



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	35.006.954,48
PL Informado	35.005.373,32
PL Calculado a Mercado	35.006.954,48

Value At Risk

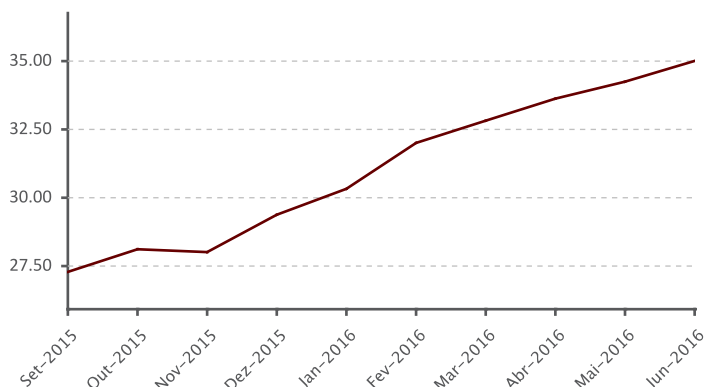
Value-at-Risk	136.574,78
Value-at-Risk (%)	0,3901

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

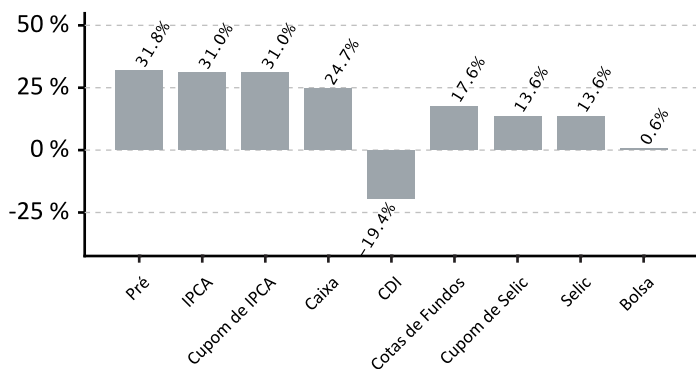
Evolução do PL

(em milhões)

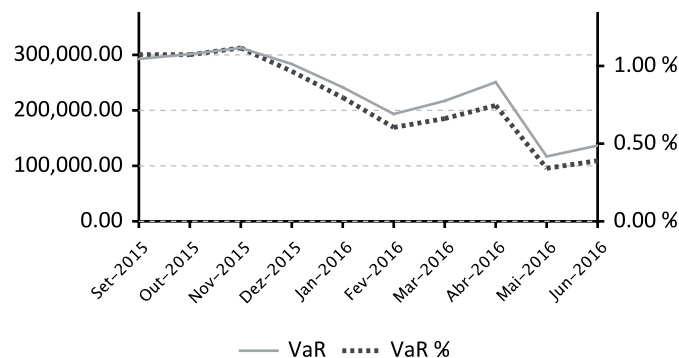


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

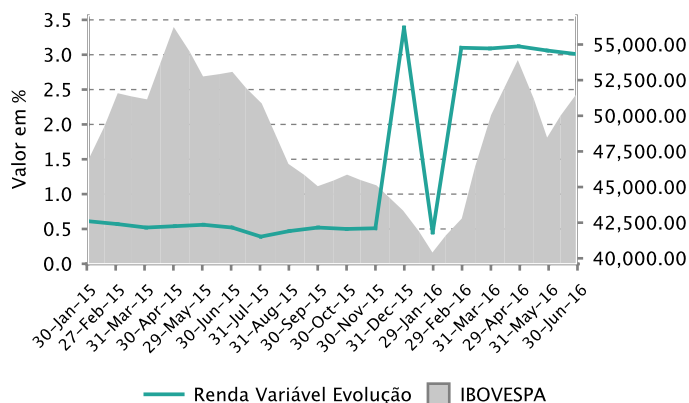
(% sobre PL Calculado)



