



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	33.626.471,48
PL Informado	33.625.168,08
PL Calculado a Mercado	33.626.471,48

Value At Risk

Value-at-Risk	250.855,66
Value-at-Risk (%)	0,7460

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

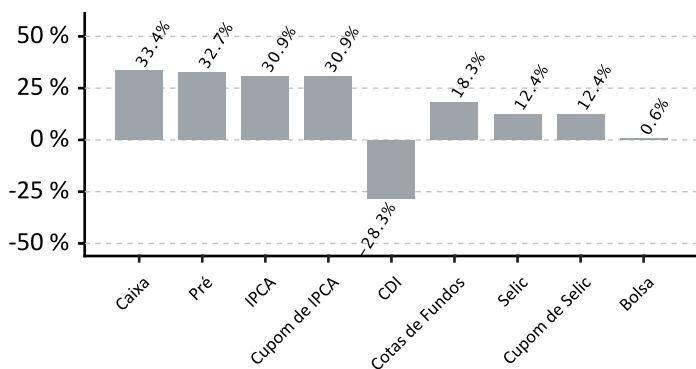
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	3,2209
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	17,3923

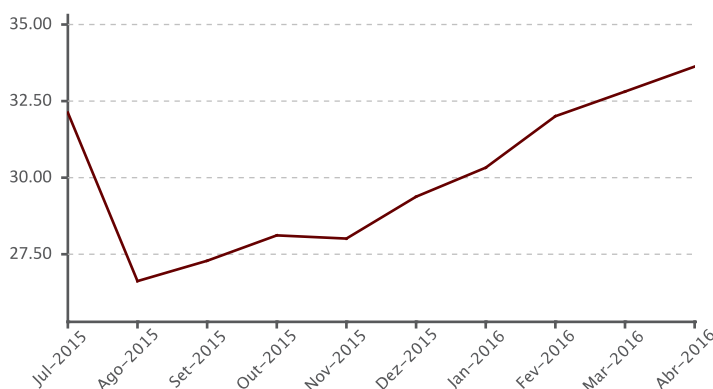
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

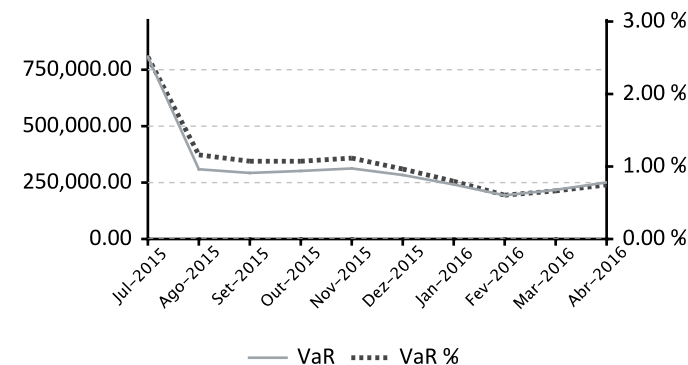


Evolução do PL

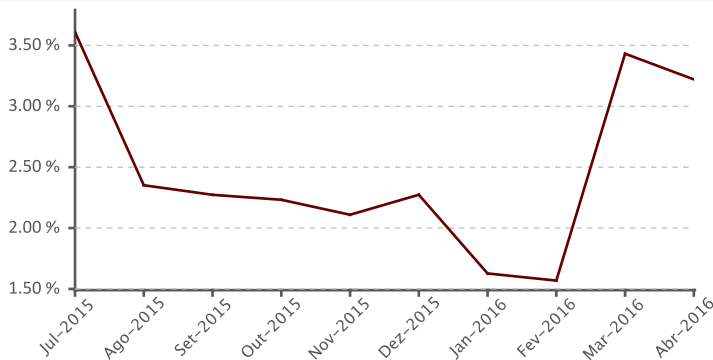
(em milhões)



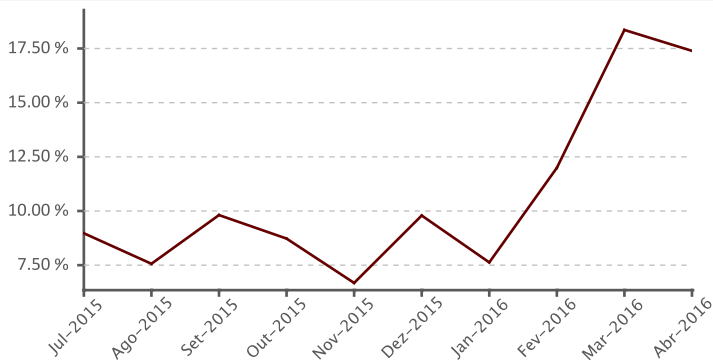
Evolução do VaR



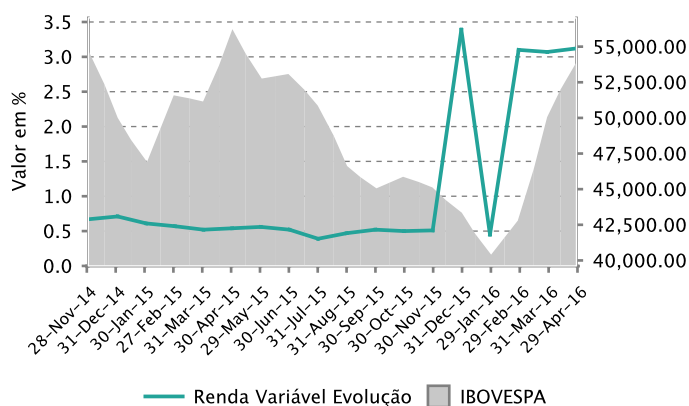
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



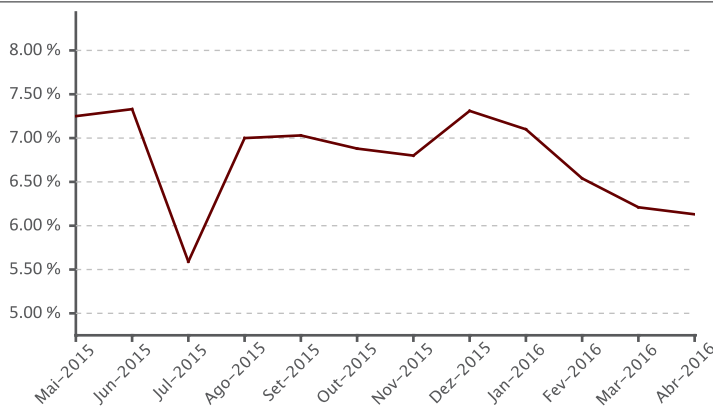
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



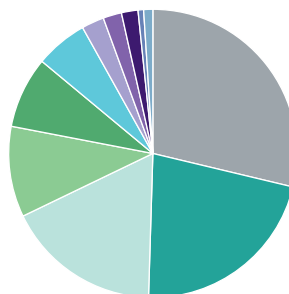
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	9.662.103,23
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	7.312.016,79
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	5.840.798,20
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	3.421.774,57
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	2.691.312,68
QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR	1.973.301,50
FOCO CONQUEST FIP	847.841,19
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	698.527,63
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	624.533,24
SANTANDER FC CORPORATE REF DI	209.232,97
Demais carteiras/fundos	343.726,08

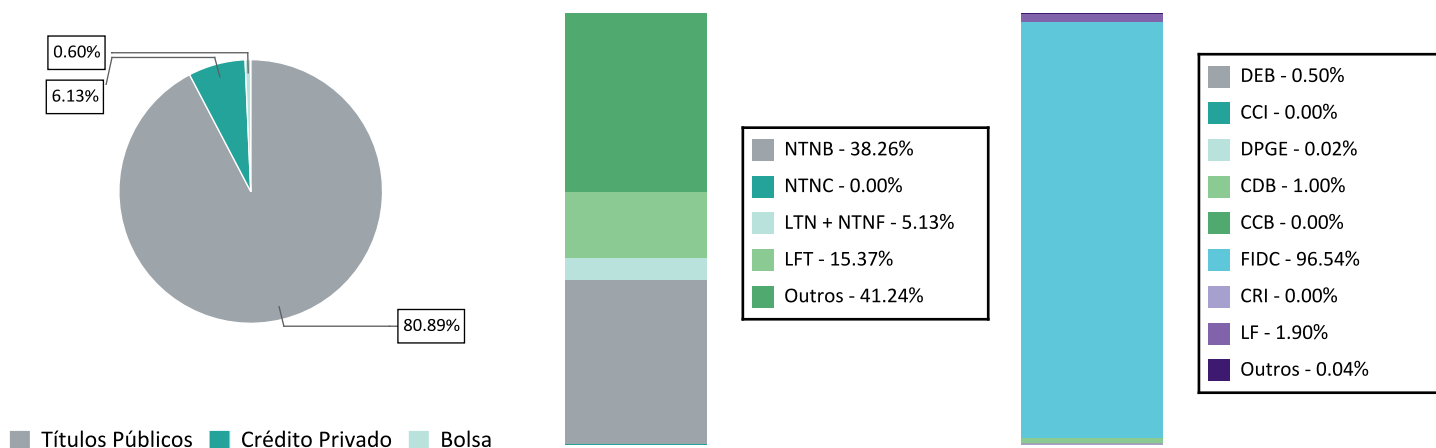


- FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
- FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
- CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC
- FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO
- QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR
- FOCO CONQUEST FIP
- BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI
- FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO
- SANTANDER FC CORPORATE REF DI
- Demais carteiras/fundos

Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	29/04/2016	31/03/2016	29/02/2016	29/04/2016	31/03/2016	29/02/2016	29/04/2016	31/03/2016	29/02/2016
Bolsa	0,60%	0,48%	0,45%	-	-	-	-	-	-
CDI	(28,29)%	(24,26)%	(22,22)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	33,35%	29,88%	28,87%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	18,30%	19,15%	19,56%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	30,95%	31,23%	31,63%	510,41	524,03	544,60	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	12,43%	12,74%	12,70%	704,62	727,52	748,74	0,00	0,00	0,00
IPCA	30,95%	31,23%	31,63%	-	-	-	-	-	-
Pré	32,67%	30,80%	29,04%	148,42	117,99	133,19	1.056,66	1.077,88	1.132,06
Selic	12,43%	12,74%	12,70%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	15.982.150,75	47,53
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	1.973.301,50	5,87
RANDON SA IMPLEMENTOS	50.272,12	0,15
UNIPAR CARBOCLORO SA	45.679,14	0,14
EZ TEC EMPREENDIMENTOS	29.120,83	0,09
AMPLA INVESTS SERVICOS SA	27.514,16	0,08
BATTISTELLA ADMINISTRACAO	23.330,29	0,07
KEPLER WEBER SA	22.814,16	0,07
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	20.571,69	0,06
FUNDO INVEST DIREITOS	17.103,78	0,05

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO BMG SA	26,70	81,97
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	837,43
BCO DAYCOVAL SA	17,80	147,69
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	220,74
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	20.571,69
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	1.624,46
BCO BRADESCO SA	16,50	7.650,51
BCO BRASIL SA	16,10	0,91
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	13.595,26
BCO VOTORANTIM SA	15,00	8.258,85
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	918,40
BCO SAFRA SA	14,00	11,08
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	585,88
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	6.365,72

Exposições

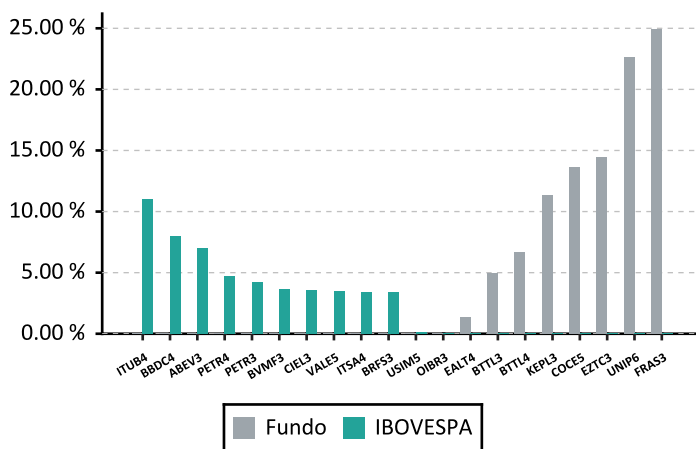
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 FRAS3	24,95%	-	-	1,41%
2 UNIP6	22,67%	-	-	4,08%
3 EZTC3	14,46%	-	-	3,47%
4 COCE5	13,66%	-	-	2,67%
5 KEPL3	11,32%	-	-	6,99%
6 BTTL4	6,65%	-	-	(8,68)%
7 BTTL3	4,93%	-	-	0,00%
8 EALT4	1,35%	-	-	4,26%
9 OIBR3	0,00%	0,05%	(0,05)%	(18,10)%
10 USIM5	0,00%	0,14%	(0,14)%	38,12%
Total	99,99%	0,19%	99,80%	

Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,97%	(10,97)%	5,37%
2 BBDC4	0,00%	8,00%	(8,00)%	5,32%
3 ABEV3	0,00%	6,96%	(6,96)%	3,03%
4 PETR4	0,00%	4,71%	(4,71)%	22,51%
5 PETR3	0,00%	4,19%	(4,19)%	24,84%
6 BVVF3	0,00%	3,65%	(3,65)%	11,70%
7 CIEL3	0,00%	3,60%	(3,60)%	14,96%
8 VALE5	0,00%	3,45%	(3,45)%	38,31%
9 ITSA4	0,00%	3,42%	(3,42)%	6,00%
10 BRFS3	0,00%	3,42%	(3,42)%	(4,11)%
Total	0,00%	52,37%	(52,37)%	

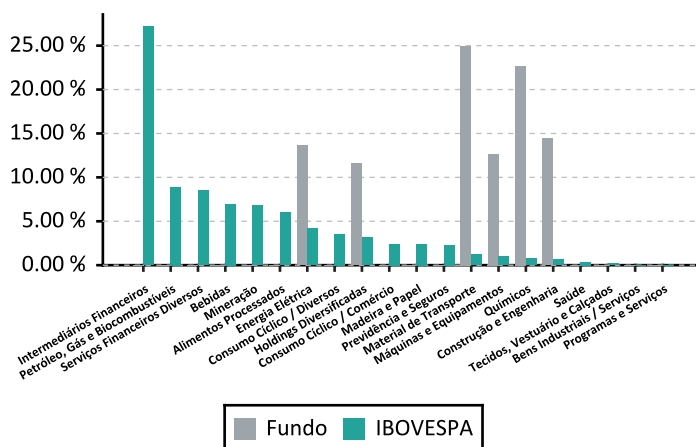




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Material de Transporte	24,95%	1,25%	23,71%
2 Químicos	22,67%	0,75%	21,92%
3 Construção e Engenharia	14,46%	0,67%	13,79%
4 Máquinas e Equipamentos	12,68%	0,99%	11,69%
5 Energia Elétrica	13,66%	4,18%	9,48%
6 Holdings Diversificadas	11,58%	3,12%	8,46%
7 Programas e Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
8 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
9 Tecidos, Vestuário e Calçados	0,00%	0,20%	(0,20)%
10 Saúde	0,00%	0,37%	(0,37)%
Total	100,00%	11,52%	88,48%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	27,20%	(27,20)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	8,90%	(8,90)%
3 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	8,49%	(8,49)%
4 Bebidas	0,00%	6,96%	(6,96)%
5 Mineração	0,00%	6,76%	(6,76)%
6 Alimentos Processados	0,00%	5,98%	(5,98)%
7 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,53%	(3,53)%
8 Consumo Cíclico / Comércio	0,00%	2,43%	(2,43)%
9 Madeira e Papel	0,00%	2,40%	(2,40)%
10 Previdência e Seguros	0,00%	2,30%	(2,30)%
Total	0,00%	74,96%	(74,96)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi - BMGB	BMGB	81,97	0,00	108.00	06/04/2018	Baa3.br	MOODY	JMALUCELLI EXECUTIVO FI REF DI
LF CDI - BBDC	BBDC	516,12	0,00	115.00	03/07/2023	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BBDC	BBDC	515,80	0,00	115.00	03/07/2023	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BBDC	BBDC	515,49	0,00	115.00	03/07/2023	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BBDC	BBDC	516,43	0,00	115.00	03/07/2023	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC	114,75	0,00	106.00	30/04/2018	Aa1.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	210,03	6,32	6,04	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	222,09	6,29	6,05	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	537,14	6,51	6,09	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	116,95	6,20	6,00	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	226,55	6,17	6,07	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	35,90	6,14	6,03	15/08/2030	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	185,45	6,63	6,08	15/08/2026	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	300,32	6,54	6,05	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.314,26	6,49	6,11	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	134,11	6,33	6,11	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	408,79	6,34	6,10	15/05/2021	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	115,27	6,12	6,05	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	46.674,44	6,12	6,05	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	128,41	6,12	6,07	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	38.824,60	6,12	6,07	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	71,68	6,12	6,13	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	18.660,25	6,12	6,13	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	33,16	6,07	6,35	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	26.699,41	6,07	6,35	15/05/2017	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	9.778,06	13,32	13,29	01/04/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	59.370,71	13,57	13,61	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	70.236,73	13,60	13,63	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	83.740,30	13,84	13,95	01/10/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNB	289,12	8,11	9,32	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	969,67	8,11	9,32	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	59.756,00	14,01	14,13	01/07/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF