COMITÊ DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS

Recebido 28/07/17

ANO 2017

O Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadoria e Pensões do Município de Estância Velha apresenta o relatório Trimestral de investimentos referente ao 2º trimestre de 2017.

Ressalta-se que os investimentos, bem como os atos praticados pelo presente comitê estão sendo de acordo com o estabelecido na Resolução MP 3922, com a Lei Municipal 878/2003, com o Regimento Interno do Comitê de Investimentos (Decreto Municipal 078/2016) e de acordo com o entendimento do Tribunal de Contas- TCE RS.

No encerramento do presente trimestre o valor total dos ativos financeiros é R$ 113.315.092,15 e a rentabilidade no período foi 5,71 %. A meta atuarial para o mesmo período é 4,11%. Portanto, o resultado obtido superou a meta em 38,9%.

O comitê informa que os investimentos junto Austro Capital anteriormente denominado BRS Asset, estão sendo acompanhados mensalmente em razão das empresas investidas por estes fundos. Inclusive, a empresa de consultoria contratada Fahn esteve nas dependências do FAP para esclarecer acerca desses investimentos.

Segue em anexo detalhamento financeiro.

Município de Estância Velha
Gabriel da Silva Martins
CRC/RS - 053247/O-9
Técnico em Contabilidade

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			2.602,09	0,00%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.426.122,42	4,79%	599	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.110.347,52	0,98%	92	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.272.203,63	9,95%	1.360	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.928.877,08	11,41%	703	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	1.961.596,41	1,73%	94	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	3.004.060,89	2,65%	122	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.309.490,34	7,33%	706	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.790.158,55	1,58%	198	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.850.314,19	9,58%	604	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	126.963,36	0,11%	292	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.219.817,90	1,08%	178	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.848.359,56	1,63%	307	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.576.291,03	1,39%	30	3,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.443.290,52	1,27%	229	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.153.434,34	4,55%	1.197	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.923.029,61	4,34%	75	3,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.495.354,27	3,08%	229	9,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.065.571,26	2,71%	95	1,81%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 ou D+1473	Não há	4.231.728,56	3,73%	27	3,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	113.731,37	0,10%	774	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	D+0	15/08/2024	2.564.700,00	2,26%	96	2,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 06º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3276-3166

Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

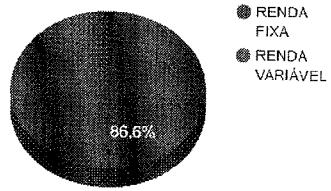
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.518.793,75	2,22%	159	0,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.139.768,35	8,07%	131	3,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PIPE FIC AÇÕES	D+4	03/06/2018	7.310.773,31	6,45%	43	7,35%	Artigo 8º, Inciso III
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	3.668.112,67	3,24%	34	4,14%	Artigo 8º, Inciso IV
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	6,82	0,00%	80	0,00%	Artigo 8º, Inciso IV
OURO PRETO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII	Não se aplica	Não se aplica	4.259.592,35	3,76%		13,79%	Artigo 8º, Inciso VI
		TOTAL -	**113.315.092,15**				

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar. - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3276-3166

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

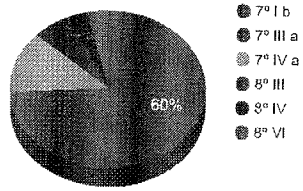
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira $	Carteira %	Estratégia de Alocação Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	68.021.327,74	60,03%	40,00%	60,00%	80,00%	22.630.745,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	15.715.683,70	13,87%	5,00%	16,00%	50,00%	40.941.862,38
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	14.336.993,47	12,65%	10,00%	10,00%	25,00%	13.991.779,57
Total Renda Fixa	100,00%	98.074.004,91	86,55%	55,00	86,00	170,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira $	Carteira %	Estratégia de Alocação Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	7.310.773,31	6,45%	6,00%	7,00%	10,00%	4.020.735,91
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	3.668.119,49	3,24%	3,00%	4,00%	5,00%	1.997.635,12
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	4.259.592,35	3,76%	3,00%	4,00%	5,00%	1.406.162,26
Total Renda Variável	30,00%	15.238.485,15	13,45%	12,00	15,00	35,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3276-3166

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 "	68.021.327,74	60,03%	40,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	15.715.683,70	13,87%	5,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	14.336.993,47	12,65%	10,00%	25,00%
Total Renda Fixa	98.074.004,91	86,55%	55,00	155,00

Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira ($)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	7.310.773,31	6,45%	6,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	3.668.119,49	3,24%	3,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	4.259.592,35	3,76%	3,00%	5,00%
Total Renda Variável	15.238.485,15	13,45%	12,00	35,00

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 06º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3276-3166

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+	1,51%	8,97%	2,02%	8,97%	18,13%	39,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,49%	8,81%	1,92%	8,81%	17,98%	38,93%	0,20%	1,814%	6,47%
IRF-M	1,35%	8,24%	2,20%	8,24%	16,77%	36,01%	-	-	-
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,29%	7,80%	1,94%	7,80%	15,99%	33,57%	0,50%	1,377%	4,95%
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,87%	6,13%	2,63%	6,13%	13,22%	29,79%	0,20%	0,181%	0,67%
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%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	6,15%	2,65%	6,15%	13,27%	30,05%	0,20%	0,178%	0,66%
IMA Geral ex-C	0,86%	6,67%	1,28%	6,67%	14,64%	32,51%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	6,19%	0,78%	6,19%	-	-	0,30%	1,240%	-
IMA Geral	0,82%	6,55%	1,12%	6,55%	14,23%	32,35%	-	-	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA LP	0,78%	7,12%	1,20%	7,12%	14,51%	31,84%	0,20%	1,149%	4,65%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	0,75%	6,79%	1,15%	6,79%	14,31%	31,59%	0,20%	1,149%	4,65%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,82%	5,61%	2,54%	5,61%	12,68%	28,29%	0,15%	0,006%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	5,71%	2,54%	5,71%	13,04%	28,78%	0,20%	0,026%	0,09%
IDKA IPCA 2 Anos	0,79%	6,38%	2,18%	6,38%	12,88%	32,07%	-	-	-

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3076-3166

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
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,63%	5,83%	1,82%	5,83%	12,24%	31,09%	0,20%	0,749%	2,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,62%	5,73%	1,84%	5,73%	12,10%	30,86%	0,20%	0,733%	2,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	5,71%	1,78%	5,71%	12,09%	30,65%	0,20%	0,756%	2,89%
IMA-B 5	0,52%	5,47%	1,32%	5,47%	11,91%	30,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,51%	5,40%	1,30%	5,40%	11,73%	30,08%	0,20%	0,925%	3,57%
IPCA + 6,00% ao ano	0,26%	4,13%	1,64%	4,13%	9,15%	25,94%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	5,86%	1,71%	5,86%	12,24%	30,90%	0,15%	0,675%	3,04%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,34%	6,00%	0,41%	6,00%	13,17%	-	0,20%	1,412%	6,18%
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%
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	0,10%	5,02%	-1,59%	5,02%	12,57%	30,36%	0,50%	2,469%	9,83%
IDKA IPCA 20 Anos	-0,54%	5,16%	-6,78%	5,16%	16,99%	37,26%	-	-	-
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,39%	4,94%	-5,18%	4,94%	15,52%	35,34%	0,20%	5,156%	18,73%
IPCA	-0,23%	1,18%	0,22%	1,18%	3,00%	12,11%	-	-	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	0,49%	1,70%	2,00%	1,70%	3,83%	13,40%	0,15%	0,807%	3,96%

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08° andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 8276-3166

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%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,09%	5,09%	-2,84%	5,09%	13,85%	32,59%	0,20%	3,287%	12,82%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	5,57%	2,42%	5,57%	12,67%	28,34%	0,20%	0,019%	0,15%

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3276-3166

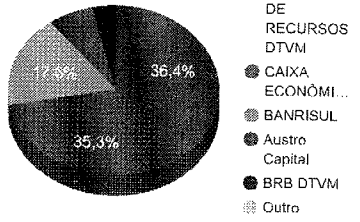
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (junho / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,00%	6,25%	3,56%	6,25%	13,35%	28,77%	0,60%	0,716%	4,70%
Ibovespa	0,30%	4,44%	-3,21%	4,44%	22,07%	18,50%	-	-	-
BB PIPE FIC AÇÕES	1,68%	10,11%	2,76%	10,11%	11,33%	20,15%	1,20%	5,670%	16,28%
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%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OURO PRETO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII	-	-	-	-	-	-	1,25%	-	-

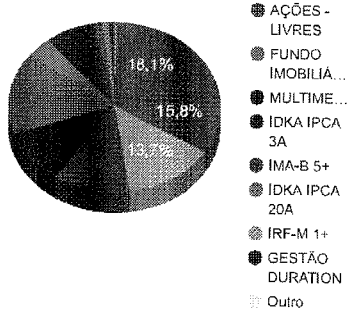
FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3276-3186

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	41.238.405,78	36,39%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	39.986.789,38	35,29%
BANRISUL	19.927.861,32	17,59%
Austro Capital	7.899.841,23	6,97%
BRB DTVM	4.259.592,35	3,76%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.602,09	0,00%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	20.538.993,43	18,13%
IRF-M 1	17.868.928,49	15,77%
IDKA IPCA 2A	15.525.771,31	13,70%
IMA-B 5	12.928.877,08	11,41%
CDI	11.772.293,47	10,39%
IMA-GERAL	10.553.300,87	9,31%
AÇÕES - LIVRES	7.310.773,31	6,45%
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.259.592,35	3,76%
MULTIMERCADO	3.668.119,49	3,24%
IDKA IPCA 3A	3.004.060,89	2,65%
IMA-B 5+	1.848.359,56	1,63%
IDKA IPCA 20A	1.576.291,03	1,39%
IRF-M 1+	1.219.817,90	1,08%
GESTÃO DURATION	1.110.347,52	0,98%
IRF-M	126.963,36	0,11%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.602,09	0,00%

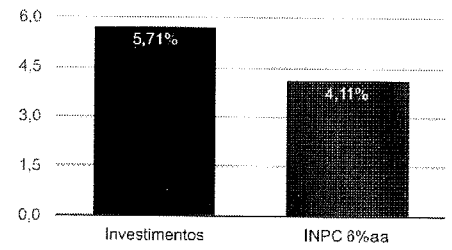


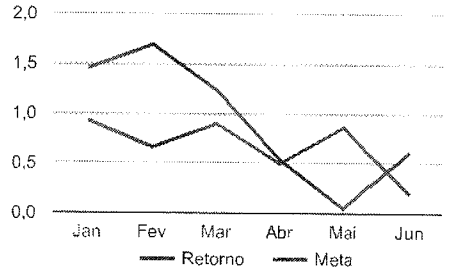
FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 8276-3186

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno ($)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	107.605.018,09	3.107.092,77	2.463.742,90	109.824.725,07	1.576.357,11	1,46%	0,93%	156,59%	1,69%
Fevereiro	109.824.725,07	1.255.098,40	1.324.564,29	111.616.194,91	1.860.935,73	1,69%	0,66%	256,74%	1,22%
Março	111.616.194,91	934.635,05	1.279.304,83	112.648.247,62	1.376.722,49	1,23%	0,90%	137,79%	1,23%
Abril	112.648.247,62	1.572.761,95	2.056.127,54	112.772.518,49	607.636,46	0,54%	0,50%	108,44%	1,04%
Maio	112.772.518,49	5.112.650,26	5.209.728,56	112.732.063,09	56.622,90	0,05%	0,87%	5,76%	5,58%
Junho	112.732.063,09	2.216.884,26	2.334.714,05	113.312.490,06	698.256,76	0,62%	0,19%	334,28%	1,31%
Acumulado no ano					6.176.531,45	5,71%	4,11%	139,18%	

Acumulado no Ano





FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3276-3166

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 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.201.923,88	0,00	0,00	1.219.817,90	17.894,02	1,49%	1,81%	1,49%
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	125.340,22	0,00	0,00	126.963,36	1.623,14	1,29%	1,38%	1,29%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.430.776,31	0,00	0,00	1.443.290,52	12.514,21	0,87%	0,18%	0,87%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.109.179,47	0,00	0,00	5.153.434,34	44.254,87	0,87%	0,18%	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.175.520,13	0,00	0,00	11.272.203,63	96.683,50	0,87%	0,18%	0,87%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	2.504.917,07	0,00	6.731,54	2.518.793,75	20.608,22	0,82%	0,01%	0,82%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	112.813,27	0,00	0,00	113.731,37	918,10	0,81%	0,03%	0,81%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.278.856,30	0,00	1.220.220,96	9.139.768,35	81.133,01	0,79%	0,02%	0,79%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA LP	3.041.884,94	0,00	0,00	3.065.571,26	23.686,32	0,78%	1,15%	0,78%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	4.886.488,86	0,00	0,00	4.923.029,61	36.540,75	0,75%	1,15%	0,75%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1.778.892,76	0,00	0,00	1.790.158,55	11.265,79	0,63%	0,75%	0,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.392.441,53	0,00	0,00	5.426.122,42	33.680,89	0,62%	0,73%	0,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.258.989,30	0,00	0,00	8.309.490,34	50.501,04	0,61%	0,76%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.986.978,62	0,00	0,00	3.004.060,89	17.082,27	0,57%	0,67%	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.863.024,33	0,00	0,00	12.928.877,08	65.852,75	0,51%	0,93%	0,51%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	2.552.120,00	0,00	0,00	2.564.700,00	12.580,00	0,49%	0,81%	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.954.908,36	0,00	0,00	1.961.596,41	6.688,05	0,34%	1,41%	0,34%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.219.621,67	0,00	0,00	4.231.728,56	12.106,89	0,29%	0,94%	0,29%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.107.761,55	0,00	1.110.347,52	2.585,97	0,23%	1,24%	0,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.834.407,46	0,00	0,00	10.850.314,19	15.906,73	0,15%	2,45%	0,15%
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	3.491.798,25	0,00	0,00	3.495.354,27	3.556,02	0,10%	2,47%	0,10%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.849.953,03	0,00	0,00	1.848.359,56	-1.593,47	-0,09%	3,29%	-0,09%

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 8276-3166

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(%)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.347,82	1.109.122,71	1.107.761,55	0,00	-3.708,98	-0,33%	0,01%	0,73%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.582.436,19	0,00	0,00	1.576.291,03	-6.145,16	-0,39%	5,16%	-0,39%
			Total Renda Fixa		556.214,93	0,57%	1,02%	

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar. - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 8276-3166

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(%)
BB PIPE FIC AÇÕES	7.190.334,62	0,00	0,00	7.310.773,31	120.438,69	1,68%	5,67%	1,68%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	6,75	0,00	0,00	6,82	0,07	1,04%	0,72%	1,00%
OURO PRETO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII	4.231.657,04	0,00	0,00	4.259.592,35	27.935,31	0,66%	-	0,66%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.674.444,91	0,00	0,00	3.668.112,67	-6.332,24	-0,17%	0,39%	-0,40%
			Total Renda Variável		142.041,83	0,94%	3,91%	

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3275-3186

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 (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.980.983,41	0,00	0,00	11.272.203,63	291.220,22	2,65%	2,65%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.115.984,75	0,00	1.220.220,96	9.139.768,35	244.004,56	2,41%	2,42%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.472.384,93	1.294.590,74	0,00	12.928.877,08	161.901,41	1,27%	1,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.202.642,91	0,00	1.201.190,51	5.153.434,34	151.981,94	2,62%	2,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.164.488,77	0,00	0,00	8.309.490,34	145.001,57	1,78%	1,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.328.316,45	0,00	0,00	5.426.122,42	97.805,97	1,84%	1,84%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	4.236.864,18	0,00	1.793.250,64	2.518.793,75	75.180,21	2,51%	2,54%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	4.867.084,24	0,00	0,00	4.923.029,61	55.945,37	1,15%	1,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.953.519,83	0,00	0,00	3.004.060,89	50.541,06	1,71%	1,71%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	2.514.500,00	0,00	0,00	2.564.700,00	50.200,00	2,00%	2,00%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.406.245,51	0,00	0,00	1.443.290,52	37.045,01	2,63%	2,63%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA LP	3.029.141,22	0,00	0,00	3.065.571,26	36.430,04	1,20%	1,20%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1.758.165,71	0,00	0,00	1.790.158,55	31.992,84	1,82%	1,82%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.203.282,09	0,00	0,00	4.231.728,56	28.446,47	0,68%	0,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.196.794,00	0,00	0,00	1.219.817,90	23.023,90	1,92%	1,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.953.510,49	0,00	0,00	1.961.596,41	8.085,92	0,41%	0,41%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	110.914,11	0,00	0,00	113.731,37	2.817,26	2,54%	2,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.107.761,55	0,00	1.110.347,52	2.585,97	0,23%	0,78%
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	127.772,52	0,00	0,00	126.963,36	-809,16	-0,63%	1,94%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.389.483,42	1.385.908,04	0,00	-3.575,38	0,25%	2,29%
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	3.551.897,35	0,00	0,00	3.495.354,27	-56.543,08	-1,59%	-1,59%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.662.335,92	0,00	0,00	1.576.291,03	-86.044,89	-5,18%	-5,18%

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 8276-3166

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 (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.619.382,67	0,00	0,00	11.272.203,63	652.820,96	6,15%	6,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.026.307,56	1.294.590,74	0,00	12.928.877,08	607.978,78	5,37%	5,40%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.813.597,39	0,00	1.220.220,96	9.139.768,35	546.391,92	5,57%	5,57%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.860.605,90	0,00	0,00	8.309.490,34	448.884,44	5,71%	5,71%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.999.545,78	0,00	1.201.190,51	5.153.434,34	355.079,07	6,09%	6,11%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	4.609.960,75	0,00	0,00	4.923.029,61	313.068,86	6,79%	6,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.132.133,00	0,00	0,00	5.426.122,42	293.989,42	5,73%	5,73%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.558.010,52	1.015.203,30	4.000.000,00	1.848.359,56	275.145,74	6,18%	5,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.113.688,56	5.472.839,70	0,00	10.850.314,19	263.785,93	4,78%	5,35%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA LP	2.861.819,08	0,00	0,00	3.065.571,26	203.752,18	7,12%	7,12%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	4.154.701,08	0,00	1.834.848,86	2.518.793,75	198.941,53	5,57%	5,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.920.033,62	0,00	83.896,88	3.004.060,89	167.924,15	5,84%	5,86%
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	2.846.227,62	492.582,09	0,00	3.495.354,27	156.544,56	4,87%	5,02%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.100.168,09	0,00	0,00	4.231.728,56	131.560,47	3,21%	3,21%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	2.521.880,00	0,00	70.923,61	2.564.700,00	113.743,61	4,59%	1,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.901.720,52	0,00	52.845,24	1.961.596,41	112.721,13	5,98%	6,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.121.052,05	0,00	0,00	1.219.817,90	98.765,85	8,81%	8,81%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1.691.560,93	0,00	0,00	1.790.158,55	98.597,62	5,83%	5,83%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.359.902,37	0,00	0,00	1.443.290,52	83.388,15	6,13%	6,13%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.502.108,70	0,00	0,00	1.576.291,03	74.182,33	4,94%	4,94%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.462.794,55	0,00	1.374.583,91	113.731,37	25.520,73	5,56%	5,71%
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	117.779,80	0,00	0,00	126.963,36	9.183,56	7,80%	7,80%

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 3276-3166

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 (%)
BB PIPE FIC AÇÕES	6.639.554,00	0,00	0,00	7.310.773,31	671.219,31	10,11%	10,11%
OURO PRETO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII	3.952.773,87	0,00	0,00	4.259.592,35	306.818,48	7,76%	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	6,41	0,00	0,00	6,82	0,41	6,40%	6,25%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.709.546,16	0,00	0,00	3.668.112,67	-41.433,49	-1,12%	-1,12%
			Total Renda Variável		936.604,71	6,55%	

FAHM Consultoria Financeira
Av. Carlos Gomes, 700 – 08º andar, - Porto Alegre - RS - Telefone: (51) 8276-3166