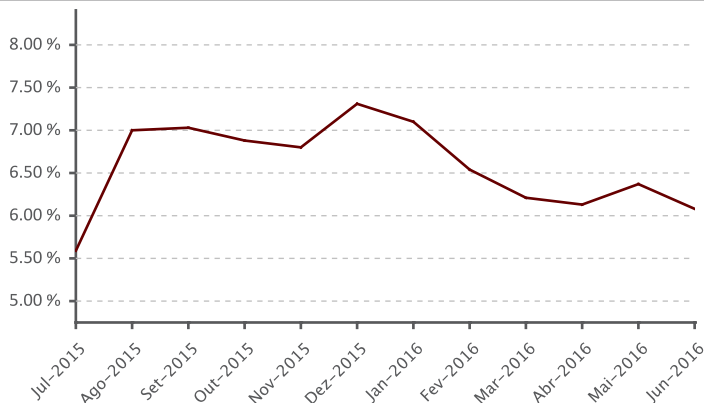
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



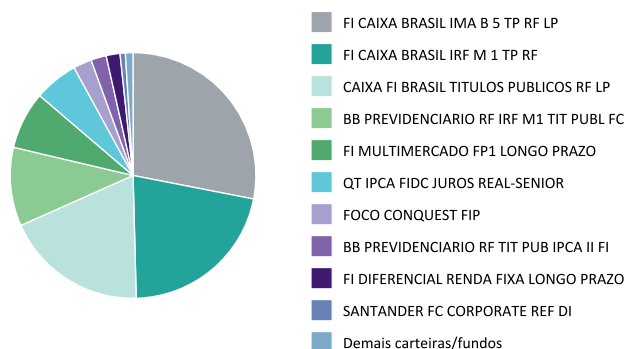
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

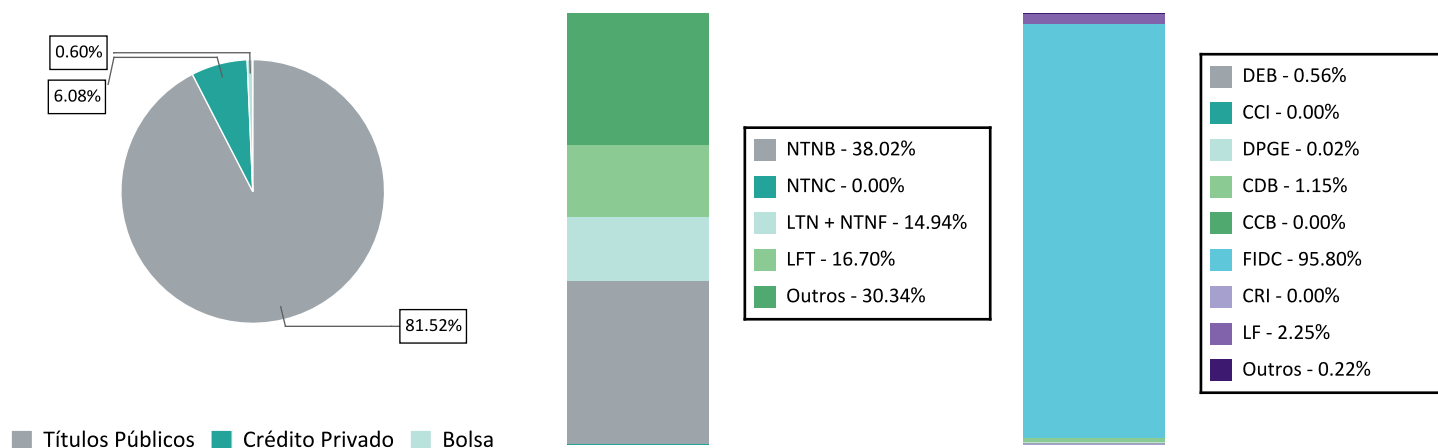
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	9.826.615,56
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	7.531.009,75
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	6.563.901,02
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	3.622.819,05
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	2.650.504,89
QT IPCA FIDC JUROS REAL-SENIOR	2.022.788,31
FOCO CONQUEST FIP	846.036,20
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	710.232,19
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	636.685,22
SANTANDER FC CORPORATE REF DI	243.607,95
Demais carteiras/fundos	351.173,17



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	30/06/2016			29/04/2016			30/06/2016			29/04/2016		
	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)					
Bolsa	0,60%	-	0,60%	-	-	-	-	-	-	-	-	
CDI	(19,40)%	-	(28,29)%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Caixa	24,74%	-	33,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cotas de Fundos	17,63%	-	18,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cupom de IPCA	30,99%	-	30,95%	500,59	-	510,41	0,00	-	-	0,00	-	
Cupom de Selic	13,61%	-	12,43%	644,65	-	704,62	0,00	-	-	0,00	-	
IPCA	30,99%	-	30,95%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pré	31,84%	-	32,67%	107,39	-	148,42	252,67	-	-	1.056,66	-	
Selic	13,61%	-	12,43%	-	-	-	-	-	-	-	-	

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	19.877.037,15	56,78
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	2.022.788,31	5,78
RANDON SA IMPLEMENTOS	46.326,27	0,13
UNIPAR CARBOCLORO SA	44.555,29	0,13
ENEL BRASIL S.A	31.131,70	0,09
EZ TEC EMPREENDIMENTOS	30.231,62	0,09
KEPLER WEBER SA	28.540,16	0,08
BATTISTELLA ADMINISTRACAO	25.392,60	0,07
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	22.867,98	0,07
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	19.318,59	0,06

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	24,30	539,77
BCO DAYCOVAL SA	18,10	136,50
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17,60	1.841,97
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	255,68
BCO BRADESCO SA	16,80	16.000,20
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16,40	22.867,98
BCO BRASIL SA	16,20	1,64
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	19.318,59
BCO BMG SA	15,90	75,74
BCO SAFRA SA	15,40	11,94
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	1.655,77
BCO VOTORANTIM SA	14,30	9.706,60
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	677,33

Exposições

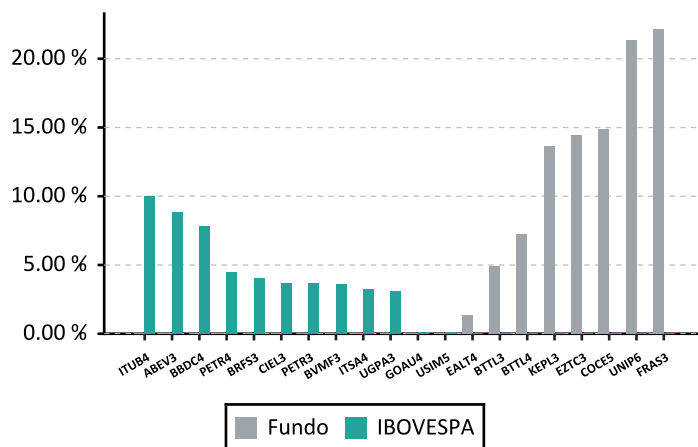
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 FRAS3	22,17%	-	-	(1,47)%
2 UNIP6	21,32%	-	-	(0,64)%
3 COCE5	14,90%	-	-	10,88%
4 EZTC3	14,47%	-	-	1,52%
5 KEPL3	13,66%	-	-	15,04%
6 BTTL4	7,27%	-	-	5,77%
7 BTTL3	4,88%	-	-	0,39%
8 EALT4	1,33%	-	-	(0,23)%
9 USIM5	0,00%	0,12%	(0,12)%	17,96%
10 GOAU4	0,00%	0,14%	(0,14)%	3,63%
Total	100,00%	0,26%	99,74%	

Negativos

1 ITUB4	0,00%	9,98%	(9,98)%	4,36%
2 ABEV3	0,00%	8,81%	(8,81)%	(0,31)%
3 BBDC4	0,00%	7,83%	(7,83)%	11,38%
4 PETR4	0,00%	4,48%	(4,48)%	17,16%
5 BRFS3	0,00%	4,04%	(4,04)%	(1,18)%
6 CIEL3	0,00%	3,68%	(3,68)%	6,65%
7 PETR3	0,00%	3,66%	(3,66)%	13,06%
8 BVMF3	0,00%	3,58%	(3,58)%	13,07%
9 ITSA4	0,00%	3,27%	(3,27)%	6,53%
10 UGPA3	0,00%	3,11%	(3,11)%	4,19%
Total	0,00%	52,44%	(52,44)%	

