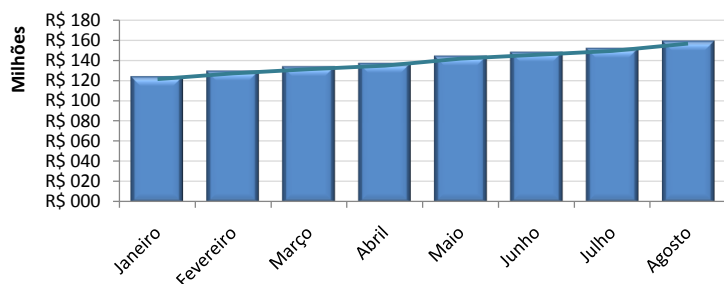




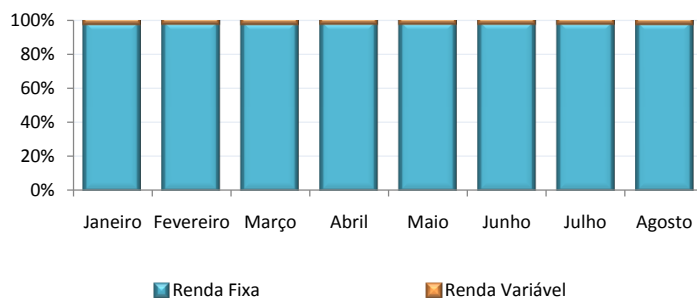
## Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos

Agosto De 2014

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



## Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10

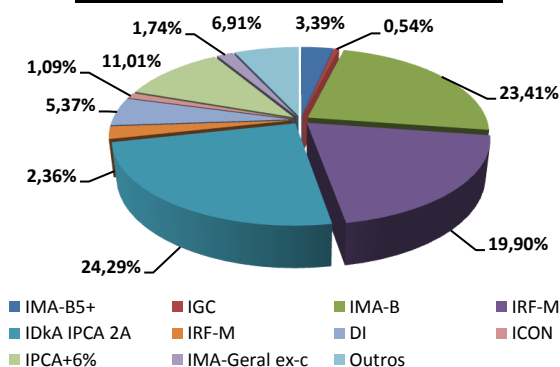
| Enquadramento Legal - Resolução CMFV nº 01/2014 |  |                      |                          |               | Rentabilidade do Fundo |        |          | Risco |               |
|---|--|----------------------|--------------------------|---------------|------------------------|--------|----------|-------|---------------|
| Tipo Fundo                                      | Fundo de Investimento                                    | Enquadramento        | Limites Legais por fundo | % da Carteira | ago-14                 | 2014   | 12 Meses | V@R¹  | Volatilidade² |
| b) Renda Fixa                                   |  |                      |                          |               |                        |        |          |       |               |
| IPCA+6%   | BB IPCA III FI RF PREVID CRÉDITO PRIVADO                 | Art. 7º Inciso VII b | 5%                       | 3,50%         | 1,89%                  | 11,90% |          | 2,34% | 4,93%         |
| IDKa IPCA 2A                                    | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI                        | Art. 7º Inciso I b   | 100%                     | 24,29%        | 1,24%                  | 9,19%  | 12,80%   | 1,17% | 2,46%         |
| IMA-B5+   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP FI                       | Art. 7º Inciso I b   | 100%                     | 3,39%         | 6,85%                  | 20,08% | 15,36%   | 6,67% | 14,05%        |
| IMA-B   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI                         | Art. 7º Inciso I b   | 100%                     | 23,41%        | 4,75%                  | 15,74% | 14,39%   | 4,46% | 9,40%         |
| IRF-M1  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TP FIC                       | Art. 7º Inciso I b   | 100%                     | 15,00%        | 0,82%                  | 6,70%  | 9,92%    | 0,10% | 0,22%         |
| IRF-M   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI                         | Art. 7º Inciso I b   | 100%                     | 2,36%         | 1,56%                  | 9,58%  | 12,46%   | 1,27% | 2,67%         |
| IMA-Geral ex-c                                  | BB PREV. RF IMA GERAL EX-C TP FI                         | Art. 7º Inciso I b   | 100%                     | 1,74%         | 2,54%                  | 11,30% | 12,82%   | 2,11% | 4,44%         |
| DI  | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC                          | Art. 7º Inciso IV    | 20%                      | 3,14%         | 0,88%                  | 6,99%  | 10,23%   | 0,02% | 0,04%         |
| IPCA+6%   | BB RPPS I FI RF IPCA CRÉDITO PRIV.                       | Art. 7º Inciso VII b | 5%                       | 0,92%         | 0,95%                  | 9,64%  | 13,46%   | 0,94% | 1,98%         |
| IPCA+6%   | BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Art. 7º Inciso IV    | 20%                      | 6,59%         | 0,56%                  | 6,02%  |          | 0,15% | 0,31%         |
| Outros  | BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | Art. 7º Inciso IV    | 20%                      | 6,91%         | 1,44%                  | 7,54%  |          | 1,69% | 3,56%         |
| DI  | CAIXA BRASIL FI REF DI LP                                | Art. 7º Inciso IV    | 20%                      | 2,22%         | 0,87%                  | 6,91%  | 10,14%   | 0,02% | 0,04%         |
| IRF-M1  | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF                            | Art. 7º Inciso I b   | 100%                     | 4,89%         | 0,82%                  | 6,79%  | 10,05%   | 0,11% | 0,24%         |
| Total em Renda Fixa                             |  |                      |                          | 98,37%        |                        |        |          |       |               |
| b) Renda Variável                               |  |                      |                          |               |                        |        |          |       |               |
| ICON  | BB AÇÕES CONSUMO FIC                                     | Art. 8º Inciso III   | 15%                      | 1,09%         | 8,62%                  | 15,81% | 18,35%   | 5,80% | 12,21%        |
| IGC   | BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI                    | Art. 8º Inciso III   | 15%                      | 0,54%         | 8,76%                  | 16,13% | 21,84%   | 6,47% | 13,63%        |
| Total em Renda Variável                         |  |                      |                          | 1,63%         |                        |        |          |       |               |

