

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



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

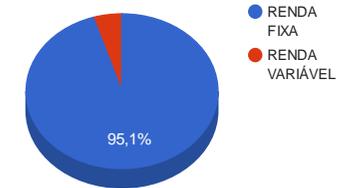
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014 |
|--|-------------------------|----------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 9.263,23 | 0,05% | | | Artigo 20 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 431.159,35 | 2,45% | 292 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 830.692,19 | 4,73% | 112 | 0,11% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 3.320.619,28 | 18,90% | 605 | 0,06% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 28.814,18 | 0,16% | 1.197 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 40.308,29 | 0,23% | 281 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | D+4 ou D+1473 | Não há | 4.341.132,83 | 24,71% | 27 | 3,33% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1009 | Não há | 1.763.405,51 | 10,04% | | | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| CATÂNIA FI RENDA FIXA LP | D+30 ou D+2521 | Não há | 2.640.655,28 | 15,03% | 10 | 3,32% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 17.036,92 | 0,10% | 620 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | D+1260 | 90 dias | 492.523,54 | 2,80% | 70 | 0,66% | Artigo 7º, Inciso VI |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | D+90 ou D+150 a D+450 | 18 meses | 692.724,53 | 3,94% | 14 | 6,28% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " |
| BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | D+1 | 4 anos | 851.791,16 | 4,85% | 34 | 0,96% | Artigo 8º, Inciso IV |
| RHODES FIC RENDA FIXA LP | D+30 a D+1008 | Não há | 2.107.723,34 | 12,00% | 6 | 3,75% | Desenquadrado - RF |
| | | TOTAL - | 17.567.849,63 | | | | |

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

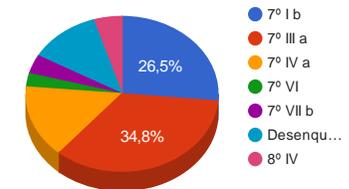
| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 4.651.593,29 | 26,48% | 30,00% | 45,00% | 70,00% | 7.645.901,45 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00% | 6.104.538,34 | 34,75% | 15,00% | 20,00% | 60,00% | 4.436.171,44 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 30,00% | 2.657.692,20 | 15,13% | 5,00% | 5,00% | 30,00% | 2.612.662,69 |
| Artigo 7º, Inciso VI | 15,00% | 492.523,54 | 2,80% | 0,00% | 10,00% | 15,00% | 2.142.653,90 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 692.724,53 | 3,94% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 185.667,95 |
| Desenquadrado - RF | 0,00% | 2.107.723,34 | 12,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -2.107.723,34 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 16.706.795,24 | 95,10% | 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% | 2.635.177,44 |
| Artigo 8º, Inciso IV | 5,00% | 851.791,16 | 4,85% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 26.601,32 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 851.791,16 | 4,85% | 7,00 | 15,00 | 20,00 | - |

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos - Renda Fixa | Base: julho / 2017 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 4.651.593,29 | 26,48% | 30,00% | 70,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 6.104.538,34 | 34,75% | 15,00% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 2.657.692,20 | 15,13% | 5,00% | 30,00% |
| Artigo 7º, Inciso VI | 492.523,54 | 2,80% | 0,00% | 15,00% |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 692.724,53 | 3,94% | 0,00% | 5,00% |
| Desenquadrado - RF | 2.107.723,34 | 12,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total Renda Fixa | 16.706.795,24 | 95,10% | 50,00 | 180,00 |

| Artigos - Renda Variável | Base: julho / 2017 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 8º, Inciso III | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 15,00% |
| Artigo 8º, Inciso IV | 851.791,16 | 4,85% | 2,00% | 5,00% |
| Total Renda Variável | 851.791,16 | 4,85% | 7,00 | 20,00 |

