



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	113.799.530,52
PL Informado	113.711.576,20
PL Calculado a Mercado	113.799.530,52

Value At Risk

Value-at-Risk	3.419.121,16
Value-at-Risk (%)	3,0045

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	
BVaR - IMA - RBS PREV	0,6754

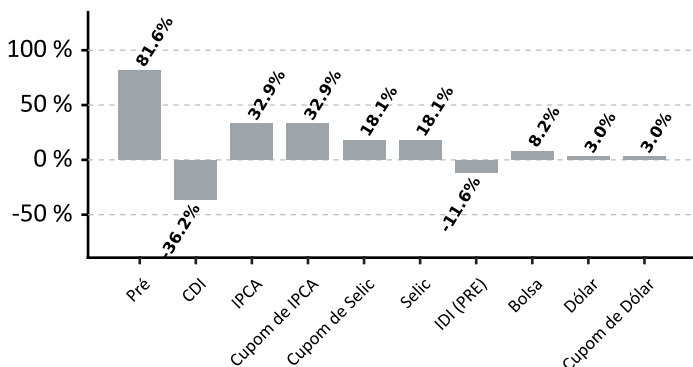
Evolução do PL

(em milhões)



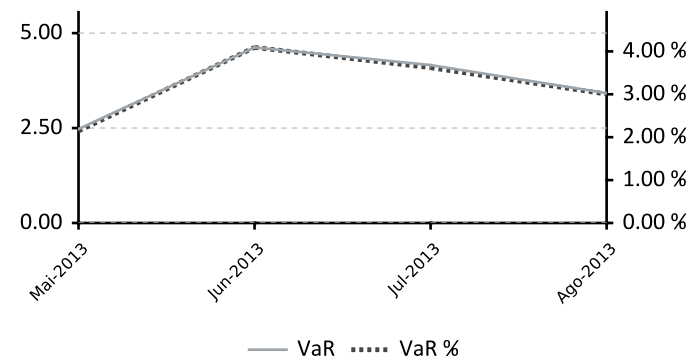
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

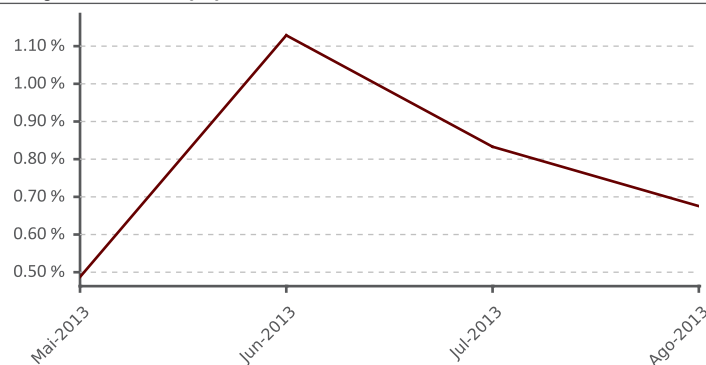


Evolução do VaR

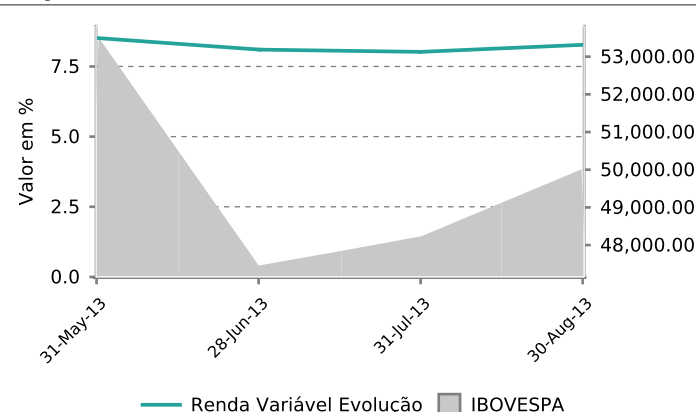
(em milhões)



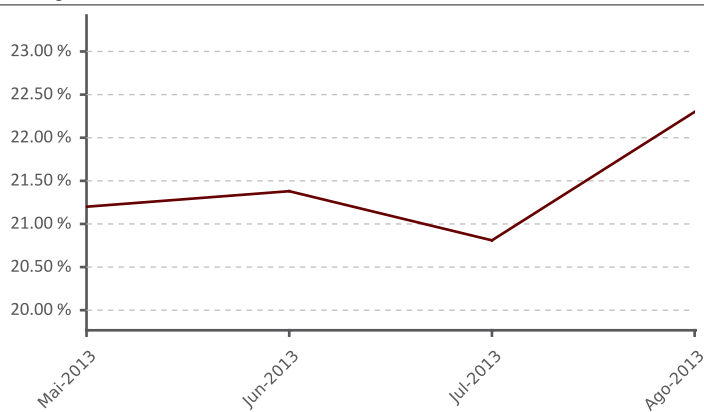
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



Alocação em Renda Variável



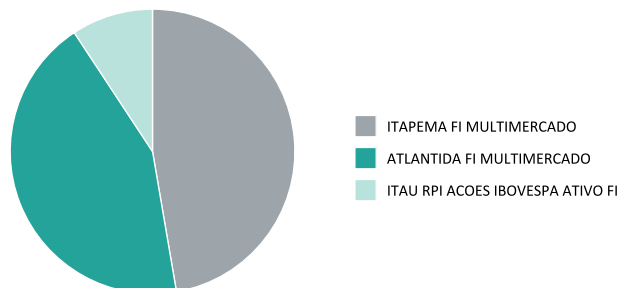
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	53.790.508,13
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	49.380.727,36
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	10.540.340,71



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
Bolsa	8,20%	7,99%	8,08%	-	-	-	-	-	-
CDI	(36,16)%	(24,49)%	(22,88)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	1,82%	0,89%	0,85%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	0,75%	0,76%	0,79%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	3,03%	1,20%	1,19%	14,81	23,00	24,00	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	2,73%	2,77%	2,75%	1.911,32	1.946,26	1.927,78	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	32,86%	30,62%	37,74%	1.921,13	2.058,99	1.831,53	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	18,11%	32,88%	27,38%	338,44	190,78	231,32	0,00	0,00	0,00
Dólar	3,03%	1,20%	1,19%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(11,61)%	(0,00)%	(0,11)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	2,73%	2,77%	2,75%	-	-	-	-	-	-
IPCA	32,86%	30,62%	37,74%	-	-	-	-	-	-
Pré	81,56%	48,58%	45,44%	320,75	434,18	568,47	57,37	136,02	25,18
Selic	18,11%	32,88%	27,38%	-	-	-	-	-	-

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	78.657.427,94	69,12
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.207.129,79	5,45
ITAU UNIBANCO SA	4.749.426,65	4,17
BCO BRADESCO SA	2.327.612,26	2,05
BCO SAFRA SA	2.261.966,49	1,99
BCO BMG SA	2.114.875,42	1,86
BCO BRASIL SA	1.261.596,35	1,11
OI SA	992.044,06	0,87
SONAE SIERRA BRASIL SA	868.665,08	0,76
FUNDO INVEST DIREITOS	858.890,72	0,75

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	21,50
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL)	19,50
BCO BTG PACTUAL SA	18,60
ITAUSA INVESTS ITAU SA	18,30
BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	17,90
BCO BRASIL SA	15,90
BCO BRADESCO SA	15,40
BCO CITIBANK SA	15,20
BCO SAFRA SA	14,50
BCO BMG SA	14,00
BCO VOLKSWAGEN SA	13,60
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,50

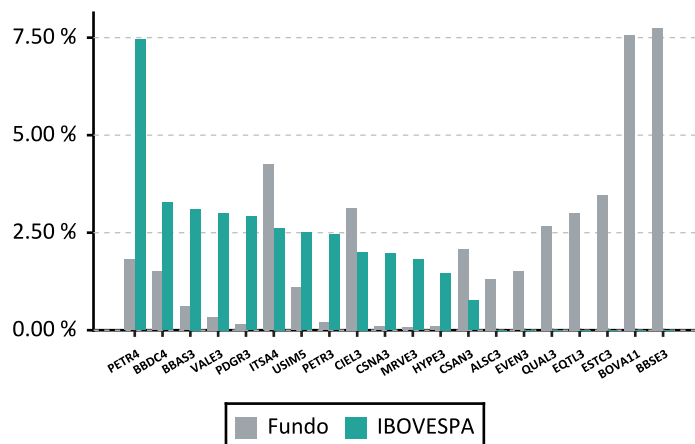


Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 BBSE3	7,75%	0,00%	7,75%	4,34%
2 BOVA11	7,57%	0,00%	7,57%	4,61%
3 ESTC3	3,47%	0,00%	3,47%	(0,34)%
4 EQTL3	3,01%	0,00%	3,01%	7,56%
5 QUAL3	2,67%	0,00%	2,67%	11,68%
6 ITSA4	4,25%	2,62%	1,63%	0,74%
7 EVEN3	1,51%	0,00%	1,51%	(5,65)%
8 CSAN3	2,08%	0,76%	1,32%	(2,21)%
9 ALSC3	1,31%	0,00%	1,31%	(11,69)%
10 CIEL3	3,13%	2,00%	1,13%	3,86%
Total	36,75%	5,38%	31,37%	



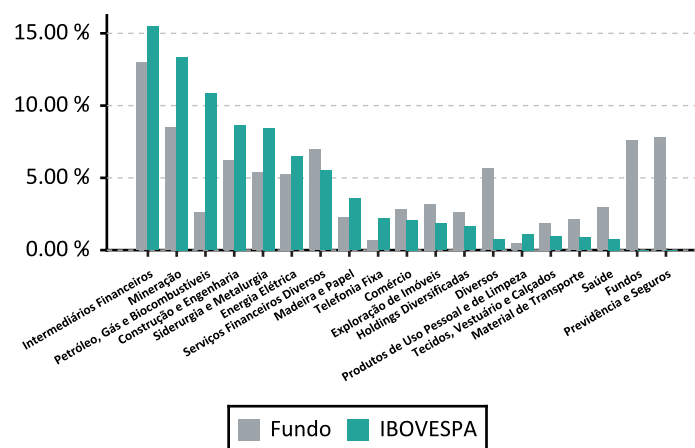
Negativos

1 PETR4	1,81%	7,46%	(5,65)%	3,13%
2 PDGR3	0,16%	2,92%	(2,76)%	25,00%
3 VALE3	0,34%	3,01%	(2,67)%	10,96%
4 BBAS3	0,61%	3,11%	(2,50)%	5,29%
5 PETR3	0,20%	2,46%	(2,26)%	3,84%
6 CSNA3	0,09%	1,96%	(1,87)%	32,22%
7 BBDC4	1,51%	3,27%	(1,76)%	0,11%
8 MRVE3	0,07%	1,81%	(1,74)%	28,35%
9 USIM5	1,09%	2,51%	(1,42)%	18,37%
10 HYPE3	0,09%	1,47%	(1,38)%	(1,64)%
Total	5,97%	29,98%	(24,01)%	

Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Previdência e Seguros	7,78%	0,00%	7,78%
2 Fundos	7,57%	0,00%	7,57%
3 Diversos	5,63%	0,71%	4,92%
4 Saúde	2,96%	0,76%	2,19%
5 Serviços Financeiros Diversos	6,96%	5,49%	1,48%
6 Exploração de Imóveis	3,19%	1,85%	1,33%
7 Material de Transporte	2,14%	0,88%	1,26%
8 Holdings Diversificadas	2,63%	1,63%	1,00%
9 Tecidos, Vestuário e Calçados	1,88%	0,96%	0,92%
10 Comércio	2,81%	2,08%	0,73%
Total	43,54%	14,36%	29,19%



Negativos

1 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	2,62%	10,85%	(8,22)%
2 Mineração	8,47%	13,36%	(4,89)%
3 Siderurgia e Metalurgia	5,35%	8,46%	(3,11)%
4 Intermediários Financeiros	12,99%	15,47%	(2,48)%
5 Construção e Engenharia	6,22%	8,66%	(2,44)%
6 Telefonia Fixa	0,71%	2,20%	(1,49)%
7 Diversos	0,09%	1,47%	(1,38)%
8 Madeira e Papel	2,29%	3,56%	(1,27)%
9 Energia Elétrica	5,27%	6,46%	(1,18)%
10 Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	0,44%	1,11%	(0,68)%
Total	44,46%	71,60%	(27,14)%



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF_CDI	BRIV	302.435,73	0,00	108.75	12/08/2015	AA(bra)	FR	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	HSBC	3.010.643,37	0,00	106.30	17/08/2015	Aaa.br	MOODY	ITAPEMA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	570.561,59	5,60	5,80	15/08/2050	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	4.870,13	5,56	5,75	15/05/2045	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	392.417,44	5,43	5,71	15/08/2040	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	7.224,99	5,54	5,63	15/08/2030	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	844.230,39	5,45	5,60	15/08/2022	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	111.405,01	5,45	5,56	15/08/2020	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	668.848,51	5,44	5,48	15/08/2018	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNF	638.970,70	11,67	11,82	01/01/2017	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	1.741.837,14	4,92	5,16	15/08/2016	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	1.653.753,65	4,92	5,16	15/08/2016	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LTN	10.620.272,78	10,47	10,66	01/01/2015	ITAPEMA FI MULTIMERCADO

Alterações de Ratings

Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
BPHA11	BRASIL PHARMA SA	MOODY	Aa3.br	A2.br	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
BRT029	OI SA	FR	AAA(bra)	AA+(bra)	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO