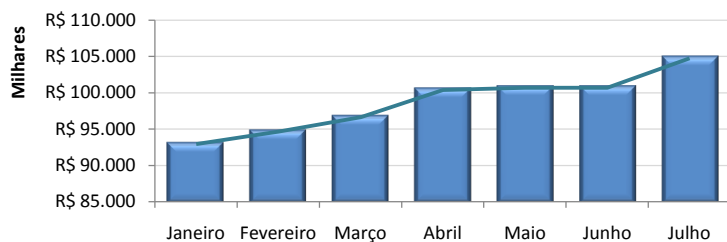




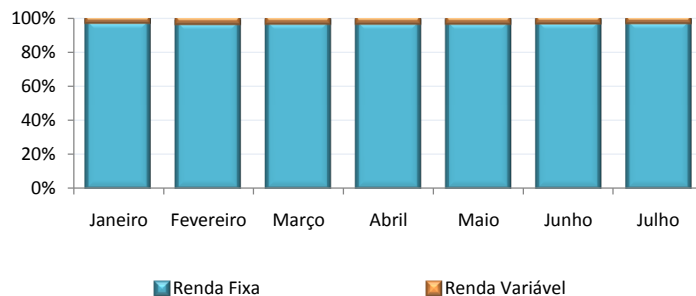
## Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos

### Julho De 2013

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



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

Enquadramento Legal - Resoluções CMFV n.º 8/2017 e 15/2017					Rentabilidade do fundo			Risco	
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	jul-13	2013	12 Meses	V@R¹	Volatilidade²
b) Renda Fixa									
IRF-M	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	17,02%	1,30%	0,83%	5,15%	1,30%	2,92%
IMA-B	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	31,40%	1,25%	-6,81%	2,00%	4,34%	10,05%
IPCA+ 6%	BB RPPS I FI RF IPCA CRÉDITO PRIV.	Art. 7º Inciso VII b	5%	1,22%	1,24%	9,96%	15,92%	1,62%	2,38%
IDkA IPCA 2A	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	30,57%	0,67%	0,72%	6,66%	1,13%	3,56%
IMA-Geral ex-c	BB PREV. RF IMA GERAL EX-C TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	2,33%	1,15%	-1,43%	4,34%	1,97%	4,63%
IMA-B5+	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	4,58%	1,43%	-10,53%	0,07%	6,03%	13,92%
DI	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC	Art. 7º Inciso IV	20%	2,70%	0,73%	4,17%	7,29%	0,03%	0,07%
IRF-M1	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	Art. 7º Inciso I b	100%	5,17%	0,85%	3,62%	6,71%	0,19%	0,59%
DI	CAIXA BRASIL FI REF DI LP	Art. 7º Inciso IV	20%	3,00%	0,72%	4,25%	7,33%	0,01%	0,06%
Total em Renda Fixa				97,98%					

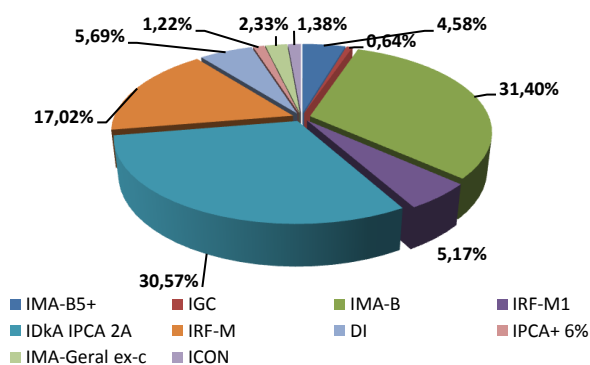
<b>b) Renda Variável</b>									
IGC	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	Art.8º Inciso III	15%	0,64%	1,26%	-7,82%	1,72%	8,24%	14,43%
ICON	BB AÇÕES CONSUMO FIC	Art.8º Inciso III	15%	1,38%	1,30%	-2,52%	15,06%	6,72%	13,15%
<b>Total em Renda Variável</b>				<b>2,02%</b>					

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

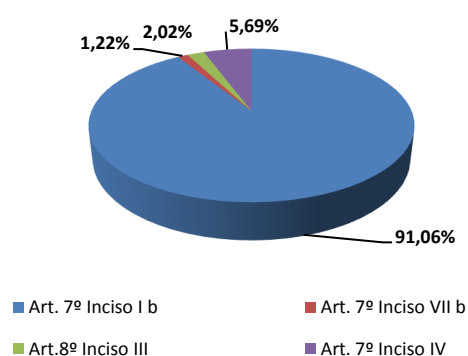
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

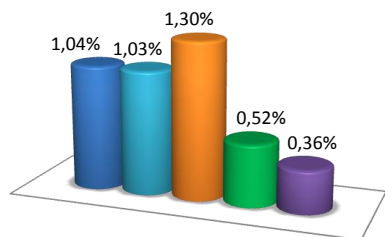


Distribuição por Enquadramento Legal

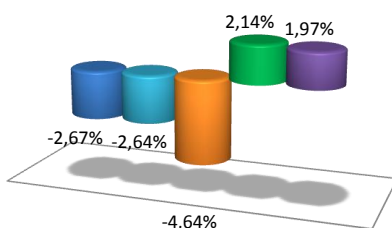


## Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

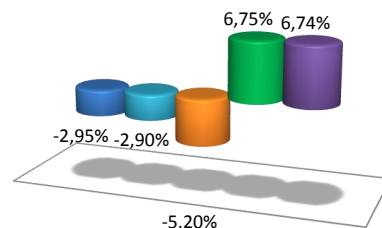
Julho De 2013



Últimos Três Meses



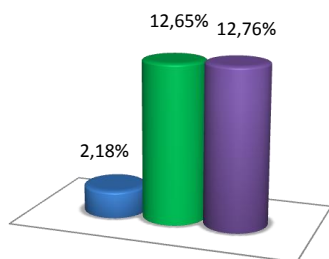
Em 2013



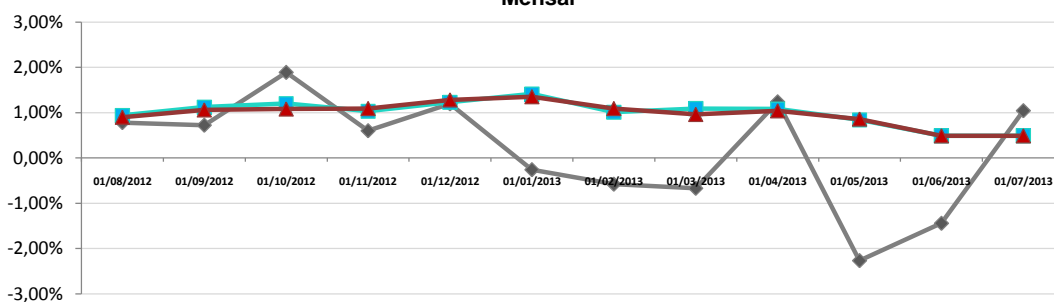
■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável  
■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

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

Acumulado



Mensal



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

— Rentabilidade Carteira

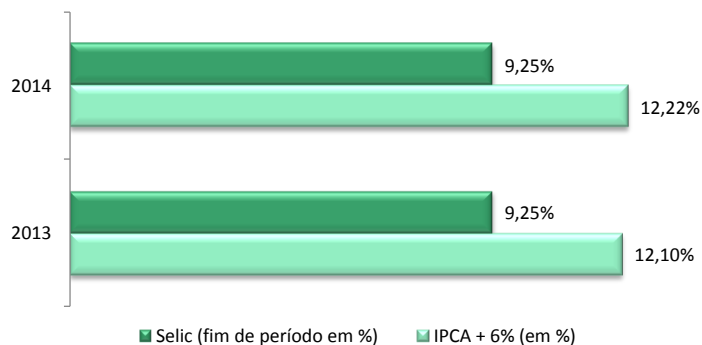
— IPCA+6%

— INPC+6%

## Total por Instituição Financeira

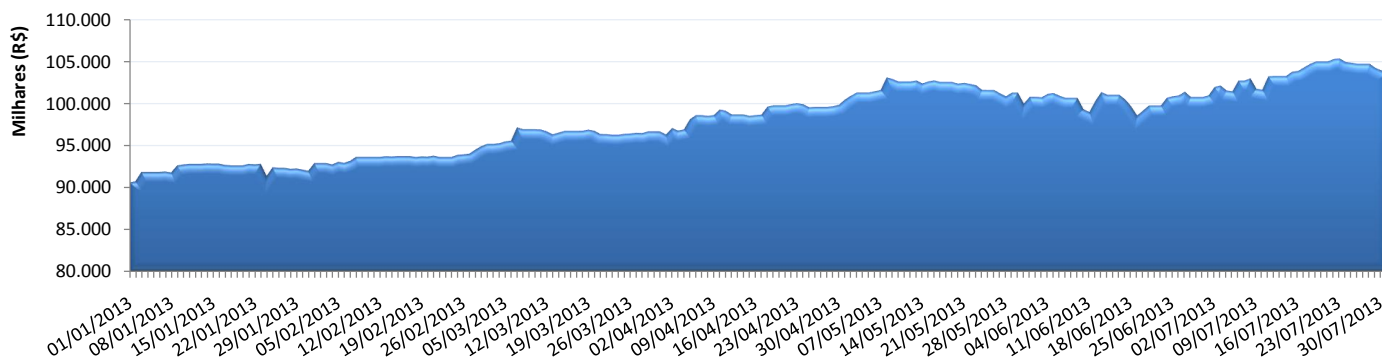


## Projeção de Indicadores de Mercado

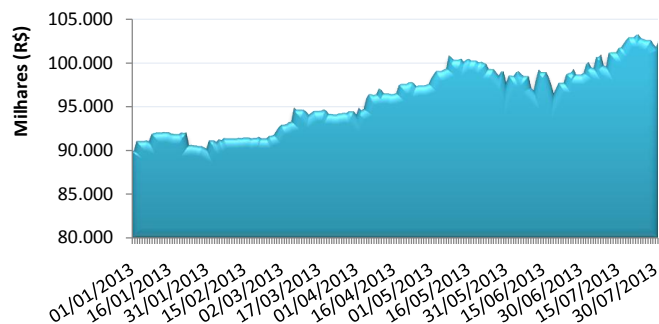


Fonte: Relatório Focus Banco Central

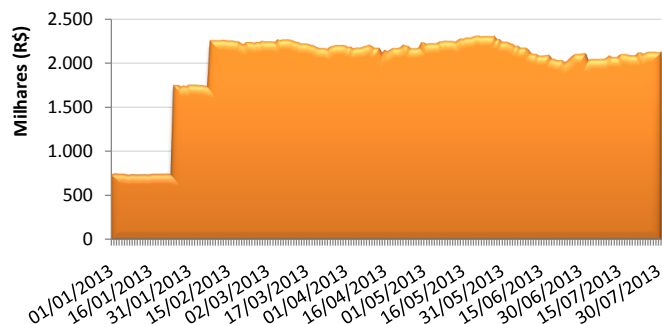
## Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



**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 2013	Rentab. 12 Meses
CDI	0,71%	1,90%	3,56%	4,16%	7,23%
IBOVESPA	1,64%	-13,73%	-19,29%	-20,87%	-14,02%
IBRX	1,74%	-8,29%	-9,68%	-9,47%	-2,58%
ICON	1,30%	-3,67%	-5,96%	-1,81%	18,18%
IDIV	2,26%	-7,51%	-9,23%	-10,91%	-5,63%
IDkA IPCA 2 Anos	0,86%	-0,31%	0,64%	0,89%	7,27%
IDkA IPCA 20 Anos	2,57%	-14,03%	-19,14%	-17,61%	-4,79%
IEE	2,05%	-8,19%	-6,73%	-9,94%	-25,36%
IGC	1,24%	-6,87%	-8,38%	-7,60%	2,27%
IMA Geral ex-C	1,17%	-2,01%	-1,51%	-1,17%	4,73%
IMA-B	1,29%	-5,98%	-7,11%	-6,61%	2,56%
IMA-B 5	0,87%	-0,96%	0,10%	0,34%	7,02%
IMA-B 5+	1,51%	-8,61%	-11,04%	-10,35%	0,65%
INPC+6%	0,36%	1,97%	5,25%	6,74%	12,76%
IPCA+6%	0,52%	2,14%	5,32%	6,75%	12,65%
IRF-M	1,34%	-0,53%	1,00%	1,01%	5,38%
IRF-M 1	0,87%	1,71%	3,15%	3,72%	6,90%
IRF-M 1+	1,58%	-1,53%	0,05%	-0,20%	4,67%

**Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos**

