

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



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

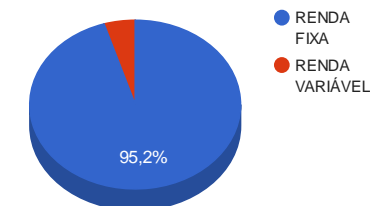
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			34.616,66	0,19%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.196.442,15	6,69%	1.184	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	798.946,05	4,47%	114	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.454.705,95	13,72%	612	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	38.875,24	0,22%	287	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 ou D+1473	Não há	4.266.866,54	23,85%	27	3,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1009	Não há	1.771.373,09	9,90%			Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.670.046,13	14,93%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	25.542,42	0,14%	611	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	956.015,37	5,34%	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	688.830,09	3,85%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	855.012,98	4,78%	34	0,97%	Artigo 8º, Inciso IV
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.129.580,79	11,91%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	17.886.853,46				

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

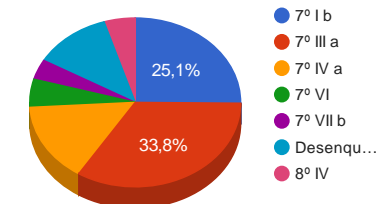
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.488.969,39	25,10%	30,00%	45,00%	70,00%	8.031.828,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.038.239,63	33,76%	15,00%	20,00%	60,00%	4.693.872,45
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.695.588,55	15,07%	5,00%	5,00%	30,00%	2.670.467,49
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	956.015,37	5,34%	0,00%	10,00%	15,00%	1.727.012,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	688.830,09	3,85%	0,00%	5,00%	5,00%	205.512,58
Desenquadrado - RF	0,00%	2.129.580,79	11,91%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.129.580,79
Total Renda Fixa	100,00%	16.997.223,82	95,03%	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%	2.683.028,02
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	855.012,98	4,78%	2,00%	5,00%	5,00%	39.329,69
Total Renda Variável	30,00%	855.012,98	4,78%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	4.488.969,39	25,10%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.038.239,63	33,76%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.695.588,55	15,07%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	956.015,37	5,34%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	688.830,09	3,85%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	2.129.580,79	11,91%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	16.997.223,82	95,03%	50,00	180,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	855.012,98	4,78%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	855.012,98	4,78%	7,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	1,06%	4,42%	2,57%	5,35%	11,01%	29,82%	-	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,01%	2,98%	4,87%	3,79%	-26,47%	-58,17%	1,50%	0,675%	-
IMA-S	0,95%	4,86%	2,83%	6,01%	13,25%	28,99%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	0,60%	-0,83%	0,51%	-0,84%	-3,03%	0,38%	0,90%	1,393%	5,37%
CDI	0,93%	4,80%	2,79%	5,97%	13,25%	29,08%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	4,42%	2,54%	5,52%	12,44%	27,01%	1,00%	0,007%	0,10%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,49%	2,38%	1,40%	2,94%	6,41%	-20,97%	1,00%	0,033%	0,11%
IRF-M 1	0,91%	5,31%	2,94%	6,57%	13,69%	30,50%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	5,20%	2,87%	6,42%	13,36%	29,82%	0,10%	0,964%	0,66%
IRF-M	0,30%	6,80%	2,36%	8,77%	17,67%	34,63%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,30%	6,70%	2,21%	8,63%	17,42%	33,87%	0,20%	6,417%	4,88%
IMA-B	-1,19%	5,28%	-0,48%	8,34%	15,32%	31,71%	-	-	-
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	-11,61%	0,76%	-10,96%	-21,40%	-28,27%	1,50%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,59%	2,91%	0,51%	4,12%	12,10%	25,33%	0,30%	2,877%	4,95%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,16%	1,15%	0,12%	1,72%	2,14%	6,73%	0,30%	3,053%	4,23%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,20%	5,20%	-0,53%	8,24%	15,11%	30,93%	0,20%	13,324%	9,79%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-1,24%	5,08%	-0,58%	8,11%	14,99%	30,47%	0,20%	13,329%	9,78%

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

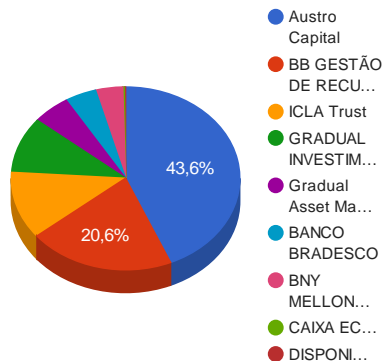
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

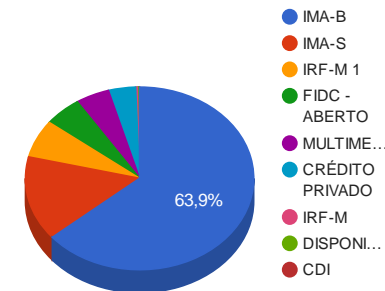
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,46%	1,57%	0,85%	1,87%	3,75%	13,42%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,01%	-0,72%	-0,36%	-6,37%	13,89%	25,18%	1,50%	0,368%	22,83%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.791.925,65	43,56%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.676.690,52	20,56%
ICLA Trust	2.129.580,79	11,91%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.771.373,09	9,90%
Gradual Asset Management	956.015,37	5,34%
BANCO BRADESCO	798.946,05	4,47%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	688.830,09	3,85%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.875,24	0,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	34.616,66	0,19%

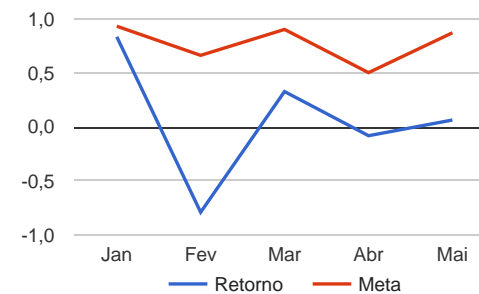
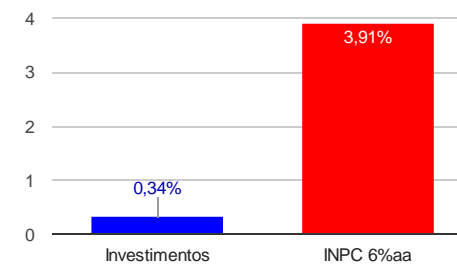


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.421.472,42	63,85%
IMA-S	2.670.046,13	14,93%
IRF-M 1	1.196.442,15	6,69%
FIDC - ABERTO	956.015,37	5,34%
MULTIMERCADO	855.012,98	4,78%
CRÉDITO PRIVADO	688.830,09	3,85%
IRF-M	38.875,24	0,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	34.616,66	0,19%
CDI	25.542,42	0,14%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.757.419,20	0,00	0,00	1.771.373,09	13.953,89	0,79%	-	-	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	723.120,22	465.181,84	0,00	1.196.442,15	8.140,09	0,69%	0,96%	0,89%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.462,25	40.000,00	29.262,44	25.542,42	342,61	0,63%	0,01%	0,82%	
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.654.120,80	0,00	0,00	2.670.046,13	15.925,33	0,60%	1,39%	0,60%	
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.242.038,30	0,00	0,00	4.266.866,54	24.828,24	0,59%	2,88%	0,59%	
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	685.484,21	0,00	0,00	688.830,09	3.345,88	0,49%	0,03%	0,49%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.758,41	0,00	0,00	38.875,24	116,83	0,30%	6,42%	0,30%	
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.126.146,73	0,00	0,00	2.129.580,79	3.434,06	0,16%	3,05%	0,16%	
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	955.936,81	0,00	0,00	956.015,37	78,56	0,01%	0,67%	0,01%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	808.981,09	0,00	0,00	798.946,05	-10.035,04	-1,24%	13,33%	-1,24%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.726.734,43	415.000,00	640.000,00	2.454.705,95	-47.028,48	-1,50%	13,32%	-1,20%	
Total Renda Fixa						13.101,97	0,08%	4,46%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	857.114,38	0,00	0,00	855.012,98	-2.101,40	-0,25%	0,37%	-0,01%
Total Renda Variável					-2.101,40	-0,25%	0,37%	

