

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2017



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

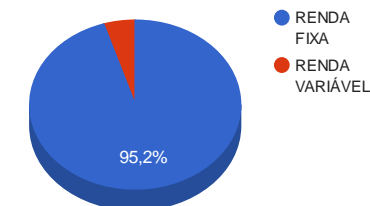
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			28.945,12	0,16%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	370,26	0,00%	1.170	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	811.730,03	4,58%	116	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.566.691,84	20,11%	628	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	38.575,86	0,22%	257	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1009	Não há	1.755.710,62	9,90%	26	2,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 ou D+1473	Não há	4.250.344,00	23,97%	27	3,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.658.549,89	14,99%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.339,77	0,04%	604	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	951.786,37	5,37%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso VI
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou D+150 a D+450	18 meses	682.952,72	3,85%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	858.464,50	4,84%	34	1,04%	Artigo 8º, Inciso IV
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.124.772,91	11,98%	6	3,77%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	17.735.233,89				

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

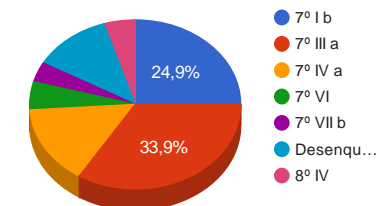
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.417.367,99	24,91%	30,00%	45,00%	70,00%	7.997.295,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.006.054,62	33,87%	15,00%	20,00%	60,00%	4.635.085,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.664.889,66	15,03%	5,00%	5,00%	30,00%	2.655.680,51
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	951.786,37	5,37%	0,00%	10,00%	15,00%	1.708.498,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	682.952,72	3,85%	0,00%	5,00%	5,00%	203.808,97
Desenquadrado - RF	0,00%	2.124.772,91	11,98%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.124.772,91
Total Renda Fixa	100,00%	16.847.824,27	95,00%	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%	2.660.285,08
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	858.464,50	4,84%	2,00%	5,00%	5,00%	28.297,19
Total Renda Variável	30,00%	858.464,50	4,84%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	4.417.367,99	24,91%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.006.054,62	33,87%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.664.889,66	15,03%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	951.786,37	5,37%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	682.952,72	3,85%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	2.124.772,91	11,98%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	16.847.824,27	95,00%	50,00	180,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	858.464,50	4,84%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	858.464,50	4,84%	7,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,50%	5,91%	5,91%	9,53%	21,05%	37,17%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,43%	5,88%	5,88%	9,49%	21,04%	36,41%	0,20%	1,330%	3,28%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	3,39%	3,39%	6,65%	13,82%	29,85%	0,10%	0,130%	0,30%
IMA-S	1,06%	3,05%	3,05%	6,36%	13,69%	29,23%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	0,08%	-1,26%	-1,26%	-0,50%	-6,66%	0,40%	0,90%	0,400%	5,95%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,82%	2,82%	5,95%	12,94%	27,36%	1,00%	0,000%	0,09%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,54%	1,51%	1,51%	3,08%	-5,49%	-26,26%	1,00%	0,040%	11,34%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	6,84%	6,84%	9,22%	21,32%	39,81%	0,20%	2,050%	6,16%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,01%	6,76%	6,76%	9,23%	21,22%	39,47%	0,20%	2,060%	6,17%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,12%	2,52%	2,52%	5,33%	13,10%	27,98%	0,30%	1,230%	4,99%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	-0,11%	0,93%	0,93%	2,26%	-0,56%	6,93%	0,30%	1,020%	4,41%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,13%	-12,39%	-12,39%	-25,58%	-20,76%	-24,71%	1,50%	2,060%	17,84%
IPCA + 7,00% ao ano	0,87%	2,69%	2,69%	5,18%	11,92%	30,93%	-	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4,41%	2,52%	2,52%	-22,63%	-55,02%	-57,39%	1,50%	7,770%	-

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

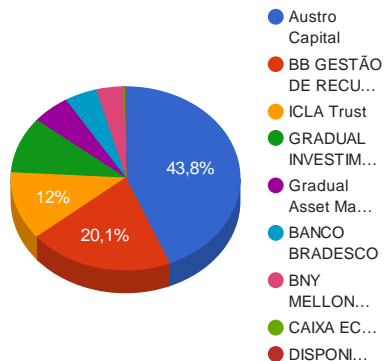
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

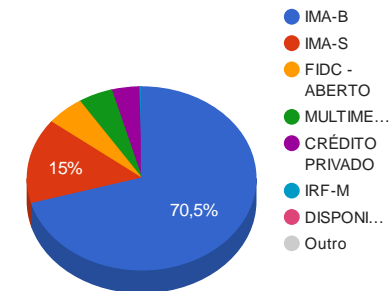
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,25%	0,96%	0,96%	1,71%	4,57%	14,39%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,19%	-0,55%	-0,55%	-6,43%	16,39%	25,92%	1,50%	0,020%	22,90%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.767.358,39	43,80%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.573.401,87	20,15%
ICLA Trust	2.124.772,91	11,98%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.755.710,62	9,90%
Gradual Asset Management	951.786,37	5,37%
BANCO BRADESCO	811.730,03	4,58%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	682.952,72	3,85%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.575,86	0,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	28.945,12	0,16%

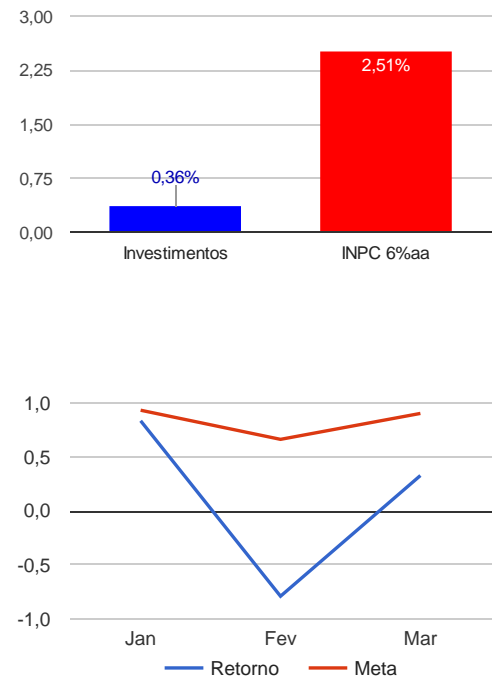


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.509.249,40	70,53%
IMA-S	2.658.549,89	14,99%
FIDC - ABERTO	951.786,37	5,37%
MULTIMERCADO	858.464,50	4,84%
CRÉDITO PRIVADO	682.952,72	3,85%
IRF-M	38.575,86	0,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	28.945,12	0,16%
CDI	6.339,77	0,04%
IRF-M 1	370,26	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.033,36	0,00	0,00	38.575,86	542,50	1,43%	1,33%	1,43%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	366,23	0,00	0,00	370,26	4,03	1,10%	0,13%	1,10%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	803.580,61	0,00	0,00	811.730,03	8.149,42	1,01%	2,06%	1,01%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	942.840,08	0,00	0,00	951.786,37	8.946,29	0,95%	7,77%	4,41%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.164.380,47	2.154.196,43	786.000,00	3.566.691,84	34.114,94	0,79%	2,05%	1,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	679.308,70	0,00	0,00	682.952,72	3.644,02	0,54%	0,04%	0,54%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.268,38	38.442,77	44.523,87	6.339,77	152,49	0,30%	0,00%	0,97%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.245.363,68	0,00	0,00	4.250.344,00	4.980,32	0,12%	1,23%	0,12%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.656.422,15	0,00	0,00	2.658.549,89	2.127,74	0,08%	0,40%	0,08%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.757.148,71	0,00	0,00	1.755.710,62	-1.438,09	-0,08%	2,06%	-0,13%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.127.041,81	0,00	0,00	2.124.772,91	-2.268,90	-0,11%	1,02%	-0,11%
Total Renda Fixa					58.954,76	0,35%	1,69%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	860.064,17	0,00	0,00	858.464,50	-1.599,67	-0,19%	0,02%	-0,19%
Total Renda Variável					-1.599,67	-0,19%	0,02%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.404.544,54	3.414.385,52	1.386.000,00	3.566.691,84	133.761,78	5,49%	6,84%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.146.075,49	0,00	0,00	4.250.344,00	104.268,51	2,51%	2,52%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	760.326,58	0,00	0,00	811.730,03	51.403,45	6,76%	6,76%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	928.359,05	0,00	0,00	951.786,37	23.427,32	2,52%	2,52%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.105.290,35	0,00	0,00	2.124.772,91	19.482,56	0,93%	0,93%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	672.821,77	0,00	0,00	682.952,72	10.130,95	1,51%	1,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	168.694,27	0,00	171.500,00	370,26	3.175,99	3,17%	3,39%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.434,03	0,00	0,00	38.575,86	2.141,83	5,88%	5,88%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.169,14	90.374,07	93.800,55	6.339,77	597,11	1,38%	2,82%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.692.370,53	0,00	0,00	2.658.549,89	-33.820,64	-1,26%	-1,26%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.004.074,74	0,00	0,00	1.755.710,62	-248.364,12	-12,39%	-12,39%
Total Renda Fixa					66.204,74	0,41%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	863.180,75	0,00	0,00	858.464,50	-4.716,25	-0,55%	-0,55%
				Total Renda Variável	-4.716,25	-0,55%	

