

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



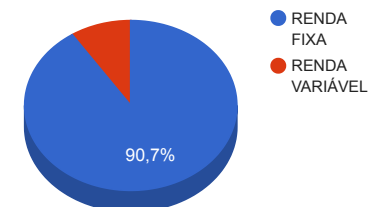
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			9.234,29	0,02%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.849.642,05	18,73%	1.197	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.819.132,88	5,97%	706	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.570.078,15	9,67%	111	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.619.879,58	14,01%	246	0,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.186.634,16	10,98%	116	1,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.193.597,95	8,88%	620	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	4.773.072,92	10,10%	772	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RDF FIDC SÊNIOR	D+30	Não há	250.692,36	0,53%	66	0,87%	Artigo 7º, Inciso VI
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	5.565.670,10	11,78%	15	9,80%	Artigo 7º, Inciso VI
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+30	Não há	250.553,51	0,53%	179	0,06%	Artigo 8º, Inciso IV
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.819.556,77	3,85%	82	1,85%	Artigo 8º, Inciso IV
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	250.908,89	0,53%	69	0,13%	Artigo 8º, Inciso IV
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	Não se aplica	Não se aplica	2.077.509,13	4,40%		9,32%	Artigo 8º, Inciso VI
		TOTAL -	47.236.162,74				

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

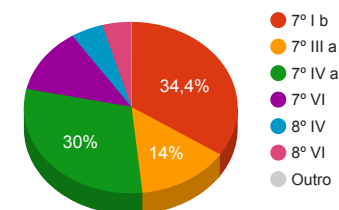
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	9.234,29	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.234,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	16.238.853,08	34,38%	50,00%	50,00%	80,00%	21.550.077,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.619.879,58	14,01%	0,00%	0,00%	60,00%	21.721.818,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	14.153.305,03	29,96%	5,00%	10,00%	30,00%	17.543,79
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5.816.362,46	12,31%	5,00%	10,00%	15,00%	1.269.061,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.361.808,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.361.808,14
Total Renda Fixa	100,00%	42.837.634,44	90,69%	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%	7.085.424,41
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	15,00%	7.085.424,41
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	2.321.019,17	4,91%	2,00%	5,00%	5,00%	40.788,97
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.361.808,14
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	2.077.509,13	4,40%	0,00%	5,00%	5,00%	284.299,01
Total Renda Variável	30,00%	4.398.528,30	9,31%	5,00	25,00	45,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 20	9.234,29	0,02%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	16.238.853,08	34,38%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.619.879,58	14,01%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	14.153.305,03	29,96%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	5.816.362,46	12,31%	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	42.837.634,44	90,69%	60,00	195,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 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	2.321.019,17	4,91%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	2.077.509,13	4,40%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	4.398.528,30	9,31%	7,00	55,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	4,00%	9,67%	2,93%	7,66%	14,97%	38,57%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,01%	9,69%	2,91%	7,66%	15,18%	38,09%	0,30%	2,271%	9,85%
IDKA IPCA 2 Anos	2,53%	9,07%	3,80%	7,90%	14,69%	32,93%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,44%	8,29%	3,47%	7,12%	13,62%	31,55%	0,20%	0,949%	2,92%
IMA Geral ex-C	2,32%	9,14%	3,27%	7,24%	15,38%	34,79%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,31%	9,01%	3,20%	7,10%	15,16%	34,22%	0,20%	1,024%	4,95%
150% do CDI	1,20%	9,89%	3,85%	8,12%	19,33%	45,27%	-	-	-
RDF FIDC SÊNIOR	1,20%	9,91%	3,86%	8,15%	19,36%	45,30%	0,50%	0,012%	-
IRF-M 1	1,05%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	7,23%	2,83%	5,89%	13,20%	29,51%	0,10%	0,212%	0,67%
125% do CDI	1,00%	8,17%	3,20%	6,73%	15,87%	36,51%	-	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	1,00%	8,20%	3,21%	6,74%	15,89%	32,55%	0,20%	0,010%	0,10%
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	6,56%	2,56%	5,40%	12,68%	28,28%	0,20%	0,007%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	5,92%	2,28%	4,86%	11,57%	26,18%	1,00%	0,009%	0,09%
IPCA + 6,00% ao ano	0,73%	4,89%	1,82%	3,96%	8,85%	25,40%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	4,89%	1,71%	3,94%	9,07%	25,75%	0,20%	0,100%	0,29%

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

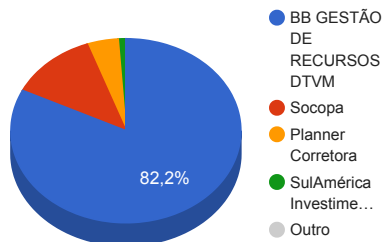
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

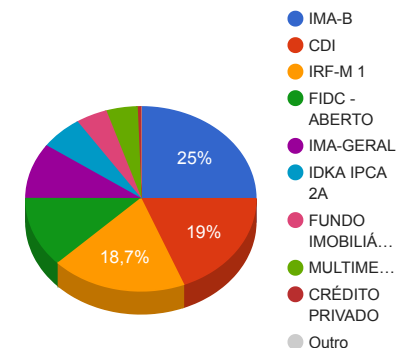
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,55%	7,90%	3,78%	8,03%	13,32%	29,71%	0,60%	1,039%	4,73%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	1,37%	7,89%	3,29%	6,51%	14,42%	30,39%	1,00%	0,672%	1,75%
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,89%	7,48%	2,98%	6,34%	14,46%	30,16%	0,60%	0,061%	0,64%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	-	-	-	-	-	-	1,80%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	38.831.594,46	82,21%
Socopa	5.816.362,46	12,31%
Planner Corretora	2.077.509,13	4,40%
SulAmérica Investimentos	501.462,40	1,06%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	9.234,29	0,02%



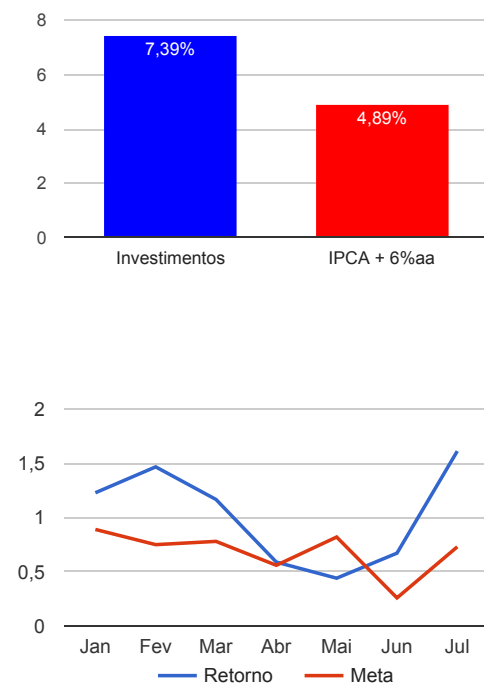
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.806.513,74	24,99%
CDI	8.966.670,87	18,98%
IRF-M 1	8.849.642,05	18,73%
FIDC - ABERTO	5.816.362,46	12,31%
IMA-GERAL	4.570.078,15	9,67%
IDKA IPCA 2A	2.819.132,88	5,97%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.077.509,13	4,40%
MULTIMERCADO	2.070.465,66	4,38%
CRÉDITO PRIVADO	250.553,51	0,53%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	9.234,29	0,02%



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%
Julho	46.787.163,32	7.066.042,23	7.379.872,34	47.226.928,45	753.595,24	1,61%	0,73%	221,27%	0,60%
Acumulado no ano					3.264.033,97	7,39%	4,89%	151,25%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.364.784,26	0,00	0,00	6.619.879,58	255.095,32	4,01%	2,27%	4,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.752.107,61	0,00	0,00	2.819.132,88	67.025,27	2,44%	0,95%	2,44%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.466.858,71	0,00	0,00	4.570.078,15	103.219,44	2,31%	1,02%	2,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.867.301,78	0,00	4.928.094,40	0,00	60.792,62	1,25%	0,94%	2,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.757.202,94	0,00	0,00	8.849.642,05	92.439,11	1,06%	0,21%	1,06%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	4.518.093,42	1.000.000,00	0,00	5.565.670,10	47.576,68	0,86%	0,01%	1,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.734.926,41	0,00	0,00	4.773.072,92	38.146,51	0,81%	0,01%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.166.368,55	0,00	0,00	5.186.634,16	20.265,61	0,39%	0,10%	0,39%
RDF FIDC SÊNIOR	0,00	250.000,00	0,00	250.692,36	692,36	0,28%	0,01%	1,20%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.312.657,47	5.316.042,23	2.451.777,94	4.193.597,95	16.676,19	0,25%	0,01%	0,71%
				Total Renda Fixa	701.929,11	1,63%	0,58%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.791.774,50	0,00	0,00	1.819.556,77	27.782,27	1,55%	1,04%	1,55%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.055.087,67	0,00	0,00	2.077.509,13	22.421,46	1,09%	-	1,09%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,00	250.000,00	0,00	250.908,89	908,89	0,36%	0,67%	1,37%
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	250.000,00	0,00	250.553,51	553,51	0,22%	0,06%	0,89%
Total Renda Variável					51.666,13	1,19%	0,89%	