



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	23.579.427,96
PL Informado	23.578.767,51
PL Calculado a Mercado	23.579.427,96

Value At Risk

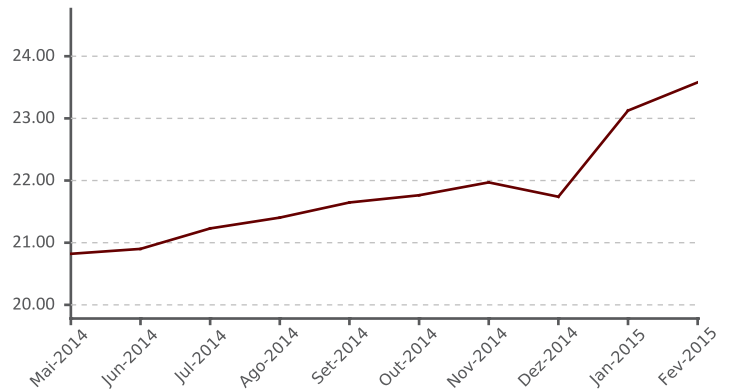
Value-at-Risk	125.202,10
Value-at-Risk (%)	0,5310

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

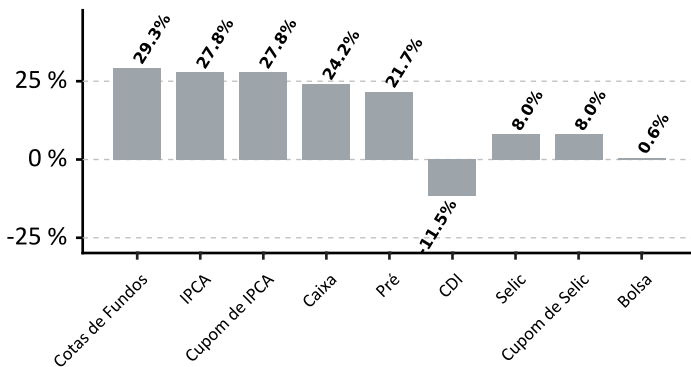
Evolução do PL

(em milhões)

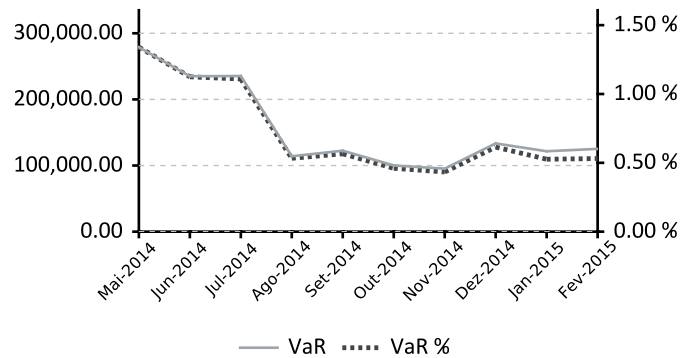


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

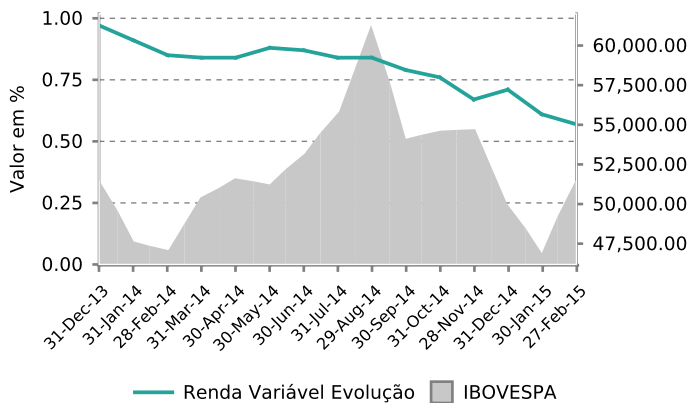
(% sobre PL Calculado)



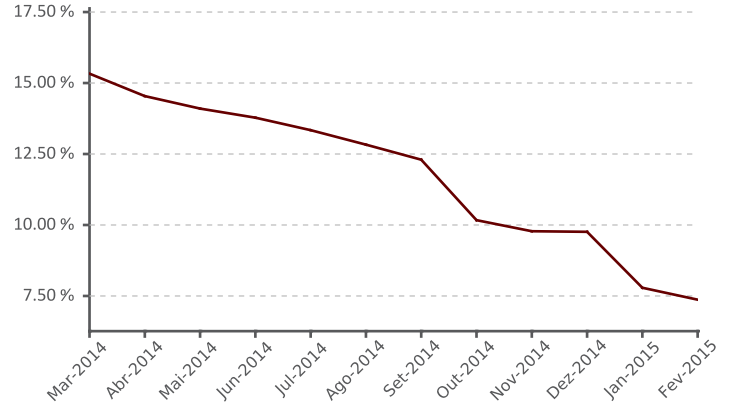
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



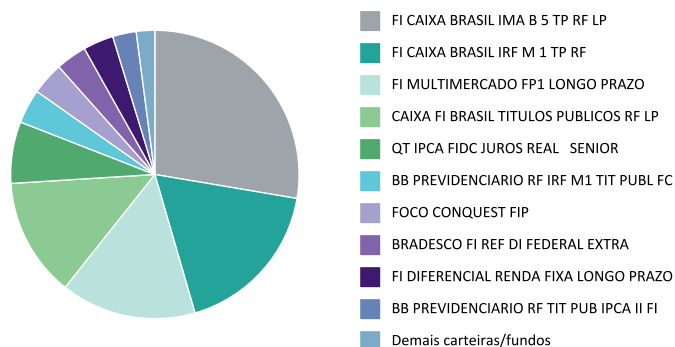
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

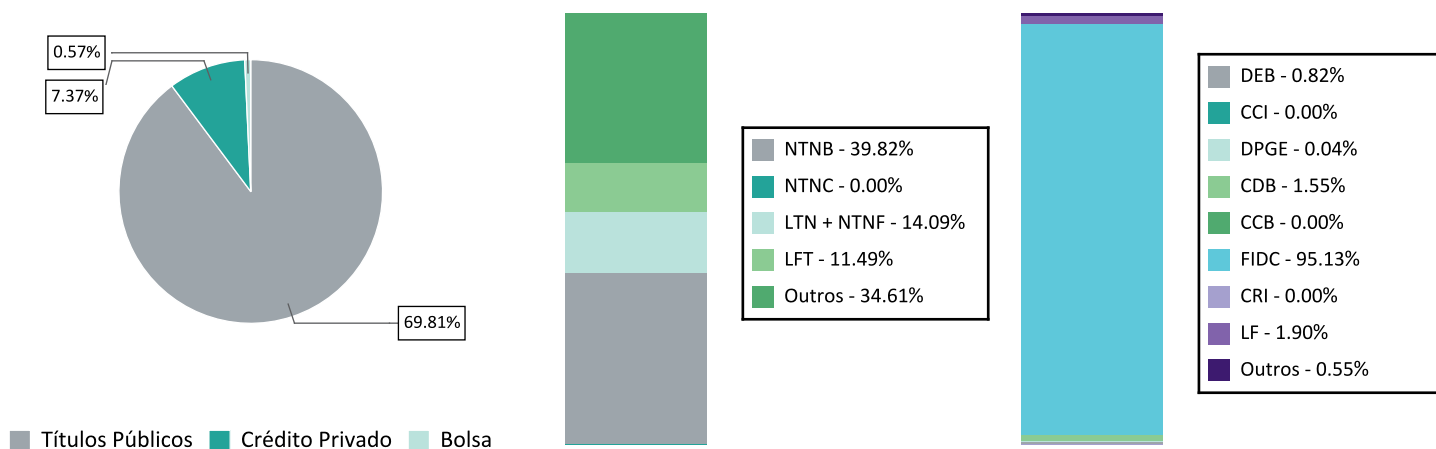
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	6.522.872,46
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	4.207.686,45
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	3.580.584,62
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	3.139.134,97
QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR	1.629.383,12
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	907.080,28
FOCO CONQUEST FIP	861.026,49
BRADERSCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	816.836,58
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	803.500,35
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	622.394,52
Demais carteiras/fundos	488.267,67



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	Fatores de Risco (%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	27/02/2015	30/01/2015	31/12/2014	27/02/2015	30/01/2015	31/12/2014	27/02/2015	30/01/2015	31/12/2014
Bolsa	0,57%	0,61%	0,71%	-	-	-	-	-	-
CDI	(11,53)%	(10,63)%	(5,04)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	24,19%	23,25%	13,63%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	29,25%	30,03%	28,10%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IGPM	-	-	1,06%	-	-	1.506,30	-	-	0,00
Cupom de IPCA	27,80%	28,23%	31,67%	568,96	574,42	677,13	0,00	0,00	1.474,00
Cupom de Selic	8,02%	8,88%	10,57%	754,29	762,52	773,28	0,00	0,00	0,00
IGPM	-	-	1,06%	-	-	-	-	-	-
IPCA	27,80%	28,23%	31,78%	-	-	-	-	-	-
Pré	21,72%	19,69%	19,25%	146,69	164,65	206,43	1.465,68	1.491,54	635,50
Selic	8,02%	8,88%	10,57%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	10.764.238,01	45,65
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	1.629.383,12	6,91
RANDON SA IMPLEMENTOS	28.639,99	0,12
UNIPAR CARBOCLORO SA	25.957,48	0,11
FUNDO INVEST DIREITOS	21.492,98	0,09
BEMATECH SA	18.936,38	0,08
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	18.305,43	0,08
IDEIASNET SA	18.303,66	0,08
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16.259,44	0,07
BATTISTELLA ADMINISTRACAO	15.107,39	0,06

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,70
BCO DAYCOVAL SA	18,80
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	18,80
BCO CREDIT AGRICOLE BRASIL SA	18,20
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,60
BCO BRADESCO SA	16,30
BCO BRASIL SA	16,00
BCO BTG PACTUAL SA	16,00
BRB BCO BRASILIA SA	15,50
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	15,30
BCO VOTORANTIM SA	15,30
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	14,90
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA	14,70
BCO VOLKSWAGEN SA	14,50
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20
BCO INDUSVAL SA	13,20
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	12,70
BCO SAFRA SA	12,70

Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

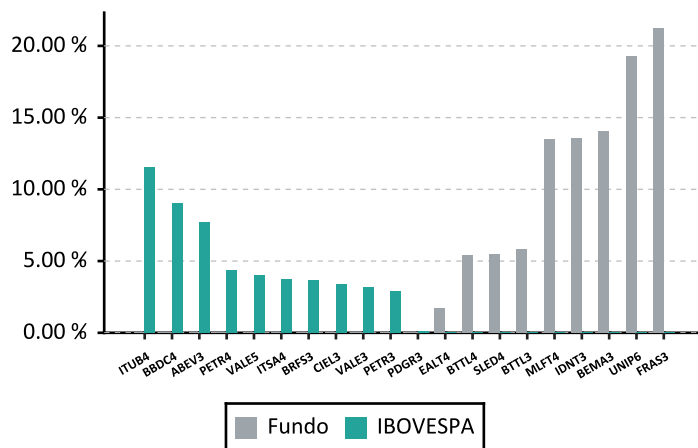
ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
-------	-------	----------	-----------	---------------

Positivos

1 FRAS3	21,25%	0,00%	21,25%	2,90%
2 UNIP6	19,26%	0,00%	19,26%	(6,11)%
3 BEMA3	14,05%	0,00%	14,05%	6,60%
4 IDNT3	13,58%	0,00%	13,58%	(12,16)%
5 MLFT4	13,47%	0,00%	13,47%	(5,60)%
6 BTTL3	5,81%	0,00%	5,81%	6,82%
7 SLED4	5,48%	0,00%	5,48%	(7,13)%
8 BTTL4	5,40%	0,00%	5,40%	7,50%
9 EALT4	1,69%	0,00%	1,69%	(5,95)%
10 PDGR3	0,00%	0,07%	(0,07)%	(9,62)%
Total	99,99%	0,07%	99,92%	

Negativos

1 ITUB4	0,00%	11,55%	(11,55)%	10,99%
2 BBDC4	0,00%	9,02%	(9,02)%	11,47%
3 ABEV3	0,00%	7,68%	(7,68)%	4,03%
4 PETR4	0,00%	4,37%	(4,37)%	16,99%
5 VALE5	0,00%	4,04%	(4,04)%	11,84%
6 ITSA4	0,00%	3,76%	(3,76)%	10,39%
7 BRFS3	0,00%	3,69%	(3,69)%	0,08%
8 CIEL3	0,00%	3,41%	(3,41)%	11,78%
9 VALE3	0,00%	3,14%	(3,14)%	14,19%
10 PETR3	0,00%	2,91%	(2,91)%	17,91%
Total	0,00%	53,57%	(53,57)%	

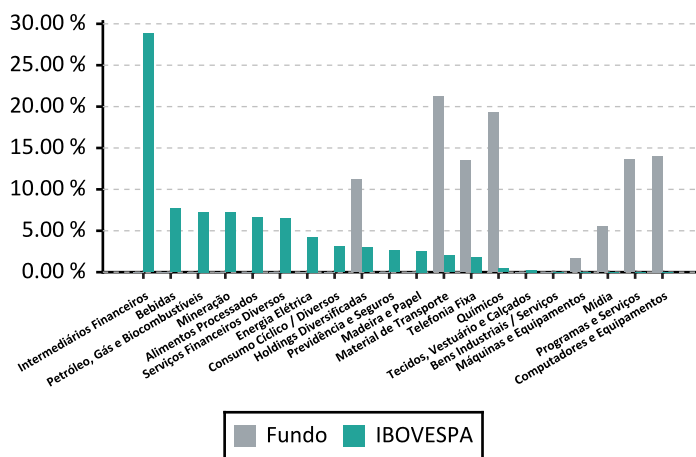




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Material de Transporte	21,25%	2,00%	19,26%
2 Químicos	19,26%	0,41%	18,85%
3 Computadores e Equipamentos	14,05%	0,00%	14,05%
4 Programas e Serviços	13,58%	0,00%	13,58%
5 Telefonia Fixa	13,47%	1,85%	11,62%
6 Holdings Diversificadas	11,21%	2,98%	8,23%
7 Mídia	5,48%	0,00%	5,48%
8 Máquinas e Equipamentos	1,69%	0,00%	1,69%
9 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
10 Tecidos, Vestuário e Calçados	0,00%	0,26%	(0,26)%
Total	100,00%	7,50%	92,50%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	28,84%	(28,84)%
2 Bebidas	0,00%	7,68%	(7,68)%
3 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	7,28%	(7,28)%
4 Mineração	0,00%	7,17%	(7,17)%
5 Alimentos Processados	0,00%	6,68%	(6,68)%
6 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	6,56%	(6,56)%
7 Energia Elétrica	0,00%	4,26%	(4,26)%
8 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,11%	(3,11)%
9 Previdência e Seguros	0,00%	2,61%	(2,61)%
10 Madeira e Papel	0,00%	2,57%	(2,57)%
Total	0,00%	76,77%	(76,77)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF_CDI	BBDC	17,49	0,00	105.25	18/01/2016	brA-1	SP	SANTANDER FI REFERENCIADO DI
LF_CDI	HSBC	6,56	0,00	106.70	30/06/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI REFERENCIADO DI
LF_CDI	HSBC	9,84	0,00	106.70	30/06/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI REFERENCIADO DI
LF_CDI	HSBC	16,39	0,00	106.70	30/06/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI REFERENCIADO DI
LF_CDI	HSBC	822,96	0,00	106.70	30/06/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI REFERENCIADO DI
LF_CDI	HSBC	3,28	0,00	106.70	30/06/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI REFERENCIADO DI
LF_CDI	HSBC	22,95	0,00	106.70	30/06/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI REFERENCIADO DI
LF_CDI	HSBC	45,90	0,00	106.70	30/06/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI REFERENCIADO DI

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	451,70	6,33	6,12	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.212,41	6,30	6,12	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	15,10	6,31	6,11	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	415,08	6,31	6,10	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	749,27	6,24	6,02	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	2.194,58	6,21	6,00	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	7.550,59	6,06	5,97	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	2.558,43	6,12	5,90	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	35.736,07	6,12	5,90	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	2.518,28	5,93	5,90	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	70.350,59	5,93	5,90	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	2.056,07	5,79	5,55	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	149.579,26	5,79	5,55	15/05/2017	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	33.743,55	5,84	5,78	15/08/2016	CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	103,18	5,84	5,78	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	99.014,85	5,84	5,78	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	42.037,14	13,11	13,06	01/01/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	13.150,73	13,02	13,00	01/10/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	6.239,10	12,80	12,81	01/07/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNB	28,34	0,70	0,03	15/05/2015	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
LTN	10.204,49	12,50	12,58	01/04/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF

Alterações de Ratings

Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
CCC122	INTERCEMENT BRASIL SA	SP	brAA	brAA-	Emissão	SANTANDER FI REFERENCIADO DI