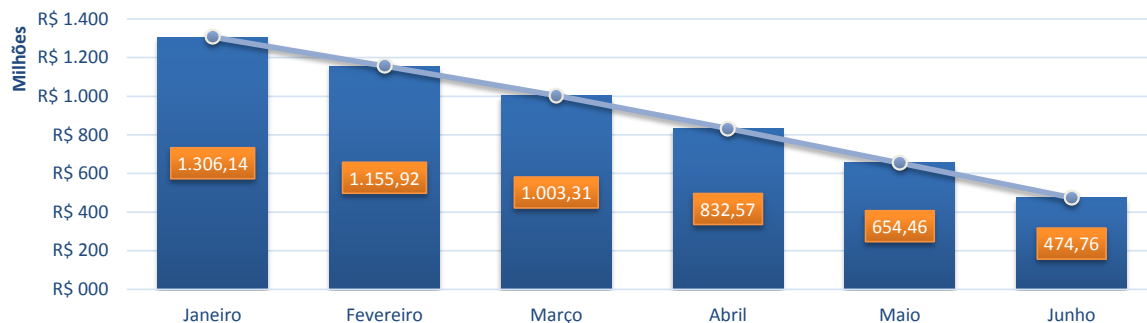




## FUNDO CONSOLIDADO DO ESTADO DA BAHIA

### Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos Junho 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**

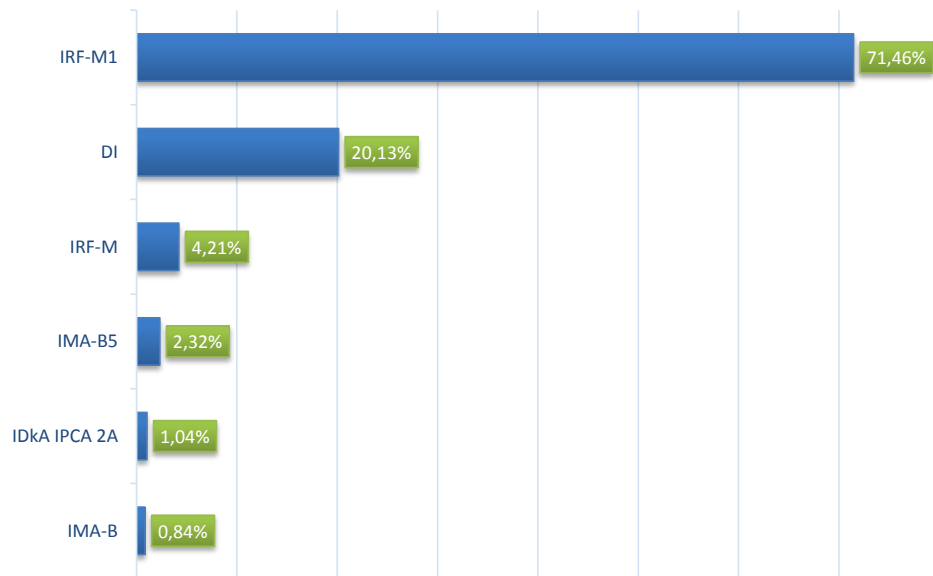
RENDA FIXA							Rentabilidade do fundo			Risco	
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Código Anbima	CNPJ	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	jun-17	2017	12 Meses	V@R <sup>1</sup>	Volatilidade <sup>2</sup>
DI	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272604	13.077.415/0001-05	Art. 7º Inciso IV a	20%	12,34803%	0,73%	5,17%	11,95%	0,01%	0,03%
IDKa IPCA 2A	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272612	13.322.205/0001-35	Art. 7º Inciso I b	100%	1,03765%	0,61%	5,71%	12,09%	0,76%	1,59%
IMA-B5	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	358622	03.543.447/0001-03	Art. 7º Inciso III a	20%	2,31673%	0,51%	5,41%	11,74%	0,93%	1,96%
IMA-B	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	242896	07.861.554/0001-22	Art. 7º Inciso III a	20%	0,84331%	0,19%	5,47%	13,47%	2,45%	5,15%
IRF-M1	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	239003	11.328.882/0001-35	Art. 7º Inciso I b	100%	71,45817%	0,87%	6,11%	13,17%	0,18%	0,38%
IRF-M	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	154008	07.111.384/0001-69	Art. 7º Inciso I b	100%	4,21384%	1,32%	8,09%	16,54%	1,37%	2,88%
DI	BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272493	13.077.418/0001-49	Art. 7º Inciso IV a	20%	5,04499%	0,81%	5,71%	13,04%	0,03%	0,06%
DI	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BA	110	-	Art. 7º Inciso II	15%	2,73729%	0,80%	5,80%	12,95%		
<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.

