



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	114.882.295,14
PL Informado	114.786.619,49
PL Calculado a Mercado	114.882.295,14

Value At Risk

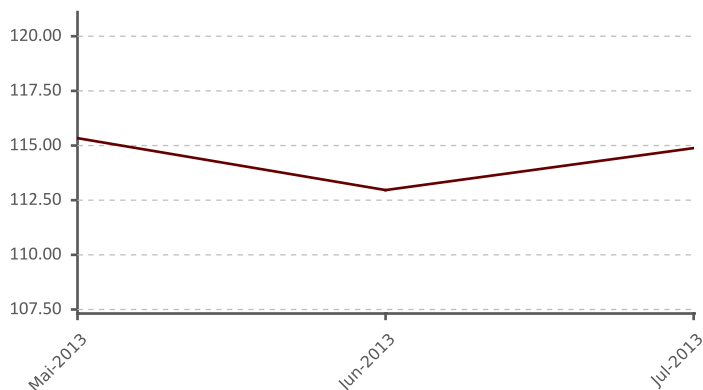
Value-at-Risk	4.158.650,77
Value-at-Risk (%)	3,6199

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	
BVaR - IMA - RBS PREV	0,8330

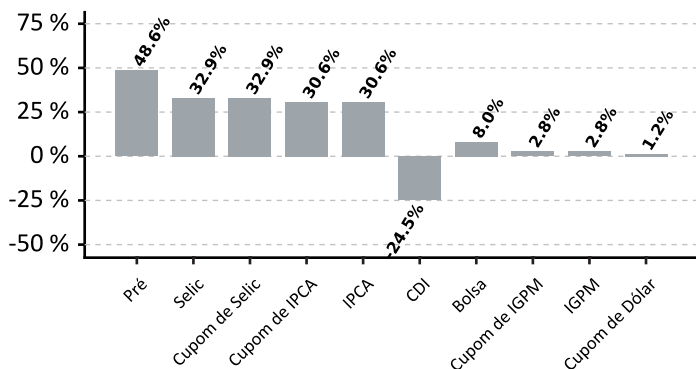
Evolução do PL

(em milhões)



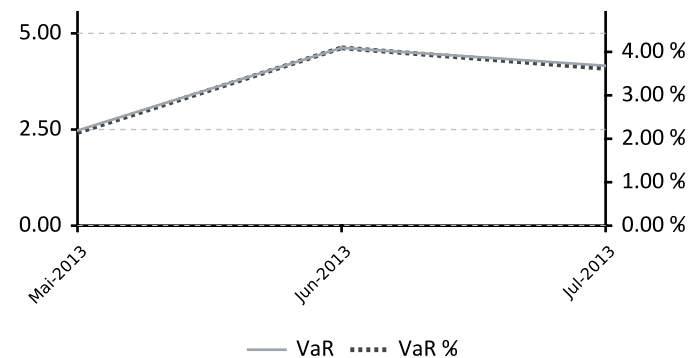
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

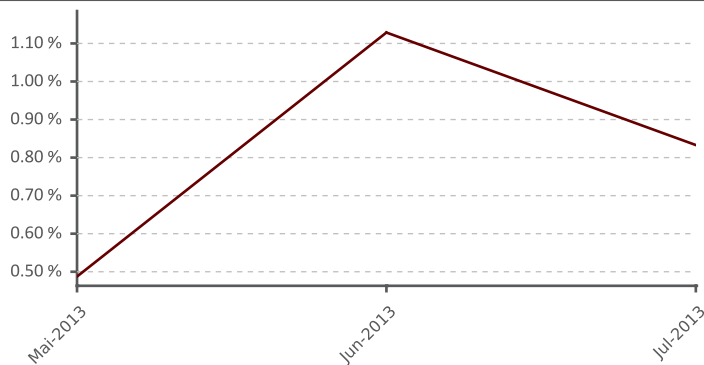


Evolução do VaR

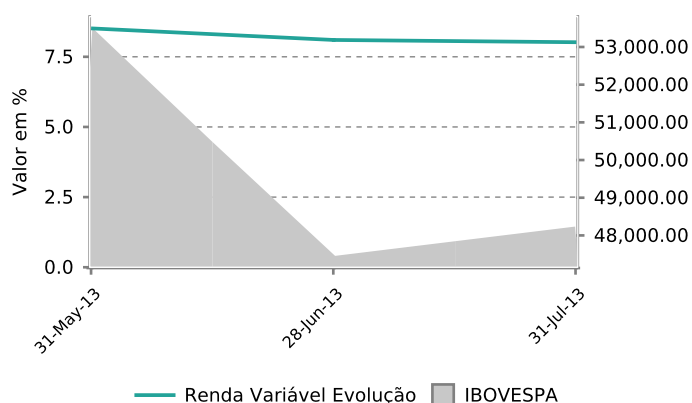
(em milhões)



