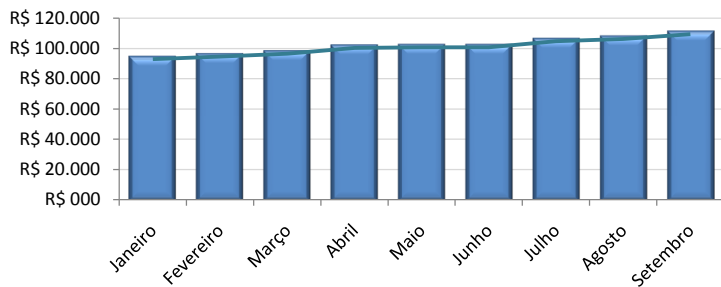




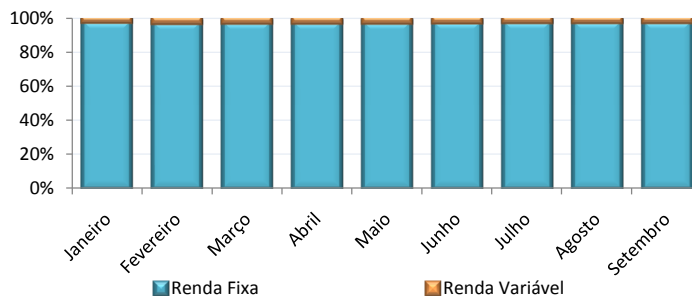
Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos

Setembro De 2013

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10

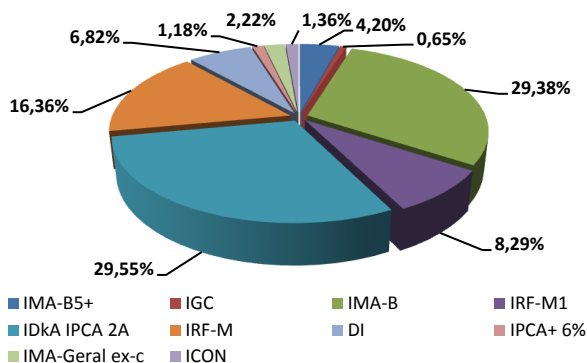
| Resumo da Carteira - Renda Fixa | | | | | Rentabilidade do Fundo | | | Risco | |
|---------------------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------|------------------------|---------|----------|-------|---------------|
| Tipo Fundo | Fundo de Investimento | Enquadramento | Limites Legais por fundo | % da Carteira | set-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% | 16,36% | 1,53% | 1,23% | 4,24% | 1,54% | 3,31% |
| IMA-B | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI | Art. 7º Inciso I b | 100% | 29,38% | 0,35% | -8,92% | -3,36% | 3,42% | 10,03% |
| IPCA+ 6% | BB RPPS I FI RF IPCA CRÉDITO PRIV. | Art. 7º Inciso VII b | 5% | 1,18% | 1,40% | 10,65% | 14,43% | 1,34% | 3,14% |
| IDKa IPCA 2A | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI | Art. 7º Inciso I b | 100% | 29,55% | 1,12% | 1,69% | 5,61% | 0,96% | 3,59% |
| IMA-Geral ex-c | BB PREV. RF IMA GERAL EX-C TP FI | Art. 7º Inciso I b | 100% | 2,22% | 0,92% | -1,73% | 2,04% | 1,79% | 4,75% |
| IMA-B5+ | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP FI | Art. 7º Inciso I b | 100% | 4,20% | -0,25% | -14,22% | -7,62% | 4,97% | 13,84% |
| DI | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC | Art. 7º Inciso IV | 20% | 3,91% | 0,73% | 5,60% | 7,43% | 0,03% | 0,09% |
| IRF-M1 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF | Art. 7º Inciso I b | 100% | 6,41% | 0,78% | 4,89% | 6,74% | 0,15% | 0,60% |
| DI | CAIXA BRASIL FI REF DI LP | Art. 7º Inciso IV | 20% | 2,91% | 0,70% | 5,68% | 7,48% | 0,01% | 0,06% |
| IRF-M1 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TP FIC | Art. 7º Inciso I b | 100% | 1,87% | 0,78% | 4,79% | 6,63% | 0,15% | 0,57% |
| Total em Renda Fixa | | | | 97,99% | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| b) Renda Variável | | | | | | | | | |
| IGC | BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI | Art.8º Inciso III | 15% | 0,65% | 4,48% | -2,69% | 4,17% | 7,70% | 14,86% |
| ICON | BB AÇÕES CONSUMO FIC | Art.8º Inciso III | 15% | 1,36% | 3,39% | 0,63% | 10,09% | 7,80% | 13,86% |
| Total em Renda Variável | | | | 2,01% | | | | | |

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

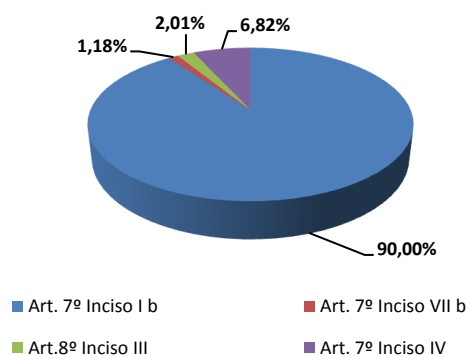
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

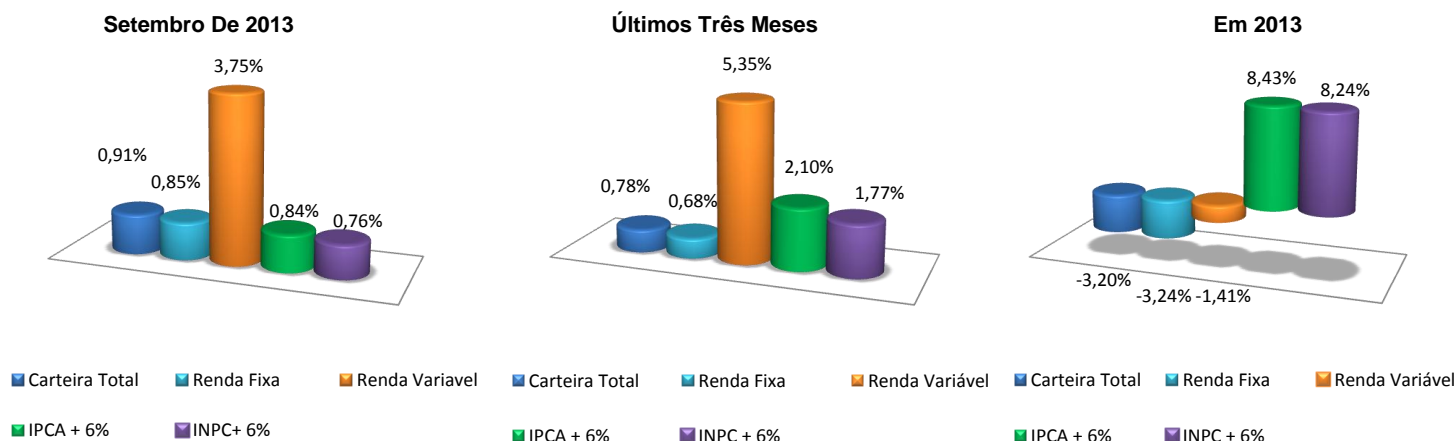
Distribuição por Parâmetro de Rentabilidade



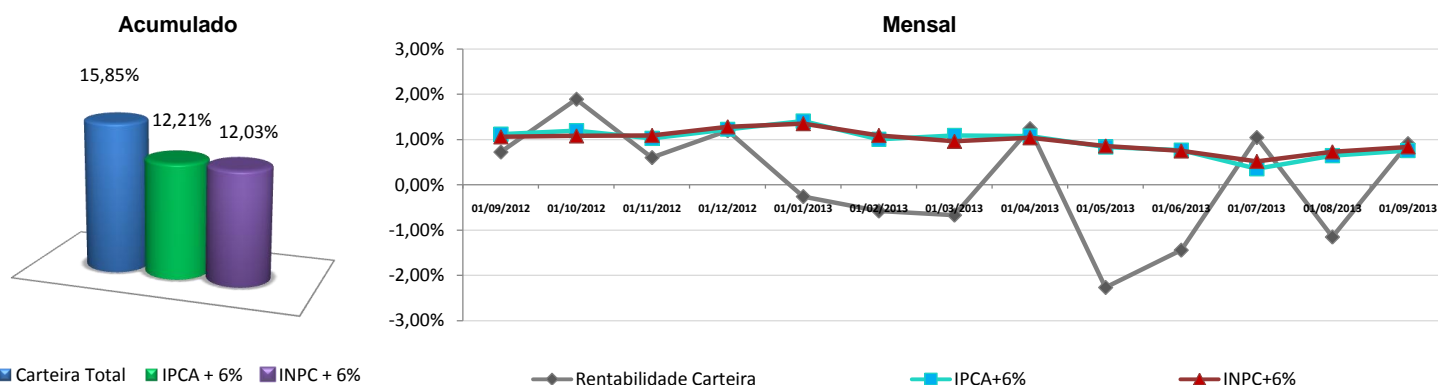
Distribuição por Enquadramento Legal



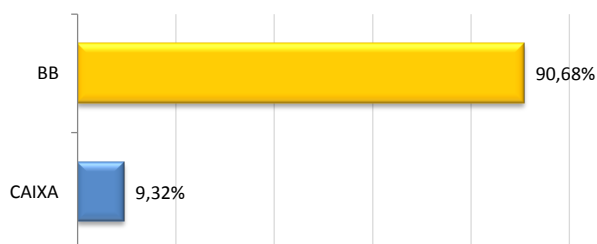
Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial



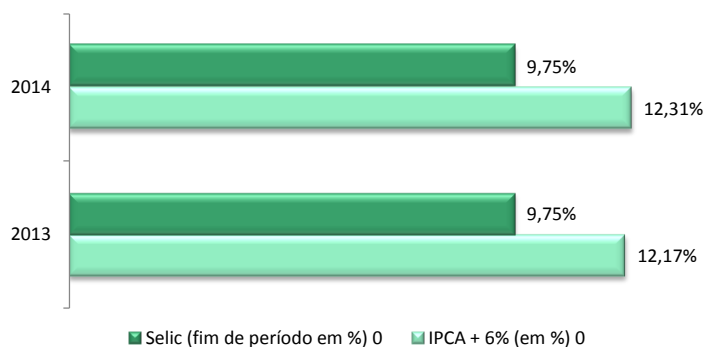
Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos doze meses



Total por Instituição Financeira

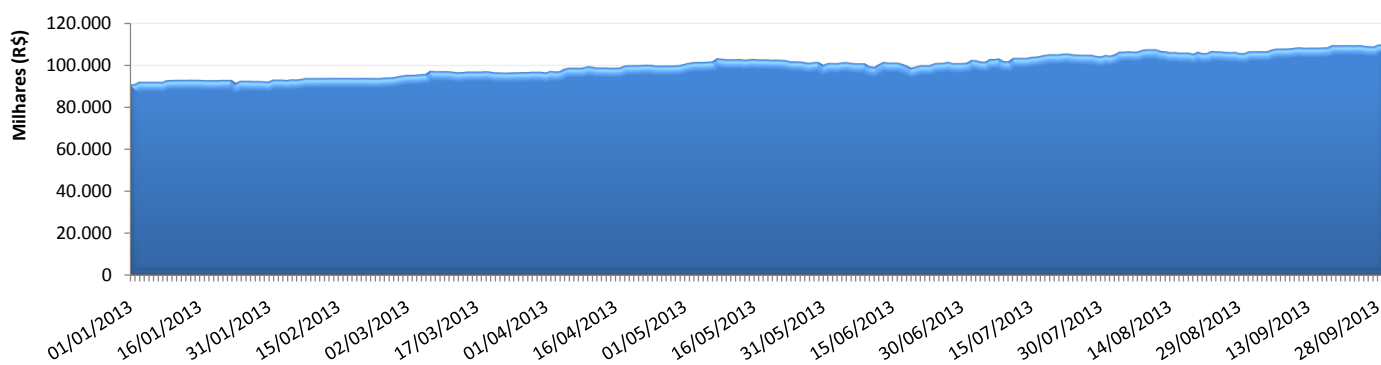


Projeção de Indicadores de Mercado

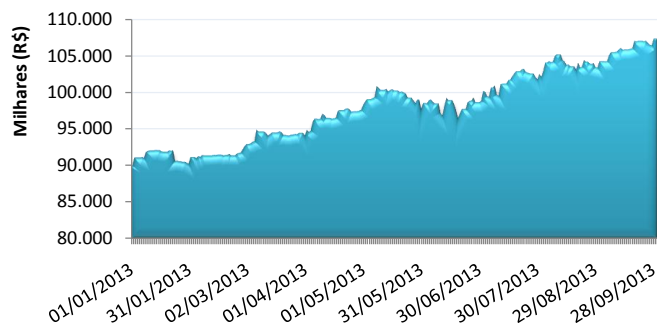


Fonte: Relatório Focus Banco Central

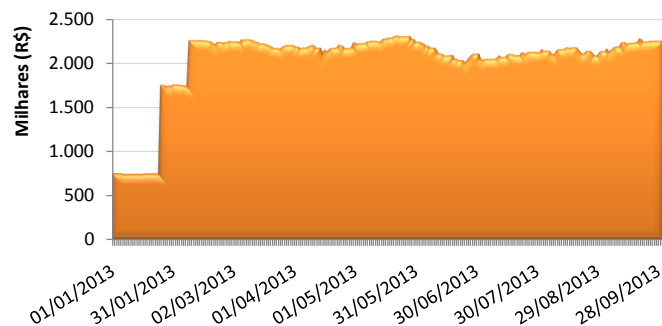
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



Evolução dos Investimentos em Renda Fixa no Ano



Evolução dos Investimentos em Renda Variável no Ano



Retorno dos Indicadores

| INDICADORES | Rentabilidade em Setembro | Rentab Trimestre | Rentab. Semestre | Rentabilidade em 2013 | Rentab. 12 Meses |
|-------------------|---------------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| CDI | 0,70% | 2,12% | 3,94% | 5,62% | 7,41% |
| IBOVESPA | 4,65% | 10,29% | -7,12% | -14,13% | -11,55% |
| IBRX | 4,98% | 8,80% | -1,16% | -3,19% | 1,51% |
| ICON | 3,43% | 4,77% | 2,12% | 1,56% | 12,23% |
| IDIV | 6,11% | 9,91% | -0,64% | -4,25% | 5,62% |
| IDkA IPCA 2 Anos | 1,21% | 2,03% | 1,69% | 2,06% | 6,24% |
| IDkA IPCA 20 Anos | -2,82% | -5,77% | -19,05% | -24,31% | -16,97% |
| IEE | 6,80% | 6,42% | -2,57% | -6,10% | -10,15% |
| IGC | 4,47% | 6,86% | -2,33% | -2,47% | 4,60% |
| IMA Geral ex-C | 0,95% | 0,89% | -1,02% | -1,45% | 2,41% |
| IMA-B | 0,39% | -0,98% | -6,63% | -8,70% | -2,91% |
| IMA-B 5 | 1,21% | 1,64% | 0,72% | 1,10% | 5,41% |
| IMA-B 5+ | -0,19% | -2,61% | -10,56% | -13,99% | -7,22% |
| INPC+6% | 0,76% | 1,77% | 4,53% | 8,24% | 12,03% |
| IPCA+6% | 0,84% | 2,10% | 4,82% | 8,43% | 12,21% |
| IRF-M | 1,54% | 1,78% | 1,26% | 1,46% | 4,50% |
| IRF-M 1 | 0,80% | 2,14% | 3,58% | 5,03% | 6,93% |
| IRF-M 1+ | 1,91% | 1,60% | 0,20% | -0,18% | 3,33% |

Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos

