



**Sergus**

Demonstrativo de  
Investimentos 2016  
Plano PGA

## Plano de Gestão Administrativa - PGA

No ano de 2016, o total dos investimentos pertencentes ao Plano de Gestão Administrativa - PGA foi de R\$ 1,99 milhões, um crescimento de R\$ 1 milhão quando comparado ao volume de R\$ 966 mil em dezembro/2015. O total dos recursos continuam aplicados no segmento de Renda Fixa.

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

Segmentos	Composição por Segmento			
	Dezembro/2015 (R\$)	Recursos Garantidores (%)	Dezembro/2016 (R\$)	Recursos Garantidores (%)
Renda Fixa	966.011,75	99,97	1.990.559,68	100,00
<b>Total de Investimentos</b>	<b>966.011,75</b>	<b>99,97</b>	<b>1.990.559,68</b>	<b>100,00</b>
Disponível	1.486,24	0,15	1.580,97	0,09
Exigível Operacional	(1.185,74)	(0,12)	(1.778,91)	(0,09)
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>966.312,25</b>	<b>100,00</b>	<b>1.990.361,74</b>	<b>100,00</b>

Gestão Terceirizada	Gestão de Investimentos		
	Dezembro/2016 (R\$)	Gestão Terceirizada (%)	Total de Investimentos (%)
Fundos de Investimento Renda Fixa	1.990.559,68	100,00	100,00
<b>Total de Gestão Terceirizada</b>	<b>1.990.559,68</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Total de Investimentos</b>	<b>1.990.559,68</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>

Gestores	Gestão Terceirizada por Gestor		
	Dezembro/2016 (R\$)	Gestão Terceirizada (%)	Total de Investimentos (%)
Bozano Gestão de Recursos Ltda.	1.990.559,68	100,00	100,00
<b>Total de Gestão Terceirizada</b>	<b>1.990.559,68</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Rentabilidade do Plano de Gestão Administrativa - PGA

Segue abaixo tabela com as informações referentes aos índices de referência por segmento dos ativos estipulados na Política de Investimentos e a rentabilidade bruta estimada e líquida dos ativos do Plano de Gestão Administrativa.

Segmentos	Rentabilidades - 2016 em %		
	Índices de Referência (PI PGA 2016)	Rentabilidade Bruta Estimada *	Rentabilidade **
Renda Fixa		14,92	13,35
<b>PGA</b>	<b>100% do CDI</b>	<b>14,00</b>	<b>13,35</b>

\* 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

A seguir serão apresentadas as tabelas com as despesas da gestão terceirizada de investimentos do Plano de Gestão Administrativa - PGA.

Despesas de Gestão de Investimentos - 2016	
Gestão Terceirizada	Valor (R\$)
Taxa de Administração	7.882,66
Taxa de Custódia	1.091,71
Taxa de Performance	0,00
Auditoria	21.032,61
CETIP, SELIC e CBLC	217,90
Corretagens	0,00
Outras despesas	850,64
<b>Total de Despesas da Gestão Terceirizada</b>	<b>31.115,84</b>
<b>Total de Despesas</b>	<b>31.115,84</b>



# 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**