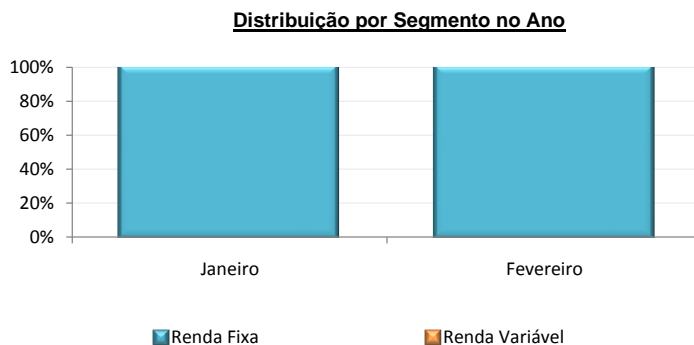
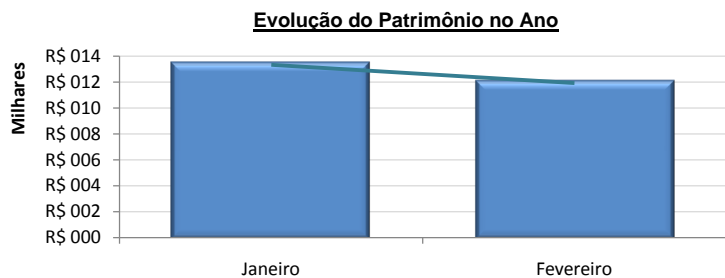




Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos
Fevereiro De 2014



Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10

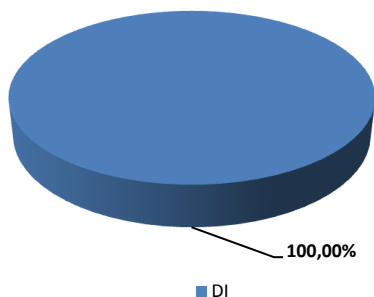
Enquadramento Legal: Resolução CMFV n.º 1/2014					Rentabilidade do Fundo			Risco	
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	fev-14	2014	12 Meses	V@R¹	Volatilidade²
b) Renda Fixa									
DI	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC	Art. 7º Inciso IV	20%	100,00%	0,83%	1,64%	8,61%	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.

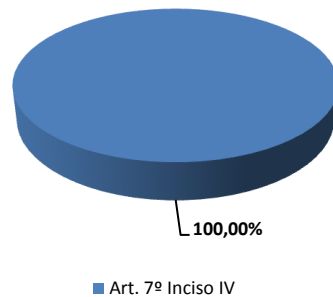
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

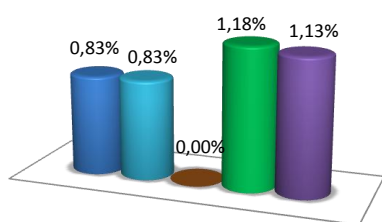


Distribuição por Enquadramento Legal

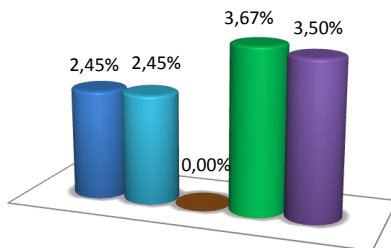


Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

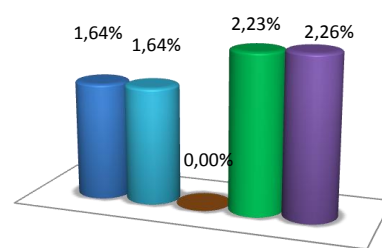
Fevereiro De 2014



Últimos Três Meses



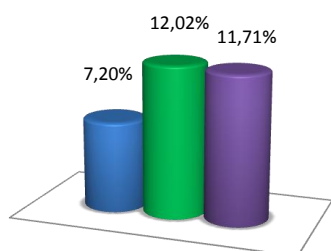
Em 2014



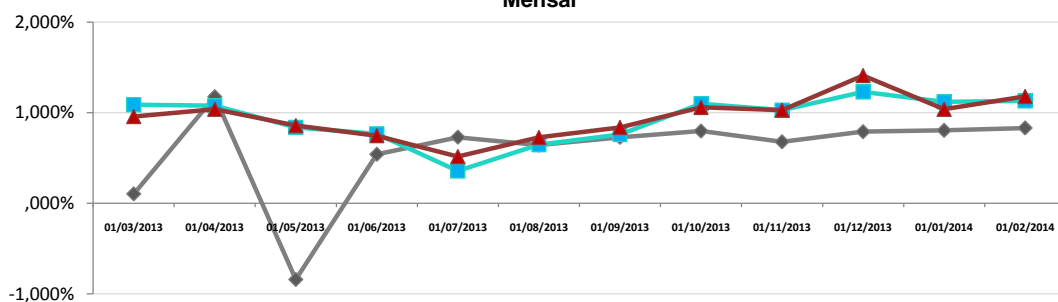
■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável
■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos doze meses

Acumulado



Mensal



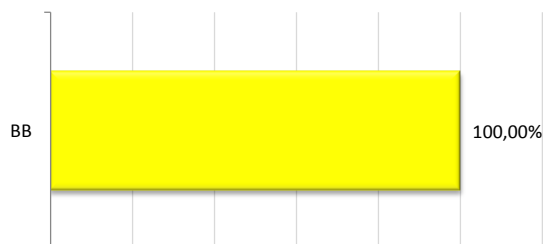
■ Carteira Total ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

◆ Rentabilidade Carteira

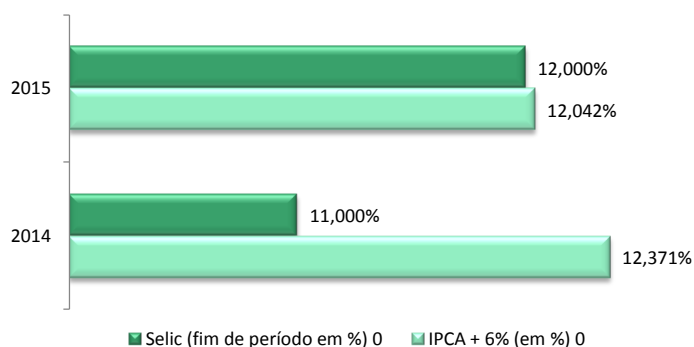
■ IPCA+6%

■ INPC+6%

Total por Instituição Financeira

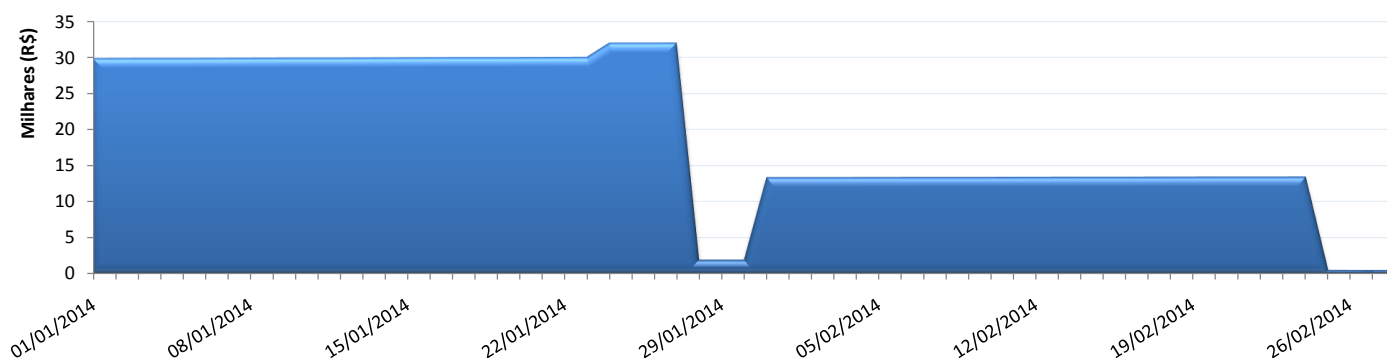


Projeção de Indicadores de Mercado

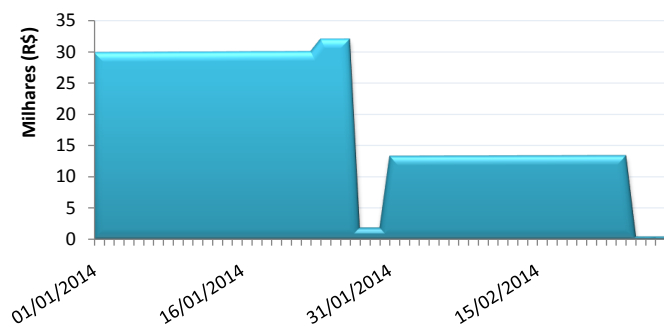


Fonte: Relatório Focus Banco Central

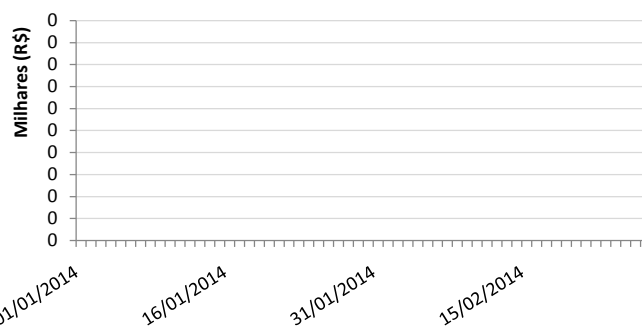
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



**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