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

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B 5+ | 4,67% | 10,43% | 2,76% | 8,01% | 15,89% | 42,86% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 4,61% | 10,26% | 2,79% | 7,91% | 15,61% | 41,52% | 0,20% | 2,937% | 12,75% |
| IMA-B | 4,00% | 9,67% | 2,93% | 7,66% | 14,97% | 38,57% | - | - | - |
| BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 3,97% | 9,25% | 2,68% | 7,31% | 14,48% | 37,29% | 0,20% | 2,281% | 9,85% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3,96% | 9,52% | 2,86% | 7,54% | 14,73% | 37,86% | 0,20% | 2,242% | 9,85% |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 1,45% | 4,70% | 2,34% | 3,91% | 9,17% | 29,18% | 0,30% | 1,039% | 3,56% |
| RHODES FIC RENDA FIXA LP | -1,04% | 0,12% | -0,87% | -0,25% | 1,79% | 5,44% | 0,30% | 3,127% | 3,35% |
| LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -100,00% | -100,00% | -100,00% | -100,00% | -100,00% | -100,00% | 1,50% | - | - |
| IRF-M | 2,31% | 10,74% | 4,00% | 8,27% | 17,91% | 37,45% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2,31% | 10,63% | 4,00% | 8,14% | 17,77% | 36,78% | 0,20% | 1,022% | 4,89% |
| IRF-M 1 | 1,05% | 7,36% | 2,87% | 5,99% | 13,48% | 30,14% | - | - | - |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,06% | 7,23% | 2,83% | 5,89% | 13,20% | 29,51% | 0,10% | 0,212% | 0,67% |
| IMA-S | 0,82% | 6,67% | 2,70% | 5,53% | 12,64% | 28,33% | - | - | - |
| CATÂNIA FI RENDA FIXA LP | -0,89% | -1,92% | -0,51% | -1,73% | -1,88% | -0,94% | 0,90% | 0,959% | 2,96% |
| IPCA + 7,00% ao ano | 0,81% | 5,45% | 2,06% | 4,44% | 9,87% | 27,76% | - | - | - |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | -0,21% | -47,56% | -49,07% | -55,34% | -61,94% | -79,28% | 1,50% | 16,873% | - |
| CDI | 0,80% | 6,49% | 2,55% | 5,35% | 12,51% | 28,27% | - | - | - |

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

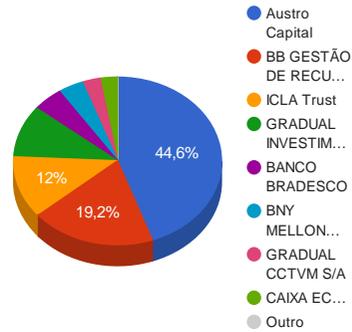
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,71% | 5,92% | 2,28% | 4,86% | 11,57% | 26,18% | 1,00% | 0,009% | 0,09% |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | 0,42% | 2,96% | 1,06% | 2,39% | 5,80% | -21,14% | 1,00% | 0,055% | 0,29% |
| Não definido | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

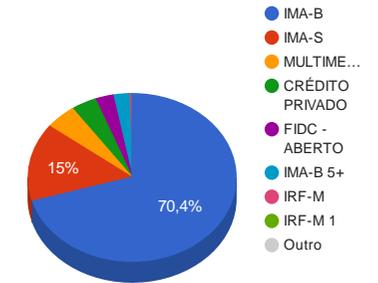
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IPCA | 0,24% | 1,43% | 0,32% | 1,04% | 2,71% | 11,68% | - | - | - |
| BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | -0,20% | -1,32% | -0,62% | -1,13% | -7,45% | 24,55% | 1,50% | 0,028% | 5,54% |

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

| Administrador | Valor | % |
|---------------------------------|--------------|--------|
| Austro Capital | 7.833.579,27 | 44,59% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 3.366.470,38 | 19,16% |
| ICLA Trust | 2.107.723,34 | 12,00% |
| GRADUAL INVESTIMENTOS | 1.763.405,51 | 10,04% |
| BANCO BRADESCO | 830.692,19 | 4,73% |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS | 692.724,53 | 3,94% |
| GRADUAL CCTVM S/A | 492.523,54 | 2,80% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 471.467,64 | 2,68% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 9.263,23 | 0,05% |

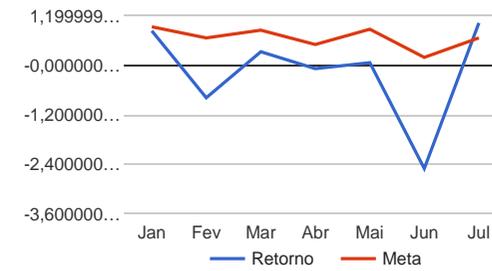
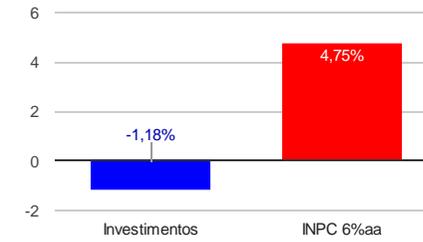


| Sub-segmento | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| IMA-B | 12.363.573,15 | 70,38% |
| IMA-S | 2.640.655,28 | 15,03% |
| MULTIMERCADO | 851.791,16 | 4,85% |
| CRÉDITO PRIVADO | 692.724,53 | 3,94% |
| FIDC - ABERTO | 492.523,54 | 2,80% |
| IMA-B 5+ | 431.159,35 | 2,45% |
| IRF-M | 40.308,29 | 0,23% |
| IRF-M 1 | 28.814,18 | 0,16% |
| CDI | 17.036,92 | 0,10% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 9.263,23 | 0,05% |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano



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

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|------------|--------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 410.340,17 | 0,00 | 0,00 | 431.159,35 | 20.819,18 | 5,07% | 2,94% | 4,61% |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 798.998,95 | 0,00 | 0,00 | 830.692,19 | 31.693,24 | 3,97% | 2,28% | 3,97% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.826.477,03 | 640.000,00 | 255.000,00 | 3.320.619,28 | 109.142,25 | 3,15% | 2,24% | 3,96% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 39.396,63 | 0,00 | 0,00 | 40.308,29 | 911,66 | 2,31% | 1,02% | 2,31% |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 4.279.108,98 | 0,00 | 0,00 | 4.341.132,83 | 62.023,85 | 1,45% | 1,04% | 1,45% |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 487.857,36 | 0,00 | 0,00 | 492.523,54 | 4.666,18 | 0,96% | 16,87% | -0,21% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 41.060,78 | 142,18 | 24.348,21 | 17.036,92 | 182,17 | 0,44% | 0,01% | 0,71% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 505.193,38 | 0,00 | 478.554,98 | 28.814,18 | 2.175,78 | 0,43% | 0,21% | 1,06% |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | 689.822,23 | 0,00 | 0,00 | 692.724,53 | 2.902,30 | 0,42% | 0,06% | 0,42% |
| LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.771.527,66 | 0,00 | 0,00 | 1.763.405,51 | -8.122,15 | -0,46% | - | - |
| CATÂNIA FI RENDA FIXA LP | 2.664.350,99 | 0,00 | 0,00 | 2.640.655,28 | -23.695,71 | -0,89% | 0,96% | -0,89% |
| RHODES FIC RENDA FIXA LP | 2.129.845,66 | 0,00 | 0,00 | 2.107.723,34 | -22.122,32 | -1,04% | 3,13% | -1,04% |
| Total Renda Fixa | | | | | 180.576,43 | 1,08% | 2,18% | |

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

| Ativos de Renda Variável | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|--|---------------|------------|----------|-------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 853.539,52 | 0,00 | 0,00 | 851.791,16 | -1.748,36 | -0,20% | 0,03% | -0,20% |
| Total Renda Variável | | | | | -1.748,36 | -0,20% | 0,03% | |

