


Estado do Rio de Janeiro
Prefeitura Municipal de Paraíba do Sul
PREVSUL- Instituto de Previdência de Paraíba do Sul

Aos vinte e cinco do mês de outubro de dois mil e dezessete (2017), às 14:00 horas na sala da Diretora Presidente do Instituto de Previdência de Paraíba do Sul – PREVSUL, foi dado início à centésima vigésima quarta reunião Ordinária do Comitê de Investimento, presentes a Srt^a Gina Lani Brasil Reggiori – Diretora Presidente do PREVSUL, a Sr.^a Maria Teresa Guimarães Peniche Nogueira – Vice-Presidente do PREVSUL, o Sr. Antônio José Alves Gomes – Membro do Comitê, a Sr^a Debora Almeida de Souza Kasemiro, Controladora Interna do PREVSUL. Dando início a reunião a Diretora Presidente, coloca aos pares, que nos vemos forçadas, em razão do Pagamento da Folha de Dezembro e 13º Salário fazermos a uma retirada em torno de R\$ 1.600.000,00 (um milhão e seis mil reais) de uma de nossas aplicações. A atual administração tem ultimamente nos repassado somente o referente ao FUNDEB, o que gera em torno de R\$ 125.000,00 (cento e vinte e cinco mil reais), se ele continuar assim não vemos outra solução. A Vice Presidente pede a palavra e coloca que temos oficiado ao governo atual falta dos repasse, mas não tem surtindo nenhum efeito. O Conselheiro Antônio José coloca que não podemos é deixar o Aposentados e Pensionistas sem o seu pagamento, já não ganham muito, pois as remunerações com as quais nos aposentamos depois de uma vida de trabalho, já não é muito, e deixar de receber seria cruel. Foi perguntado a Diretora Presidente se ela teria como nos passar de qual aplicação que ela visualiza a retirada do montante falado. A Diretora Presidente respondeu que provavelmente será o IMA B do Bradesco, porque temos neste Fundo um valor aproximado do que se precisa, e assim não precisaríamos tirar muito tempo antes, pois, por estar no Banco no qual

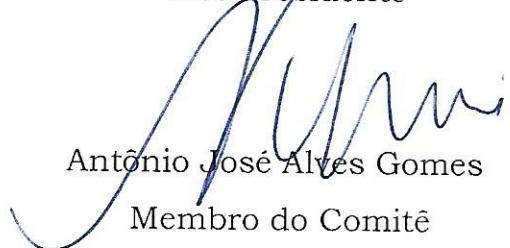


efetuamos o pagamentos dos servidores aposentados e Pensionistas, poderíamos aproveitar o rendimento até aproximadamente dois dias antes do pagamento. O que houve a concordância de todos os presentes. E não havendo nada mais a tratar deu-se por encerrada a presente reunião às 16:00 horas e para tudo constar, eu, Maria Teresa Guimarães Peniche Nogueira, Vice-Presidente do PREVSUL, lavrei e assino a presente Ata que vai assinada por todos os presentes.


Gina Lani Brasil Reggiori
Diretora Presidente


Debora Almeida de S Kasemiro
Controlador Interno


Maria Teresa G. P. Nogueira
Vice Presidente


Antônio José Alves Gomes
Membro do Comitê

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2017



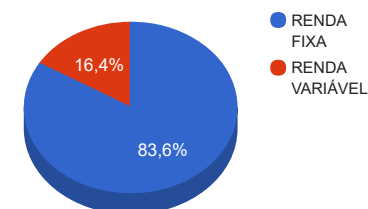
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	957.396,00	7,28%	107	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.252.134,98	9,53%	771	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	954.724,80	7,26%	222	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.891.135,98	14,39%	103	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	1.189.378,17	9,05%	77	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	134.281,25	1,02%	150	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.557.230,16	11,85%	60	1,60%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D+45 a D+75	Não há	201.314,89	1,53%	202	0,05%	Artigo 7º, Inciso VI
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	115.627,54	0,88%	98	0,12%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	840.253,84	6,39%	1.164	0,72%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 ou D+1081	Não há	1.661.793,61	12,64%	22	0,84%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou D+150 a D+450	18 meses	235.599,55	1,79%	14	2,12%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	669.885,69	5,10%	2.445	0,61%	Artigo 8º, Inciso III
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	866.736,23	6,59%	76	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	616.646,48	4,69%	51	0,90%	Artigo 8º, Inciso IV
		TOTAL -	13.144.139,17				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	3.164.255,78	24,07%	30,00%	40,00%	70,00%	6.036.641,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	3.080.514,15	23,44%	15,00%	25,00%	60,00%	4.805.969,35
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.691.511,41	12,87%	5,00%	10,00%	30,00%	2.251.730,34
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	201.314,89	1,53%	0,00%	0,00%	0,00%	-201.314,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	115.627,54	0,88%	0,00%	0,00%	1,00%	15.813,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	2.737.647,00	20,83%	0,00%	5,00%	5,00%	-2.080.440,04
Total Renda Fixa	100,00%	10.990.870,77	83,62%	50,00	80,00	166,00	-

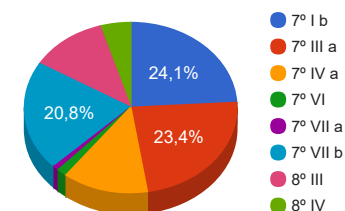
Distribuição por Segmento



⚠️ Atenção!! - Valores em desacordo com Artigo 7º, Inciso VII, § 5º

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	1.536.621,92	11,69%	5,00%	15,00%	15,00%	434.998,96
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	616.646,48	4,69%	0,00%	5,00%	5,00%	40.560,48
Total Renda Variável	30,00%	2.153.268,40	16,38%	5,00	20,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	3.164.255,78	24,07%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	3.080.514,15	23,44%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.691.511,41	12,87%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	201.314,89	1,53%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	115.627,54	0,88%	0,00%	1,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	2.737.647,00	20,83%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	10.990.870,77	83,62%	50,00	166,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	1.536.621,92	11,69%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	616.646,48	4,69%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	2.153.268,40	16,38%	5,00	20,00

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

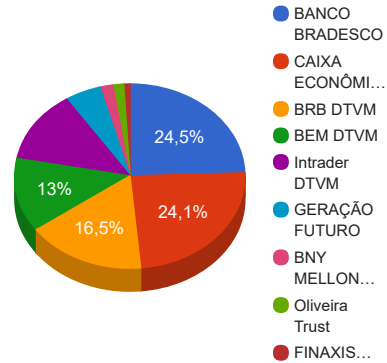
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,83%	13,41%	7,43%	5,91%	16,15%	48,50%	0,20%	1,376%	9,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,80%	12,99%	7,25%	5,77%	15,63%	47,62%	0,20%	1,346%	9,79%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	5,71%	2,42%	3,75%	7,94%	24,10%	0,20%	0,663%	5,89%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	2,65%	0,07%	2,15%	4,86%	17,80%	0,20%	0,279%	4,41%
IMA-B 5	1,01%	10,94%	5,18%	6,58%	13,45%	34,82%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,02%	11,18%	5,36%	6,61%	13,68%	34,84%	0,20%	0,708%	3,92%
115% do CDI	0,73%	9,28%	2,60%	5,60%	13,37%	31,98%	-	-	-
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,74%	9,31%	2,60%	5,62%	13,40%	32,01%	0,20%	0,014%	0,22%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,68%	9,30%	2,25%	5,56%	13,12%	31,15%	0,75%	0,282%	9,17%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,67%	8,82%	2,53%	5,28%	12,27%	28,40%	1,00%	0,035%	0,32%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,63%	7,95%	2,22%	4,84%	11,35%	26,74%	0,20%	0,011%	0,45%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,30%	3,67%	1,12%	2,14%	5,28%	-21,00%	1,00%	0,040%	0,29%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,71%	-8,91%	-0,63%	-9,95%	-8,30%	-0,43%	1,40%	1,264%	8,02%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,56%	5,64%	1,87%	3,33%	7,74%	22,92%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,51%	-5,76%	-2,76%	-4,50%	-8,11%	-18,17%	0,25%	0,349%	1,01%

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

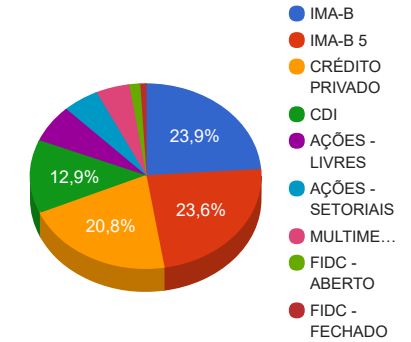
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	6,12%	27,55%	18,99%	11,86%	42,02%	93,80%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,04%	2,92%	5,27%	-1,50%	3,46%	0,40%	3,00%	5,583%	19,09%
Ibovespa	4,88%	23,36%	18,12%	14,33%	27,29%	64,88%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3,48%	20,44%	15,02%	12,70%	24,61%	52,29%	2,00%	5,527%	17,54%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,69%	9,61%	2,61%	5,61%	13,70%	33,54%	1,00%	0,306%	10,35%

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

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	3.214.795,40	24,46%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.164.255,78	24,07%
BRB DTVM	2.173.876,64	16,54%
BEM DTVM	1.706.990,07	12,99%
Intrader DTVM	1.661.793,61	12,64%
GERAÇÃO FUTURO	669.885,69	5,10%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	235.599,55	1,79%
Oliveira Trust	201.314,89	1,53%
FINAXIS Corretora	115.627,54	0,88%



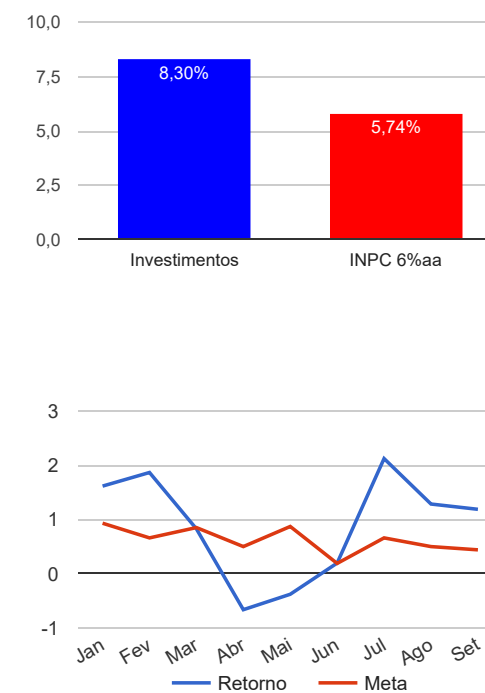
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.143.270,96	23,91%
IMA-B 5	3.101.498,97	23,60%
CRÉDITO PRIVADO	2.737.647,00	20,83%
CDI	1.691.511,41	12,87%
AÇÕES - LIVRES	866.736,23	6,59%
AÇÕES - SETORIAIS	669.885,69	5,10%
MULTIMERCADO	616.646,48	4,69%
FIDC - ABERTO	201.314,89	1,53%
FIDC - FECHADO	115.627,54	0,88%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	14.930.348,58	267.000,00	639.488,11	14.798.730,22	240.869,75	1,61%	0,93%	173,07%	2,41%
Fevereiro	14.798.730,22	573.414,00	710.080,78	14.937.863,16	275.799,72	1,86%	0,66%	283,20%	2,20%
Março	14.937.863,16	935.000,00	1.077.751,88	14.918.575,02	123.463,74	0,83%	0,85%	96,68%	1,97%
Abril	14.918.575,02	544.000,00	696.138,77	14.667.748,07	-98.688,18	-0,66%	0,50%	-132,99%	3,26%
Mai	14.667.748,07	395.253,12	629.147,30	14.378.484,34	-55.369,55	-0,38%	0,87%	-43,30%	7,48%
Junho	14.378.484,34	4.090.744,36	4.489.072,47	14.008.442,51	28.286,28	0,20%	0,19%	106,17%	2,15%
Julho	14.008.442,51	15.898,00	578.877,02	13.742.422,32	296.958,83	2,12%	0,66%	322,37%	1,56%
Agosto	13.742.422,32	472.821,85	928.531,82	13.463.078,39	176.366,04	1,28%	0,50%	255,10%	1,96%
Setembro	13.463.078,39	226.879,00	705.491,53	13.144.139,17	159.673,31	1,19%	0,44%	267,46%	1,32%
Acumulado no ano					1.147.359,94	8,30%	5,74%	144,58%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.446.474,65	0,00	600.000,00	1.891.135,98	44.661,33	1,83%	1,38%	1,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.229.996,77	0,00	0,00	1.252.134,98	22.138,21	1,80%	1,35%	1,80%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	946.759,20	0,00	0,00	957.396,00	10.636,80	1,12%	0,66%	1,12%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.177.425,18	0,00	0,00	1.189.378,17	11.952,99	1,02%	0,71%	1,02%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	199.840,19	0,00	0,00	201.314,89	1.474,70	0,74%	0,01%	0,74%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.546.652,53	0,00	0,00	1.557.230,16	10.577,63	0,68%	0,28%	0,68%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	834.635,90	0,00	0,00	840.253,84	5.617,94	0,67%	0,04%	0,67%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	949.980,80	0,00	0,00	954.724,80	4.744,00	0,50%	0,28%	0,50%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	234.896,31	0,00	0,00	235.599,55	703,24	0,30%	0,04%	0,30%
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,00	226.879,00	92.936,05	134.281,25	338,30	0,15%	0,01%	0,63%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	1.673.697,94	0,00	12.555,48	1.661.793,61	651,15	0,04%	1,26%	-0,71%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	116.221,03	0,00	0,00	115.627,54	-593,49	-0,51%	0,35%	-0,51%
Total Renda Fixa					112.902,80	0,99%	0,79%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	837.561,96	0,00	0,00	866.736,23	29.174,27	3,48%	5,53%	3,48%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	656.509,76	0,00	0,00	669.885,69	13.375,93	2,04%	5,58%	2,04%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	612.426,17	0,00	0,00	616.646,48	4.220,31	0,69%	0,31%	0,69%
Total Renda Variável					46.770,51	2,22%	4,05%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.575.698,22	0,00	870.000,00	1.891.135,98	185.437,76	7,39%	7,43%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.117.851,07	51.927,85	0,00	1.252.134,98	82.356,06	7,22%	7,25%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.128.899,09	0,00	0,00	1.189.378,17	60.479,08	5,36%	5,36%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	934.783,20	0,00	25.560,00	957.396,00	48.172,80	5,18%	2,42%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.523.016,05	0,00	0,00	1.557.230,16	34.214,11	2,25%	2,25%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	954.027,20	0,00	26.367,85	954.724,80	27.065,45	2,85%	0,07%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	819.496,97	0,00	0,00	840.253,84	20.756,87	2,53%	2,53%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	196.206,17	0,00	0,00	201.314,89	5.108,72	2,60%	2,60%
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	743.421,93	663.671,00	1.277.905,34	134.281,25	5.093,66	0,82%	2,22%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	232.991,42	0,00	0,00	235.599,55	2.608,13	1,12%	1,12%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	1.672.310,39	0,00	12.555,48	1.661.793,61	2.038,70	0,12%	-0,63%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	118.904,03	0,00	511,70	115.627,54	-2.764,79	-2,33%	-2,76%
Total Renda Fixa					470.566,55	4,04%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	753.520,79	0,00	0,00	866.736,23	113.215,44	15,02%	15,02%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	636.379,38	0,00	0,00	669.885,69	33.506,31	5,27%	5,27%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	600.936,60	0,00	0,00	616.646,48	15.709,88	2,61%	2,61%
Total Renda Variável					162.431,63	8,16%	

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017



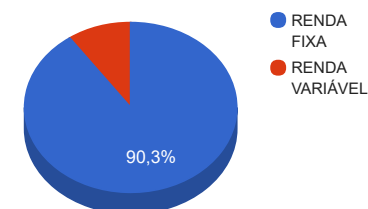
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	903.934,98	6,11%	1.181	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	916.815,20	6,20%	107	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	939.476,80	6,35%	223	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	973.003,23	6,57%	728	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.059.831,55	13,92%	604	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.619.986,21	10,95%	91	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	1.158.116,89	7,83%	70	0,42%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	191.071,53	1,29%	132	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.441.264,13	9,74%	65	1,95%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D+45 a D+75	Não há	186.475,55	1,26%	188	0,05%	Artigo 7º, Inciso VI
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	122.063,17	0,82%	98	0,12%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	781.697,98	5,28%	595	1,04%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 ou D+1081	Não há	1.834.901,26	12,40%	22	0,84%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou D+150 a D+450	18 meses	228.505,00	1,54%	14	2,12%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	682.408,32	4,61%	2.887	0,25%	Artigo 8º, Inciso III
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	759.178,42	5,13%	81	1,35%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	14.798.730,22				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.793.061,76	39,15%	30,00%	40,00%	70,00%	4.566.049,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	2.778.103,10	18,77%	15,00%	25,00%	60,00%	6.101.135,03
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.632.335,66	11,03%	5,00%	10,00%	30,00%	2.807.283,41
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	186.475,55	1,26%	0,00%	0,00%	0,00%	-186.475,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	122.063,17	0,82%	0,00%	0,00%	1,00%	25.924,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	2.845.104,24	19,23%	0,00%	5,00%	5,00%	-2.105.167,73
Total Renda Fixa	100,00%	13.357.143,48	90,26%	50,00	80,00	166,00	-

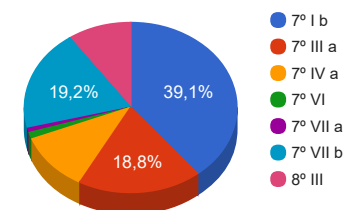
Distribuição por Segmento



⚠️ **Atenção!! - Valores em desacordo com Artigo 7º, Inciso VII, § 5º**

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	1.441.586,74	9,74%	5,00%	15,00%	15,00%	778.222,79
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	739.936,51
Total Renda Variável	30,00%	1.441.586,74	9,74%	5,00	20,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	5.793.061,76	39,15%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	2.778.103,10	18,77%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.632.335,66	11,03%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	186.475,55	1,26%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	122.063,17	0,82%	0,00%	1,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	2.845.104,24	19,23%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	13.357.143,48	90,26%	50,00	166,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	1.441.586,74	9,74%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.441.586,74	9,74%	5,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,92%	1,92%	3,66%	7,11%	24,84%	33,89%	0,20%	3,408%	7,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	1,84%	3,47%	6,69%	24,54%	33,54%	0,20%	3,342%	7,49%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,23%	1,23%	2,90%	2,98%	8,88%	-	0,20%	1,701%	6,26%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,78%	2,90%	6,25%	-	0,20%	0,847%	4,79%
IRF-M 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	3,49%	6,90%	14,07%	29,23%	0,10%	0,297%	0,32%
115% do CDI	1,25%	1,25%	3,78%	7,85%	16,30%	34,37%	-	-	-
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	1,25%	1,25%	3,78%	7,86%	16,31%	34,37%	0,20%	0,011%	0,02%
IMA-B 5	1,16%	1,16%	2,97%	6,05%	13,45%	32,16%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,17%	1,17%	2,94%	6,02%	13,31%	30,99%	0,20%	1,335%	2,68%
IDKA IPCA 2 Anos	1,09%	1,09%	2,97%	6,30%	12,25%	32,94%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	1,08%	2,89%	6,06%	12,74%	31,45%	0,20%	1,089%	2,32%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24%	1,24%	3,26%	7,23%	14,50%	29,89%	1,00%	0,075%	0,34%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1,16%	1,16%	3,66%	7,37%	15,41%	32,59%	0,75%	3,555%	4,66%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	1,06%	1,06%	3,19%	6,61%	13,68%	28,62%	0,20%	0,008%	0,44%

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

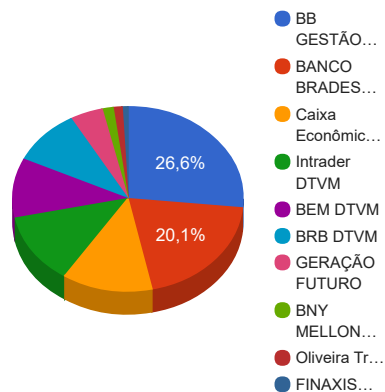
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	0,58%	0,58%	1,16%	1,31%	3,47%	18,52%	1,40%	0,551%	0,73%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,55%	0,55%	1,62%	3,33%	-25,09%	-26,34%	1,00%	0,061%	23,96%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,86%	0,86%	2,28%	4,52%	11,34%	30,21%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,52%	-0,52%	-1,77%	-10,11%	-14,70%	-17,29%	0,25%	0,248%	2,33%

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

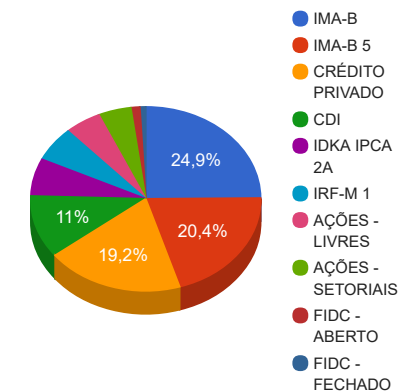
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	8,58%	8,58%	5,25%	22,83%	92,63%	42,36%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,84%	4,84%	-4,59%	8,10%	9,49%	12,97%	3,00%	8,025%	21,69%
Ibovespa	7,38%	7,38%	-0,39%	12,85%	60,05%	37,87%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	5,50%	5,50%	0,04%	10,54%	42,88%	22,58%	2,00%	8,283%	21,98%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.936.769,76	26,60%
BANCO BRADESCO	2.969.174,63	20,06%
Caixa Econômica Federal	1.856.292,00	12,54%
Intrader DTVM	1.834.901,26	12,40%
BEM DTVM	1.540.876,40	10,41%
BRB DTVM	1.441.264,13	9,74%
GERAÇÃO FUTURO	682.408,32	4,61%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	228.505,00	1,54%
Oliveira Trust	186.475,55	1,26%
FINAXIS Corretora	122.063,17	0,82%



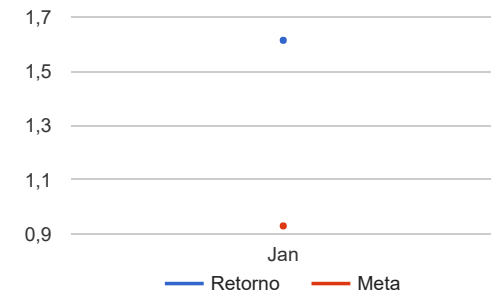
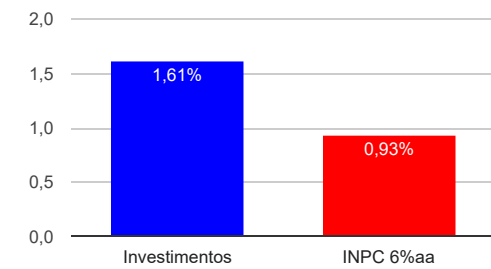
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.679.817,76	24,87%
IMA-B 5	3.014.408,89	20,37%
CRÉDITO PRIVADO	2.845.104,24	19,23%
CDI	1.632.335,66	11,03%
IDKA IPCA 2A	973.003,23	6,57%
IRF-M 1	903.934,98	6,11%
AÇÕES - LIVRES	759.178,42	5,13%
AÇÕES - SETORIAIS	682.408,32	4,61%
FIDC - ABERTO	186.475,55	1,26%
FIDC - FECHADO	122.063,17	0,82%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	14.930.348,58	267.000,00	639.488,11	14.798.730,22	240.869,75	1,61%	0,93%	173,07%	2,41%
Acumulado no ano					240.869,75	1,61%	0,93%	173,07%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.589.392,71	0,00	0,00	1.619.986,21	30.593,50	1,92%	3,41%	1,92%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.022.530,11	0,00	0,00	2.059.831,55	37.301,44	1,84%	3,34%	1,84%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	184.063,11	0,00	0,00	186.475,55	2.412,44	1,31%	0,01%	1,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	892.687,11	0,00	0,00	903.934,98	11.247,87	1,26%	0,30%	1,26%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	772.156,36	0,00	0,00	781.697,98	9.541,62	1,24%	0,08%	1,24%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	905.720,00	0,00	0,00	916.815,20	11.095,20	1,23%	1,70%	1,23%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.144.693,56	0,00	0,00	1.158.116,89	13.423,33	1,17%	1,34%	1,17%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.424.706,08	0,00	0,00	1.441.264,13	16.558,05	1,16%	3,55%	1,16%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	962.576,71	0,00	0,00	973.003,23	10.426,52	1,08%	1,09%	1,08%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	930.114,40	0,00	0,00	939.476,80	9.362,40	1,01%	0,85%	1,01%
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	556.943,42	267.000,00	639.257,07	191.071,53	6.385,18	0,77%	0,01%	1,06%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	1.824.297,15	0,00	0,00	1.834.901,26	10.604,11	0,58%	0,55%	0,58%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	227.249,42	0,00	0,00	228.505,00	1.255,58	0,55%	0,06%	0,55%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	122.697,97	0,00	231,04	122.063,17	-403,76	-0,33%	0,25%	-0,33%
Total Renda Fixa					169.803,48	1,25%	1,79%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	719.632,69	0,00	0,00	759.178,42	39.545,73	5,50%	8,28%	5,50%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	650.887,78	0,00	0,00	682.408,32	31.520,54	4,84%	8,03%	4,84%
Total Renda Variável					71.066,27	5,19%	8,16%	