



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	97.566.006,25
PL Informado	97.529.344,80
PL Calculado a Mercado	97.566.006,25

Value At Risk

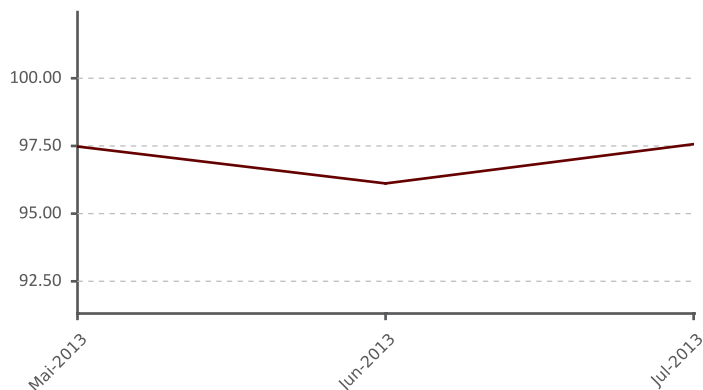
Value-at-Risk	2.911.820,64
Value-at-Risk (%)	2,9845

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	
BVaR - IMA - RBS PREV	0,1782

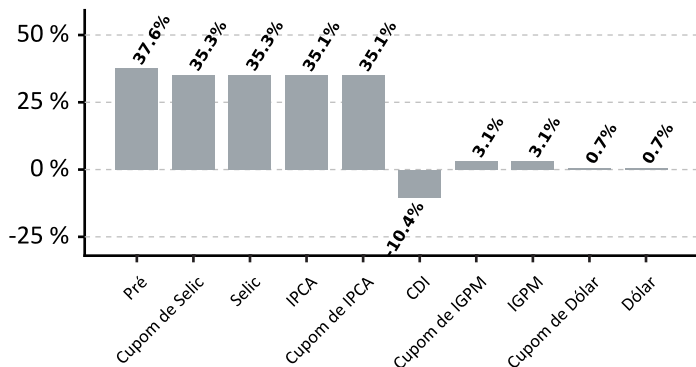
Evolução do PL

(em milhões)



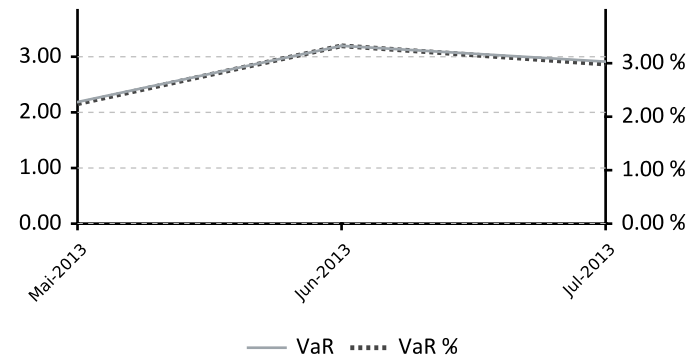
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

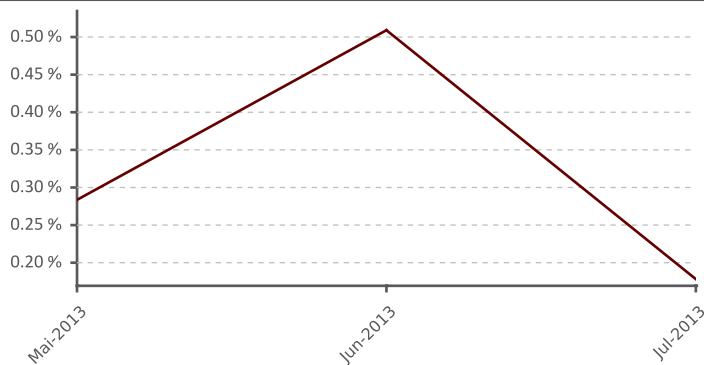


Evolução do VaR

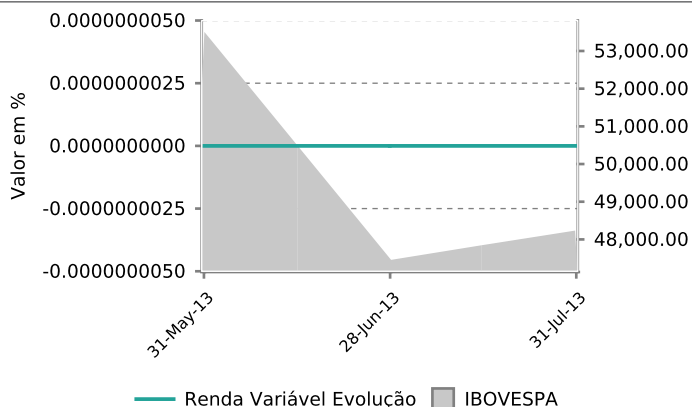
(em milhões)



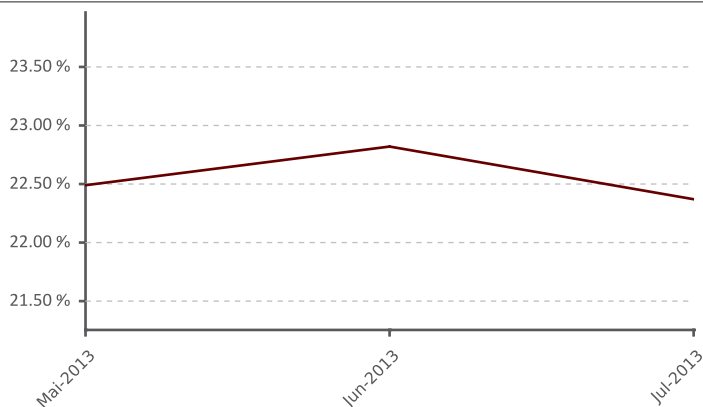
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



Alocação em Renda Variável



Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
LAGOINHA FI MULTIMERCADO CREDITO	50.024.162,00
TORRES FI MULTIMERCADO	47.505.182,80



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/07/2013	28/06/2013	31/05/2013	31/07/2013	28/06/2013	31/05/2013	31/07/2013	28/06/2013	31/05/2013
CDI	(10,43)%	(15,21)%	7,72%	-	-	-	-	-	-
Caixa	0,01%	(0,08)%	(0,15)%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	0,71%	0,70%	0,66%	23,00	24,00	21,00	0,00	0,00	1,00
Cupom de IGPM	3,13%	3,13%	3,20%	1.942,62	1.925,45	1.992,96	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	35,12%	38,43%	43,00%	1.940,16	1.845,83	1.923,54	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	35,26%	32,76%	30,14%	190,67	226,42	248,75	0,00	0,00	0,00
Dólar	0,71%	0,70%	0,66%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(0,00)%	(0,04)%	(0,02)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	3,13%	3,13%	3,20%	-	-	-	-	-	-
IPCA	35,12%	38,43%	43,00%	-	-	-	-	-	-
Pré	37,58%	41,70%	16,82%	583,06	576,22	672,43	445,20	23,99	272,90
Selic	35,26%	32,76%	30,14%	-	-	-	-	-	-

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	74.553.316,68	76,41
ITAU UNIBANCO SA	5.858.956,95	6,01
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	3.169.946,50	3,25
BCO BRASIL SA	3.044.058,56	3,12
BCO BMG SA	2.098.268,20	2,15
BCO BRADESCO SA	1.523.959,38	1,56
BCO SAFRA SA	1.122.461,98	1,15
OI SA	926.594,36	0,95
SONAE SIERRA BRASIL SA	856.290,25	0,88
BR MALLS PARTICIPACOES SA	755.382,72	0,77

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	21,50
ITAUSA INVESTS ITAU SA	18,90
BCO BRASIL SA	16,60
BCO BRADESCO SA	15,60
BCO SAFRA SA	14,10
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,00
BCO BMG SA	12,80



Aquisições durante o Mês

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	160.581,47	5,58	5,39	15/08/2050	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	122.623,64	5,38	5,36	15/05/2045	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	28.585,28	5,40	5,29	15/08/2040	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	28.028,35	5,36	5,27	15/05/2035	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNC	39.941,37	5,23	5,17	01/01/2031	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	12.802,99	5,30	5,24	15/08/2030	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	35.295,87	5,19	5,18	15/08/2024	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNF	683.741,71	10,82	10,93	01/01/2023	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	75.516,97	5,12	5,07	15/08/2022	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNC	15.446,00	4,96	4,87	01/04/2021	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	42.598,59	5,04	4,94	15/08/2020	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	34.727,72	4,97	4,84	15/08/2018	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNC	5.973,16	4,53	4,57	01/07/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	31.637,84	4,84	4,67	15/05/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	61.311,74	4,73	4,60	15/08/2016	TORRES FI MULTIMERCADO
LTN	1.962.352,43	10,11	10,50	01/01/2016	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	48.093,82	4,11	4,06	15/05/2015	TORRES FI MULTIMERCADO
LTN	1.313.697,49	9,44	9,70	01/01/2015	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	14.507,46	3,71	3,63	15/08/2014	TORRES FI MULTIMERCADO