



Sergus

Demonstrativo de
Investimentos 2016
Plano SERGUS BD

Plano SERGUS de Benefícios BD

Os investimentos do Plano SERGUS de Benefícios BD, no ano de 2016, totalizaram um montante de R\$ 682 milhões, que equivale a um crescimento de R\$ 66 milhões quando comparado ao volume de R\$ 616 milhões em dezembro/2015. A maior concentração dos recursos continua no segmento de Renda Fixa com R\$ 610 milhões, equivalente a 89,41% do recurso garantidor.

Na sequência, apresentamos tabela com a composição dos investimentos por segmento, sua concentração em relação ao recurso garantidor, e ainda descrição da administração terceirizada e própria com posição em dezembro/2015 e dezembro/2016.

Composição por Segmento				
Segmentos	Dezembro/2015 (R\$)	Recursos Garantidores (%)	Dezembro/2016 (R\$)	Recursos Garantidores (%)
Renda Fixa	545.966.530,57	88,60	609.575.796,36	89,41
Renda Variável	13.765.961,15	2,24	19.330.594,56	2,84
Investimentos Estruturados	13.940.184,05	2,26	15.800.409,32	2,32
Imóveis	36.014.000,00	5,84	29.501.629,99	4,33
Contas a Receber - Imóveis	0,00	0,00	6.000,00	0,00
Empréstimos a Participantes	6.623.913,92	1,08	7.840.485,78	1,15
Total de Investimentos	616.310.589,69	100,02	682.054.916,01	100,05
Disponível	6.583,27	0,00	794,11	0,00
Exigível Operacional	(145.843,30)	(0,02)	(328.907,55)	(0,05)
Total dos Recursos Garantidores	616.171.329,66	100,00	681.726.802,57	100,00

Gestão de Investimentos			
Gestão Terceirizada	Dezembro/2016 (R\$)	Gestão Terceirizada (%)	Total de Investimentos (%)
Fundos de Investimento Exclusivos	215.790.616,50	85,19	31,64
Fundos de Investimento Renda Fixa	1.428.205,15	0,56	0,21
Fundos de Investimento Multimercado - Não Estruturados	8.328.295,77	3,29	1,22
Fundos de Investimento Multimercado - Estruturados	15.800.409,32	6,24	2,32
Fundos de Investimento em Ações	11.966.337,36	4,72	1,75
Total de Gestão Terceirizada	253.313.864,10	100,00	37,14
Gestão Própria	Dezembro/2016 (R\$)	Gestão Própria (%)	Total de Investimentos (%)
Títulos do Governo Federal - NTN-B	302.429.640,64	70,54	44,34
Títulos Privados - LFS	81.599.038,30	19,03	11,96
Ações	7.364.257,20	1,72	1,08
Imóveis	29.501.629,99	6,88	4,33
Contas a Receber - Imóveis	6.000,00	0,00	0,00
Empréstimos a Participantes	7.840.485,78	1,83	1,15
Total de Gestão Própria	428.741.051,91	100,00	62,86
Total de Investimentos	682.054.916,01	-	100,00

Gestão Terceirizada por Gestor

Gestores	Dezembro/2016 (R\$)	Gestão Terceirizada (%)	Total de Investimentos (%)
Bozano Gestão de Recursos Ltda.	80.841.667,96	31,91	11,85
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	70.647.903,13	27,89	10,36
Novero Agentes Autonomos de Investimento Ltda.	64.301.045,41	25,38	9,43
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	778.454,57	0,31	0,11
Gradual Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.	649.750,58	0,26	0,10
Oceana Investimentos Adm. de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.	9.339.118,55	3,69	1,37
Studio Investimentos Administradora de Recursos Ltda.	11.966.337,36	4,72	1,75
Plural Gestão de Recursos Ltda.	14.789.586,54	5,84	2,17
Total de Gestão Terceirizada	253.313.864,10	100,00	37,14

Rentabilidade do Plano SERGUS de Benefícios BD

Segue abaixo tabela contendo as informações referentes à meta atuarial do Plano SERGUS BD, os índices de referência por segmento dos ativos estipulados na Política de Investimentos e a Rentabilidade Bruta estimada e líquida dos ativos do Plano.

Segmentos	Meta Atuarial	Rentabilidades - 2016 em %			
		Índices de Referência (PI PSB 2016)		Rentabilidade Bruta Estimada *	Rentabilidade **
Renda Fixa		INPC + 4,99% a.a.	11,90	14,70	14,43
Renda Variável		Ibovespa	38,94	29,82	27,92
Investimentos Estruturados	INPC + 4,99% a.a.	INPC + 7% a.a.	14,04	15,79	13,34
Imóveis		INPC	6,58	(15,31)	(15,31)
Empréstimos a Participantes		INPC + 4,99% a.a.	11,90	19,97	19,97
PSB		-	-	13,42	13,07

* Rentabilidade bruta estimada sem abater os custos diretos e indiretos inerentes aos fundos de investimentos.

** Rentabilidade líquida contemplando os custos diretos e indiretos inerentes aos fundos de investimentos.

Despesas da Gestão dos Investimentos

Apresentamos a seguir as tabelas com as despesas de investimentos do plano SERGUS BD divididas entre a gestão terceirizada (fundos de investimentos) e a gestão própria (títulos mantidos na carteira própria, administrados pelo SERGUS).

Despesas da Gestão de Investimentos - 2016			
Gestão Terceirizada	Valor (R\$)	Gestão Própria	Valor (R\$)
Taxa de Administração	1.597.072	Taxa de Administração	-
Taxa de Custódia	98.988	Taxa de Custódia	185.066
Taxa de Performance	24.615	Taxa de Performance	-
Auditoria	39.192	Auditoria	-
CETIP, SELIC e CBLC	139.340	CETIP, SELIC e CBLC	56.791
Corretagens	137.373	Corretagens	-
Outras despesas	93.960	Outras despesas	12.127
Total de Despesas da Gestão Terceirizada	2.130.541	Total de Despesas da Gestão Própria	241.857
Total de Despesas			2.372.397



Sergus

Hércules Silva Daltro
Superintendente

Marcelo Carvalho Almeida de Aguiar
Diretor Administrativo Financeiro

Augusto Cezar B. Santos
Diretor de Seguridade

Conselho Deliberativo
Luiz Carlos Menezes de Santana
Daniel Felipe Viana Munduruca
Antonio José de Gois
Ivânia Pereira da Silva

Conselho Fiscal
Carlos Eduardo Menezes Santos
Luiz Alves Santos Filho
Erta Maria Bastos Vieira Filha
José Anderson Santos de Jesus