

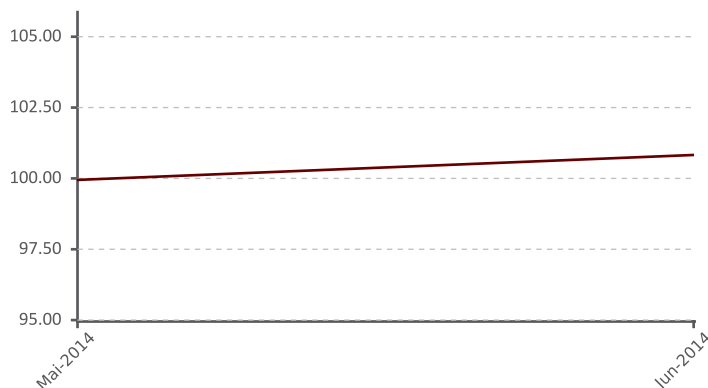


### Risco de Mercado

<b>Patrimônio Líquido</b>	
PL Calculado	100.827.383,13
PL Informado	100.934.243,44
PL Calculado a Mercado	100.827.383,13
<b>Value At Risk</b>	
Value-at-Risk	1.132.546,41
Value-at-Risk (%)	1,1233
<b>Parâmetros Para Cálculo Do VaR</b>	
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

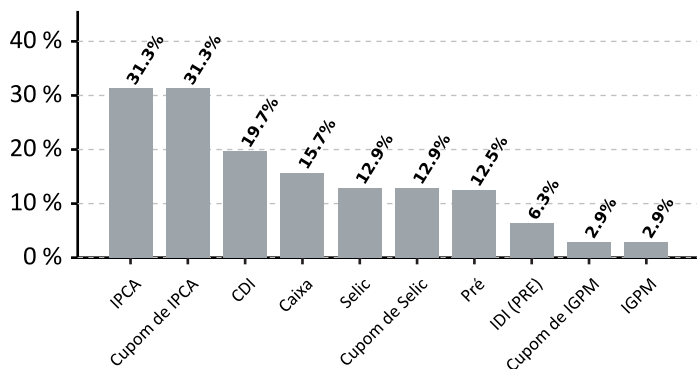
### Evolução do PL

(em milhões)



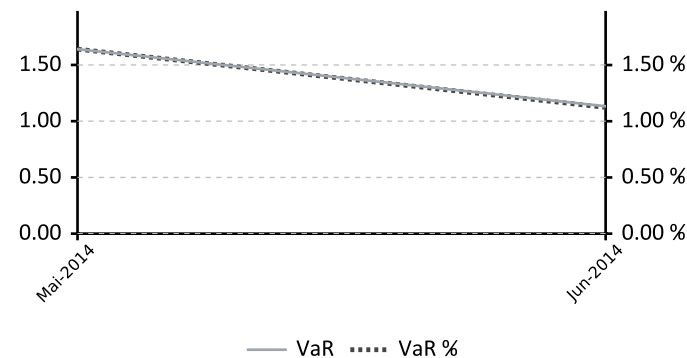
### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

