



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	11.374.846,91
PL Informado	11.374.178,29
PL Calculado a Mercado	11.374.846,91

Value At Risk

Value-at-Risk	632.930,11
Value-at-Risk (%)	5,5643

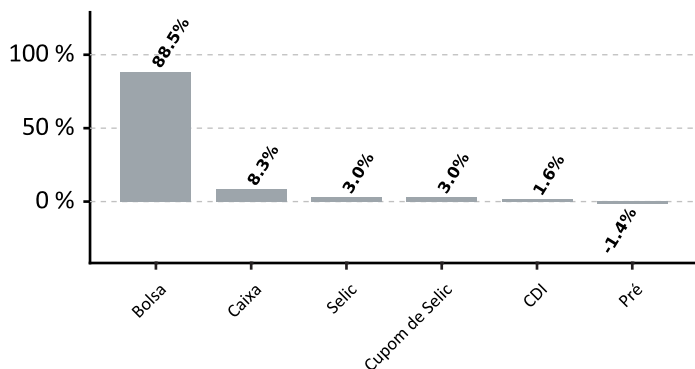
Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

BVaR - IBOVESPA - RBS PREV **2,3331**

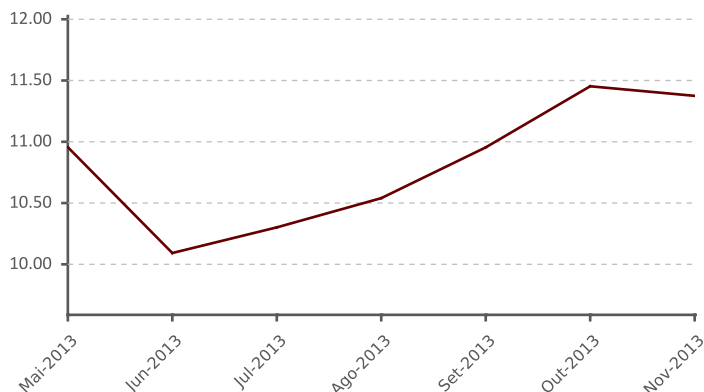
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

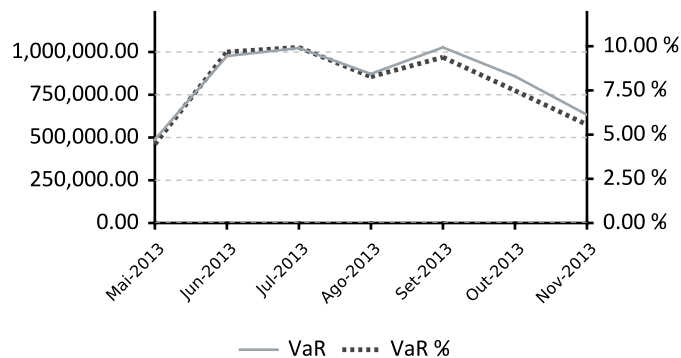


Evolução do PL

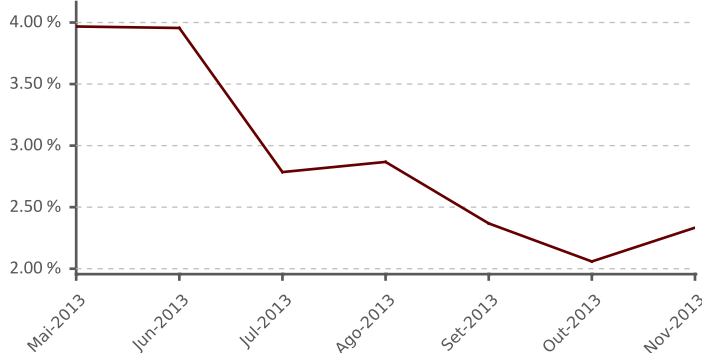
(em milhões)



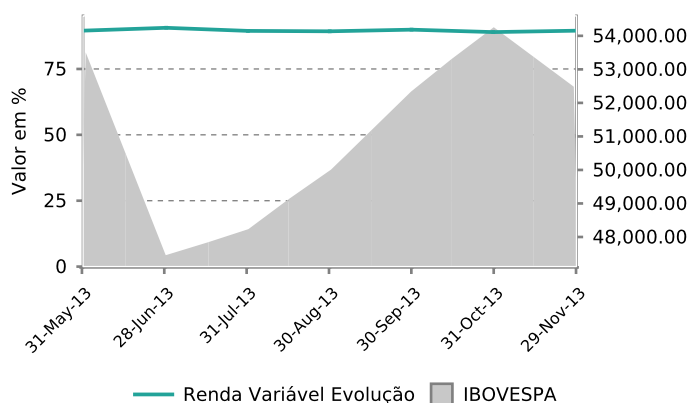
Evolução do VaR



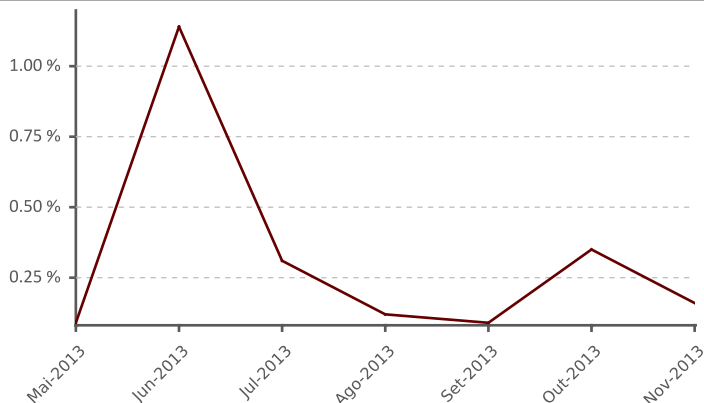
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



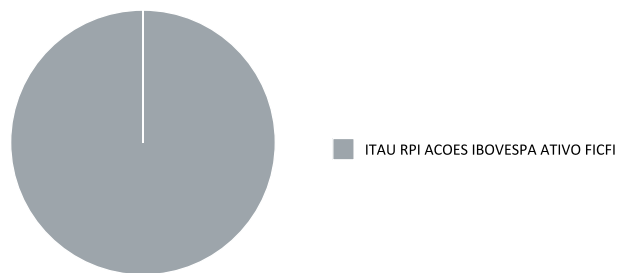
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

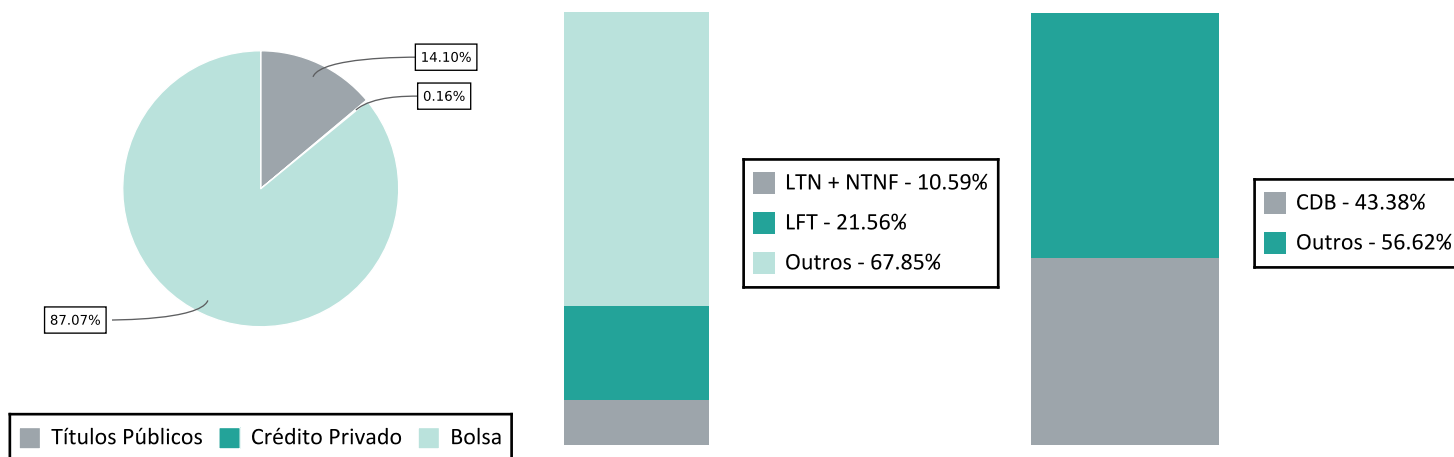
Book	Valor
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	11.374.178,29



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	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
Bolsa	88,48%	88,13%	89,26%	-	-	-	-	-	-
CDI	1,56%	1,44%	1,27%	-	-	-	-	-	-
Caixa	8,33%	7,91%	7,91%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	-	-	0,92%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Selic	3,04%	4,09%	3,66%	598,89	382,96	335,50	0,00	0,00	0,00
Pré	(1,41)%	(1,57)%	(3,00)%	144,00	164,00	187,00	62,66	80,02	56,98
Selic	3,04%	4,09%	3,66%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados



Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	1.604.079,72	14,10
BCO BRASIL SA	8.058,39	0,07
BNY MELLON BANCO S.A	7.311,45	0,06
BCO BRADESCO SA	2.482,69	0,02
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	635,26	0,01
BCO CITIBANK SA	72,90	0,00
BCO BTG PACTUAL SA	17,25	0,00

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	20,70
BCO BTG PACTUAL SA	18,80
BCO BRADESCO SA	16,40
BCO BRASIL SA	15,30
BCO CITIBANK SA	14,50



Exposições

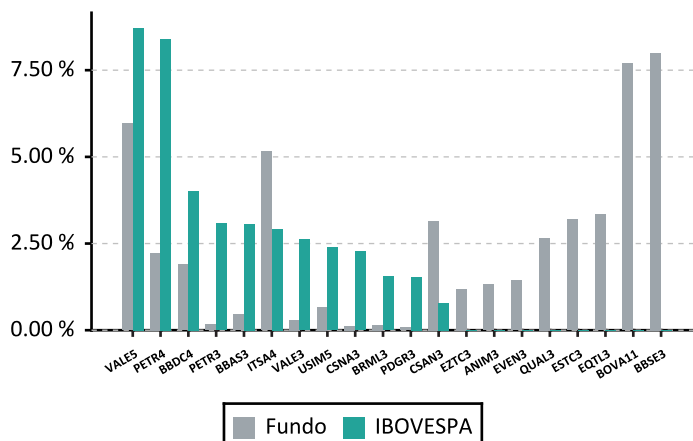
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 BBSE3	7,99%	0,00%	7,99%	3,80%
2 BOVA11	7,69%	0,00%	7,69%	(2,69)%
3 EQTL3	3,34%	0,00%	3,34%	3,45%
4 ESTC3	3,20%	0,00%	3,20%	15,66%
5 QUAL3	2,66%	0,00%	2,66%	3,86%
6 CSAN3	3,15%	0,78%	2,37%	(4,27)%
7 ITSA4	5,15%	2,92%	2,23%	(3,63)%
8 EVEN3	1,44%	0,00%	1,44%	(1,56)%
9 ANIM3	1,32%	0,00%	1,32%	12,36%
10 EZTC3	1,19%	0,00%	1,19%	(6,07)%
Total	37,13%	3,70%	33,43%	

Negativos

1 PETR4	2,23%	8,40%	(6,17)%	(6,41)%
2 PETR3	0,16%	3,07%	(2,91)%	(6,24)%
3 VALE5	5,97%	8,72%	(2,75)%	(0,15)%
4 BBAS3	0,46%	3,06%	(2,60)%	(13,55)%
5 VALE3	0,30%	2,62%	(2,32)%	0,34%
6 CSNA3	0,12%	2,27%	(2,15)%	(2,30)%
7 BBDC4	1,90%	4,02%	(2,12)%	(3,97)%
8 USIM5	0,67%	2,39%	(1,72)%	4,80%
9 PDGR3	0,08%	1,54%	(1,46)%	(17,24)%
10 BRML3	0,15%	1,55%	(1,40)%	(11,75)%
Total	12,04%	37,64%	(25,60)%	



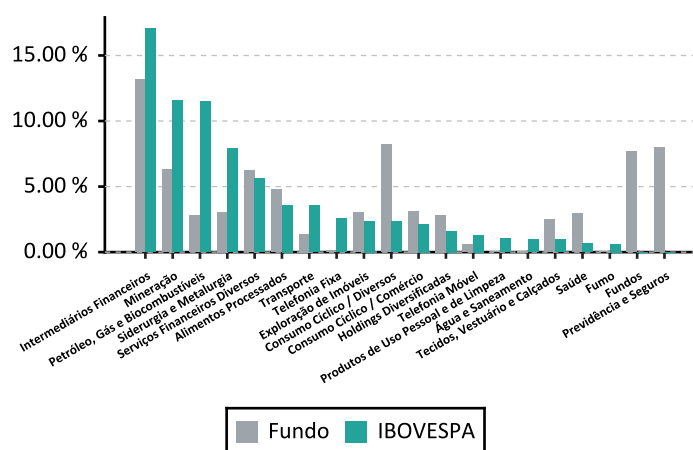
Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Previdência e Seguros	7,99%	0,00%	7,99%
2 Fundos	7,69%	0,00%	7,69%
3 Consumo Cíclico / Diversos	8,18%	2,33%	5,85%
4 Saúde	2,96%	0,68%	2,27%
5 Tecidos, Vestuário e Calçados	2,47%	0,95%	1,52%
6 Holdings Diversificadas	2,83%	1,62%	1,21%
7 Alimentos Processados	4,78%	3,59%	1,19%
8 Consumo Cíclico / Comércio	3,14%	2,16%	0,98%
9 Exploração de Imóveis	3,00%	2,37%	0,62%
10 Serviços Financeiros Diversos	6,22%	5,64%	0,58%
Total	49,25%	19,34%	29,91%

Negativos

1 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	2,80%	11,47%	(8,67)%
2 Mineração	6,29%	11,59%	(5,30)%
3 Siderurgia e Metalurgia	3,05%	7,90%	(4,84)%
4 Intermediários Financeiros	13,18%	17,05%	(3,87)%
5 Telefonia Fixa	0,14%	2,54%	(2,41)%
6 Transporte	1,38%	3,53%	(2,15)%
7 Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	0,05%	1,02%	(0,96)%
8 Água e Saneamento	0,09%	0,95%	(0,86)%
9 Telefonia Móvel	0,59%	1,31%	(0,72)%
10 Fumo	0,03%	0,62%	(0,59)%
Total	27,60%	57,98%	(30,37)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
LTN	7.762,36	10,50	10,40	01/07/2014	JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM ACOES