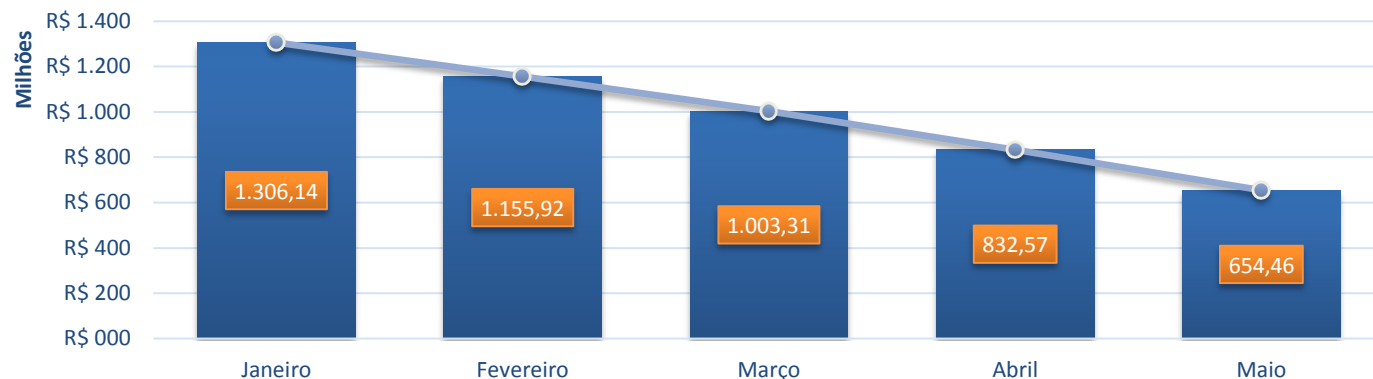




FUNDO CONSOLIDADO DO ESTADO DA BAHIA

Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos Maio De 2017

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10

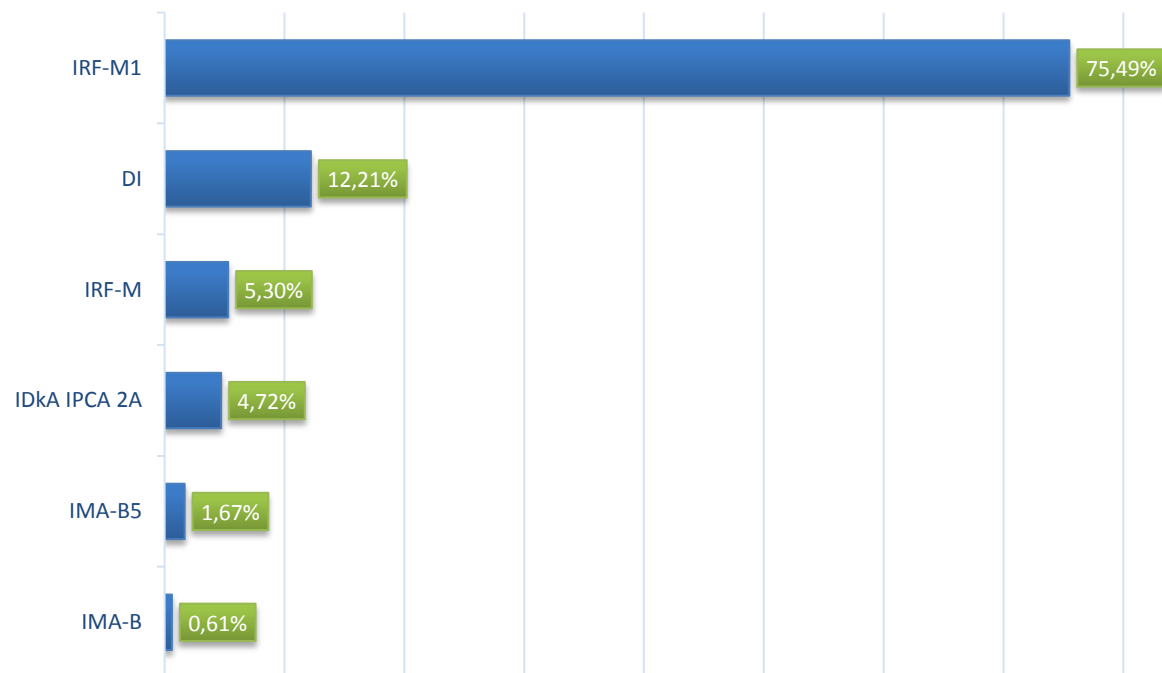
RENDA FIXA							Rentabilidade do fundo			Risco	
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Código Anbima	CNPJ	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	mai-17	2017	12 Meses	V@R ¹	Volatilidade ²
DI	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272604	13.077.415/0001-05	Art. 7º Inciso IV a	20%	3,99158%	0,82%	4,42%	12,44%	0,01%	0,02%
IDKa IPCA 2A	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272612	13.322.205/0001-35	Art. 7º Inciso I b	100%	4,71637%	0,39%	5,07%	12,32%	3,87%	8,15%
IMA-B5	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	358622	03.543.447/0001-03	Art. 7º Inciso III a	20%	1,67210%	0,09%	4,87%	12,18%	4,91%	10,34%
IMA-B	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	242896	07.861.554/0001-22	Art. 7º Inciso III a	20%	0,61060%	-1,24%	5,27%	15,34%	13,33%	28,07%
IRF-M1	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	239003	11.328.882/0001-35	Art. 7º Inciso I b	100%	75,49288%	0,89%	5,20%	13,36%	0,96%	2,03%
IRF-M	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	154008	07.111.384/0001-69	Art. 7º Inciso I b	100%	5,30258%	0,25%	6,68%	17,38%	6,39%	13,46%
DI	BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272493	13.077.418/0001-49	Art. 7º Inciso IV a	20%	3,63020%	0,92%	4,85%	13,32%	0,02%	0,05%
DI	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BA	110	11000,00%	Art. 7º Inciso II	15%	4,58369%	1,11%	4,96%	13,34%	#N/D	#N/D
Total em Renda Fixa						100,00%					

* As informações desses fundos (rentabilidade, VaR e volatilidade) foram extraídas do software Quantum Axis, calculado com base nos últimos doze meses.

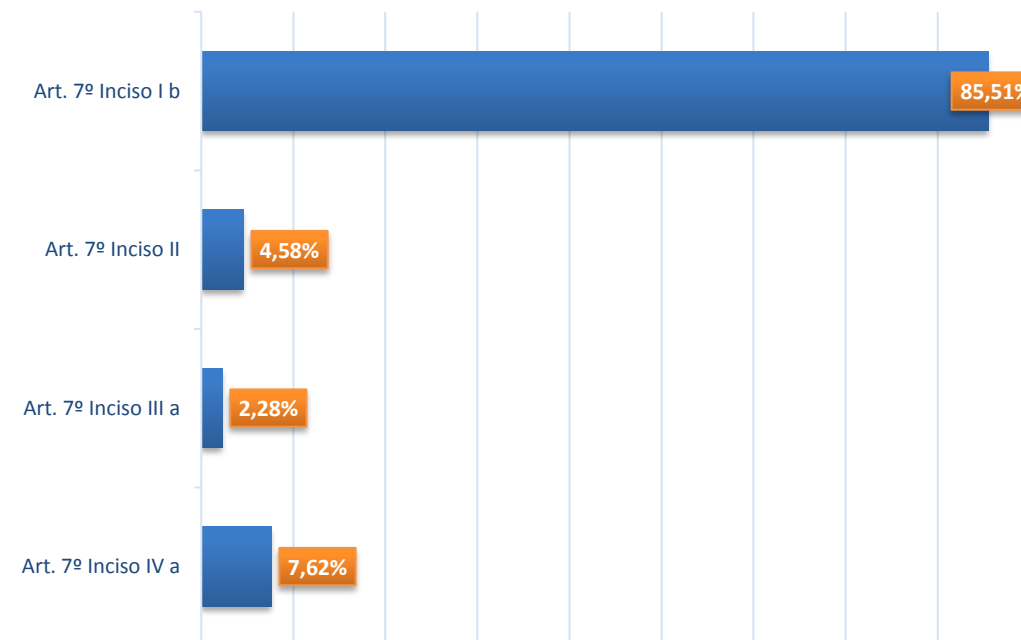
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR igual a 0,10%, a perda máxima esperada para 1 dia é de R\$ 1 mil.

² Volatilidade: A volatilidade é uma medida de risco dos fundos. Formalmente, a volatilidade de um fundo é o desvio padrão da série de retornos do mesmo. Quanto maior a volatilidade de um fundo, maior o seu risco.

Distribuição por Parâmetro de Rentabilidade

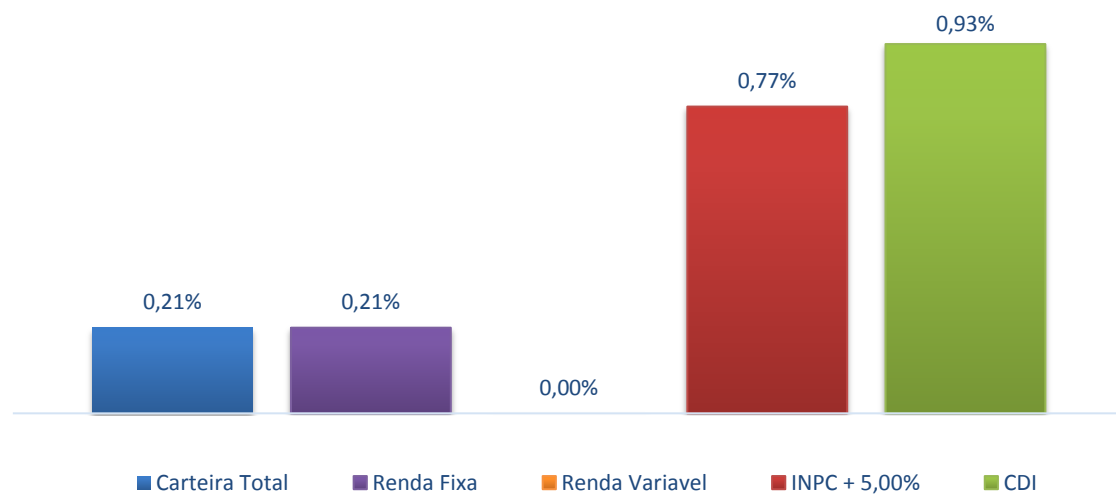


Distribuição por Enquadramento Legal

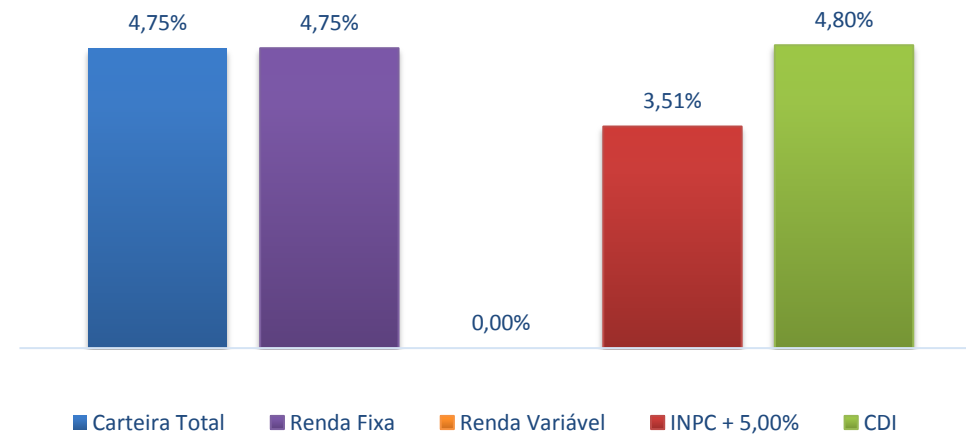


Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

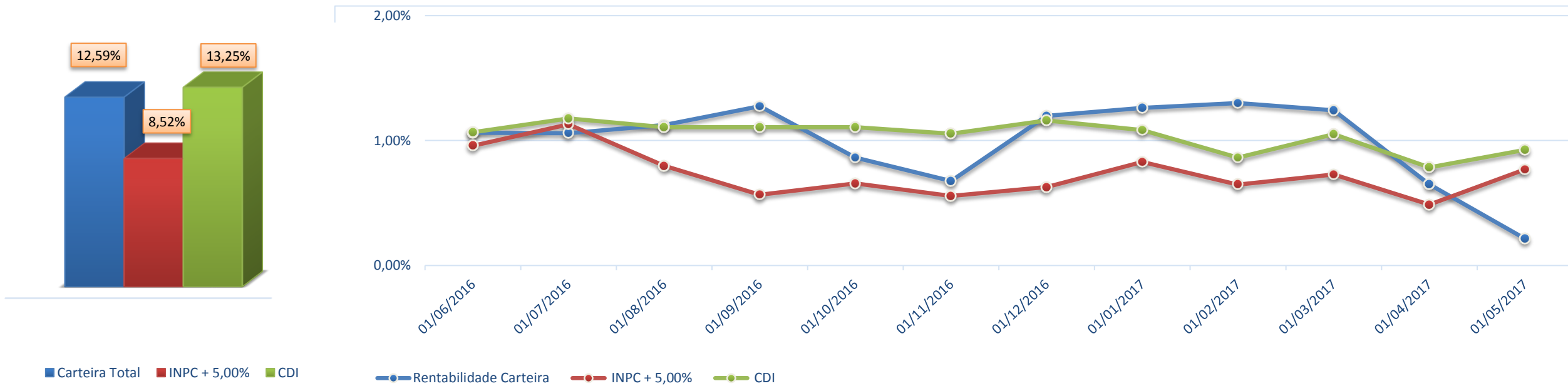
Mai De 2017



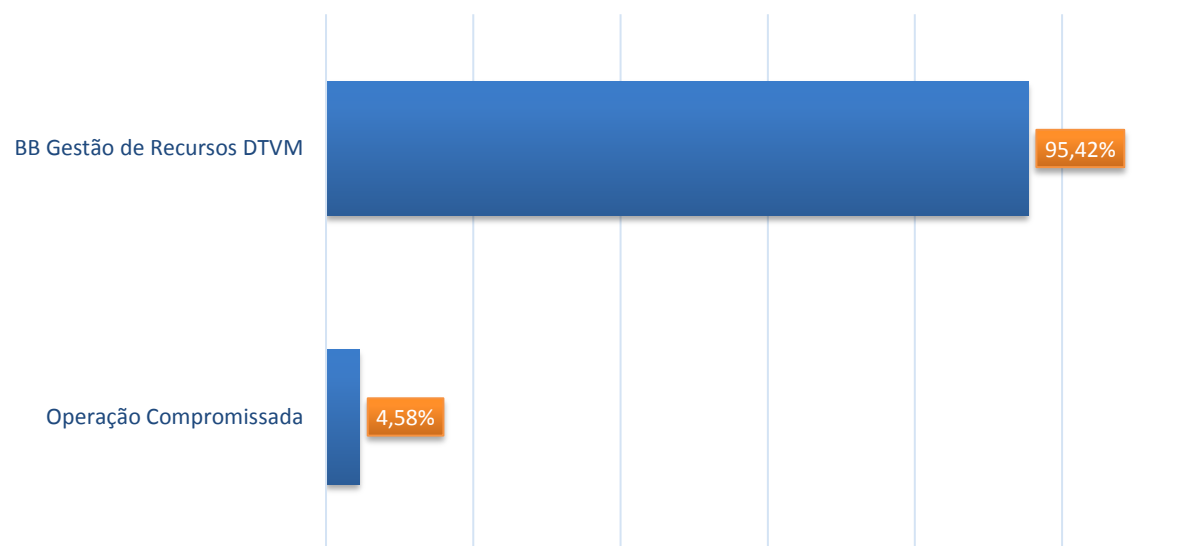
Em 2017



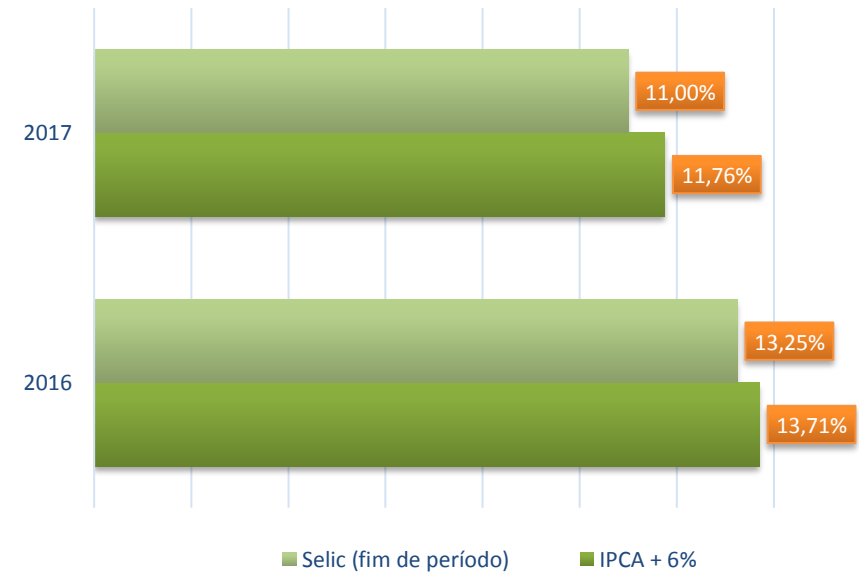
Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos 12 meses



Total por Administrador do Fundo

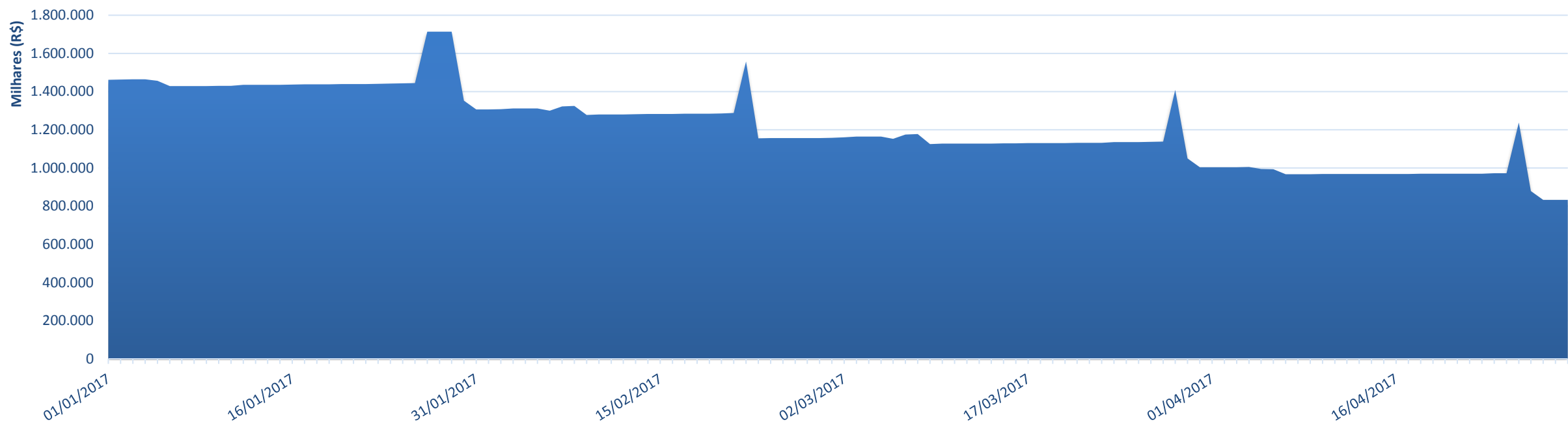


Projeção de Indicadores de Mercado

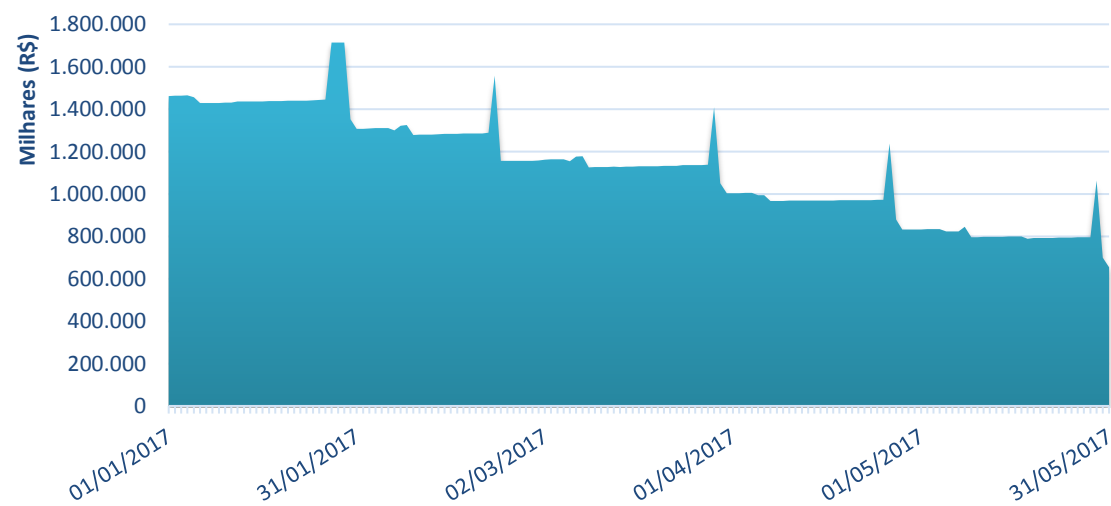


