



FUNDO PREVIDENCIARIO DO ESTADO DA BAHIA

Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos Março 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

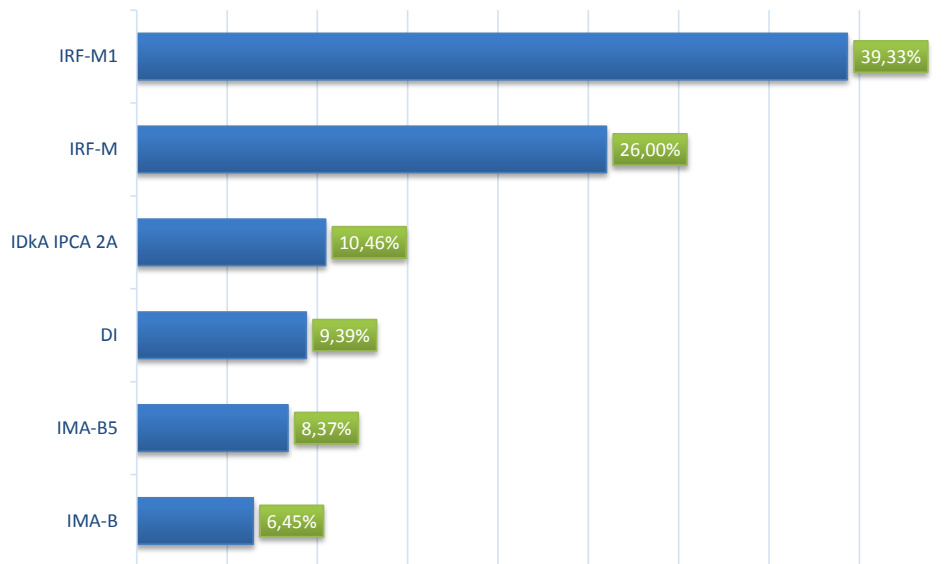
RENDA FIXA												
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Código Anbima	CNPJ	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	mar-17	2017	12 Meses	V@R ¹	Volatilidade ²	
DI	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272604	13.077.415/0001-05	Art. 7º Inciso IV a	20%	2,11563%	0,97%	2,82%	12,94%	0,00%	0,01%	
IDKa IPCA 2A	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272612	13.322.205/0001-35	Art. 7º Inciso I b	100%	10,45635%	1,41%	3,87%	13,72%	0,68%	1,44%	
IMA-B5	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	358622	03.543.447/0001-03	Art. 7º Inciso III a	20%	8,37242%	1,38%	4,05%	13,92%	0,76%	1,60%	
IMA-B	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	242896	07.861.554/0001-22	Art. 7º Inciso III a	20%	6,45023%	1,05%	6,96%	21,57%	2,06%	4,34%	
IRF-M1	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	239003	11.328.882/0001-35	Art. 7º Inciso I b	100%	39,33416%	1,10%	3,39%	13,82%	0,13%	0,27%	
IRF-M	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	154008	07.111.384/0001-69	Art. 7º Inciso I b	100%	26,00167%	1,47%	5,89%	20,94%	1,33%	2,80%	
DI	BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	272493	13.077.418/0001-49	Art. 7º Inciso IV a	20%	4,28018%	1,07%	3,09%	13,79%	0,01%	0,02%	
DI	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BA	110	0,00%	Art. 7º Inciso II	15%	2,98936%	1,05%	3,01%	13,63%			
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.

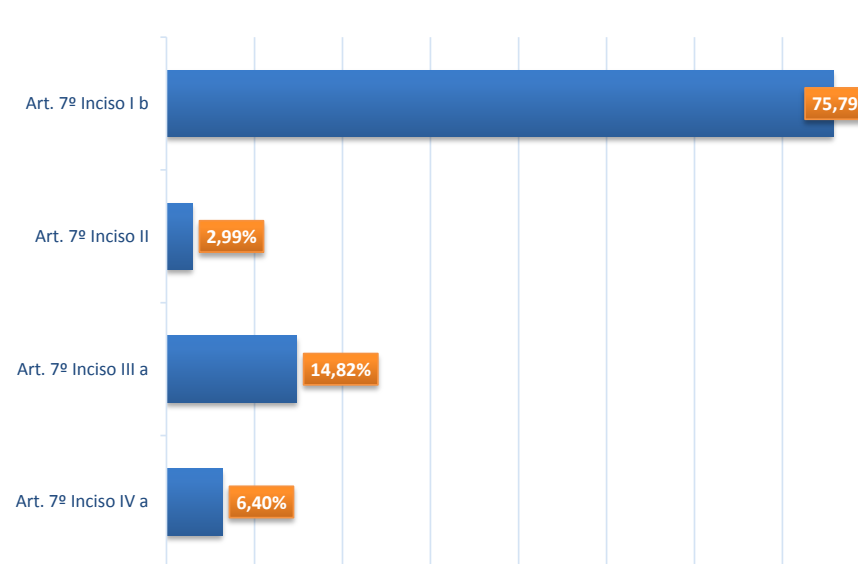
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

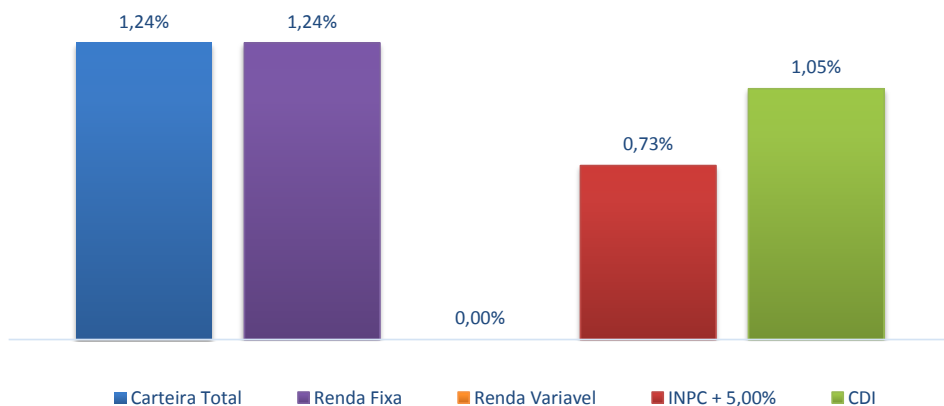


Distribuição por Enquadramento Legal

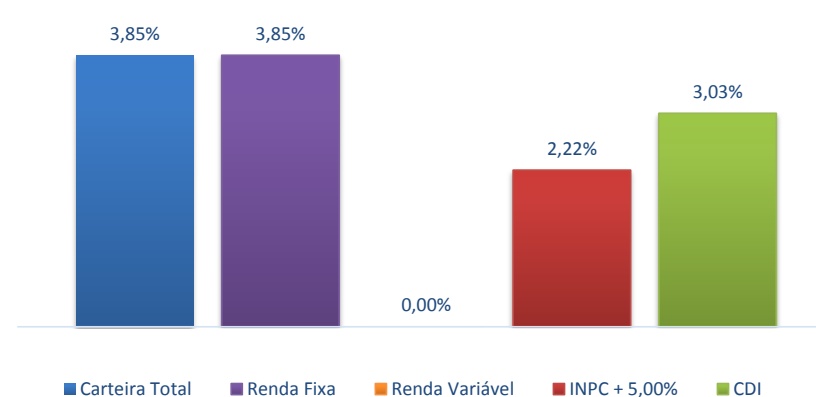


Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