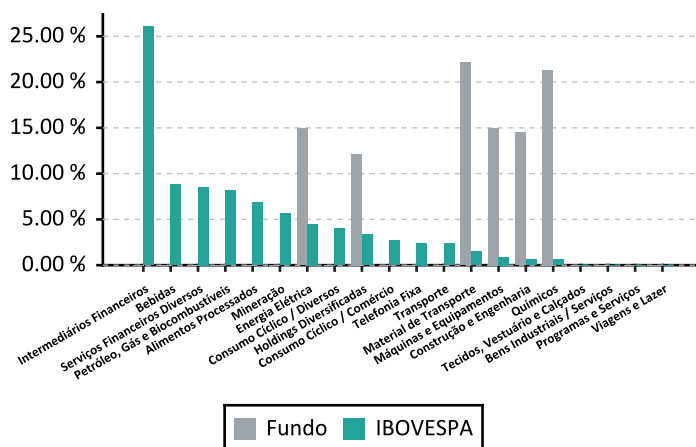




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Químicos	21,32%	0,59%	20,73%
2 Material de Transporte	22,17%	1,51%	20,66%
3 Máquinas e Equipamentos	14,99%	0,91%	14,08%
4 Construção e Engenharia	14,47%	0,63%	13,84%
5 Energia Elétrica	14,90%	4,49%	10,41%
6 Holdings Diversificadas	12,15%	3,34%	8,82%
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%	11,46%	88,54%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	26,09%	(26,09)%
2 Bebidas	0,00%	8,81%	(8,81)%
3 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	8,53%	(8,53)%
4 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	8,15%	(8,15)%
5 Alimentos Processados	0,00%	6,82%	(6,82)%
6 Mineração	0,00%	5,63%	(5,63)%
7 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	4,03%	(4,03)%
8 Consumo Cíclico / Comércio	0,00%	2,68%	(2,68)%
9 Telefonia Fixa	0,00%	2,42%	(2,42)%
10 Transporte	0,00%	2,35%	(2,35)%
Total	0,00%	75,49%	(75,49)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF CDI - BCEF	BCEF	4.642,69	0,00	104.75	08/06/2018	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - ZXSZ	ZXSZ	1.447,40	0,00	106.60	25/06/2018	brA+	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - ZXSZ	ZXSZ	2.042,00	0,00	106.60	25/06/2018	brA+	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	110,09	6,12	6,04	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	541,64	6,12	6,05	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	351,45	6,18	6,11	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	117,07	6,07	6,03	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	902,73	6,12	6,05	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	498,01	6,02	5,99	15/08/2030	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	133,81	6,15	6,20	15/08/2026	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	200,80	6,08	6,22	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	255,28	6,11	6,35	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	281,88	6,12	6,41	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	621,01	6,08	6,41	15/05/2021	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	125.980,47	6,08	6,41	15/05/2021	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	161,34	6,05	6,42	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	16.894,02	6,05	6,42	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	185,13	6,02	6,41	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	43.685,06	6,02	6,41	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	155,22	6,00	6,55	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	61.786,57	6,00	6,55	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	985,33	12,76	12,75	01/04/2018	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LTN	149.926,25	13,13	13,33	01/07/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
NTNB	117,87	6,05	6,86	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	20.127,65	6,05	6,86	15/05/2017	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	20.495,98	13,33	13,62	01/04/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	77.834,94	13,67	13,87	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	93.802,57	13,71	13,90	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	48.639,39	13,71	13,90	01/01/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	96.363,82	13,99	14,03	01/10/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNB	79,62	6,67	9,60	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	59.302,63	6,67	9,60	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	25.205,89	14,15	14,20	01/07/2016	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 - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC BANK BRASIL SA BANCO	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
CCC122	INTERCEMENT BRASIL SA	FR	-	A+(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI