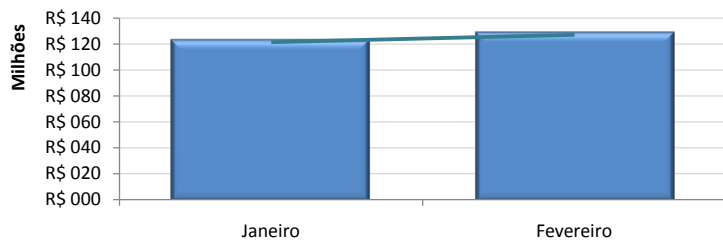




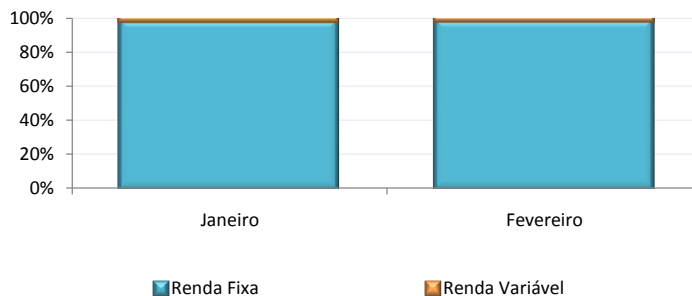
Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos

Fevereiro De 2014

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10

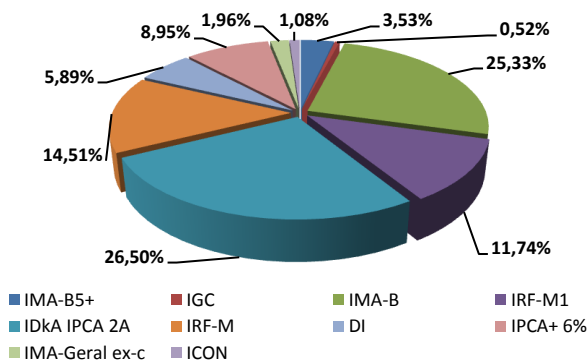
Enquadramento Legal - Resolução CMFV nº 15/2014					Rentabilidade do Fundo			Risco	
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	fev-14	2014	12 Meses	V@R¹	Volatilidade²
b) Renda Fixa									
IRF-M	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	14,51%	2,15%	1,92%	4,30%	1,16%	2,45%
IMA-B	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	25,33%	4,38%	1,68%	-8,45%	2,58%	5,44%
IPCA+ 6%	BB RPPS I FI RF IPCA CRÉDITO PRIV.	Art. 7º Inciso VII b	5%	1,06%	2,79%	2,12%	12,63%	1,17%	2,46%
IDKa IPCA 2A	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	26,50%	2,93%	1,99%	6,27%	1,32%	2,77%
IMA-Geral ex-c	BB PREV. RF IMA GERAL EX-C TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	1,96%	2,67%	1,88%	0,55%	1,42%	2,98%
IMA-B5+	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP FI	Art. 7º Inciso I b	100%	3,53%	5,49%	1,44%	-15,89%	3,71%	7,81%
DI	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC	Art. 7º Inciso IV	20%	3,29%	0,83%	1,64%	8,61%	0,02%	0,04%
IRF-M1	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	Art. 7º Inciso I b	100%	5,73%	1,07%	1,43%	7,89%	0,19%	0,41%
DI	CAIXA BRASIL FI REF DI LP	Art. 7º Inciso IV	20%	2,60%	0,78%	1,63%	8,67%	0,00%	0,01%
IRF-M1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TP FIC	Art. 7º Inciso I b	100%	6,01%	1,04%	1,41%	7,79%	0,18%	0,39%
IPCA+ 6%	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Art. 7º Inciso IV	20%	7,89%					
Total em Renda Fixa				98,40%					
b) Renda Variável									
IGC	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	Art. 8º Inciso III	15%	0,52%	0,30%	-7,64%	-9,98%	9,33%	19,65%
ICON	BB AÇÕES CONSUMO FIC	Art. 8º Inciso III	15%	1,08%	1,83%	-6,85%	-8,87%	9,54%	20,10%
Total em Renda Variável				1,60%					

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

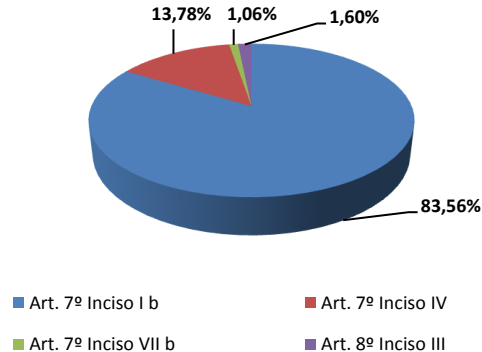
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

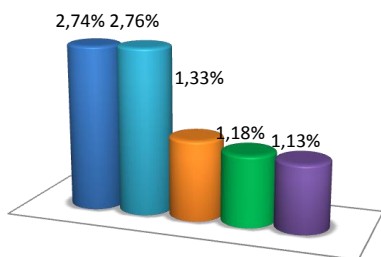


Distribuição por Enquadramento Legal

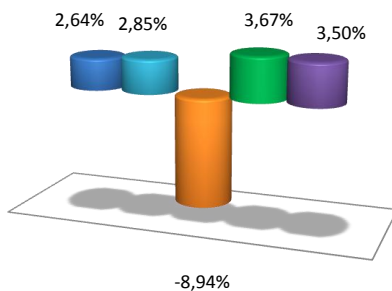


Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

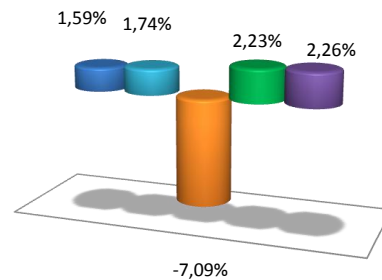
Fevereiro De 2014



Últimos Três Meses



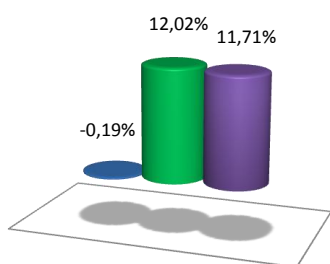
Em 2014



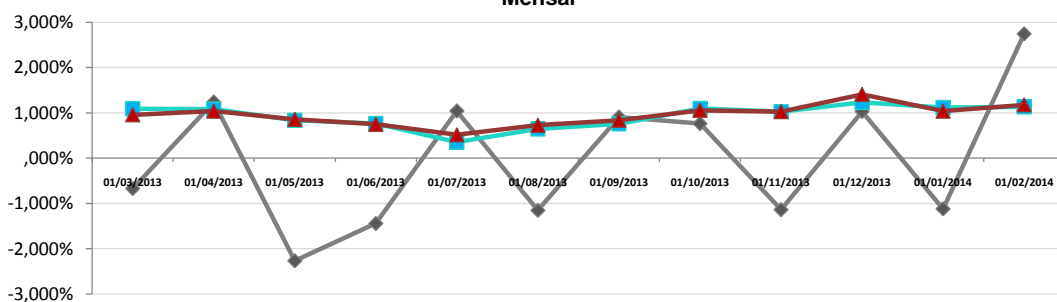
■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável
■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos doze meses

Acumulado



Mensal



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

◆ Rentabilidade Carteira

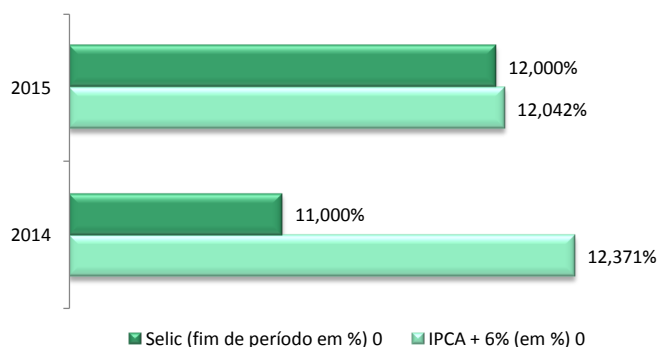
■ IPCA+6%

■ INPC+6%

Total por Instituição Financeira

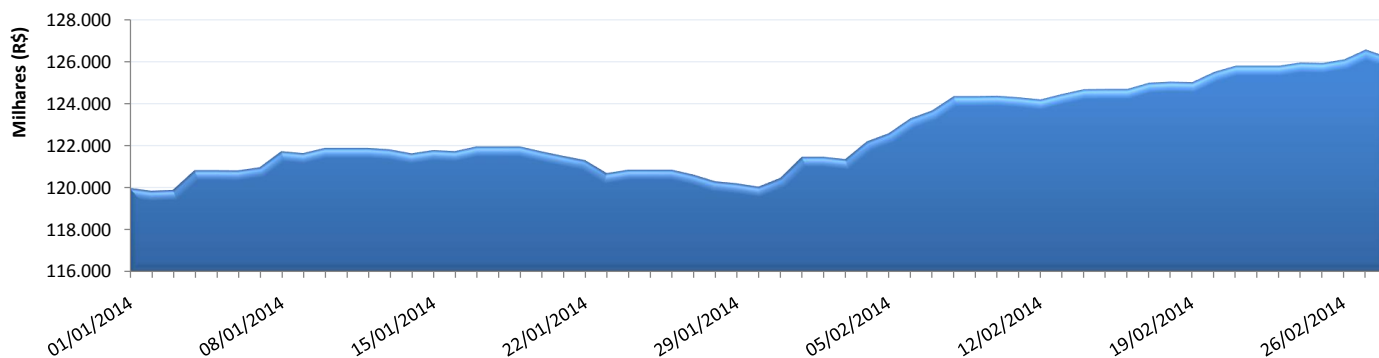


Projeção de Indicadores de Mercado

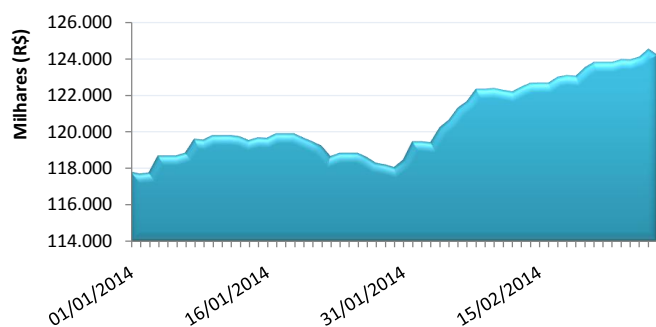


Fonte: Relatório Focus Banco Central

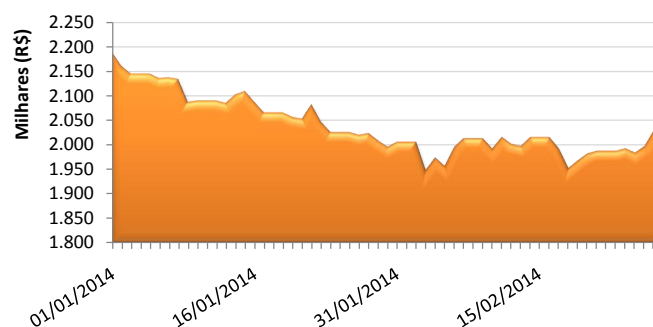
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



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



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



Retorno dos Indicadores					
INDICADORES	Rentabilidade em Fevereiro	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2014	Rentab. 12 Meses
CDI	0,78%	2,42%	4,71%	1,63%	8,66%
IBOVESPA	-1,14%	-10,27%	-5,83%	-8,57%	-17,99%
IBRX	-0,32%	-11,26%	-3,82%	-8,44%	-8,87%
ICON	1,55%	-8,58%	-4,54%	-6,97%	-8,50%
IDIV	-2,22%	-11,24%	-3,74%	-9,31%	-10,78%
IDkA IPCA 2 Anos	2,99%	3,35%	5,34%	1,94%	6,58%
IDkA IPCA 20 Anos	7,48%	1,31%	-12,37%	-0,63%	-32,24%
IEE	-8,53%	-14,69%	-8,92%	-12,16%	-16,12%
IGC	0,35%	-9,60%	-3,02%	-7,58%	-9,82%
IMA Geral ex-C	2,64%	2,82%	3,30%	1,82%	0,71%
IMA-B	4,44%	3,10%	0,70%	1,78%	-8,11%
IMA-B 5	2,87%	3,25%	5,00%	2,05%	5,18%
IMA-B 5+	5,59%	2,98%	-2,26%	1,56%	-15,48%
INPC+6%	1,13%	3,50%	6,52%	2,26%	11,71%
IPCA+6%	1,18%	3,67%	6,74%	2,23%	12,02%
IRF-M	2,18%	2,85%	4,75%	2,00%	4,61%
IRF-M 1	1,06%	2,29%	4,63%	1,46%	8,13%
IRF-M 1+	2,85%	3,18%	4,84%	2,31%	3,01%

Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos

