

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



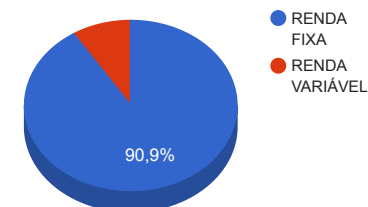
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			11.282,56	0,02%			Artigo 20
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.158.349,99	10,76%	116	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	8.448.086,88	17,62%	756	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.802.341,83	14,18%	262	0,52%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.681.431,83	9,76%	110	0,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.045.558,00	18,86%	1.223	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	347.638,91	0,72%	639	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.892.968,87	6,03%	700	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RDF FIDC SÊNIOR	D+30	Não há	514.163,81	1,07%	70	1,31%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	5.712.373,07	11,91%	12	13,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	1.716.502,73	3,58%	112	0,70%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+30	Não há	509.973,13	1,06%	307	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	Não se aplica	Não se aplica	2.116.920,45	4,41%		9,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	47.957.592,06				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	11.282,56	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	-11.282,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.158.349,99	10,76%	50,00%	50,00%	80,00%	33.207.723,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	32.218.026,32	67,18%	5,00%	10,00%	30,00%	-17.830.748,70
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	7.193.638,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	6.226.536,88	12,98%	0,00%	2,50%	5,00%	-3.828.657,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.397.879,60
Total Renda Fixa	100,00%	43.614.195,75	90,94%	60,00	75,00	215,00	-

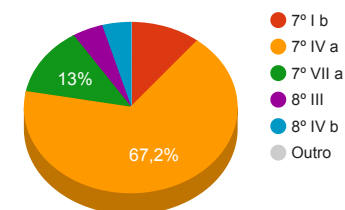
Distribuição por Segmento



⚠ O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	7.193.638,81
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.226.475,86	4,64%	3,00%	5,00%	15,00%	4.967.162,95
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.397.879,60
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.116.920,45	4,41%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.116.920,45
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.397.879,60
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.397.879,60
Total Renda Variável	30,00%	4.343.396,31	9,06%	5,00	25,00	45,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 20	11.282,56	0,02%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	5.158.349,99	10,76%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	32.218.026,32	67,18%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	6.226.536,88	12,98%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	43.614.195,75	90,94%	60,00	195,00

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 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	2.226.475,86	4,64%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.116.920,45	4,41%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	4.343.396,31	9,06%	7,00	55,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 2017)

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	37.376.376,31	77,94%	0,00%
RIVIERA INVESTIMENTOS	5.712.373,07	11,91%	0,94%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	2.226.475,86	4,64%	0,01%
OURO PRETO INVESTIMENTOS	2.116.920,45	4,41%	0,10%
TERCON ASSET MANAGEMENT	514.163,81	1,07%	0,15%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
150% do CDI	0,97%	13,36%	3,16%	7,14%	17,07%	42,61%	-	-	-
RDF FIDC SÊNIOR	0,97%	13,40%	3,17%	7,16%	17,11%	42,66%	0,50%	0,011%	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,91%	7,27%	2,27%	4,13%	8,84%	24,42%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	7,32%	2,32%	4,07%	8,87%	24,92%	0,20%	0,093%	0,32%
125% do CDI	0,80%	11,02%	2,63%	5,91%	14,04%	34,42%	-	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,81%	11,05%	2,64%	5,93%	14,07%	34,50%	0,20%	0,009%	-
IDKA IPCA 2 Anos	0,80%	12,02%	2,70%	6,61%	14,10%	31,77%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	11,12%	2,62%	6,18%	13,11%	30,79%	0,20%	0,577%	2,89%
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,68%	8,83%	2,13%	4,75%	11,22%	26,72%	0,20%	0,029%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,86%	1,83%	4,15%	10,07%	24,57%	1,00%	0,010%	0,12%
IRF-M 1	0,62%	9,81%	2,28%	5,22%	12,29%	28,83%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	9,60%	2,21%	5,11%	12,01%	28,25%	0,10%	0,077%	0,68%
IMA Geral ex-C	0,14%	11,90%	2,53%	5,88%	14,13%	38,24%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	11,67%	2,44%	5,72%	13,82%	37,66%	0,20%	0,938%	4,90%
IMA-B	-0,38%	12,73%	2,78%	5,80%	14,59%	44,31%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,43%	12,72%	2,76%	5,75%	14,57%	43,84%	0,30%	1,830%	9,76%

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

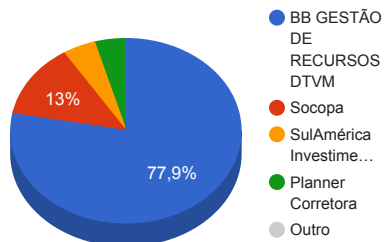
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

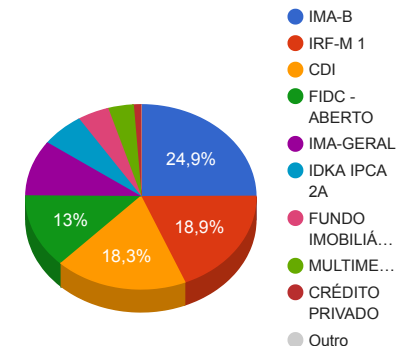
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,66%	10,47%	2,40%	5,77%	12,96%	31,12%	1,00%	0,493%	1,79%
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,64%	9,84%	2,20%	5,25%	12,55%	28,18%	0,60%	0,036%	0,48%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	-	-	-	-	-	-	1,80%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.376.376,31	77,94%
Socopa	6.226.536,88	12,98%
SulAmérica Investimentos	2.226.475,86	4,64%
Planner Corretora	2.116.920,45	4,41%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.282,56	0,02%



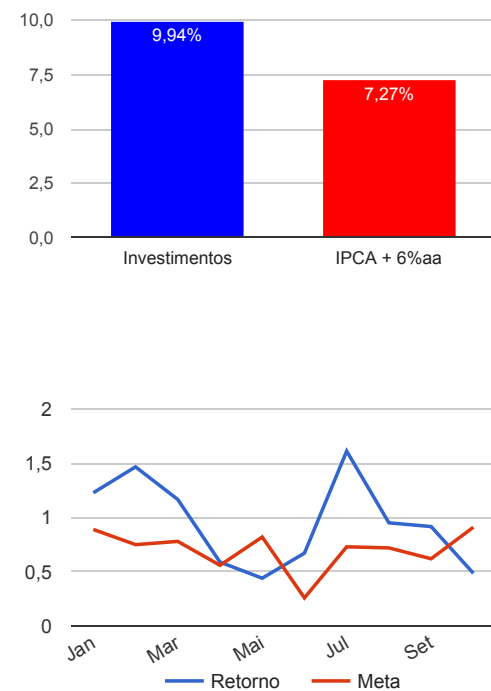
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.960.691,82	24,94%
IRF-M 1	9.045.558,00	18,86%
CDI	8.795.725,79	18,34%
FIDC - ABERTO	6.226.536,88	12,98%
IMA-GERAL	4.681.431,83	9,76%
IDKA IPCA 2A	2.892.968,87	6,03%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.116.920,45	4,41%
MULTIMERCADO	1.716.502,73	3,58%
CRÉDITO PRIVADO	509.973,13	1,06%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.282,56	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%
Agosto	47.226.928,45	5.700.984,94	5.563.660,95	47.814.604,14	450.351,70	0,95%	0,72%	131,28%	0,51%
Setembro	47.814.604,14	468.858,63	650.238,88	48.071.402,56	438.178,67	0,92%	0,62%	146,80%	0,46%
Outubro	48.071.402,56	3.394.162,11	3.753.068,22	47.946.309,50	233.813,05	0,49%	0,91%	53,52%	0,46%
Acumulado no ano					4.386.377,39	9,94%	7,27%	136,66%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
RDF FIDC SÊNIOR	509.222,40	0,00	0,00	514.163,81	4.941,41	0,97%	0,01%	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.114.281,16	0,00	0,00	5.158.349,99	44.068,83	0,86%	0,09%	0,86%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	5.666.585,28	0,00	0,00	5.712.373,07	45.787,79	0,81%	0,01%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.871.283,20	0,00	0,00	2.892.968,87	21.685,67	0,76%	0,58%	0,76%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8.441.312,92	0,00	50.000,00	8.448.086,88	56.773,96	0,67%	0,03%	0,68%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.990.791,90	0,00	0,00	9.045.558,00	54.766,10	0,61%	0,08%	0,61%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.907,45	2.194.162,11	1.853.285,72	347.638,91	3.855,07	0,18%	0,01%	0,56%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.676.551,79	0,00	0,00	4.681.431,83	4.880,04	0,10%	0,94%	0,10%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.831.723,85	0,00	0,00	6.802.341,83	-29.382,02	-0,43%	1,83%	-0,43%
Total Renda Fixa					207.376,85	0,48%	0,46%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	506.727,50	0,00	0,00	509.973,13	3.245,63	0,64%	0,04%	0,64%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.103.788,12	0,00	0,00	2.116.920,45	13.132,33	0,62%	-	0,62%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	507.573,11	1.200.000,00	0,00	1.716.502,73	8.929,62	0,52%	0,49%	0,66%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.848.653,88	0,00	1.849.782,50	0,00	1.128,62	0,06%	0,52%	0,48%
Total Renda Variável					26.436,20	0,53%	0,39%	