Fonte: Relatório Focus Banco Central

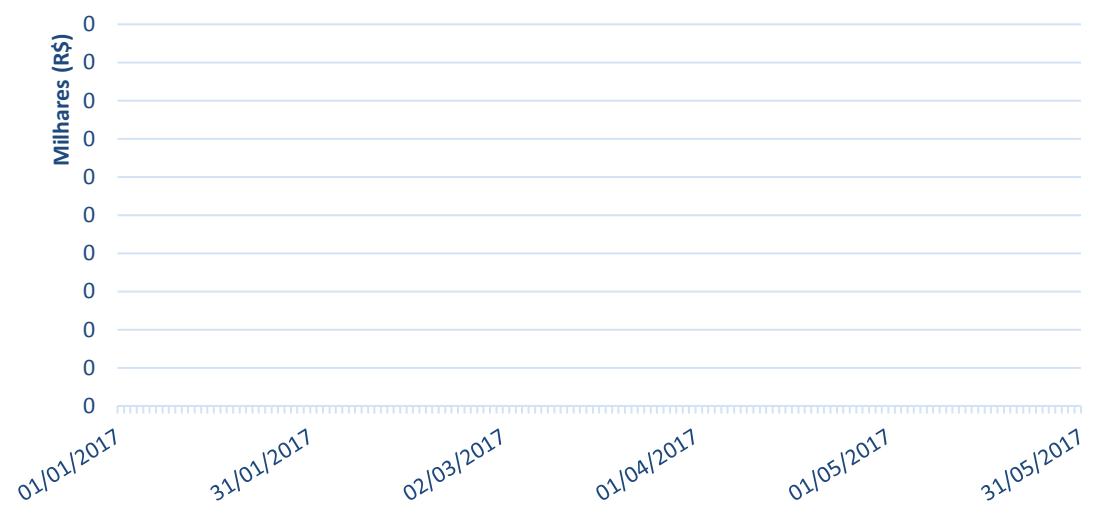
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



Evolução dos Investimentos em Renda Fixa no Ano



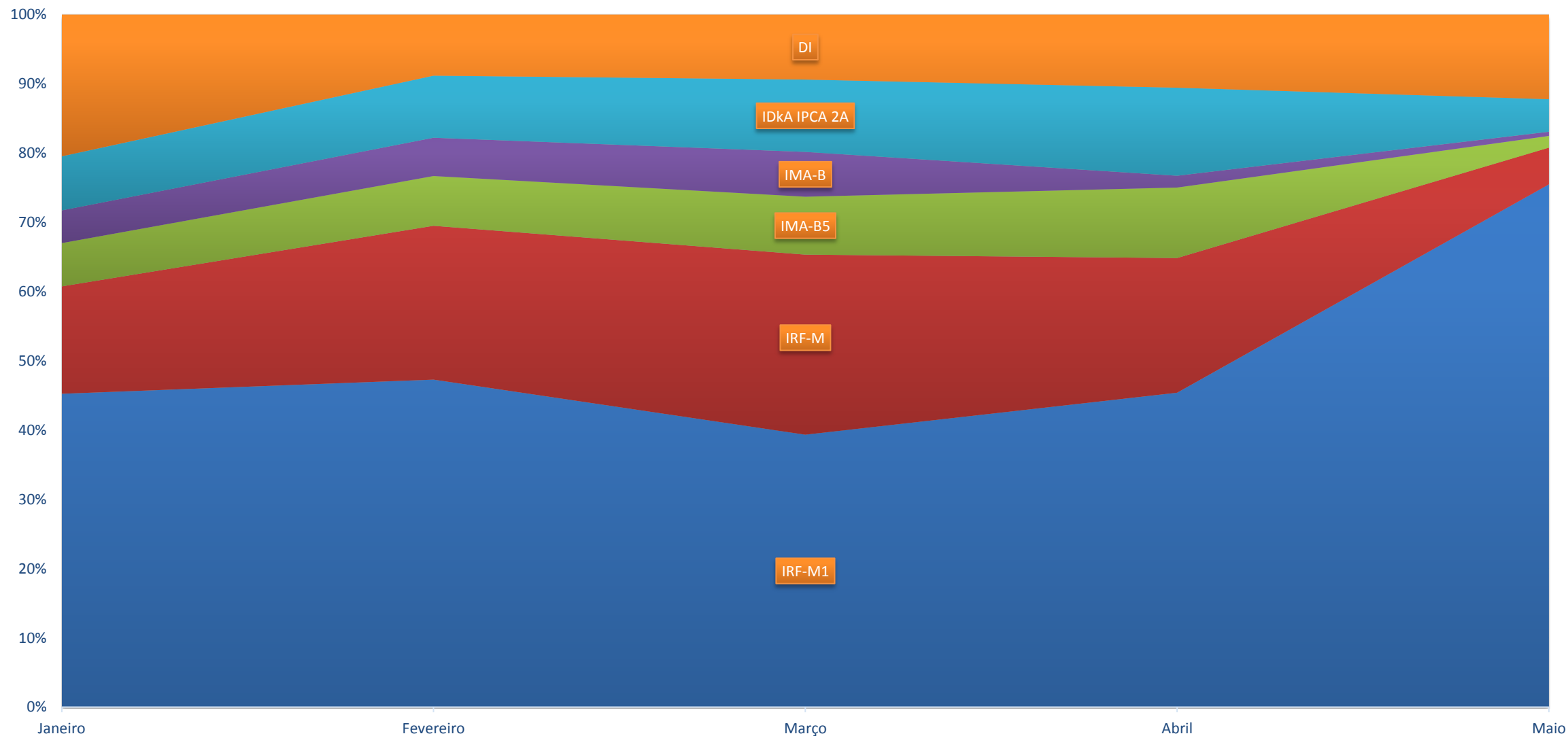
Evolução dos Investimentos em Renda Variável no Ano



Retorno dos Indicadores

INDICADORES	Rentabilidade em Maio	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2017	Rentab. 12 Meses
CDI	0,93%	2,79%	5,97%	4,80%	13,25%
IBOVESPA	-4,12%	-5,93%	1,30%	4,12%	29,38%
IBRX	-3,66%	-5,10%	2,42%	5,10%	29,93%
ICON	-0,70%	6,08%	8,78%	10,59%	19,20%
IDIV	-5,70%	-6,59%	7,56%	8,52%	49,01%
IDkA IPCA 2 Anos	0,45%	3,02%	6,90%	5,54%	13,04%
IDkA IPCA 20 Anos	-3,88%	-6,30%	13,29%	5,73%	23,74%
IEE	-3,49%	-6,63%	8,75%	4,77%	39,92%
IGC	-2,90%	-2,38%	6,77%	8,27%	27,92%
IMA Geral ex-C	0,08%	1,65%	7,81%	5,76%	15,70%
IMA-B	-1,19%	-0,48%	8,34%	5,28%	15,32%
IMA-B 5	0,08%	2,20%	6,38%	4,92%	12,37%
IMA-B 5+	-1,78%	-1,72%	9,48%	5,56%	17,43%
INPC + 5,00%	0,77%	2,00%	4,08%	3,51%	8,52%
INPC	0,36%	0,76%	1,57%	1,43%	3,35%
IRF-M	0,30%	2,36%	8,77%	6,80%	17,67%
IRF-M 1	0,91%	2,94%	6,57%	5,31%	13,69%
IRF-M 1+	0,09%	2,15%	9,62%	7,35%	19,47%

Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos



Considerações

O presente relatório se destina a calcular o enquadramento e limites de alocação dos recursos previdenciários, detalhando o desempenho das aplicações mantidas no Banco do Brasil e nas demais Instituições Financeiras, desde que os dados destas últimas sejam disponibilizados ao Banco pelo Regime Próprio de Previdência Social.

Considerando que as informações das demais Instituições Financeiras são disponibilizadas pelos Regimes Próprios de Previdência Social, o Banco do Brasil não se responsabiliza por tais informações.

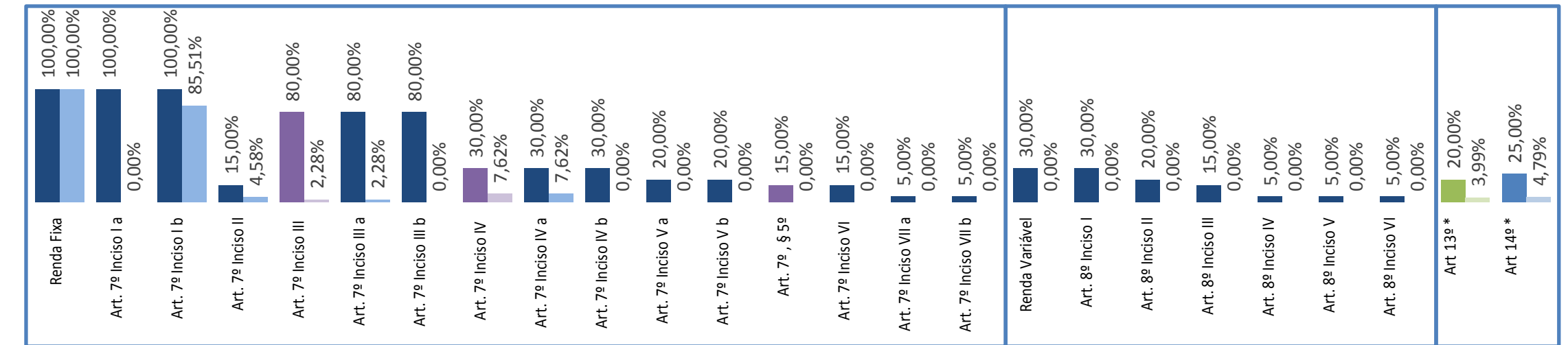
O Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos não constituiu um julgamento, opinião ou recomendação à administração do Regime Próprio de Previdência Social ou a qualquer terceiro quanto à conveniência e oportunidade, ou quanto à decisão de realização de qualquer operação, como também não se destina a embasar qualquer decisão de investimento ou desinvestimento.



FUNDO CONSOLIDADO DO ESTADO DA BAHIA

Relatório de Verificação de Enquadramento à Resolução CMN 3922

mai/2017



* Considera o fundo com maior percentual observado. Detalhes na tabela abaixo.

Aplicações	Valores		Limite Segmento			Limites Incisos				Limites Cumulativos				Limites por Fundo (Art 13º)				Limites por PL do Fundo (Art 14º)		
	Realiz.	Limite	Realiz.	Limite	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Valor no RPPS	PL Total Fundo	Enquadramento			
Renda Fixa	654.464.108	654.464.108	100,00%	100,00%	Sim	684.462.694			64.821.267			64.821.267			624.465.522	29.461.298.087				
Art. 7º Inciso I	-	654.464.108	100,00%	100,00%	Sim															
Art. 7º Inciso I b	-					559.644.255	85,51%	100,00%	Sim											
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.866.934														30.866.934	5.167.101.557	0,60%	25,00%	Sim	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	494.073.813														494.073.813	10.319.273.201	4,79%	25,00%	Sim	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	34.703.508														34.703.508	5.002.527.410	0,69%	25,00%	Sim	
Art. 7º Inciso II	-					29.998.586	4,58%	15,00%	Sim											
Art. 7º Inciso II	-					29.998.586	4,58%	15,00%	Sim											
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BA	29.998.586																			
Art. 7º Inciso III	-								14.939.449	2,28%	80,00%	Sim								
Art. 7º Inciso III a	-					14.939.449	2,28%	80,00%	Sim											
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.943.296											10.943.296	1,67%	20,00%	Sim	10.943.296	1.925.065.111	0,57%	25,00%	Sim
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.996.154											3.996.154	0,61%	20,00%	Sim	3.996.154	1.175.585.726	0,34%	25,00%	Sim
Art. 7º Inciso IV	-								49.881.818	7,62%	30,00%	Sim								
Art. 7º Inciso IV a	-					49.881.818	7,62%	30,00%	Sim											
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26.123.470											26.123.470	3,99%	20,00%	Sim	26.123.470	1.309.962.183	1,99%	25,00%	Sim
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.758.348											23.758.348	3,63%	20,00%	Sim	23.758.348	4.561.782.899	0,52%	25,00%	Sim