

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



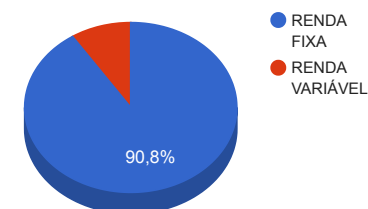
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			8.570,04	0,02%			Artigo 20
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.292.214,20	11,03%	116	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.203.255,83	19,19%	1.220	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.800.404,81	10,01%	112	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.954.413,01	6,16%	720	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	541.901,46	1,13%	648	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.035.110,75	14,67%	236	0,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	7.801.010,71	16,26%	756	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RDF FIDC SÊNIOR	D+30	Não há	527.328,24	1,10%	74	1,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	5.364.669,33	11,18%	12	15,64%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	1.745.615,19	3,64%	127	0,57%	Artigo 8º, Inciso III
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	Não se aplica	Não se aplica	2.170.666,99	4,53%		9,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+30	Não há	518.553,02	1,08%	340	0,10%	Desenquadrado - RV
		<b>TOTAL -</b>	<b>47.963.713,58</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (janeiro / 2018)

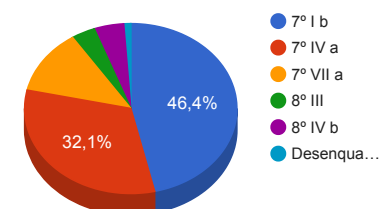
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	22.250.287,85	46,39%	35,00%	45,00%	100,00%	25.713.425,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	60,00%	28.778.228,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	15.378.022,92	32,06%	0,00%	15,00%	30,00%	-988.908,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5.891.997,57	12,28%	0,00%	5,00%	5,00%	-3.493.811,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.398.185,68
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.398.185,68
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.398.185,68
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>43.520.308,34</b>	<b>90,74%</b>	<b>35,00</b>	<b>95,00</b>	<b>400,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	9.592.742,72
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.745.615,19	3,64%	0,00%	5,00%	10,00%	3.050.756,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.170.666,99	4,53%	0,00%	5,00%	5,00%	227.518,69
Desenquadrado - RV	0,00%	518.553,02	1,08%	0,00%	5,00%	5,00%	1.879.632,66
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.398.185,68
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>4.434.835,20</b>	<b>9,25%</b>	<b>0,00</b>	<b>25,00</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	22.250.287,85	46,39%	35,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	15.378.022,92	32,06%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5.891.997,57	12,28%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>43.520.308,34</b>	<b>90,74%</b>	<b>35,00</b>	<b>400,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.745.615,19	3,64%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.170.666,99	4,53%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	518.553,02	1,08%	0,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.434.835,20</b>	<b>9,25%</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (janeiro / 2018)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.628.310,77	78,45%	0,00%
RIVIERA INVESTIMENTOS	5.364.669,33	11,18%	1,79%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	2.264.168,21	4,72%	0,01%
OURO PRETO INVESTIMENTOS	2.170.666,99	4,53%	0,10%
TERCON ASSET MANAGEMENT	527.328,24	1,10%	0,07%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (janeiro / 2018)

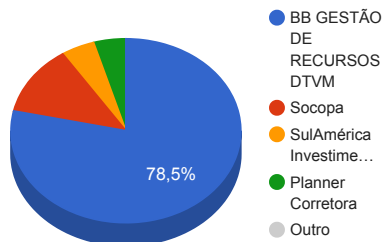
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,77%	0,77%	2,20%	4,96%	13,25%	27,12%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	0,96%	2,12%	4,80%	12,27%	26,56%	0,20%	0,451%	2,69%
IMA-B 5	1,01%	10,94%	5,18%	6,58%	13,45%	34,82%	-	-	-
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,02%	7,28%	4,50%	5,22%	9,73%	11,24%	0,70%	0,737%	4,54%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,51%	5,90%	1,12%	2,29%	8,18%	-	0,70%	1,521%	7,28%
125% do CDI	0,73%	0,73%	2,13%	4,81%	11,86%	31,81%	-	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	-7,37%	-7,37%	-6,09%	-3,61%	2,89%	21,27%	0,20%	12,934%	-
IDKA IPCA 2 Anos	0,91%	11,13%	4,46%	6,74%	13,66%	34,61%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	10,30%	4,32%	6,24%	12,77%	33,38%	0,20%	0,491%	2,83%
IRF-M 1	0,59%	0,59%	1,79%	4,11%	10,35%	26,16%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	0,59%	1,74%	4,00%	10,12%	25,62%	0,10%	0,109%	0,65%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,57%	0,57%	1,73%	3,90%	9,51%	24,76%	0,20%	0,021%	0,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	1,42%	3,28%	8,30%	22,54%	1,00%	0,004%	0,12%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2018)

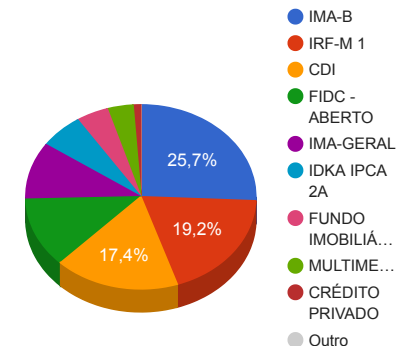
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,69%	0,69%	1,70%	4,14%	10,91%	28,47%	1,00%	0,632%	1,77%
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,60%	0,60%	1,68%	3,92%	10,50%	25,91%	0,60%	0,031%	0,42%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	-	-	-	-	-	-	1,80%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.628.310,77	78,45%
Socopa	5.891.997,57	12,28%
SulAmérica Investimentos	2.264.168,21	4,72%
Planner Corretora	2.170.666,99	4,53%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	8.570,04	0,02%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.327.324,95	25,70%
IRF-M 1	9.203.255,83	19,19%
CDI	8.342.912,17	17,39%
FIDC - ABERTO	5.891.997,57	12,28%
IMA-GERAL	4.800.404,81	10,01%
IDKA IPCA 2A	2.954.413,01	6,16%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.170.666,99	4,53%
MULTIMERCADO	1.745.615,19	3,64%
CRÉDITO PRIVADO	518.553,02	1,08%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	8.570,04	0,02%

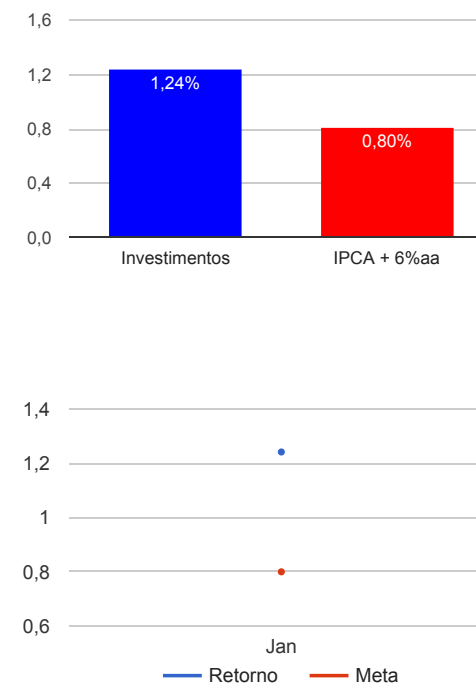




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	47.812.420,13	694.333,23	1.144.998,89	47.955.143,54	593.389,07	1,24%	0,80%	154,85%	1,99%
Acumulado no ano					593.389,07	1,24%	0,80%	154,85%	

**Acumulado no Ano**



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.807.274,23	0,00	0,00	7.035.110,75	227.836,52	3,35%	1,79%	3,35%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.721.194,46	0,00	0,00	4.800.404,81	79.210,35	1,68%	0,85%	1,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.236.724,09	0,00	0,00	5.292.214,20	55.490,11	1,06%	0,24%	1,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.926.246,05	0,00	0,00	2.954.413,01	28.166,96	0,96%	0,45%	0,96%
RDF FIDC SÊNIOR	522.747,45	0,00	0,00	527.328,24	4.580,79	0,88%	0,00%	0,88%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	5.791.741,57	0,00	469.336,88	5.364.669,33	42.264,64	0,73%	12,93%	-7,37%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.149.708,44	0,00	0,00	9.203.255,83	53.547,39	0,59%	0,11%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8.052.818,85	0,00	297.565,12	7.801.010,71	45.756,98	0,57%	0,02%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	224.447,70	694.333,23	378.096,89	541.901,46	1.217,42	0,13%	0,00%	0,49%
Total Renda Fixa					538.071,16	1,24%	2,06%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.130.422,54	0,00	0,00	2.170.666,99	40.244,45	1,89%	-	0,95%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	1.733.613,31	0,00	0,00	1.745.615,19	12.001,88	0,69%	0,63%	0,69%
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	515.481,44	0,00	0,00	518.553,02	3.071,58	0,60%	0,03%	0,60%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>55.317,91</b>	<b>1,26%</b>	<b>0,49%</b>	