

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS 2017

PLANO SERGUS BD



Sergus

Instituto Banese de Seguridade Social

Plano SERGUS de Benefícios BD

Os investimentos do Plano SERGUS de Benefícios BD no ano de 2017 totalizaram um montante de R\$ 738 milhões, que equivale a um crescimento de R\$ 56 milhões quando comparado ao volume de R\$ 682 milhões em dezembro/2016. A maior concentração dos recursos continua no segmento de Renda Fixa com R\$ 635 milhões, equivalente a 86,03% 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/2016 e dezembro/2017.

R\$

Composição por Segmento				
Segmentos	Dezembro/2016	Recursos Garantidores (%)	Dezembro/2017	Recursos Garantidores (%)
Renda Fixa	609.575.796,36	89,41	635.156.650,23	86,03
Renda Variável	19.330.594,56	2,84	40.856.614,10	5,53
Investimentos Estruturados	15.800.409,32	2,32	20.597.140,05	2,79
Imóveis	29.501.629,99	4,33	32.792.006,71	4,44
Contas a Receber - Imóveis	6.000,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos a Participantes	7.840.485,78	1,15	8.989.374,49	1,22
Total de Investimentos	682.054.916,01	100,05	738.391.785,58	100,01
Disponível	794,11	0,00	9.149,27	0,00
Exigível Operacional	(328.907,55)	(0,05)	(102.005,21)	(0,01)
Total dos Recursos Garantidores	681.726.802,57	100,00	738.298.929,64	100,00

R\$

Gestão de Investimentos			
Gestão Terceirizada	Dezembro/2017	Gestão Terceirizada (%)	Total de Investimento (%)
Fundos de Investimento Exclusivos	175.131.924,48	79,21	23,72
Fundos de Investimento Renda Fixa	147.565,25	0,07	0,02
Fundos de Investimento Multimercado - Não Estruturados	-	0,00	0,00
Fundos de Investimento Multimercado - Estruturados	20.597.140,05	9,32	2,79
Fundos de Investimento em Ações	25.191.565,58	11,40	3,41
Total de Gestão Terceirizada	221.068.195,36	100,00	29,94
Gestão Própria	Dezembro/2017	Gestão Terceirizada (%)	Total de Investimento (%)
Títulos do Governo Federal - NTN-B	366.687.581,91	70,88	49,66
Títulos Privados - LFs	93.189.578,59	18,01	12,62
Ações	15.665.048,52	3,03	2,12
Imóveis	32.792.006,71	6,34	4,44
Contas a Receber - Imóveis	-	0,00	0,00
Empréstimos a Participantes	8.989.374,49	1,74	1,22
Total de Gestão Própria	517.323.590,22	100,00	70,06
Total de Investimentos	738.391.785,58	-	100,00



Gestão Terceirizada por Gestor

Gestores	Dezembro/2017	Gestão Terceirizada (%)	Total de Investimento (%)
Bozano Gestão de Recursos Ltda.	60.930.029,38	27,55	8,26
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	55.836.281,88	25,26	7,56
Novero Agentes Autonomos de Investimento Ltda.	58.365.613,22	26,40	7,90
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	147.565,25	0,07	0,02
Oceana Investimentos Adm. de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.	13.471.078,75	6,09	1,82
Studio Investimentos Administradora de Recursos Ltda.	16.065.039,31	7,27	2,18
Icatu Vanguarda Gestão De Recursos Ltda.	3.111.331,25	1,41	0,42
Kondor Adm. e Gestão de Recursos Financeiros Ltda.	2.982.543,12	1,35	0,40
SulAmérica Investimentos Gestora de Recursos S.A	10.158.713,20	4,60	1,38
Total de Gestão Terceirizada	221.068.195,36	100,00	29,94

Rentabilidade do Plano SERGUS de Benefícios BD

Segue abaixo tabela com 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	Rentabilidades - 2017 em %				
	Meta Atuarial	Índices de Referência (PI PSB 2017)	Rentabilidade Bruta Estimada *	Rentabilidade**	
Renda Fixa		INPC + 4,99%	7,16	10,14	9,80
Renda Variável		Ibovespa	26,86	63,71	62,44
Investimentos Estruturados	INPC +4,99% a.a.	INPC + 7%	9,21	13,10	11,53
Imóveis		INPC	2,07	16,92	16,92
Empréstimos a Participantes		INPC + 4,99%	7,16	11,61	11,61
PSB		-	-	12,17	11,77

* 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 - 2017			
Gestão Terceirizada	Valor	Gestão Própria	Valor
Taxa de Administração	1.682.861	Taxa de Administração	-
Taxa de Custódia	92.987	Taxa de Custódia	221.009
Taxa de Performance	546.296	Taxa de Performance	-
Auditoria	25.024	Auditoria	-
CETIP, SELIC e CBLC	68.471	CETIP, SELIC e CBLC	63.378
Corretagens	141.424	Corretagens	-
Outras despesas	136.532	Outras despesas	(13.592)
Total de Despesas Gestão Terceirizada	2.693.593	Total de Despesas Gestão Própria	270.795
Total de Despesas			2.964.389



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



Sergus