



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	95.645.041,10
PL Informado	95.691.821,57
PL Calculado a Mercado	95.645.041,10

Value At Risk

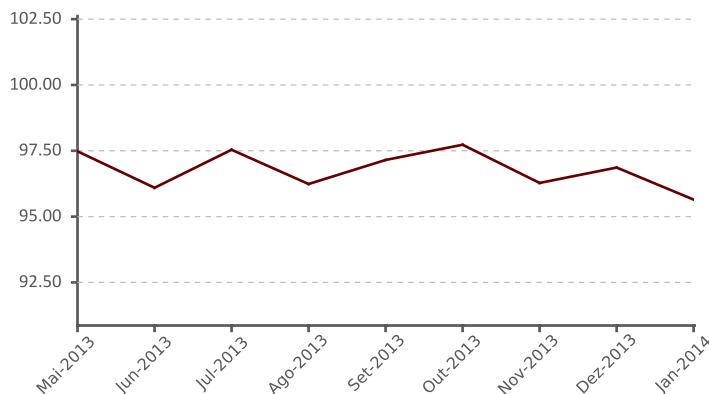
Value-at-Risk	2.269.109,80
Value-at-Risk (%)	2,3724

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	
BVaR - IMA - RBS PREV	0,3793

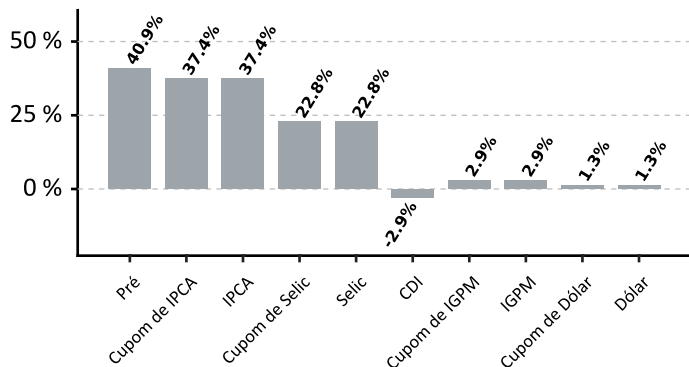
Evolução do PL

(em milhões)



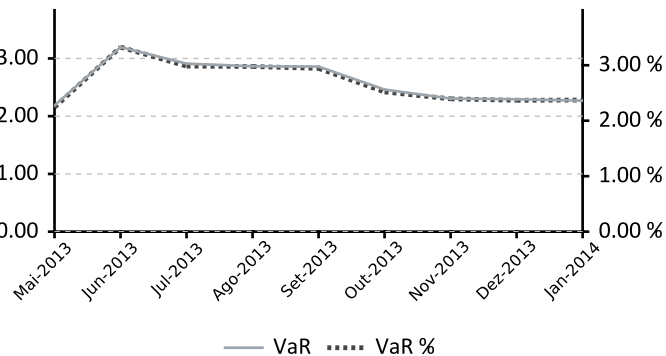
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

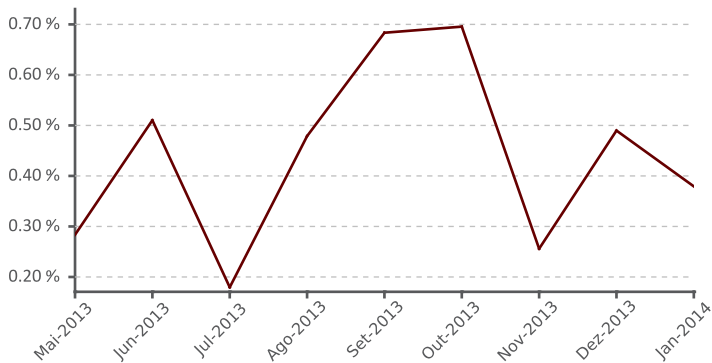


Evolução do VaR

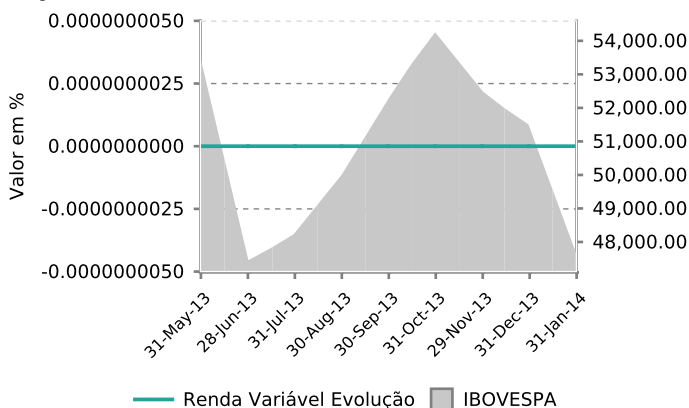
(em milhões)



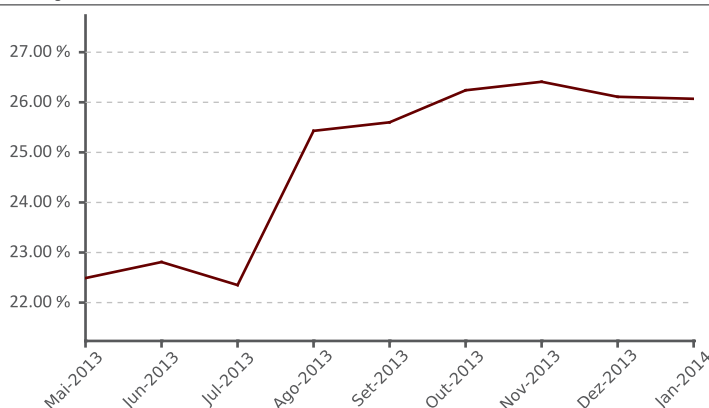
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



Alocação em Renda Variável



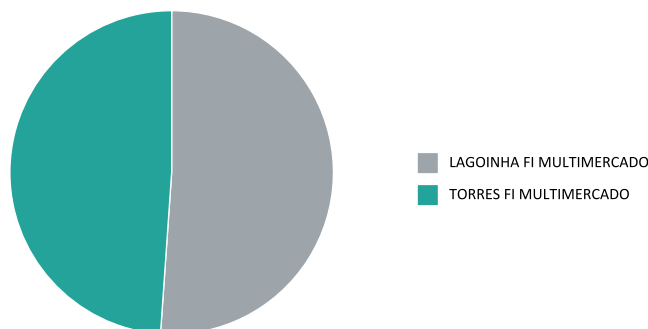
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

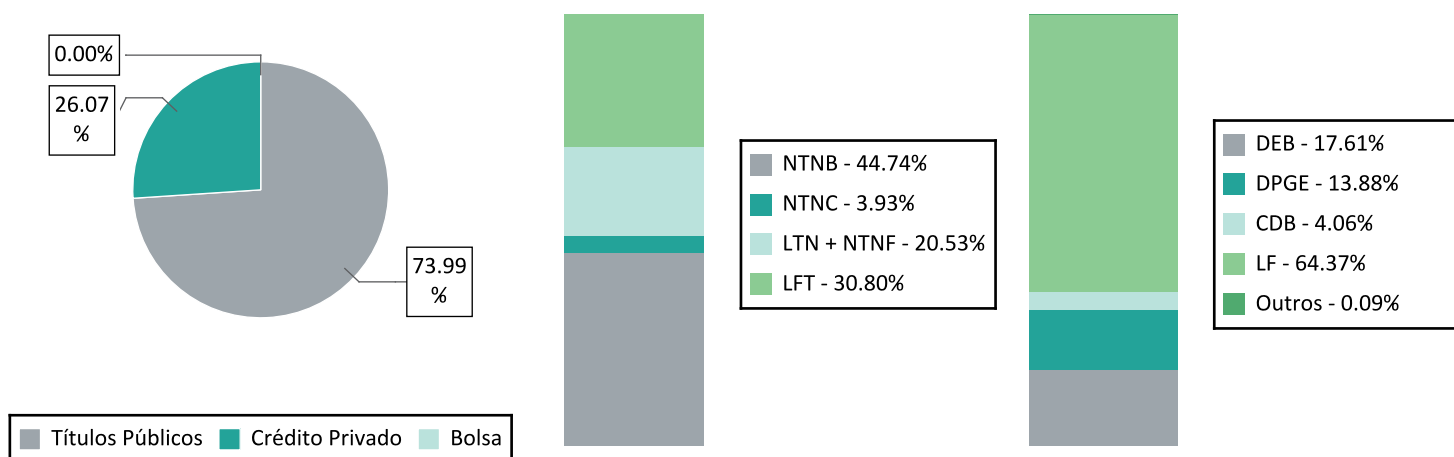
Book	Valor
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	48.900.259,23
TORRES FI MULTIMERCADO	46.791.562,34



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/01/2014	31/12/2013	29/11/2013	31/01/2014	31/12/2013	29/11/2013	31/01/2014	31/12/2013	29/11/2013
CDI	(2,91)%	(0,39)%	10,14%	-	-	-	-	-	-
Caixa	(0,04)%	0,04%	(0,01)%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	1,28%	1,46%	1,70%	21,00	23,00	22,00	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	2,91%	2,89%	2,93%	1.798,13	1.803,73	1.825,91	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	37,39%	38,58%	39,39%	1.628,78	1.627,60	1.697,57	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	22,79%	22,55%	15,83%	173,19	207,97	273,33	0,00	0,00	0,00
Dólar	1,28%	1,46%	1,70%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(0,55)%	(4,22)%	(1,00)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	2,91%	2,89%	2,93%	-	-	-	-	-	-
IPCA	37,39%	38,58%	39,39%	-	-	-	-	-	-
Pré	40,85%	40,80%	32,75%	558,39	486,20	476,25	257,83	228,11	315,69
Selic	22,79%	22,55%	15,83%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	70.769.504,37	73,99
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.095.526,97	6,37
ITAU UNIBANCO SA	5.654.721,83	5,91
BCO BMG SA	2.208.827,00	2,31
BCO BRASIL SA	1.315.628,91	1,38
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.251.876,53	1,31
BCO BRADESCO SA	1.187.025,14	1,24
BCO SAFRA SA	1.177.969,50	1,23
OI SA	928.067,75	0,97
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	925.341,86	0,97

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	222.872,77	6,62	7,05	15/08/2050	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	1.061.298,82	6,62	7,05	15/08/2050	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	86.263,91	6,63	7,04	15/05/2045	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	40.963,80	6,62	7,03	15/08/2040	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	43.009,69	6,60	7,01	15/05/2035	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNC	63.132,52	6,35	6,65	01/01/2031	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	37.750,83	6,57	6,98	15/08/2030	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	50.162,81	6,40	6,94	15/08/2024	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	1.140.063,84	6,40	6,94	15/08/2024	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	156.912,89	6,42	6,90	15/08/2022	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNC	32.096,27	6,15	6,55	01/04/2021	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNF	286.546,20	12,99	13,35	01/01/2021	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	56.055,65	6,30	6,86	15/08/2020	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNF	207.268,16	12,69	13,24	01/01/2019	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	71.024,59	6,12	6,80	15/08/2018	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNC	11.749,88	5,77	6,26	01/07/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	51.958,79	5,89	6,62	15/05/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	91.556,08	5,50	6,52	15/08/2016	TORRES FI MULTIMERCADO
LTN	182.983,97	11,81	12,70	01/01/2016	TORRES FI MULTIMERCADO
LTN	2.547.654,69	11,31	12,34	01/07/2015	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	822.930,14	4,32	5,59	15/05/2015	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	1.689.299,37	4,32	5,59	15/05/2015	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LTN	43.799,97	10,93	12,06	01/04/2015	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	58.746,42	3,72	5,05	15/08/2014	TORRES FI MULTIMERCADO