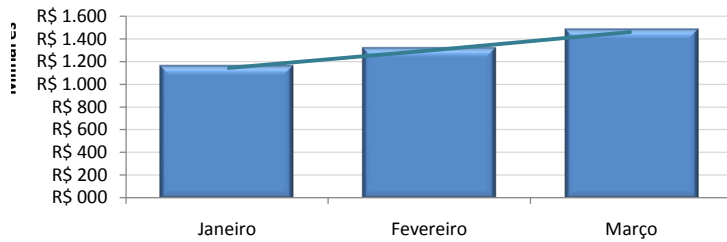




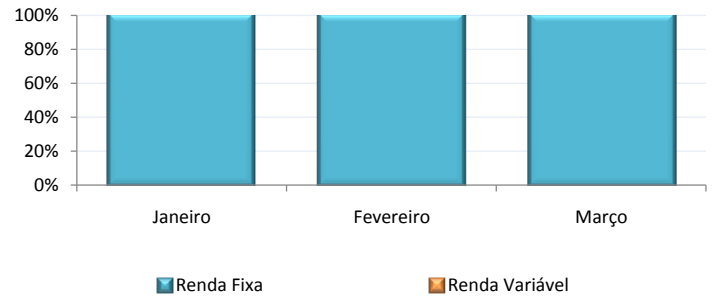
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO MUNICIPIO DE RIO BRANCO - CONTA ADMINISTRAÇÃO

Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos Março De 2014

Evolução do Patrimônio no Ano



Distribuição por Segmento no Ano



Enquadramento Legal - Resolução CMN n.º 3.922/10

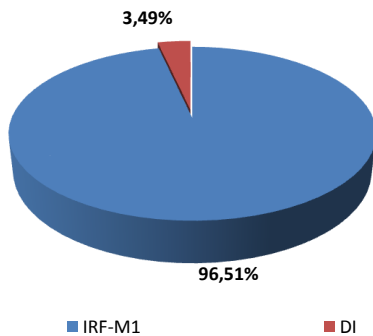
Tipo Fundo	Fundo de Investimento	Enquadramento	Limites Legais por fundo	% da Carteira	mar-14	2014	12 Meses	V@R¹	Volatilidade²
b) Renda Fixa									
DI	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC	Art. 7º Inciso IV	20%	3,49%	0,77%	2,43%	8,85%	0,02%	0,05%
IRF-M1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TP FIC	Art. 7º Inciso I b	100%	96,51%	0,75%	2,17%	8,01%	0,08%	0,16%
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.

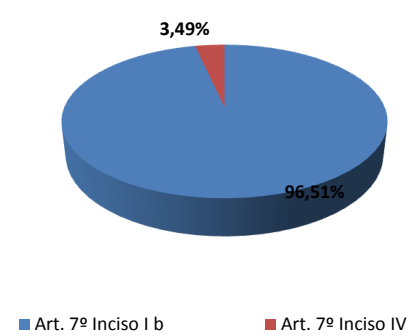
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

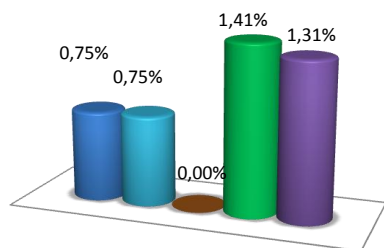


Distribuição por Enquadramento Legal

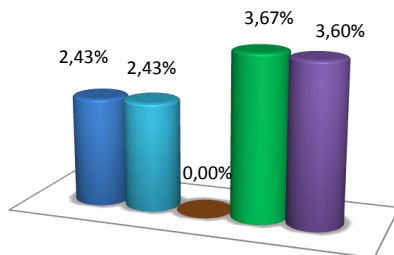


Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial

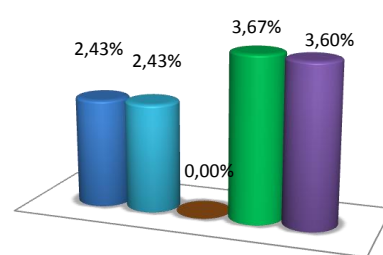
Março De 2014



Últimos Três Meses



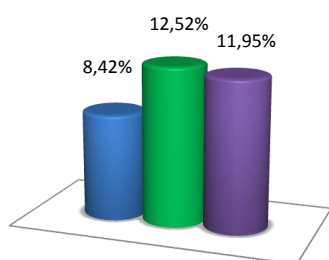
Em 2014



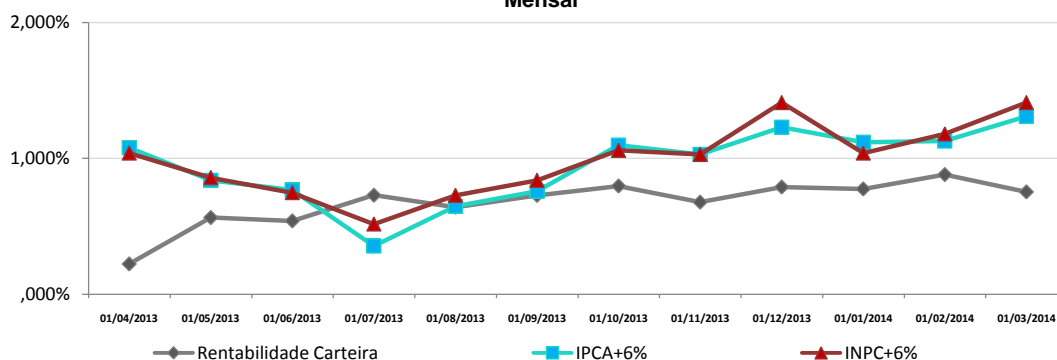
■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Carteira Total ■ Renda Fixa ■ Renda Variável
■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6% ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial nos últimos doze meses

Acumulado



Mensal

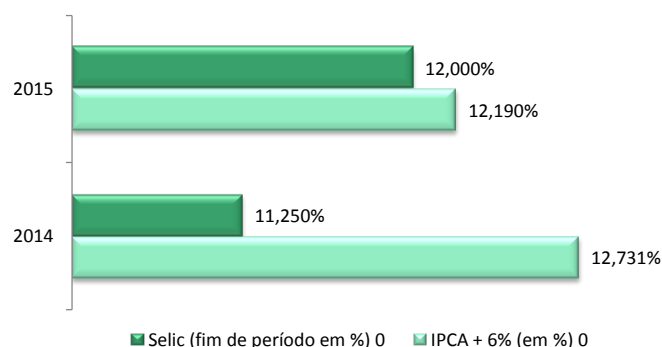


■ Carteira Total ■ IPCA + 6% ■ INPC + 6%

Total por Instituição Financeira

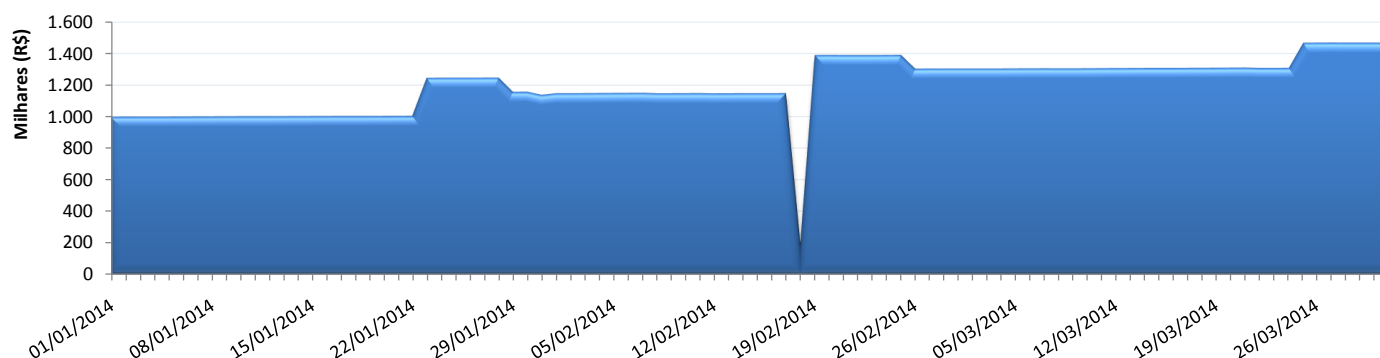


Projeção de Indicadores de Mercado

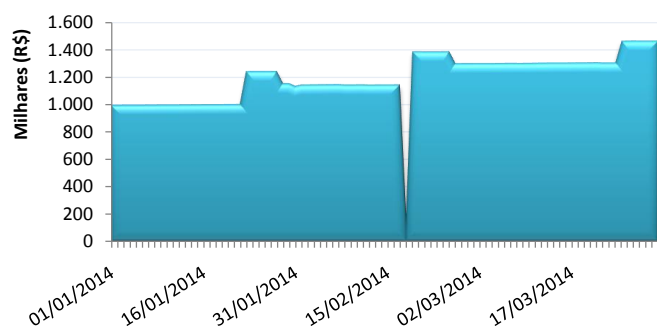


Fonte: Relatório Focus Banco Central

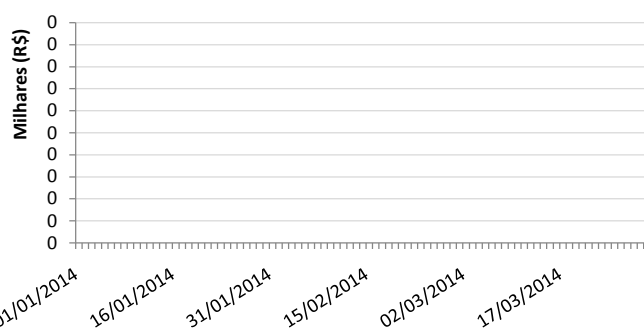
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



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



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



Retorno dos Indicadores					
INDICADORES	Rentabilidade em Março	Rentab Trimestre	Rentab. Semestre	Rentabilidade em 2014	Rentab. 12 Meses
CDI	0,76%	2,40%	4,77%	2,40%	8,90%
IBOVESPA	7,05%	-2,12%	-3,68%	-2,12%	-10,54%
IBRX	6,89%	-2,13%	-2,07%	-2,13%	-3,20%
ICON	4,85%	-2,46%	-3,23%	-2,46%	-1,18%
IDIV	7,12%	-2,85%	-2,82%	-2,85%	-3,44%
IDkA IPCA 2 Anos	0,88%	2,83%	4,99%	2,83%	6,77%
IDkA IPCA 20 Anos	0,21%	-0,42%	-9,65%	-0,42%	-26,86%
IEE	7,72%	-5,38%	-8,13%	-5,38%	-10,49%
IGC	6,17%	-1,87%	-1,44%	-1,87%	-3,74%
IMA Geral ex-C	0,69%	2,52%	3,03%	2,52%	1,98%
IMA-B	0,71%	2,50%	1,02%	2,50%	-5,68%
IMA-B 5	0,90%	2,97%	4,68%	2,97%	5,43%
IMA-B 5+	0,55%	2,12%	-1,54%	2,12%	-11,94%
INPC+6%	1,31%	3,60%	7,10%	3,60%	11,95%
IPCA+6%	1,41%	3,67%	7,35%	3,67%	12,52%
IRF-M	0,63%	2,64%	3,80%	2,64%	5,11%
IRF-M 1	0,78%	2,25%	4,60%	2,25%	8,35%
IRF-M 1+	0,54%	2,86%	3,42%	2,86%	3,63%

Evolução da Carteira por Distribuição de Produtos

