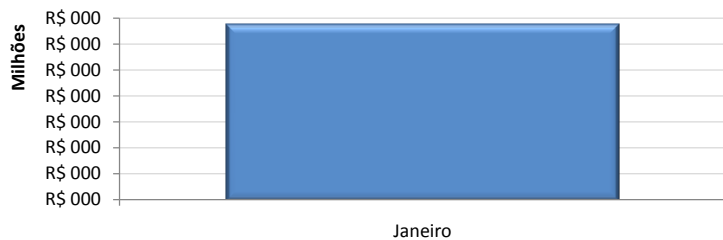




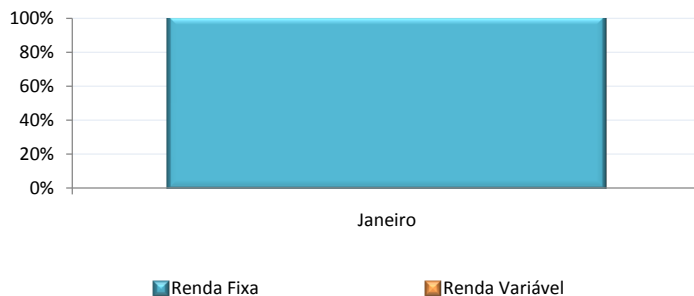
## Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos

### Janeiro De 2014

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



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

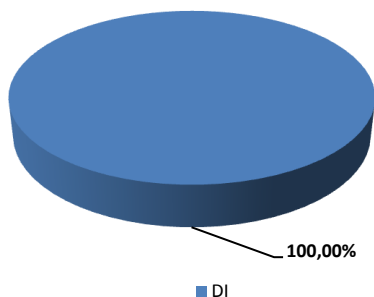
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	jan-14	2014	12 Meses	V@R¹	Volatilidade²
b) Renda Fixa									
DI	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC	Art. 7º Inciso IV	20%	100,00%	0,81%	0,81%	8,23%	0,02%	0,04%
Total em Renda Fixa				100,00%					
b) Renda Variável									
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.

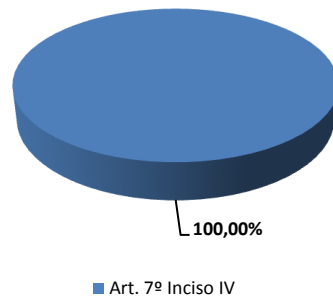
<sup>1</sup> A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR igual a 0,10%, a perda máxima esperada para 1 dia é de R\$ 1 mil.

<sup>2</sup> 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

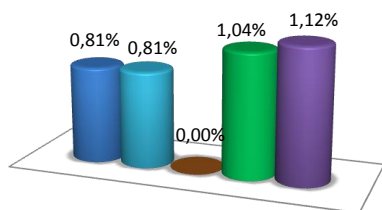


Distribuição por Enquadramento Legal

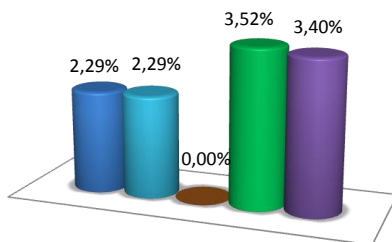


## Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

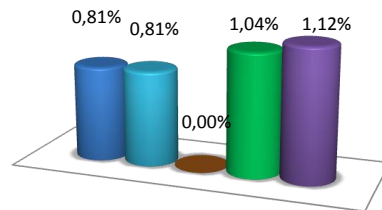
Janeiro De 2014



Últimos Três Meses



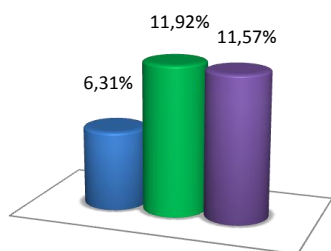
Em 2014



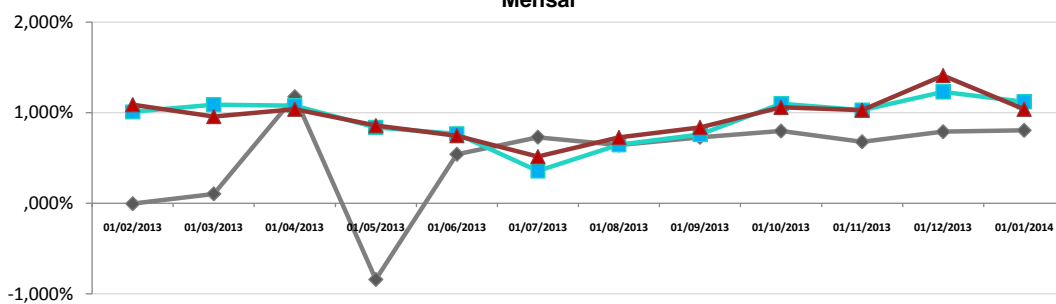
■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável  
■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

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

Acumulado



Mensal



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

◆ Rentabilidade Carteira

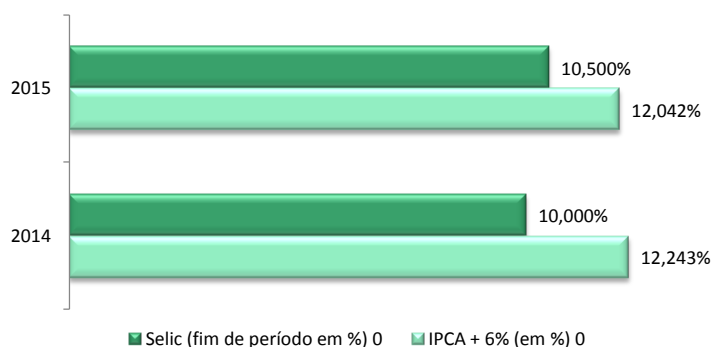
■ IPCA+6%

■ INPC+6%

## Total por Instituição Financeira

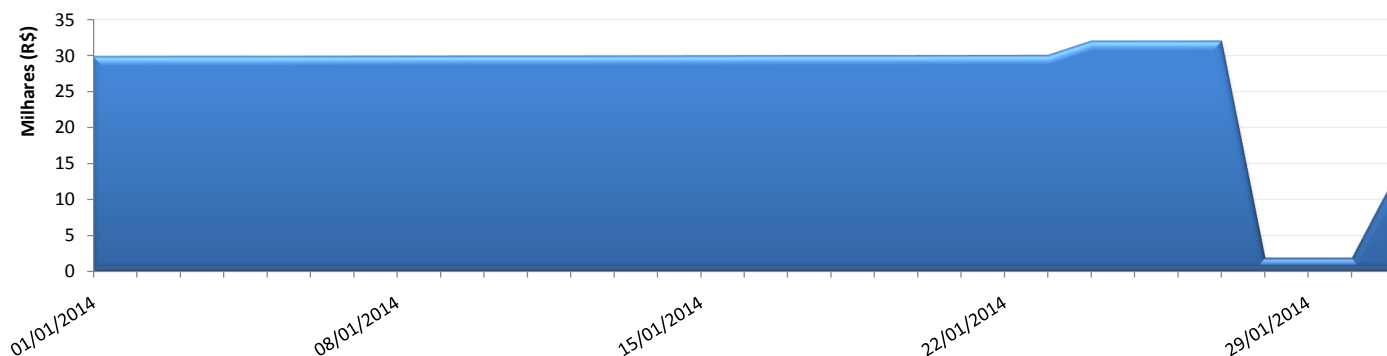


## Projeção de Indicadores de Mercado

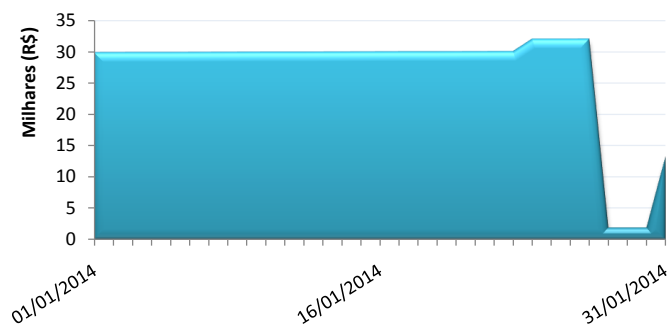


Fonte: Relatório Focus Banco Central

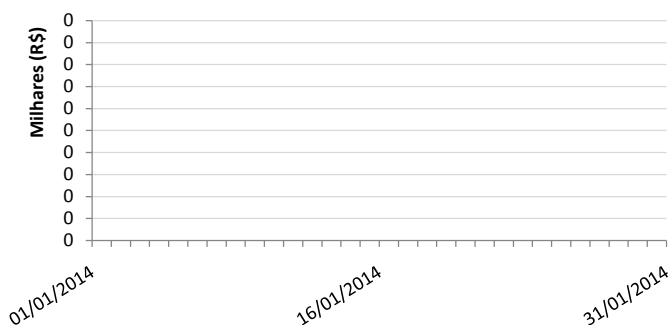
## Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



**Evolução dos Investimentos em  
Renda Fixa no Ano**



**Evolução dos Investimentos em  
Renda Variável no Ano**



Retorno dos Indicadores					
INDICADORES	Rentabilidade em Janeiro	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2014	Rentab. 12 Meses
CDI	0,84%	2,35%	4,62%	0,84%	8,34%
IBOVESPA	-7,51%	-12,20%	-1,24%	-7,51%	-20,29%
IBRX	-8,15%	-12,77%	-1,71%	-8,15%	-11,22%
ICON	-8,39%	-9,11%	-6,00%	-8,39%	-11,60%
IDIV	-7,25%	-12,40%	-0,28%	-7,25%	-9,49%
IDkA IPCA 2 Anos	-1,02%	0,57%	2,23%	-1,02%	2,89%
IDkA IPCA 20 Anos	-7,55%	-17,75%	-22,93%	-7,55%	-37,68%
IEE	-3,97%	-9,40%	-2,78%	-3,97%	-9,33%
IGC	-7,90%	-11,33%	-2,36%	-7,90%	-10,54%
IMA Geral ex-C	-0,79%	-1,11%	-0,58%	-0,79%	-2,09%
IMA-B	-2,55%	-4,82%	-6,10%	-2,55%	-12,78%
IMA-B 5	-0,79%	0,36%	1,62%	-0,79%	1,73%
IMA-B 5+	-3,82%	-8,37%	-11,03%	-3,82%	-20,85%
INPC+6%	1,12%	3,40%	6,01%	1,12%	11,57%
IPCA+6%	1,04%	3,52%	6,26%	1,04%	11,92%
IRF-M	-0,18%	0,22%	1,40%	-0,18%	2,42%
IRF-M 1	0,39%	1,96%	4,00%	0,39%	7,28%
IRF-M 1+	-0,52%	-0,71%	0,04%	-0,52%	0,09%

### Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos

