

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2017



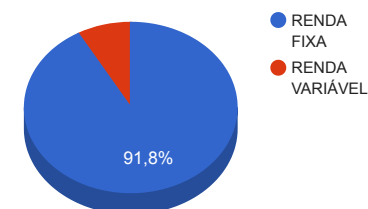
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			11.716,72	0,03%			Artigo 20
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.752.107,61	5,88%	706	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.466.858,71	9,54%	108	0,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.867.301,78	10,40%	599	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.757.202,94	18,71%	1.197	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.364.784,26	13,60%	245	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.312.657,47	2,80%	615	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	4.734.926,41	10,12%	774	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.166.368,55	11,04%	116	1,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	4.518.093,42	9,65%	17	7,73%	Artigo 7º, Inciso VI
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.791.774,50	3,83%	80	2,07%	Artigo 8º, Inciso IV
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	Não se aplica	Não se aplica	2.055.087,67	4,39%		12,05%	Artigo 8º, Inciso VI
		TOTAL -	46.798.880,04				

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

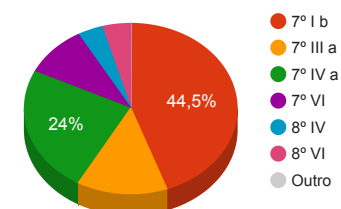
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	11.716,72	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	-11.716,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	20.843.471,04	44,54%	50,00%	50,00%	80,00%	16.595.632,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.364.784,26	13,60%	0,00%	0,00%	60,00%	21.714.543,76
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.213.952,43	23,96%	5,00%	10,00%	30,00%	2.825.711,58
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	4.518.093,42	9,65%	5,00%	10,00%	15,00%	2.501.738,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.339.944,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.339.944,00
Total Renda Fixa	100,00%	42.952.017,87	91,78%	60,00	75,00	215,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	7.019.832,01
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	15,00%	7.019.832,01
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.791.774,50	3,83%	2,00%	5,00%	5,00%	548.169,50
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.339.944,00
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	2.055.087,67	4,39%	0,00%	5,00%	5,00%	284.856,33
Total Renda Variável	30,00%	3.846.862,17	8,22%	5,00	25,00	45,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 20	11.716,72	0,03%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	20.843.471,04	44,54%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.364.784,26	13,60%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.213.952,43	23,96%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	4.518.093,42	9,65%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	42.952.017,87	91,78%	60,00	195,00

Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	1.791.774,50	3,83%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	2.055.087,67	4,39%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	3.846.862,17	8,22%	7,00	55,00

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

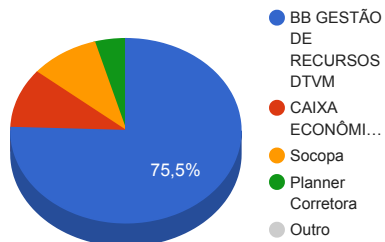
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
125% do CDI	1,01%	7,11%	3,18%	7,11%	16,31%	37,15%	-	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	1,02%	7,12%	3,19%	7,12%	16,33%	37,21%	0,20%	0,007%	0,09%
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
BB IRF-M 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%
IMA Geral ex-C	0,86%	6,67%	1,28%	6,67%	14,64%	32,51%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	6,55%	1,17%	6,55%	14,39%	31,94%	0,20%	1,244%	4,94%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	5,71%	2,54%	5,71%	13,04%	28,78%	0,20%	0,026%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	5,17%	2,29%	5,17%	11,95%	26,67%	1,00%	0,013%	0,08%
IDKA IPCA 2 Anos	0,79%	6,38%	2,18%	6,38%	12,88%	32,07%	-	-	-
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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,26%	4,13%	1,64%	4,13%	9,15%	25,94%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	4,48%	1,94%	4,48%	9,59%	26,82%	0,20%	0,228%	0,27%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	5,47%	-1,39%	5,47%	13,47%	31,77%	0,30%	2,447%	9,78%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

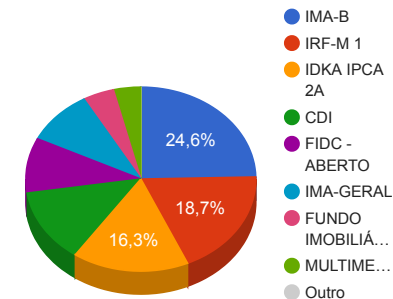
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,00%	6,25%	3,56%	6,25%	13,35%	28,77%	0,60%	0,716%	4,70%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	-	-	-	-	-	-	1,80%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.346.680,45	75,53%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.867.301,78	10,40%
Socopa	4.518.093,42	9,65%
Planner Corretora	2.055.087,67	4,39%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.716,72	0,03%



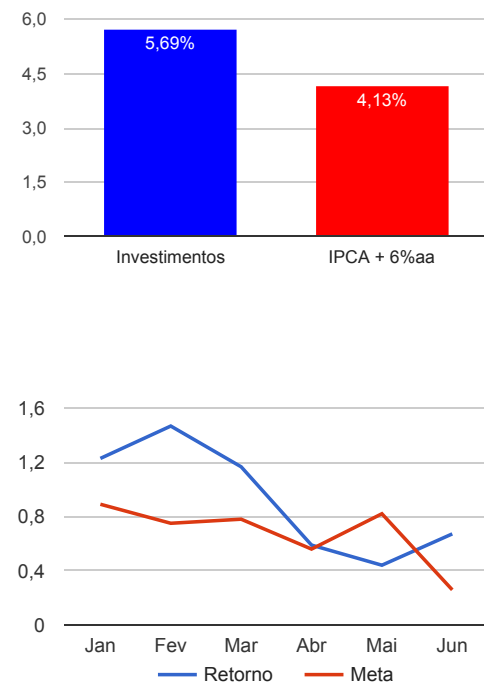
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.531.152,81	24,64%
IRF-M 1	8.757.202,94	18,71%
IDKA IPCA 2A	7.619.409,39	16,28%
CDI	6.047.583,88	12,92%
FIDC - ABERTO	4.518.093,42	9,65%
IMA-GERAL	4.466.858,71	9,54%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.055.087,67	4,39%
MULTIMERCADO	1.791.774,50	3,83%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.716,72	0,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	44.243.747,03	92.154,35	534.644,26	44.344.315,35	543.058,23	1,23%	0,89%	137,61%	1,02%
Fevereiro	44.344.315,35	780.091,70	678.211,40	45.097.632,12	651.436,47	1,47%	0,75%	195,83%	0,64%
Março	45.097.632,12	858.634,97	721.914,10	45.761.681,44	527.328,45	1,17%	0,78%	148,59%	0,69%
Abril	45.761.681,44	910.613,90	654.502,67	46.289.008,89	271.216,22	0,59%	0,56%	105,69%	0,58%
Mai	46.289.008,89	335.356,57	262.436,09	46.566.521,88	204.592,51	0,44%	0,82%	53,71%	3,46%
Junho	46.566.521,88	898.440,54	990.605,95	46.787.163,32	312.806,85	0,67%	0,26%	262,77%	0,69%
Acumulado no ano					2.510.438,73	5,69%	4,13%	137,78%	

Acumulado no Ano



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(%)
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	4.472.670,06	0,00	0,00	4.518.093,42	45.423,36	1,02%	0,01%	1,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.682.000,88	0,00	0,00	8.757.202,94	75.202,06	0,87%	0,18%	0,87%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.429.413,26	0,00	0,00	4.466.858,71	37.445,45	0,85%	1,24%	0,85%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.696.703,47	0,00	0,00	4.734.926,41	38.222,94	0,81%	0,03%	0,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.837.089,58	0,00	0,00	4.867.301,78	30.212,20	0,62%	0,73%	0,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.735.381,64	0,00	0,00	2.752.107,61	16.725,97	0,61%	0,76%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.142.078,73	0,00	0,00	5.166.368,55	24.289,82	0,47%	0,23%	0,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.394.454,97	898.440,54	990.605,95	1.312.657,47	10.367,91	0,45%	0,01%	0,73%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.352.774,92	0,00	0,00	6.364.784,26	12.009,34	0,19%	2,45%	0,19%
Total Renda Fixa					289.899,05	0,68%	0,69%	

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 FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.773.959,94	0,00	0,00	1.791.774,50	17.814,56	1,00%	0,72%	1,00%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.049.994,43	0,00	0,00	2.055.087,67	5.093,24	0,25%	-	0,25%
Total Renda Variável					22.907,80	0,60%	0,72%	

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 (%)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.532.622,09	0,00	0,00	8.757.202,94	224.580,85	2,63%	2,63%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	4.378.246,00	0,00	0,00	4.518.093,42	139.847,42	3,19%	3,19%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.617.636,64	0,00	0,00	4.734.926,41	117.289,77	2,54%	2,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.068.225,24	0,00	0,00	5.166.368,55	98.143,31	1,94%	1,94%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.779.568,58	0,00	0,00	4.867.301,78	87.733,20	1,84%	1,84%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.415.003,29	0,00	0,00	4.466.858,71	51.855,42	1,17%	1,17%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.704.083,01	0,00	0,00	2.752.107,61	48.024,60	1,78%	1,78%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.046.087,23	2.144.411,01	1.907.544,71	1.312.657,47	29.703,94	1,55%	2,29%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.454.806,38	0,00	0,00	6.364.784,26	-90.022,12	-1,39%	-1,39%
Total Renda Fixa					707.156,39	1,67%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.730.121,76	0,00	0,00	1.791.774,50	61.652,74	3,56%	3,56%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.035.281,22	0,00	0,00	2.055.087,67	19.806,45	0,97%	-
Total Renda Variável					81.459,19	2,16%	

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 (%)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.253.232,96	0,00	0,00	8.757.202,94	503.969,98	6,11%	6,11%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.034.831,09	0,00	0,00	6.364.784,26	329.953,17	5,47%	5,47%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	4.217.689,27	0,00	0,00	4.518.093,42	300.404,15	7,12%	7,12%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.192.189,96	0,00	0,00	4.466.858,71	274.668,75	6,55%	6,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.603.589,49	0,00	0,00	4.867.301,78	263.712,29	5,73%	5,73%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.479.352,11	0,00	0,00	4.734.926,41	255.574,30	5,71%	5,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.087.145,56	0,00	144.012,13	5.166.368,55	223.235,12	4,47%	4,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.603.436,84	0,00	0,00	2.752.107,61	148.670,77	5,71%	5,71%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.077.995,74	3.875.292,03	3.698.302,34	1.312.657,47	57.672,04	3,58%	5,17%
				Total Renda Fixa	2.357.860,57	5,83%	

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 FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.686.383,75	0,00	0,00	1.791.774,50	105.390,75	6,25%	6,25%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.007.900,26	0,00	0,00	2.055.087,67	47.187,41	2,35%	-
Total Renda Variável					152.578,16	4,13%	