



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	28.011.252,22
PL Informado	28.019.813,88
PL Calculado a Mercado	28.011.252,22

Value At Risk

Value-at-Risk	312.556,42
Value-at-Risk (%)	1,1158

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

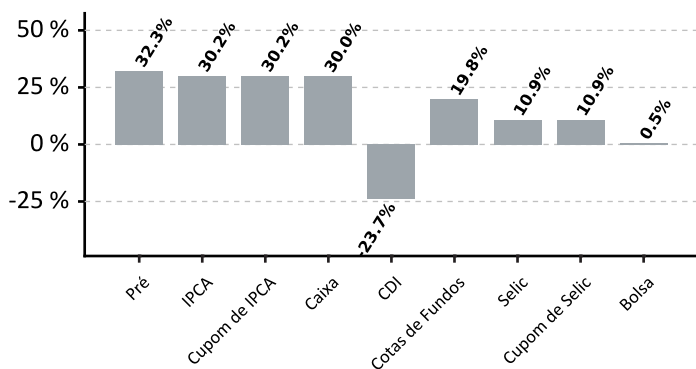
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	2,1093
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	6,6814

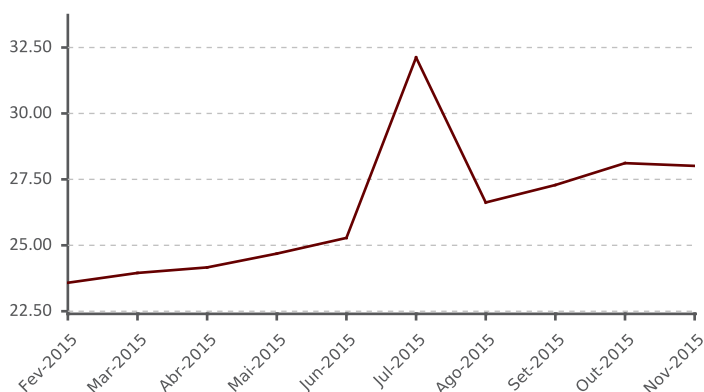
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

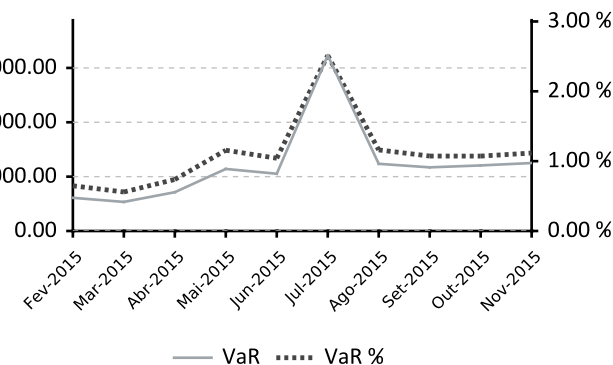


Evolução do PL

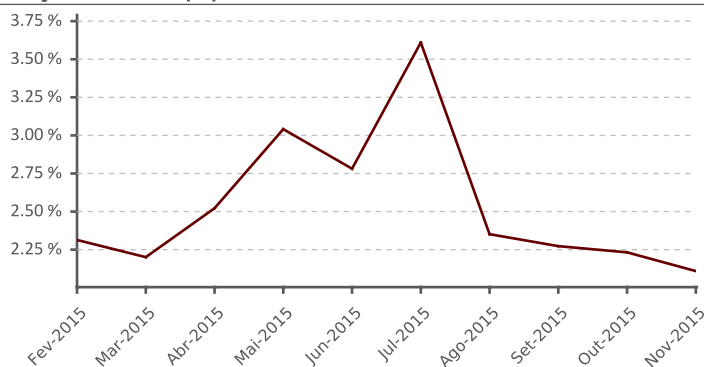
(em milhões)



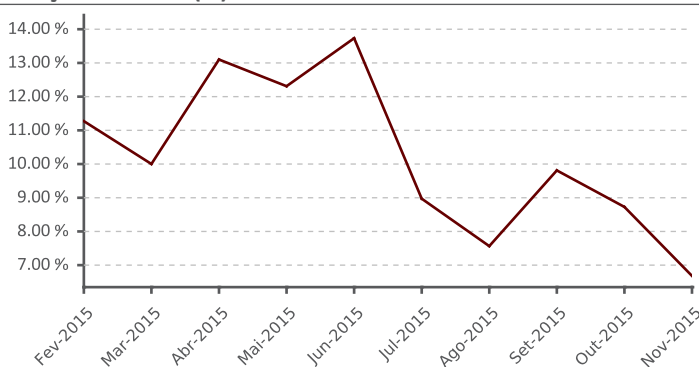
Evolução do VaR



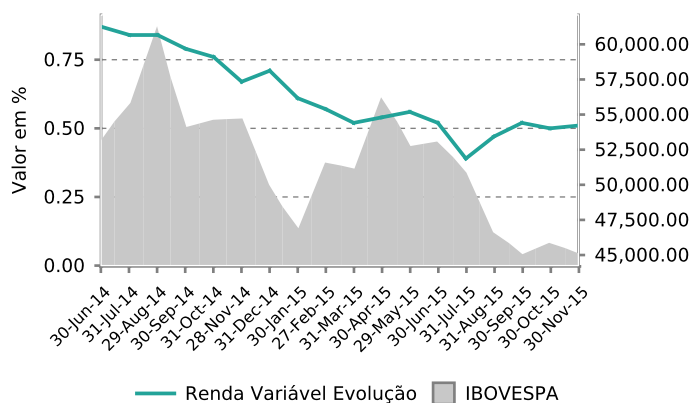
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



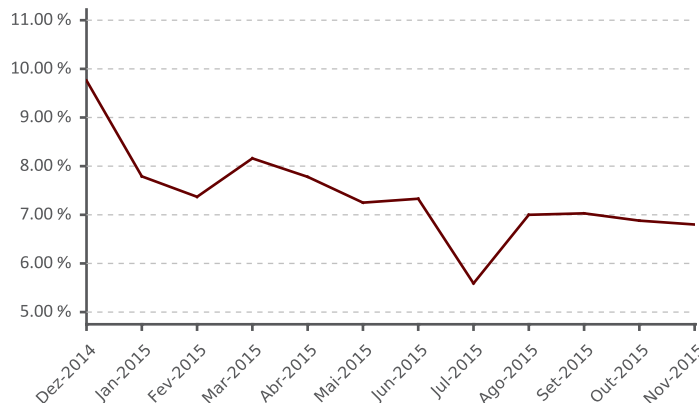
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



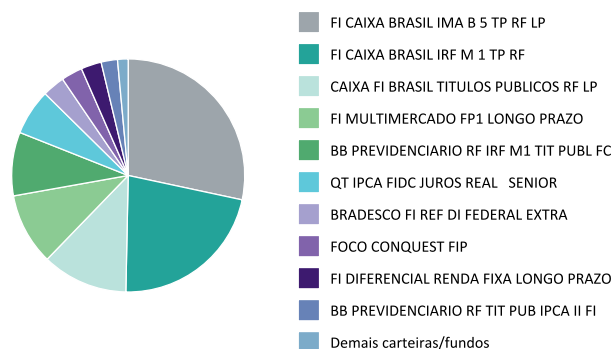
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

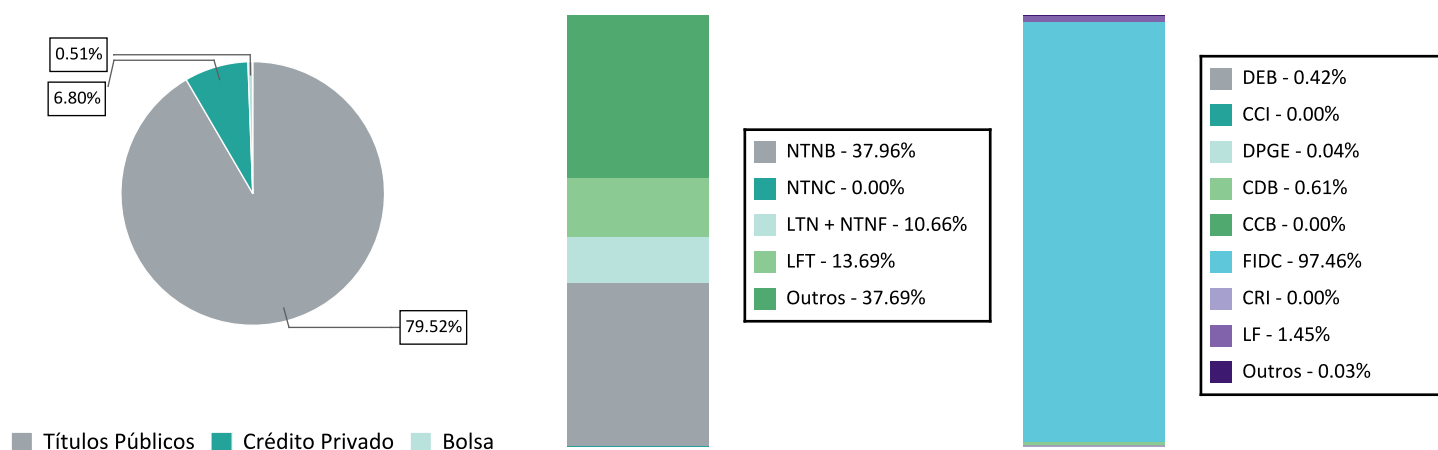
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	8.187.932,25
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	6.341.251,11
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	3.439.901,78
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	2.874.403,53
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	2.545.561,07
QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR	1.837.521,02
BRDESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	897.580,65
FOCO CONQUEST FIP	852.440,45
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	817.268,61
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	655.290,24
Demais carteiras/fundos	423.103,62



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	Fatores de Risco (%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/11/2015	30/10/2015	30/09/2015	30/11/2015	30/10/2015	30/09/2015	30/11/2015	30/10/2015	30/09/2015
Bolsa	0,51%	0,50%	0,52%	-	-	-	-	-	-
CDI	(23,65)%	(22,34)%	(15,00)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	29,96%	27,27%	20,96%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	19,81%	22,66%	23,22%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	30,18%	31,20%	30,19%	609,52	627,82	627,05	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	10,89%	11,29%	11,37%	849,93	888,29	920,28	0,00	0,00	0,00
IPCA	30,18%	31,20%	30,19%	-	-	-	-	-	-
Pré	32,31%	29,44%	28,75%	110,64	132,36	112,80	1.151,57	1.294,76	944,57
Selic	10,89%	11,29%	11,37%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	13.887.462,79	49,56
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	1.837.521,02	6,56
UNIPAR CARBOCLORO SA	29.351,53	0,10
RANDON SA IMPLEMENTOS	27.712,12	0,10
BATTISTELLA ADMINISTRACAO	26.488,26	0,09
AMPLA INVESTS SERVICOS SA	21.740,07	0,08
EZ TEC EMPREENDIMENTOS	20.404,49	0,07
FUNDO INVEST DIREITOS	19.505,20	0,07
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	14.441,40	0,05
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	13.149,30	0,05

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	544,91
BCO DAYCOVAL SA	17,80	545,72
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	398,23
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	14.441,40
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	1.129,23
BCO BRADESCO SA	16,50	3.498,28
BCO BRASIL SA	16,10	0,94
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	8.672,60
BRB BCO BRASILIA SA	15,30	188,26
BCO VOTORANTIM SA	15,00	5.302,94
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	943,77
BCO SAFRA SA	14,00	11,05
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	217,64
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	13,10	210,55
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	3.804,03

Exposições

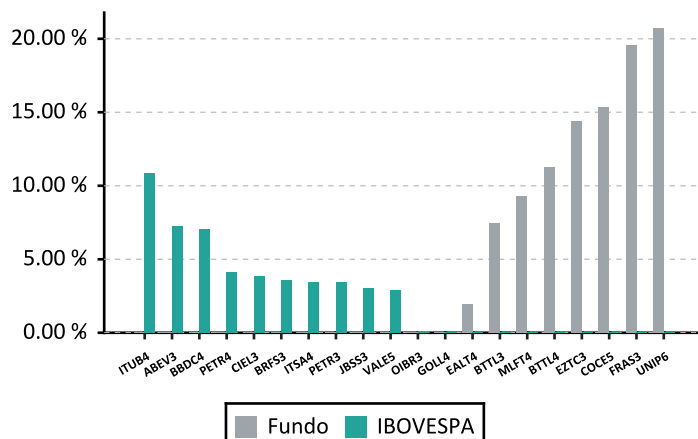
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 UNIP6	20,74%	0,00%	20,74%	(1,03)%
2 FRAS3	19,58%	0,00%	19,58%	9,09%
3 COCE5	15,36%	0,00%	15,36%	(5,32)%
4 EZTC3	14,42%	0,00%	14,42%	3,15%
5 BTTL4	11,29%	0,00%	11,29%	(5,82)%
6 MLFT4	9,26%	0,00%	9,26%	(5,88)%
7 BTTL3	7,43%	0,00%	7,43%	1,72%
8 EALT4	1,94%	0,00%	1,94%	17,52%
9 GOLL4	0,00%	0,05%	(0,05)%	(3,94)%
10 OIBR3	0,00%	0,12%	(0,12)%	(7,96)%
Total	100,02%	0,17%	99,85%	

Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,86%	(10,86)%	5,05%
2 ABEV3	0,00%	7,24%	(7,24)%	(2,36)%
3 BBDC4	0,00%	7,06%	(7,06)%	0,66%
4 PETR4	0,00%	4,14%	(4,14)%	(0,52)%
5 CIEL3	0,00%	3,84%	(3,84)%	(4,10)%
6 BRFS3	0,00%	3,56%	(3,56)%	(8,42)%
7 ITSA4	0,00%	3,42%	(3,42)%	0,69%
8 PETR3	0,00%	3,41%	(3,41)%	0,32%
9 JBSS3	0,00%	3,04%	(3,04)%	(12,84)%
10 VALES	0,00%	2,91%	(2,91)%	(24,23)%
Total	0,00%	49,48%	(49,48)%	

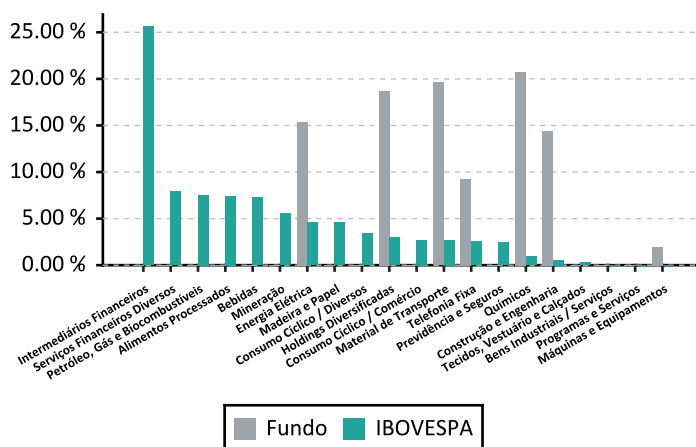




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Químicos	20,74%	0,91%	19,82%
2 Material de Transporte	19,58%	2,71%	16,87%
3 Holdings Diversificadas	18,71%	2,98%	15,73%
4 Construção e Engenharia	14,42%	0,58%	13,84%
5 Energia Elétrica	15,36%	4,57%	10,79%
6 Telefonia Fixa	9,26%	2,54%	6,72%
7 Máquinas e Equipamentos	1,94%	0,00%	1,94%
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%	0,26%	(0,26)%
Total	100,00%	14,55%	85,45%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	25,64%	(25,64)%
2 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	7,93%	(7,93)%
3 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	7,54%	(7,54)%
4 Alimentos Processados	0,00%	7,42%	(7,42)%
5 Bebidas	0,00%	7,24%	(7,24)%
6 Mineração	0,00%	5,54%	(5,54)%
7 Madeira e Papel	0,00%	4,57%	(4,57)%
8 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,37%	(3,37)%
9 Consumo Cíclico / Comércio	0,00%	2,72%	(2,72)%
10 Previdência e Seguros	0,00%	2,46%	(2,46)%
Total	0,00%	74,43%	(74,43)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
DPGE_cdi - BRGI	BRGI	557,76	0,00	107.00	08/11/2017	-	-	JMALUCELLI EXECUTIVO FI REFERENCIADO DI
LF CDI - BBDC	BBDC	855,80	0,00	115.00	16/11/2022	brAA+	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	95,73	6,73	7,06	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	165,48	6,80	7,10	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	134,89	6,86	7,19	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	61,80	6,84	7,24	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	35,15	7,01	7,24	15/08/2030	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	110,70	7,10	7,42	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	271,75	7,25	7,53	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	141,69	7,22	7,52	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	112,08	6,76	7,48	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	17.533,57	6,76	7,48	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	365,87	6,59	7,42	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	116.994,01	6,59	7,42	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	111,39	6,36	7,09	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	120.569,36	6,36	7,09	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	74,98	5,84	6,49	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
LTN	67.752,56	15,26	15,48	01/10/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNB	284,82	5,66	6,04	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
LTN	86.749,13	14,95	15,07	01/07/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	128.763,08	14,56	14,61	01/04/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	103.276,21	14,22	14,19	01/01/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	290.735,51	14,22	14,19	01/01/2016	BB TOP IRF M 1 FI DE RENDA FIXA