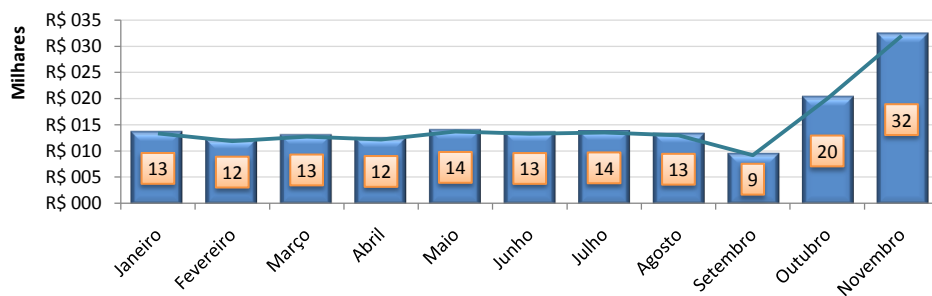




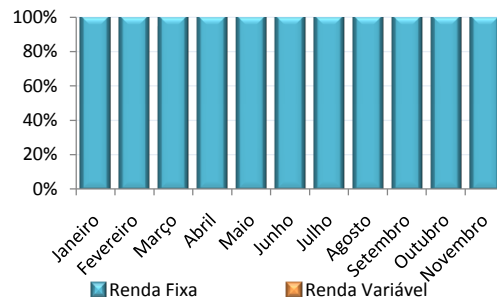
## Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos

### Novembro De 2014

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano

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

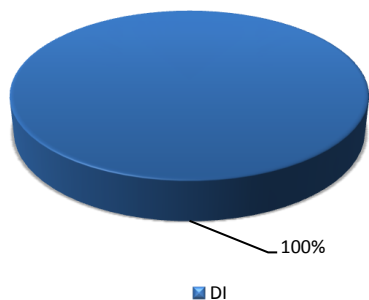
Enquadramento Legal: Resolução CMF n.º 15/2014					Rentabilidade do fundo			Risco	
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	nov-14	2014	12 Meses	V@R¹	Volatilidade²
b) Renda Fixa									
DI	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC	Art. 7º Inciso IV	20%	100,00000%	0,82%	9,91%	10,78%	0,04%	0,08%
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.

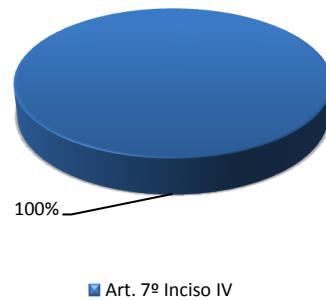
<sup>1</sup> A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um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

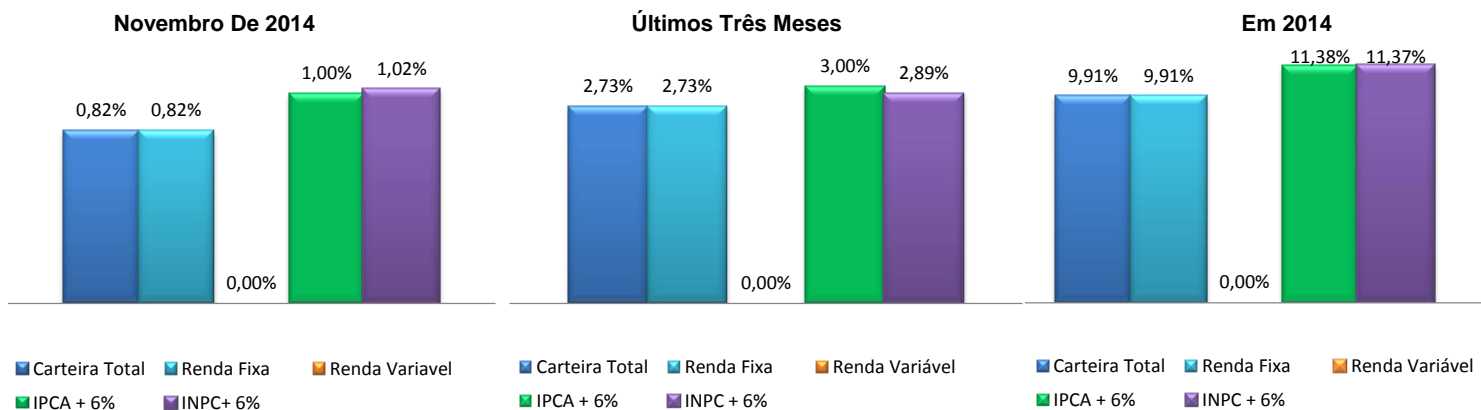
Distribuição por Parâmetro de Rentabilidade



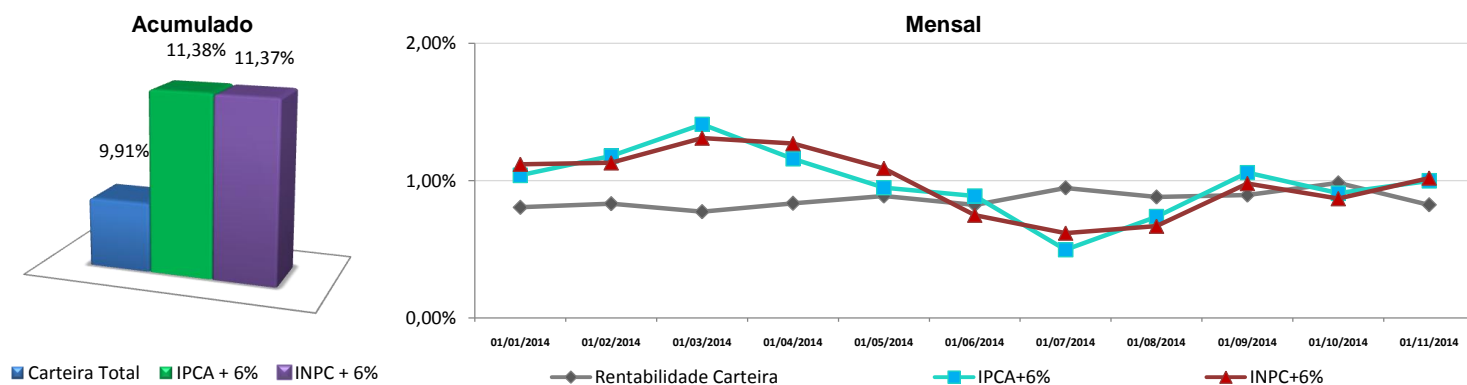
Distribuição por Enquadramento Legal



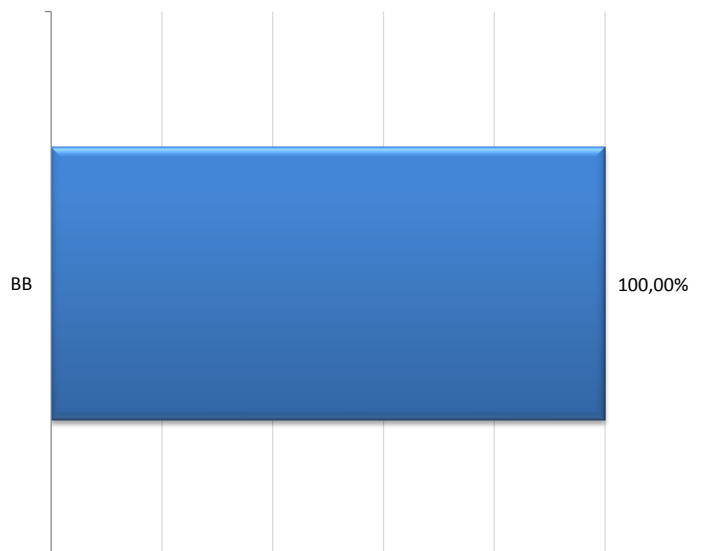
## Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial



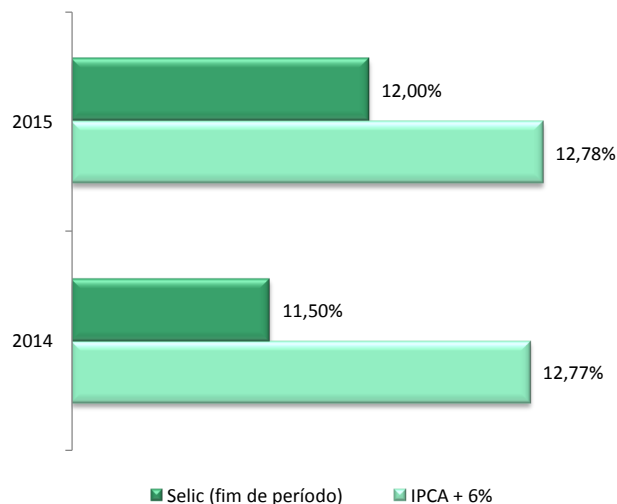
## Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial no ano



## Total por Instituição Financeira

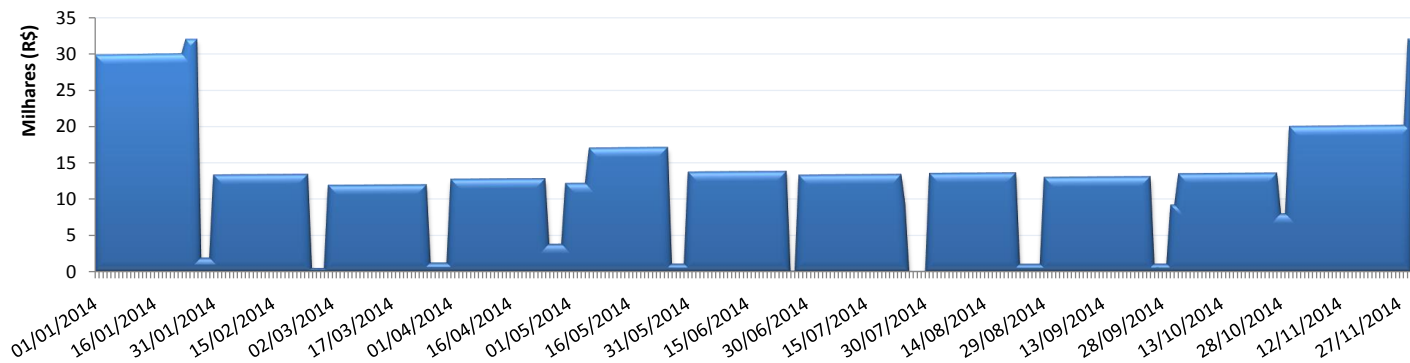


## Projeção de Indicadores de Mercado

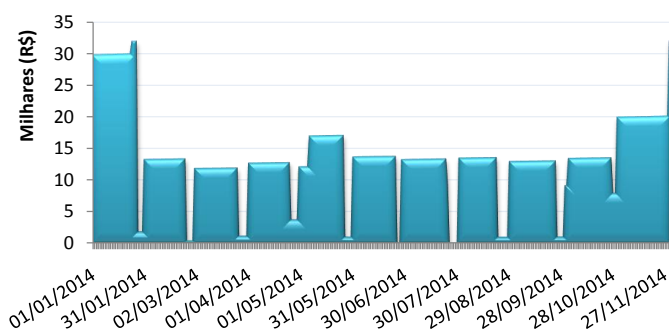


Fonte: Relatório Focus Banco Central - 07/11/2014

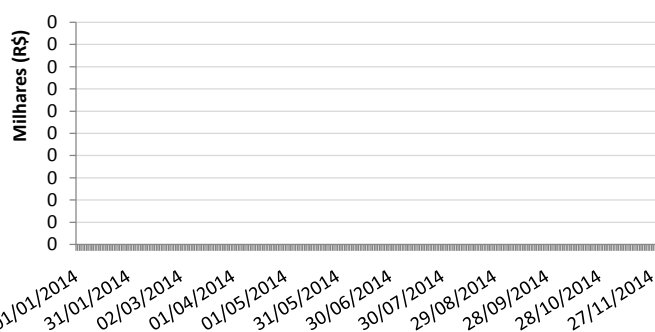
**Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)**



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



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



**Retorno dos Indicadores**

INDICADORES	Rentabilidade em Novembro	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2014	Rentab. 12 Meses
CDI	0,84%	2,71%	5,42%	9,76%	10,62%
IBOVESPA	0,18%	-10,71%	6,80%	6,25%	4,27%
IBRX	0,31%	-10,13%	6,61%	5,98%	2,72%
ICON	2,68%	1,98%	17,11%	18,33%	16,29%
IDIV	-2,82%	-20,16%	-4,63%	-8,02%	-9,97%
IDkA IPCA 2 Anos	1,07%	1,90%	5,56%	11,57%	13,12%
IDkA IPCA 20 Anos	4,50%	-2,82%	9,84%	29,75%	32,28%
IEE	7,04%	-9,17%	7,54%	7,86%	4,76%
IGC	1,71%	-5,27%	10,15%	10,04%	7,64%
IMA Geral ex-C	1,44%	1,44%	5,77%	12,94%	14,05%
IMA-B	2,14%	0,59%	6,68%	16,77%	18,29%
IMA-B 5	1,05%	2,00%	5,42%	11,60%	12,90%
IMA-B 5+	2,73%	-0,20%	7,40%	20,16%	21,85%
INPC+6%	1,02%	2,89%	5,00%	11,37%	12,71%
IPCA+6%	1,00%	3,00%	5,20%	11,38%	12,95%
IRF-M	1,16%	1,55%	5,30%	11,47%	12,40%
IRF-M 1	0,79%	2,49%	5,23%	9,58%	10,48%
IRF-M 1+	1,32%	0,95%	5,25%	12,43%	13,38%

### Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos

