



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	10.540.048,21
PL Informado	10.540.340,71
PL Calculado a Mercado	10.540.048,21

Value At Risk

Value-at-Risk	872.175,88
Value-at-Risk (%)	8,2749

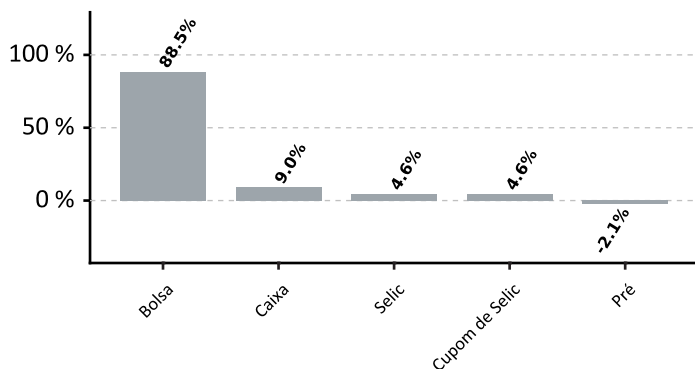
Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	

BVaR - IBOVESPA - RBS PREV **2,8676**

Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

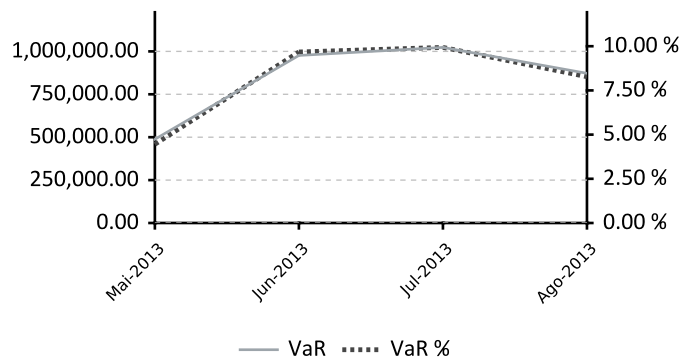


Evolução do PL

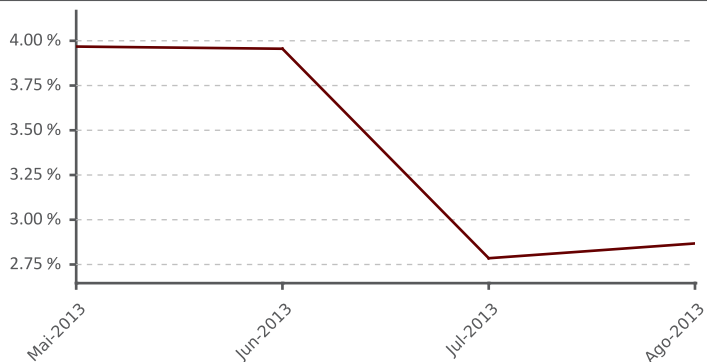
(em milhões)



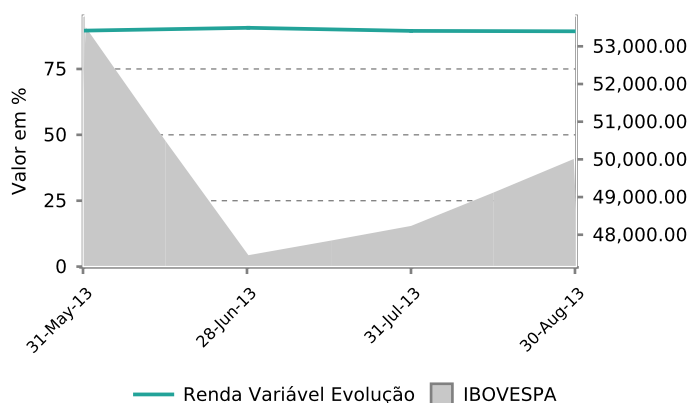
Evolução do VaR



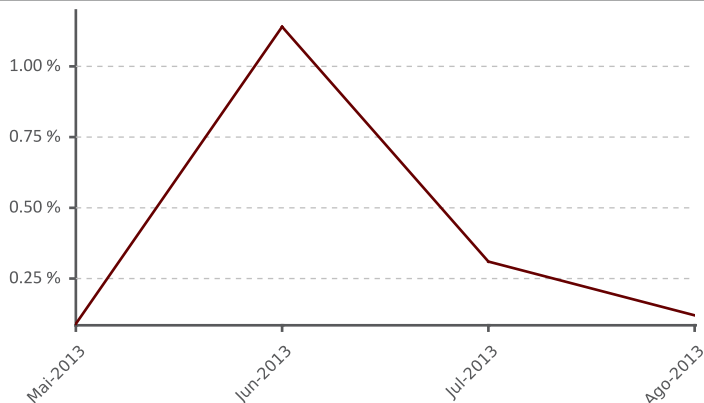
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



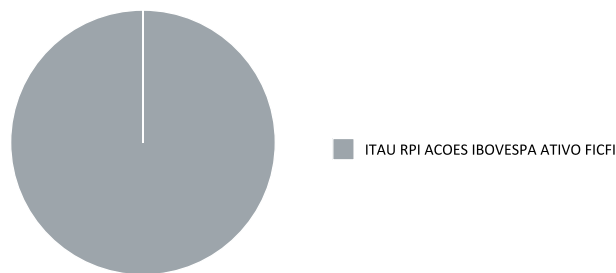
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

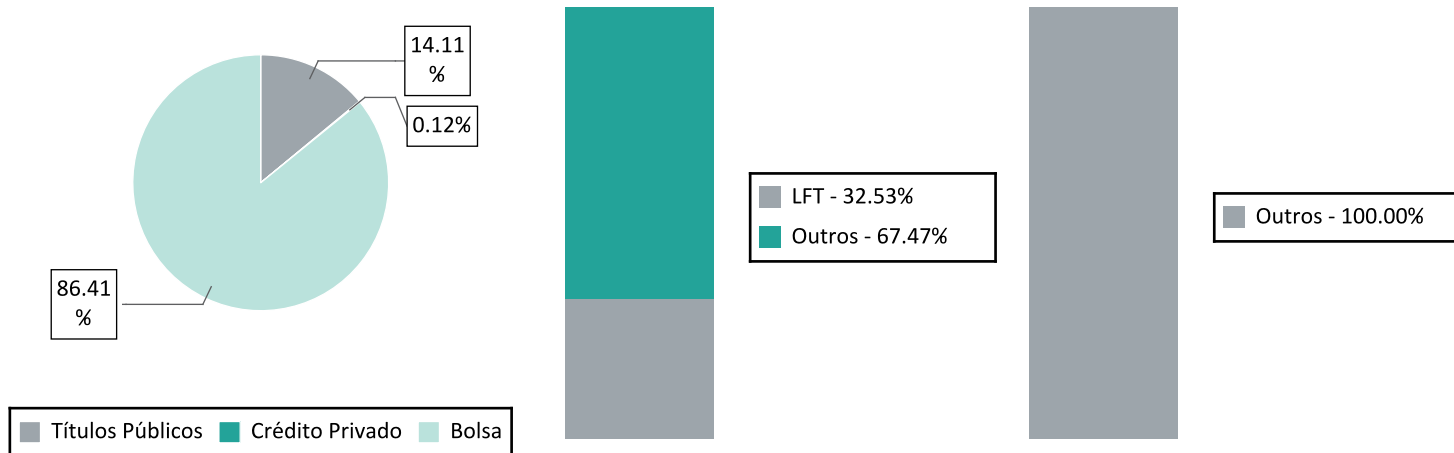
Book	Valor
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	10.540.340,71



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	88,50%	89,10%	90,49%	-	-	-	-	-	-
CDI	-	-	0,31%	-	-	-	-	-	-
Caixa	9,00%	9,92%	7,99%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Selic	4,59%	2,98%	3,14%	421,71	456,05	532,06	0,00	0,00	0,00
Pré	(2,09)%	(2,00)%	(1,93)%	0,00	0,00	1,00	33,00	10,64	28,78
Selic	4,59%	2,98%	3,14%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados



Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	1.487.591,71	14,11
BCO BRADESCO SA	10.842,80	0,10
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	1.502,42	0,01
BCO CITIBANK SA	72,90	0,00
BCO BTG PACTUAL SA	3,06	0,00

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	21,50
BCO BTG PACTUAL SA	18,60
BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	17,90
BCO BRASIL SA	15,90
BCO BRADESCO SA	15,40
BCO CITIBANK SA	15,20

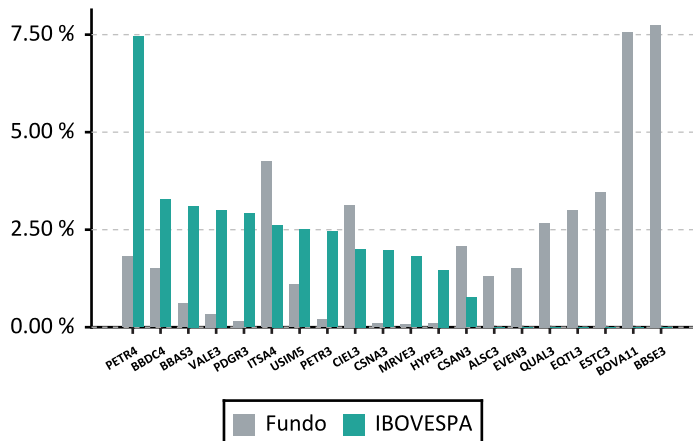


Exposições

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%	



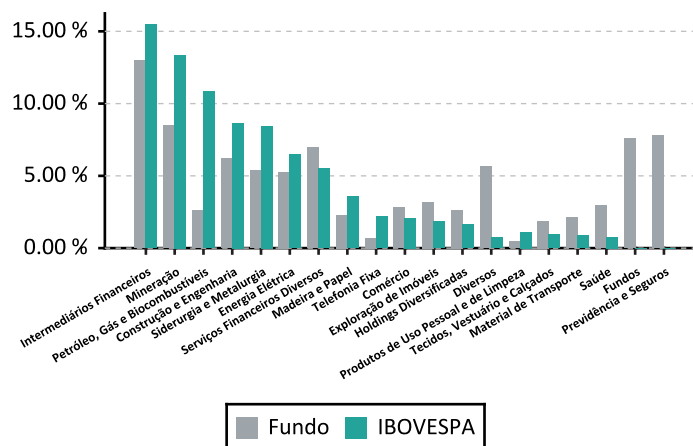
Negativos

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)%