



Ata da Reunião Ordinária 2019-05

Comitê de Investimentos

1
2
3 Aos vinte e um dias do mês de Março, às quatorze horas, na sala de reuniões, das
4 dependências do Previmpa, situado na Rua Uruguai, número 277, 14º andar, nesta
5 Capital, reuniu-se o Comitê de Investimentos deste Departamento, em sua 5ª reunião
6 ordinária do ano de dois mil e dezenove. Constatada a existência de quórum,
7 compareceram os membros: Rodrigo Machado Costa, Diretor Administrativo-
8 financeiro; Daniela Silveira Machado, Diretor-Geral em exercício; Dalvin Gabriel José
9 de Souza, chefe da Unidade de Investimentos - UINV/Previmpa; Carlos Fabretti Patrício
10 e Rogério de Oliveira, Economistas da Unidade de Investimentos do Previmpa; Carin
11 Cecília da Rosa Carvalho, Administradora da DAF/Previmpa; Giordana Zimmermann
12 Besen, Atuária da Assessoria de Planejamento/Previmpa; e Isabela Belem Meneghello,
13 Arquiteta, chefe da Unidade de Gestão de Ativos Imobiliários – UGAI/DAF/PREVIMPA e
14 Adroaldo Bauer Spindola Correa. Rodrigo informa a pauta da reunião: (i) aprovação da
15 ata 04/2019, de 28/02/2019; (ii) verificação de renovação de Certificações; (iii) informe
16 sobre assembleia de cotistas do Fundo Pipe Austro; (iv) Apresentação resultados 1º
17 bimestre/2019; (v) Análise de proposta de realocação em renda variável
18 (BBSeguridade/ BB Consumo); (vi) Continuação discussão Regimento Interno do
19 Comitê de Investimentos. A ata do dia 28/02/2019 foi aprovada por unanimidade.
20 Atendendo ao segundo ponto de pauta, foram verificadas as necessidades de
21 renovação de certificações dos seguintes integrantes do Comitê: Giordana Besen e
22 Adroaldo Correa CPA-10, Carlos Fabretti, Daniela Machado, Rogério de Oliveira CPA-
23 20, Dalvin Souza, Renan Aguiar e Rodrigo Costa – CEA. Serão providenciados os
24 trâmites para custeio das renovações pela DAF. Seguindo a pauta, Sr. Rodrigo
25 informou aos membros do Comitê que participou de assembleia de cotistas do fundo
26 AUSTRO PIPE BANCOS, no dia 21/02/2019, momento em que foi informada a
27 abdicação da Caixa Econômica Federal como custodiante do fundo, conforme cópia da
28 carta de renúncia apresentada aos membros do Comitê, sendo deliberada a
29 contratação do novo custodiante ELITE CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
30 Passando-se para o quarto ponto da pauta, foram apresentados os resultados do
31 primeiro bimestre de 2019, destacando-se a rentabilidade no período de 2,56% e no
32 mês de Fevereiro de 0,16%, frente a meta atuarial no bimestre de 1,73% e 0,92% no
33 mês. Quanto aos parâmetros gerenciais no período, o de Renda Fixa foi de 1,97%,
34 enquanto a Carteira do PREVIMPA rendeu 2,36% e o de Renda Variável 8,76%, frente a
35 4,71% do RPPS. O economista Carlos Fabretti sugere que as lâminas da apresentação

36 sejam numeradas, bem como o gráfico onde consta a linha do parâmetro gerencial de
37 renda variável seja colocado juntamente com os demais, uma vez que fica isolado.
38 Prontamente foi aceita a primeira sugestão, quanto a realocação da linha histórica da
39 renda variável, o Sr. Dalvin apresentará nova proposta futuramente. Quanto ao quinto
40 item de pauta, Sr. Rogério apresenta proposta visando a saída dos fundos de renda
41 variável BB Seguridade e BB Consumo passando os recursos para o BB Alocação,
42 conforme apresentação anexa à presente Ata. Após considerações e debate, foi
43 aprovada a movimentação por unanimidade, desde que não ocorra resgate com
44 prejuízo financeiro. Finalizando a pauta, foi apresentada a nova sugestão de texto do
45 Regimento Interno do Comitê de Investimentos, após as alterações propostas pelo
46 economista Carlos Fabretti, no que diz respeito a: alteração da redação do inciso II do
47 artigo 1º; inclusão do parágrafo único no artigo 6º; alteração da redação do artigo 13,
48 conforme apresentado. Dessa forma, após redação final, estará o Regimento Interno
49 em condições de voto, devendo ser pautado pelo presente do Colegiado em reunião
50 no mês de Abril. Não havendo nenhum outro assunto a ser tratado, o Presidente da
51 mesa, Rodrigo Machado Costa, declara encerrada a presente reunião, sendo lavrada a
52 presente ata que, após lida e aprovada, será assinada pelos representantes presentes:

53

54

55

56 Rodrigo Machado Costa,
57 Diretor Administrativo-financeiro

58

59

60 Daniela Silveira Machado,
61 Diretora-Geral, em exercício

62

63

64 Dalvin Gabriel José de Souza,
65 Chefe da UINV/Previmpa

66

67

68

69 Carlos Fabretti Patrício Rogério de Oliveira
70 Economistas da UINV/Previmpa

71

72

73 Carin Cecília da Rosa Carvalho
74 Administradora da DAF/Previmpa

- 75
- 76
- 77 Giordana Zimmermann Besen
- 78 Atuária da Assessoria de Planejamento/Previmpa
- 79
- 80
- 81 Isabela Belem Meneghello
- 82 Arquiteta, chefe da UGAI/DAF/PREVIMPA
- 83
- 84
- 85 Adroaldo Bauer Spindola Correa,
- 86 Representante do Conselho de Administração

Apresentação e Análise dos Investimentos do Previmpa para o mês de Fevereiro de 2019

Elaboração: Unidade de Investimentos - Previmpa

Comitê de Investimentos

TP	FUNDO	Sdo Total	Capitalizado	comprev	FRAP	Imóvel para Sede	Movimento	Tx Adm.	TOTBCO	%/PL
AUSTRO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA										
RV	AUSTRO INSTITUCIONAL PIPE BANCOS	9.614,55	9.614,55	-	-	-	-	-	9.614,55	0,44%
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A										
RV	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	127.036,25	127.036,25	-	-	-	-	-	127.036,25	5,83%
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA										
RF	BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	23.662,93	23.662,93	-	-	-	-	-	46.019,15	2,11%
RF	BANRISUL FOCO IRF-M I FI	22.356,22	22.356,22	-	-	-	-	-		
BB GESTÃO DE RECURSOS BTVM S.A.										
RV	BB Ações Consumo FICFI	10.993,81	10.993,81	-	-	-	-	-	131.417,50	6,03%
RV	BB AÇÕES DIVIDENDOS Fc FI	20.360,89	20.360,89	-	-	-	-	-		
RV	BB AÇÕES SEGURIDADE FIA	12.485,51	12.485,51	-	-	-	-	-		
RV	BB AÇÕES SMALL CAPS FC FI	9.996,43	9.996,43	-	-	-	-	-		
RV	BB AÇÕES VALE FUNDO DE	17.771,44	17.771,44	-	-	-	-	-		
RV	BB PREV AÇÕES ALOCAÇÃO	5.496,70	5.496,70	-	-	-	-	-		
RV	BB PREV AÇÕES GOVERNANÇA	20.478,34	20.478,34	-	-	-	-	-		
RF	BB Previd RF Fluxo	17.744,87	345,73	2,12	1.246,86	2.660,83	191,23	13.298,10		
RF	BB Previd RF IDKA2	8.112,44	8.112,44	-	-	-	-	-		
RF	BB Previd RF Perfil	7.977,07	-	7.910,21	-	-	-	66,86		
CAIXA ECONOMICA FEDERAL										
RF	CAIXA BRASIL IRF-M 1	9.130,61	9.130,61	-	-	-	-	-	278.805,20	12,80%
RF	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	4.222,02	99,12	-	-	-	4.122,90	-		
RF	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2a RF LP	84.440,62	84.440,62	-	-	-	-	-		
RV	Caixa FIA Institucional Bdr Nivel I	25.129,90	25.129,90	-	-	-	-	-		
RV	CAIXA FIA PETROBRAS	51.974,98	51.974,98	-	-	-	-	-		
RV	CAIXA FIC Cap Prot BOLSA DE VALORES	10.822,12	10.822,12	-	-	-	-	-		
RF	FI CAIXA BRASIL IMA BS+ TP RF LP	93.084,95	93.084,95	-	-	-	-	-		
DEPARTAMENTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA DO MUNICIPIO DE PORTO ALEGRE										
TP	LFT - VCTO até 4 anos	74.975,18	74.975,18	-	-	-	-	-	1.585.898,15	72,79%
TP	LTN 1 VCTO até 4 anos	395.272,54	395.272,54	-	-	-	-	-		
TP	NTN-B VCTO entre 15 até 29 anos	118.363,25	118.363,25	-	-	-	-	-		
TP	NTN-F VCTO até 4 anos	256.754,55	256.754,55	-	-	-	-	-		
TP	NTN-F VCTO entre 5 e 14 anos	731.792,63	731.792,63	-	-	-	-	-		
AL	TERRENO Rua Celeste Gobbato, 220 -	8.740,00	8.740,00	-	-	-	-	-		
TOTAL		2.178.790,80	2.149.291,69	7.912,33	1.246,86	2.660,83	4.314,13	13.364,96	2.178.790,80	100,00%

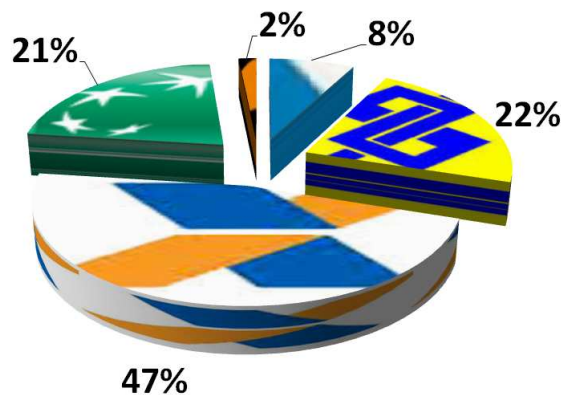
Notas: 1 - Se não sendo sendo contabilizado o saldo em conta corrente ou valores em depósito

2 - Os valores para o Itens 50VA, IIA de Itarado pelo BANCO BNF PARIBAS foram preenchidos pelo cotagem no dia do último dia do mês, conforme pedido da C2700/2018

3 - Vêlibre analisado: Item Inativo com os da conta Ativa

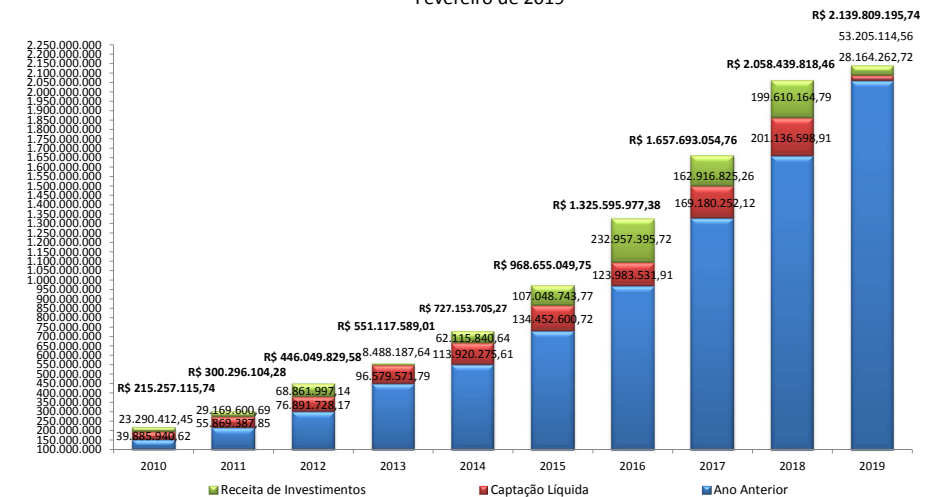
Comitê de Investimentos

Por Administrador de Fundos (em 28/02/19)



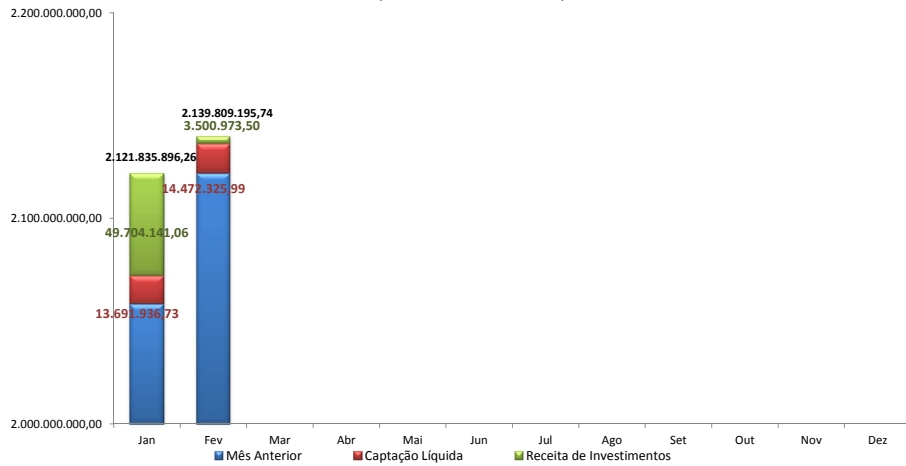
Comitê de Investimentos

Patrimônio Líquido PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO Alocado no Mercado Financeiro - Anual Fevereiro de 2019



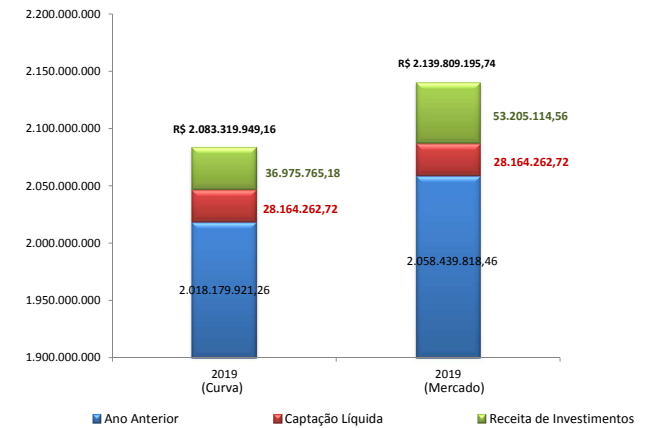
Comitê de Investimentos

Patrimônio Líquido PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO alocado no Mercado Financeiro - Mensal - Marcação a Mercado (De Fevereiro de 2019)



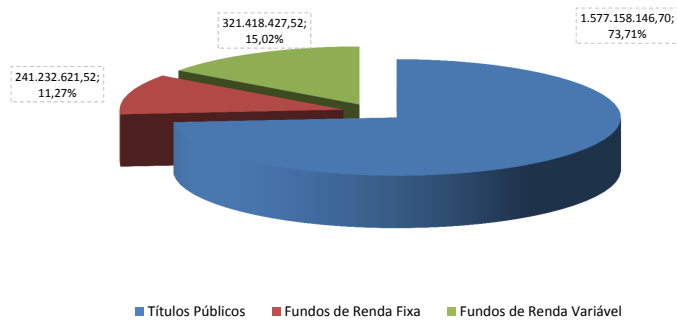
Comitê de Investimentos

Patrimônio Líquido PREVIMPA CAPITALIZAÇÃO Alocado no Mercado Financeiro - Marcação a Mercado e Curva (2019) - Atualizado para Fevereiro/2019



