



### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

PL Calculado	32.370.650,83
PL Informado	32.369.189,16
PL Calculado a Mercado	32.370.650,83

#### Value At Risk

Value-at-Risk	1.227.692,26
Value-at-Risk (%)	3,7926

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

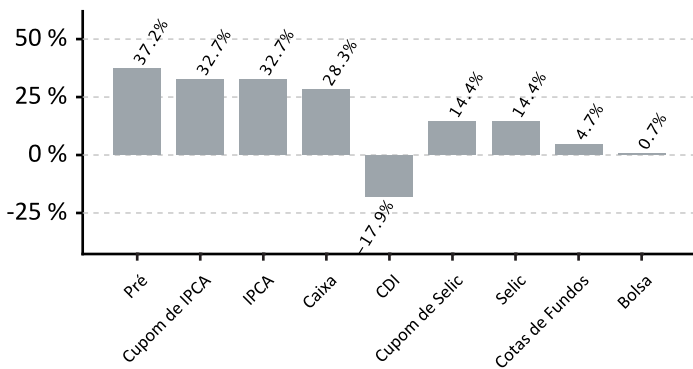
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

#### BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	2,5741
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	109,3307

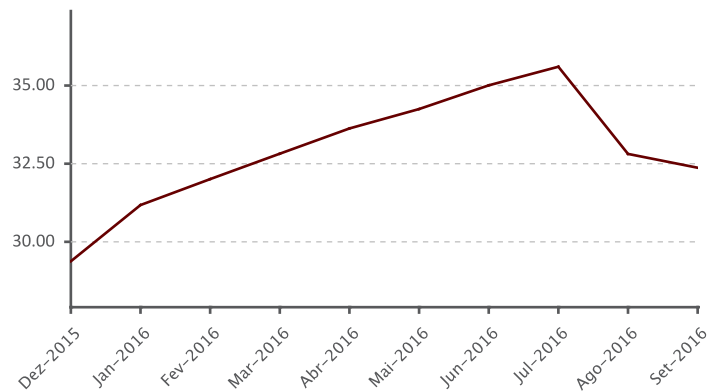
### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)



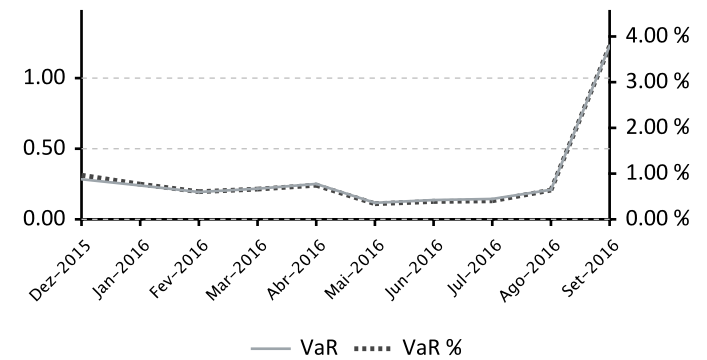
### Evolução do PL

(em milhões)

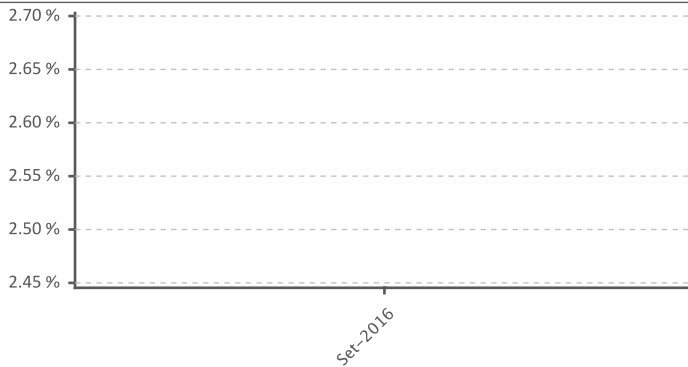


### Evolução do VaR

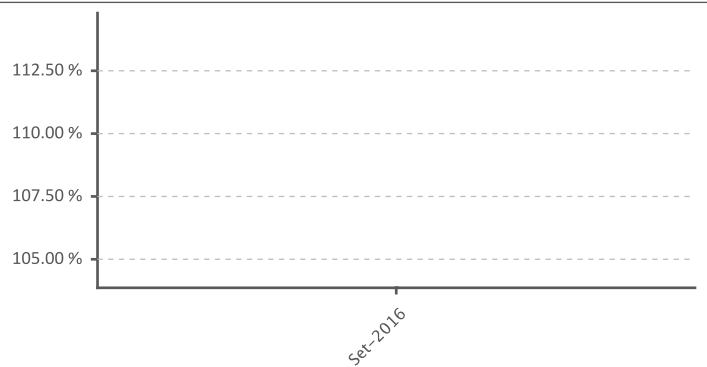
(em milhões)



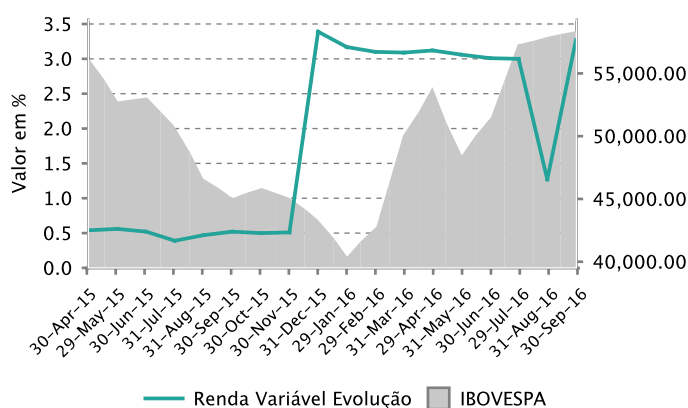
### Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



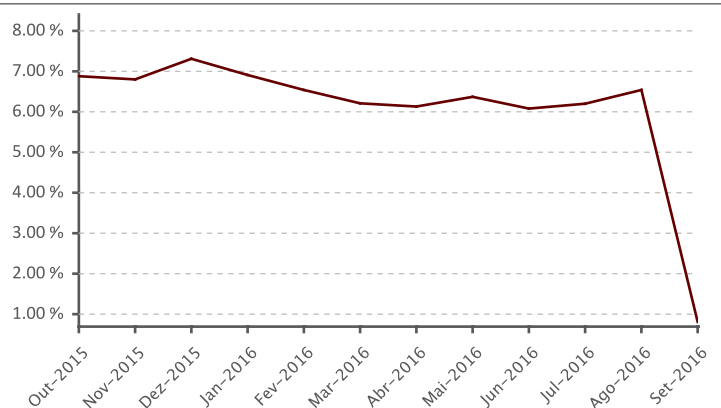
### Evolução do BVaR (%) Renda Variável



### Alocação em Renda Variável



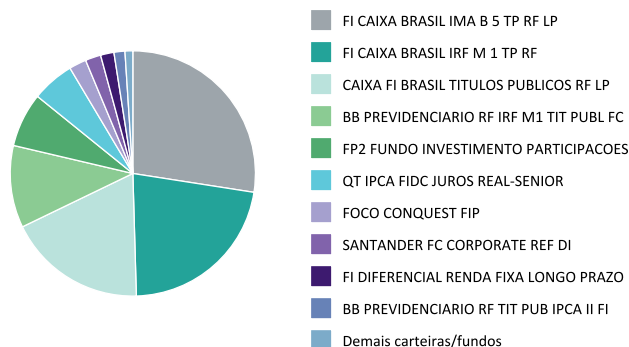
### Evolução de Crédito Privado





### Composição do Plano

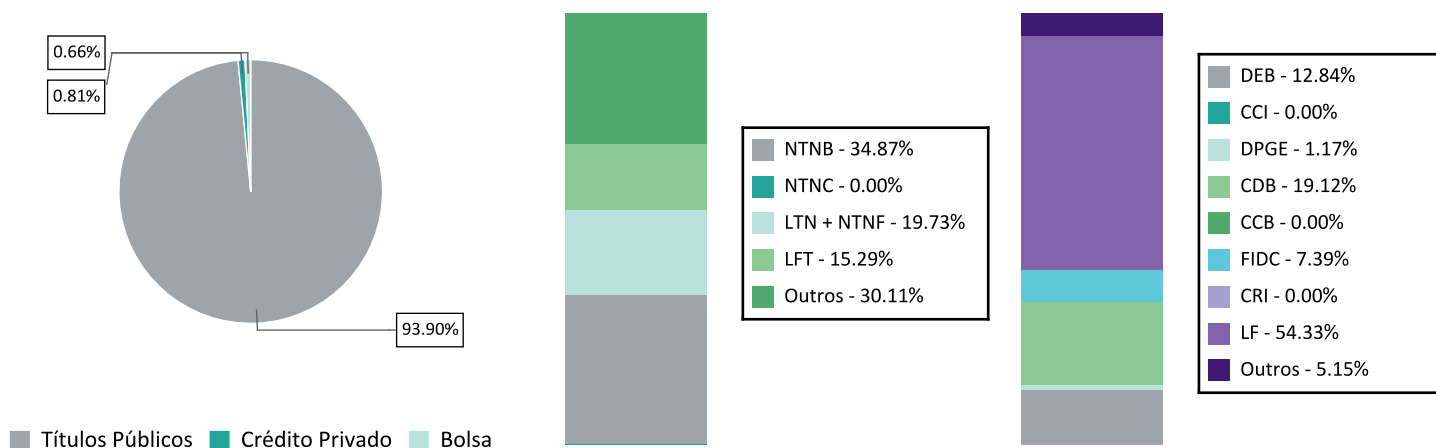
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	10.190.375,17
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	8.192.564,36
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	6.788.856,96
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	4.021.865,51
FP2 FUNDO INVESTIMENTO PARTICIPACOES	2.651.088,52
QT IPCA FIDC JUROS REAL-SENIOR	2.086.459,57
FOCO CONQUEST FIP	843.810,54
SANTANDER FC CORPORATE REF DI	760.816,01
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	655.081,81
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	536.028,30
Demais carteiras/fundos	379.790,50



### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(% )			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/09/2016	31/08/2016	29/07/2016	30/09/2016	31/08/2016	29/07/2016	30/09/2016	31/08/2016	29/07/2016
Bolsa	0,66%	0,68%	0,63%	-	-	-	-	-	-
CDI	(17,90)%	(21,60)%	(21,50)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	28,31%	30,16%	28,21%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	4,68%	8,89%	17,39%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	32,74%	32,29%	30,22%	648,54	654,09	499,50	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	14,36%	13,81%	13,42%	610,72	601,80	637,98	0,00	0,00	0,00
IPCA	32,74%	32,29%	30,22%	-	-	-	-	-	-
Pré	37,20%	35,78%	31,64%	83,27	96,51	117,42	254,57	620,38	646,40
Selic	14,36%	13,81%	13,42%	-	-	-	-	-	-

### Alocação em Títulos Públicos e Privados





### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	21.242.619,00	65,63
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	59.871,91	0,18
BCO BRADESCO SA	46.322,94	0,14
UNIPAR CARBOCLORO SA	44.313,91	0,14
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	43.745,07	0,14
RANDON SA IMPLEMENTOS	40.870,22	0,13
ENEL BRASIL S.A	37.399,61	0,12
EZ TEC EMPREENDIMENTOS	33.027,44	0,10
KEPLER WEBER SA	31.466,78	0,10
BCO VOTORANTIM SA	28.288,64	0,09

### Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	24,30	1.573,18
BCO DAYCOVAL SA	18,10	2.778,80
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17,60	5.000,47
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	747,28
BCO BRADESCO SA	16,80	46.322,94
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16,40	43.745,07
HAITONG BANCO INVESTIMENTO	16,30	477,93
BCO BRASIL SA	16,20	1,28
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	59.871,91
BCO BMG SA	15,90	629,54
BCO SAFRA SA	15,40	34,76
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	4.823,76
BCO VOTORANTIM SA	14,30	28.288,64
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	1.973,99

## Exposições

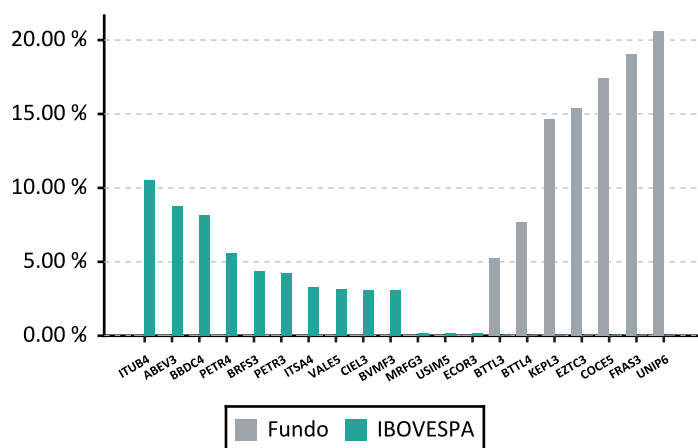
### Exposição Individual (10+) / Total Ações

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
<b>Positivos</b>				
1 UNIP6	20,62%	-	-	(1,45)%
2 FRAS3	19,02%	-	-	(7,21)%
3 COCE5	17,40%	-	-	(2,98)%
4 EZTC3	15,37%	-	-	(8,26)%
5 KEPL3	14,64%	-	-	(5,22)%
6 BTTL4	7,71%	-	-	(6,23)%
7 BTTL3	5,24%	-	-	(0,39)%
8 ECOR3	0,00%	0,18%	(0,18)%	6,85%
9 USIM5	0,00%	0,18%	(0,18)%	1,73%
10 MRFG3	0,00%	0,20%	(0,20)%	2,15%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,56%</b>	<b>99,44%</b>	

#### Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,50%	(10,50)%	(0,88)%
2 ABEV3	0,00%	8,73%	(8,73)%	3,28%
3 BBDC4	0,00%	8,15%	(8,15)%	2,17%
4 PETR4	0,00%	5,59%	(5,59)%	5,60%
5 BRFS3	0,00%	4,34%	(4,34)%	2,73%
6 PETR3	0,00%	4,21%	(4,21)%	2,71%
7 ITSA4	0,00%	3,28%	(3,28)%	(2,85)%
8 VALE5	0,00%	3,12%	(3,12)%	6,43%
9 CIEL3	0,00%	3,10%	(3,10)%	(2,42)%
10 BVMF3	0,00%	3,05%	(3,05)%	(6,14)%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>54,07%</b>	<b>(54,07)%</b>	

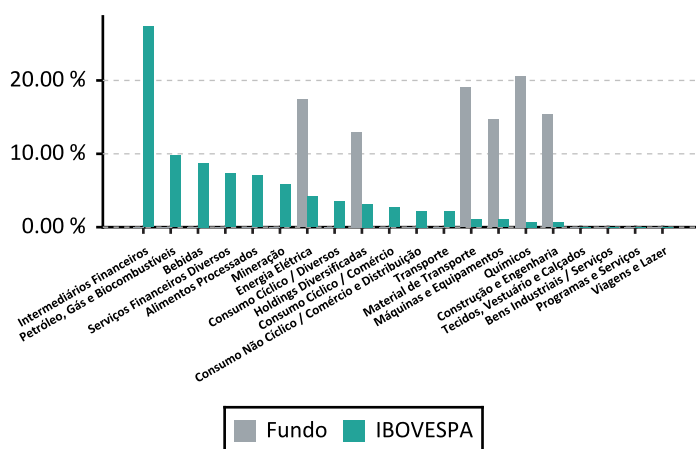




### Exposição Setorial (10+)

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
<b>Positivos</b>			
1 Químicos	20,62%	0,70%	19,92%
2 Material de Transporte	19,02%	1,08%	17,94%
3 Construção e Engenharia	15,37%	0,60%	14,77%
4 Máquinas e Equipamentos	14,64%	1,03%	13,61%
5 Energia Elétrica	17,40%	4,14%	13,26%
6 Holdings Diversificadas	12,95%	3,16%	9,80%
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%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,69%</b>	<b>89,31%</b>
<b>Negativos</b>			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	27,36%	(27,36)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	9,79%	(9,79)%
3 Bebidas	0,00%	8,73%	(8,73)%
4 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	7,30%	(7,30)%
5 Alimentos Processados	0,00%	7,00%	(7,00)%
6 Mineração	0,00%	5,84%	(5,84)%
7 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,58%	(3,58)%
8 Consumo Cíclico / Comércio	0,00%	2,66%	(2,66)%
9 Consumo Não Cíclico / Comércio e	0,00%	2,20%	(2,20)%
10 Transporte	0,00%	2,18%	(2,18)%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>76,65%</b>	<b>(76,65)%</b>





### Aquisições durante o Mês

#### Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi - DAYC	DAYC	1.298,76	0,00	108.00	25/09/2017	brA-2	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CDB_cdi - DAYC	DAYC	910,29	0,00	108.00	25/09/2017	brA-2	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
DPGE_cdi - INTL	INTL	161,13	0,00	105.00	28/09/2018	brA+	SP	JMALUCELLI EXECUTIVO FI REF DI
DPGE_cdi - INTL	INTL	158,40	0,00	105.00	28/09/2018	brA+	SP	JMALUCELLI EXECUTIVO FI REF DI
DPGE_cdi - INTL	INTL	158,40	0,00	105.00	28/09/2018	brA+	SP	JMALUCELLI EXECUTIVO FI REF DI
LF CDI - BCEF	BCEF	3.655,61	0,00	104.25	17/09/2018	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

#### Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	34,56	5,79	5,73	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	390,53	5,91	5,75	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	563,11	5,97	5,80	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	374,18	5,84	5,78	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	165,02	5,87	5,88	15/08/2026	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	329,61	5,90	5,88	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	351,42	6,08	5,94	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.499,02	6,06	6,02	15/05/2021	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	283.216,13	6,06	6,02	15/05/2021	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	186,25	6,00	5,96	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	39.073,99	6,00	5,96	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	108,03	6,02	5,93	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	36.446,14	6,02	5,93	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	232,10	6,05	6,07	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	81.602,58	6,05	6,07	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	313.984,26	12,42	12,47	01/10/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	179.474,07	13,13	12,85	01/07/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNB	1.747,80	6,00	6,40	15/05/2017	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	50.081,42	13,51	13,28	01/04/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	208.593,42	13,94	13,72	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	72.084,22	13,88	13,73	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	852.730,93	14,17	14,29	01/10/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF

### Alterações de Ratings

#### Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
USIM16	USINAS SIDERURGICAS MINAS	SP	-	brCCC+	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI