



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	98.085.728,57
PL Informado	98.128.005,58
PL Calculado a Mercado	98.085.728,57

Value At Risk

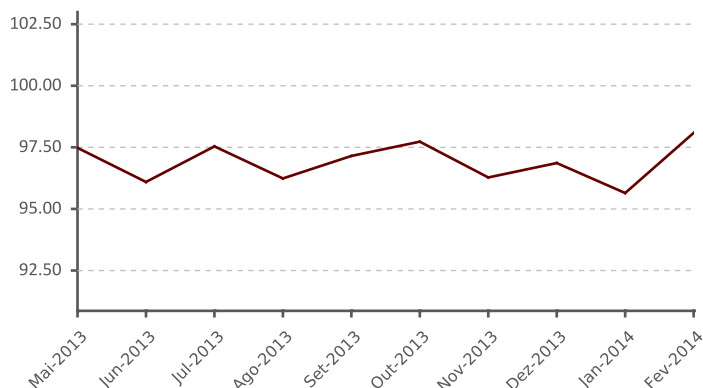
Value-at-Risk	2.189.040,07
Value-at-Risk (%)	2,2318

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	
BVaR - IMA - RBS PREV	0,1908

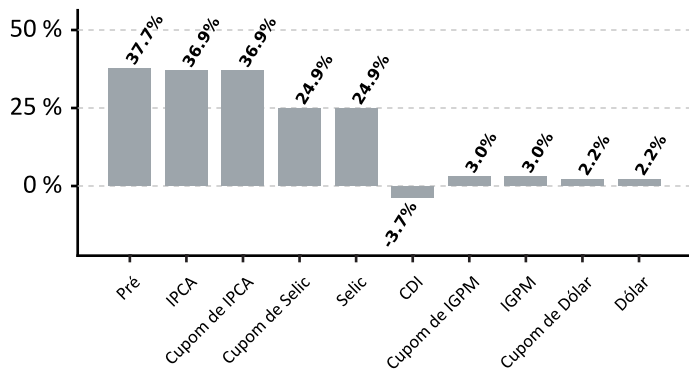
Evolução do PL

(em milhões)



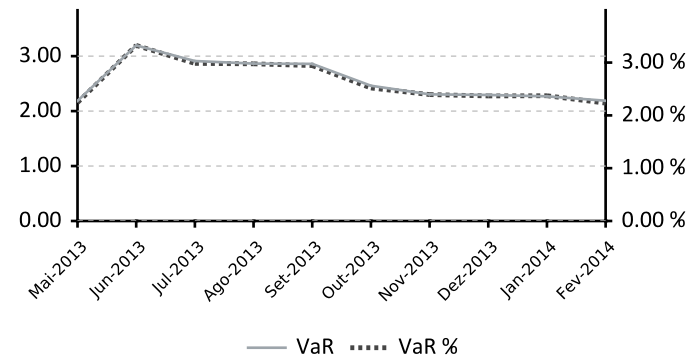
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)



Evolução do VaR

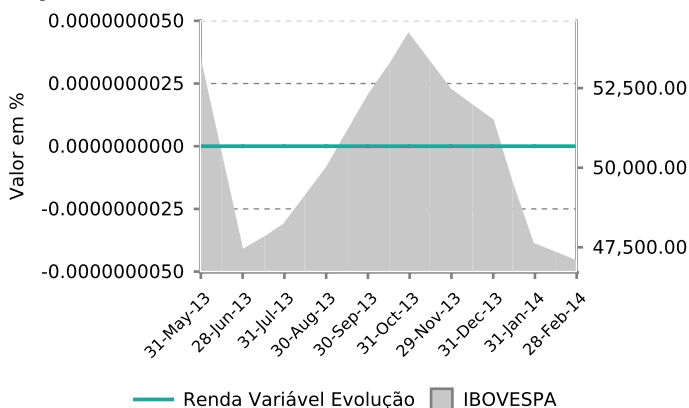
(em milhões)



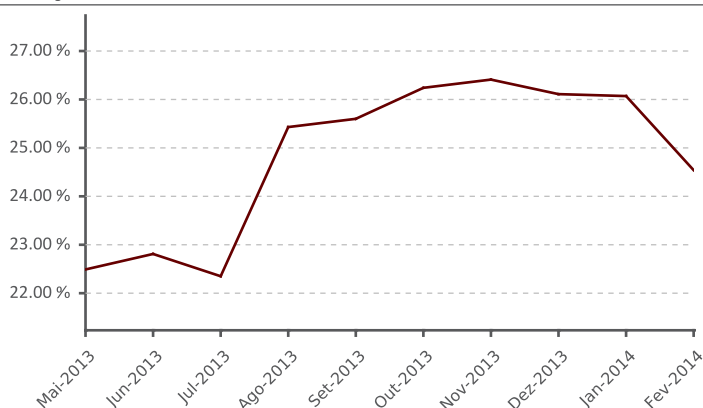
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



Alocação em Renda Variável



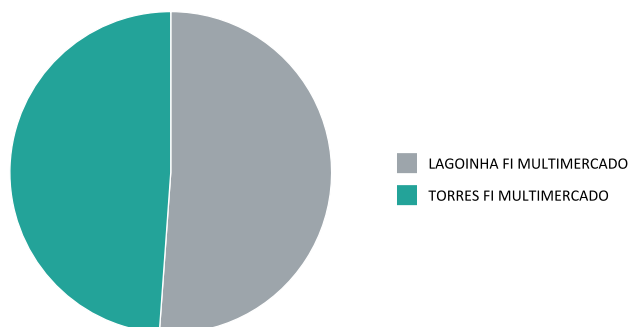
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

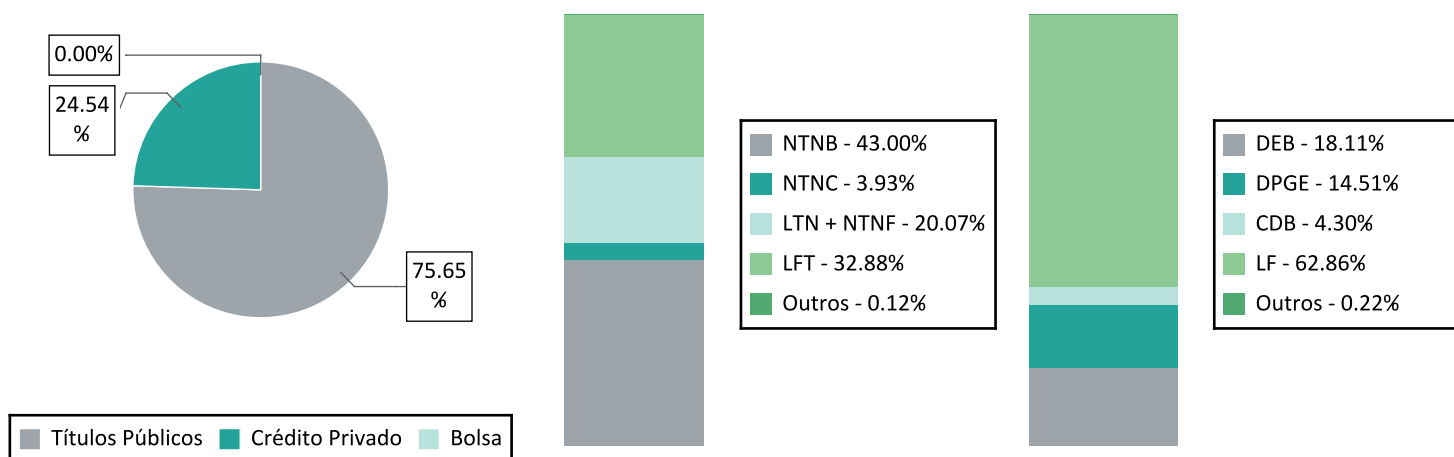
Book	Valor
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	50.178.270,42
TORRES FI MULTIMERCADO	47.949.735,16



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	28/02/2014	31/01/2014	31/12/2013	28/02/2014	31/01/2014	31/12/2013	28/02/2014	31/01/2014	31/12/2013
CDI	(3,74)%	(2,91)%	(0,39)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	(0,14)%	(0,04)%	0,04%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	2,16%	1,28%	1,46%	20,00	21,00	23,00	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	2,97%	2,91%	2,89%	1.798,56	1.798,13	1.803,73	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	36,90%	37,39%	38,58%	1.696,35	1.628,78	1.627,60	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	24,88%	22,79%	22,55%	158,56	173,19	207,97	0,00	0,00	0,00
Dólar	2,16%	1,28%	1,46%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	0,91%	(0,55)%	(4,22)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	2,97%	2,91%	2,89%	-	-	-	-	-	-
IPCA	36,90%	37,39%	38,58%	-	-	-	-	-	-
Pré	37,65%	40,85%	40,80%	507,67	558,39	486,20	445,58	257,83	228,11
Selic	24,88%	22,79%	22,55%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	74.114.195,76	75,56
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.146.688,41	6,27
ITAU UNIBANCO SA	5.834.914,56	5,95
BCO BMG SA	2.228.516,33	2,27
BCO BRASIL SA	1.327.046,40	1,35
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.262.740,80	1,29
BCO BRADESCO SA	1.240.797,81	1,27
OI SA	934.622,93	0,95
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	933.063,61	0,95
SONAE SIERRA BRASIL SA	806.494,47	0,82

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 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	72.054,82	6,76	6,67	15/08/2050	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	6.633,66	6,86	6,64	15/08/2040	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	54.334,07	6,80	6,57	15/08/2030	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	33.323,30	6,55	6,31	15/05/2023	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	76.016,89	6,45	6,14	15/08/2020	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	119.760,47	6,34	5,96	15/08/2018	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	2.446,22	6,00	5,72	15/05/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	190.915,17	5,51	5,51	15/08/2016	TORRES FI MULTIMERCADO