\* As informações desses fundos (rentabilidade, VaR e volatilidade) foram extraídas do software Quantum Axis, calculado com base nos últimos doze meses.

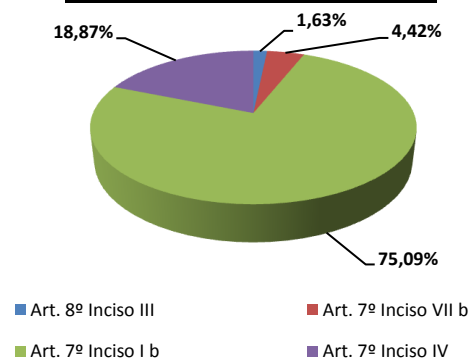
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

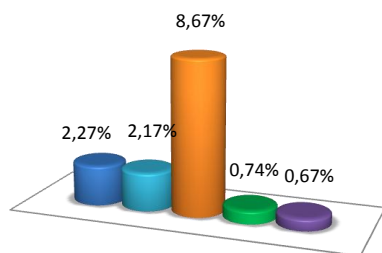


Distribuição por Enquadramento Legal

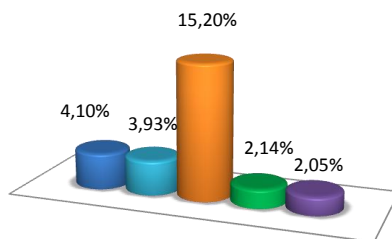


## Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

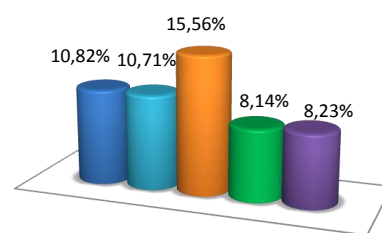
Agosto De 2014



Últimos Três Meses



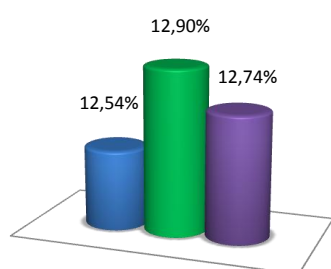
Em 2014



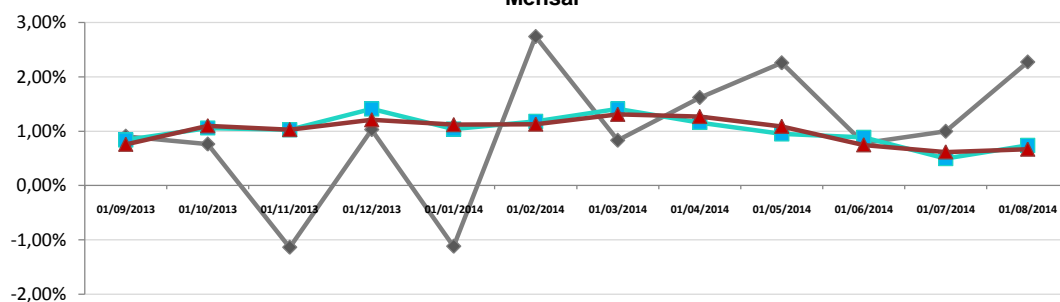
■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável  
■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

## Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos doze meses

Acumulado



Mensal



■ Carteira Total ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

— Rentabilidade Carteira

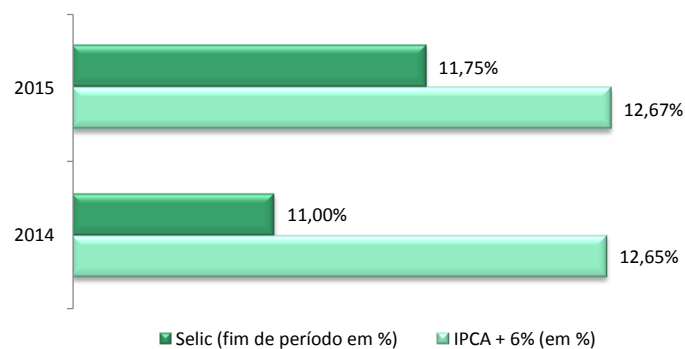
— IPCA+6%

— INPC+6%

## Total por Instituição Financeira

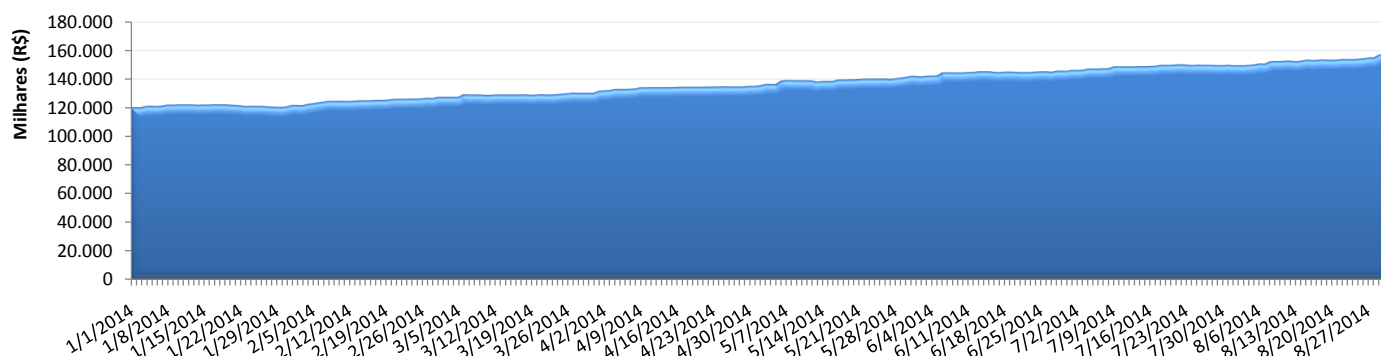


## Projeção de Indicadores de Mercado

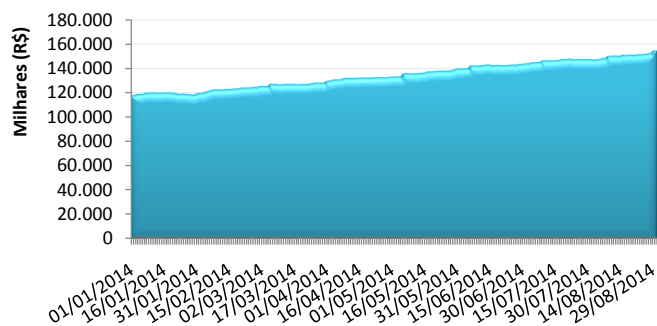


Relatório Focus Bacen - 29/08/2014

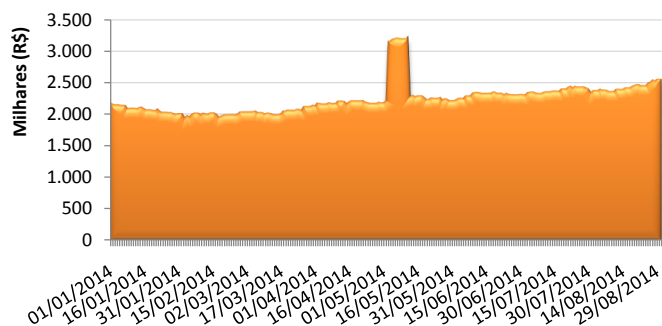
## Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



**Evolução dos Investimentos em Renda Fixa no Ano**



**Evolução dos Investimentos em Renda Variável no Ano**



| Retorno dos Indicadores |                         |                  |                  |                       |                  |
|-------------------------|-------------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| INDICADORES             | Rentabilidade em Agosto | Rentab Trimestre | Rentab. Semestre | Rentabilidade em 2014 | Rentab. 12 Meses |
| CDI                     | 0,86%                   | 2,64%            | 5,16%            | 6,87%                 | 10,11%           |
| IBOVESPA                | 9,78%                   | 19,61%           | 30,14%           | 18,99%                | 22,55%           |
| IBRX                    | 9,59%                   | 18,63%           | 28,79%           | 17,92%                | 23,87%           |
| ICON                    | 8,81%                   | 14,83%           | 24,73%           | 16,03%                | 19,07%           |
| IDIV                    | 7,83%                   | 19,46%           | 27,04%           | 15,21%                | 22,29%           |
| IDKa IPCA 2 Anos        | 1,25%                   | 3,59%            | 7,42%            | 9,50%                 | 13,15%           |
| IDKa IPCA 20 Anos       | 13,99%                  | 13,03%           | 34,37%           | 33,52%                | 17,74%           |
| IEE                     | 9,88%                   | 18,39%           | 35,19%           | 18,75%                | 23,13%           |
| IGC                     | 8,78%                   | 16,29%           | 25,69%           | 16,17%                | 21,89%           |
| IMA Geral ex-C          | 2,56%                   | 4,27%            | 9,35%            | 11,34%                | 12,95%           |
| IMA-B                   | 4,82%                   | 6,06%            | 14,07%           | 16,09%                | 14,86%           |
| IMA-B 5                 | 1,35%                   | 3,35%            | 7,21%            | 9,41%                 | 12,57%           |
| IMA-B 5+                | 6,91%                   | 7,62%            | 18,55%           | 20,40%                | 15,87%           |
| INPC+6%                 | 0,67%                   | 2,05%            | 5,84%            | 8,23%                 | 12,74%           |
| IPCA+6%                 | 0,74%                   | 2,14%            | 5,78%            | 8,14%                 | 12,90%           |
| IRF-M                   | 1,59%                   | 3,69%            | 7,61%            | 9,76%                 | 12,73%           |
| IRF-M 1                 | 0,84%                   | 2,68%            | 5,38%            | 6,92%                 | 10,26%           |
| IRF-M 1+                | 2,02%                   | 4,27%            | 8,86%            | 11,38%                | 14,13%           |

### Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos

