



### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

PL Calculado	96.277.767,72
PL Informado	96.292.430,88
PL Calculado a Mercado	96.277.767,72

#### Value At Risk

Value-at-Risk	2.305.122,99
Value-at-Risk (%)	2,3942

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

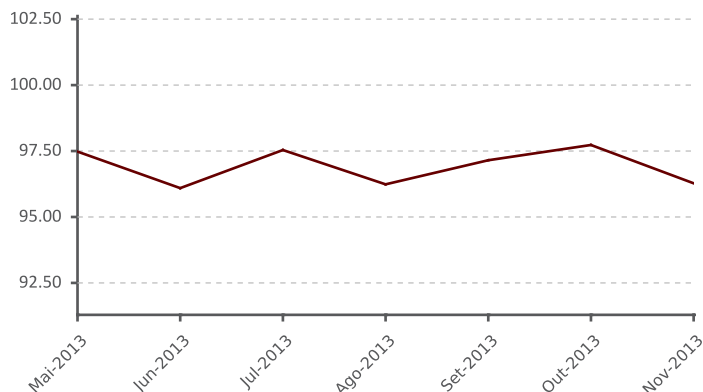
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

#### BVaR (%)

BVaR - IMA - RBS PREV	0,2559
-----------------------	--------

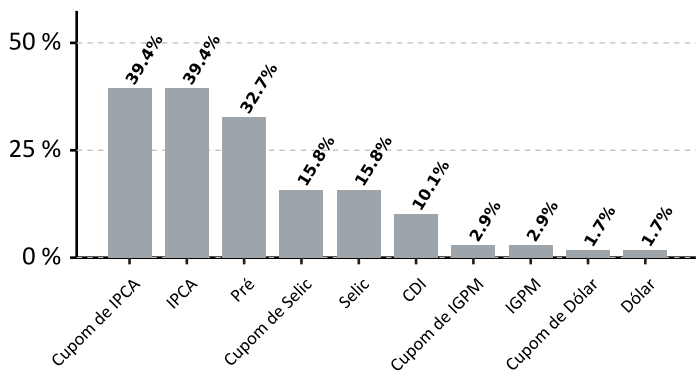
### Evolução do PL

(em milhões)



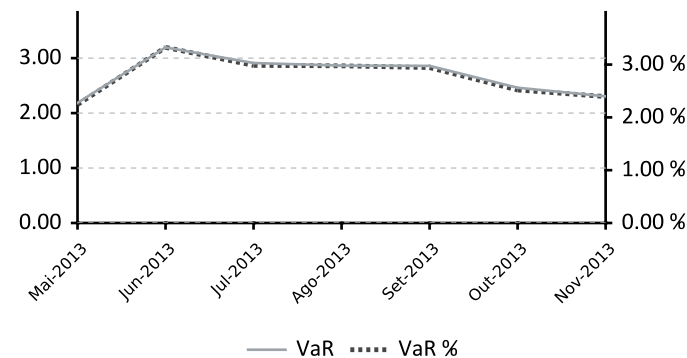
### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

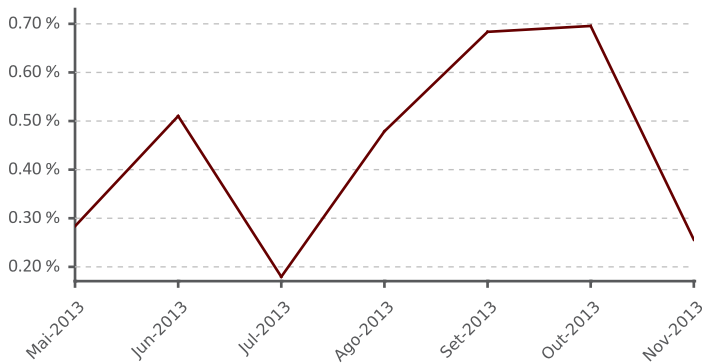


### Evolução do VaR

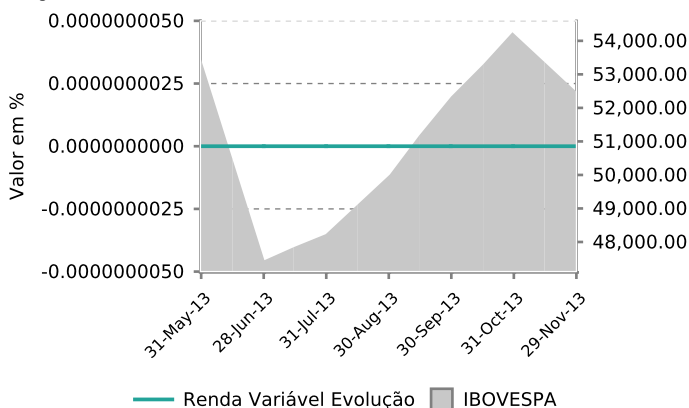
(em milhões)



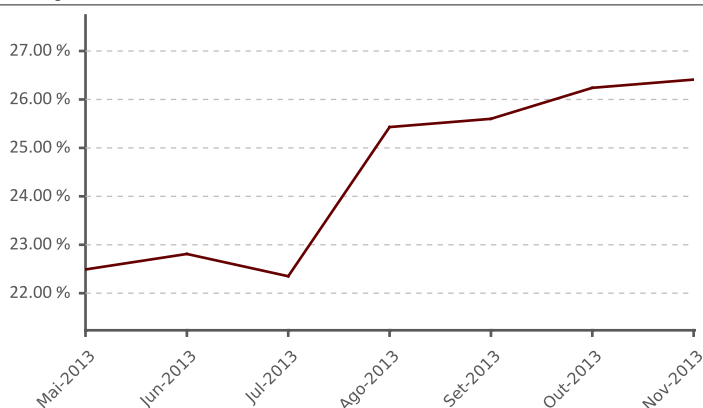
### Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



### Alocação em Renda Variável



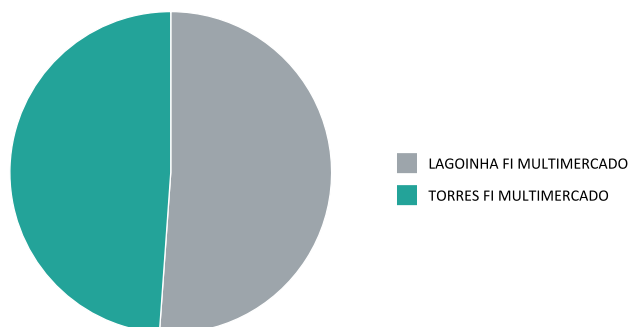
### Evolução de Crédito Privado





### Composição do Plano

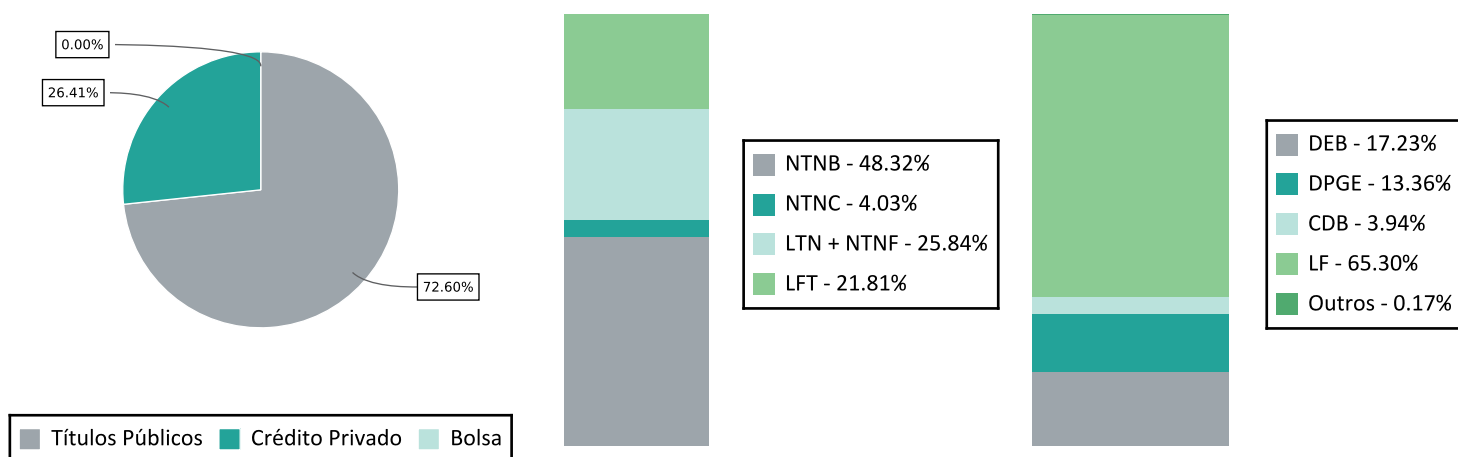
Book	Valor
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	49.228.372,71
TORRES FI MULTIMERCADO	47.064.058,17



### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	29/11/2013	31/10/2013	30/09/2013	29/11/2013	31/10/2013	30/09/2013	29/11/2013	31/10/2013	30/09/2013
CDI	10,14%	(7,41)%	(7,81)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	(0,01)%	(0,07)%	(0,02)%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	1,70%	1,02%	0,35%	22,00	21,00	24,00	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	2,93%	3,06%	3,17%	1.825,91	1.886,66	1.892,95	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	39,39%	40,42%	39,16%	1.697,57	1.817,49	1.743,86	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	15,83%	17,54%	21,84%	273,33	292,30	286,91	0,00	0,00	0,00
Dólar	1,70%	1,02%	0,35%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(1,00)%	(0,26)%	(1,56)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	2,93%	3,06%	3,17%	-	-	-	-	-	-
IPCA	39,39%	40,42%	39,16%	-	-	-	-	-	-
Pré	32,75%	47,39%	46,51%	476,25	500,07	561,84	315,69	383,09	921,39
Selic	15,83%	17,54%	21,84%	-	-	-	-	-	-

### Alocação em Títulos Públicos e Privados





### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	69.898.088,10	72,60
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.354.394,14	6,60
ITAU UNIBANCO SA	5.630.718,51	5,85
BCO BMG SA	2.168.612,07	2,25
BCO BRADESCO SA	1.588.404,18	1,65
BCO BRASIL SA	1.292.300,60	1,34
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.229.678,61	1,28
BCO SAFRA SA	1.157.622,94	1,20
OI SA	913.320,92	0,95
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	909.556,71	0,94

### Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	20,70
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	20,60
BCO INDL COML SA BICBANCO	18,90
ITAUSA INVESTS ITAU SA	18,00
BCO BRADESCO SA	16,40
BCO BRASIL SA	15,30
BCO SAFRA SA	13,90
BCO BMG SA	13,80
BCO VOLKSWAGEN SA	13,70
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	12,80



## Aquisições durante o Mês

## Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	4.418,38	6,26	6,55	15/08/2050	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	969.835,33	6,26	6,55	15/08/2050	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	2.187,00	6,10	6,53	15/05/2045	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	2.314,09	5,86	6,38	15/08/2024	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	34.926,01	5,75	6,34	15/08/2022	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	349.260,14	5,75	6,34	15/08/2022	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	19.025,82	5,50	5,99	15/08/2018	TORRES FI MULTIMERCADO
LTN	1.075.479,35	12,00	12,37	01/01/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNF	1.231.523,39	11,89	12,33	01/01/2017	TORRES FI MULTIMERCADO