



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	11.453.036,45
PL Informado	11.451.845,09
PL Calculado a Mercado	11.453.036,45

Value At Risk

Value-at-Risk	857.809,68
Value-at-Risk (%)	7,4898

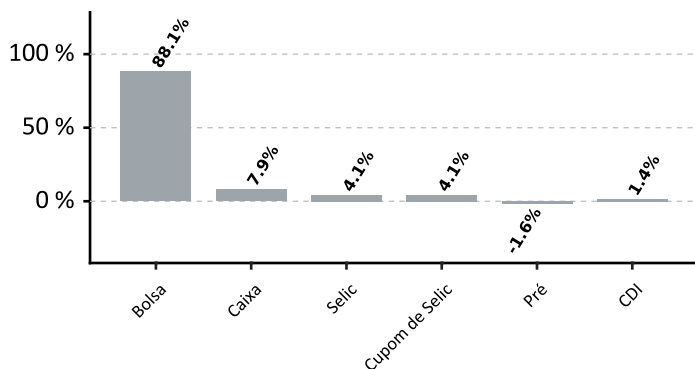
Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

BVaR - IBOVESPA - RBS PREV **2,0589**

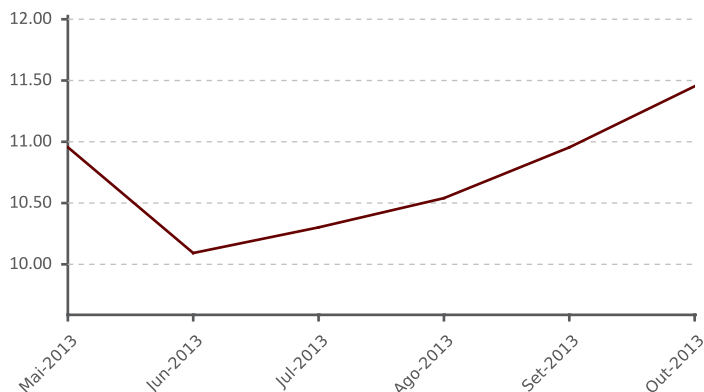
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

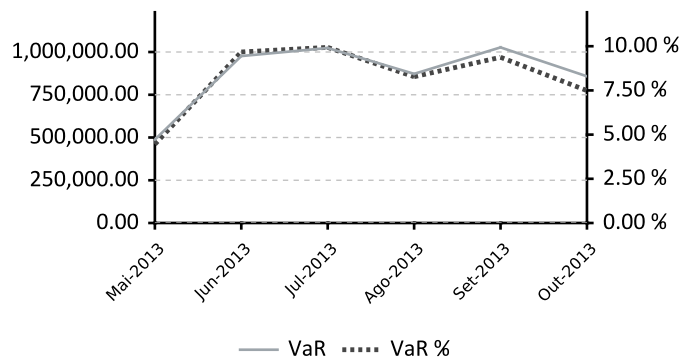


Evolução do PL

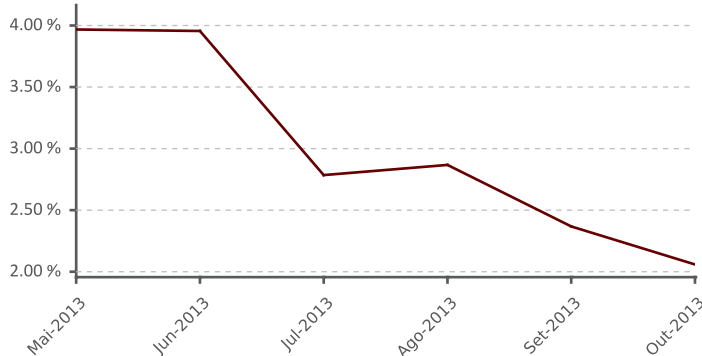
(em milhões)