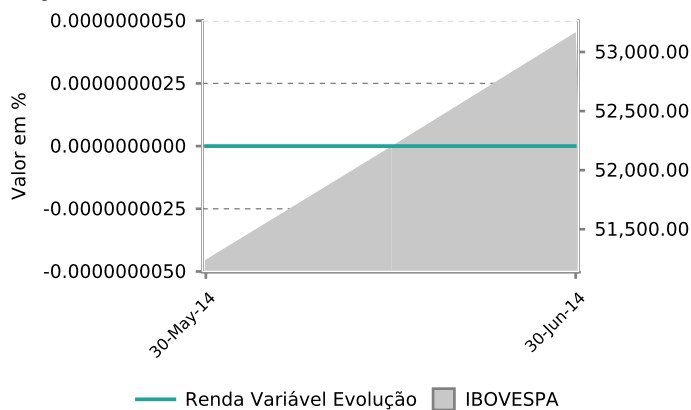


### Evolução do VaR

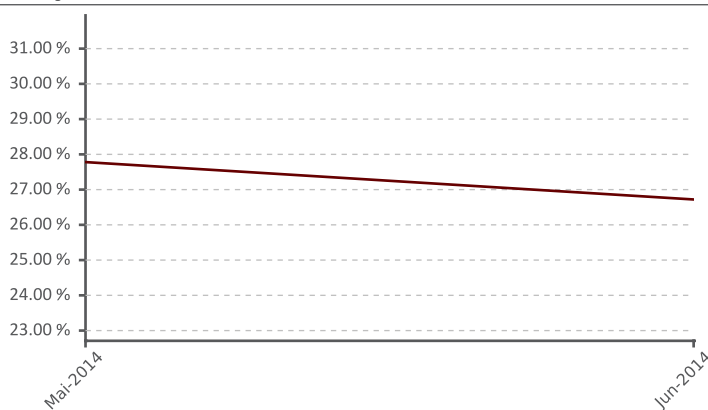
(em milhões)



### Alocação em Renda Variável



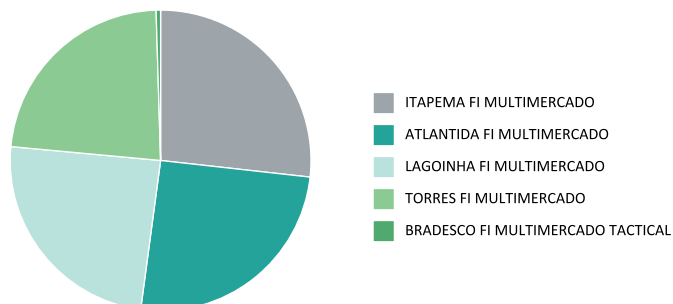
### Evolução de Crédito Privado





### Composição do Plano

Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	27.014.901,23
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	25.592.367,22
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	24.578.858,30
TORRES FI MULTIMERCADO	23.264.089,68
BRDESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL	484.027,02

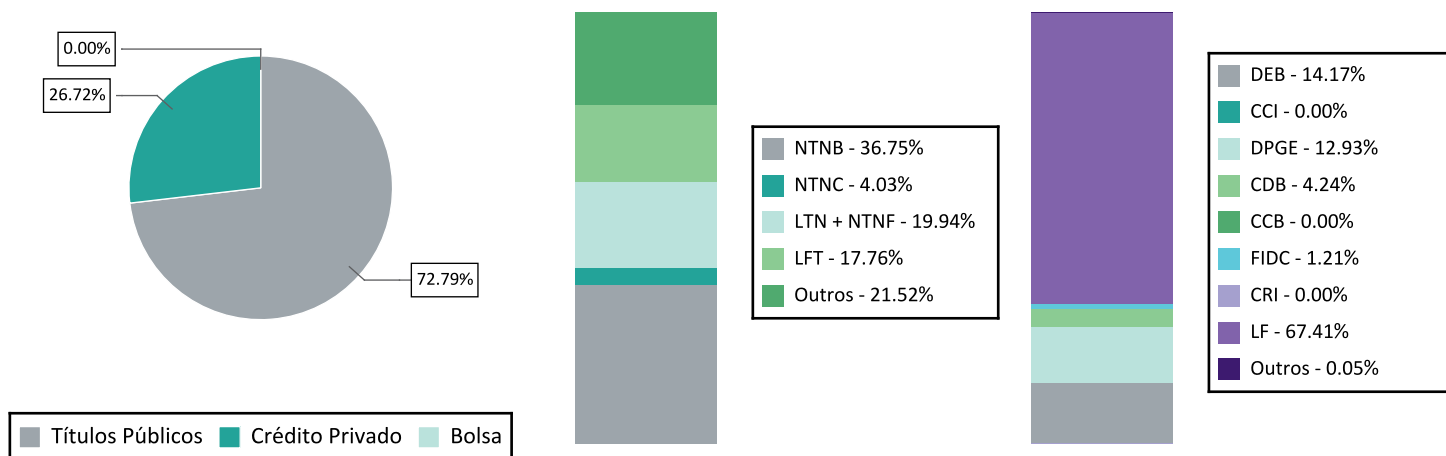


### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/06/2014	30/05/2014	-	30/06/2014	30/05/2014	-	30/06/2014	30/05/2014	-
Curva de Juros União	-	(0,01)%	-	-	-	-	-	-	-
Bolsa	-	(0,00)%	-	-	-	-	-	-	-
CDI	19,68%	18,79%	-	-	-	-	-	-	-
Caixa	15,67%	15,16%	-	-	-	-	-	-	-
Coroa da Noruega	-	0,01%	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	0,80%	0,02%	-	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	-	0,02%	-	-	21,00	-	-	45,25	-
Cupom de IGPM	2,94%	2,97%	-	1.757,41	1.786,41	-	0,00	0,00	-
Cupom de IPCA	31,25%	32,93%	-	1.722,11	1.688,06	-	0,00	0,00	-
Cupom de Selic	12,93%	10,95%	-	200,80	298,10	-	0,00	0,00	-
Curva de Cupom de Coroa	-	0,01%	-	-	-	-	-	-	-
Curva de Cupom de Nova Lira	-	(0,01)%	-	-	-	-	-	-	-
Curva de Cupom de Peso Chileno	-	(0,01)%	-	-	-	-	-	-	-
Curva de Cupom de Rupia	-	0,01%	-	-	-	-	-	-	-
Curva de Cupom de Yen	-	(0,02)%	-	-	-	-	-	-	-
Dólar	-	0,02%	-	-	-	-	-	-	-
Euro	-	(0,01)%	-	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	6,28%	16,56%	-	-	-	-	-	-	-
IGPM	2,94%	2,97%	-	-	-	-	-	-	-
IPCA	31,25%	32,93%	-	-	-	-	-	-	-
Iene	-	(0,02)%	-	-	-	-	-	-	-
Nova Lira Turca	-	(0,01)%	-	-	-	-	-	-	-
Peso Chileno	-	(0,01)%	-	-	-	-	-	-	-
Pré	12,46%	4,68%	-	569,49	607,37	-	657,57	591,17	-
Rupia Indiana	-	0,01%	-	-	-	-	-	-	-
Selic	12,93%	10,95%	-	-	-	-	-	-	-



### Alocação em Títulos Públicos e Privados



### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	57.596.534,62	57,12
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	5.944.139,56	5,90
ITAUSA INVESTS ITAU SA	5.357.528,60	5,31
BCO BRASIL SA	4.112.339,26	4,08
BCO BMG SA	2.231.555,32	2,21
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.424.390,41	1,41
BCO BRADESCO SA	1.399.430,38	1,39
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.261.784,45	1,25
OI SA	918.799,35	0,91
SONAE SIERRA BRASIL SA	801.874,71	0,80

### Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL)	19,90
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	18,30
BCO INDL COML SA BICBANCO	17,30
BCO BRADESCO SA	15,70
ITAUSA INVESTS ITAU SA	15,70
BCO VOTORANTIM SA	14,50
BCO BRASIL SA	13,80
BCO VOLKSWAGEN SA	13,50
BCO BMG SA	13,30
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,20

**Aquisições durante o Mês****Títulos Públicos**

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	680.045,16	6,11	6,16	15/08/2050	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	101.358,55	6,11	6,16	15/08/2050	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	184.971,04	6,15	6,16	15/05/2045	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	88.752,60	6,10	6,14	15/08/2040	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	3.550,10	6,10	6,14	15/08/2040	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	80.705,99	6,13	6,13	15/05/2035	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	66.602,06	6,10	6,13	15/08/2030	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	3.567,97	6,10	6,13	15/08/2030	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	376.278,93	5,97	6,02	15/08/2024	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	51.693,27	5,97	6,02	15/08/2024	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	4.765,40	6,00	5,94	15/05/2023	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	4.765,40	6,00	5,94	15/05/2023	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	308.135,68	5,96	5,89	15/08/2022	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	453.112,08	5,96	5,89	15/08/2022	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	31.499,77	5,96	5,89	15/08/2022	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	121.314,38	5,83	5,82	15/08/2020	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	46.835,45	5,70	5,70	15/05/2019	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	19.214,54	5,70	5,70	15/05/2019	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	141.426,73	5,67	5,60	15/08/2018	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	103.852,89	5,34	5,26	15/05/2017	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	34.182,72	5,38	5,18	15/08/2016	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	57.378,13	5,38	5,18	15/08/2016	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	959,01	4,60	4,48	15/05/2015	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	227.928,61	4,60	4,48	15/05/2015	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	1.199,62	4,60	4,48	15/05/2015	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	561.438,47	7,32	7,43	15/08/2014	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO

**Alterações de Ratings****Títulos Privados**

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
DPGE_cdi	BCO BMG SA	LF	A+	-	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi	BCO BMG SA	LF	A+	-	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO