



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	96.303.448,39
PL Informado	96.274.369,03
PL Calculado a Mercado	96.303.448,39

Value At Risk

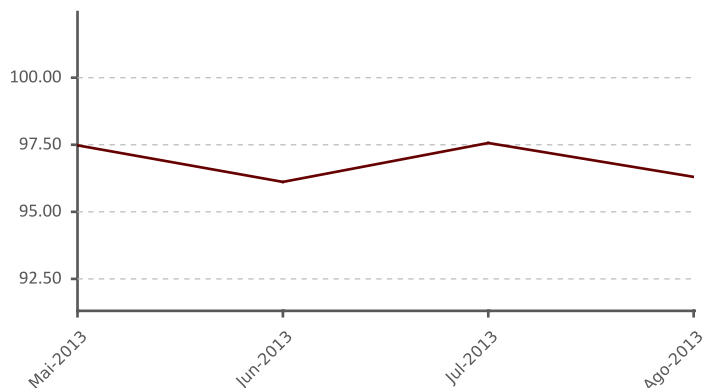
Value-at-Risk	2.864.747,18
Value-at-Risk (%)	2,9747

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	
BVaR - IMA - RBS PREV	0,4758

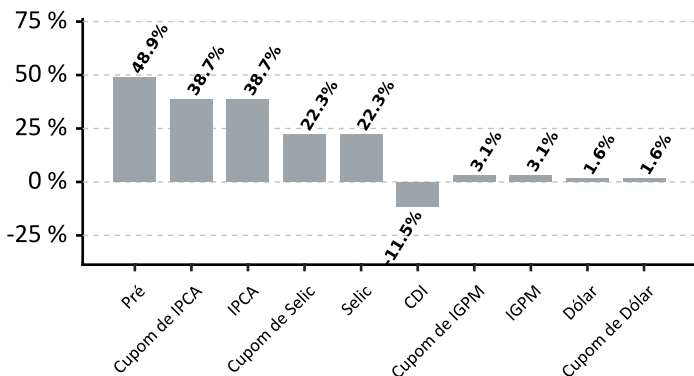
Evolução do PL

(em milhões)



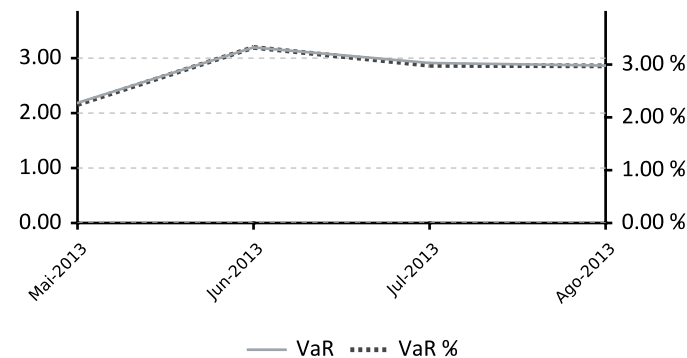
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

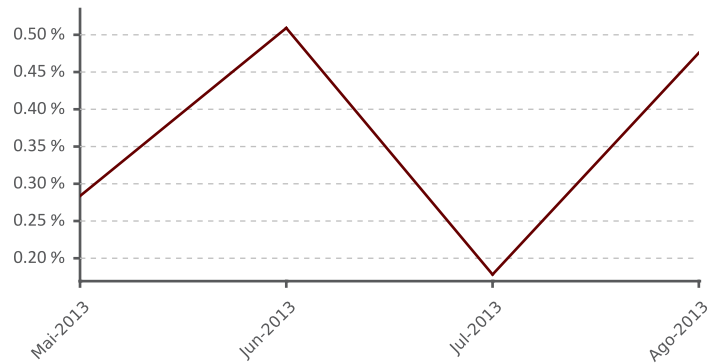


Evolução do VaR

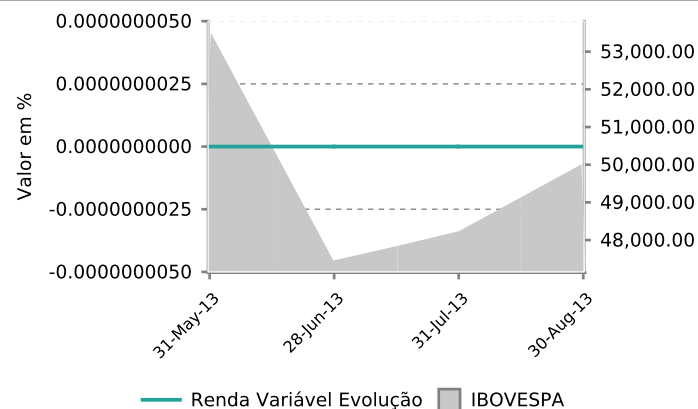
(em milhões)



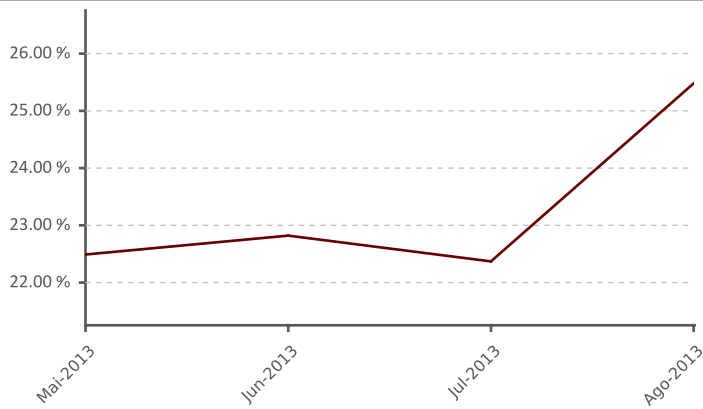
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



Alocação em Renda Variável



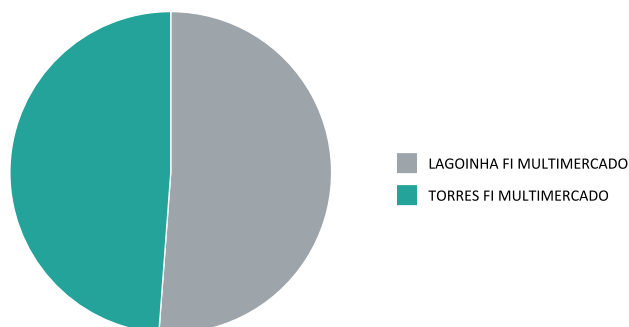
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	49.271.364,73
TORRES FI MULTIMERCADO	47.003.004,30



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/08/2013	31/07/2013	28/06/2013	30/08/2013	31/07/2013	28/06/2013	30/08/2013	31/07/2013	28/06/2013
CDI	(11,51)%	(10,43)%	(15,21)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	(0,05)%	0,01%	(0,08)%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	1,61%	0,71%	0,70%	15,59	23,00	24,00	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	3,10%	3,13%	3,13%	1.907,72	1.942,62	1.925,45	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	38,72%	35,12%	38,43%	1.787,93	1.940,16	1.845,83	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	22,34%	35,26%	32,76%	292,36	190,67	226,42	0,00	0,00	0,00
Dólar	1,61%	0,71%	0,70%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(1,51)%	(0,00)%	(0,04)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	3,10%	3,13%	3,13%	-	-	-	-	-	-
IPCA	38,72%	35,12%	38,43%	-	-	-	-	-	-
Pré	48,94%	37,58%	41,70%	493,27	583,06	576,22	538,78	445,20	23,99
Selic	22,34%	35,26%	32,76%	-	-	-	-	-	-

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	70.630.386,79	73,34
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.205.899,32	6,44
ITAU UNIBANCO SA	5.781.619,03	6,00
BCO BMG SA	2.114.875,39	2,20
BCO BRADESCO SA	1.532.407,73	1,59
BCO BRASIL SA	1.261.110,50	1,31
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.199.999,98	1,25
BCO SAFRA SA	1.130.983,23	1,17
OI SA	927.918,13	0,96
SONAE SIERRA BRASIL SA	868.665,06	0,90

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	21,50
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,50
BCO INDL COML SA BICBANCO	18,40
ITAUSA INVESTS ITAU SA	18,30
BCO BRASIL SA	15,90
BCO BRADESCO SA	15,40
BCO SAFRA SA	14,50
BCO BMG SA	14,00
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,50



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
DPGE_cdi	BICB	1.201.699,60	0,00	111.00	31/08/2015	A+(bra)	FR	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	BRIV	302.319,26	0,00	108.75	12/08/2015	AA(bra)	FR	TORRES FI MULTIMERCADO
LF_CDI	HSBC	3.010.643,33	0,00	106.30	17/08/2015	Aaa.br	MOODY	LAGOINHA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	114.545,65	5,69	5,80	15/08/2050	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	14.604,76	5,62	5,75	15/05/2045	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	91.448,58	5,52	5,71	15/08/2040	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	9.795,81	5,59	5,65	15/05/2035	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	16.851,83	5,54	5,63	15/08/2030	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	11.937,87	5,56	5,60	15/08/2024	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	161.649,46	5,46	5,60	15/08/2022	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	92.406,86	5,20	5,56	15/08/2020	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	1.487.987,38	5,20	5,56	15/08/2020	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	51.975,27	5,44	5,48	15/08/2018	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	4.796,16	5,25	5,31	15/05/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNF	638.724,63	11,67	11,82	01/01/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	571.726,27	5,03	5,16	15/08/2016	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	3.071.256,74	5,03	5,16	15/08/2016	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	2.409,12	4,22	4,26	15/05/2015	TORRES FI MULTIMERCADO
LTN	5.392.595,92	10,47	10,66	01/01/2015	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	4.721,41	3,71	3,63	15/08/2014	TORRES FI MULTIMERCADO

Alterações de Ratings

Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
DPGE_cdi	BCO INDL COML SA BICBANCO	MOODY	Aa1.br	Aa2.br	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO

Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
BPHA11	BRASIL PHARMA SA	MOODY	Aa3.br	A2.br	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
BRTO29	OI SA	FR	AAA(bra)	AA+(bra)	Emissão	TORRES FI MULTIMERCADO