

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2017



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

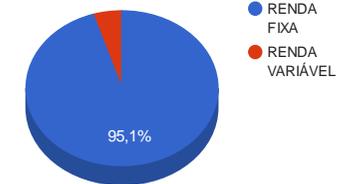
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			62.543,88	0,36%			Artigo 20
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	798.998,95	4,55%	115	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.826.477,03	16,10%	604	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	505.193,38	2,88%	1.197	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	39.396,63	0,22%	281	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	410.340,17	2,34%	293	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 ou D+1473	Não há	4.279.108,98	24,37%	27	3,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1009	Não há	1.771.527,66	10,09%	26	2,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.664.350,99	15,17%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	41.060,78	0,23%	615	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	487.857,36	2,78%	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	689.822,23	3,93%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	853.539,52	4,86%	34	0,96%	Artigo 8º, Inciso IV
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.129.845,66	12,13%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	17.560.063,22				

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

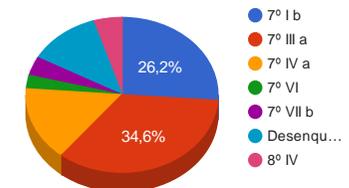
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.580.406,16	26,08%	30,00%	45,00%	70,00%	7.711.638,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.050.636,64	34,46%	15,00%	20,00%	60,00%	4.485.401,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.705.411,77	15,41%	5,00%	5,00%	30,00%	2.562.607,20
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	487.857,36	2,78%	0,00%	10,00%	15,00%	2.146.152,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	689.822,23	3,93%	0,00%	5,00%	5,00%	188.180,93
Desenquadrado - RF	0,00%	2.129.845,66	12,13%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.129.845,66
Total Renda Fixa	100,00%	16.643.979,82	94,78%	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%	2.634.009,48
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	853.539,52	4,86%	2,00%	5,00%	5,00%	24.463,64
Total Renda Variável	30,00%	853.539,52	4,86%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	4.580.406,16	26,08%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.050.636,64	34,46%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.705.411,77	15,41%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	487.857,36	2,78%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	689.822,23	3,93%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	2.129.845,66	12,13%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	16.643.979,82	94,78%	50,00	180,00

Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	853.539,52	4,86%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	853.539,52	4,86%	7,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,35%	8,24%	2,20%	8,24%	16,77%	36,01%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,34%	8,13%	2,13%	8,13%	16,65%	35,30%	0,20%	1,392%	4,89%
IMA-S	0,90%	5,80%	2,68%	5,80%	12,96%	28,79%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,21%	-1,04%	0,22%	-1,04%	-3,82%	0,11%	0,90%	0,078%	4,36%
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	6,11%	2,63%	6,11%	13,17%	29,76%	0,10%	0,182%	0,66%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	5,17%	2,29%	5,17%	11,95%	26,67%	1,00%	0,013%	0,08%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,14%	2,53%	1,01%	2,53%	5,95%	-21,08%	1,00%	0,438%	0,11%
IPCA + 7,00% ao ano	0,33%	4,61%	1,87%	4,61%	10,18%	28,32%	-	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-48,97%	-47,45%	-48,74%	-47,45%	-61,13%	-78,98%	1,50%	80,603%	-
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,29%	3,21%	0,67%	3,21%	8,19%	24,98%	0,30%	0,942%	3,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,15%	5,35%	-1,39%	5,35%	13,12%	31,49%	0,20%	2,448%	9,79%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,01%	1,17%	0,24%	1,17%	1,51%	6,70%	0,30%	0,518%	3,57%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	-11,60%	0,90%	-11,60%	-22,36%	-27,73%	1,50%	1,577%	18,80%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,01%	5,09%	-1,57%	5,09%	12,90%	30,88%	0,20%	2,511%	9,81%

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

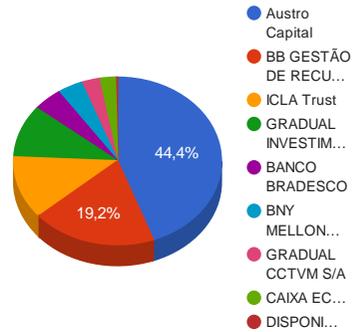
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	-0,06%	5,50%	-2,63%	5,50%	14,42%	34,03%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,07%	5,40%	-2,55%	5,40%	14,20%	32,72%	0,20%	3,268%	12,71%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

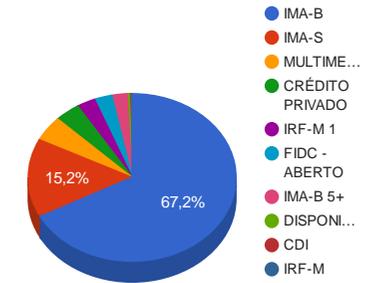
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	-0,23%	1,18%	0,22%	1,18%	3,00%	12,11%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,40%	-1,12%	-0,57%	-1,12%	-7,19%	24,21%	1,50%	0,391%	5,56%

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

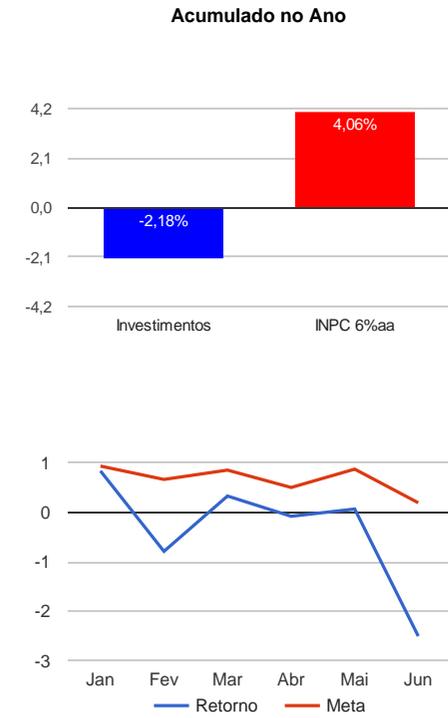
Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.796.999,49	44,40%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.372.731,19	19,21%
ICLA Trust	2.129.845,66	12,13%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.771.527,66	10,09%
BANCO BRADESCO	798.998,95	4,55%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	689.822,23	3,93%
GRADUAL CCTVM S/A	487.857,36	2,78%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	449.736,80	2,56%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	62.543,88	0,36%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.805.958,28	67,23%
IMA-S	2.664.350,99	15,17%
MULTIMERCADO	853.539,52	4,86%
CRÉDITO PRIVADO	689.822,23	3,93%
IRF-M 1	505.193,38	2,88%
FIDC - ABERTO	487.857,36	2,78%
IMA-B 5+	410.340,17	2,34%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	62.543,88	0,36%
CDI	41.060,78	0,23%
IRF-M	39.396,63	0,22%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 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	38.875,24	0,00	0,00	39.396,63	521,39	1,34%	1,39%	1,34%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.196.442,15	0,00	700.000,00	505.193,38	8.751,23	0,73%	0,18%	0,87%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.266.866,54	0,00	0,00	4.279.108,98	12.242,44	0,29%	0,94%	0,29%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.542,42	45.327,51	29.956,31	41.060,78	147,16	0,21%	0,01%	0,73%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	688.830,09	0,00	0,00	689.822,23	992,14	0,14%	0,44%	0,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	410.000,00	0,00	410.340,17	340,17	0,08%	3,27%	-0,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.454.705,95	370.000,00	0,00	2.826.477,03	1.771,08	0,06%	2,45%	0,15%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.129.580,79	0,00	0,00	2.129.845,66	264,87	0,01%	0,52%	0,01%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.771.373,09	0,00	0,00	1.771.527,66	154,57	0,01%	1,58%	0,01%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	798.946,05	0,00	0,00	798.998,95	52,90	0,01%	2,51%	0,01%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.670.046,13	0,00	0,00	2.664.350,99	-5.695,14	-0,21%	0,08%	-0,21%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	956.015,37	0,00	0,00	487.857,36	-468.158,01	-48,97%	80,60%	-48,97%
Total Renda Fixa					-448.615,20	-2,62%	3,49%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	855.012,98	0,00	0,00	853.539,52	-1.473,46	-0,17%	0,39%	-0,40%
Total Renda Variável					-1.473,46	-0,17%	0,39%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.250.344,00	0,00	0,00	4.279.108,98	28.764,98	0,68%	0,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	370,26	1.186.148,98	700.000,00	505.193,38	18.674,14	1,67%	2,63%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.755.710,62	0,00	0,00	1.771.527,66	15.817,04	0,90%	0,90%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	682.952,72	0,00	0,00	689.822,23	6.869,51	1,01%	1,01%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.658.549,89	0,00	0,00	2.664.350,99	5.801,10	0,22%	0,22%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.124.772,91	0,00	0,00	2.129.845,66	5.072,75	0,24%	0,24%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.575,86	0,00	0,00	39.396,63	820,77	2,13%	2,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.339,77	121.250,41	87.188,50	41.060,78	659,10	1,24%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	410.000,00	0,00	410.340,17	340,17	0,08%	-2,55%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	811.730,03	0,00	0,00	798.998,95	-12.731,08	-1,57%	-1,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.566.691,84	785.000,00	1.470.000,00	2.826.477,03	-55.214,81	-1,71%	-1,39%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	951.786,37	0,00	0,00	487.857,36	-463.929,01	-48,74%	-48,74%
				Total Renda Fixa	-449.055,34	-2,63%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	858.464,50	0,00	0,00	853.539,52	-4.924,98	-0,57%	-0,57%
				Total Renda Variável	-4.924,98	-0,57%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.146.075,49	0,00	0,00	4.279.108,98	133.033,49	3,21%	3,21%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.404.544,54	4.199.385,52	2.856.000,00	2.826.477,03	78.546,97	3,69%	5,35%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	760.326,58	0,00	0,00	798.998,95	38.672,37	5,09%	5,09%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.105.290,35	0,00	0,00	2.129.845,66	24.555,31	1,17%	1,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	168.694,27	1.186.148,98	871.500,00	505.193,38	21.850,13	4,90%	6,11%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	672.821,77	0,00	0,00	689.822,23	17.000,46	2,53%	2,53%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.434,03	0,00	0,00	39.396,63	2.962,60	8,13%	8,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.169,14	211.624,48	180.989,05	41.060,78	1.256,21	2,64%	5,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	410.000,00	0,00	410.340,17	340,17	0,08%	5,40%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.692.370,53	0,00	0,00	2.664.350,99	-28.019,54	-1,04%	-1,04%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.004.074,74	0,00	0,00	1.771.527,66	-232.547,08	-11,60%	-11,60%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	928.359,05	0,00	0,00	487.857,36	-440.501,69	-47,45%	-47,45%
Total Renda Fixa					-382.850,60	-2,23%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 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	853.539,52	-9.641,23	-1,12%	-1,12%
Total Renda Variável					-9.641,23	-1,12%	