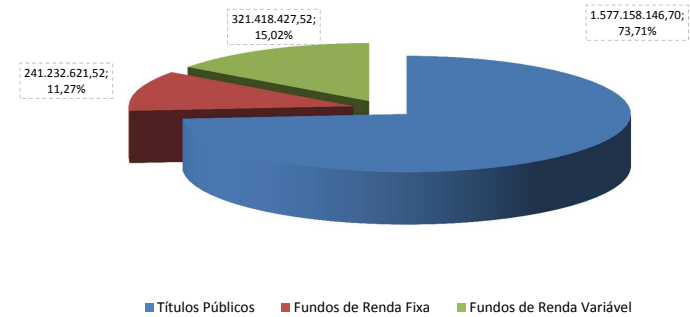
Comitê de Investimentos

Alocação do Patrimônio do Capitalizado - Marcação a Mercado - Fevereiro/2019



Comitê de Investimentos

Alocação do Patrimônio do Capitalizado - Marcação a Mercado - Fevereiro/2019



Comitê de Investimentos

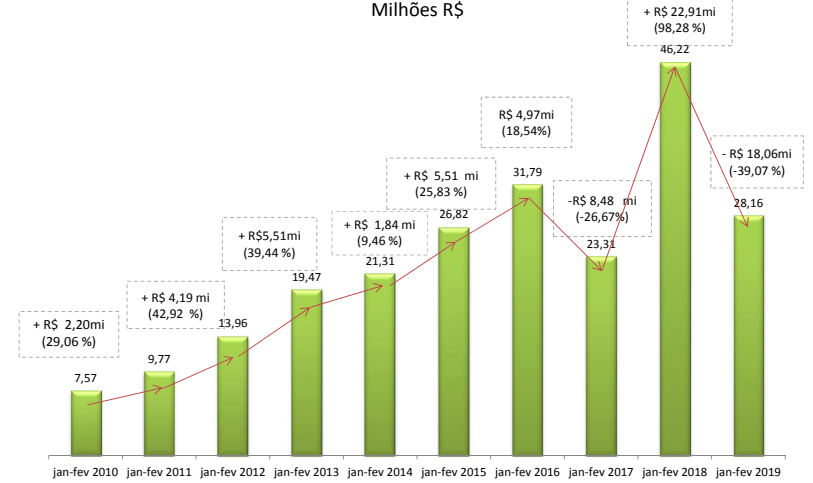
MERCADO	Valor Aplicado		Rendimento	
Títulos Públicos	1.577.158.146,70	73,71%	38.200.697,02	71,78%
Fundos de Renda Fixa	241.232.621,52	11,27%	5.656.131,49	10,63%
Fundos de Renda Variável	321.418.427,52	15,02%	9.361.848,96	17,59%
Total	2.139.809.195,74		53.218.677,47	

CURVA	Valor Aplicado		Rendimento	
Títulos Públicos	1.520.668.900,12	72,99%	21.971.347,64	59,40%
Fundos de Renda Fixa	241.232.621,52	11,58%	5.656.131,49	15,29%
Fundos de Renda Variável	321.418.427,52	15,43%	9.361.848,96	25,31%
Total	2.083.319.949,16		36.989.328,09	

Atualizado para o mês: Fevereiro/2019

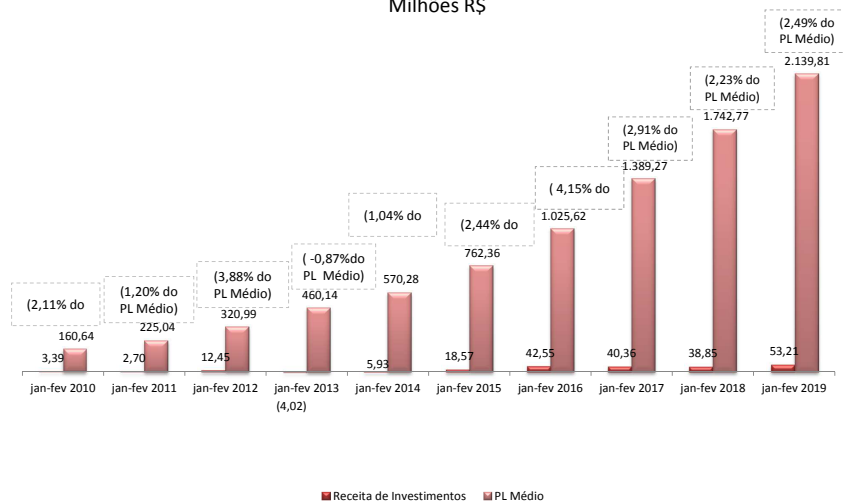
Comitê de Investimentos

Captação Líquida (Atualizada para Fevereiro/2019)
Milhões R\$



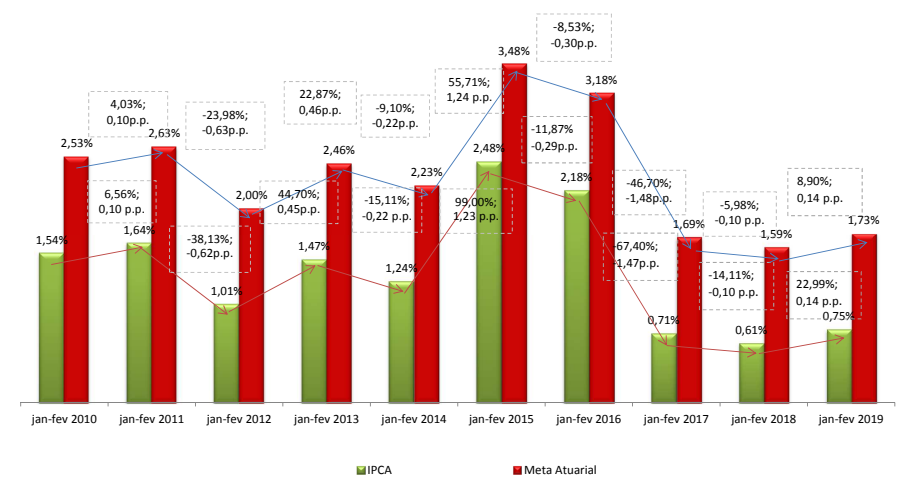
Comitê de Investimentos

Receita de Investimentos (Atualizada para Fevereiro/2019)
Milhões R\$



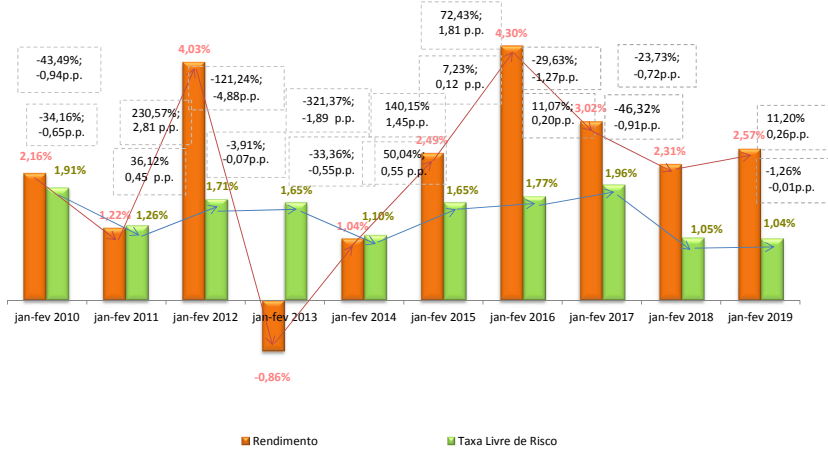
Comitê de Investimentos

IPCA x Meta Atuarial (Atualizado para Fevereiro/19)



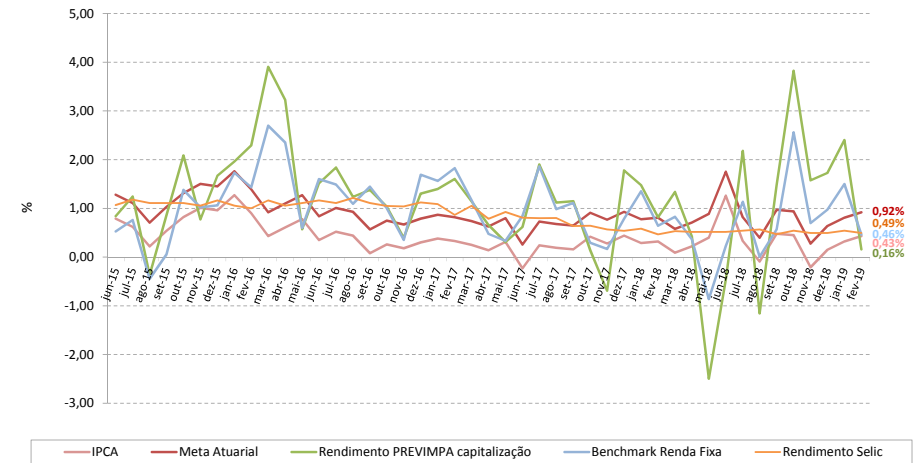
Comitê de Investimentos

Rendimento Marcação a Mercado x Taxa Livre de Risco (Atualizado para Fevereiro/2019)



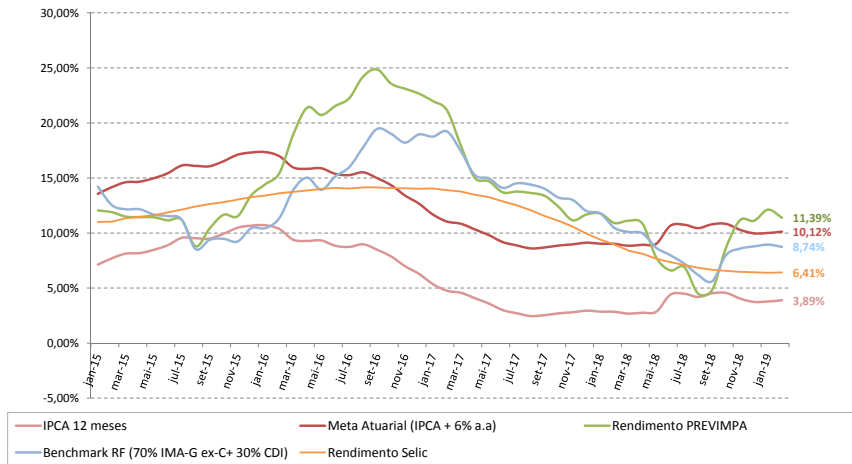
Comitê de Investimentos

Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA - 2019 - Mensal (Atualizado para Fevereiro/2019)



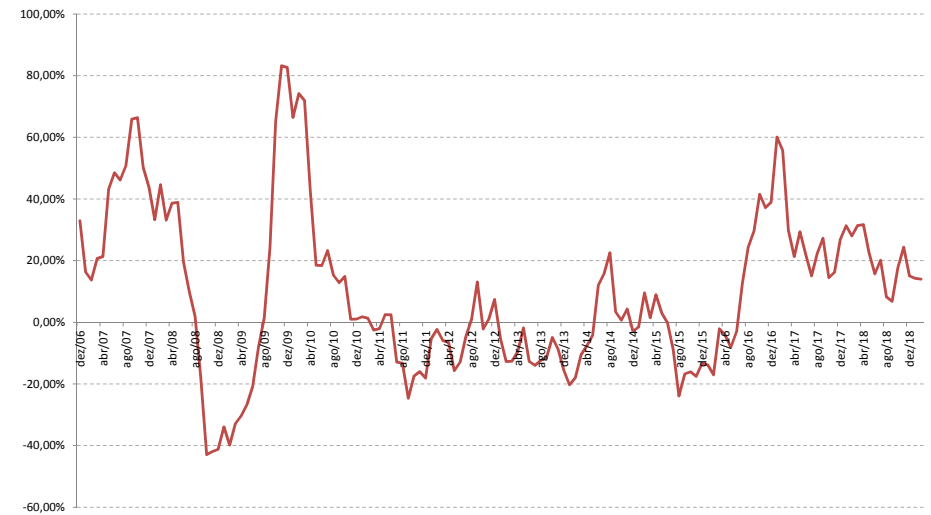
Comitê de Investimentos

Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA (12 meses) (Atualizado para Fevereiro/19)



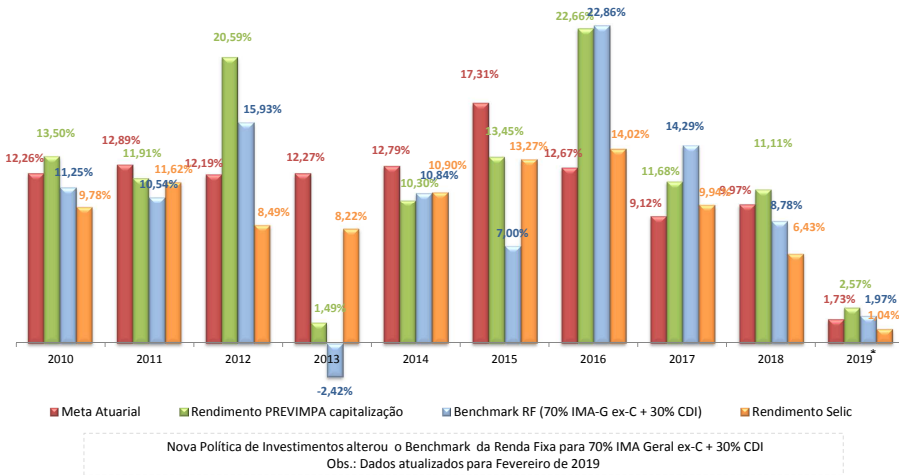
Comitê de Investimentos

Ibovespa (acumulado 12 meses) (Atualizado para Fevereiro/19)



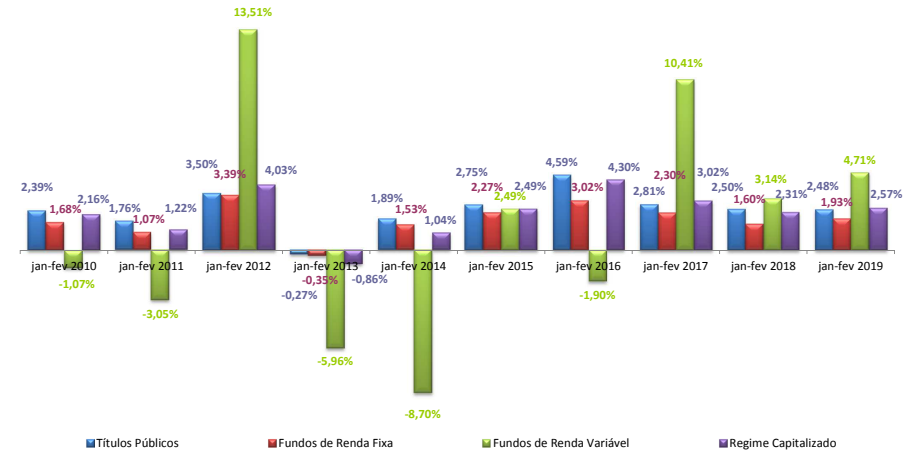
Comitê de Investimentos

Meta Atuarial x Rendimento PREVIMPA - Anual



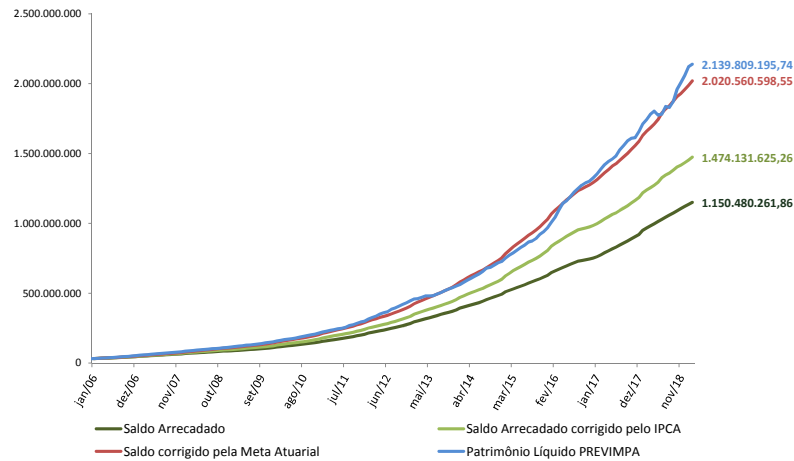
Comitê de Investimentos

Rendimentos Marcação a Mercado por Tipo de Ativo (Atualizado para Fevereiro/19)



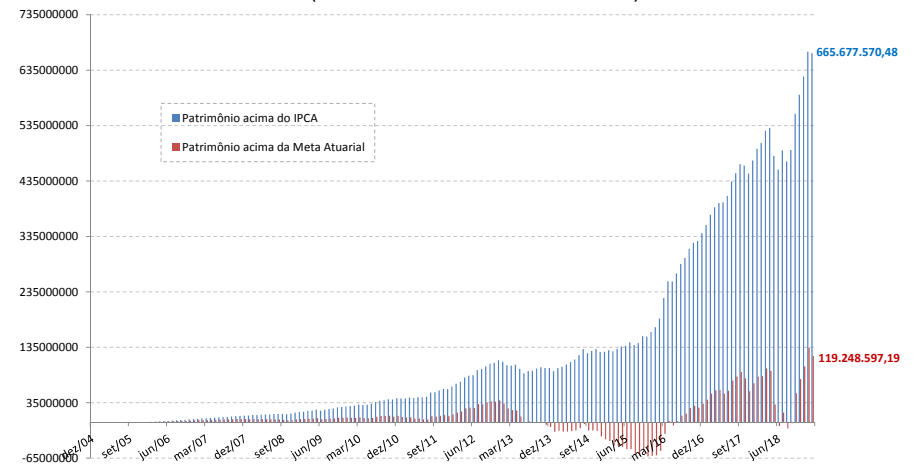
Comitê de Investimentos

Patrimônio Líquido Regime Capitalizado (Janeiro de 2006 a Fevereiro de 2019)



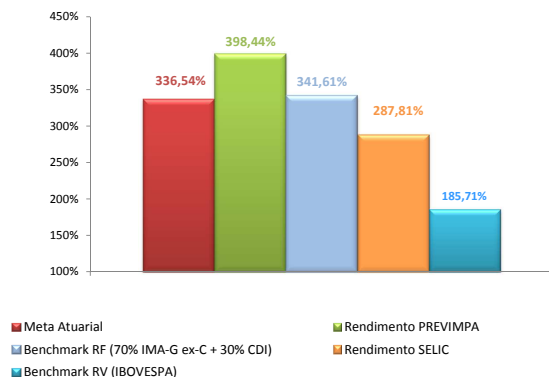
Comitê de Investimentos

Patrimônio do Previmpa em relação ao IPCA e à Meta Atuarial ao longo do tempo (Janeiro de 2006 a Fevereiro de 2019)



Comitê de Investimentos

Meta Atuarial x Rendimento x SELIC
Janeiro/2006 a Fevereiro/2019



Comitê de Investimentos

Fevereiro de 2019

Rendimento (%)	no mês	no ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	72 meses	84 meses
Previmpa Capitalização	0,16%	2,56%	11,36%	23,53%	49,88%	73,03%	93,61%	100,24%	130,15%
Previmpa Capitalização - Mercado Financeiro	0,16%	2,57%	11,39%	23,54%	49,68%	72,79%	93,34%	99,97%	129,83%
Meta atuarial (PCA + 6% a.a.)	0,92%	1,73%	10,12%	20,05%	33,31%	55,94%	78,03%	99,43%	124,74%

Previmpa Capitalização (Títulos Públicos + Renda Fixa)	0,22%	2,36%	11,55%	23,54%	48,57%	73,83%	94,89%	105,28%	140,55%
Meta Gerencial Renda Fixa (70% IMA Geral ex-C + 30% CDI)	0,46%	1,97%	8,74%	20,14%	43,33%	59,51%	79,57%	84,82%	107,43%
IMA Geral ex-C	0,44%	2,36%	9,74%	21,94%	48,18%	63,61%	85,22%	86,54%	112,81%
IMA-5	0,49%	1,04%	6,42%	16,17%	32,15%	50,10%	66,54%	81,14%	95,46%
IRFM-1	0,47%	1,05%	6,88%	17,40%	34,11%	52,94%	69,72%	83,51%	98,86%
IRFM 1+	0,23%	1,94%	11,24%	27,06%	63,62%	74,87%	95,47%	101,36%	129,14%
IRFM Total	0,29%	1,68%	9,94%	24,31%	53,32%	67,93%	87,23%	95,86%	118,77%
IMA-B 5	0,55%	2,09%	10,10%	23,00%	39,47%	62,99%	84,18%	93,71%	118,68%
IMA-B 5+	0,55%	7,20%	17,23%	29,86%	75,77%	85,98%	121,84%	87,49%	140,52%
IMA-B Total	0,55%	4,94%	14,11%	26,50%	60,26%	75,40%	104,67%	88,08%	128,66%

Previmpa Capitalização (Renda Variável)	-0,62%	4,71%	3,39%	17,54%	78,54%	49,32%	59,39%	32,35%	16,88%
Meta Gerencial Renda Variável (IBOVESPA)	-1,86%	8,76%	11,99%	43,39%	123,36%	85,30%	102,97%	66,45%	45,24%
Ibrx 50	-1,69%	8,57%	10,83%	43,15%	118,34%	80,61%	99,14%	82,54%	70,52%

Comitê de Investimentos

CARTEIRA PREVIMPA

Data	Saldo Inicial	Fluxo Líquido	Saldo Final	Rentabilidade por Sistema de Quotas	Benchmark Meta Atuarial
jan/19	R\$ 2.058.439.818,46	R\$ 13.691.936,73	R\$ 2.121.835.896,26	2,40%	0,81%
fev/19	R\$ 2.121.835.896,26	R\$ 14.472.325,99	R\$ 2.139.809.195,74	0,16%	0,92%

TÍTULOS PÚBLICOS

Data	Saldo Inicial	Fluxo Líquido	Saldo Final	Rentabilidade por Sistema de Quotas	Benchmark RF
jan/19	R\$ 1.569.992.008,29	-R\$ 31.034.558,61	R\$ 1.575.100.857,33	2,34%	1,50%
fev/19	R\$ 1.575.100.857,33	R\$ -	R\$ 1.577.158.146,70	0,13%	0,46%

Comitê de Investimentos

FUNDOS RENDA FIXA

Data	Saldo Inicial	Fluxo Líquido	Saldo Final	Rentabilidade por Sistema de Quotas	Benchmark RF (70% IMA Geral ex-C + 30% CDI)
jan/19	R\$ 283.646.856,86	R\$ 64.010.548,11	R\$ 351.700.612,10	1,17%	1,50%
fev/19	R\$ 351.700.612,10	-R\$ 112.080.914,94	R\$ 241.232.621,52	0,74%	0,46%

FUNDOS RENDA VARIÁVEL

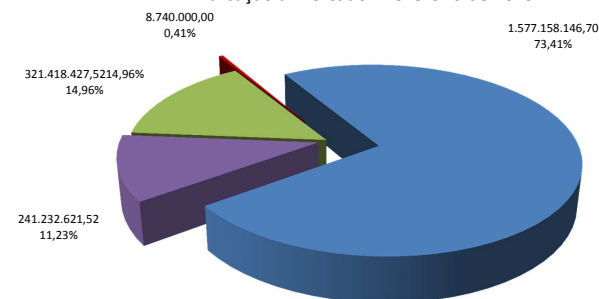
Data	Saldo Inicial	Fluxo Líquido	Saldo Final	Rentabilidade por Sistema de Quotas	Benchmark RV (IBOVESPA)
jan/19	R\$ 204.800.953,31	-R\$ 19.290.480,04	R\$ 195.034.426,83	5,37%	10,82%
fev/19	R\$ 195.034.426,83	R\$ 126.546.105,29	R\$ 321.418.427,52	-0,62%	-1,86%