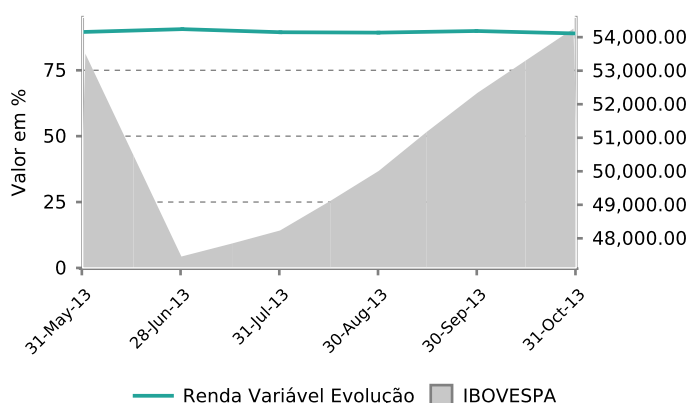
Evolução do VaR



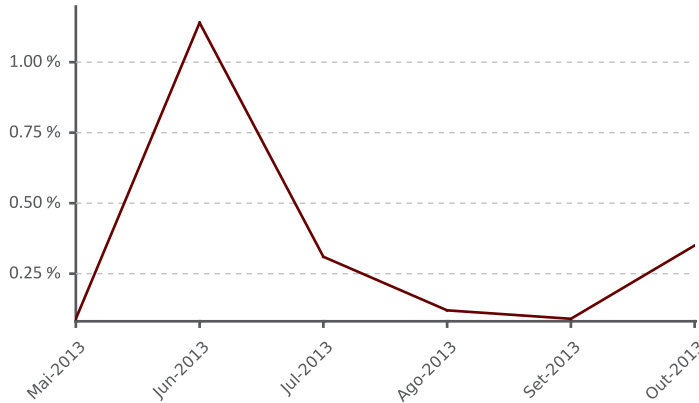
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



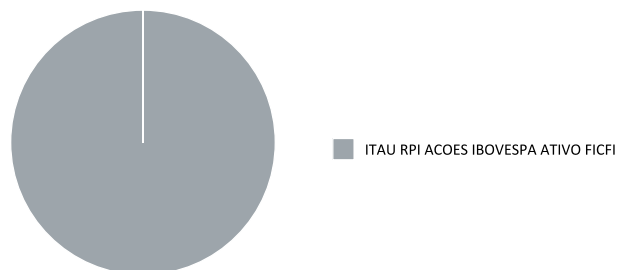
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	11.451.845,09



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/10/2013	30/09/2013	30/08/2013	31/10/2013	30/09/2013	30/08/2013	31/10/2013	30/09/2013	30/08/2013
Bolsa	88,13%	89,26%	88,50%	-	-	-	-	-	-
CDI	1,44%	1,27%	-	-	-	-	-	-	-
Caixa	7,91%	7,91%	9,00%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	-	0,92%	-	-	-	-	-	-	-
Cupom de Selic	4,09%	3,66%	4,59%	382,96	335,50	421,71	0,00	0,00	0,00
Pré	(1,57)%	(3,00)%	(2,09)%	164,00	187,00	0,00	80,02	56,98	33,00
Selic	4,09%	3,66%	4,59%	-	-	-	-	-	-

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	1.655.754,46	14,46
Não Informado	19.640,33	0,17
BCO BRASIL SA	8.972,60	0,08
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	8.676,37	0,08
BCO BRADESCO SA	2.738,39	0,02
BCO CITIBANK SA	76,05	0,00
BCO BTG PACTUAL SA	12,24	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

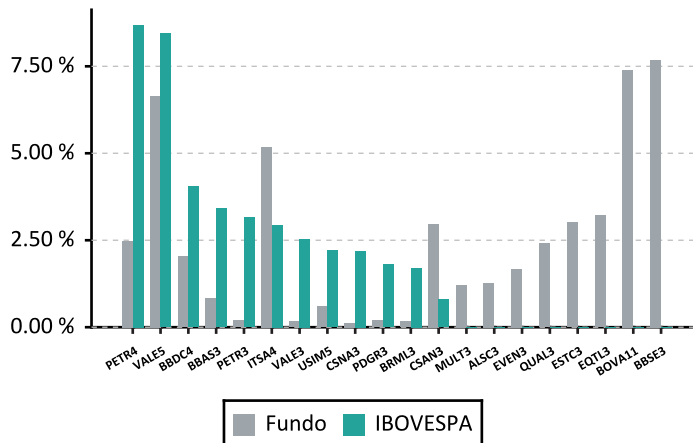
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 BBSE3	7,68%	0,00%	7,68%	12,20%
2 BOVA11	7,39%	0,00%	7,39%	2,75%
3 EQTL3	3,21%	0,00%	3,21%	10,48%
4 ESTC3	3,01%	0,00%	3,01%	0,46%
5 QUAL3	2,41%	0,00%	2,41%	3,60%
6 ITSA4	5,18%	2,94%	2,24%	7,22%
7 CSAN3	2,97%	0,79%	2,18%	5,15%
8 EVEN3	1,67%	0,00%	1,67%	(1,07)%
9 ALS3	1,27%	0,00%	1,27%	8,89%
10 MULT3	1,21%	0,00%	1,21%	(0,77)%
Total	36,00%	3,73%	32,27%	

Negativos

1 PETR4	2,48%	8,69%	(6,21)%	11,27%
2 PETR3	0,20%	3,16%	(2,96)%	15,21%
3 BBAS3	0,84%	3,42%	(2,58)%	15,09%
4 VALE3	0,17%	2,53%	(2,36)%	6,55%
5 CSNA3	0,12%	2,19%	(2,07)%	28,86%
6 BBDC4	2,04%	4,04%	(2,00)%	6,33%
7 VALE5	6,64%	8,45%	(1,81)%	7,21%
8 PDGR3	0,19%	1,80%	(1,61)%	(17,48)%
9 USIM5	0,59%	2,21%	(1,62)%	12,93%
10 BRML3	0,17%	1,70%	(1,53)%	7,96%
Total	13,44%	38,19%	(24,75)%	



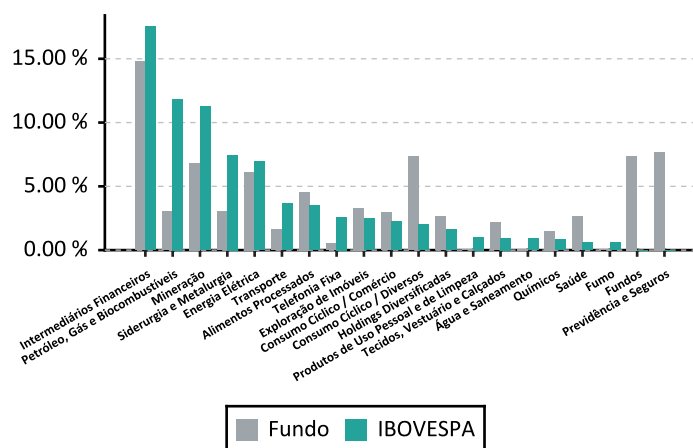
Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Previdência e Seguros	7,68%	0,00%	7,68%
2 Fundos	7,39%	0,00%	7,39%
3 Consumo Cíclico / Diversos	7,33%	2,04%	5,29%
4 Saúde	2,61%	0,62%	1,99%
5 Tecidos, Vestuário e Calçados	2,14%	0,96%	1,18%
6 Alimentos Processados	4,56%	3,53%	1,03%
7 Holdings Diversificadas	2,63%	1,61%	1,03%
8 Exploração de Imóveis	3,30%	2,48%	0,81%
9 Químicos	1,50%	0,80%	0,70%
10 Consumo Cíclico / Comércio	2,95%	2,26%	0,69%
Total	42,09%	14,30%	27,79%

Negativos

1 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	3,01%	11,85%	(8,84)%
2 Mineração	6,84%	11,28%	(4,44)%
3 Siderurgia e Metalurgia	3,05%	7,46%	(4,41)%
4 Intermediários Financeiros	14,81%	17,53%	(2,72)%
5 Telefonia Fixa	0,54%	2,60%	(2,06)%
6 Transporte	1,59%	3,63%	(2,04)%
7 Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	0,05%	1,02%	(0,97)%
8 Água e Saneamento	0,08%	0,90%	(0,82)%
9 Energia Elétrica	6,12%	6,93%	(0,81)%
10 Fumo	0,03%	0,62%	(0,59)%
Total	36,13%	63,82%	(27,69)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi	BBAS	8.972,60	0,00	98.00	06/10/2015	Aaa.br	MOODY	BOGARI VALUE INSTITUCIONAL FI DE ACOES

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
LTN	29.286,09	10,20	10,35	01/07/2014	JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM ACOES