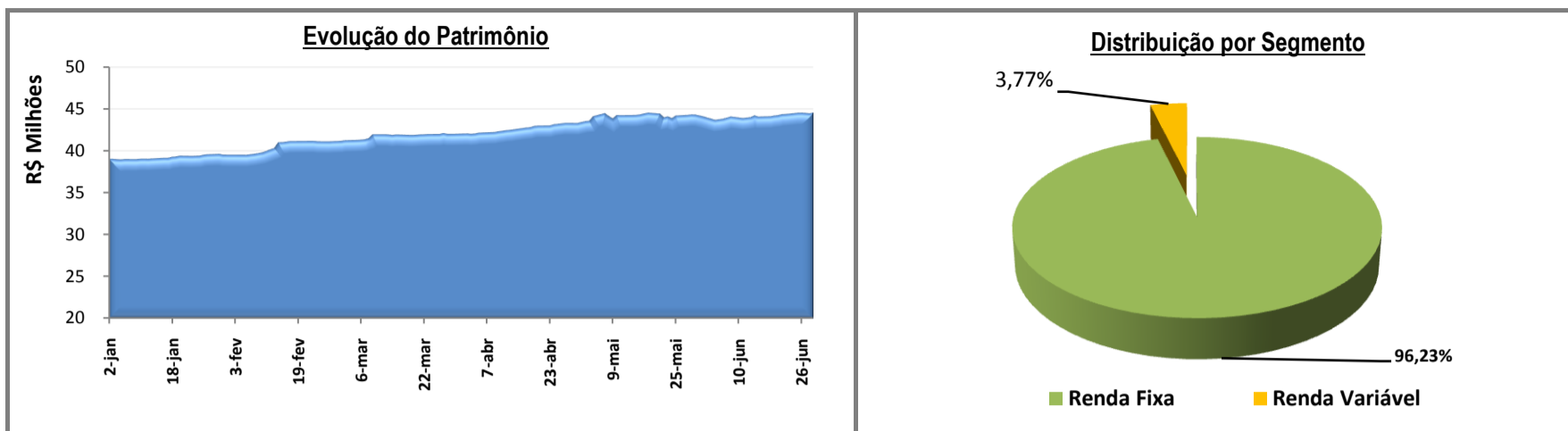


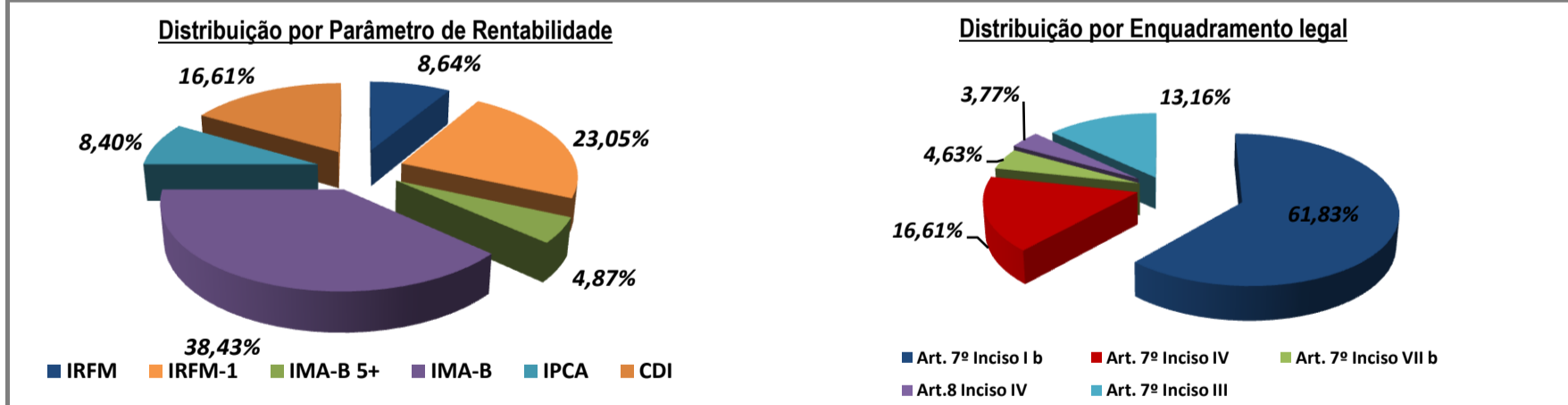


Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos
Junho /2012



Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 3.922/10

Tipo de Fundo de Investimento	Fundo de Investimento	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% Carteira	Rentabilidade do fundo			Risco	
					jun-12	2012	12 Meses	V@R ¹	Volatilidade no ano ²
A) Renda Fixa									
Renda Fixa IRF-M - 100% TPF	BB Previdenciário RF IRF-M Títulos Públ Art. 7º Inciso I b		100%	8,64%	1,29%	8,32%	17,66%	0,19%	2,20%
Renda Fixa IRF-M 1 - 100% TPF	BB Previdenciário RF IRF-M 1 Títulos Pú Art. 7º Inciso I b		100%	10,93%	0,72%	5,39%	12,26%	0,02%	0,42%
Renda Fixa IMA-B - 100% TPF	BB Previdenciário RF IMA-B Títulos Públ Art. 7º Inciso I b		100%	15,17%	-0,39%	11,69%	23,69%	0,55%	7,96%
Renda Fixa IMA-B 5+ - 100% TPF	BB Previdenciário RF IMA-B 5+ Títulos P Art. 7º Inciso I b		100%	4,87%	-1,28%	13,49%	26,84%	0,99%	12,16%
Renda Fixa DI - TPF e privados	BB Previdenciário RF Perfil FIC	Art. 7º Inciso IV	20%	8,45%	0,64%	4,78%	10,87%	0,00%	0,06%
Renda Fixa Crédito Privado IPCA	BB RPPS Crédito Privado IPCA I	Art. 7º Inciso VII b	5%	1,85%	0,62%	5,54%	-	-	-
Renda Fixa DI - TPF	CAIXA FI ALIANÇA RF	Art. 7º Inciso IV	20%	8,16%	0,68%	4,99%	11,47%	0,14%	0,31%
Renda Fixa IMA-B - 100%TPF	CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF L	Art. 7º Inciso I b	100%	10,10%	-0,58%	11,76%	24,46%	5,00%	8,74%
Renda Fixa IRF-M 1 - 100% TPF	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	Art. 7º Inciso I b	100%	12,12%	0,69%	5,43%	12,33%	0,08%	0,42%
IPCA	FI CAIXA BRASIL IPCA IX RF CRED PRIVA	Art. 7º Inciso VII b	5%	2,78%	-0,78%	8,04%	21,59%	2,51%	3,42%
Renda Fixa IMA-B - TPF e privados	FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP Art. 7º Inciso III		20%	13,16%	-0,65%	11,93%	24,64%	4,66%	8,29%
Total em Renda Fixa				96,23%					
B) Renda Variável									
Multimercado	FI CAIXA BRASIL IPCA VII RF MULTIMER Art. 8º Inciso VI		5%	3,77%	0,77%	10,03%	-	0,35%	2,94%
Total em Renda Variável				3,77%					



Participação por fundo de Investimento

Nome do Fundo	BB Previdenciário RF IRF-M Títulos Públicos FI	BB Previdenciário RF IRF-M 1 Títulos Públicos FIC	BB Previdenciário RF IMA-B Títulos Públicos FI	BB Previdenciário RF IMA-B 5+ Títulos Públicos FI	BB Previdenciário RF Perfil FIC	BB RPPS Crédito Privado IPCA I	CAIXA FI ALIANÇA RF	CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF I	CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IPCA IX RF CRED PRIVADO	FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	FI CAIXA BRASIL IPCA VII RF MULTIMERCADO
jan-12	8,69%	11,81%	15,54%	1,71%	9,12%	1,99%	8,75%	9,29%	12,80%	2,94%	13,46%	3,91%
fev-12	8,44%	11,43%	15,25%	3,14%	8,83%	1,93%	8,47%	10,17%	12,48%	2,85%	13,23%	3,79%
mar-12	8,36%	11,31%	15,21%	3,87%	8,72%	1,91%	8,35%	10,14%	12,32%	2,83%	13,21%	3,77%
abr-12	8,26%	11,07%	15,38%	4,37%	8,53%	1,87%	8,14%	10,26%	12,14%	2,83%	13,37%	3,78%
mai-12	8,21%	10,94%	15,35%	4,97%	8,42%	1,85%	8,02%	10,24%	12,06%	2,82%	13,35%	3,77%
jun-12	8,64%	10,93%	15,17%	4,87%	8,45%	1,85%	8,16%	10,10%	12,12%	2,78%	13,16%	3,77%

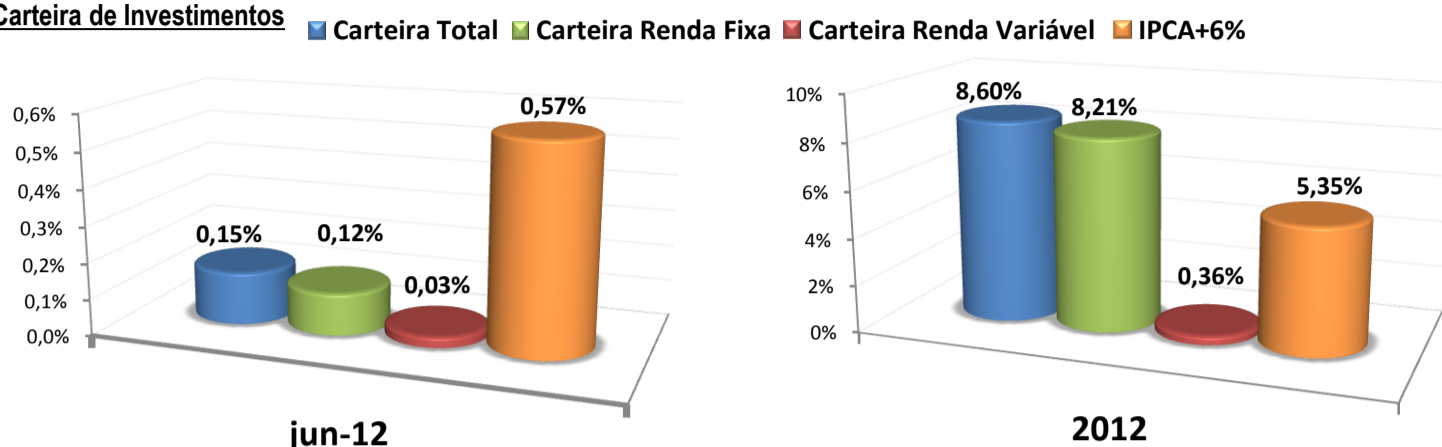
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VAR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

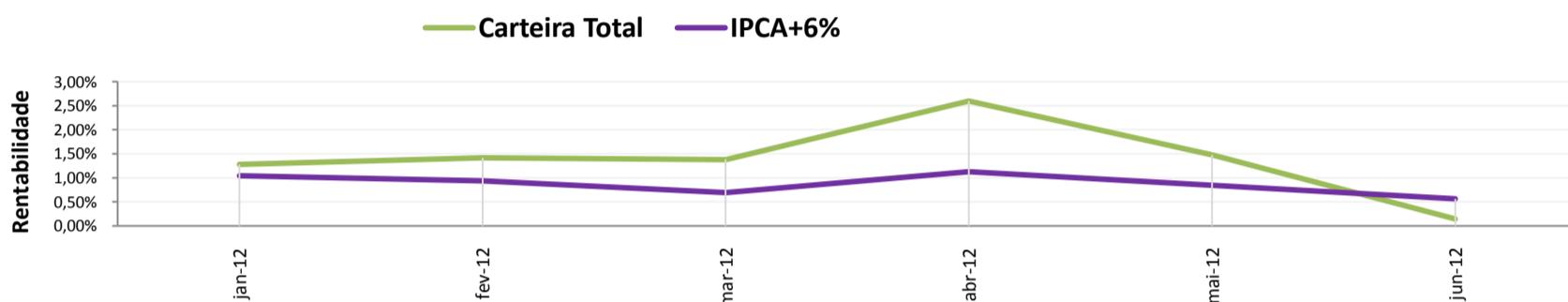


Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos
Junho /2012

Rentabilidade da Carteira de Investimentos



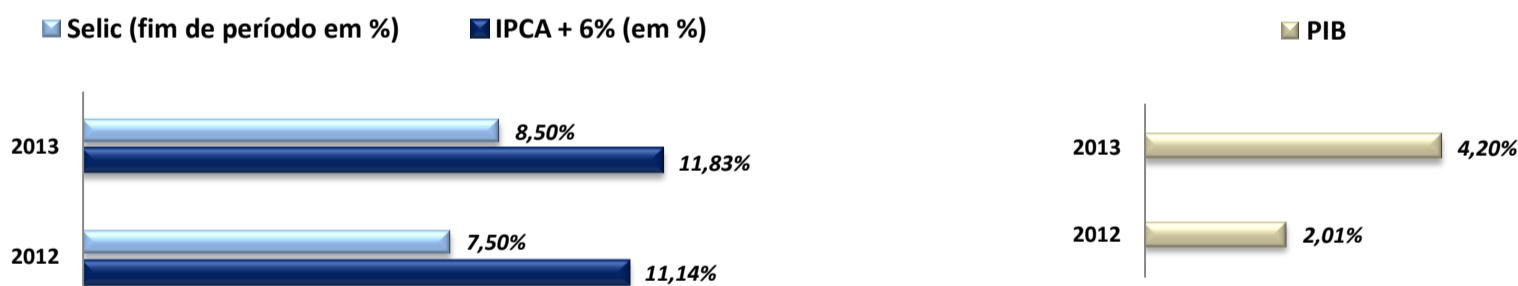
Rentabilidade Diária da Carteira de Investimentos



Indicadores de Mercado

	INPC+6%	IPCA+6%	CDI	IMA-B	IMA-B 5	IMA-B 5+	IDkA IPCA 2 Anos	IRF-M	IRF-M 1	IRF-M 1+	IMA Geral ex-C	IBOVESPA	IGC	IBRX	IEE	ICON	IDIV
jun/12	0,75%	0,57%	0,64%	-0,50%	0,79%	-1,72%	1,13%	1,29%	0,74%	1,65%	0,53%	-0,25%	1,50%	0,88%	4,99%	2,06%	4,64%
2012	5,59%	5,35%	4,59%	12,11%	7,88%	14,95%	8,47%	8,28%	5,51%	10,16%	8,50%	-4,23%	4,69%	0,54%	8,59%	14,24%	13,23%
12 meses	11,20%	11,21%	10,61%	24,49%	17,99%	29,49%	18,67%	17,74%	12,57%	21,33%	17,58%	-12,90%	-1,37%	-4,49%	17,76%	19,39%	25,64%

Projeções de Indicadores de Mercado



Relatório Focus-Bacen (<http://www4.bcb.gov.br/pec/GCI/PORT/readout/readout.asp>)

Data-base: 06/07/12

Comentários:

Em junho/2012, a rentabilidade da carteira do RPPS de Teófilo Otoni não superou a meta atuarial, pois atingiu de 0,15% contra uma taxa mensal de 0,57% referente ao IPCA + 6% aa.

No entanto, a rentabilidade acumulada durante o ano de 2012 tem sido suficiente para superar a meta atuarial no período, onde observamos 8,60% de rentabilidade contra 5,35% de meta atuarial.

Ressaltamos que estamos à disposição desse Instituto para o esclarecimento de eventuais dúvidas em relação aos seus investimentos, podendo os contatos serem realizados via e-mail, telefone, ou até mesmo de reuniões presenciais.

Apreciaríamos receber suas críticas e sugestões em relação a este relatório, tendo em vista nosso objetivo de aprimorar cada vez mais nosso trabalho de assessoria financeira.

A rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O parâmetro de rentabilidade é uma referência de rendimento a ser perseguida pelo fundo e não uma garantia de rentabilidade. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor do Crédito - FGC; Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Este documento é distribuído unicamente a título informativo. Opiniões e estimativas do Banco do Brasil podem mudar a qualquer momento sem prévio aviso. Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores sem prévia autorização de seu autor.