



### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

PL Calculado	24.684.473,79
PL Informado	24.683.780,40
PL Calculado a Mercado	24.684.473,79

#### Value At Risk

Value-at-Risk	285.573,76
Value-at-Risk (%)	1,1569

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

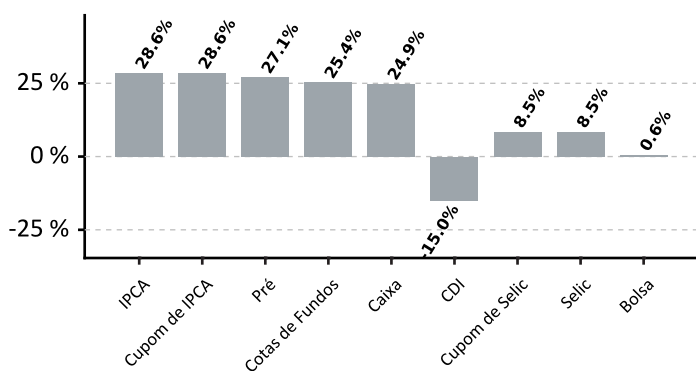
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

#### BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	3,0409
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	12,4444

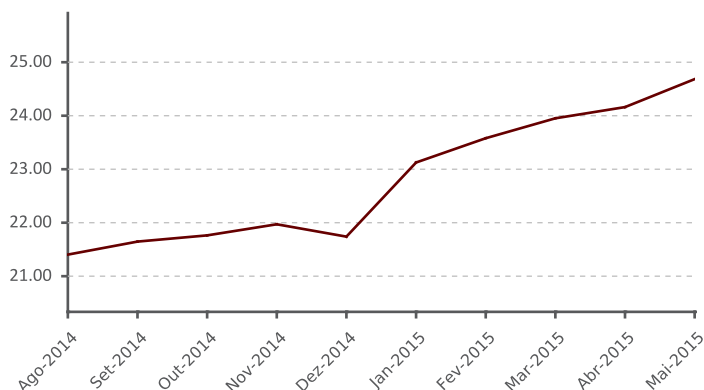
### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

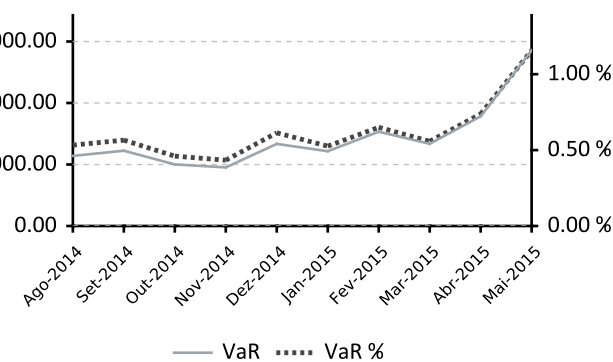


### Evolução do PL

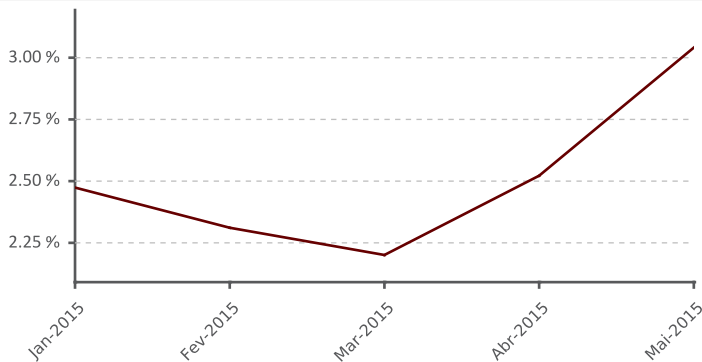
(em milhões)



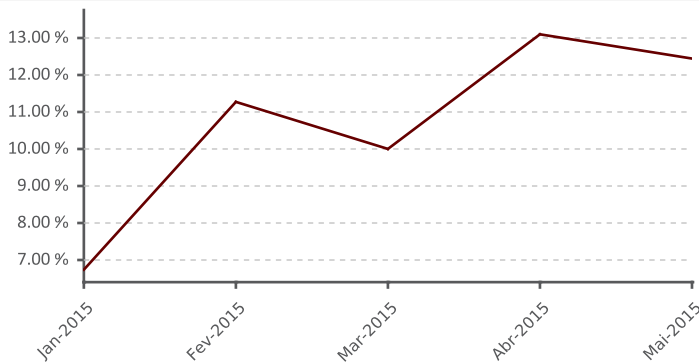
### Evolução do VaR



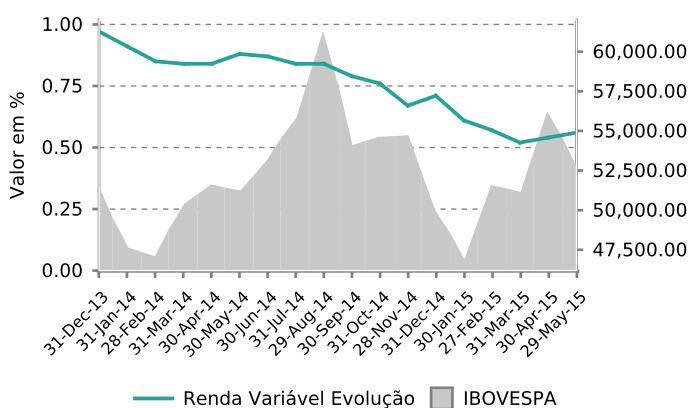
### Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



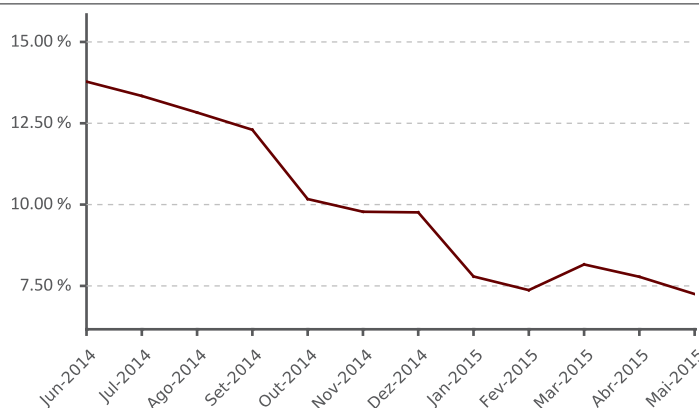
### Evolução do BVaR (%) Renda Variável



### Alocação em Renda Variável



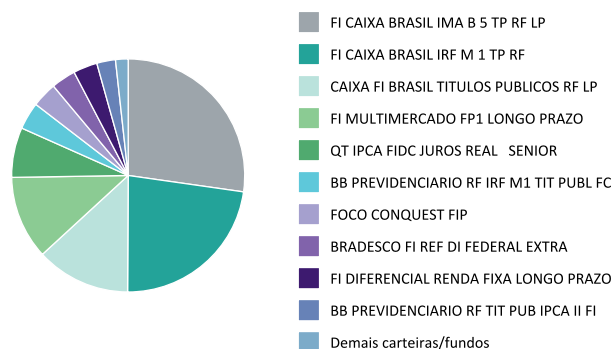
### Evolução de Crédito Privado





### Composição do Plano

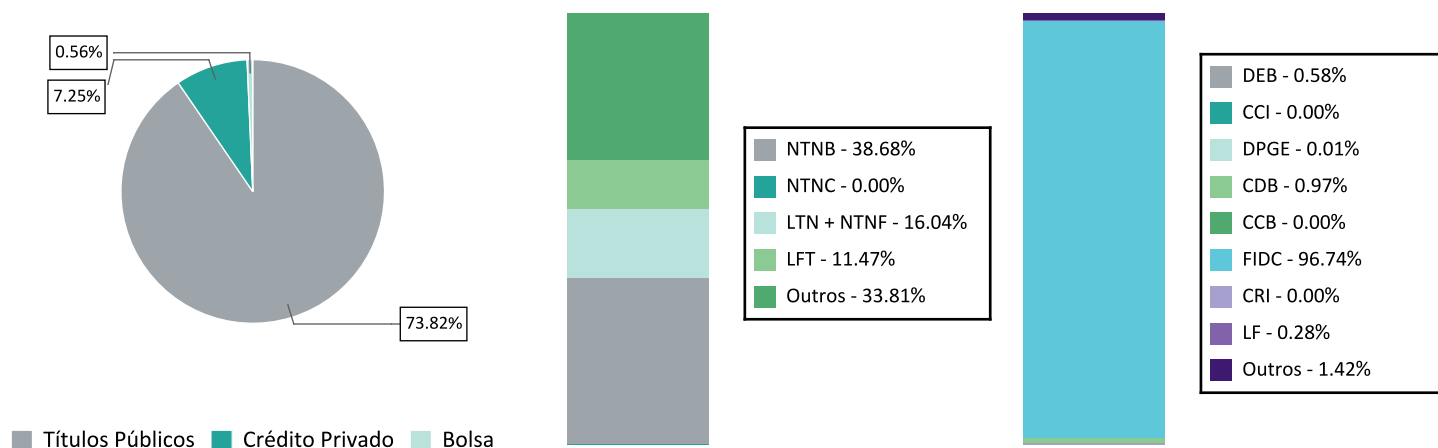
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	6.726.859,18
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	5.635.746,41
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	3.230.191,14
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	2.855.387,50
QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR	1.708.741,66
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	932.911,04
FOCO CONQUEST FIP	857.343,19
BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	841.030,41
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	823.804,64
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	641.055,28
Demais carteiras/fundos	430.709,95



### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	29/05/2015	30/04/2015	31/03/2015	29/05/2015	30/04/2015	31/03/2015	29/05/2015	30/04/2015	31/03/2015
Bolsa	0,56%	0,54%	0,52%	-	-	-	-	-	-
CDI	(15,00)%	(14,10)%	(9,03)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	24,94%	27,60%	23,58%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	25,40%	26,59%	28,19%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	28,55%	27,46%	27,83%	648,73	557,04	554,00	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	8,47%	7,49%	7,48%	840,29	857,44	876,51	0,00	0,00	0,00
IPCA	28,55%	27,46%	27,83%	-	-	-	-	-	-
Pré	27,09%	24,47%	21,49%	149,62	174,00	123,58	471,92	1.095,95	476,56
Selic	8,47%	7,49%	7,48%	-	-	-	-	-	-

### Alocação em Títulos Públicos e Privados





### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	12.061.294,29	48,86
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	1.708.741,66	6,92
UNIPAR CARBOCLORO SA	32.016,32	0,13
RANDON SA IMPLEMENTOS	26.778,19	0,11
BATTISTELLA ADMINISTRACAO	23.030,56	0,09
FUNDO INVEST DIREITOS	22.118,45	0,09
BEMATECH SA	17.498,10	0,07
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16.552,06	0,07
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	16.264,11	0,07
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	11.667,60	0,05

### Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	278,22
BCO DAYCOVAL SA	17,80	38,84
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	459,72
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	16.552,06
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	2.051,02
BCO BRADESCO SA	16,50	3.188,89
BCO BRASIL SA	16,10	0,31
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	11.667,60
BRB BCO BRASILIA SA	15,30	222,34
BCO VOTORANTIM SA	15,00	4.013,18
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	938,38
BCO SAFRA SA	14,00	710,24
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60	142,14
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	324,47
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	13,10	242,81
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	6.584,58

## Exposições

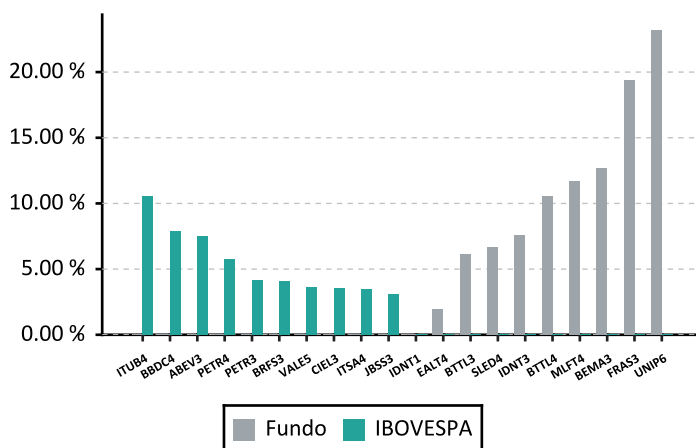
### Exposição Individual (10+) / Total Ações

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
<b>Positivos</b>				
1 UNIP6	23,21%	0,00%	23,21%	9,21%
2 FRAS3	19,41%	0,00%	19,41%	6,38%
3 BEMA3	12,69%	0,00%	12,69%	(8,72)%
4 MLFT4	11,72%	0,00%	11,72%	3,09%
5 BTTL4	10,58%	0,00%	10,58%	26,32%
6 IDNT3	7,61%	0,00%	7,61%	(28,05)%
7 SLED4	6,64%	0,00%	6,64%	1,84%
8 BTTL3	6,12%	0,00%	6,12%	33,33%
9 EALT4	1,96%	0,00%	1,96%	(4,35)%
10 IDNT1	0,06%	0,00%	0,06%	0,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	

#### Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,58%	(10,58)%	(10,90)%
2 BBDC4	0,00%	7,90%	(7,90)%	(12,23)%
3 ABEV3	0,00%	7,48%	(7,48)%	(2,85)%
4 PETR4	0,00%	5,74%	(5,74)%	(5,52)%
5 PETR3	0,00%	4,13%	(4,13)%	(7,02)%
6 BRFS3	0,00%	4,05%	(4,05)%	0,08%
7 VALES	0,00%	3,62%	(3,62)%	(7,66)%
8 CIEL3	0,00%	3,57%	(3,57)%	(4,63)%
9 ITSA4	0,00%	3,50%	(3,50)%	(8,56)%
10 JBSS3	0,00%	3,08%	(3,08)%	0,39%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>53,65%</b>	<b>(53,65)%</b>	

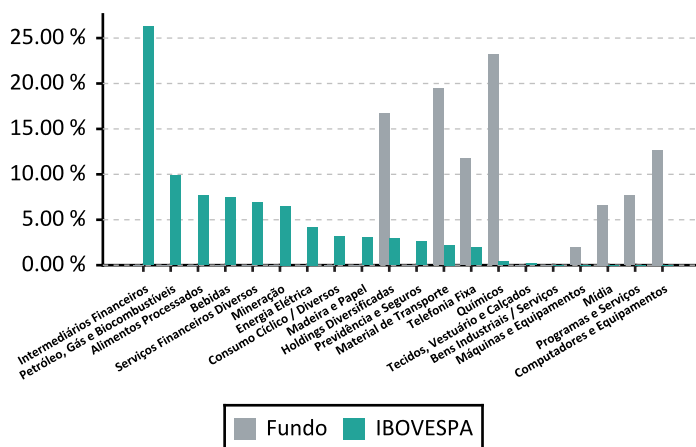




### Exposição Setorial (10+)

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
<b>Positivos</b>			
1 Químicos	23,21%	0,39%	22,82%
2 Material de Transporte	19,41%	2,20%	17,21%
3 Holdings Diversificadas	16,70%	2,96%	13,74%
4 Computadores e Equipamentos	12,69%	0,00%	12,69%
5 Telefonia Fixa	11,72%	1,97%	9,75%
6 Programas e Serviços	7,67%	0,00%	7,67%
7 Mídia	6,64%	0,00%	6,64%
8 Máquinas e Equipamentos	1,96%	0,00%	1,96%
9 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
10 Tecidos, Vestuário e Calçados	0,00%	0,18%	(0,18)%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,70%</b>	<b>92,30%</b>
<b>Negativos</b>			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	26,29%	(26,29)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	9,87%	(9,87)%
3 Alimentos Processados	0,00%	7,68%	(7,68)%
4 Bebidas	0,00%	7,48%	(7,48)%
5 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	6,90%	(6,90)%
6 Mineração	0,00%	6,53%	(6,53)%
7 Energia Elétrica	0,00%	4,20%	(4,20)%
8 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,17%	(3,17)%
9 Madeira e Papel	0,00%	3,01%	(3,01)%
10 Previdência e Seguros	0,00%	2,58%	(2,58)%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>77,71%</b>	<b>(77,71)%</b>





### Aquisições durante o Mês

#### Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF CDI - BBDC	BBDC	326,53	0,00	105.00	29/05/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - SANB	SANB	1.753,72	0,00	106.50	14/05/2018	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

#### Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	1.021,19	5,99	5,91	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	3.686,03	5,93	5,88	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.234,36	5,94	5,90	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	385,90	5,93	5,91	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	722,92	6,03	5,95	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	555,43	6,03	5,91	15/08/2030	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	3.893,19	6,26	6,20	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	4.138,72	6,31	6,24	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.451,14	6,25	6,18	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.003,35	6,43	6,37	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.404,04	6,12	6,46	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	763.104,28	6,12	6,46	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	532,01	12,95	12,64	01/01/2019	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
NTNB	1.560,43	6,13	6,39	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	255.832,23	6,13	6,39	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	2.849,92	6,45	6,39	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	4.253,02	6,21	6,98	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	484.826,22	6,21	6,98	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	27.157,80	13,69	13,73	01/07/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	51.612,34	13,80	13,86	01/04/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	100.104,71	13,76	13,84	01/01/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	57.414,97	13,71	13,80	01/10/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	29.963,44	13,42	13,58	01/07/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF

### Alterações de Ratings

#### Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI