

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2016)

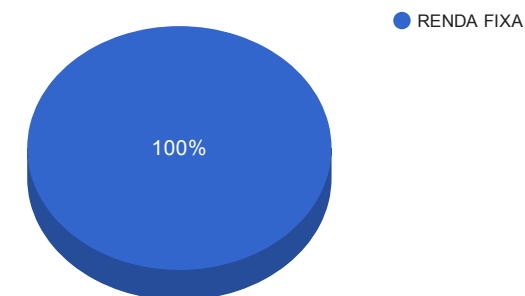
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.784.620,87	29,52%	603	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.230.715,11	9,60%	731	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.650.907,45	20,68%	598	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.917.010,06	14,95%	99	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.960.728,03	15,29%	242	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	216.484,96	1,69%	1.183	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.059.408,37	8,26%	320	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
		TOTAL -	12.819.874,85				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2016)

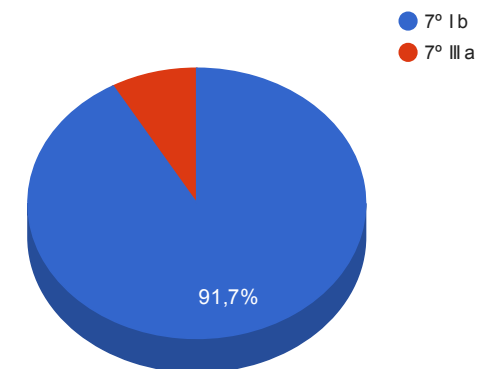
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	11.760.466,48	91,74%	1.059.408,37
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	10,00%	1.059.408,37	8,26%	222.579,12
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.281.987,49
Total Renda Fixa	100,00%	120,00	12.819.874,85	100,00%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	640.993,74
Total Renda Variável	30,00%	5,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



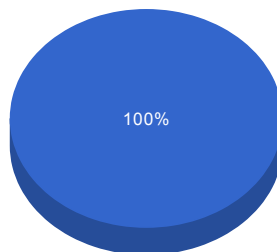
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	3,71%	31,04%	2,33%	8,46%	31,04%	38,52%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,71%	30,74%	2,24%	8,34%	30,74%	37,82%	0,20%	4,872%	10,46%
IMA-B	2,91%	24,81%	2,30%	7,46%	24,81%	35,90%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,89%	24,52%	2,23%	7,37%	24,52%	35,13%	0,20%	3,579%	7,34%
IMA Geral ex-C	1,93%	21,08%	3,00%	7,47%	21,08%	32,28%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,93%	20,90%	2,93%	7,36%	20,90%	31,72%	0,20%	1,830%	3,68%
IRF-M	1,84%	23,37%	3,41%	7,88%	23,37%	32,16%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,81%	23,21%	3,35%	7,81%	23,21%	31,53%	0,20%	1,844%	3,61%
IMA-B 5	1,39%	15,48%	2,27%	6,11%	15,48%	33,33%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,36%	15,28%	2,20%	6,01%	15,28%	32,42%	0,20%	1,318%	2,61%
IDKA IPCA 2 Anos	1,28%	15,21%	2,28%	6,11%	15,21%	34,09%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	14,89%	2,22%	6,03%	14,89%	32,56%	0,20%	1,061%	2,50%
IRF-M 1	1,20%	14,72%	3,22%	6,79%	14,72%	29,64%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	14,48%	3,16%	6,66%	14,48%	28,89%	0,10%	0,100%	0,35%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2016)

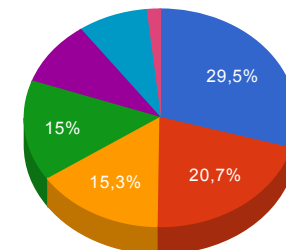
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.819.874,85	100,00%

● BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.784.620,87	29,52%
IRF-M	2.650.907,45	20,68%
IMA-B 5+	1.960.728,03	15,29%
IMA-GERAL	1.917.010,06	14,95%
IDKA IPCA 2A	1.230.715,11	9,60%
IMA-B 5	1.059.408,37	8,26%
IRF-M 1	216.484,96	1,69%

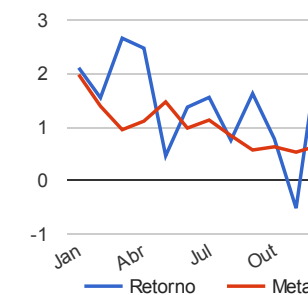
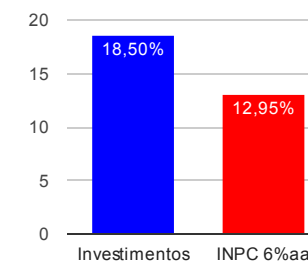
● IMA-B
● IRF-M
● IMA-B 5+
● IMA-GERAL
● IDKA IPCA 2A
● IMA-B 5
● IRF-M 1



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	8.881.902,95	190.000,00	0,00	9.263.130,58	191.227,63	2,11%	1,98%	106,43%	1,47%
Fevereiro	9.263.130,58	380.000,00	0,00	9.792.339,43	149.208,85	1,55%	1,39%	110,96%	1,65%
Março	9.792.339,43	210.000,00	0,00	10.268.518,18	266.178,75	2,66%	0,95%	279,46%	3,17%
Abril	10.268.518,18	200.000,00	0,00	10.727.464,45	258.946,27	2,47%	1,11%	223,55%	1,94%
Mês Maio	Saldo Anterior 10.727.464,45	Aplicações 190.000,00	Resgates 0,00	Saldo Atual 10.967.856,98	Retorno (\$) 50.392,53	Retorno (%) 0,46%	Meta (%) 1,47%	Gap (%) 31,37%	VaR (%) 1,91%
Junho	10.967.856,98	190.000,00	0,00	11.310.908,05	153.051,07	1,37%	0,98%	139,63%	1,28%
Julho	11.310.908,05	200.000,00	0,00	11.689.820,20	178.912,15	1,55%	1,13%	137,56%	1,01%
Agosto	11.689.820,20	4.251.669,90	4.041.669,90	11.989.259,18	89.438,98	0,75%	0,84%	88,96%	1,45%
Setembro	11.989.259,18	0,00	0,00	12.184.107,21	194.848,03	1,63%	0,57%	286,56%	1,77%
Outubro	12.184.107,21	210.000,00	0,00	12.490.571,41	96.464,20	0,78%	0,63%	122,70%	1,69%
Novembro	12.490.571,41	98.239,95	0,00	12.523.651,02	-65.160,34	-0,52%	0,53%	-96,96%	3,51%
Dezembro	12.523.651,02	4.514,87	0,00	12.819.874,85	291.708,96	2,33%	0,65%	357,83%	2,67%
Acumulado no ano					1.855.217,08	18,50%	12,95%	142,88%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.890.551,42	0,00	0,00	1.960.728,03	70.176,61	3,71%	4,87%	3,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.678.306,96	0,00	0,00	3.784.620,87	106.313,91	2,89%	3,58%	2,89%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.880.766,36	0,00	0,00	1.917.010,06	36.243,70	1,93%	1,83%	1,93%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.599.324,52	4.514,87	0,00	2.650.907,45	47.068,06	1,81%	1,84%	1,81%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.045.186,56	0,00	0,00	1.059.408,37	14.221,81	1,36%	1,32%	1,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.215.529,01	0,00	0,00	1.230.715,11	15.186,10	1,25%	1,06%	1,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	213.986,19	0,00	0,00	216.484,96	2.498,77	1,17%	0,10%	1,17%
Total Renda Fixa					291.708,96	2,33%	2,67%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.560.455,00	4.514,87	0,00	2.650.907,45	85.937,58	3,35%	3,35%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.702.054,20	0,00	0,00	3.784.620,87	82.566,67	2,23%	2,23%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.862.518,88	0,00	0,00	1.917.010,06	54.491,18	2,93%	2,93%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.818.437,07	97.331,66	0,00	1.960.728,03	44.959,30	2,38%	2,24%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.204.039,31	0,00	0,00	1.230.715,11	26.675,80	2,22%	2,22%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.036.602,75	0,00	0,00	1.059.408,37	22.805,62	2,20%	2,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	210.908,29	0,00	216.484,96	5.576,67	2,65%	3,16%
Total Renda Fixa					323.012,82	2,59%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.878.392,09	1.398.994,32	0,00	3.784.620,87	507.234,46	23,66%	24,52%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.403.988,19	210.000,00	0,00	1.917.010,06	303.021,87	20,76%	20,90%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.769.964,21	780.000,00	1.587.566,95	1.230.715,11	268.317,85	14,53%	14,89%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	721.476,89	1.666.784,45	0,00	2.650.907,45	262.646,11	22,68%	23,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.252.322,67	210.908,29	2.454.102,95	216.484,96	207.356,95	11,84%	14,48%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	496.526,71	1.277.737,66	0,00	1.960.728,03	186.463,66	29,01%	30,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	359.232,19	580.000,00	0,00	1.059.408,37	120.176,18	14,26%	15,28%
				Total Renda Fixa	1.855.217,08	18,50%	