



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	97.150.797,75
PL Informado	97.135.665,50
PL Calculado a Mercado	97.150.797,75

Value At Risk

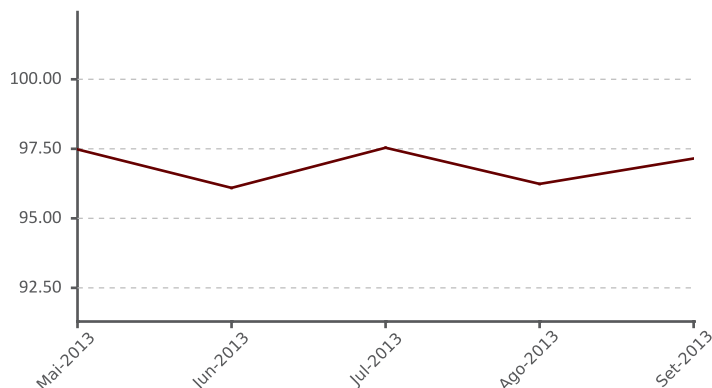
Value-at-Risk	2.859.127,01
Value-at-Risk (%)	2,9430

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	
BVaR - IMA - RBS PREV	0,6835

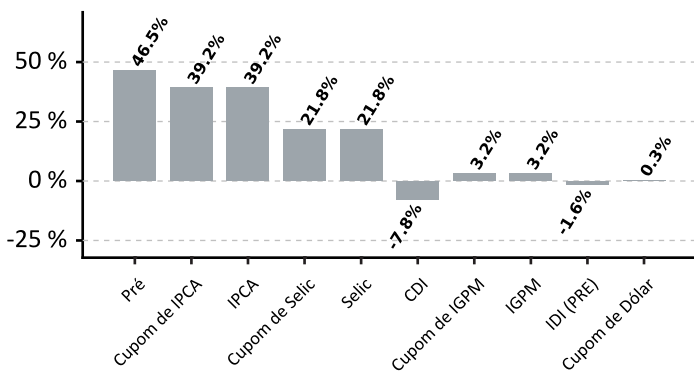
Evolução do PL

(em milhões)



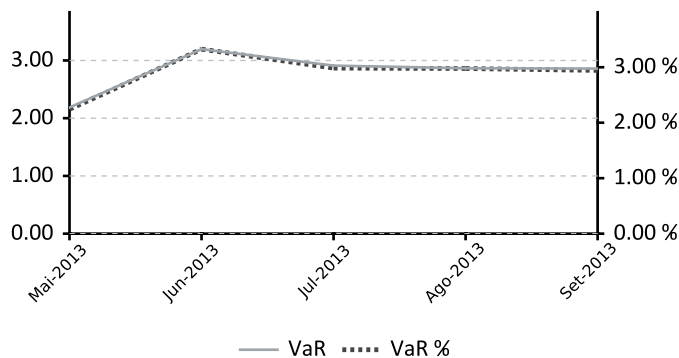
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

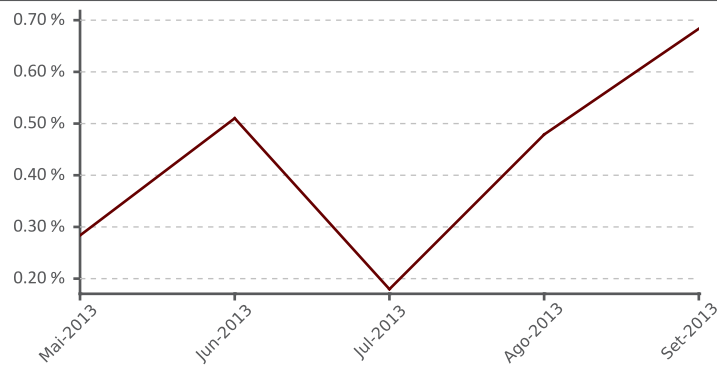


Evolução do VaR

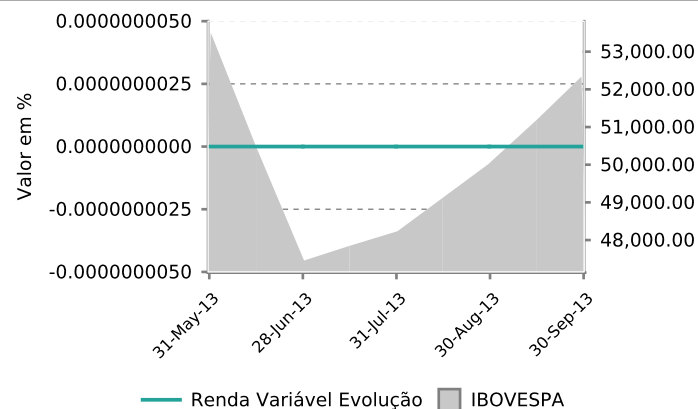
(em milhões)



Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



Alocação em Renda Variável



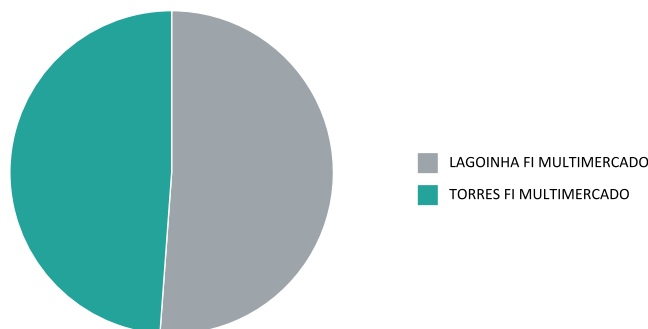
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	49.691.347,46
TORRES FI MULTIMERCADO	47.444.318,04



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/09/2013	30/08/2013	31/07/2013	30/09/2013	30/08/2013	31/07/2013	30/09/2013	30/08/2013	31/07/2013
CDI	(7,81)%	(11,59)%	(10,46)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	(0,02)%	(0,05)%	0,01%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	0,35%	1,61%	0,71%	24,00	15,59	23,00	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	3,17%	3,10%	3,13%	1.892,95	1.907,72	1.942,62	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	39,16%	38,74%	35,13%	1.743,86	1.787,93	1.940,16	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	21,84%	22,36%	35,27%	286,91	293,08	191,57	0,00	0,00	0,00
Dólar	0,35%	1,61%	0,71%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(1,56)%	(1,51)%	(0,00)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	3,17%	3,10%	3,13%	-	-	-	-	-	-
IPCA	39,16%	38,74%	35,13%	-	-	-	-	-	-
Pré	46,51%	48,97%	37,59%	561,84	493,27	583,06	921,39	538,78	445,20
Selic	21,84%	22,36%	35,27%	-	-	-	-	-	-

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	71.331.505,48	73,42
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.252.526,32	6,44
ITAU UNIBANCO SA	5.853.740,56	6,03
BCO BMG SA	2.131.740,25	2,19
BCO BRADESCO SA	1.541.683,63	1,59
BCO BRASIL SA	1.270.901,47	1,31
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.209.316,51	1,24
BCO SAFRA SA	1.139.628,64	1,17
OI SA	899.426,04	0,93
SONAE SIERRA BRASIL SA	813.559,87	0,84

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	21,50
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,50
BCO INDL COML SA BICBANCO	18,40
ITAUSA INVESTS ITAU SA	18,30
BCO BRASIL SA	15,90
BCO BRADESCO SA	15,40
BCO SAFRA SA	14,50
BCO BMG SA	14,00
BCO VOLKSWAGEN SA	13,60
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,50



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa (%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi	BVKW	200.823,60	105,50	12/09/2014	brAAA	SP	TORRES FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	133.878,20	5,89	5,96	15/08/2050	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	43.171,41	5,77	5,91	15/05/2045	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	18.992,34	5,73	5,87	15/08/2040	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	21.945,92	5,65	5,75	15/05/2035	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	55.348,52	5,65	5,70	15/08/2030	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	28.983,75	5,62	5,54	15/08/2024	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	159.364,25	5,52	5,47	15/08/2022	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	26.451,00	5,56	5,42	15/08/2020	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	67.224,84	5,46	5,26	15/08/2018	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	24.335,86	5,32	5,06	15/05/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	31.097,80	5,16	4,94	15/08/2016	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	277.602,45	4,24	3,95	15/05/2015	TORRES FI MULTIMERCADO

Alterações de Ratings

Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
DPGE_cdi	BCO BMG SA	SP	brBB+	brBBB-	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO