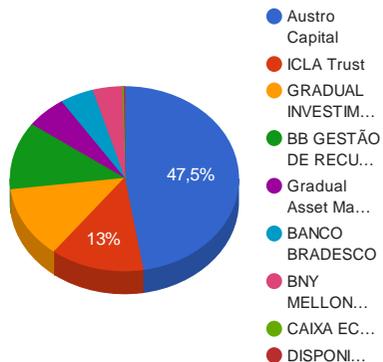
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

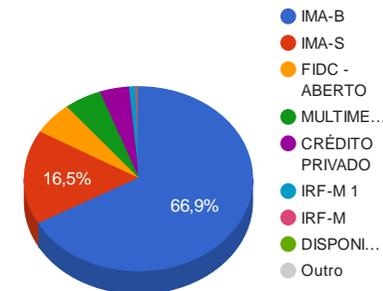
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,38%	0,38%	0,86%	1,65%	5,35%	16,63%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,19%	-0,19%	-6,00%	-6,40%	17,45%	28,60%	1,50%	0,047%	22,91%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.726.417,33	47,46%
ICLA Trust	2.113.111,36	12,98%
GRADUAL INVESTIMENTOS	2.054.076,18	12,62%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.931.265,08	11,86%
Gradual Asset Management	932.467,69	5,73%
BANCO BRADESCO	774.101,45	4,76%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	676.539,21	4,16%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	37.274,15	0,23%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	34.430,05	0,21%

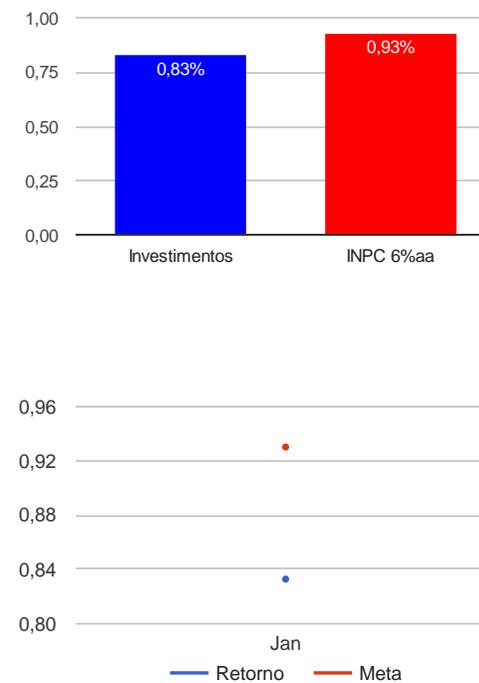


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.888.216,10	66,88%
IMA-S	2.687.161,20	16,51%
FIDC - ABERTO	932.467,69	5,73%
MULTIMERCADO	861.502,47	5,29%
CRÉDITO PRIVADO	676.539,21	4,16%
IRF-M 1	140.544,05	0,86%
IRF-M	37.274,15	0,23%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	34.430,05	0,21%
CDI	21.547,58	0,13%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.004.074,74	0,00	0,00	2.054.076,18	50.001,44	2,49%	2,28%	2,60%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.434,03	0,00	0,00	37.274,15	840,12	2,31%	1,51%	2,31%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	760.326,58	0,00	0,00	774.101,45	13.774,87	1,81%	3,35%	1,81%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.404.544,54	937.630,56	600.000,00	1.769.173,45	26.998,35	1,15%	3,34%	1,84%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	168.694,27	0,00	30.000,00	140.544,05	1.849,78	1,10%	0,30%	1,26%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.146.075,49	0,00	0,00	4.177.753,66	31.678,17	0,76%	1,56%	0,76%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.169,14	34.061,94	21.924,83	21.547,58	241,33	0,56%	0,01%	1,01%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	672.821,77	0,00	0,00	676.539,21	3.717,44	0,55%	0,06%	0,55%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	928.359,05	0,00	0,00	932.467,69	4.108,64	0,44%	27,92%	17,42%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.105.290,35	0,00	0,00	2.113.111,36	7.821,01	0,37%	0,57%	0,37%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.692.370,53	0,00	0,00	2.687.161,20	-5.209,33	-0,19%	0,12%	-0,19%
Total Renda Fixa					135.821,82	0,89%	3,08%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	863.180,75	0,00	0,00	861.502,47	-1.678,28	-0,19%	0,05%	-0,19%
Total Renda Variável					-1.678,28	-0,19%	0,05%	

