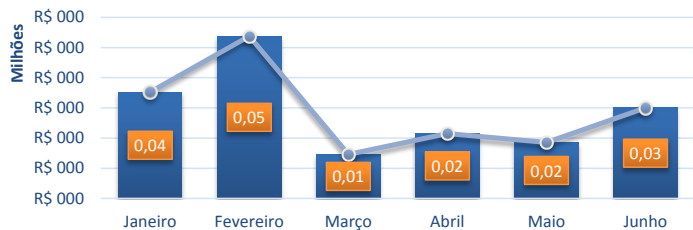


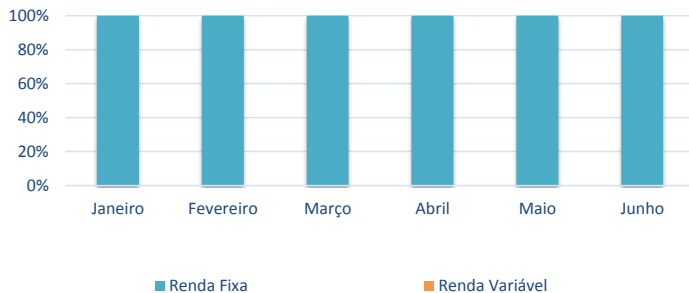


Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos
Junho De 2015

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10

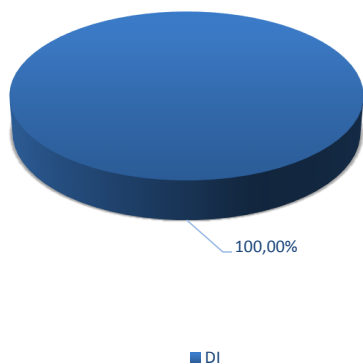
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	jun-15	2015	12 Meses	V@R¹	Volatilidade²
b) Renda Fixa									
DI	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC	Art. 7º Inciso IV a	20%	100,00000%	1,09%	6,06%	12,07%	0,01%	0,02%
Total em Renda Fixa					100,00%				
b) Renda Variável									
Total em Renda Variável					0,00%				

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

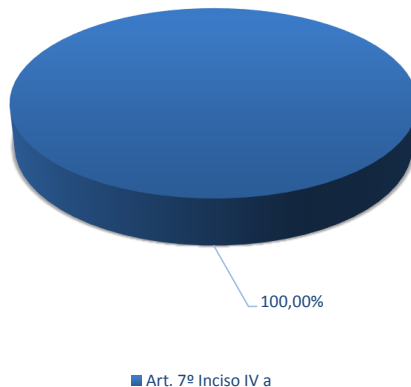
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

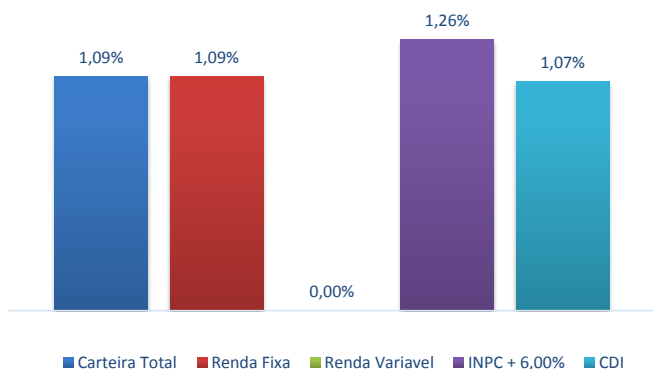


Distribuição por Enquadramento Legal

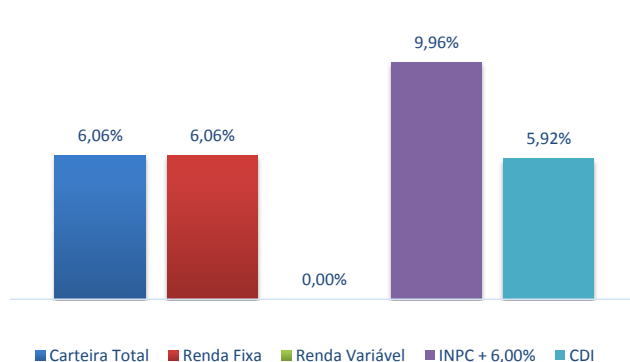


Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

Junho De 2015

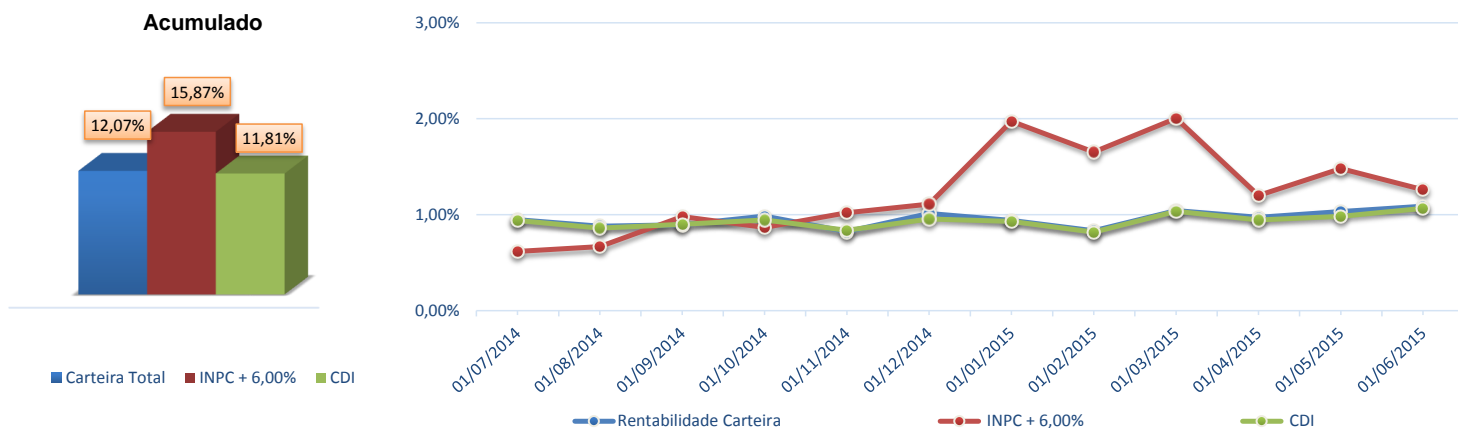


Em 2015

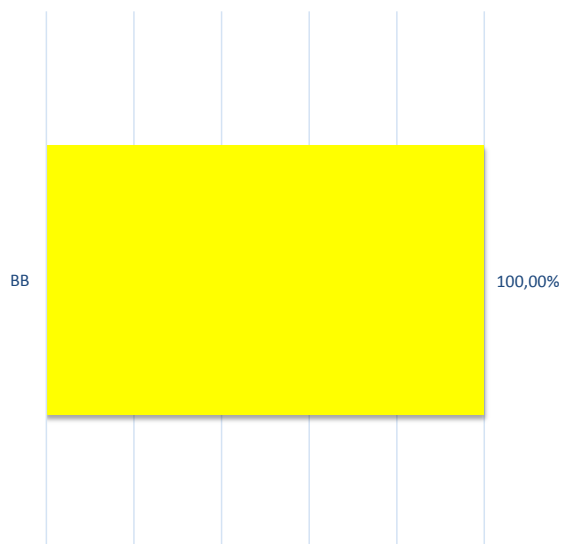


Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos 12 meses

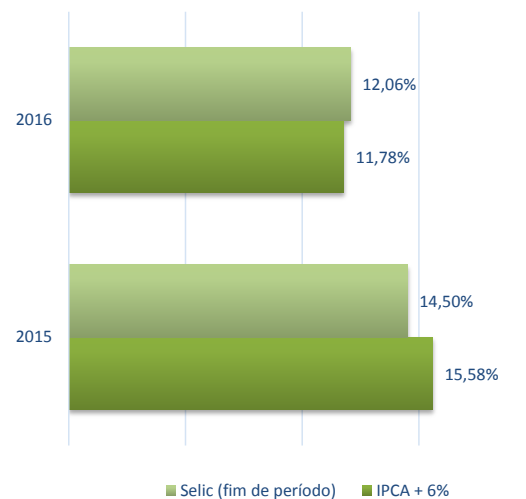
Acumulado



Total por Instituição Financeira

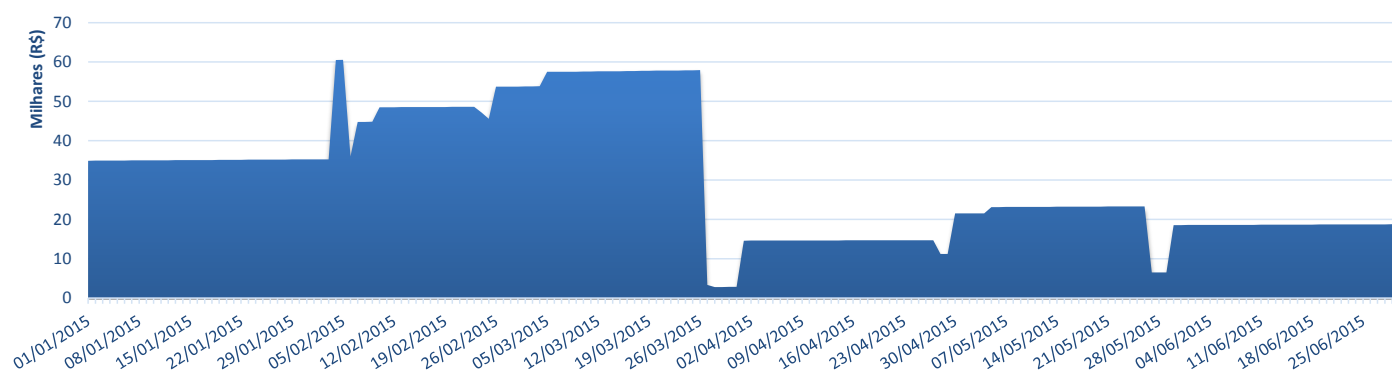


Projeção de Indicadores de Mercado

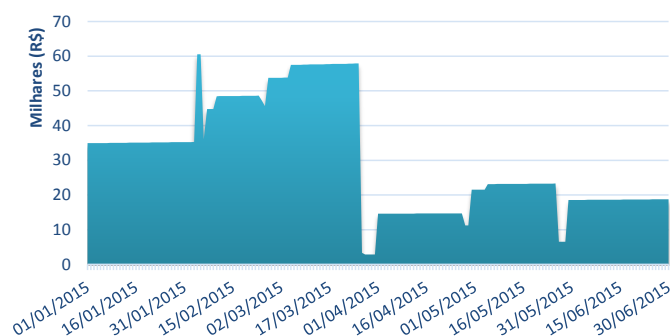


Fonte: Relatório Focus Banco Central

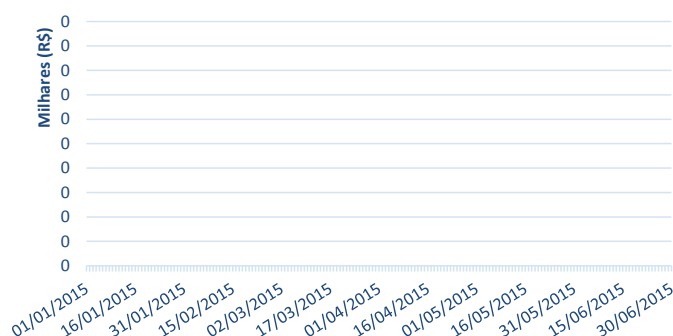
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



Evolução dos Investimentos em Renda Fixa no Ano



Evolução dos Investimentos em Renda Variável no Ano



Retorno dos Indicadores

INDICADORES	Rentabilidade em Junho	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2015	Rentab. 12 Meses
CDI	1,07%	3,03%	5,92%	5,92%	11,81%
IBOVESPA	0,61%	3,77%	6,15%	6,15%	-0,17%
IBRX	0,76%	3,94%	6,41%	6,41%	0,43%
ICON	1,93%	4,75%	6,51%	6,51%	12,57%
IDIV	-2,50%	1,45%	-4,84%	-4,84%	-22,66%
IDKa IPCA 2 Anos	0,84%	3,53%	8,01%	8,01%	12,38%
IDKa IPCA 20 Anos	-2,36%	11,06%	12,14%	12,14%	19,59%
IEE	0,17%	9,99%	11,38%	11,38%	7,54%
IGC	0,55%	2,46%	3,95%	3,95%	2,01%
IMA Geral ex-C	0,30%	3,71%	6,49%	6,49%	11,42%
IMA-B	-0,27%	4,79%	8,34%	8,34%	13,31%
IMA-B 5	0,85%	2,96%	7,46%	7,46%	12,08%
IMA-B 5+	-0,73%	6,03%	9,03%	9,03%	14,37%
INPC + 6,00%	1,26%	3,99%	9,96%	9,96%	15,87%
INPC	0,77%	2,49%	6,80%	6,80%	9,31%
IRF-M	0,32%	3,07%	5,18%	5,18%	9,68%
IRF-M 1	0,93%	2,75%	5,60%	5,60%	11,16%
IRF-M 1+	-0,04%	3,25%	4,95%	4,95%	8,89%

Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos