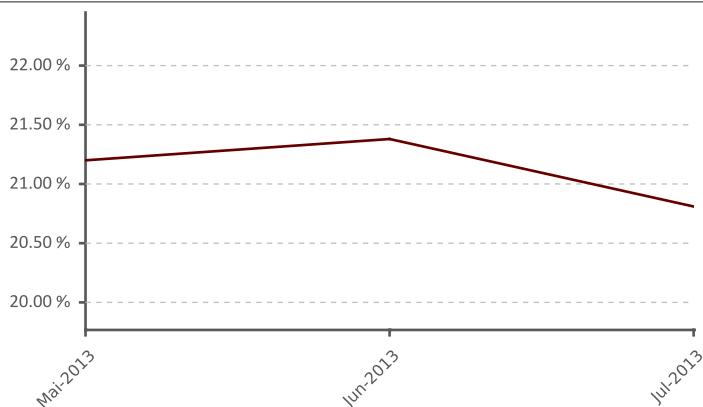
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



Alocação em Renda Variável



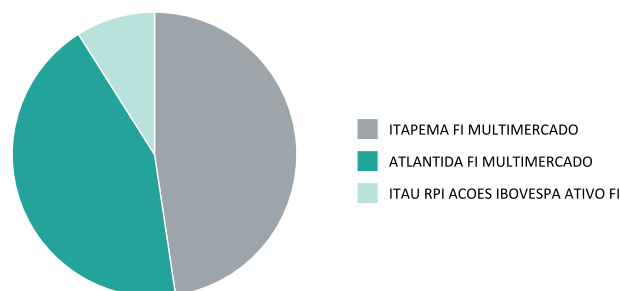
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	54.677.166,85
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	49.807.982,48
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	10.301.470,16



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
Bolsa	7,99%	8,08%	8,49%	-	-	-	-	-	-
CDI	(24,49)%	(22,88)%	17,43%	-	-	-	-	-	-
Caixa	0,89%	0,85%	0,80%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	0,76%	0,79%	0,79%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	1,20%	1,19%	1,21%	23,00	24,00	19,48	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	2,77%	2,75%	2,80%	1.946,26	1.927,78	1.996,04	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	30,62%	37,74%	42,45%	2.058,99	1.831,53	1.887,58	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	32,88%	27,38%	23,56%	190,78	231,32	282,10	0,00	0,00	0,00
Dólar	1,20%	1,19%	1,21%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(0,00)%	(0,11)%	(0,06)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	2,77%	2,75%	2,80%	-	-	-	-	-	-
IPCA	30,62%	37,74%	42,45%	-	-	-	-	-	-
Pré	48,58%	45,44%	3,75%	434,18	568,47	739,86	136,02	25,18	268,51
Selic	32,88%	27,38%	23,56%	-	-	-	-	-	-

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	80.972.766,77	70,48
ITAU UNIBANCO SA	4.833.939,33	4,21
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	3.169.946,51	2,76
BCO BRASIL SA	3.044.058,57	2,65
BCO BRADESCO SA	2.335.534,11	2,03
BCO SAFRA SA	2.244.924,06	1,95
BCO BMG SA	2.098.268,29	1,83
OI SA	993.635,29	0,86
FUNDO INVEST DIREITOS	876.433,00	0,76
SONAE SIERRA BRASIL SA	856.290,28	0,75

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	21,50
BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	20,00
ITAUSA INVESTS ITAU SA	18,90
BCO BTG PACTUAL SA	18,30
BCO BRASIL SA	16,60
BCO BRADESCO SA	15,60
BCO CITIBANK SA	14,20
BCO SAFRA SA	14,10
BCO VOLKSWAGEN SA	13,90
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,00
BCO BMG SA	12,80

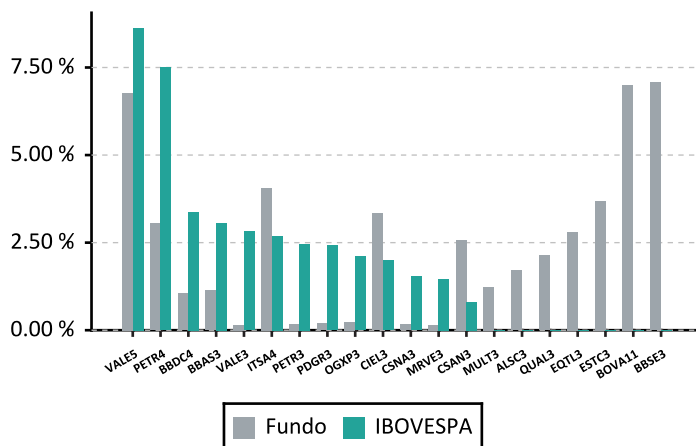


Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 BBSE3	7,07%	0,00%	7,07%	4,77%
2 BOVA11	7,00%	0,00%	7,00%	1,76%
3 ESTC3	3,69%	0,00%	3,69%	10,13%
4 EQTL3	2,80%	0,00%	2,80%	0,76%
5 QUAL3	2,13%	0,00%	2,13%	(1,18)%
6 CSAN3	2,58%	0,81%	1,77%	0,00%
7 ALSC3	1,71%	0,00%	1,71%	7,90%
8 ITSA4	4,06%	2,69%	1,37%	0,97%
9 CIEL3	3,33%	1,99%	1,34%	0,43%
10 MULT3	1,23%	0,00%	1,23%	(2,76)%
Total	35,60%	5,49%	30,11%	



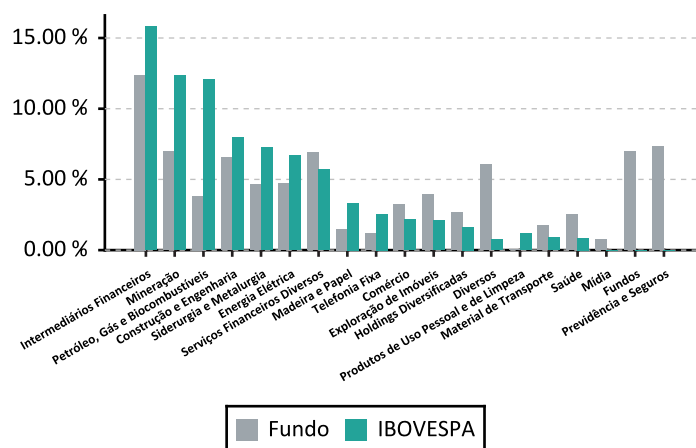
Negativos

1 PETR4	3,04%	7,50%	(4,46)%	0,68%
2 VALE3	0,15%	2,81%	(2,66)%	6,60%
3 BBDC4	1,05%	3,38%	(2,33)%	(3,75)%
4 PETR3	0,18%	2,46%	(2,28)%	3,85%
5 PDGR3	0,19%	2,42%	(2,23)%	(12,80)%
6 BBAS3	1,14%	3,06%	(1,92)%	2,44%
7 OGXP3	0,23%	2,10%	(1,87)%	(16,46)%
8 VALE5	6,77%	8,63%	(1,86)%	4,07%
9 CSNA3	0,16%	1,54%	(1,38)%	10,05%
10 MRVE3	0,15%	1,46%	(1,31)%	0,46%
Total	13,06%	35,36%	(22,30)%	

Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Previdência e Seguros	7,33%	0,00%	7,33%
2 Fundos	7,00%	0,00%	7,00%
3 Diversos	6,03%	0,77%	5,26%
4 Exploração de Imóveis	3,95%	2,09%	1,85%
5 Saúde	2,52%	0,86%	1,67%
6 Serviços Financeiros Diversos	6,90%	5,70%	1,20%
7 Comércio	3,24%	2,15%	1,09%
8 Holdings Diversificadas	2,67%	1,64%	1,04%
9 Material de Transporte	1,72%	0,90%	0,82%
10 Mídia	0,74%	0,00%	0,74%
Total	42,08%	14,10%	27,98%



Negativos

1 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	3,82%	12,06%	(8,24)%
2 Mineração	6,99%	12,35%	(5,36)%
3 Intermediários Financeiros	12,38%	15,81%	(3,43)%
4 Siderurgia e Metalurgia	4,62%	7,25%	(2,63)%
5 Energia Elétrica	4,71%	6,69%	(1,98)%
6 Madeira e Papel	1,49%	3,34%	(1,85)%
7 Construção e Engenharia	6,53%	7,94%	(1,41)%
8 Telefonia Fixa	1,19%	2,56%	(1,37)%
9 Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	0,06%	1,16%	(1,10)%
10 Diversos	0,49%	1,55%	(1,06)%
Total	42,29%	70,73%	(28,44)%



Aquisições durante o Mês

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	427.353,92	5,58	5,39	15/08/2050	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	452.174,69	5,38	5,36	15/05/2045	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	33.124,42	5,36	5,27	15/05/2035	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNC	54.919,38	5,23	5,17	01/01/2031	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	12.802,99	5,30	5,24	15/08/2030	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	37.817,00	5,19	5,18	15/08/2024	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNF	996.883,92	10,83	10,93	01/01/2023	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	83.068,67	5,12	5,07	15/08/2022	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNC	18.535,20	4,96	4,87	01/04/2021	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	50.115,99	5,04	4,94	15/08/2020	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	42.169,37	4,97	4,84	15/08/2018	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNC	8.959,74	4,53	4,57	01/07/2017	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	36.505,20	4,84	4,67	15/05/2017	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	71.121,61	4,73	4,60	15/08/2016	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LTN	2.040.846,53	10,11	10,50	01/01/2016	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	52.903,21	4,11	4,06	15/05/2015	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LTN	1.226.117,66	9,44	9,70	01/01/2015	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	43.522,39	3,71	3,63	15/08/2014	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO