



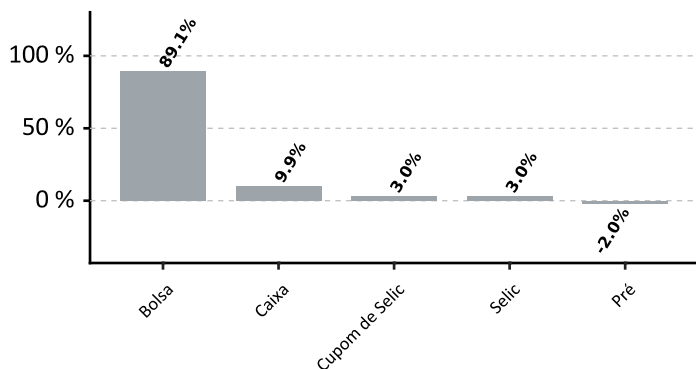
Risco de Mercado

Patrimônio Líquido	
PL Calculado	10.301.458,10
PL Informado	10.301.470,16
PL Calculado a Mercado	10.301.458,10
Value At Risk	
Value-at-Risk	1.023.372,51
Value-at-Risk (%)	9,9342
Parâmetros Para Cálculo Do VaR	
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	

BVaR - IBOVESPA - RBS PREV 2,7850

Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)



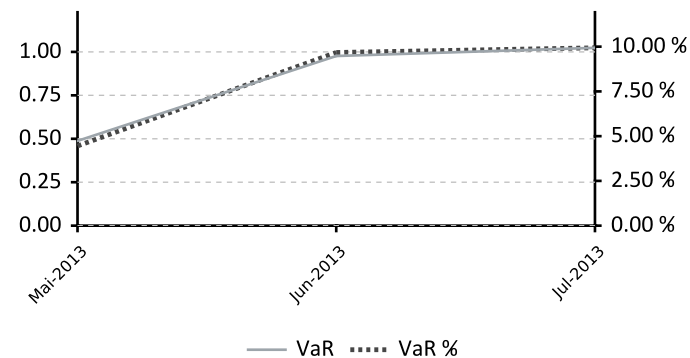
Evolução do PL

(em milhões)

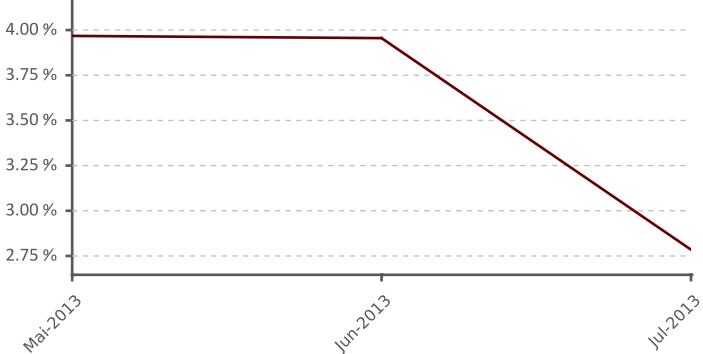


Evolução do VaR

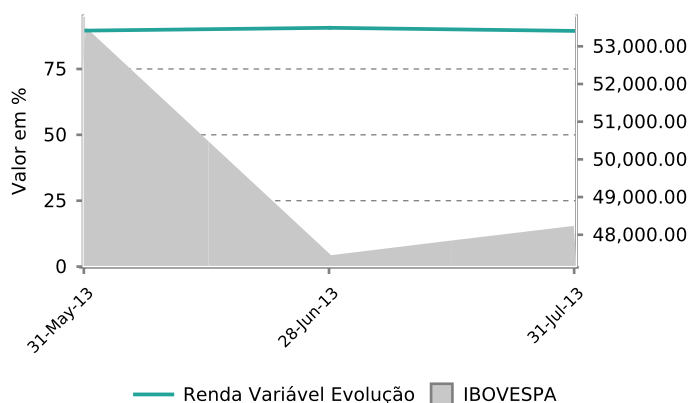
(em milhões)



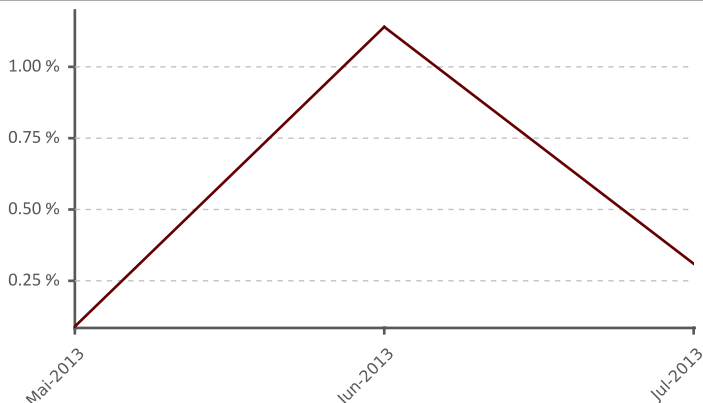
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



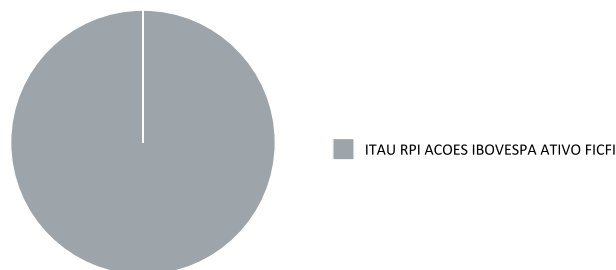
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

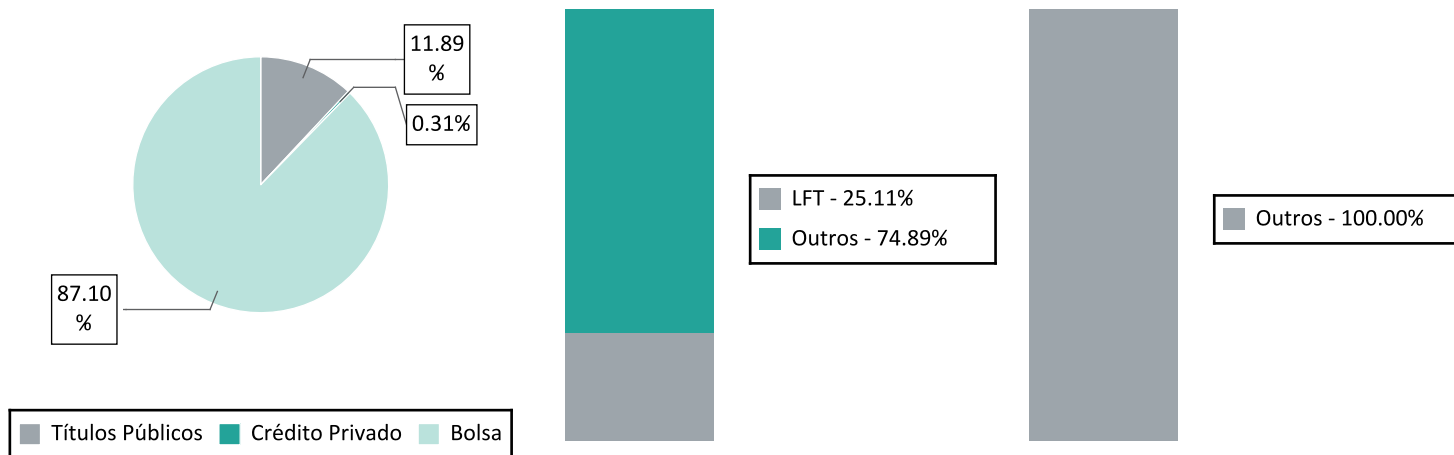
Book	Valor
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	10.301.470,16



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	89,10%	90,49%	89,33%	-	-	-	-	-	-
CDI	-	0,31%	0,31%	-	-	-	-	-	-
Caixa	9,92%	7,99%	9,29%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Selic	2,98%	3,14%	3,41%	456,05	532,06	523,33	0,00	0,00	0,00
Pré	(2,00)%	(1,93)%	(2,37)%	0,00	1,00	21,00	10,64	28,78	9,40
Selic	2,98%	3,14%	3,41%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados



Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	1.224.395,72	11,89
BCO BRADESCO SA	30.447,89	0,30
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	1.515,58	0,01
BCO BTG PACTUAL SA	99,02	0,00
BCO CITIBANK SA	81,20	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

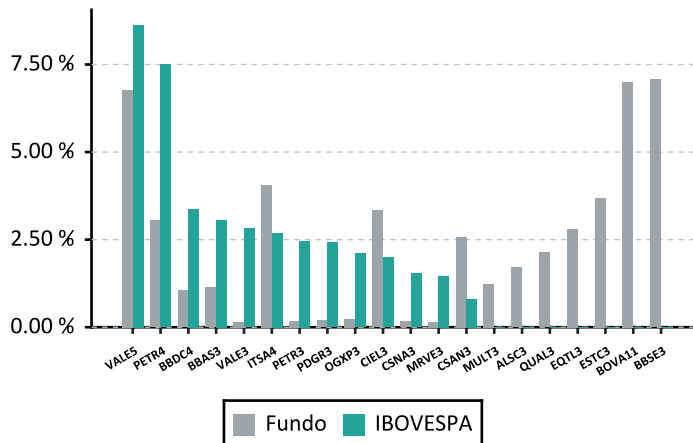


Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 BBSE3	7,07%	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%	



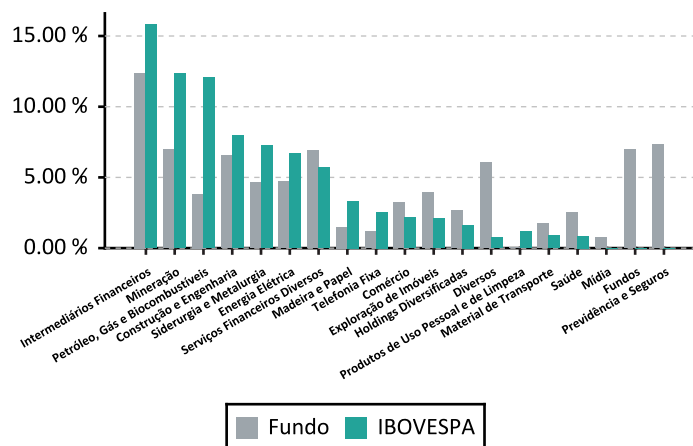
Negativos

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)%