



### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

PL Calculado	28.115.268,69
PL Informado	28.114.245,68
PL Calculado a Mercado	28.115.268,69

#### Value At Risk

Value-at-Risk	301.508,91
Value-at-Risk (%)	1,0724

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

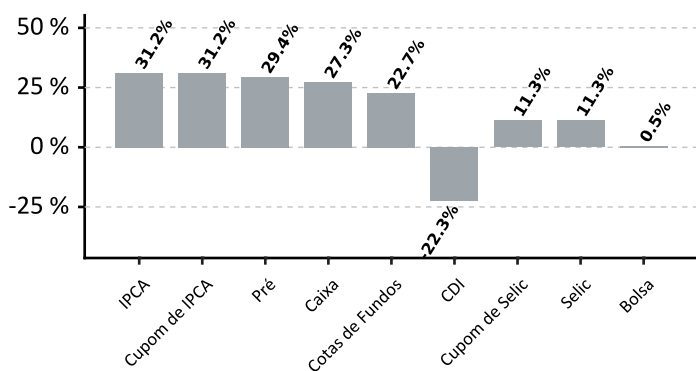
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

#### BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	2,2322
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	8,7271

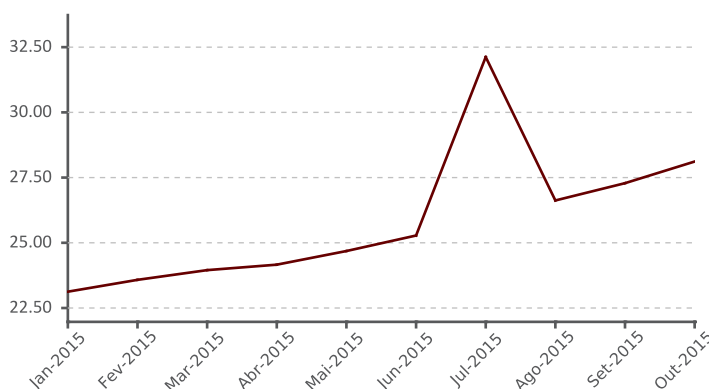
### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

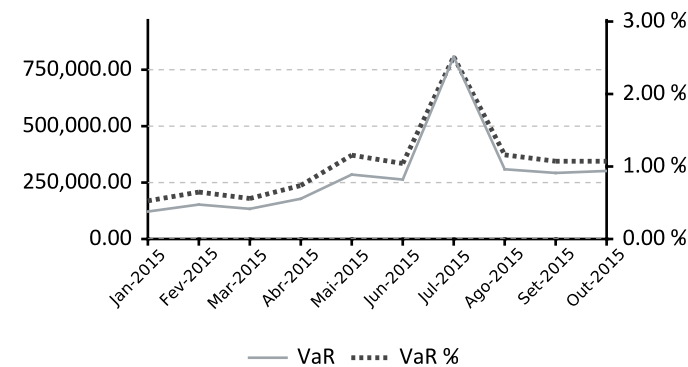


### Evolução do PL

(em milhões)



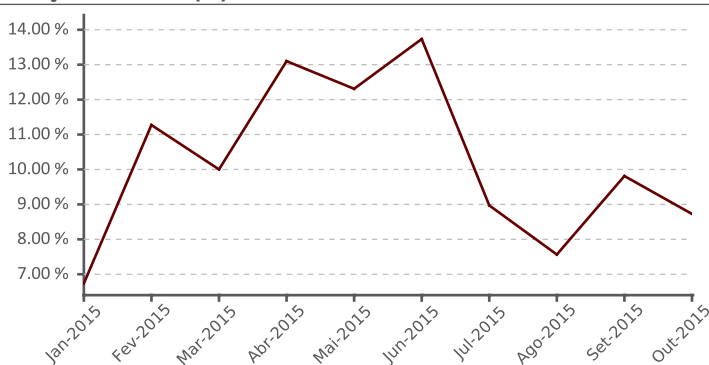
### Evolução do VaR



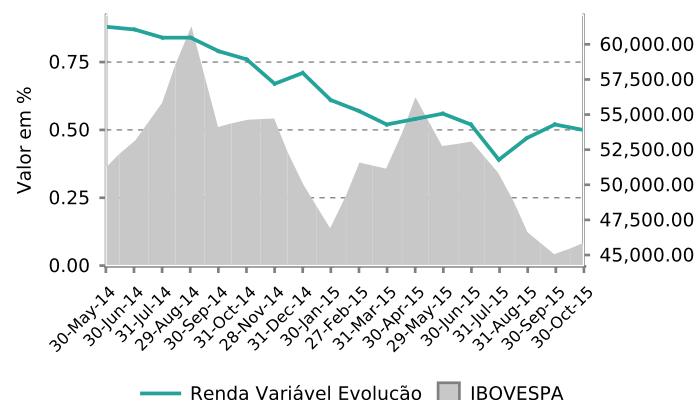
### Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



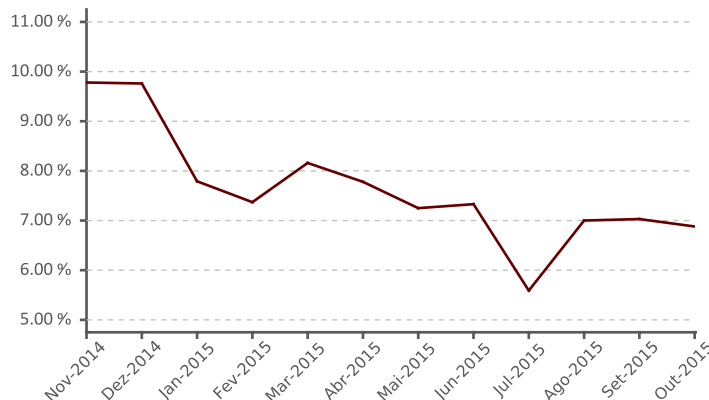
### Evolução do BVaR (%) Renda Variável



### Alocação em Renda Variável



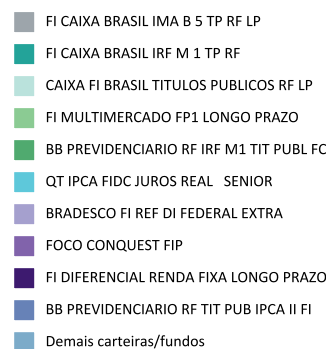
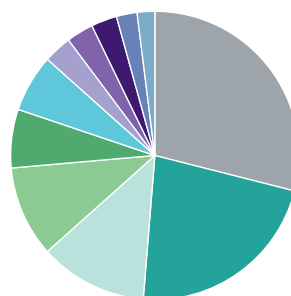
### Evolução de Crédito Privado





### Composição do Plano

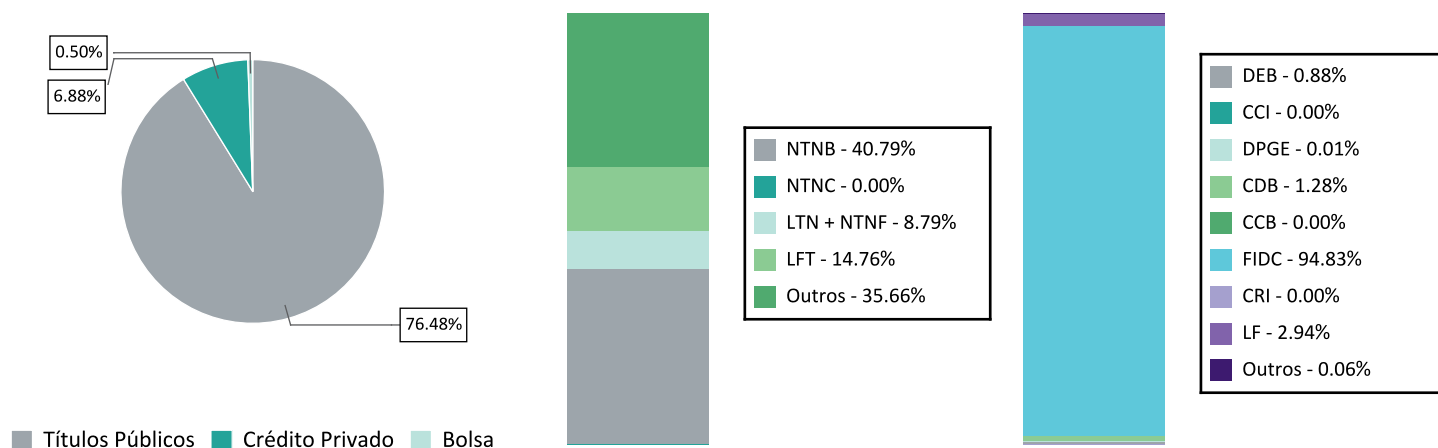
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	8.142.961,32
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	6.275.059,73
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	3.405.271,48
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	2.871.796,68
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	1.844.773,16
QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR	1.812.559,13
BRDESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	888.313,45
FOCO CONQUEST FIP	853.240,73
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	813.808,00
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	651.665,21
Demais carteiras/fundos	554.796,79



### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/10/2015	30/09/2015	31/08/2015	30/10/2015	30/09/2015	31/08/2015	30/10/2015	30/09/2015	31/08/2015
Bolsa	0,50%	0,52%	0,47%	-	-	-	-	-	-
CDI	(22,34)%	(15,00)%	(16,20)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	27,27%	20,96%	22,46%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	22,66%	23,22%	23,79%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	31,20%	30,19%	31,00%	627,82	627,05	682,20	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	11,29%	11,37%	11,13%	888,29	920,28	831,63	0,00	0,00	0,00
IPCA	31,20%	30,19%	31,00%	-	-	-	-	-	-
Pré	29,44%	28,75%	27,38%	132,36	112,80	127,97	1.294,76	944,57	1.134,86
Selic	11,29%	11,37%	11,13%	-	-	-	-	-	-

### Alocação em Títulos Públicos e Privados





### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	13.833.872,67	49,21
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	1.812.559,13	6,45
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	30.974,55	0,11
UNIPAR CARBOCLORO SA	29.568,04	0,11
BATTISTELLA ADMINISTRACAO	27.216,17	0,10
RANDON SA IMPLEMENTOS	25.327,69	0,09
AMPLA INVESTS SERVICOS SA	22.892,90	0,08
FUNDO INVEST DIREITOS	20.743,54	0,07
EZ TEC EMPREENDIMENTOS	19.722,98	0,07
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	18.530,32	0,07

### Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	1.164,65
BCO DAYCOVAL SA	17,80	529,30
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	852,08
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	30.974,55
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	2.376,00
BCO BRADESCO SA	16,50	5.647,07
BCO BRASIL SA	16,10	0,86
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	18.530,32
BRB BCO BRASILIA SA	15,30	182,65
BCO VOTORANTIM SA	15,00	11.335,45
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	2.020,76
BCO SAFRA SA	14,00	23,61
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60	263,06
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	465,21
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	13,10	450,06
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	8.131,64

### Exposições

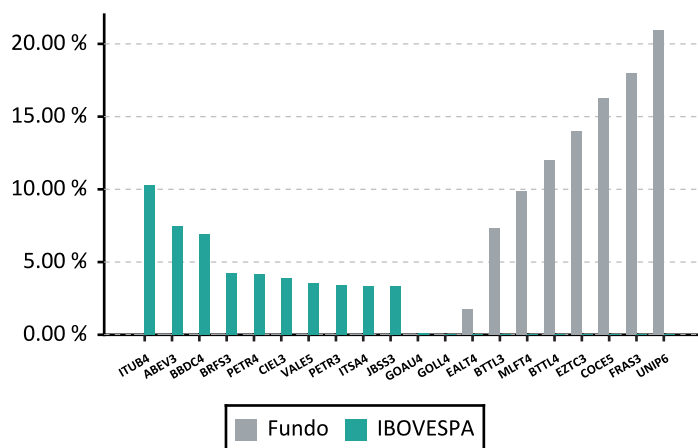
#### Exposição Individual (10+) / Total Ações

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
<b>Positivos</b>				
1 UNIP6	20,96%	0,00%	20,96%	(6,92)%
2 FRAS3	17,95%	0,00%	17,95%	(1,49)%
3 COCE5	16,23%	0,00%	16,23%	13,87%
4 EZTC3	13,98%	0,00%	13,98%	9,86%
5 BTTL4	11,99%	0,00%	11,99%	(1,79)%
6 MLFT4	9,84%	0,00%	9,84%	(4,49)%
7 BTTL3	7,30%	0,00%	7,30%	1,75%
8 EALT4	1,75%	0,00%	1,75%	5,36%
9 GOLL4	0,00%	0,05%	(0,05)%	(3,27)%
10 GOAU4	0,00%	0,09%	(0,09)%	(10,96)%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,14%</b>	<b>99,86%</b>	

#### Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,29%	(10,29)%	(0,09)%
2 ABEV3	0,00%	7,45%	(7,45)%	(1,70)%
3 BBDC4	0,00%	6,93%	(6,93)%	(1,88)%
4 BRFS3	0,00%	4,26%	(4,26)%	(14,86)%
5 PETR4	0,00%	4,16%	(4,16)%	6,49%
6 CIEL3	0,00%	3,90%	(3,90)%	(0,14)%
7 VALES	0,00%	3,51%	(3,51)%	7,94%
8 PETR3	0,00%	3,41%	(3,41)%	9,84%
9 ITSA4	0,00%	3,34%	(3,34)%	0,84%
10 JBSS3	0,00%	3,31%	(3,31)%	(15,18)%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>50,56%</b>	<b>(50,56)%</b>	

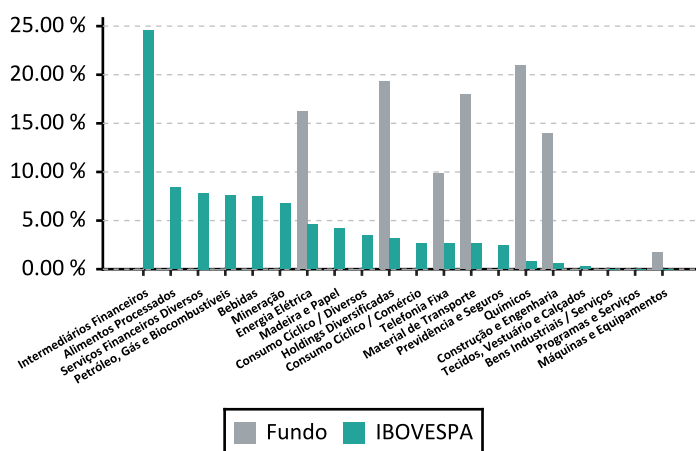




### Exposição Setorial (10+)

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
<b>Positivos</b>			
1 Químicos	20,96%	0,76%	20,20%
2 Holdings Diversificadas	19,29%	3,15%	16,14%
3 Material de Transporte	17,95%	2,61%	15,34%
4 Construção e Engenharia	13,98%	0,57%	13,41%
5 Energia Elétrica	16,23%	4,57%	11,66%
6 Telefonia Fixa	9,84%	2,61%	7,24%
7 Máquinas e Equipamentos	1,75%	0,00%	1,75%
8 Programas e Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
9 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
10 Tecidos, Vestuário e Calçados	0,00%	0,26%	(0,26)%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>14,53%</b>	<b>85,47%</b>
<b>Negativos</b>			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	24,56%	(24,56)%
2 Alimentos Processados	0,00%	8,38%	(8,38)%
3 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	7,84%	(7,84)%
4 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	7,57%	(7,57)%
5 Bebidas	0,00%	7,45%	(7,45)%
6 Mineração	0,00%	6,72%	(6,72)%
7 Madeira e Papel	0,00%	4,19%	(4,19)%
8 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,44%	(3,44)%
9 Consumo Cíclico / Comércio	0,00%	2,64%	(2,64)%
10 Previdência e Seguros	0,00%	2,43%	(2,43)%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>75,22%</b>	<b>(75,22)%</b>





### Aquisições durante o Mês

#### Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	142,46	7,27	7,08	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.482,54	7,30	7,14	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	563,26	7,28	7,19	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	127,81	7,22	7,20	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	149,60	7,26	7,23	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	2.352,80	7,35	7,21	15/08/2030	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	394,24	7,23	7,43	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.272,61	7,38	7,44	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	568,57	7,33	7,46	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	192,26	6,40	7,24	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	374.564,83	6,40	7,24	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	409,85	6,83	7,06	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	153.551,60	6,83	7,06	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	204,03	6,64	6,68	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	180,28	5,60	5,82	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
LTN	58.948,99	15,26	15,30	01/10/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	21.461,29	15,26	15,30	01/10/2016	BB TOP IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
NTNB	249,85	5,91	5,59	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	25.015,08	5,91	5,59	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	112.284,76	15,06	15,00	01/07/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	191.462,64	14,74	14,59	01/04/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	208.186,26	14,37	14,27	01/01/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF

### Alterações de Ratings

#### Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
CSNA15	CIA SIDERURGICA NACIONAL	MOODY	Aa3.br	Baa3.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CSNA15	CIA SIDERURGICA NACIONAL	MOODY	Aa3.br	Baa3.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CSNA15	CIA SIDERURGICA NACIONAL	MOODY	Aa3.br	Baa3.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI