



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	25.279.660,48
PL Informado	25.278.911,46
PL Calculado a Mercado	25.279.660,48

Value At Risk

Value-at-Risk	263.330,75
Value-at-Risk (%)	1,0417

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

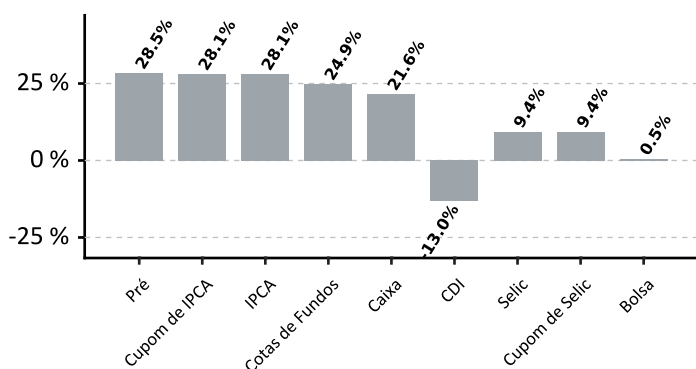
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	2,7814
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	13,7151

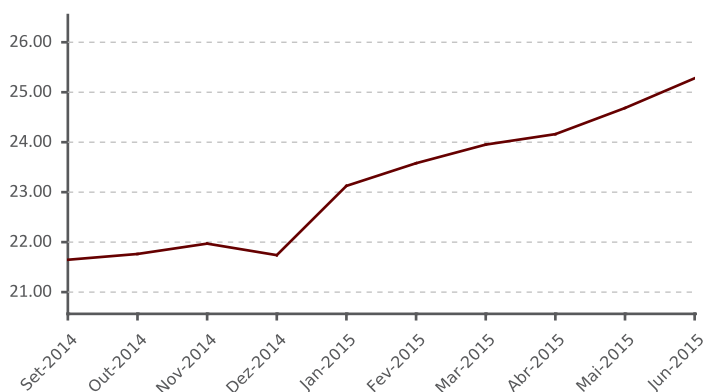
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

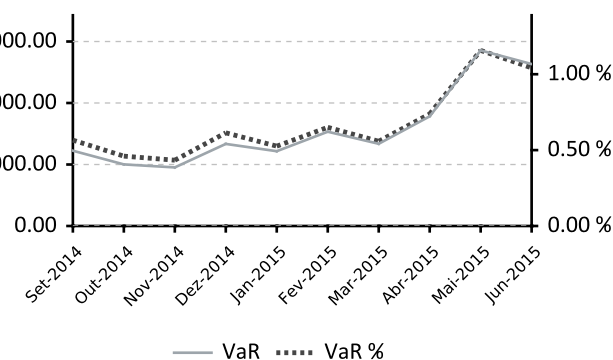


Evolução do PL

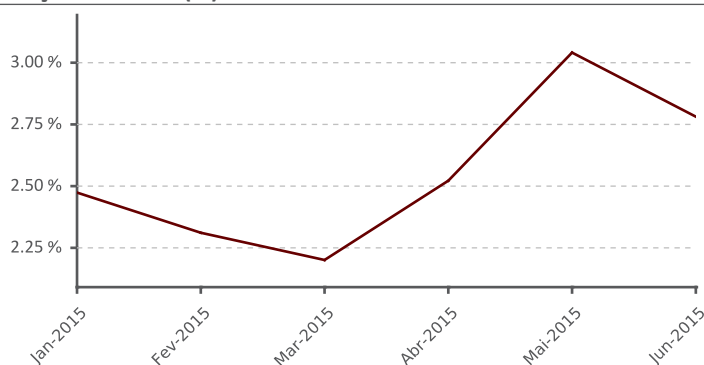
(em milhões)



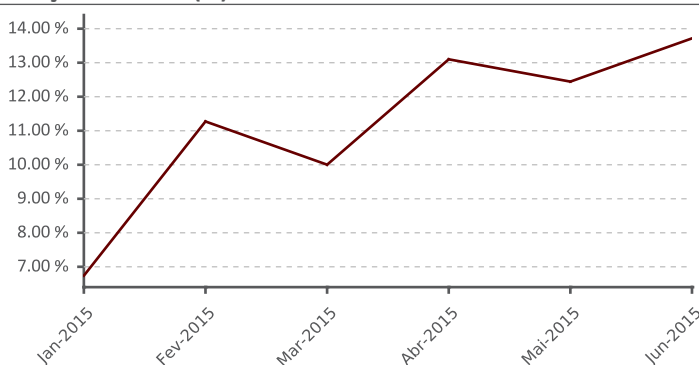
Evolução do VaR



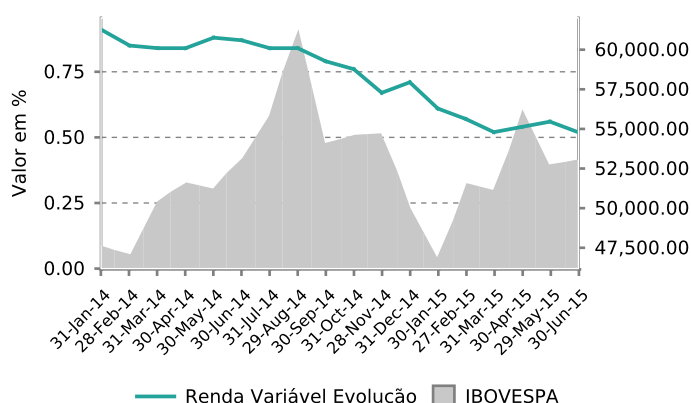
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



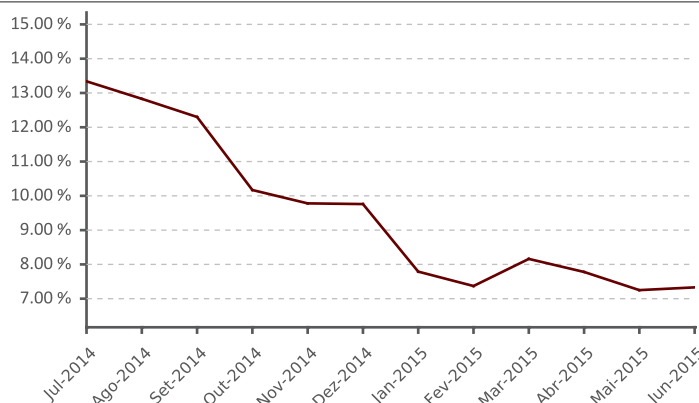
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



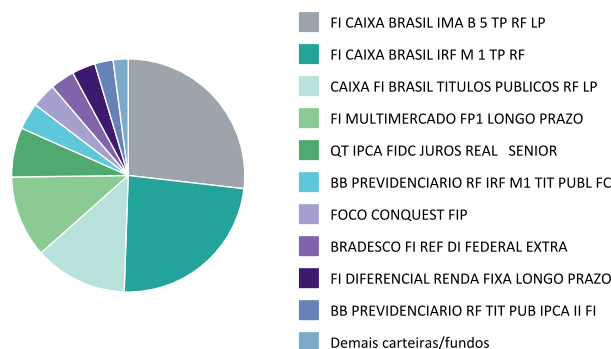
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

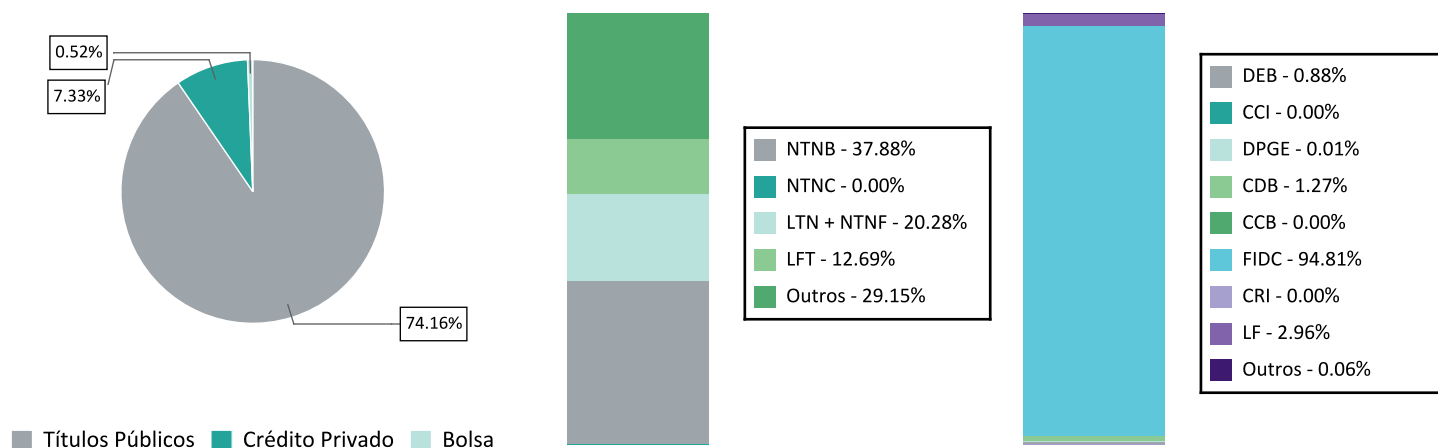
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	6.778.523,76
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	5.999.496,70
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	3.262.663,08
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	2.864.033,14
QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR	1.733.171,55
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	941.399,78
FOCO CONQUEST FIP	856.551,65
BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	849.871,11
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	824.845,61
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	645.139,51
Demais carteiras/fundos	523.215,57



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	%			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/06/2015	29/05/2015	30/04/2015	30/06/2015	29/05/2015	30/04/2015	30/06/2015	29/05/2015	30/04/2015
Bolsa	0,52%	0,56%	0,54%	-	-	-	-	-	-
CDI	(13,05)%	(15,00)%	(14,10)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	21,62%	24,94%	27,60%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	24,93%	25,40%	26,59%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	28,09%	28,55%	27,46%	627,20	648,73	557,04	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	9,41%	8,47%	7,49%	831,66	840,29	857,44	0,00	0,00	0,00
IPCA	28,09%	28,55%	27,46%	-	-	-	-	-	-
Pré	28,49%	27,09%	24,47%	139,83	149,62	174,00	298,79	471,92	1.095,95
Selic	9,41%	8,47%	7,49%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO

30/Jun/2015

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	13.282.824,28	52,55
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	1.733.171,55	6,86
UNIPAR CARBOCLORO SA	32.780,36	0,13
BATTISTELLA ADMINISTRACAO	31.817,05	0,13
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	27.849,43	0,11
RANDON SA IMPLEMENTOS	24.645,25	0,10
FUNDO INVEST DIREITOS	21.824,92	0,09
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	20.818,39	0,08
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	16.322,09	0,06
BEMATECH SA	15.892,74	0,06

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	1.056,73
BCO DAYCOVAL SA	17,80	45,62
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	773,60
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	27.849,43
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	3.040,81
BCO BRADESCO SA	16,50	5.138,88
BCO BRASIL SA	16,10	4,33
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	20.818,39
BRB BCO BRASILIA SA	15,30	261,06
BCO VOTORANTIM SA	15,00	10.563,48
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	1.833,93
BCO SAFRA SA	14,00	1.124,40
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60	239,16
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	422,32
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	13,10	408,59
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	6.136,71

Exposições

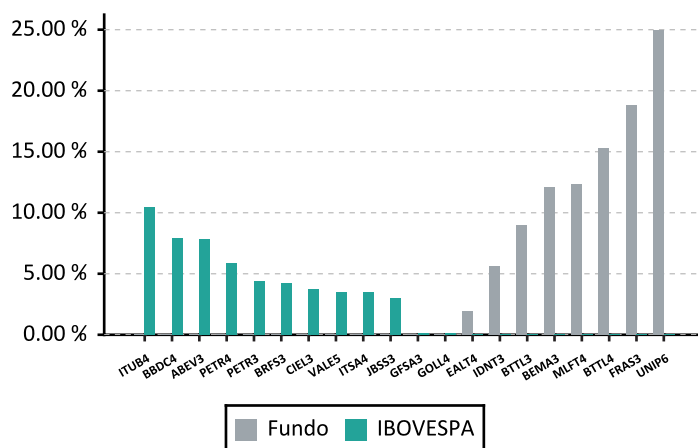
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 UNIP6	24,98%	0,00%	24,98%	2,47%
2 FRAS3	18,78%	0,00%	18,78%	(7,14)%
3 BTTL4	15,28%	0,00%	15,28%	37,50%
4 MLFT4	12,31%	0,00%	12,31%	0,00%
5 BEMA3	12,11%	0,00%	12,11%	(9,10)%
6 BTTL3	8,97%	0,00%	8,97%	39,58%
7 IDNT3	5,63%	0,00%	5,63%	(11,27)%
8 EALT4	1,93%	0,00%	1,93%	(6,31)%
9 GOLL4	0,00%	0,09%	(0,09)%	(5,39)%
10 GFSA3	0,00%	0,10%	(0,10)%	0,42%
Total	99,99%	0,19%	99,80%	

Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,48%	(10,48)%	(0,28)%
2 BBDC4	0,00%	7,91%	(7,91)%	1,77%
3 ABEV3	0,00%	7,84%	(7,84)%	4,37%
4 PETR4	0,00%	5,89%	(5,89)%	3,08%
5 PETR3	0,00%	4,35%	(4,35)%	5,89%
6 BRFS3	0,00%	4,18%	(4,18)%	1,91%
7 CIEL3	0,00%	3,73%	(3,73)%	9,55%
8 VALES	0,00%	3,49%	(3,49)%	(7,04)%
9 ITSA4	0,00%	3,48%	(3,48)%	1,19%
10 JBSS3	0,00%	3,01%	(3,01)%	4,87%
Total	0,00%	54,36%	(54,36)%	

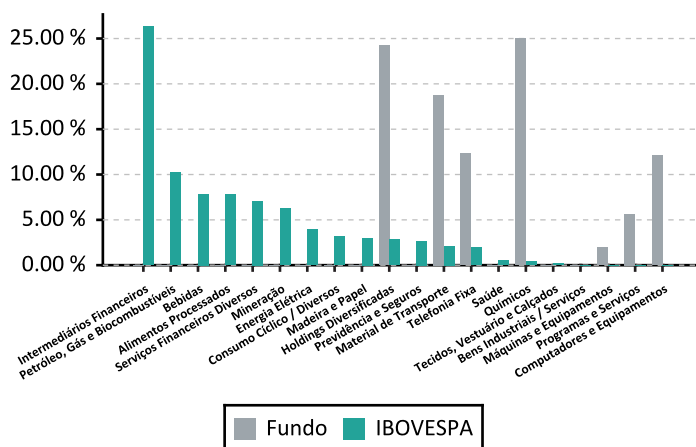




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Químicos	24,98%	0,41%	24,58%
2 Holdings Diversificadas	24,25%	2,86%	21,39%
3 Material de Transporte	18,78%	2,10%	16,68%
4 Computadores e Equipamentos	12,11%	0,00%	12,11%
5 Telefonia Fixa	12,31%	1,93%	10,38%
6 Programas e Serviços	5,63%	0,00%	5,63%
7 Máquinas e Equipamentos	1,93%	0,00%	1,93%
8 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
9 Tecidos, Vestuário e Calçados	0,00%	0,18%	(0,18)%
10 Saúde	0,00%	0,48%	(0,48)%
Total	100,00%	7,95%	92,05%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	26,34%	(26,34)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	10,24%	(10,24)%
3 Bebidas	0,00%	7,84%	(7,84)%
4 Alimentos Processados	0,00%	7,80%	(7,80)%
5 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	7,08%	(7,08)%
6 Mineração	0,00%	6,26%	(6,26)%
7 Energia Elétrica	0,00%	3,95%	(3,95)%
8 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,19%	(3,19)%
9 Madeira e Papel	0,00%	2,99%	(2,99)%
10 Previdência e Seguros	0,00%	2,68%	(2,68)%
Total	0,00%	78,38%	(78,38)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF CDI - BCEF	BCEF	1.197,14	0,00	106.60	15/09/2016	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BRIV	BRIV	588,58	0,00	107.00	26/06/2017	AA(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BTOY	BTOY	422,32	0,00	105.75	29/06/2017	brAAA	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BVKW	BVKW	818,45	0,00	106.50	15/06/2017	brAAA	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC	634,48	0,00	107.00	25/04/2018	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - ZXSZ	ZXSZ	6.216,53	0,00	106.00	05/06/2017	AA+(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	49,44	6,01	6,09	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	9,76	6,00	6,06	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	224,85	5,96	6,12	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	10,13	6,03	6,17	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	0,31	6,22	6,36	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	429,33	6,30	6,49	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	92,87	6,35	6,44	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.048,48	6,42	6,73	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	165.630,75	6,42	6,73	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	530,89	13,11	12,97	01/01/2019	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
NTNB	739,85	6,43	6,70	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	76.855,87	6,43	6,70	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	667,22	6,46	6,68	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	294,63	6,65	7,21	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	138.774,85	6,65	7,21	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	581.460,19	14,16	14,29	01/07/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	39.037,72	14,23	14,33	01/04/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	46.604,57	14,16	14,25	01/01/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	41.586,16	14,01	14,08	01/10/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	13.956,79	14,01	14,08	01/10/2015	BB TOP IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	7.263,72	13,68	13,69	01/07/2015	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	FR	AA(bra)	AA-(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CSNA15	CIA SIDERURGICA NACIONAL	FR	AA(bra)	AA-(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI