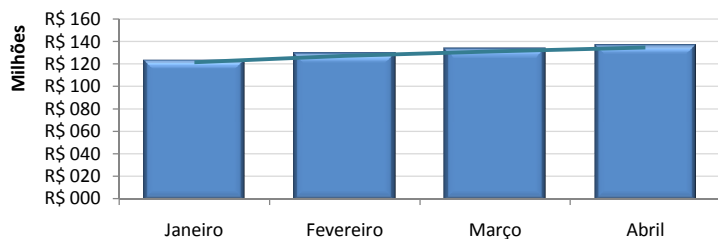




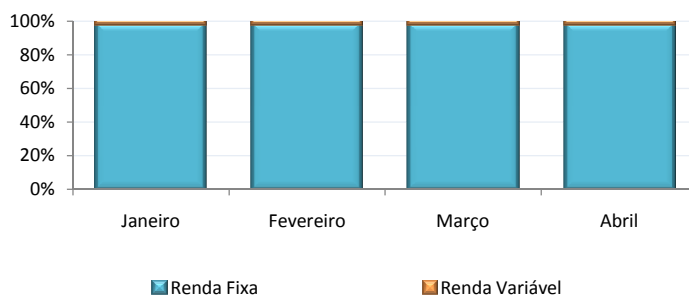
Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos

Abril De 2014

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10

Investimento Legal - Renda Fixa - 02/04/14		Limites Legais por fundo			Rentabilidade do Fundo			Risco	
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Enquadramento		% da Carteira	abr-14	2014	12 Meses	V@R¹	Volatilidade²
b) Renda Fixa									
IRF-M	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	2,60%	1,25%	3,83%	4,73%	0,78%	1,65%
IMA-B	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	24,63%	2,40%	4,82%	-5,21%	0,98%	2,06%
IPCA+ 6%	BB RPPS I FI RF IPCA CRÉDITO PRIV.	Art. 7º Inciso VII b	5%	1,02%	1,49%	4,56%	12,96%	0,49%	1,04%
IDKa IPCA 2A	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKa 2 TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	25,55%	1,39%	4,22%	6,93%	0,57%	1,21%
IMA-Geral ex-c	BB PREV. RF IMA GERAL EX-C TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	1,89%	1,61%	4,12%	2,08%	0,66%	1,39%
IMA-B5+	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	3,45%	3,17%	5,10%	-11,30%	1,50%	3,16%
DI	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC	Art. 7º Inciso IV	20%	2,76%	0,84%	3,29%	9,08%	0,01%	0,02%
IRF-M1	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	Art. 7º Inciso I b	100%	5,49%	0,88%	3,10%	8,46%	0,11%	0,22%
DI	CAIXA BRASIL FI REF DI LP	Art. 7º Inciso IV	20%	2,49%	0,85%	3,28%	9,16%	0,07%	0,15%
IRF-M1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TP FIC	Art. 7º Inciso I b	100%	9,48%	0,86%	3,05%	8,35%	0,10%	0,20%
IPCA+ 6%	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Art. 7º Inciso IV	20%	7,64%				0,11%	0,22%
Outros	BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Art. 7º Inciso IV	20%	7,57%				1,28%	2,69%
IPCA+ 6%	BB IPCA III FI RF PREVID CRÉDITO PRIVADO	Art. 7º Inciso VII b	5%	3,82%	1,75%	5,06%	5,09%	0,86%	1,82%
Total em Renda Fixa				98.39%					

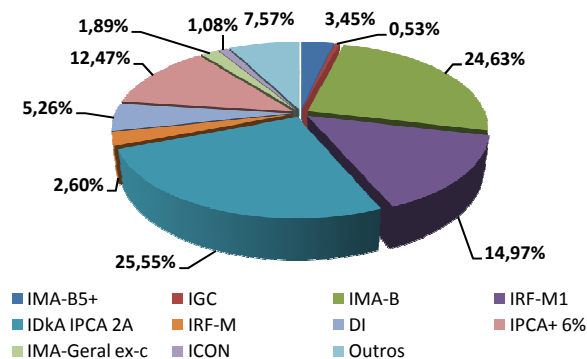
b) Renda Variável									
IGC	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	Art. 8º Inciso III	15%	0,53%	2,29%	0,35%	-0,92%	7,31%	15,39%
ICON	BB AÇÕES CONSUMO FIC	Art. 8º Inciso III	15%	1,08%	1,58%	-0,99%	-2,63%	6,64%	13,99%
Total em Renda Variável				1,61%					

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

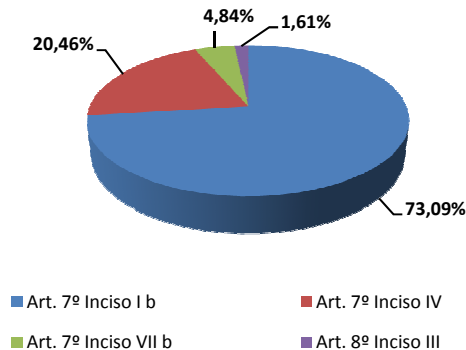
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

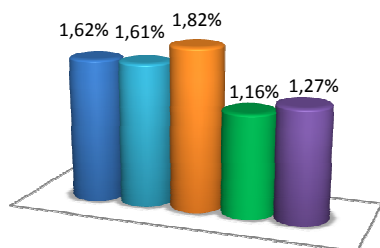


Distribuição por Enquadramento Legal

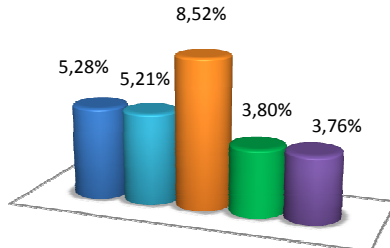


Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

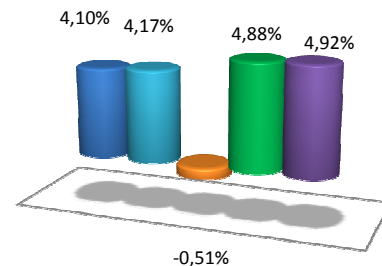
Abril De 2014



Últimos Três Meses



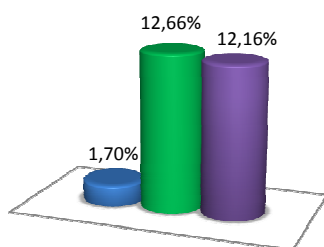
Em 2014



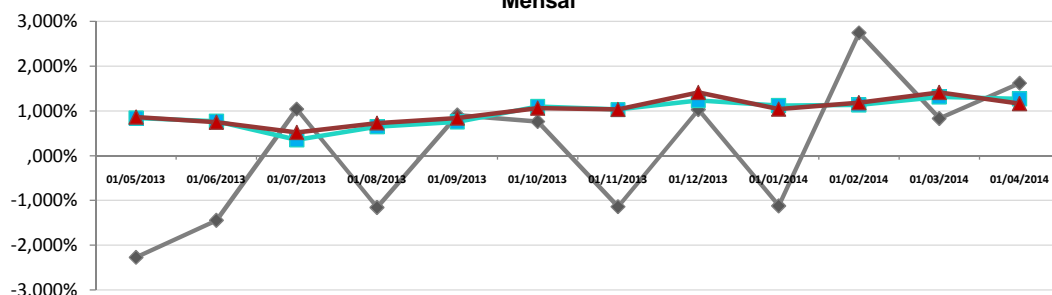
■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável
■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos doze meses

Acumulado



Mensal



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

— Rentabilidade Carteira

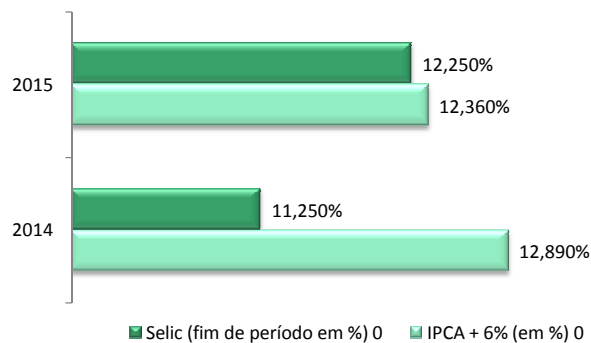
— IPCA+6%

— INPC+6%

Total por Instituição Financeira

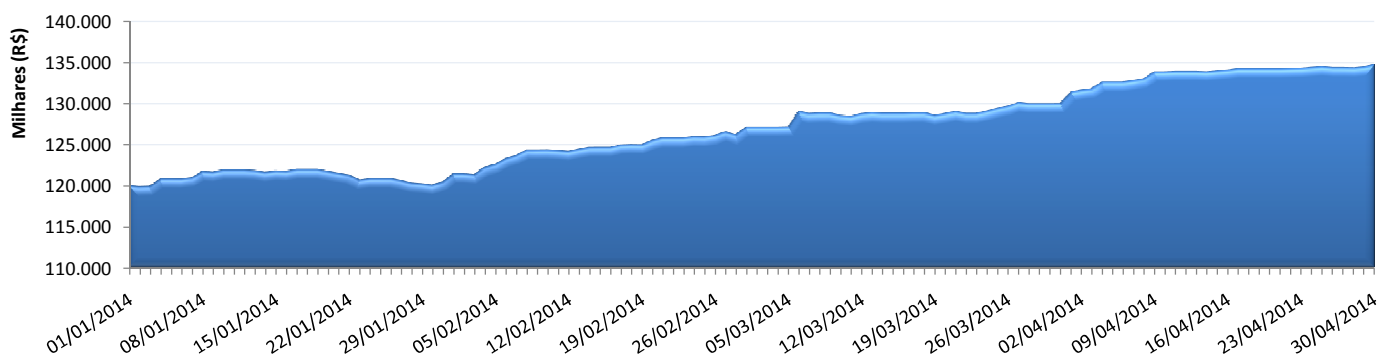


Projeção de Indicadores de Mercado

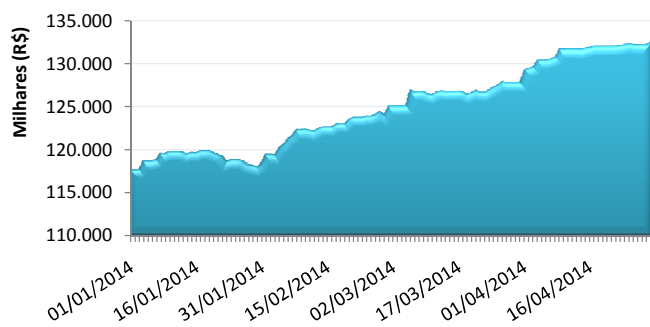


Fonte: Relatório Focus Banco Central

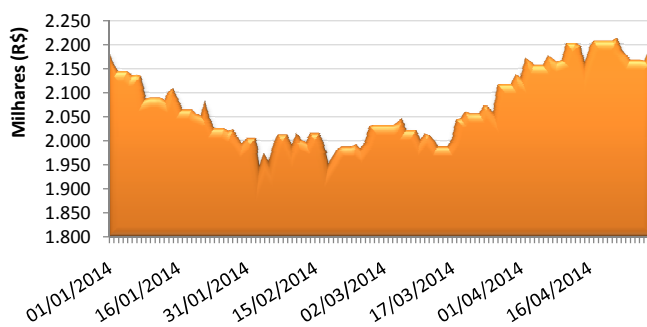
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



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



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



Retorno dos Indicadores					
INDICADORES	Rentabilidade em Abril	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2014	Rentab. 12 Meses
CDI	0,82%	2,38%	4,78%	3,24%	9,13%
IBOVESPA	2,40%	8,37%	-4,85%	0,23%	-7,66%
IBRX	2,71%	9,44%	-4,53%	0,53%	-1,35%
ICON	1,50%	8,07%	-1,78%	-1,00%	-2,15%
IDIV	2,21%	7,06%	-6,21%	-0,70%	-1,26%
IDkA IPCA 2 Anos	1,32%	5,26%	5,86%	4,18%	7,28%
IDkA IPCA 20 Anos	5,90%	14,06%	-6,18%	5,45%	-24,43%
IEE	4,05%	2,53%	-7,10%	-1,54%	-8,48%
IGC	2,12%	8,80%	-3,54%	0,21%	-1,06%
IMA Geral ex-C	1,60%	4,99%	3,83%	4,16%	2,29%
IMA-B	2,42%	7,72%	2,53%	4,98%	-4,90%
IMA-B 5	1,32%	5,16%	5,54%	4,33%	5,84%
IMA-B 5+	3,17%	9,54%	0,37%	5,36%	-10,93%
INPC+6%	1,27%	3,76%	7,28%	4,92%	12,16%
IPCA+6%	1,16%	3,80%	7,45%	4,88%	12,66%
IRF-M	1,28%	4,13%	4,36%	3,95%	5,04%
IRF-M 1	0,89%	2,75%	4,77%	3,16%	8,69%
IRF-M 1+	1,49%	4,93%	4,19%	4,39%	3,37%

Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos

