

# Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

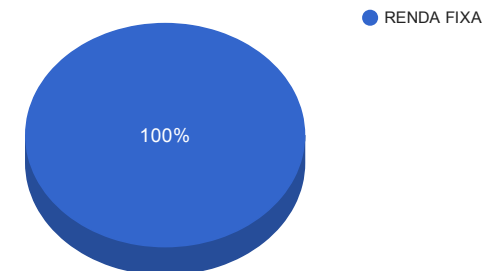
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.806.915,48	18,14%	662	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.043.465,66	26,13%	628	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	223.813,43	1,45%	1.170	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	179.132,59	1,16%	719	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	2.120.650,93	13,70%	303	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.018.323,50	6,58%	107	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.645.342,96	30,01%	327	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	439.117,54	2,84%	604	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>15.476.762,09</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (março / 2017)

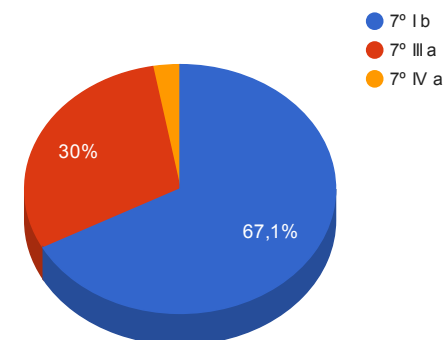
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	10.392.301,59	67,15%	30,00%	50,00%	70,00%	441.431,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.645.342,96	30,01%	15,00%	20,00%	60,00%	4.640.714,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	439.117,54	2,84%	5,00%	5,00%	30,00%	4.203.911,09
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	2.321.514,31
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.476.762,09</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>85,00</b>	<b>175,00</b>	<b>-</b>

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	2.321.514,31
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	773.838,10
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	10.392.301,59	67,15%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.645.342,96	30,01%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	439.117,54	2,84%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>15.476.762,09</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>175,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,00</b>	<b>20,00</b>

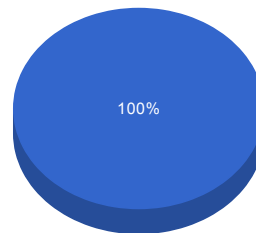
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (março / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
IRF-M	1,50%	5,91%	5,91%	9,53%	21,05%	37,17%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,47%	5,89%	5,89%	9,44%	20,94%	36,63%	0,20%	1,330%	3,26%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,34%	13,92%	32,29%	0,20%	0,760%	2,16%
IMA Geral ex-C	1,22%	5,32%	5,32%	8,47%	19,01%	35,68%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,20%	5,31%	5,31%	8,40%	18,87%	35,23%	0,20%	1,150%	3,18%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	3,39%	3,39%	6,65%	13,82%	29,85%	0,10%	0,130%	0,30%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,82%	2,82%	5,95%	12,94%	27,36%	1,00%	0,000%	0,09%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	6,84%	6,84%	9,22%	21,32%	39,81%	0,20%	2,050%	6,16%
IMA-B 5+	0,88%	8,35%	8,35%	10,88%	26,07%	45,95%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83%	8,16%	8,16%	10,58%	25,74%	45,01%	0,20%	2,740%	8,46%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (março / 2017)

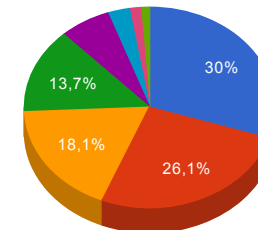
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.476.762,09	100,00%

● BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	4.645.342,96	30,01%
IMA-B	4.043.465,66	26,13%
IRF-M	2.806.915,48	18,14%
IMA-B 5+	2.120.650,93	13,70%
IMA-GERAL	1.018.323,50	6,58%
CDI	439.117,54	2,84%
IRF-M 1	223.813,43	1,45%
IDKA IPCA 2A	179.132,59	1,16%

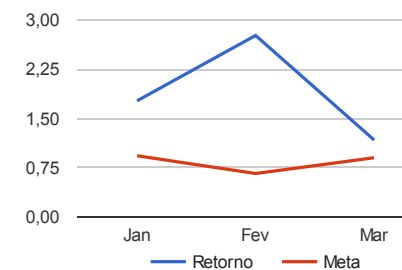
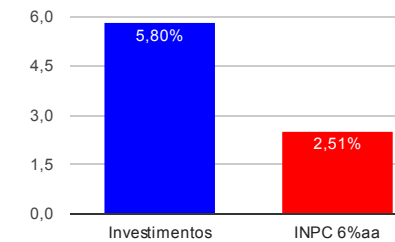
● IMA-B 5  
 ● IMA-B  
 ● IRF-M  
 ● IMA-B 5+  
 ● IMA-GERAL  
 ● CDI  
 ● IRF-M 1  
 ● IDKA IPCA 2A



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	12.819.874,85	466.152,46	0,00	13.520.800,55	234.773,24	1,77%	0,93%	190,01%	2,34%
Fevereiro	13.520.800,55	700.000,00	0,00	14.613.645,32	392.844,77	2,76%	0,66%	418,56%	1,29%
Março	14.613.645,32	2.350.000,00	2.100.000,00	15.037.644,55	173.999,23	1,17%	0,90%	130,77%	1,47%
Acumulado no ano					801.617,24	5,80%	2,51%	231,59%	

**Acumulado no Ano**



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de março / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.766.117,27	0,00	0,00	2.806.915,48	40.798,21	1,47%	1,33%	1,47%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.260.542,55	0,00	1.100.000,00	179.132,59	18.590,04	1,47%	0,68%	1,41%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.994.990,46	0,00	1.000.000,00	1.018.323,50	23.333,04	1,17%	1,15%	1,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	221.376,18	0,00	0,00	223.813,43	2.437,25	1,10%	0,13%	1,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.002.680,08	0,00	0,00	4.043.465,66	40.785,58	1,02%	2,05%	1,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	439.818,79	51.853,44	57.014,57	439.117,54	4.459,88	0,91%	0,00%	0,97%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.103.168,00	0,00	0,00	2.120.650,93	17.482,93	0,83%	2,74%	0,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.264.770,78	2.350.000,00	0,00	4.645.342,96	30.572,18	0,66%	0,76%	1,38%
Total Renda Fixa					178.459,11	1,17%	1,47%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.784.620,87	0,00	0,00	4.043.465,66	258.844,79	6,84%	6,84%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.960.728,03	0,00	0,00	2.120.650,93	159.922,90	8,16%	8,16%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.650.907,45	0,00	0,00	2.806.915,48	156.008,03	5,89%	5,89%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.917.010,06	0,00	1.000.000,00	1.018.323,50	101.313,44	5,28%	5,31%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.059.408,37	3.516.152,46	0,00	4.645.342,96	69.782,13	2,68%	4,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.230.715,11	0,00	1.100.000,00	179.132,59	48.417,48	3,93%	3,87%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	358.419,40	238.901,83	170.000,07	439.117,54	11.796,38	2,55%	2,82%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	216.484,96	0,00	0,00	223.813,43	7.328,47	3,39%	3,39%
Total Renda Fixa					813.413,62	5,72%	