

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2016)

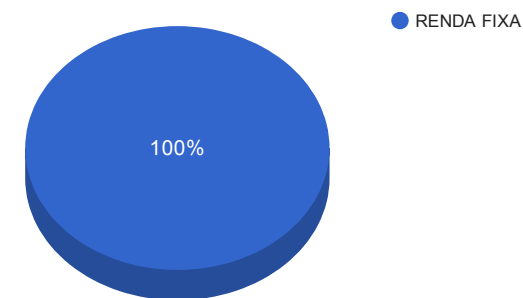
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.818.437,07	14,92%	237	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.702.054,20	30,38%	612	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.862.518,88	15,29%	100	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.560.455,00	21,01%	596	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.204.039,31	9,88%	754	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.036.602,75	8,51%	327	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
		TOTAL -	12.184.107,21				

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

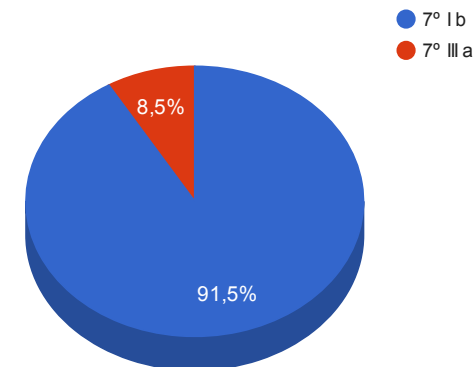
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	11.147.504,46	91,49%	1.036.602,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	10,00%	1.036.602,75	8,51%	181.807,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.218.410,72
Total Renda Fixa	100,00%	120,00	12.184.107,21	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%	609.205,36
Total Renda Variável	30,00%	5,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



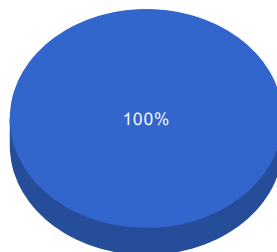
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,96%	19,30%	4,31%	10,51%	22,20%	30,67%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,96%	19,21%	4,32%	10,51%	22,07%	30,02%	0,20%	1,397%	3,48%
IMA-B 5+	1,67%	28,05%	5,98%	13,71%	34,70%	38,62%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,64%	27,87%	5,97%	13,71%	34,39%	38,07%	0,20%	3,129%	10,20%
IMA Geral ex-C	1,59%	17,56%	4,35%	9,71%	21,74%	31,48%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,58%	17,47%	4,30%	9,66%	21,49%	30,80%	0,20%	1,243%	3,53%
IMA-B	1,57%	22,00%	5,04%	11,16%	28,36%	35,87%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,56%	21,80%	5,03%	11,08%	27,99%	35,08%	0,20%	2,302%	7,06%
IDKA IPCA 2 Anos	1,50%	12,64%	3,74%	7,11%	18,43%	33,53%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,35%	12,40%	3,73%	7,12%	18,25%	32,16%	0,20%	0,558%	2,63%
IMA-B 5	1,41%	12,92%	3,76%	7,19%	18,83%	33,03%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,39%	12,80%	3,73%	7,13%	18,55%	32,13%	0,20%	0,771%	2,71%

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

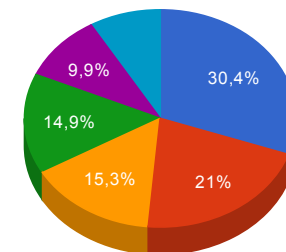
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.184.107,21	100,00%

● BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.702.054,20	30,38%
IRF-M	2.560.455,00	21,01%
IMA-GERAL	1.862.518,88	15,29%
IMA-B 5+	1.818.437,07	14,92%
IDKA IPCA 2A	1.204.039,31	9,88%
IMA-B 5	1.036.602,75	8,51%

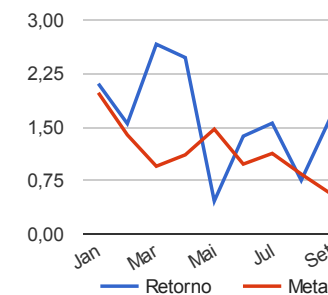
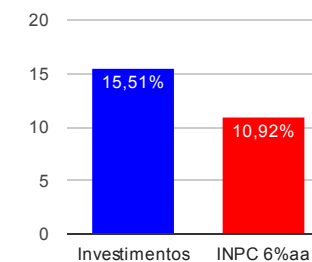
● IMA-B
● IRF-M
● IMA-GERAL
● IMA-B 5+
● IDKA IPCA 2A
● IMA-B 5



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%
Acumulado no ano					1.532.204,26	15,51%	10,92%	142,03%	

Acumulado no Ano



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

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	2.511.299,62	0,00	0,00	2.560.455,00	49.155,38	1,96%	1,40%	1,96%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.789.017,21	0,00	0,00	1.818.437,07	29.419,86	1,64%	3,13%	1,64%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.833.504,11	0,00	0,00	1.862.518,88	29.014,77	1,58%	1,24%	1,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.645.053,30	0,00	0,00	3.702.054,20	57.000,90	1,56%	2,30%	1,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.022.364,75	0,00	0,00	1.036.602,75	14.238,00	1,39%	0,77%	1,39%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.188.020,19	0,00	0,00	1.204.039,31	16.019,12	1,35%	0,56%	1,35%
Total Renda Fixa					194.848,03	1,63%	1,77%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.178.253,60	1.398.994,32	0,00	3.702.054,20	124.806,28	4,31%	5,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.710.829,82	0,00	1.587.566,95	1.204.039,31	80.776,44	3,77%	3,73%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	824.513,88	1.662.269,58	0,00	2.560.455,00	73.671,54	3,86%	4,32%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.581.172,52	210.000,00	0,00	1.862.518,88	71.346,36	4,18%	4,30%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	599.160,32	1.180.406,00	0,00	1.818.437,07	38.870,75	4,42%	5,97%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	999.366,27	0,00	0,00	1.036.602,75	37.236,48	3,73%	3,73%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.417.611,64	0,00	2.454.102,95	0,00	36.491,31	1,51%	3,39%
				Total Renda Fixa	463.199,16	3,98%	