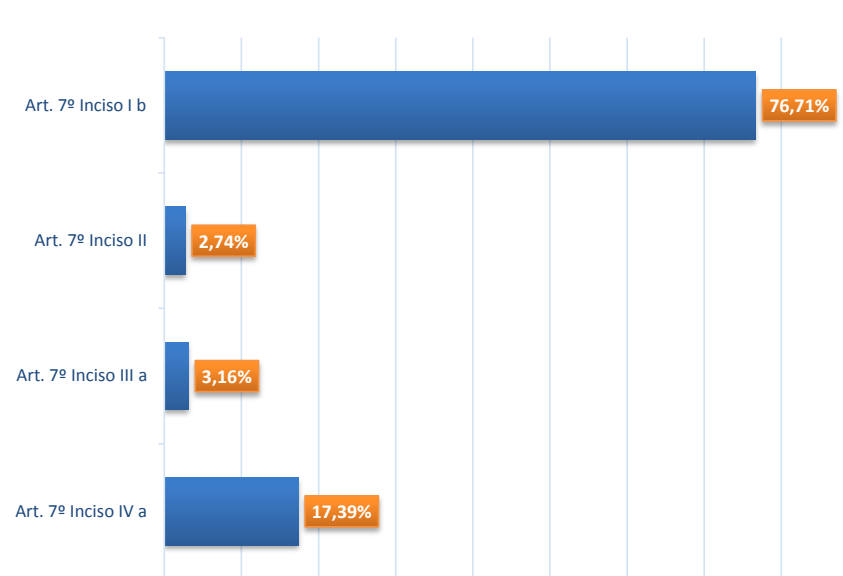
<sup>1</sup> A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um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

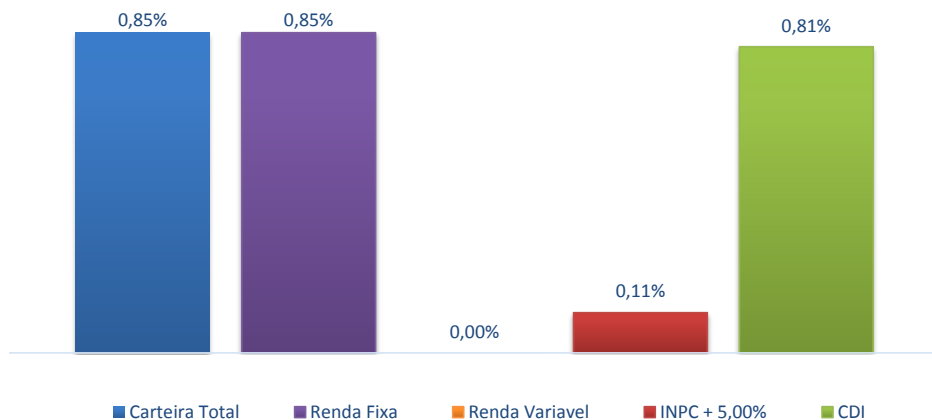


**Distribuição por Enquadramento Legal**

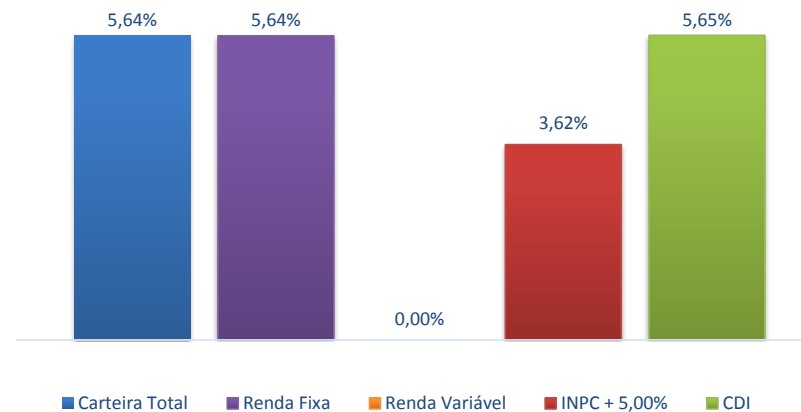


**Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial**

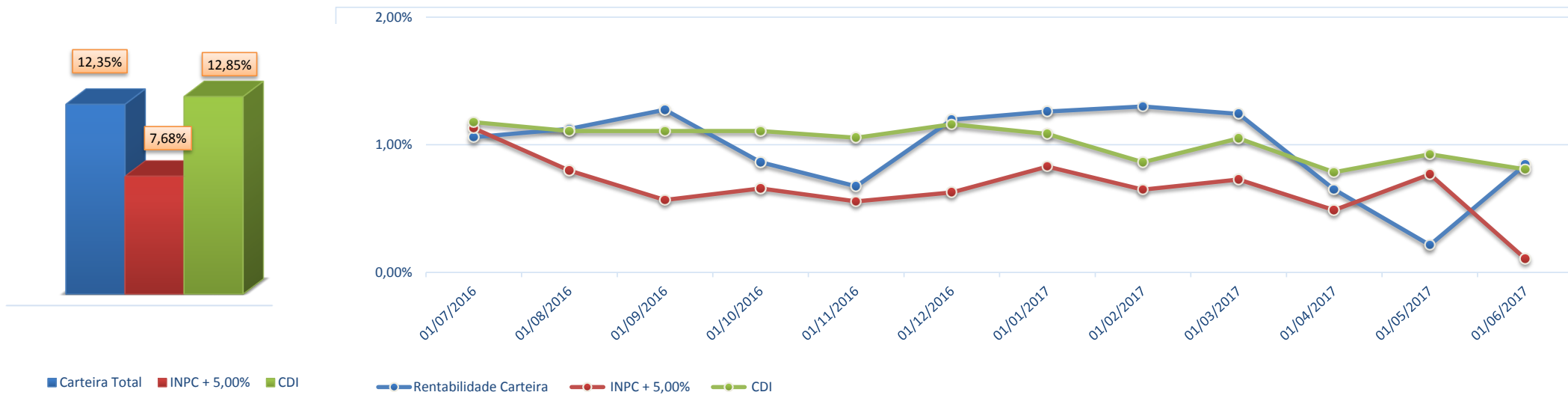
**Junho De 2017**



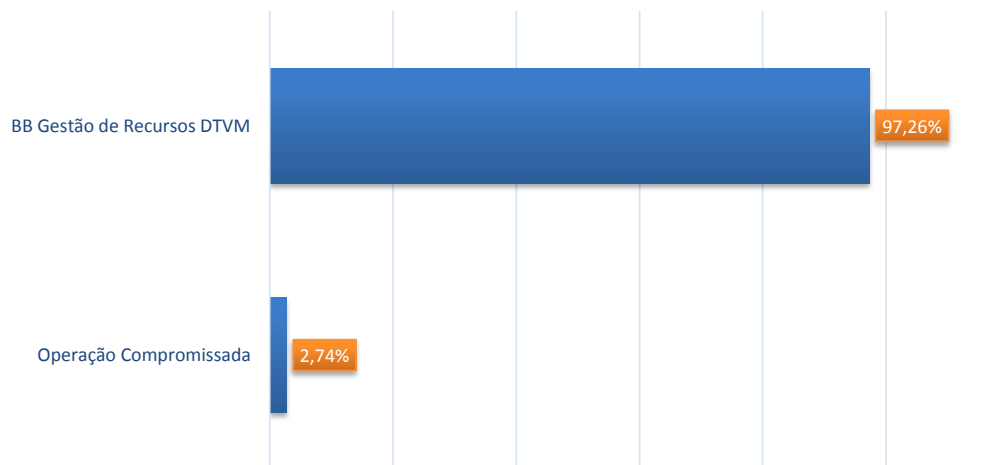
**Em 2017**



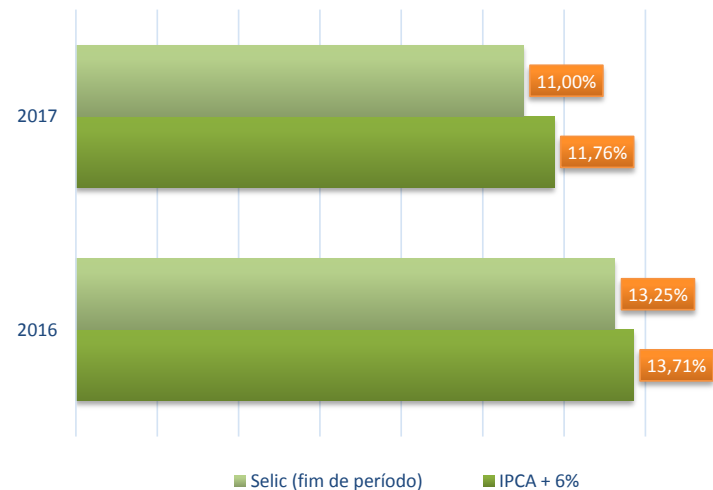
**Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos 12 meses**



**Total por Administrador do Fundo**

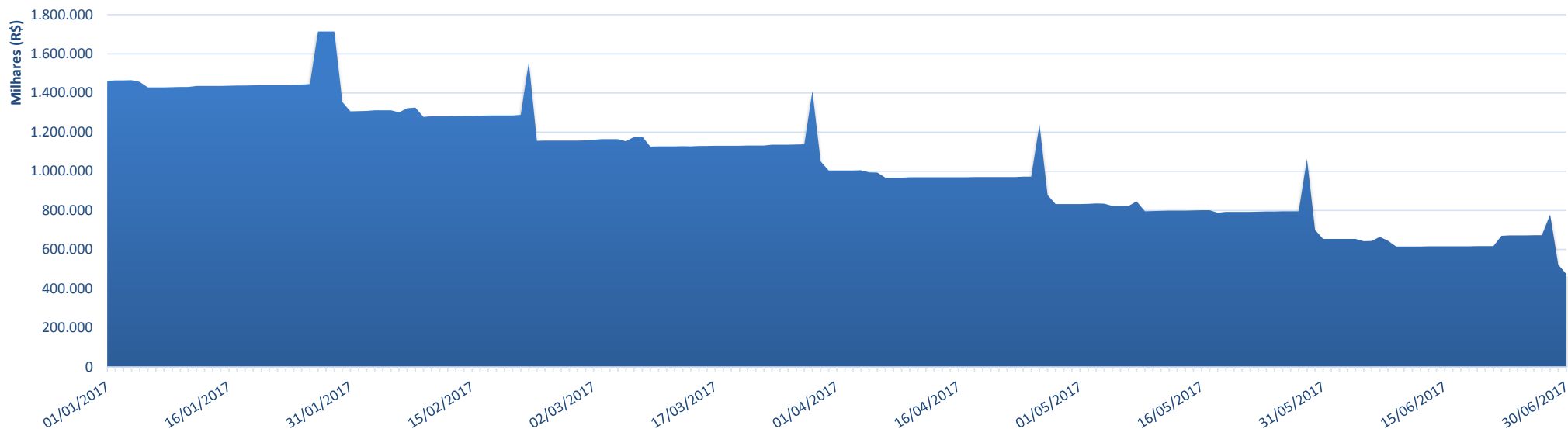


**Projeção de Indicadores de Mercado**

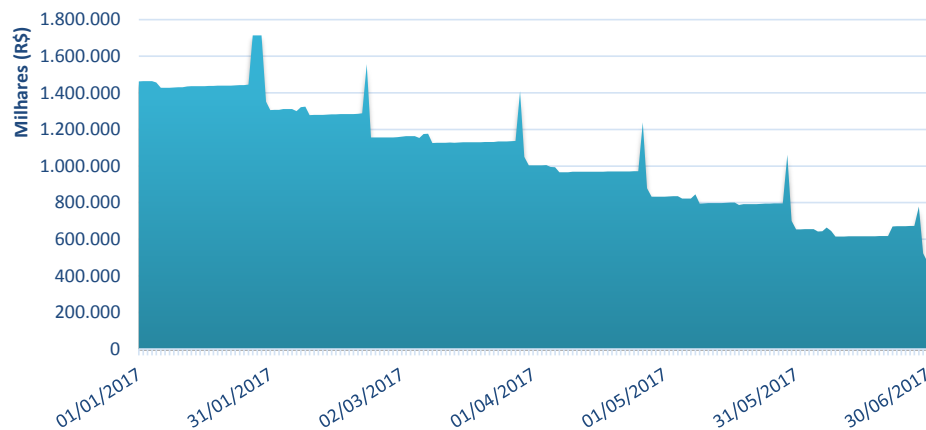


Fonte: Relatório Focus Banco Central

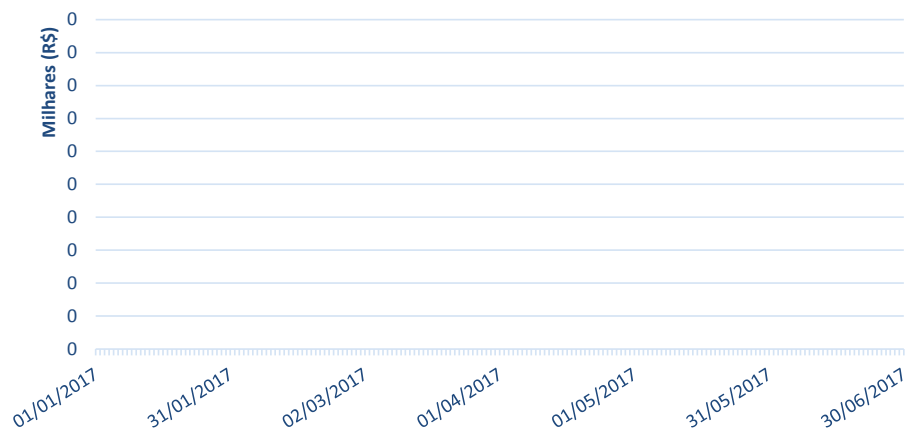
**Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)**



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



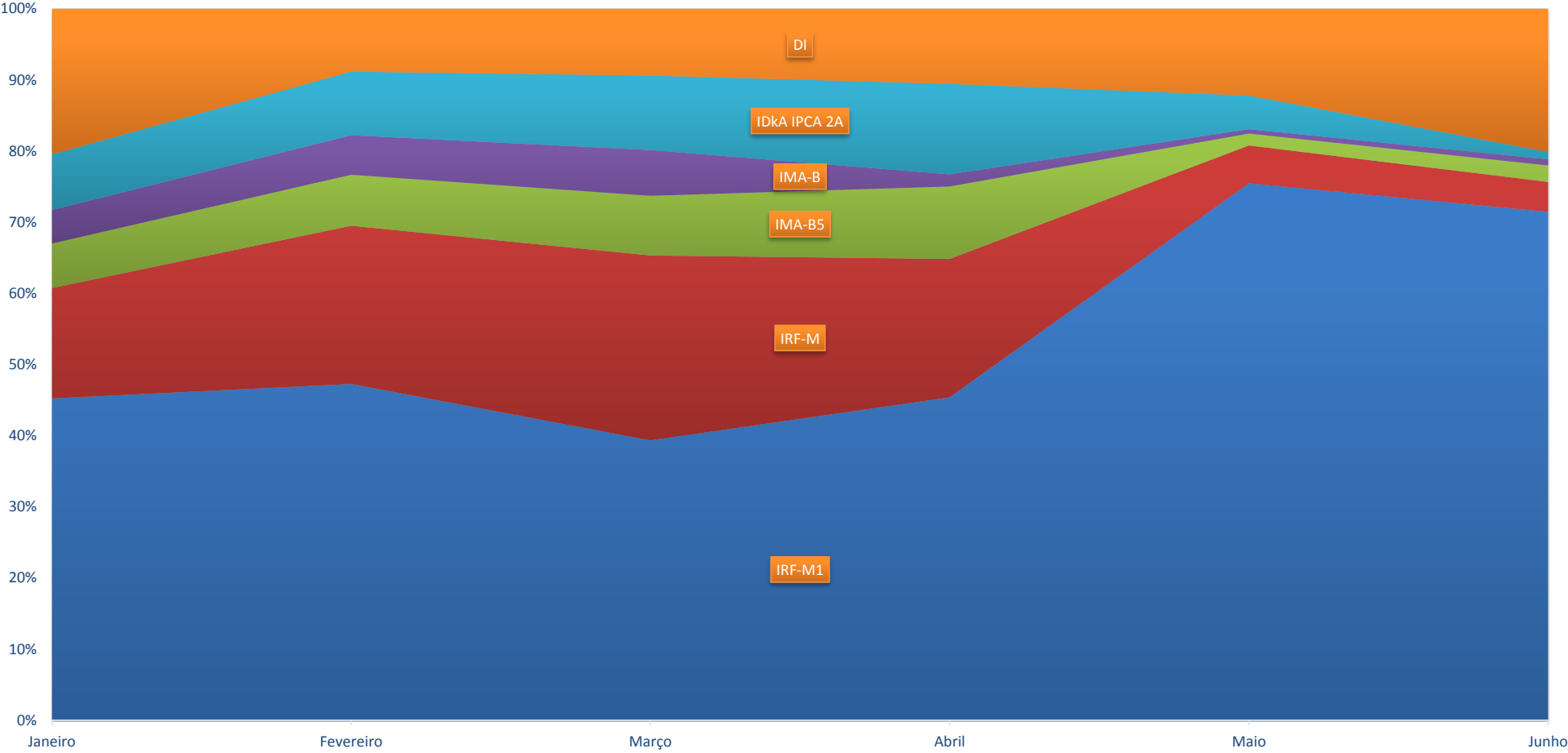
**Evolução dos Investimentos em Renda Variável no Ano**



### Retorno dos Indicadores

INDICADORES	Rentabilidade em Junho	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2017	Rentab. 12 Meses
<b>CDI</b>	0,81%	2,54%	5,65%	5,65%	12,85%
<b>IBOVESPA</b>	0,30%	-3,21%	4,44%	4,44%	22,07%
<b>IBRX</b>	0,30%	-2,52%	5,41%	5,41%	22,39%
<b>ICON</b>	-2,98%	2,68%	7,29%	7,29%	9,86%
<b>IDIV</b>	-1,22%	-5,99%	7,20%	7,20%	36,68%
<b>IDkA IPCA 2 Anos</b>	0,79%	2,18%	6,38%	6,38%	12,88%
<b>IDkA IPCA 20 Anos</b>	-0,54%	-6,78%	5,16%	5,16%	16,99%
<b>IEE</b>	0,70%	-4,69%	5,50%	5,50%	23,74%
<b>IGC</b>	0,53%	-0,71%	8,85%	8,85%	21,63%
<b>IMA Geral ex-C</b>	0,86%	1,28%	6,67%	6,67%	14,64%
<b>IMA-B</b>	0,16%	-1,34%	5,46%	5,46%	13,32%
<b>IMA-B 5</b>	0,52%	1,32%	5,47%	5,47%	11,91%
<b>IMA-B 5+</b>	-0,06%	-2,63%	5,50%	5,50%	14,42%
<b>INPC + 5,00%</b>	0,11%	1,37%	3,62%	3,62%	7,68%
<b>INPC</b>	-0,30%	0,14%	1,12%	1,12%	2,56%
<b>IRF-M</b>	1,35%	2,20%	8,24%	8,24%	16,77%
<b>IRF-M 1</b>	0,89%	2,69%	6,25%	6,25%	13,46%
<b>IRF-M 1+</b>	1,51%	2,02%	8,97%	8,97%	18,13%

*Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos*



■ IRF-M1 ■ IRF-M ■ IMA-B5 ■ DI

### **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.

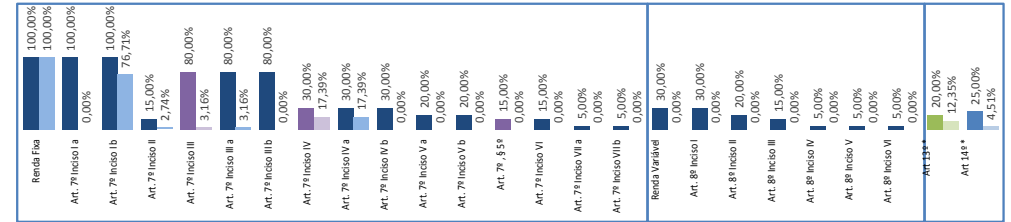
O Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos não constituiu um julgamento, opinião ou recomendação à administração do Regime Próprio de Previdência Social ou a qualquer terceiro quanto à conveniência e oportunidade, ou quanto à decisão de realização de qualquer operação, como também não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

jun/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	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Realiz.	Limite	Enquadr.	Valor no RPPS	PL Total Fundo	Enquadramento	
<b>474.762.221</b>	<b>474.762.221</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>487.757.818</b>			<b>97.578.148</b>			<b>97.578.148</b>			<b>97.578.148</b>			<b>461.766.624</b>	<b>29.349.880.117</b>		
Renda Fixa	-	474.762.221	100,00%	487.757.818			97.578.148			97.578.148			97.578.148			461.766.624	29.349.880.117		
Art. 7º Inciso I	-	-		-			-			-			-			-	-		
Art. 7º Inciso I b	-	-		364.188.476	76,71%	100,00%	364.188.476	76,71%	100,00%	364.188.476	76,71%	100,00%	364.188.476	76,71%	100,00%	-	-		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.926.348	-		-			-			-			-			4.926.348	5.093.378.217	0,10%	25,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	339.256.400	-		-			-			-			-			339.256.400	10.382.616.486	3,27%	25,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.005.728	-		-			-			-			-			20.005.728	4.997.389.248	0,40%	25,00%
Art. 7º Inciso II	-	-		12.995.597	2,74%	15,00%	12.995.597	2,74%	15,00%	12.995.597	2,74%	15,00%	12.995.597	2,74%	15,00%	-	-		
Art. 7º Inciso II	-	-		12.995.597	2,74%	15,00%	12.995.597	2,74%	15,00%	12.995.597	2,74%	15,00%	12.995.597	2,74%	15,00%	-	-		
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BA	12.995.597	-		-			-			-			-			-	-		
Art. 7º Inciso III	-	-		15.002.672	3,16%	80,00%	15.002.672	3,16%	80,00%	15.002.672	3,16%	80,00%	15.002.672	3,16%	80,00%	-	-		
Art. 7º Inciso III a	-	-		15.002.672	3,16%	80,00%	15.002.672	3,16%	80,00%	15.002.672	3,16%	80,00%	15.002.672	3,16%	80,00%	-	-		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.998.964	-		-			-			-			10.998.964	2,32%	20,00%	10.998.964	1.849.394.391	0,59%	25,00%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.003.708	-		-			-			-			4.003.708	0,84%	20,00%	4.003.708	1.139.569.590	0,35%	25,00%
Art. 7º Inciso IV	-	-		82.575.476	17,39%	30,00%	82.575.476	17,39%	30,00%	82.575.476	17,39%	30,00%	82.575.476	17,39%	30,00%	-	-		
Art. 7º Inciso IV a	-	-		82.575.476	17,39%	30,00%	82.575.476	17,39%	30,00%	82.575.476	17,39%	30,00%	82.575.476	17,39%	30,00%	-	-		
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	58.623.777	-		-			-			-			58.623.777	12,35%	20,00%	58.623.777	1.299.093.180	4,51%	25,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.951.699	-		-			-			-			23.951.699	5,04%	20,00%	23.951.699	4.588.439.004	0,52%	25,00%