



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	34.944.494,82
PL Informado	35.785.871,43
PL Calculado a Mercado	34.944.494,82

Value At Risk

Value-at-Risk	175.911,17
Value-at-Risk (%)	0,5034

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

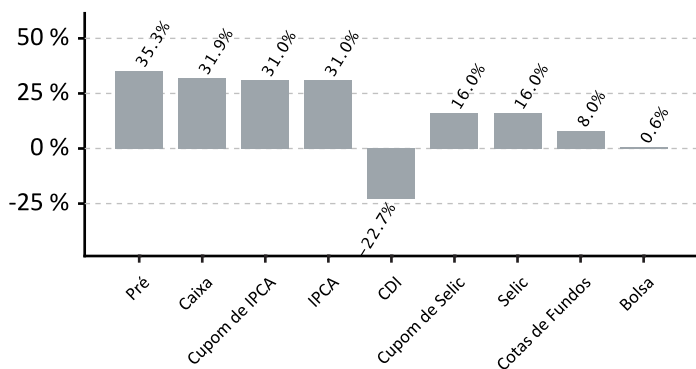
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	2,7195
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	15,1327

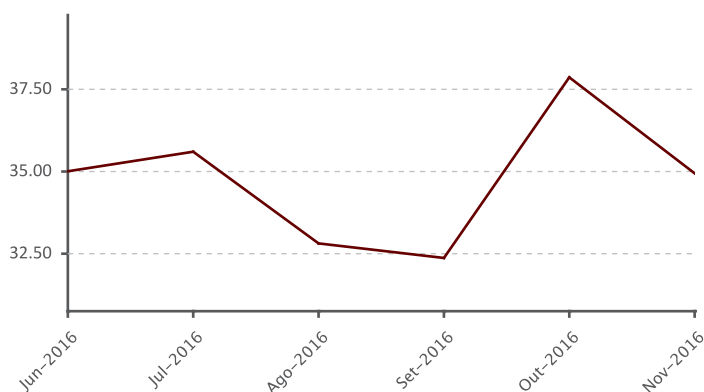
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

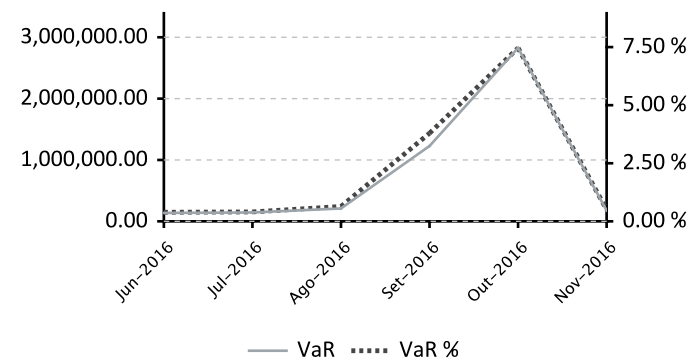


Evolução do PL

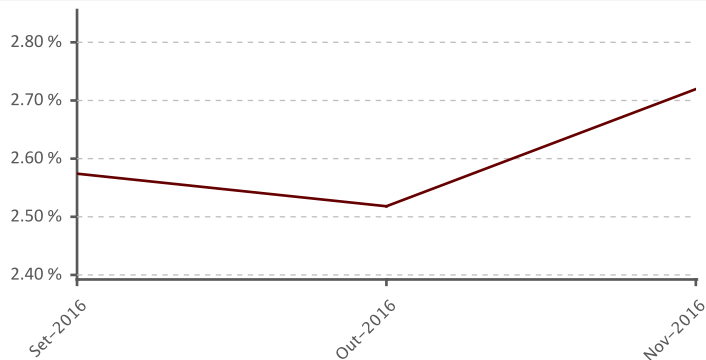
(em milhões)



Evolução do VaR



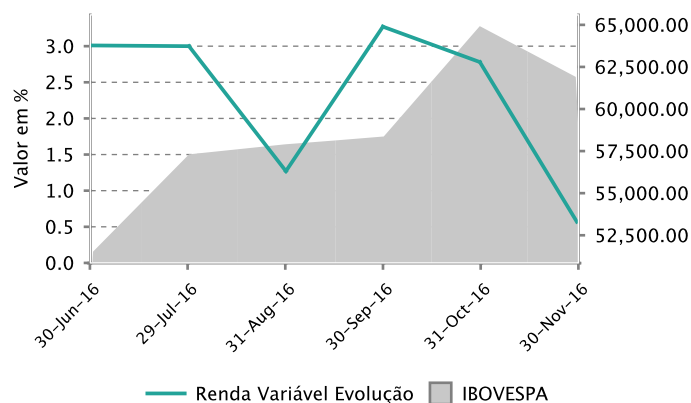
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



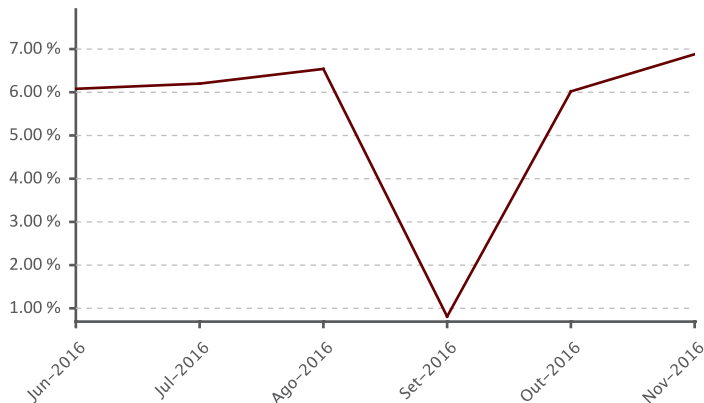
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



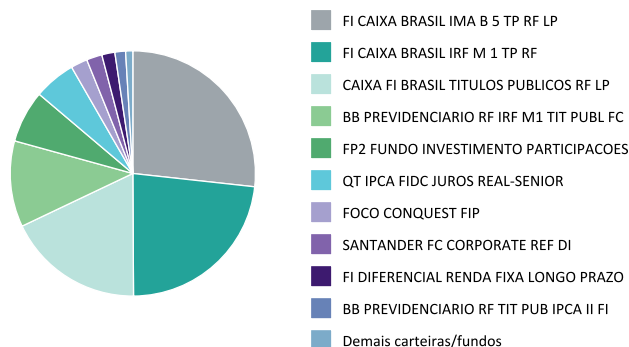
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

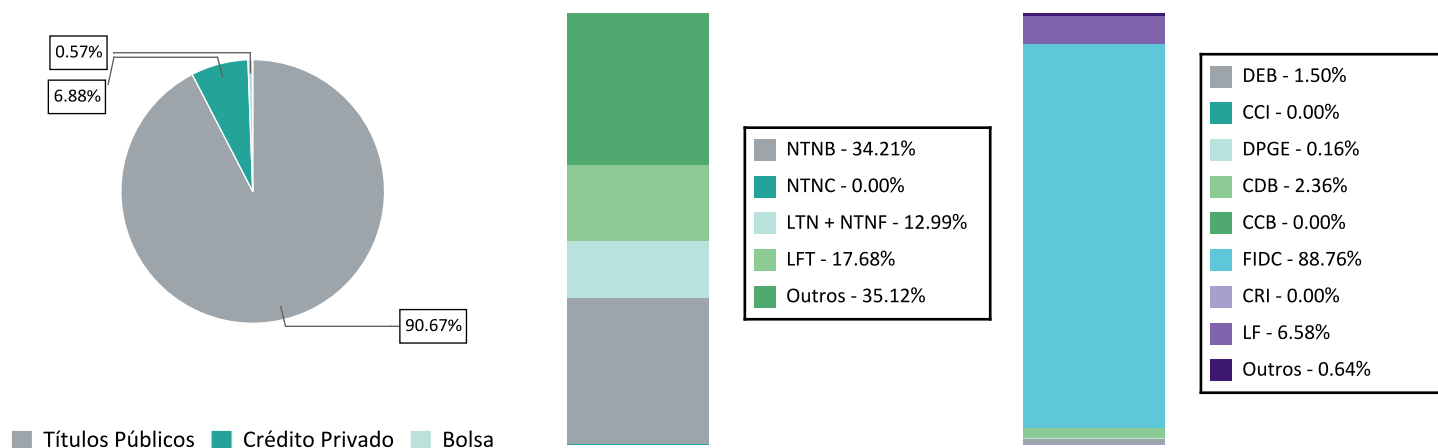
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	10.275.491,25
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	8.907.463,50
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	6.929.629,10
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	4.361.344,37
FP2 FUNDO INVESTIMENTO PARTICIPACOES	2.650.541,26
QT IPCA FIDC JUROS REAL-SENIOR	2.116.167,25
FOCO CONQUEST FIP	842.765,93
SANTANDER FC CORPORATE REF DI	788.960,26
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	662.209,20
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	540.495,70
Demais carteiras/fundos	361.344,87



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	%			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/11/2016	31/10/2016	30/09/2016	30/11/2016	31/10/2016	30/09/2016	30/11/2016	31/10/2016	30/09/2016
Bolsa	0,57%	0,56%	0,66%	-	-	-	-	-	-
CDI	(22,75)%	(20,54)%	(17,90)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	31,88%	27,89%	28,31%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	8,00%	16,57%	4,68%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	31,01%	28,35%	32,74%	633,66	632,89	648,54	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	16,03%	13,76%	14,36%	644,42	589,74	610,72	0,00	0,00	0,00
IPCA	31,01%	28,35%	32,74%	-	-	-	-	-	-
Pré	35,31%	33,44%	37,20%	98,17	113,34	83,27	275,00	294,15	254,57
Selic	16,03%	13,76%	14,36%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO

30/Nov/2016

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	20.552.915,89	57,43
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	2.116.167,25	5,91
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	67.563,43	0,19
BCO BRADESCO SA	50.689,27	0,14
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	48.501,49	0,14
UNIPAR CARBOCLORO SA	42.260,68	0,12
RANDON SA IMPLEMENTOS	35.158,16	0,10
ENEL BRASIL S.A	34.679,96	0,10
EZ TEC EMPREENDIMENTOS	31.988,44	0,09
BCO VOTORANTIM SA	31.913,82	0,09

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	24,30	1.774,89
BCO DAYCOVAL SA	18,10	2.982,29
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17,60	5.562,76
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	844,60
BCO BRADESCO SA	16,80	50.689,27
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16,40	48.501,49
HAITONG BANCO INVESTIMENTO	16,30	408,62
BCO BRASIL SA	16,20	5,26
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	67.563,43
BCO BMG SA	15,90	538,58
BCO SAFRA SA	15,40	39,19
BCO PINE SA	15,10	976,11
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	4.851,22
BCO VOTORANTIM SA	14,30	31.913,82
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	2.226,82

Exposições

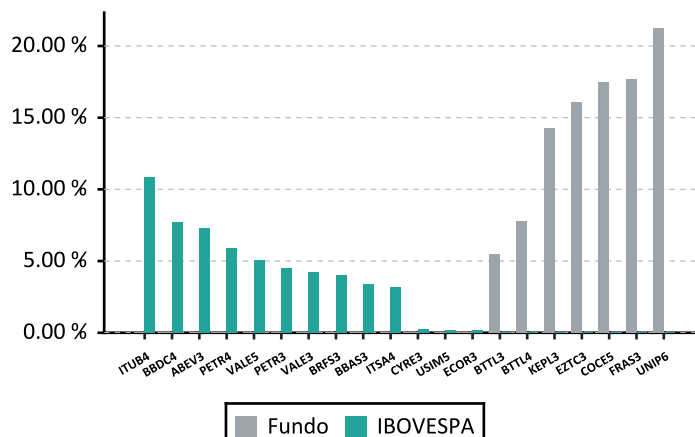
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 UNIP6	21,26%	-	-	1,04%
2 FRAS3	17,68%	-	-	(7,53)%
3 COCE5	17,44%	-	-	(5,54)%
4 EZTC3	16,09%	-	-	(10,77)%
5 KEPL3	14,26%	-	-	(13,53)%
6 BTTL4	7,80%	-	-	(6,98)%
7 BTTL3	5,46%	-	-	(3,83)%
8 ECOR3	0,00%	0,16%	(0,16)%	(14,12)%
9 USIM5	0,00%	0,20%	(0,20)%	(7,98)%
10 CYRE3	0,00%	0,22%	(0,22)%	(13,21)%
Total	99,99%	0,58%	99,41%	

Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,83%	(10,83)%	(7,72)%
2 BBDC4	0,00%	7,68%	(7,68)%	(10,98)%
3 ABEV3	0,00%	7,26%	(7,26)%	(8,14)%
4 PETR4	0,00%	5,86%	(5,86)%	(9,55)%
5 VALE5	0,00%	5,08%	(5,08)%	23,85%
6 PETR3	0,00%	4,48%	(4,48)%	(0,91)%
7 VALE3	0,00%	4,25%	(4,25)%	27,08%
8 BRFS3	0,00%	4,00%	(4,00)%	(3,28)%
9 BBAS3	0,00%	3,38%	(3,38)%	(2,32)%
10 ITSA4	0,00%	3,20%	(3,20)%	(8,79)%
Total	0,00%	56,02%	(56,02)%	

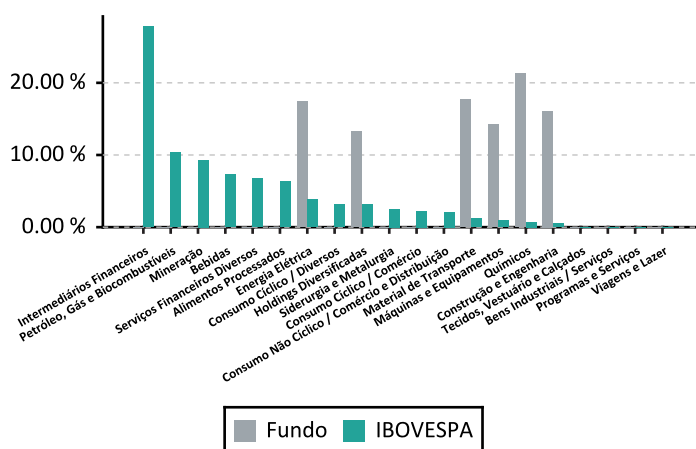




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Químicos	21,26%	0,72%	20,53%
2 Material de Transporte	17,68%	1,20%	16,48%
3 Construção e Engenharia	16,09%	0,52%	15,57%
4 Energia Elétrica	17,44%	3,79%	13,65%
5 Máquinas e Equipamentos	14,26%	0,90%	13,36%
6 Holdings Diversificadas	13,27%	3,11%	10,16%
7 Viagens e Lazer	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
Total	100,00%	10,24%	89,76%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	27,81%	(27,81)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	10,34%	(10,34)%
3 Mineração	0,00%	9,32%	(9,32)%
4 Bebidas	0,00%	7,26%	(7,26)%
5 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	6,77%	(6,77)%
6 Alimentos Processados	0,00%	6,30%	(6,30)%
7 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,11%	(3,11)%
8 Siderurgia e Metalurgia	0,00%	2,50%	(2,50)%
9 Consumo Cíclico / Comércio	0,00%	2,22%	(2,22)%
10 Consumo Não Cíclico / Comércio e	0,00%	2,10%	(2,10)%
Total	0,00%	77,73%	(77,73)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
DPGE_cdi - PINE	PINE	976,11	0,00	105.75	01/11/2018	brBBB-	SP	JMALUCELLI EXECUTIVO FI REF DI

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	260,76	5,83	6,05	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	111,67	5,80	6,08	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.286,21	6,12	6,08	15/08/2026	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	41,75	6,15	6,08	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	41,04	6,08	6,15	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	234,76	6,31	6,20	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	2.218,91	6,08	6,24	15/05/2021	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	386.547,90	6,08	6,24	15/05/2021	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	24,30	6,00	6,19	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	81.002,91	6,00	6,19	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	3.390,10	6,00	6,14	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	1.294,88	6,02	6,21	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	58.363,13	6,02	6,21	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	145.748,82	12,49	12,38	01/10/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	46.372,91	12,89	12,78	01/07/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	155.275,91	12,89	12,78	01/07/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
NTNB	617,13	6,09	6,91	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	83.345,50	6,09	6,91	15/05/2017	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	28.083,32	13,22	13,20	01/04/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	209,05	13,73	13,63	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	4.872,38	13,71	13,63	01/01/2017	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
ADELIC STBA12	SANTANDER BRASIL ARREND	FR	-	AAA(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC	ABN AMRO ARREND MERCANTIL SA	FR	-	AA+(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
ADELIC STBA12	SANTANDER BRASIL ARREND	FR	-	AAA(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC	ABN AMRO ARREND MERCANTIL SA	FR	-	AA+(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI