

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2017



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

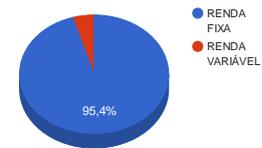
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			10.208,67	0,06%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	24.330,30	0,13%	1.221	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	41.300,46	0,23%	303	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	856.656,04	4,69%	113	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	447.260,14	2,45%	259	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.868.159,94	21,17%	613	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.787.640,34	9,79%			Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 ou D+1473	Não há	4.404.730,12	24,11%	27	3,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.642.197,70	14,46%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.220,04	0,05%	642	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	512.827,22	2,81%	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	697.544,16	3,82%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	848.339,39	4,64%	34	0,91%	Artigo 8º, Inciso IV
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.118.329,35	11,60%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
TOTAL -			18.268.743,87				

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

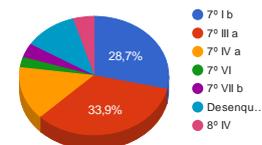
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.237.706,88	28,67%	30,00%	45,00%	70,00%	7.550.413,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.192.370,46	33,90%	15,00%	20,00%	60,00%	4.768.875,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.651.417,74	14,51%	5,00%	5,00%	30,00%	2.829.205,42
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	512.827,22	2,81%	0,00%	10,00%	15,00%	2.227.484,36
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	697.544,16	3,82%	0,00%	5,00%	5,00%	215.893,03
Desenquadrado - RF	0,00%	2.118.329,35	11,60%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.118.329,35
Total Renda Fixa	100,00%	17.410.195,81	95,30%	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%	2.740.311,58
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	848.339,39	4,64%	2,00%	5,00%	5,00%	65.097,80
Total Renda Variável	30,00%	848.339,39	4,64%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	5.237.706,88	28,67%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.192.370,46	33,90%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.651.417,74	14,51%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	512.827,22	2,81%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	697.544,16	3,82%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	2.118.329,35	11,60%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	17.410.195,81	95,30%	50,00	180,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	848.339,39	4,64%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	848.339,39	4,64%	7,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,40%	14,62%	8,64%	5,79%	17,29%	57,99%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,37%	14,38%	8,52%	5,75%	16,99%	56,58%	0,20%	2,004%	12,71%
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,79%	12,67%	7,22%	5,53%	15,28%	47,27%	0,20%	1,344%	9,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,78%	12,94%	7,21%	5,71%	15,46%	47,78%	0,20%	1,328%	9,80%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,88%	6,24%	2,94%	3,63%	9,14%	29,07%	0,30%	0,734%	3,51%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,36%	0,62%	-0,54%	-0,30%	1,95%	6,33%	0,30%	0,474%	3,28%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-
IRF-M	1,48%	13,57%	4,92%	7,23%	17,44%	43,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,44%	13,36%	4,83%	7,06%	17,22%	43,02%	0,20%	1,010%	4,86%
IRF-M 1	0,74%	9,14%	2,72%	5,49%	12,65%	29,70%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	8,94%	2,67%	5,37%	12,38%	29,13%	0,10%	0,074%	0,68%
IPCA + 7,00% ao ano	0,70%	7,05%	2,33%	4,25%	9,66%	27,28%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2,49%	-44,76%	5,12%	-46,12%	-58,31%	-78,58%	0,00%	6,295%	-
IMA-S	0,65%	8,23%	2,30%	5,04%	11,71%	27,36%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	0,27%	-1,86%	-0,83%	-0,62%	-1,11%	-0,64%	0,90%	0,759%	2,81%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-

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

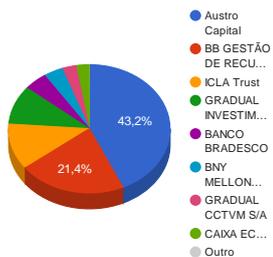
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,26%	1,99%	4,33%	10,54%	25,16%	1,00%	0,013%	0,11%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,30%	3,67%	1,12%	2,14%	5,28%	-21,00%	1,00%	0,040%	0,29%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

