

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2017



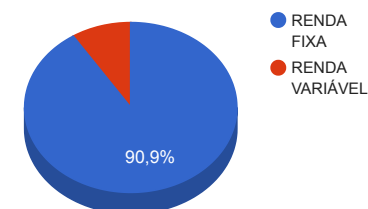
Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			7.568,04	0,02%			Artigo 20
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.200.431,38	10,87%	116	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.680.719,02	9,78%	112	0,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	8.495.540,18	17,75%	763	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.750.112,46	14,10%	249	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.098.868,22	19,01%	1.230	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	86.260,59	0,18%	644	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.901.206,15	6,06%	712	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RDF FIDC SÊNIOR	D+30	Não há	518.545,59	1,08%	70	1,39%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	5.752.919,07	12,02%	12	15,64%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+30	Não há	512.710,49	1,07%	322	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	1.724.201,64	3,60%	121	0,66%	Artigo 8º, Inciso III
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	Não se aplica	Não se aplica	2.134.863,97	4,46%		9,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	47.863.946,80				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	7.568,04	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.568,04
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.200.431,38	10,87%	50,00%	50,00%	80,00%	33.090.726,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	32.012.706,62	66,88%	5,00%	10,00%	30,00%	-17.653.522,58
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	7.179.592,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	6.271.464,66	13,10%	0,00%	2,50%	5,00%	-3.878.267,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.393.197,34
Total Renda Fixa	100,00%	43.492.170,70	90,87%	60,00	75,00	215,00	-

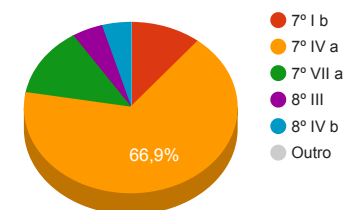
Distribuição por Segmento



⚠ 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%	7.179.592,02
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.236.912,13	4,67%	3,00%	5,00%	15,00%	4.942.679,89
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.393.197,34
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.134.863,97	4,46%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.134.863,97
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.393.197,34
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.393.197,34
Total Renda Variável	30,00%	4.371.776,10	9,13%	5,00	25,00	45,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 20	7.568,04	0,02%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	5.200.431,38	10,87%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	32.012.706,62	66,88%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	6.271.464,66	13,10%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	43.492.170,70	90,87%	60,00	195,00

Artigos - Renda Variável	Base: novembro / 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	2.236.912,13	4,67%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.134.863,97	4,46%	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	4.371.776,10	9,13%	7,00	55,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 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	37.213.138,00	77,75%	0,00%
RIVIERA INVESTIMENTOS	5.752.919,07	12,02%	1,83%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	2.236.912,13	4,67%	0,01%
OURO PRETO INVESTIMENTOS	2.134.863,97	4,46%	0,11%
TERCON ASSET MANAGEMENT	518.545,59	1,08%	0,15%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
150% do CDI	0,85%	14,33%	2,80%	6,57%	16,26%	41,58%	-	-	-
RDF FIDC SÊNIOR	0,85%	14,37%	2,81%	6,59%	16,30%	41,63%	0,50%	0,000%	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,74%	8,07%	2,30%	4,05%	8,95%	23,52%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	8,20%	2,19%	4,05%	8,96%	24,32%	0,20%	0,099%	0,32%
125% do CDI	0,71%	11,80%	2,33%	5,44%	13,37%	33,61%	-	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,71%	11,84%	2,34%	5,46%	13,41%	33,68%	0,20%	0,000%	-
IRF-M 1	0,62%	10,49%	2,00%	4,92%	11,82%	28,26%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	10,25%	1,92%	4,80%	11,53%	27,67%	0,10%	0,041%	0,67%
CDI	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,56%	9,44%	1,90%	4,38%	10,68%	26,10%	0,20%	0,040%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	8,38%	1,60%	3,80%	9,52%	23,92%	1,00%	0,004%	0,12%
IDKA IPCA 2 Anos	0,26%	12,31%	1,98%	6,41%	13,75%	31,84%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	11,44%	1,91%	6,06%	12,83%	30,57%	0,20%	0,520%	2,81%
IMA-B	-0,76%	11,87%	0,65%	6,25%	15,12%	41,75%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,77%	11,85%	0,63%	6,25%	15,08%	41,30%	0,30%	2,213%	9,45%
IMA Geral ex-C	-0,01%	11,89%	1,45%	5,80%	14,05%	36,86%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,02%	11,65%	1,37%	5,67%	13,80%	36,28%	0,20%	1,115%	4,72%

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

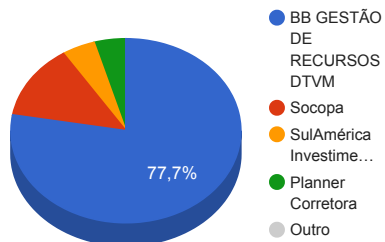
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

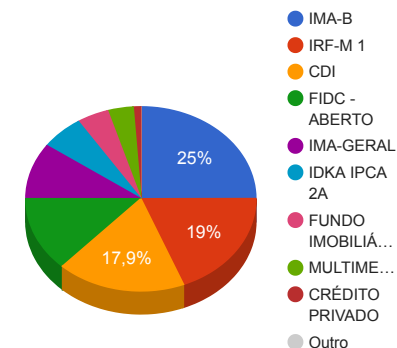
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,54%	10,43%	1,91%	4,62%	11,66%	27,61%	0,60%	0,027%	0,41%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,45%	10,97%	1,77%	5,24%	12,24%	30,05%	1,00%	0,494%	1,73%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	-	-	-	-	-	-	1,80%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.213.138,00	77,75%
Socopa	6.271.464,66	13,10%
SulAmérica Investimentos	2.236.912,13	4,67%
Planner Corretora	2.134.863,97	4,46%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	7.568,04	0,02%



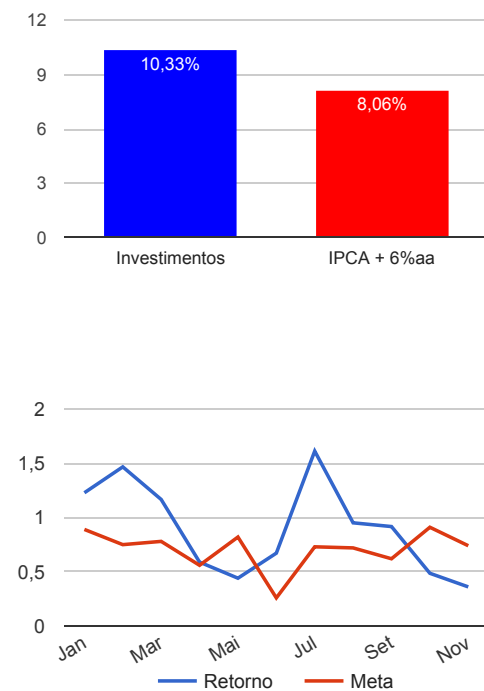
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.950.543,84	24,97%
IRF-M 1	9.098.868,22	19,01%
CDI	8.581.800,77	17,93%
FIDC - ABERTO	6.271.464,66	13,10%
IMA-GERAL	4.680.719,02	9,78%
IDKA IPCA 2A	2.901.206,15	6,06%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.134.863,97	4,46%
MULTIMERCADO	1.724.201,64	3,60%
CRÉDITO PRIVADO	512.710,49	1,07%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	7.568,04	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%
Novembro	47.946.309,50	394.999,61	658.119,91	47.856.378,76	173.189,56	0,36%	0,74%	48,81%	0,52%
Acumulado no ano					4.559.566,95	10,33%	8,06%	128,13%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
RDF FIDC SÊNIOR	514.163,81	0,00	0,00	518.545,59	4.381,78	0,85%	0,00%	0,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.158.349,99	0,00	0,00	5.200.431,38	42.081,39	0,82%	0,10%	0,82%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	5.712.373,07	0,00	0,00	5.752.919,07	40.546,00	0,71%	0,00%	0,71%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.045.558,00	0,00	0,00	9.098.868,22	53.310,22	0,59%	0,04%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8.448.086,88	0,00	0,00	8.495.540,18	47.453,30	0,56%	0,04%	0,56%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.892.968,87	0,00	0,00	2.901.206,15	8.237,28	0,28%	0,52%	0,28%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	347.638,91	394.999,61	658.119,91	86.260,59	1.741,98	0,23%	0,00%	0,48%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.681.431,83	0,00	0,00	4.680.719,02	-712,81	-0,02%	1,12%	-0,02%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.802.341,83	0,00	0,00	6.750.112,46	-52.229,37	-0,77%	2,21%	-0,77%
Total Renda Fixa					144.809,77	0,33%	0,53%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.116.920,45	0,00	0,00	2.134.863,97	17.943,52	0,85%	-	0,85%
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	509.973,13	0,00	0,00	512.710,49	2.737,36	0,54%	0,03%	0,54%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	1.716.502,73	0,00	0,00	1.724.201,64	7.698,91	0,45%	0,49%	0,45%
Total Renda Variável					28.379,79	0,65%	0,39%	