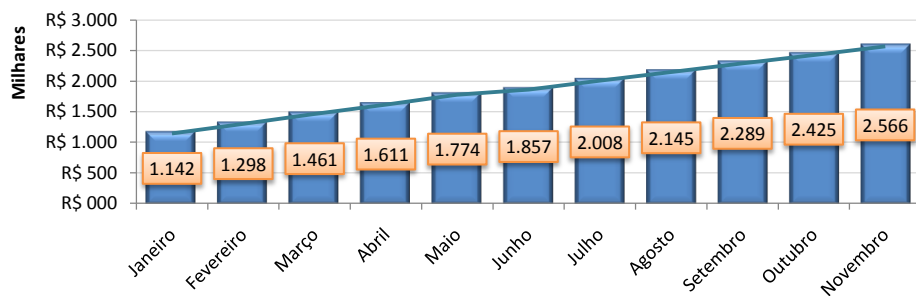




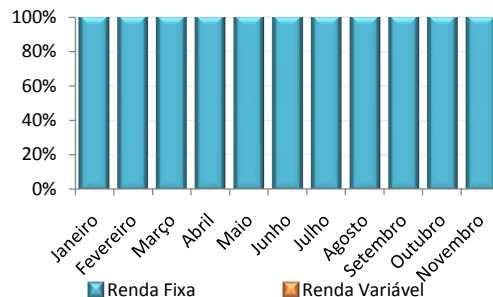
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO MUNICIPIO DE RIO BRANCO - CONTA ADMINISTRAÇÃO

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

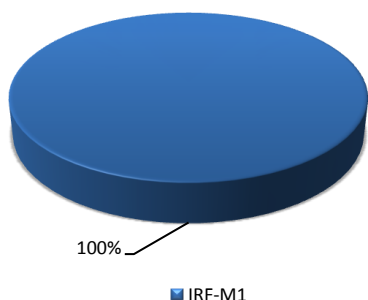
| Tipo Fundo | Fundo de Investimento | Enquadramento | Limites Legais por fundo | % da Carteira | nov-14 | 2014 | 12 Meses | V@R¹ | Volatilidade² |
|-------------------------|------------------------------------|--------------------|--------------------------|---------------|--------|-------|----------|-------|---------------|
| b) Renda Fixa | | | | | | | | | |
| DI | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC | Art. 7º Inciso IV | 20% | 0,00000% | 0,82% | 9,91% | 10,78% | 0,04% | 0,08% |
| IRF-M1 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TP FIC | Art. 7º Inciso I b | 100% | 100,00000% | 0,77% | 9,26% | 10,13% | 0,08% | 0,17% |
| 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.

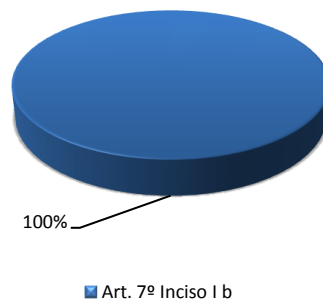
¹ A medida de risco do fundo utilizada é o V.A.R. - Value at Risk, que indica a maior perda esperada com base em simulação histórica, para o intervalo de 1 (um) dia e nível de confiança de 95%. É expresso em % sobre o Patrimônio Líquido do fundo. Ex.: para cada R\$ 1 milhão aplicado em um fundo com VaR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

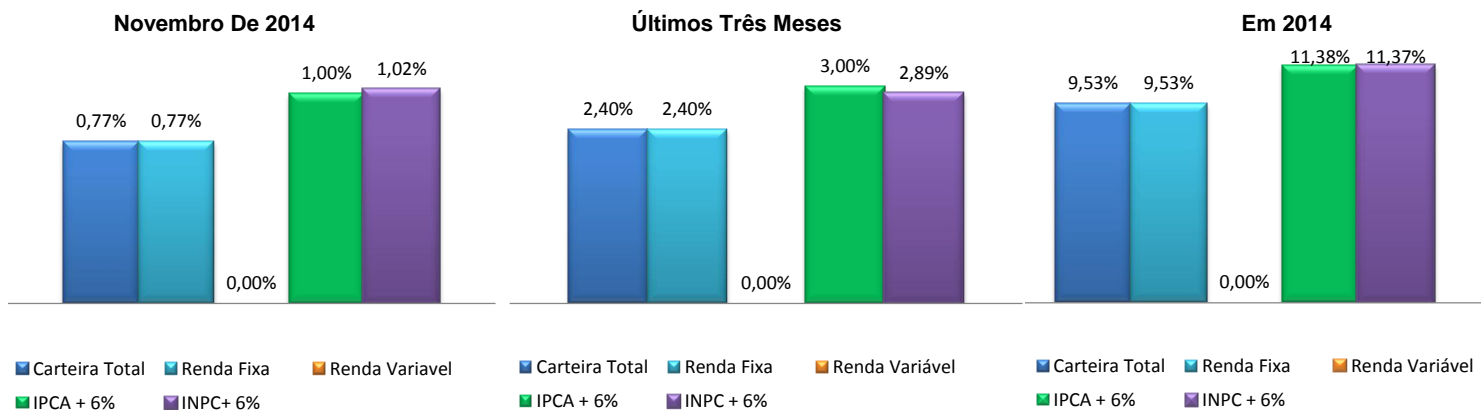
Distribuição por Parâmetro de Rentabilidade



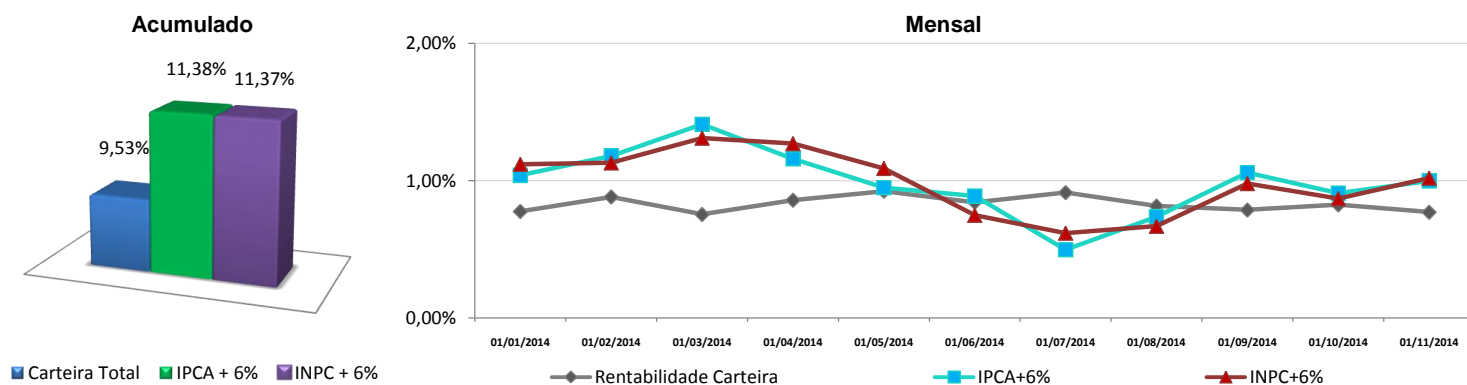
Distribuição por Enquadramento Legal



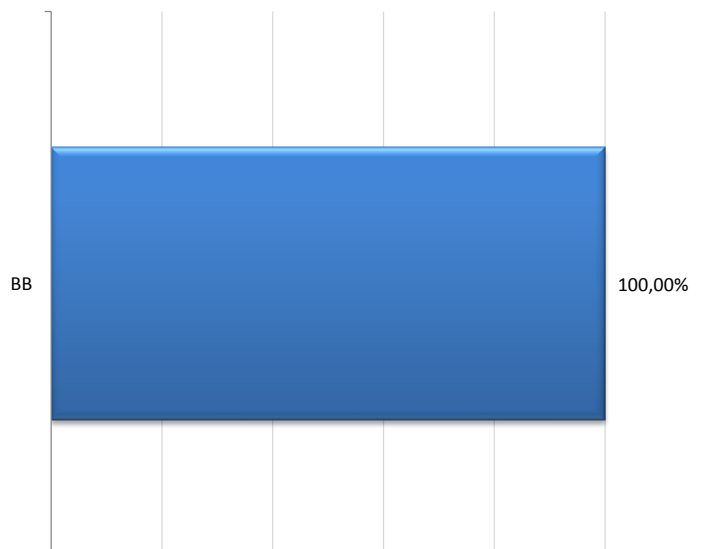
Rentabilidade da Carteira Total comparada com as Carteiras de Renda Fixa, Renda Variável e Meta Atuarial



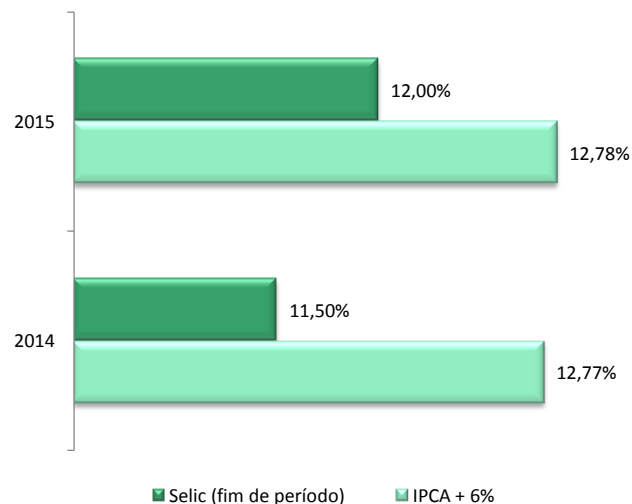
Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial no ano



Total por Instituição Financeira

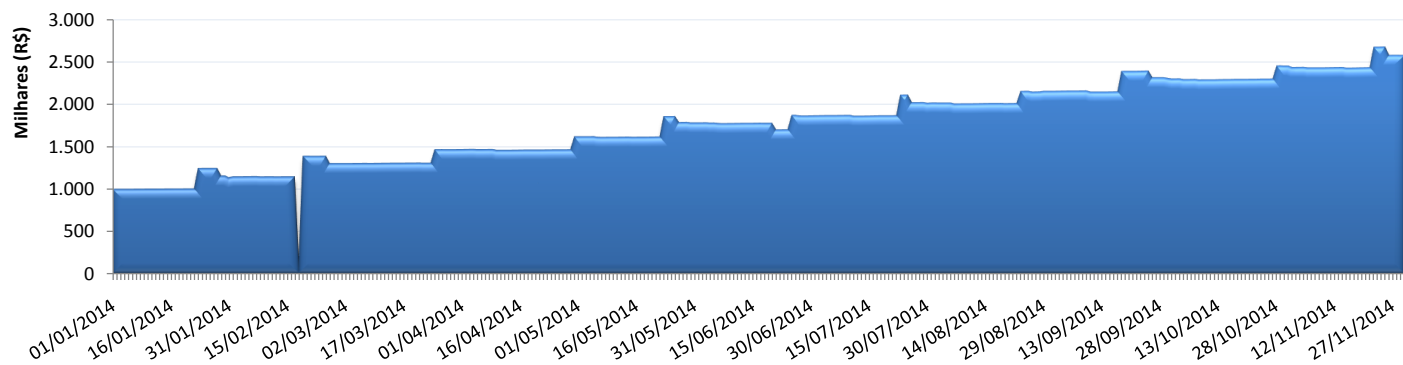


Projeção de Indicadores de Mercado

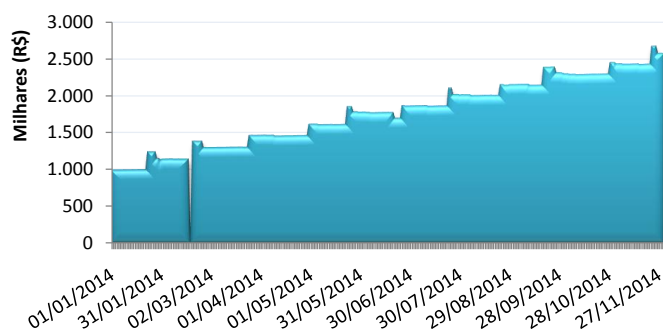


Fonte: Relatório Focus Banco Central - 07/11/2014

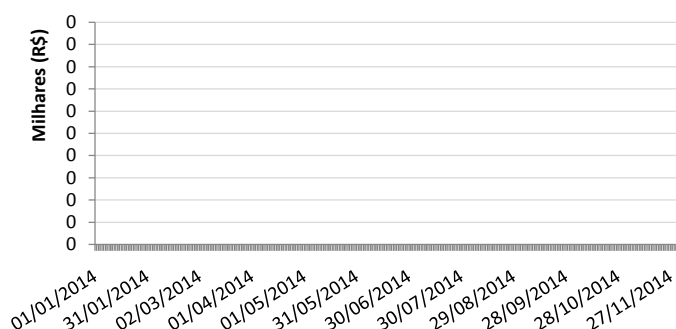
Evolução do Patrimônio Líquido no Ano - (em valores diários)



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