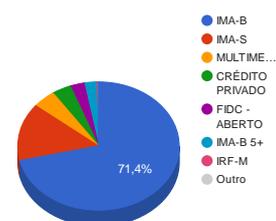
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,16%	1,78%	0,59%	0,81%	2,54%	11,23%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,20%	-1,72%	-0,61%	-1,18%	-7,53%	21,78%	1,50%	0,019%	5,55%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.895.267,21	43,22%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.901.710,28	21,36%
ICLA Trust	2.118.329,35	11,60%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.787.640,34	9,79%
BANCO BRADESCO	856.656,04	4,69%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	697.544,16	3,82%
GRADUAL CCTVM S/A	512.827,22	2,81%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	488.560,60	2,67%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	10.208,67	0,06%

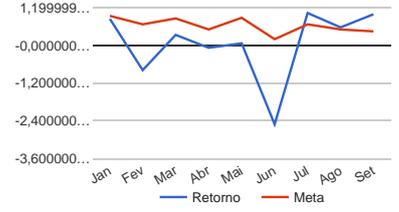
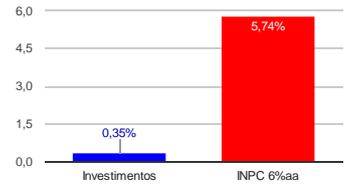


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	13.035.515,79	71,35%
IMA-S	2.642.197,70	14,46%
MULTIMERCADO	848.339,39	4,64%
CRÉDITO PRIVADO	697.544,16	3,82%
FIDC - ABERTO	512.827,22	2,81%
IMA-B 5+	447.260,14	2,45%
IRF-M	41.300,46	0,23%
IRF-M 1	24.330,30	0,13%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	10.208,67	0,06%
CDI	9.220,04	0,05%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	500.375,64	0,00	0,00	512.827,22	12.451,58	2,49%	6,29%	2,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	436.894,87	0,00	0,00	447.260,14	10.365,27	2,37%	2,00%	2,37%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	841.552,24	0,00	0,00	856.656,04	15.103,80	1,79%	1,34%	1,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.572.406,49	876.778,38	646.275,24	3.868.159,94	65.250,31	1,47%	1,33%	1,78%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	40.714,19	0,00	0,00	41.300,46	586,27	1,44%	1,01%	1,44%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.768.170,37	0,00	0,00	1.787.640,34	19.469,97	1,10%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.366.096,76	0,00	0,00	4.404.730,12	38.633,36	0,88%	0,73%	0,88%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.158,47	0,00	0,00	24.330,30	171,83	0,71%	0,07%	0,71%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.110.688,56	0,00	0,00	2.118.329,35	7.640,79	0,36%	0,47%	0,36%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	695.462,07	0,00	0,00	697.544,16	2.082,09	0,30%	0,04%	0,30%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.287,72	19.250,00	25.413,11	9.220,04	95,43	0,28%	0,01%	0,56%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.635.192,09	0,00	0,00	2.642.197,70	7.005,61	0,27%	0,76%	0,27%
				Total Renda Fixa	178.856,31	1,04%	1,07%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	850.024,50	0,00	0,00	848.339,39	-1.685,11	-0,20%	0,02%	-0,20%
				Total Renda Variável	-1.685,11	-0,20%	0,02%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º 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	2.826.477,03	2.496.778,38	1.676.548,50	3.868.159,94	221.453,03	5,81%	7,21%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.279.108,98	0,00	0,00	4.404.730,12	125.621,14	2,94%	2,94%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	798.998,95	0,00	0,00	856.656,04	57.657,09	7,22%	7,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	410.340,17	0,00	0,00	447.260,14	36.919,97	9,00%	8,52%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	487.857,36	0,00	0,00	512.827,22	24.969,86	5,12%	5,12%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.771.527,66	0,00	0,00	1.787.640,34	16.112,68	0,91%	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	689.822,23	0,00	0,00	697.544,16	7.721,93	1,12%	1,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	505.193,38	0,00	483.460,57	24.330,30	2.597,49	2,02%	2,67%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	39.396,63	0,00	0,00	41.300,46	1.903,83	4,83%	4,83%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.060,78	34.099,66	66.350,74	9.220,04	410,34	1,14%	1,99%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.129.845,66	0,00	0,00	2.118.329,35	-11.516,31	-0,54%	-0,54%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.664.350,99	0,00	0,00	2.642.197,70	-22.153,29	-0,83%	-0,83%
				Total Renda Fixa	461.697,76	2,75%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	853.539,52	0,00	0,00	848.339,39	-5.200,13	-0,61%	-0,61%
				Total Renda Variável	-5.200,13	-0,61%	

