



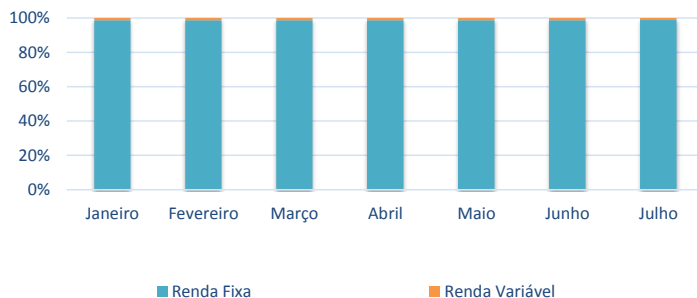
Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos

Julho De 2015

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10

Enquadramento Legal - Resolução CMV nº 622/12					Rentabilidade do fundo			Risco	
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	jul-15	2015	12 Meses	V@R¹	Volatilidade²
a) Renda Fixa									
IPCA+6%	BB IPCA III FI RF PREVID CRÉDITO PRIVADO	Art. 7º Inciso VII b	5%	2,98549%	1,38%	8,62%	12,43%	3,23%	6,81%
IDKa IPCA 2A	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	21,31363%	1,74%	9,12%	12,55%	1,44%	3,03%
IDKa IPCA 20A	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 20 TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	2,50896%	-4,10%	5,48%	9,52%	6,08%	12,80%
IMA-B5+	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	2,79261%	-1,90%	7,15%	11,04%	4,79%	10,09%
IMA-B	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	4,82167%	-0,85%	7,36%	10,89%	3,70%	7,79%
IRF-M1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TP FIC	Art. 7º Inciso I b	100%	7,97493%	1,25%	6,71%	11,13%	0,24%	0,50%
IRF-M	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	1,96835%	1,21%	6,29%	9,52%	1,74%	3,67%
IMA-Geral ex-c	BB PREV. RF IMA GERAL EX-C TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	4,10351%	0,57%	6,98%	10,57%	1,98%	4,17%
DI	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC	Art. 7º Inciso IV a	20%	10,18820%	1,20%	7,33%	12,35%	0,02%	0,04%
IMA-B5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 TP FI	Art. 7º Inciso III a	20%	1,41975%	1,75%	9,06%	12,66%	1,52%	3,21%
IPCA+6%	BB RPPS I FI RF IPCA CRÉDITO PRIV.	Art. 7º Inciso VII b	5%	0,80267%	1,67%	9,24%	13,82%	0,38%	0,80%
IPCA+6%	BB TP IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Art. 7º Inciso IV a	20%	5,70099%	1,25%	10,58%	15,83%	0,05%	0,10%
IMA-B	BB TP IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Art. 7º Inciso I b	100%	15,24985%	1,55%	2,49%	2,49%	0,94%	1,99%
IMA-B	BB TÍT PÚBL VII FI RF PREVIDENCIÁRIO	Art. 7º Inciso I b	100%	5,13534%	1,49%	4,95%	4,95%	2,07%	4,35%
Outros	BB TP VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Art. 7º Inciso IV a	20%	5,73095%	1,82%	6,51%	8,88%	1,22%	2,56%
DI	CAIXA BRASIL FI REF DI LP	Art. 7º Inciso IV a	20%	1,91028%	1,19%	7,21%	12,16%	0,03%	0,07%
IRF-M1	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	Art. 7º Inciso I b	100%	4,17575%	1,26%	6,79%	11,25%	0,25%	0,53%
Total em Renda Fixa				98,78%					

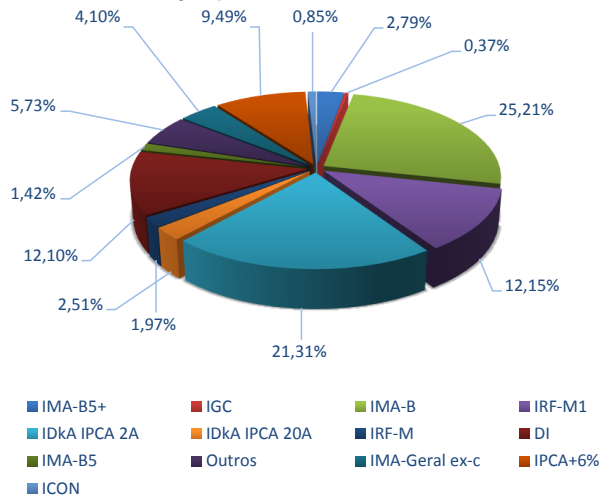
b) Renda Variável									
ICON	BB AÇÕES CONSUMO FIC	Art. 8º Inciso III	15%	0,84774%	-0,80%	5,32%	9,37%	6,34%	13,36%
IGC	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	Art. 8º Inciso III	15%	0,36934%	-2,46%	1,41%	-3,09%	6,76%	14,24%
Total em Renda Variável				1,22%					

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

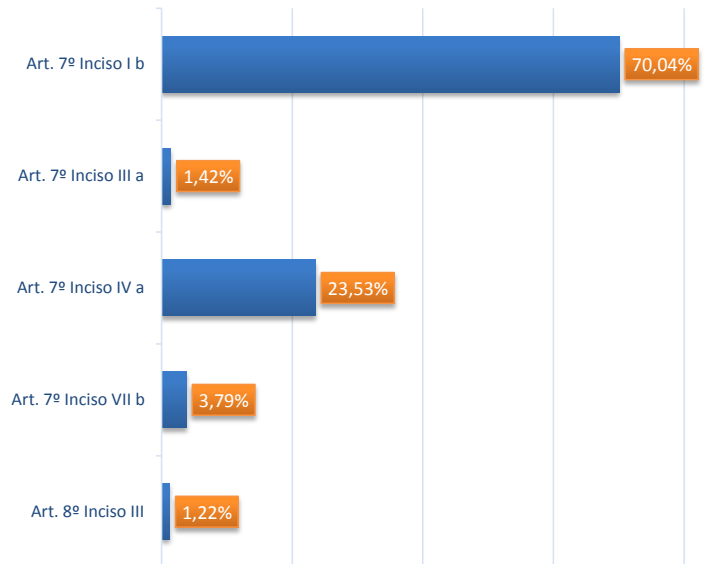
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

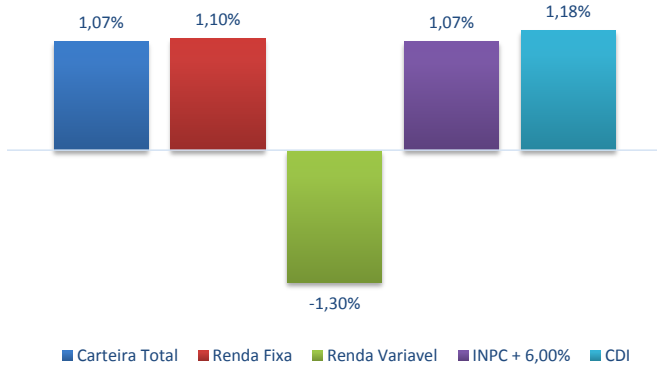


Distribuição por Enquadramento Legal

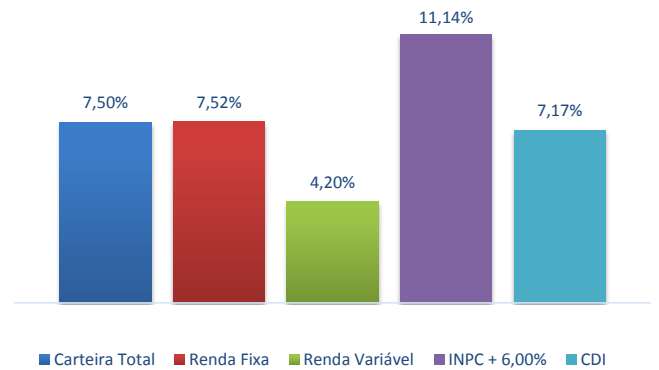


Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

Julho De 2015

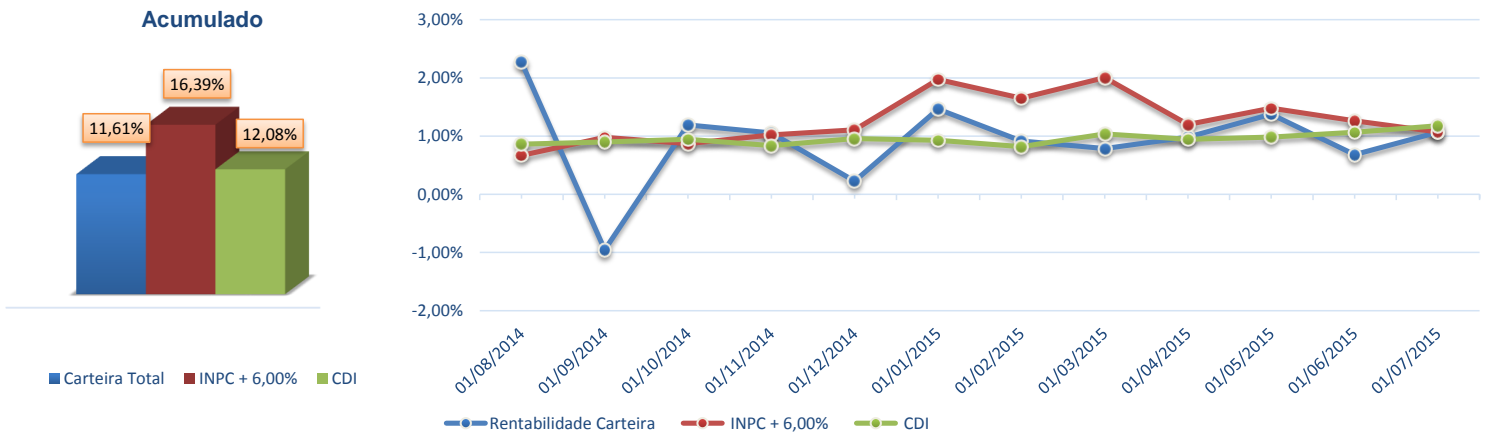


Em 2015

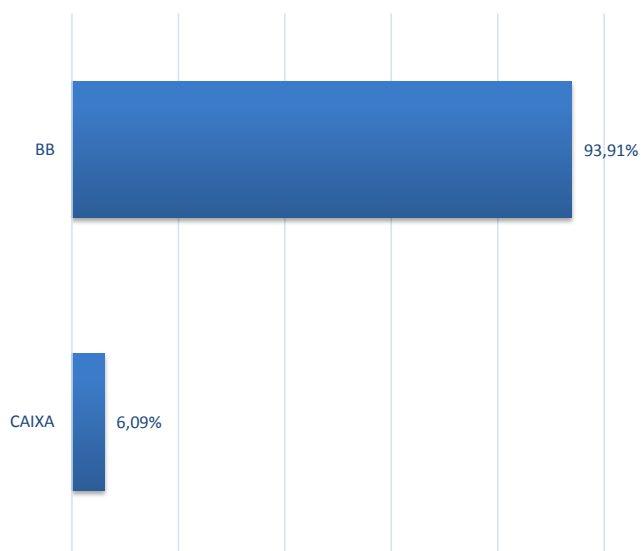


Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos 12 meses

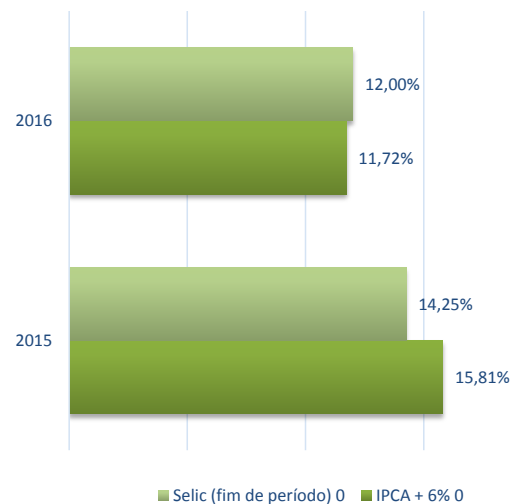
Acumulado



Total por Instituição Financeira

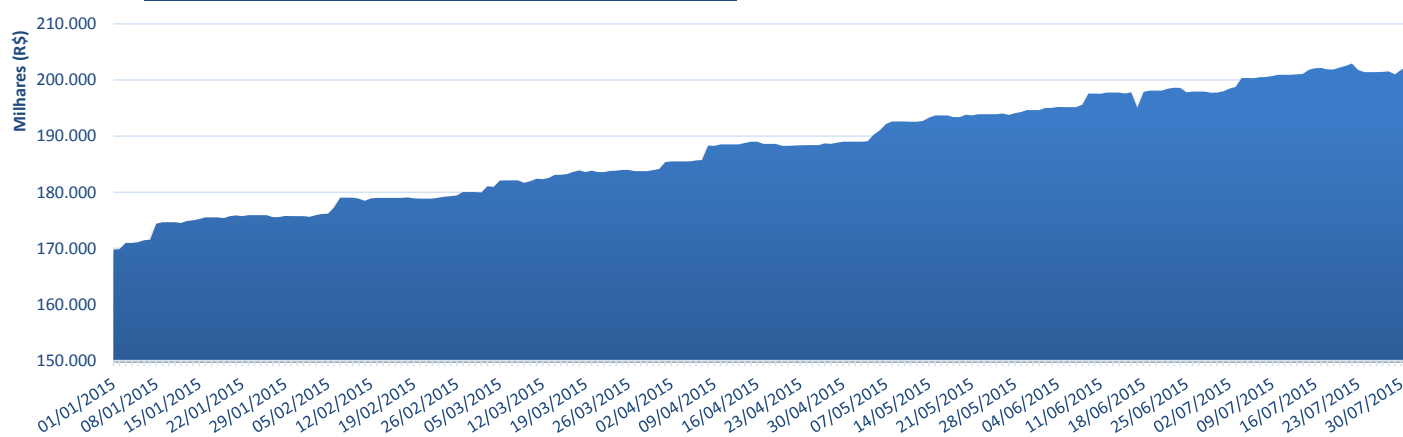


Projeção de Indicadores de Mercado

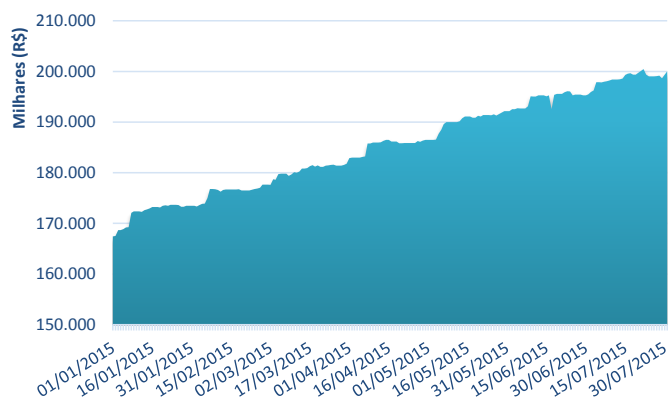


Fonte: Relatório Focus Banco Central

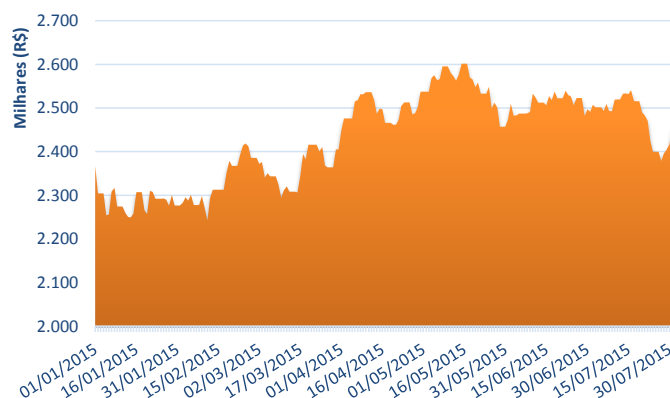
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



Evolução dos Investimentos em Renda Fixa no Ano



Evolução dos Investimentos em Renda Variável no Ano



Retorno dos Indicadores					
INDICADORES	Rentabilidade em Julho	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2015	Rentab. 12 Meses
CDI	1,18%	3,26%	6,18%	7,17%	12,08%
IBOVESPA	-4,17%	-9,54%	8,44%	1,71%	-8,89%
IBRX	-3,44%	-8,03%	9,16%	2,74%	-7,17%
ICON	-0,74%	-1,22%	8,57%	5,72%	10,65%
IDIV	-3,46%	-12,43%	3,43%	-8,13%	-29,52%
IDkA IPCA 2 Anos	1,86%	5,07%	7,90%	10,02%	13,41%
IDkA IPCA 20 Anos	-6,74%	-4,09%	-0,12%	4,58%	8,78%
IEE	-2,14%	0,52%	20,17%	9,00%	4,36%
IGC	-2,33%	-5,88%	8,40%	1,53%	-2,73%
IMA Geral ex-C	0,58%	2,72%	4,92%	7,11%	10,86%
IMA-B	-0,73%	1,55%	4,30%	7,55%	11,23%
IMA-B 5	1,78%	4,32%	7,17%	9,37%	13,11%
IMA-B 5+	-1,80%	0,55%	3,24%	7,07%	10,86%
INPC + 6,00%	1,07%	3,86%	8,98%	11,14%	16,39%
INPC	0,58%	2,36%	5,86%	7,42%	9,81%
IRF-M	1,23%	3,21%	4,61%	6,48%	9,79%
IRF-M 1	1,28%	3,20%	5,82%	6,95%	11,54%
IRF-M 1+	1,21%	3,23%	3,95%	6,22%	8,85%

Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos