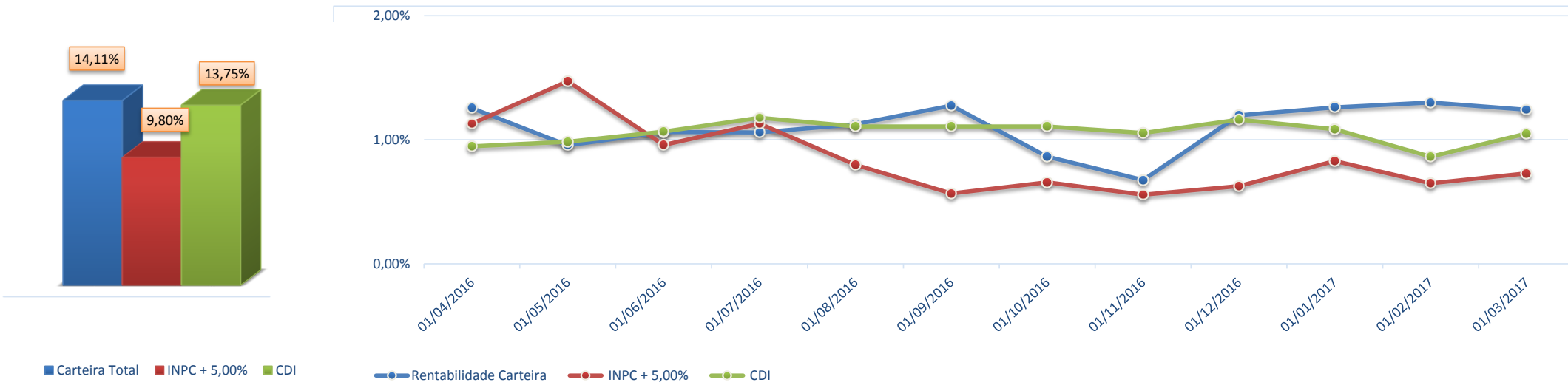
Março De 2017



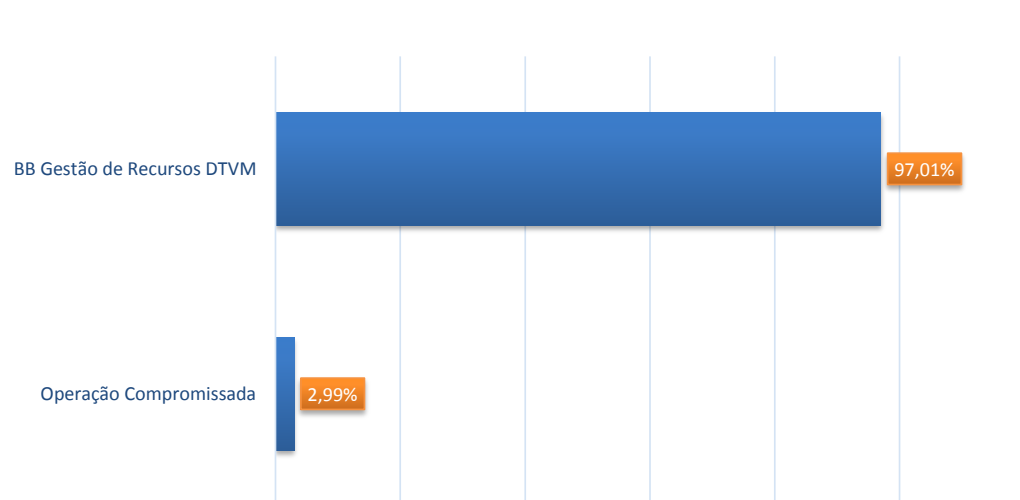
Em 2017



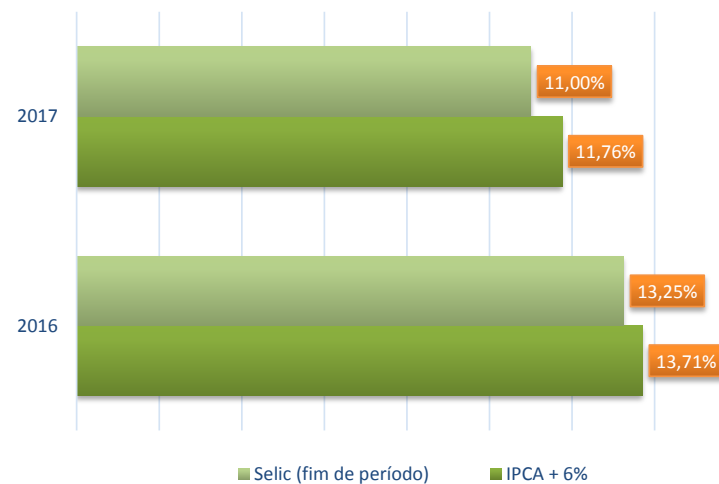
Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos 12 meses



Total por Administrador do Fundo

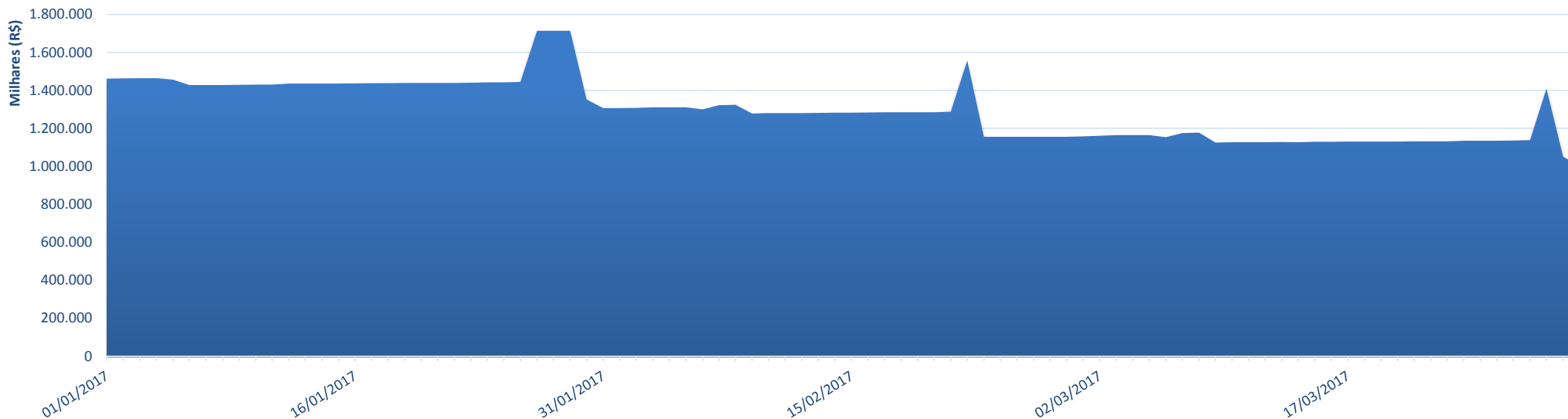


Projeção de Indicadores de Mercado

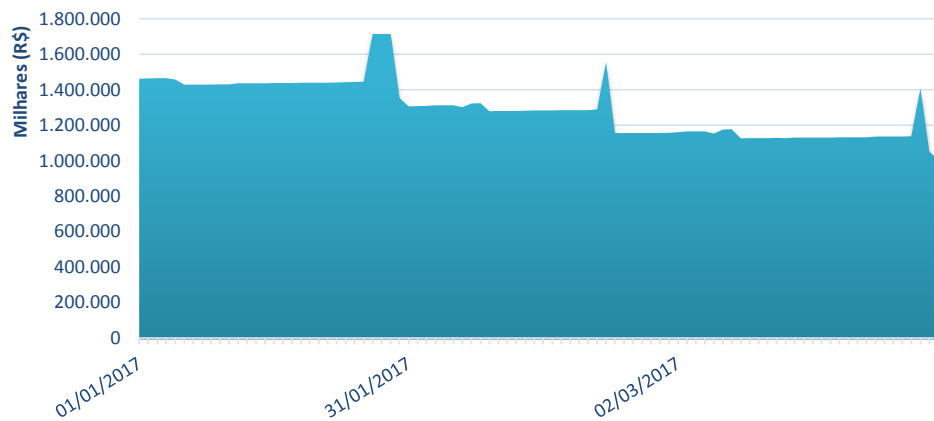


Fonte: Relatório Focus Banco Central

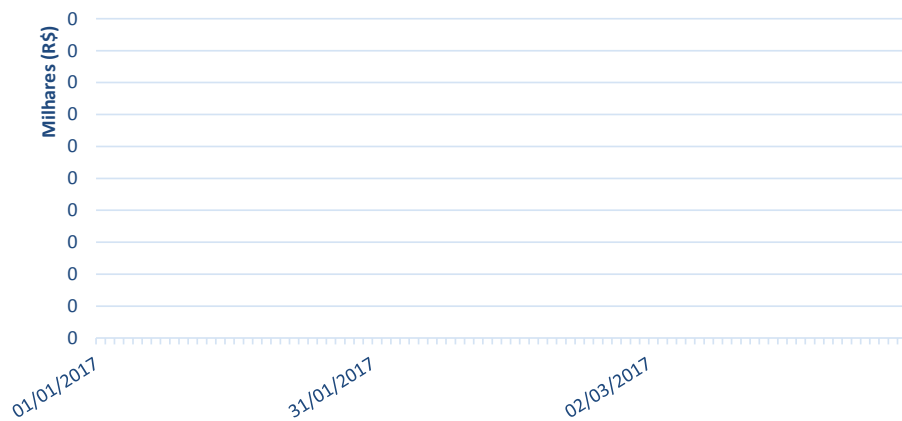
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



Evolução dos Investimentos em Renda Fixa no Ano



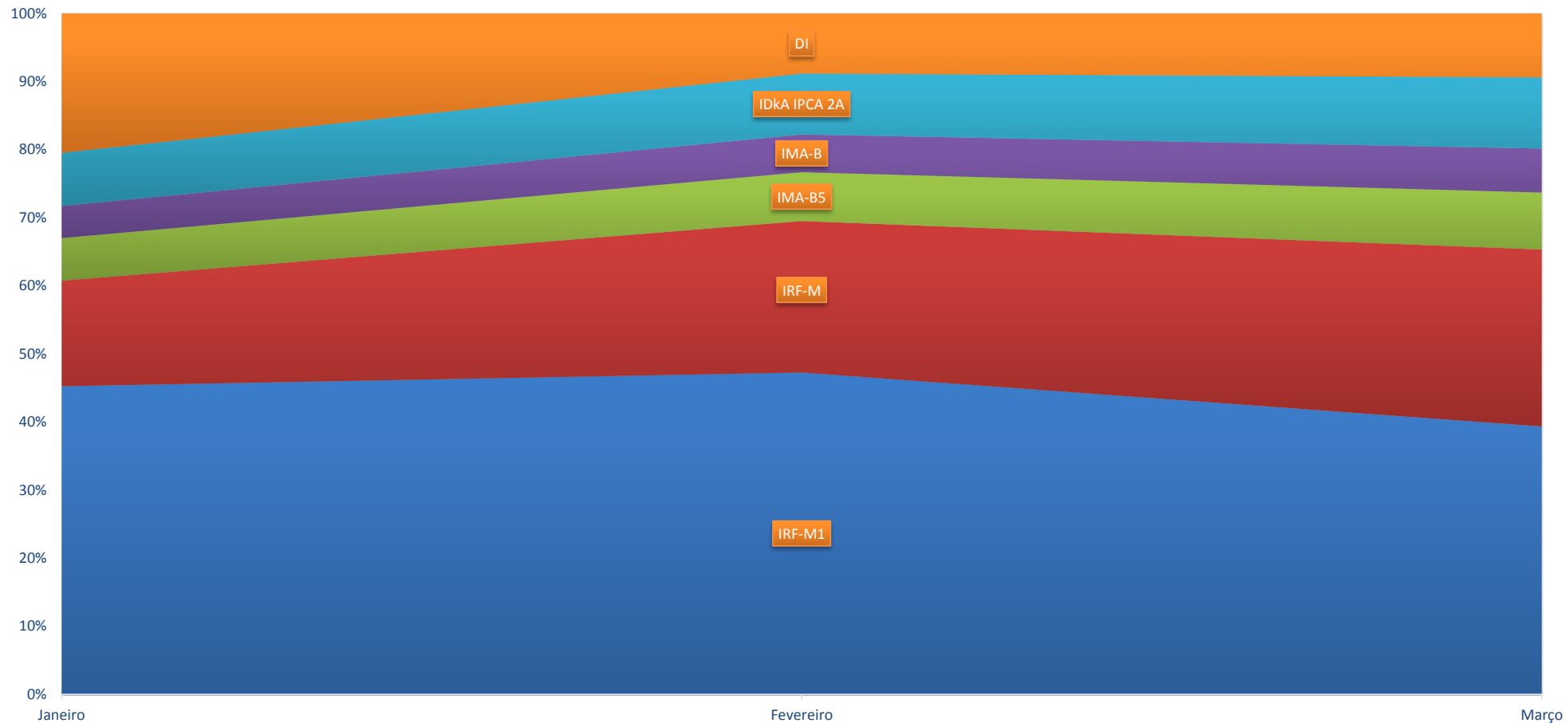
Evolução dos Investimentos em Renda Variável no Ano



Retorno dos Indicadores

INDICADORES	Rentabilidade em Março	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2017	Rentab. 12 Meses
CDI	1,05%	3,03%	6,37%	3,03%	13,75%
IBOVESPA	-2,52%	7,90%	11,34%	7,90%	29,83%
IBRX	-2,35%	8,14%	10,88%	8,14%	29,76%
ICON	0,24%	4,50%	-5,26%	4,50%	10,61%
IDIV	-1,85%	14,03%	26,96%	14,03%	55,13%
IDkA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	6,49%	4,11%	14,06%
IDkA IPCA 20 Anos	-0,04%	12,80%	16,10%	12,80%	41,32%
IEE	-1,35%	10,70%	10,09%	10,70%	43,48%
IGC	-1,17%	9,62%	10,65%	9,62%	26,61%
IMA Geral ex-C	1,22%	5,32%	8,47%	5,32%	19,01%
IMA-B	1,04%	6,89%	9,36%	6,89%	21,56%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	6,45%	4,09%	14,11%
IMA-B 5+	0,88%	8,35%	10,88%	8,35%	26,07%
INPC + 5,00%	0,73%	2,22%	3,87%	2,22%	9,80%
INPC	0,32%	0,98%	1,37%	0,98%	4,57%
IRF-M	1,50%	5,91%	9,53%	5,91%	21,05%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	6,79%	3,46%	14,08%
IRF-M 1+	1,63%	6,81%	10,56%	6,81%	24,40%

Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos



■ IRF-M1 ■ IRF-M ■ IMA-B5 ■ DI

Considerações

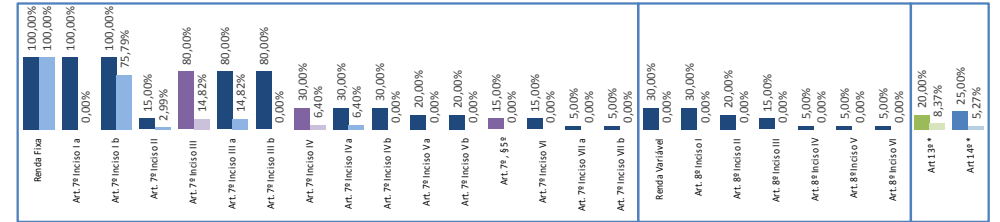
O Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos não constitui um julgamento, opinião ou recomendação à administração do Regime Próprio de Previdência Social ou a qualquer terceiro quanto à conveniência e oportunidade, ou quanto à decisão de realização de qualquer operação, como também não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



FUNDO PREVIDENCIARIO DO ESTADO DA BAHIA

Relatório de Verificação de Enquadramento à Resolução CMN 3922

mar/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)							
	1.003.313.303	1.003.313.303	Realiz.	Limite	Enquadr.	1.033.305.976	Realiz.	Limite	Enquadr.	212.887.629	Realiz.	Limite	Enquadr.	212.887.629	Realiz.	Limite	Enquadr.	973.320.629	28.391.282.631	Realiz.	Limite	Enquadr.	
Renda Fixa	-	1.003.313.303	100,00%	100,00%	Sim																		
Art. 7º Inciso I	-	-																					
Art. 7º Inciso I b	-	-				760.433.000	75,79%	100,00%	Sim														
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	104.909.972																		104.909.972	5.325.721.550	1,97%	25,00%	Sim
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	394.644.815																		394.644.815	9.030.435.490	4,37%	25,00%	Sim
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	260.878.214																		260.878.214	4.952.567.108	5,27%	25,00%	Sim
Art. 7º Inciso II	-	-				29.992.673	2,99%	15,00%	Sim														
Art. 7º Inciso II	-	-				29.992.673	2,99%	15,00%	Sim														
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BA	29.992.673																						
Art. 7º Inciso III	-	-																					
Art. 7º Inciso III a	-	-				148.717.636	14,82%	80,00%	Sim														
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	84.001.617																		84.001.617	1.981.038.461	4,24%	25,00%	Sim
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	64.716.020																		64.716.020	1.303.474.709	4,96%	25,00%	Sim
Art. 7º Inciso IV	-	-																					
Art. 7º Inciso IV a	-	-				64.169.993	6,40%	30,00%	Sim														
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.226.367																		21.226.367	1.212.517.511	1,75%	25,00%	Sim
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	42.943.626																		42.943.626	4.585.527.800	0,94%	25,00%	Sim