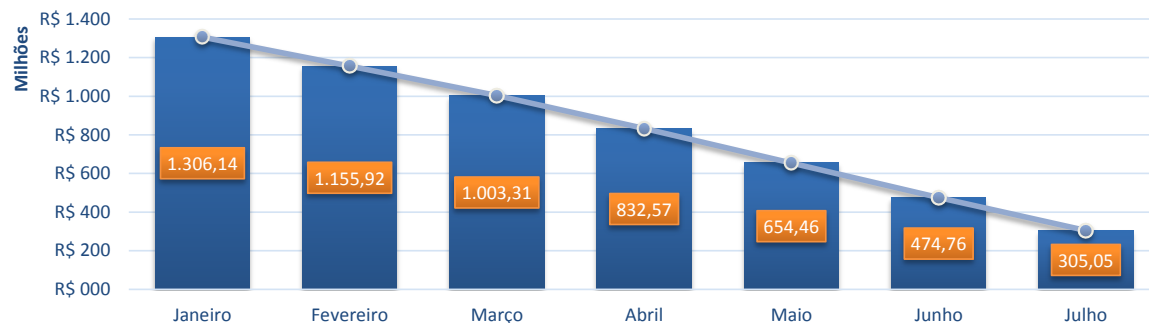




## FUNDO CONSOLIDADO DO ESTADO DA BAHIA

### Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos Julho De 2017

**Evolução do Patrimônio no Ano**



**Distribuição por Segmento no Ano**



**Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10**

**Rentabilidade do fundo**

**Risco**

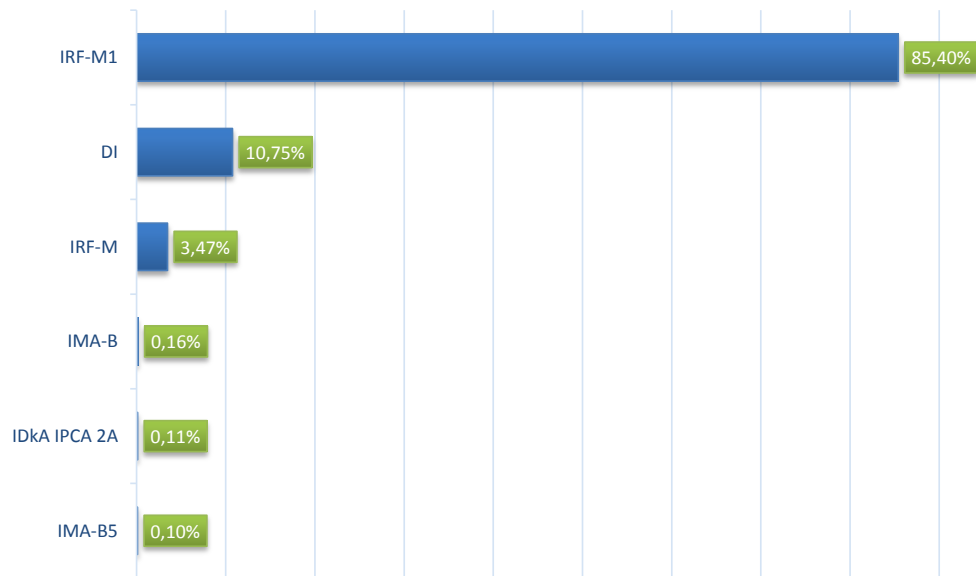
RENDA FIXA							Rentabilidade do fundo			Risco	
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Código Anbima	CNPJ	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	Jul-17	2017	12 Meses	V@R <sup>1</sup>	Volatilidade <sup>2</sup>
DI	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272604	13.077.415/0001-05	Art. 7º Inciso IV a	20%	1,85642%	0,71%	5,92%	11,57%	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%	0,11216%	2,44%	8,29%	13,62%	0,95%	2,00%
IMA-B5	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	358622	03.543.447/0001-03	Art. 7º Inciso III a	20%	0,09874%	2,85%	8,41%	13,59%	1,22%	2,57%
IMA-B	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	242896	07.861.554/0001-22	Art. 7º Inciso III a	20%	0,16333%	4,01%	9,69%	15,18%	2,27%	4,78%
IRF-M1	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	239003	11.328.882/0001-35	Art. 7º Inciso I b	100%	85,40485%	1,06%	7,23%	13,20%	0,21%	0,45%
IRF-M	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	154008	07.111.384/0001-69	Art. 7º Inciso I b	100%	3,46672%	2,31%	10,59%	17,68%	1,03%	2,17%
DI	BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272493	13.077.418/0001-49	Art. 7º Inciso IV a	20%	4,63571%	0,81%	6,56%	12,68%	0,01%	0,01%
DI	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BA	110	-	Art. 7º Inciso II	15%	4,26207%	0,79%	6,64%	12,61%	#N/D	#N/D
<b>Total em Renda Fixa</b>						<b>100,00%</b>					

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

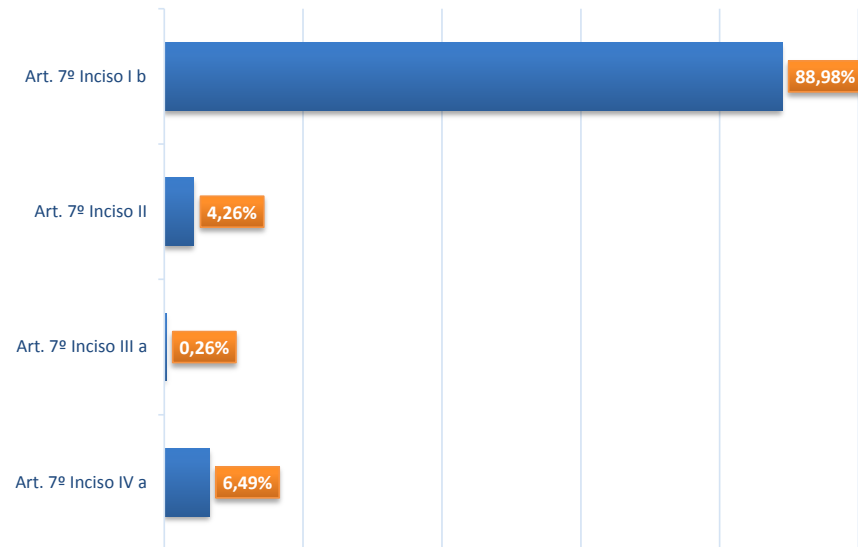
<sup>1</sup> A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um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

<sup>2</sup> 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**

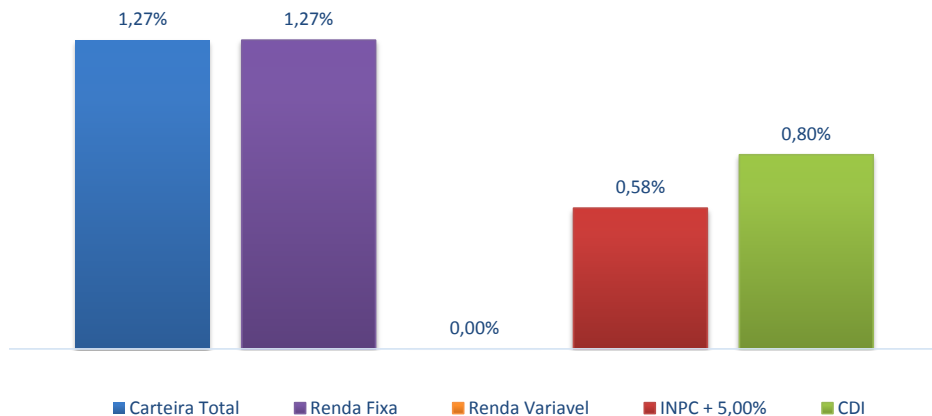


**Distribuição por Enquadramento Legal**

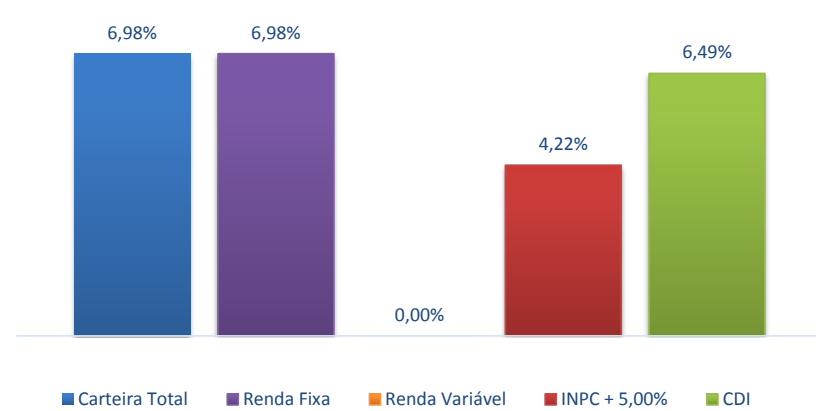


**Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial**

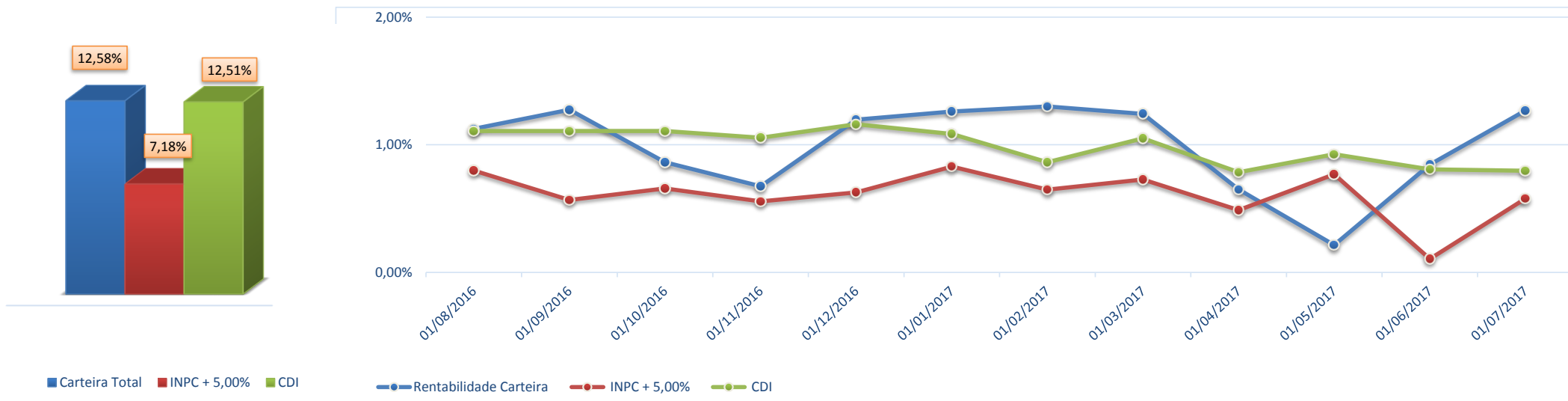
**Julho De 2017**



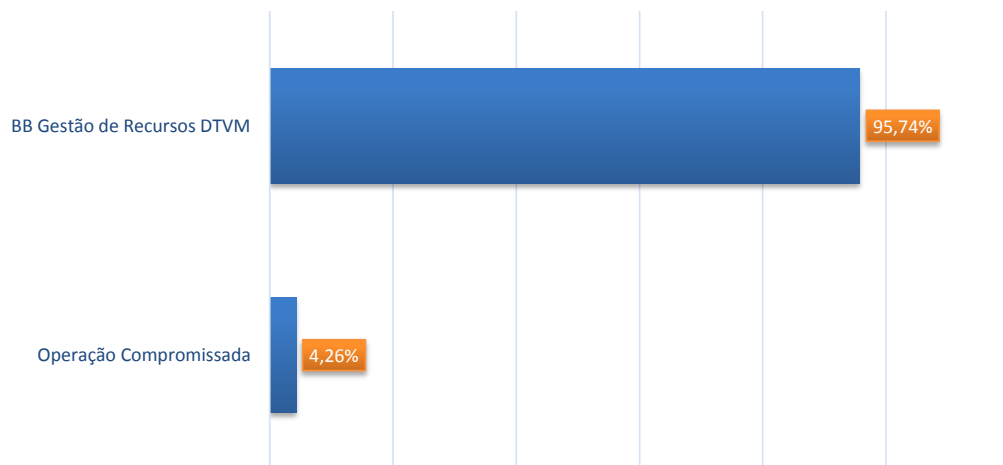
**Em 2017**



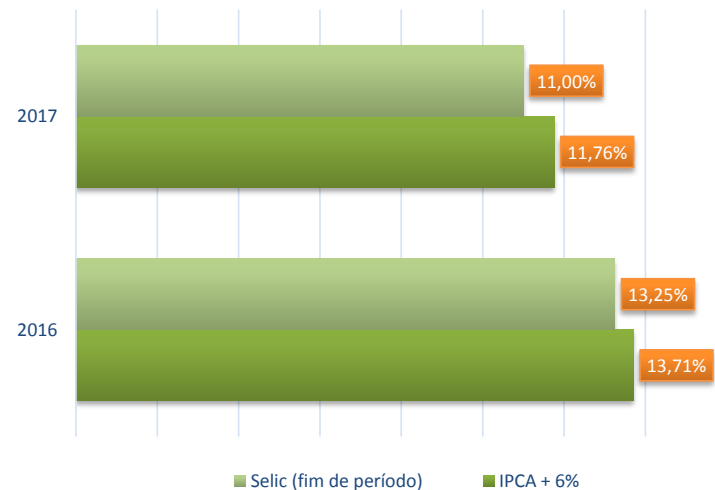
**Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos 12 meses**



**Total por Administrador do Fundo**

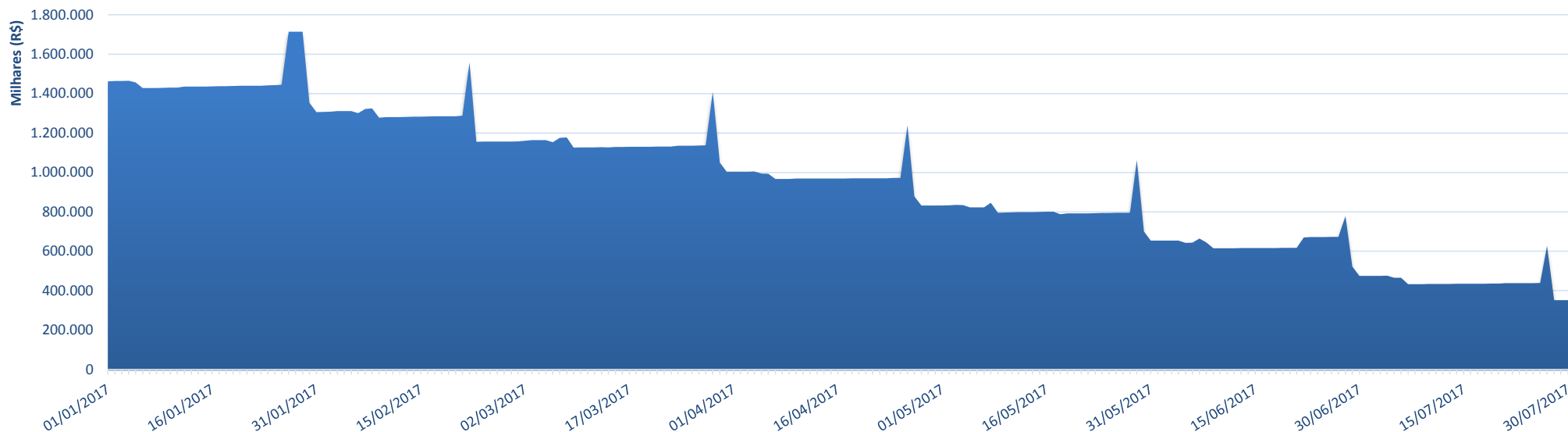


**Projeção de Indicadores de Mercado**

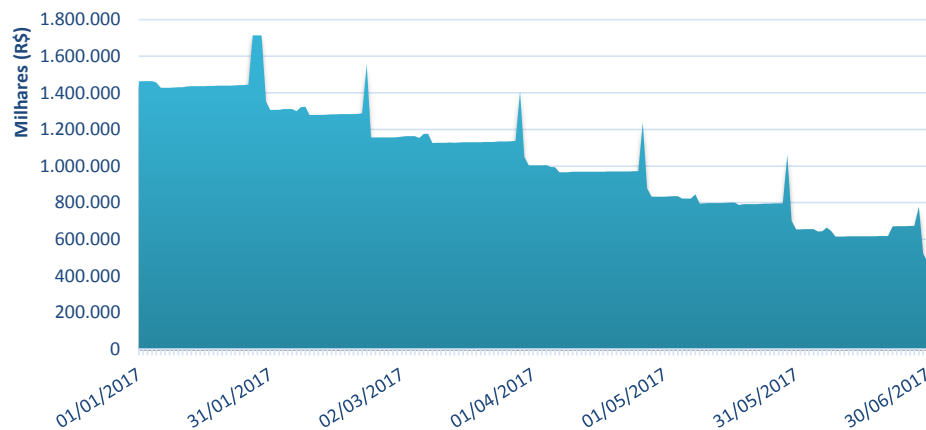


Fonte: Relatório Focus Banco Central

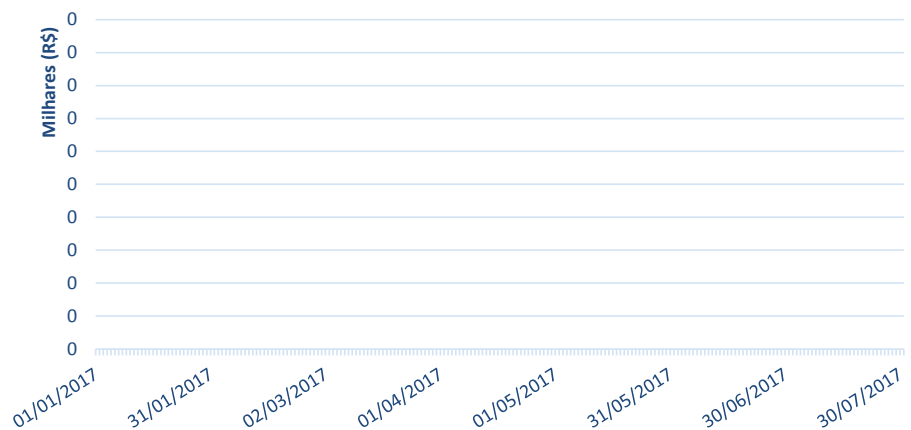
**Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)**



**Evolução dos Investimentos em Renda Fixa no Ano**



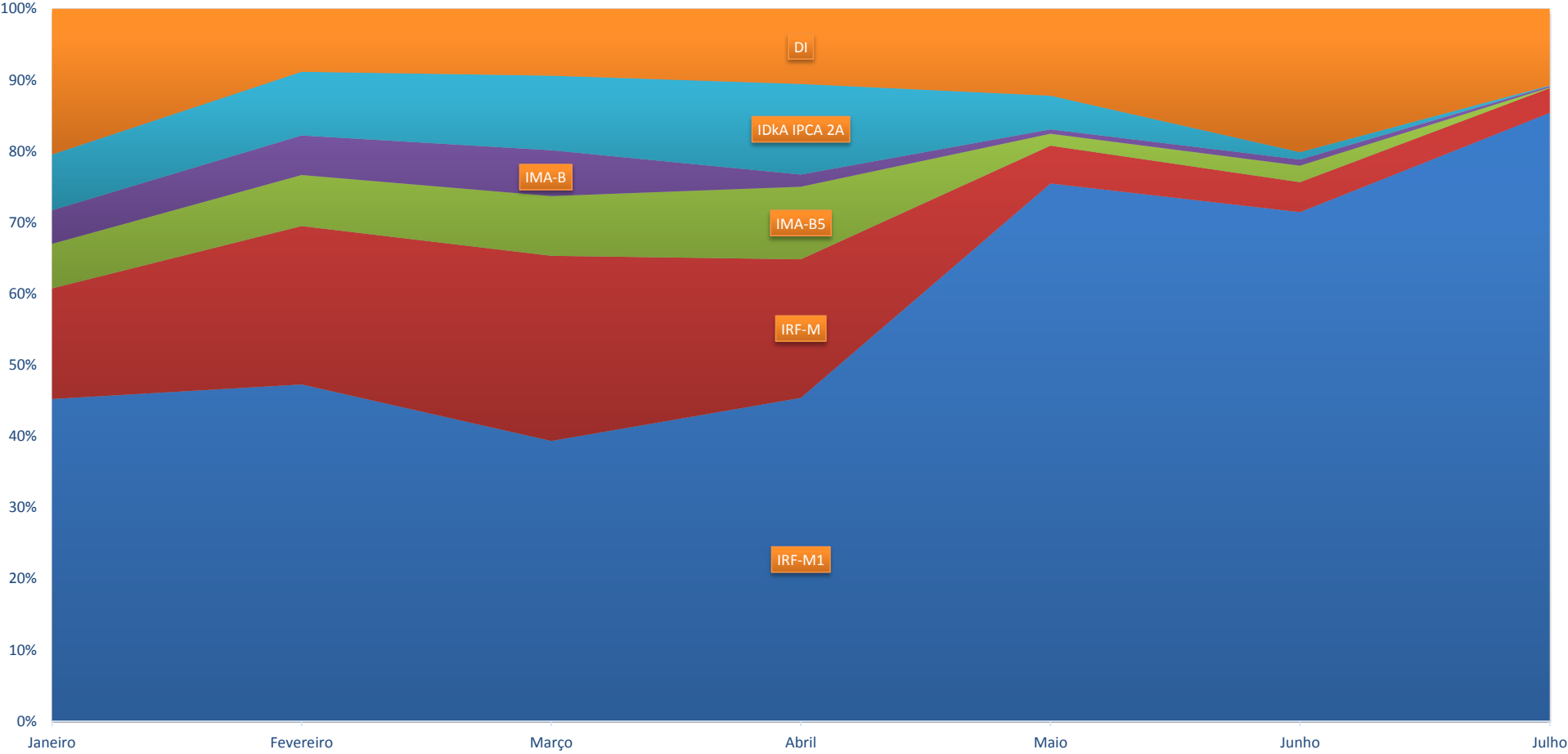
**Evolução dos Investimentos em Renda Variável no Ano**



### Retorno dos Indicadores

INDICADORES	Rentabilidade em Julho	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2017	Rentab. 12 Meses
<b>CDI</b>	0,80%	2,55%	5,35%	6,49%	12,51%
<b>IBOVESPA</b>	4,80%	0,79%	1,93%	9,45%	15,03%
<b>IBRX</b>	4,91%	1,38%	3,16%	10,59%	15,35%
<b>ICON</b>	5,71%	1,84%	9,80%	13,42%	5,50%
<b>IDIV</b>	4,82%	-2,35%	3,49%	12,37%	27,11%
<b>IDkA IPCA 2 Anos</b>	2,53%	3,80%	7,90%	9,07%	14,69%
<b>IDkA IPCA 20 Anos</b>	6,30%	1,62%	8,05%	11,78%	17,94%
<b>IEE</b>	4,01%	1,07%	2,48%	9,73%	7,67%
<b>IGC</b>	4,65%	2,16%	6,45%	13,91%	14,96%
<b>IMA Geral ex-C</b>	2,32%	3,27%	7,24%	9,14%	15,38%
<b>IMA-B</b>	4,00%	2,93%	7,66%	9,67%	14,97%
<b>IMA-B 5</b>	2,85%	3,47%	7,23%	8,47%	13,72%
<b>IMA-B 5+</b>	4,67%	2,76%	8,01%	10,43%	15,89%
<b>INPC + 5,00%</b>	0,58%	1,46%	3,36%	4,22%	7,18%
<b>INPC</b>	0,17%	0,23%	0,87%	1,30%	2,08%
<b>IRF-M</b>	2,31%	4,00%	8,27%	10,74%	17,91%
<b>IRF-M 1</b>	1,05%	2,87%	5,99%	7,36%	13,48%
<b>IRF-M 1+</b>	2,76%	4,41%	9,07%	11,98%	19,64%

*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.

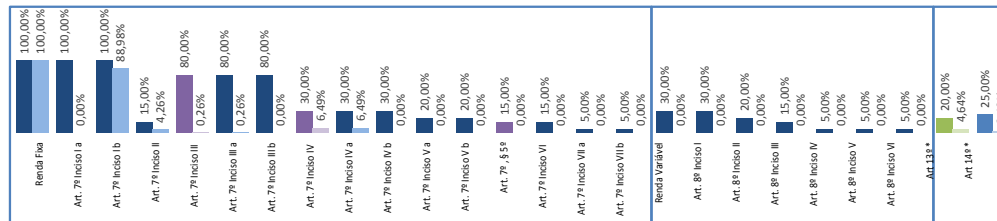
O Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos não constituiu um julgamento, opinião ou recomendação à administração do Regime Próprio de Previdência Social ou a qualquer terceiro quanto à conveniência e oportunidade, ou quanto à decisão de realização de qualquer operação, como também não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

jul/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	Realiz.	Limite	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Valor no RPPS	PL Total Fundo	Realiz.	Limite	Enquadr.		
Aplicações	305.049.295	305.049.295	100,00%	100,00%	318.050.715				20.603.619					20.603.619				292.047.875	29.333.182.028				
Renda Fixa	-	305.049.295	100,00%	100,00%	318.050.715	Realiz.	Limite	Enquadr.	20.603.619	Realiz.	Limite	Enquadr.	20.603.619	Realiz.	Limite	Enquadr.	292.047.875	29.333.182.028	Realiz.	Limite	Enquadr.		
Art. 7º Inciso I	-	-																					
Art. 7º Inciso I b	-	-			271.444.257	88,98%	100,00%	Sim															
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI	342.136	-																342.136	5.139.489.796	0,01%	25,00%	Sim	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI	260.526.902	-																260.526.902	10.836.512.635	2,40%	25,00%	Sim	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI	10.575.218	-																10.575.218	5.042.823.951	0,21%	25,00%	Sim	
Art. 7º Inciso II	-	-			13.001.420	4,26%	15,00%	Sim															
Art. 7º Inciso II	-	-			13.001.420	4,26%	15,00%	Sim															
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BA	13.001.420	-																					
Art. 7º Inciso III	-	-							799.436	0,26%	80,00%	Sim											
Art. 7º Inciso III a	-	-			799.436	0,26%	80,00%	Sim															
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	301.200	-												301.200	0,10%	20,00%	Sim	301.200	1.804.319.993	0,02%	25,00%	Sim	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	498.236	-												498.236	0,16%	20,00%	Sim	498.236	1.170.018.378	0,04%	25,00%	Sim	
Art. 7º Inciso IV	-	-							19.804.183	6,49%	30,00%	Sim											
Art. 7º Inciso IV a	-	-			19.804.183	6,49%	30,00%	Sim															
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.662.990	-												5.662.990	1,86%	20,00%	Sim	5.662.990	1.195.293.739	0,47%	25,00%	Sim	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.141.193	-												14.141.193	4,64%	20,00%	Sim	14.141.193	4.144.723.537	0,34%	25,00%	Sim	