Comitê de Investimentos

Rentabilidade do Estacionamento - 2019									
Mês	Receita	Rec. Líquida	Avaliação	Rentab.	Rentab.	IPCA	IPCA	Rentab. Locação	Rentab. Locação
2019	Bruta	PREVIMPA	do Imóvel	Mensal	Ao Ano	Mês	Ano	Comercial Fipe-Zap	Com. Fipe-Zap Acum.
Janeiro	20.556,00	14.368,64	8.740.000,00	0,16%	0,16%	0,32%	0,32	0,41%	0,41%
Fevereiro	31.212,00	21.817,19	8.740.000,00	0,25%	0,41%	0,43%	0,75		
Março									
Abril									
Mai									
Junho									
Julho									
Agosto									
Setembro									
Outubro									
Novembro									
Dezembro									
Total	51.768,00	36.185,83	8.740.000,00		0,41%				

Comitê de Investimentos

Alocação do Patrimônio Capitalizado (com Imóvel)
Marcação a Mercado - Fevereiro de 2019



Títulos Públicos	1.577.158.146,70	73,41%
Fundos Renda Fixa	241.232.621,52	11,23%
Fundos Renda Variável	321.418.427,52	14,96%
Terreno	8.740.000,00	0,41%
Total	2.148.549.195,74	100,00%

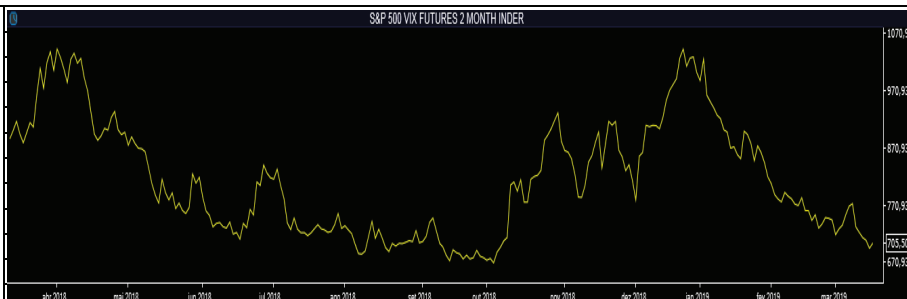
Comitê de Investimentos

Plano de Aplicação/Resgate

Ação: Aplicação

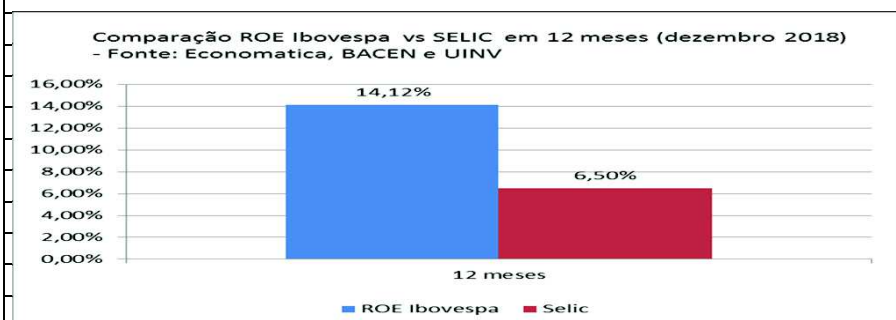
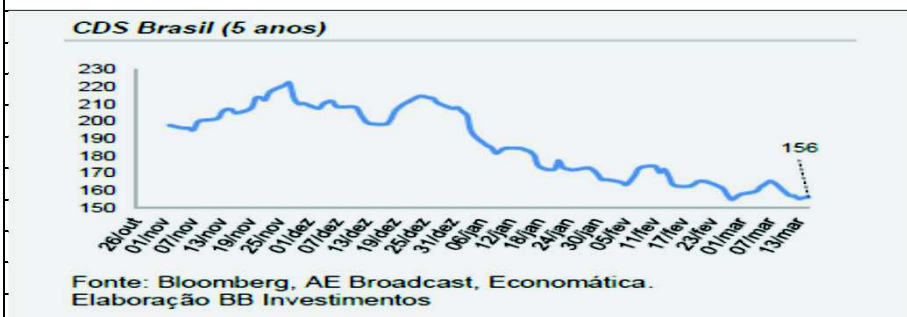
Ativo	BB Prev Ações Alocação
Fonte de Recursos	BB Ações BB Seguridade + BB Ações Consumo
Objetivo do Fundo	Aplicar em cotas de fundos de investimentos direcionados a assumir posições em ações na B3 pertencentes a diversos setores da economia.

Justificativas



SPVIX2ME - Diário - criado em 18/03/2019

© 2019 Broadcast



- a) pelo menos manter percentual de participação do PL na renda variável atual;
- b) condições de risco ainda favoráveis;
- c) diversifica ativos nos setores da economia (confiança no Gestor do Fundo);

Condições

Preço compra cota	R\$	1,80
Valor da Operação	R\$	20.000.000,00
Preço Alvo	R\$	1,98
Tempo estimado		final 2019
PL Fundo	R\$	214.935.000,00
% participação		11,98%
Valor líquido esperado	R\$	2.000.000,00

BB Prev Acoes Alocao FIA



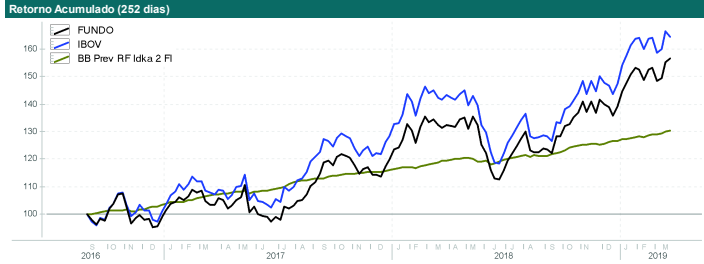
Características			Condições de Investimentos				
	FUNDO	IBOV	BB Pr...	FUNDO	IBOV	BB Pr...	
CNPJ	18270783...	-	13322205...	Aplicação inicial mínima	1.000	-	10.000
Início do Fundo	30/08/2013	-	28/04/2011	Aplicação adicional mínima	0	-	0
Código Anbima	354041	IBOV	272612	Resgate mínimo	0	-	0
Classificação Anbima	Ações LI...	-	Renda Fix...	Saldo mínimo	0	-	0
Gestão	BB Dtv...	-	BB Dtv...				
Custodiante	Banco do...	-	Banco do...	Prazo emissão de cotas	D+001	-	D+000
Administrador	BB Dtv...	-	BB Dtv...	Prazo conversão resgate	D+001	-	D+001
				Prazo pagamento resgate	D+004	-	D+001

Taxas			Patrimônio Líquido (R\$) X Valor da Cota			
Taxa máx. adm. (%)	2,00	-	0,20			
Taxa performance	-	-	-			
Data da Última Cotação	19/03/2019	20/03/2019	19/03/2019			
Cota	1,841	98,041	2,475			
Patrimônio Líquido (R\$ 000)	214.736	-	6.957.580			
Patrimônio Médio 12m (R\$ 000)	116.526	-	6.605.514			

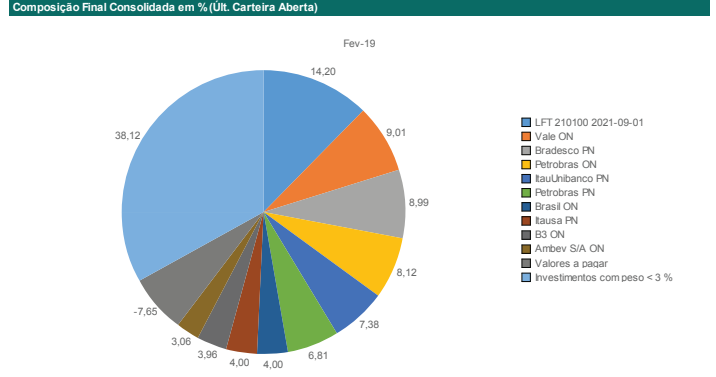
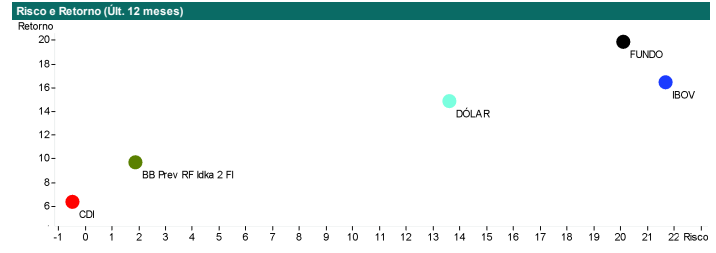
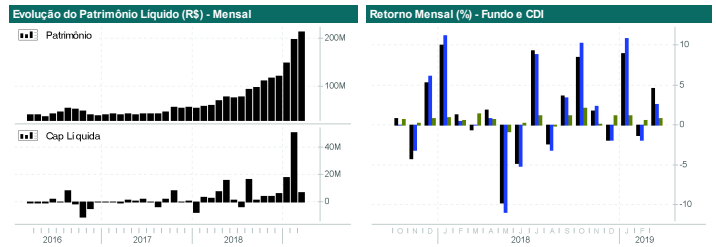


Alavancado			Investimento no Exterior			Investidor qualificado			Tipo de investidor		
Alavancado	Não	-	Não								
Investimento no Exterior	Até 20 %	-	Não se A...								
Investidor qualificado	Não	-	Não								
Tipo de investidor	Não Há Re...	-	Não Há R...								

Rentabilidades (%) (até 19/03/2019)													
	out 2018	nov 2018	dez 2018	jan 2019	fev 2019	mar 2019	2017	2018	2019	12m	24m	36m	do início
FUNDO	8,52	1,72	-1,87	8,93	-1,23	4,57	20,80	16,19	12,50	19,91	51,30	82,42	84,10
% do CDI	1.569,41	349,30	-379,49	1.643,78	-249,51	1.686,02	209,61	252,19	952,10	313,88	329,71	262,43	112,62
IBOV	10,19	2,38	-1,81	10,82	-1,86	4,19	26,86	15,03	13,31	18,68	55,10	95,99	99,13
BB Prev...	2,09	0,11	1,22	1,22	0,61	0,88	12,40	9,22	2,73	9,74	21,85	36,73	92,09



Perfil de Retornos (Últ. 12 meses)				Perfil de Risco (Últ. 12 meses)			
	FU...	IB...	BB...		F...	IB...	BB...
Meses Positivos	7	7	10	Volatilidade	20,61	22,...	2,37
Meses Negativos	5	5	2	Sharpe	0,74	0,57	1,37
Meses Acima do CDI	7	7	8	Sharpe - 36 meses	0,70	0,78	0,57
Meses Abaixo do CDI	5	5	4	VAR de 1 mês - 95% (%)	9,75	10,...	1,12
Maior Retorno Mensal (%)	9,28	10,82	2,09	VAR de 12 meses - 95% (%)	33,78	36,...	3,88
Menor Retorno Mensal (%)	-3,70	-10,87	-0,84	Perda Máxima (%)	-19,...	-19,...	-2,36
Retorno Acumulado (%)	19,91	16,49	9,74	Máximo Drawdown	-19,...	-19,...	-2,36
Retorno Acumulado (% CDI)	313,88	259,94	153,59	Alfa vs. CDI			



As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Sistema Economática é uma ferramenta para auxiliar o trabalho do analista e não contém nada que por si só deva ser interpretado como uma recomendação de investimento.

Fonte: Economática

BB Acoes Consumo Fc FI



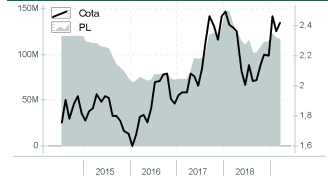
Características

	FUNDO	IBOV	BB Prev...
CNPJ	08973942...	-	13322205...
Início do Fundo	02/10/2007	-	28/04/2011
Código Anbima	195537	IBOV	272612
Classificação Anbima	Ações Se...	-	Renda Fix...
Gestão	BB Dtm...	-	BB Dtm...
Custodiante	Banco do...	-	Banco do...
Administrador	BB Dtm...	-	BB Dtm...

Condições de Investimentos

	FUNDO	IBOV	BB Pr...
Aplicação inicial mínima	200	-	10.000
Aplicação adicional mínima	200	-	0
Resgate mínimo	200	-	0
Saldo mínimo	200	-	0
Prazo emissão de cotas	D+001	-	D+000
Prazo conversão resgate	D+001	-	D+001
Prazo pagamento resgate	D+004	-	D+001

Patrimônio Líquido (R\$) X Valor da Cota



	2,00	-	0,20
Taxa máx. adm. (%)	2,00	-	0,20
Taxa performance	-	-	-
Data da Última Cotação	19/03/2019	20/03/2019	19/03/2019
Cota	2,4194	98,041	2,475
Patrimônio Líquido (R\$ 000)	115.960	-	6.957.580
Patrimônio Médio 12m (R\$ 000)	113.243	-	6.605.514

Alavancado	Não	-	Não
Investimento no Exterior	Até 20 %	-	Não se A...
Investidor qualificado	Não	-	Não
Tipo de investidor	Não Há Re...	-	Não Há R...
Resolução 3792	Sim	-	Sim
Resolução 3922	Sim	-	Sim

Rentabilidades (%) (até 19/03/2019)

	out 2018	nov 2018	dez 2018	jan 2019	fev 2019	mar 2019	2017	2018	2019	12m	24m	36m	do início
FUNDO	4,43	3,68	-0,28	12,00	-4,26	2,51	30,90	-10,50	9,92	0,60	26,49	33,02	141,94
% do CDI	816,28	745,20	-56,03	2.210,34	-862,77	923,91	311,33	-163,58	756,39	9,42	170,26	105,12	68,29
IBOV	10,19	2,38	-1,81	10,82	-1,86	4,19	26,86	15,03	13,31	18,68	55,10	95,99	65,71
BB Prev...	2,09	0,11	1,22	1,22	0,61	0,88	12,40	9,22	2,73	9,74	21,85	36,73	-

Retorno Acumulado (252 dias)



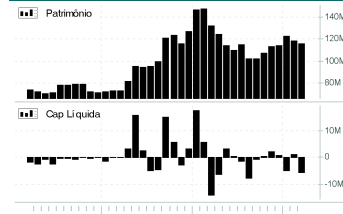
Perfil de Retornos (Últ. 12 meses)

	FUNDO	IBOV	BB...
Meses Positivos	6	7	10
Meses Negativos	6	5	2
Meses Acima do CDI	5	7	8
Meses Abaixo do CDI	7	5	4
Maior Retorno Mensal (%)	12,00	10,82	2,09
Menor Retorno Mensal (%)	-10,95	-10,87	-0,84
Retorno Acumulado (%)	0,60	16,49	9,74
Retorno Acumulado (% CDI)	9,42	259,94	153,59

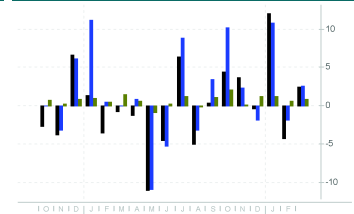
Perfil de Risco (Últ. 12 meses)

	F...	L...	L...
Volatilidade	20,17	22,...	2,37
Sharpe	-0,17	0,57	1,37
Sharpe -36 meses	0,12	0,78	0,57
VAR de 1 mês - 95% (%)	9,54	10,...	1,12
VAR de 12 meses - 95% (%)	33,04	36,...	3,88
Perda Máxima (%)	-19,...	-19,...	-2,36
Máximo Drawdown	-19,...	-19,...	-2,36
Alfa vs. CDI	-	-	-

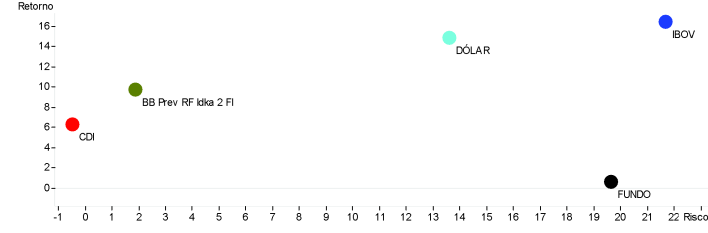
Evolução do Patrimônio Líquido (R\$) - Mensal



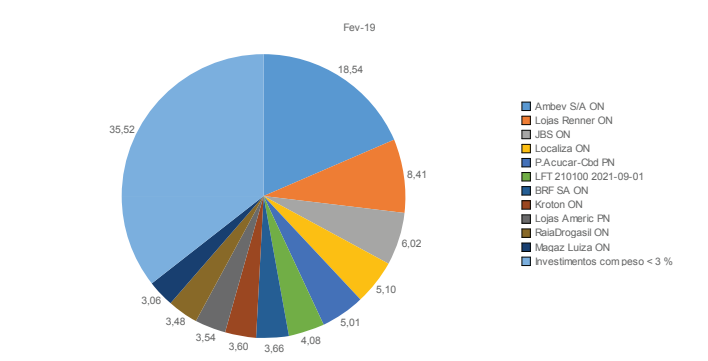
Retorno Mensal (%) - Fundo e CDI



Risco e Retorno (Últ. 12 meses)



Composição Final Consolidada em % (Últ. Carteira Aberta)



As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Sistema Economática é uma ferramenta para auxiliar o trabalho do analista e não contém nada que por si só deva ser interpretado como uma recomendação de investimento.

Fonte: Economática

BB Acoes BB Seguridade FIA



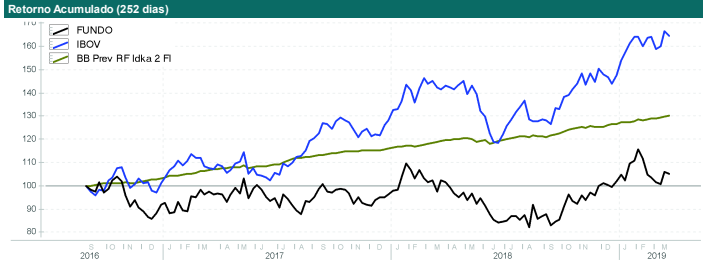
Características			Condições de Investimentos				
	FUNDO	IBOV	BB Pre...	FUNDO	IBOV	BB Pr...	
CNPJ	17593934...	-	13322205...	Aplicação inicial mínima	200	-	10.000
Início do Fundo	03/05/2013	-	28/04/2011	Aplicação adicional mínima	200	-	0
Código Anbima	337481	IBOV	272612	Resgate mínimo	200	-	0
Classificação Anbima	Fundos d...	-	Renda Fix...	Saldo mínimo	200	-	0
Gestão	BB Dtv...	-	BB Dtv...	Prazo emissão de cotas	D+001	-	D+000
Custodiante	Banco do...	-	Banco do...	Prazo conversão resgate	D+001	-	D+001
Administrador	BB Dtv...	-	BB Dtv...	Prazo pagamento resgate	D+004	-	D+001

Taxas			
Taxa máx. adm. (%)	1,50	-	0,20
Taxa performance	-	-	-

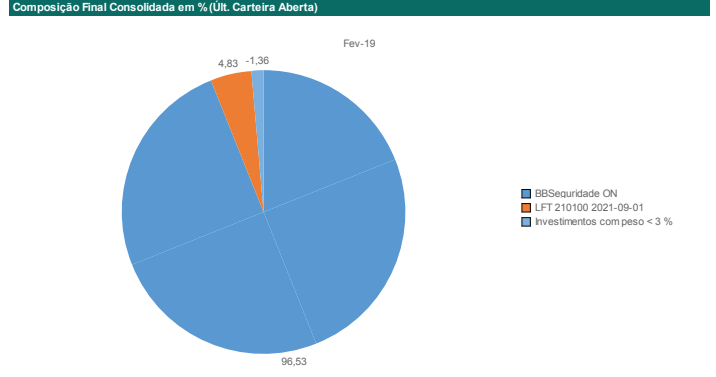
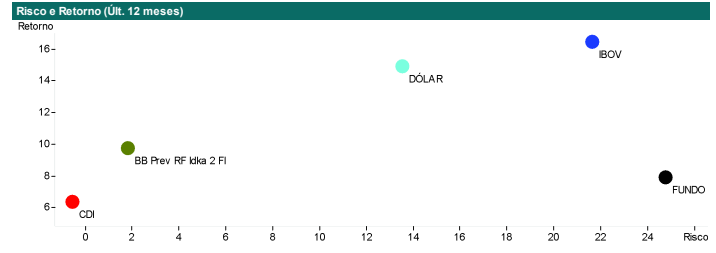
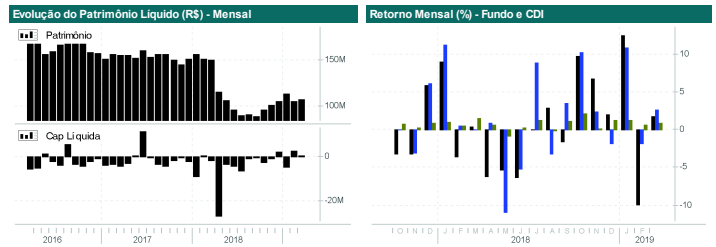
Data da Última Cotação			
Data da Última Cotação	19/03/2019	20/03/2019	19/03/2019
Cota	2,1307	98,041	2,475
Patrimônio Líquido (R\$ 000)	106.686	-	6.957.580
Patrimônio Médio 12m (R\$ 000)	100.601	-	6.605.514

Alavancado			
Alavancado	Não	-	Não
Investimento no Exterior	Não se A...	-	Não se A...
Investidor qualificado	Não	-	Não
Tipo de investidor	Não Há Re...	-	Não Há R...

Rentabilidades (%) (até 19/03/2019)													
	out 2018	nov 2018	dez 2018	jan 2019	fev 2019	mar 2019	2017	2018	2019	12m	24m	36m	do início
FUNDO	9,68	6,73	1,97	12,38	-9,95	1,80	4,91	5,99	3,02	7,89	7,78	7,17	113,07
% do CDI	1.783,42	1.362,99	398,81	2.280,29	-2.015,91	663,06	49,42	93,32	230,02	124,39	49,99	22,82	142,88
IBOV	10,19	2,38	-1,81	10,82	-1,86	4,19	26,86	15,03	13,31	18,68	55,10	95,99	79,48
BB Prev...	2,09	0,11	1,22	1,22	0,61	0,88	12,40	9,22	2,73	9,74	21,85	36,73	90,59



Perfil de Retornos (Últ. 12 meses)				Perfil de Risco (Últ. 12 meses)			
	FUNDO	IBOV	BB...		FUNDO	IBOV	BB...
Meses Positivos	6	7	10	Volatilidade	25,30	22,...	2,37
Meses Negativos	6	5	2	Sharpe	0,19	0,57	1,37
Meses Acima do CDI	6	7	8	Sharpe - 36 meses	-0,12	0,78	0,57
Meses Abaixo do CDI	6	5	4	VAR de 1 mês - 95% (%)	12,00	10,...	1,12
Maior Retorno Mensal (%)	12,38	10,82	2,09	VAR de 12 meses - 95% (%)	41,57	36,...	3,88
Menor Retorno Mensal (%)	-9,95	-10,87	-0,84	Perda Máxima (%)	-20,...	-19,...	-2,36
Retorno Acumulado (%)	7,89	16,49	9,74	Máximo Drawdown	-20,...	-19,...	-2,36
Retorno Acumulado (% CDI)	124,39	259,94	153,59	Alfa vs. CDI	-	-	-



As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Sistema Economática é uma ferramenta para auxiliar o trabalho do analista e não contém nada que por si só deva ser interpretado como uma recomendação de investimento.

Fonte: Economática