



### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

PL Calculado	24.161.221,80
PL Informado	24.160.700,82
PL Calculado a Mercado	24.161.221,80

#### Value At Risk

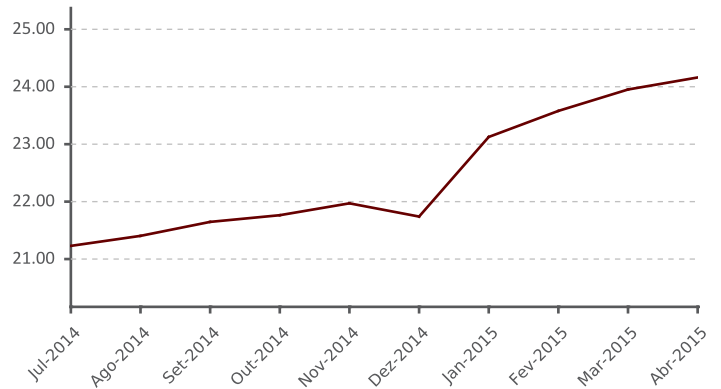
Value-at-Risk	178.523,25
Value-at-Risk (%)	0,7389

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

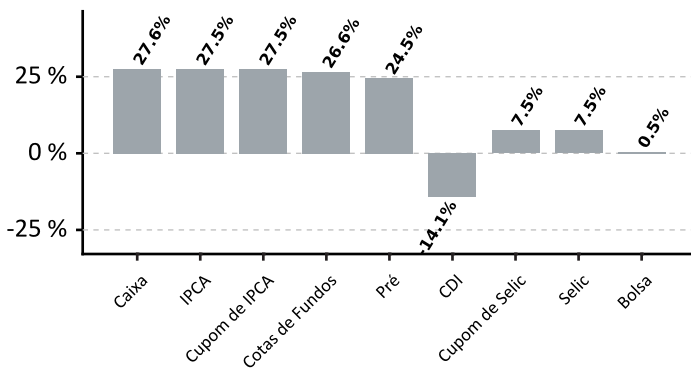
#### Evolução do PL

(em milhões)

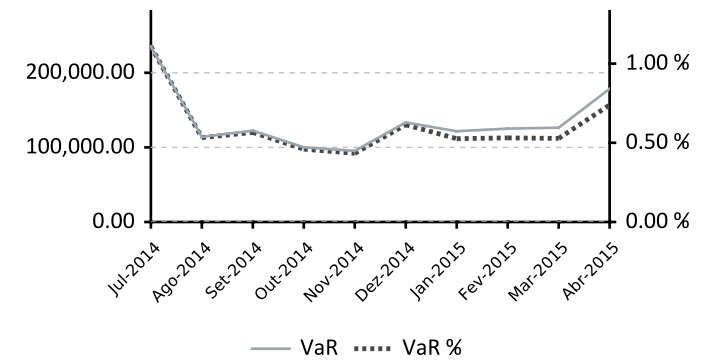


### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

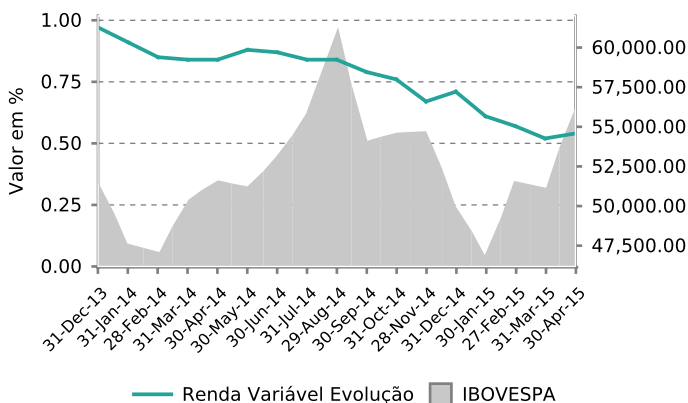
(% sobre PL Calculado)



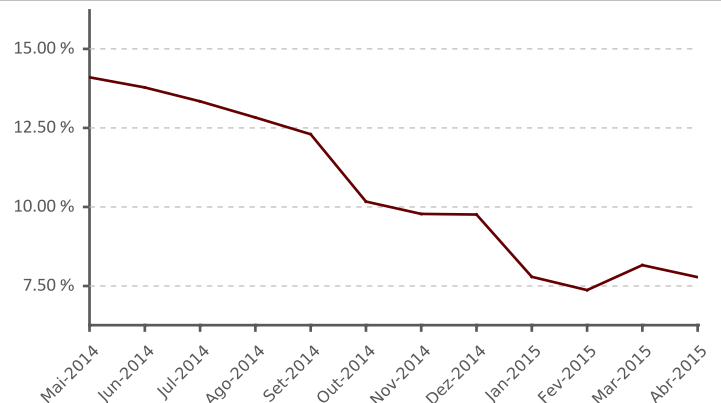
#### Evolução do VaR



### Alocação em Renda Variável



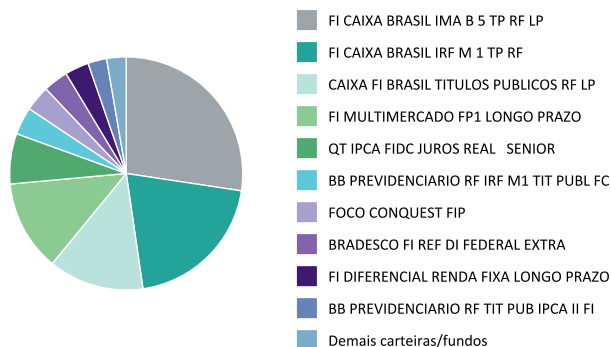
### Evolução de Crédito Privado





### Composição do Plano

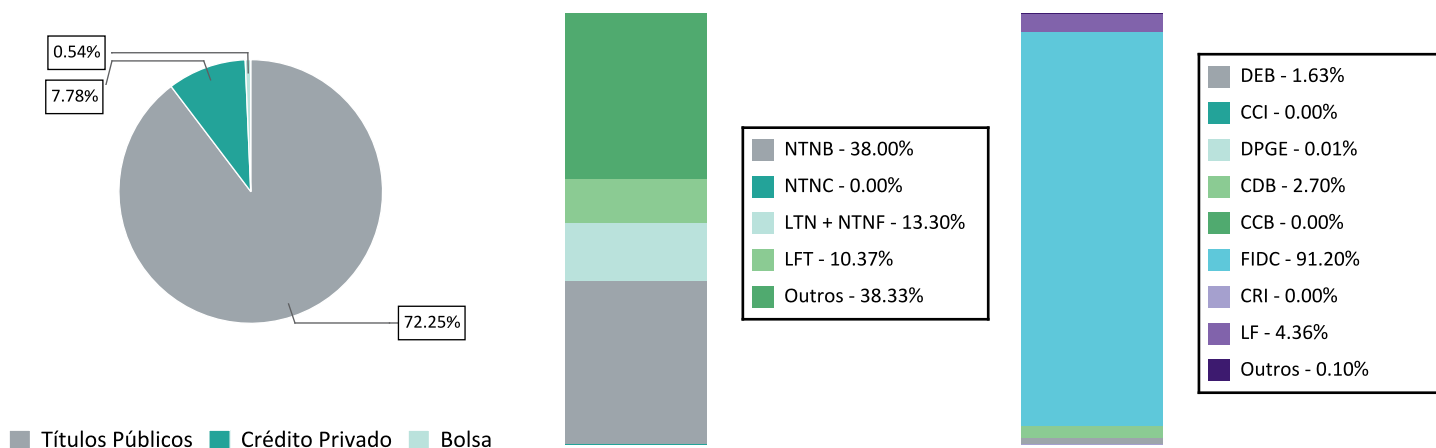
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	6.615.239,64
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	4.908.833,58
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	3.198.057,82
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	3.049.089,08
QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR	1.689.125,99
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	924.472,97
FOCO CONQUEST FIP	858.624,31
BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	832.931,29
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	803.999,25
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	629.390,47
Demais carteiras/fundos	650.936,42



### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/04/2015	31/03/2015	27/02/2015	30/04/2015	31/03/2015	27/02/2015	30/04/2015	31/03/2015	27/02/2015
Bolsa	0,54%	0,52%	0,57%	-	-	-	-	-	-
CDI	(14,10)%	(9,03)%	(11,53)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	27,60%	23,58%	24,19%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	26,59%	28,19%	29,25%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	27,46%	27,83%	27,80%	557,04	554,00	568,96	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	7,49%	7,48%	8,02%	857,44	876,51	754,29	0,00	0,00	0,00
IPCA	27,46%	27,83%	27,80%	-	-	-	-	-	-
Pré	24,47%	21,49%	21,72%	174,00	123,58	146,69	1.095,95	476,56	1.465,68
Selic	7,49%	7,48%	8,02%	-	-	-	-	-	-

### Alocação em Títulos Públicos e Privados





### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	10.765.151,31	44,56
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	1.689.125,99	6,99
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	43.147,06	0,18
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	33.903,67	0,14
UNIPAR CARBOCLORO SA	29.041,78	0,12
RANDON SA IMPLEMENTOS	25.147,52	0,10
FUNDO INVEST DIREITOS	21.687,44	0,09
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	19.134,67	0,08
BEMATECH SA	17.502,11	0,07
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	15.831,25	0,07

### Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	808,29
BCO DAYCOVAL SA	17,80	43,76
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	2.760,67
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	43.147,06
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	5.892,35
BCO BRADESCO SA	16,50	8.317,03
BCO BRASIL SA	16,10	0,66
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	33.903,67
BRB BCO BRASILIA SA	15,30	250,59
BCO VOTORANTIM SA	15,00	11.660,75
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	2.726,70
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC	14,40	413,95
BCO SAFRA SA	14,00	2.064,94
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60	413,03
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	942,88
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	13,10	705,43
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	19.134,67

## Exposições

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

#### Deslocamento do Benchmark

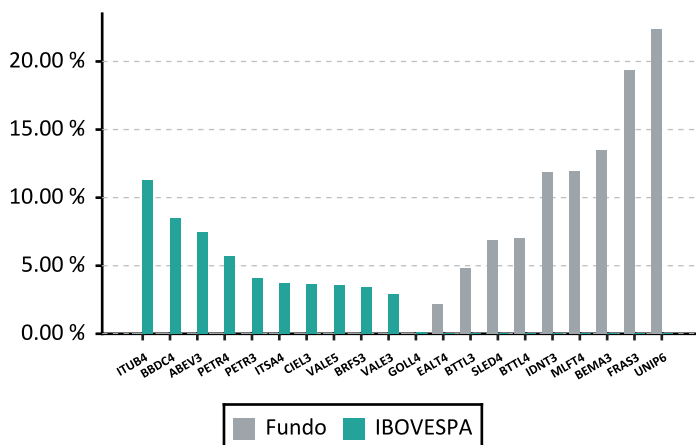
ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
-------	-------	----------	-----------	---------------

#### Positivos

1 UNIP6	22,39%	0,00%	22,39%	6,71%
2 FRAS3	19,39%	0,00%	19,39%	7,87%
3 BEMA3	13,49%	0,00%	13,49%	0,31%
4 MLFT4	11,97%	0,00%	11,97%	(11,01)%
5 IDNT3	11,85%	0,00%	11,85%	(16,26)%
6 BTTL4	7,04%	0,00%	7,04%	(9,52)%
7 SLED4	6,87%	0,00%	6,87%	(14,63)%
8 BTTL3	4,83%	0,00%	4,83%	(21,74)%
9 EALT4	2,16%	0,00%	2,16%	22,77%
10 GOLL4	0,00%	0,09%	(0,09)%	(2,81)%
<b>Total</b>	<b>99,99%</b>	<b>0,09%</b>	<b>99,90%</b>	

#### Negativos

1 ITUB4	0,00%	11,28%	(11,28)%	9,17%
2 BBDC4	0,00%	8,48%	(8,48)%	8,46%
3 ABEV3	0,00%	7,44%	(7,44)%	2,66%
4 PETR4	0,00%	5,69%	(5,69)%	34,12%
5 PETR3	0,00%	4,09%	(4,09)%	48,75%
6 ITSA4	0,00%	3,69%	(3,69)%	6,31%
7 CIEL3	0,00%	3,66%	(3,66)%	10,15%
8 VALE5	0,00%	3,53%	(3,53)%	22,10%
9 BRFS3	0,00%	3,38%	(3,38)%	1,74%
10 VALE3	0,00%	2,93%	(2,93)%	30,44%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>54,17%</b>	<b>(54,17)%</b>	

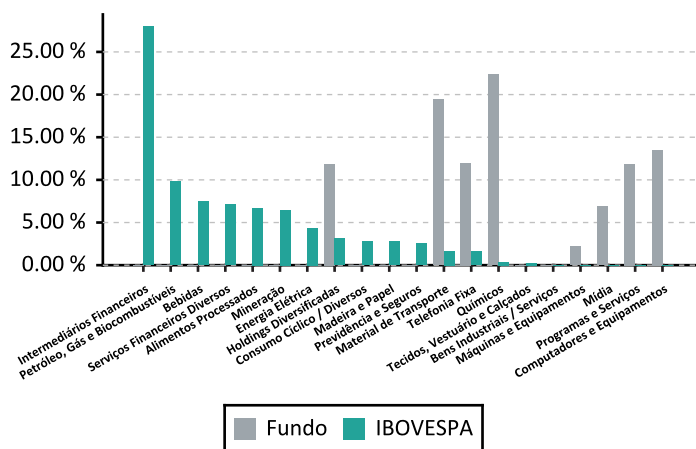




### Exposição Setorial (10+)

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
<b>Positivos</b>			
1 Químicos	22,39%	0,36%	22,03%
2 Material de Transporte	19,39%	1,66%	17,73%
3 Computadores e Equipamentos	13,49%	0,00%	13,49%
4 Programas e Serviços	11,85%	0,00%	11,85%
5 Telefonia Fixa	11,97%	1,63%	10,34%
6 Holdings Diversificadas	11,87%	3,11%	8,75%
7 Mídia	6,87%	0,00%	6,87%
8 Máquinas e Equipamentos	2,16%	0,00%	2,16%
9 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
10 Tecidos, Vestuário e Calçados	0,00%	0,25%	(0,25)%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,01%</b>	<b>92,99%</b>
<b>Negativos</b>			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	28,00%	(28,00)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	9,78%	(9,78)%
3 Bebidas	0,00%	7,44%	(7,44)%
4 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	7,09%	(7,09)%
5 Alimentos Processados	0,00%	6,68%	(6,68)%
6 Mineração	0,00%	6,46%	(6,46)%
7 Energia Elétrica	0,00%	4,34%	(4,34)%
8 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	2,79%	(2,79)%
9 Madeira e Papel	0,00%	2,79%	(2,79)%
10 Previdência e Seguros	0,00%	2,57%	(2,57)%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>77,95%</b>	<b>(77,95)%</b>





## Aquisições durante o Mês

## Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi - HSBC	HSBC	6,93	0,00	106.00	28/12/2015	BR-1	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CDB_cdi - HSBC	HSBC	15,55	0,00	106.00	28/12/2015	BR-1	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CDB_cdi - HSBC	HSBC	49,48	0,00	106.00	28/12/2015	BR-1	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CDB_cdi - HSBC	HSBC	46,46	0,00	106.00	28/12/2015	BR-1	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CDB_cdi - HSBC	HSBC	3.576,45	0,00	106.00	28/12/2015	BR-1	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BBDC	BBDC	1.773,76	0,00	104.75	17/04/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BCEF	BCEF	11,36	0,00	106.00	05/10/2015	brA-1	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BCEF	BCEF	11,36	0,00	106.00	05/10/2015	brA-1	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BCEF	BCEF	5,68	0,00	106.00	05/10/2015	brA-1	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BCEF	BCEF	11,36	0,00	106.00	05/10/2015	brA-1	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BCEF	BCEF	5,68	0,00	106.00	05/10/2015	brA-1	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BCEF	BCEF	2.030,76	0,00	106.75	13/01/2016	brA-1	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BCEF	BCEF	11,36	0,00	106.00	05/10/2015	brA-1	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BCEF	BCEF	22,72	0,00	106.00	05/10/2015	brA-1	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BCEF	BCEF	2.362,61	0,00	106.00	05/10/2015	brA-1	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BITA	BITA	45,05	0,00	108.75	03/11/2015	F1+(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BITA	BITA	90,10	0,00	108.75	03/11/2015	F1+(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BITA	BITA	90,10	0,00	108.75	03/11/2015	F1+(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BITA	BITA	45,05	0,00	108.75	03/11/2015	F1+(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BITA	BITA	45,05	0,00	108.75	03/11/2015	F1+(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BITA	BITA	45,05	0,00	108.75	03/11/2015	F1+(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BITA	BITA	45,05	0,00	108.75	03/11/2015	F1+(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BITA	BITA	45,05	0,00	108.75	03/11/2015	F1+(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - SANB	SANB	1.056,65	0,00	107.00	28/09/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - SANB	SANB	1.149,62	0,00	107.25	02/04/2018	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - SANB	SANB	991,18	0,00	106.00	10/04/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - SANB	SANB	547,97	0,00	106.00	10/04/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

## Debêntures

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CIEL14	CIEL	3.949,66	0,00	109.00	13/04/2018	AAA(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
TAES22	TAE	118,40	0,99	-	15/12/2017	Aa1.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
TAES22	TAE	118,40	0,99	-	15/12/2017	Aa1.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

## Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	94,49	6,07	6,13	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	155,72	6,22	6,11	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	94,80	6,28	6,12	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	93,42	6,15	6,12	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.214,61	6,23	6,15	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	773,14	6,20	6,13	15/08/2030	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.926,76	6,26	6,33	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.160,69	6,14	6,36	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	123,80	6,18	6,35	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	18,53	6,30	6,50	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP



## SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO

30/Abr/2015

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	469,72	6,15	6,68	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	194.224,65	6,15	6,68	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	37.649,07	12,85	13,07	01/01/2019	CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	151,23	6,09	6,78	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	325.423,17	6,09	6,78	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	637,39	6,16	6,81	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	4.892,78	6,16	6,81	15/05/2017	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	155,20	6,38	7,34	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	89.606,68	6,38	7,34	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	4.140,78	13,47	13,71	01/07/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	244.590,27	13,47	13,73	01/04/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	86.722,57	13,36	13,71	01/01/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	263.884,29	13,38	13,61	01/10/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	71.276,53	13,03	13,36	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
CDB_cdi - BICB	BCO INDL COML SA BICBANCO	SP	brAAA	brAA+	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

## Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
CCCI22	INTERCEMENT BRASIL SA	SP	brAA-	brA-	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CCPE12	CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES	FR	AA(bra)	AA-(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CSNA15	CIA SIDERURGICA NACIONAL	MOODY	Aa1.br	Aa3.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CSNA15	CIA SIDERURGICA NACIONAL	MOODY	Aa1.br	Aa3.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI