

### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

PL Calculado	39.709.119,32
PL Informado	39.707.683,27
PL Calculado a Mercado	39.709.119,32

#### Value At Risk

Value-at-Risk	4.991.220,73
Value-at-Risk (%)	12,5695

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

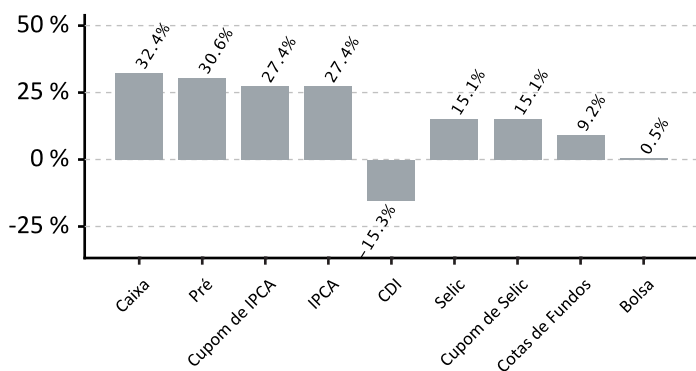
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

#### BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	2,6712
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	469,1146

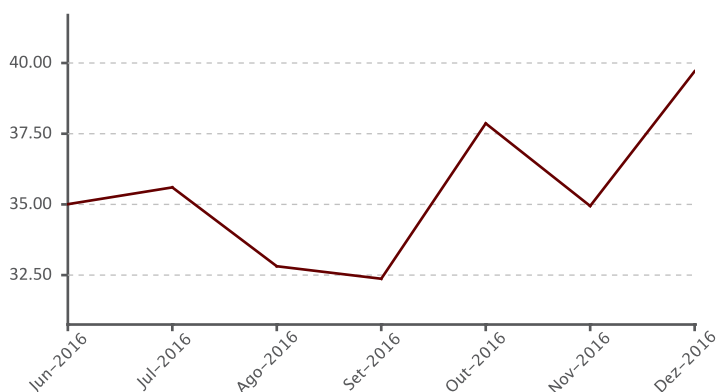
### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)



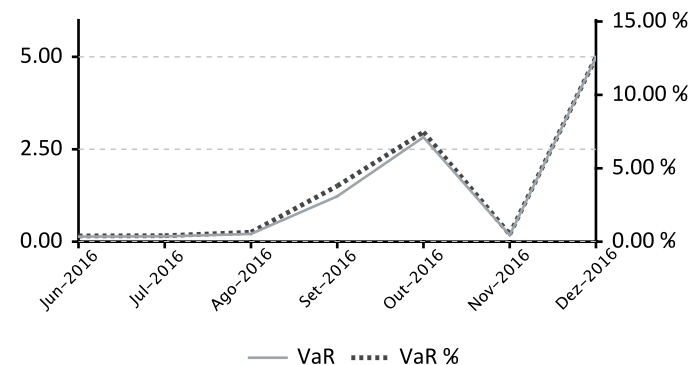
### Evolução do PL

(em milhões)

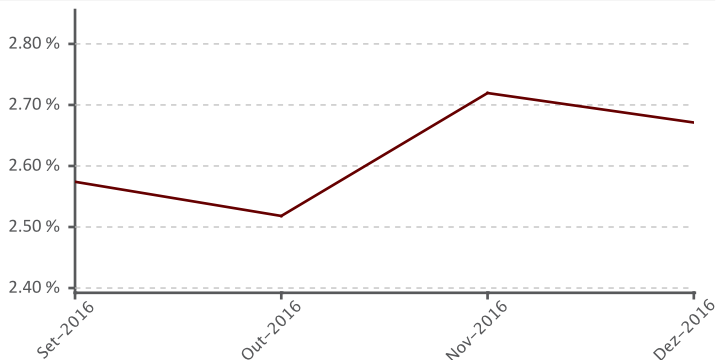


### Evolução do VaR

(em milhões)



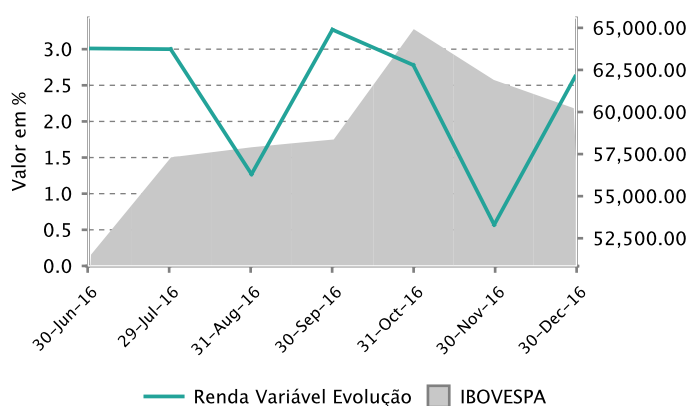
### Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



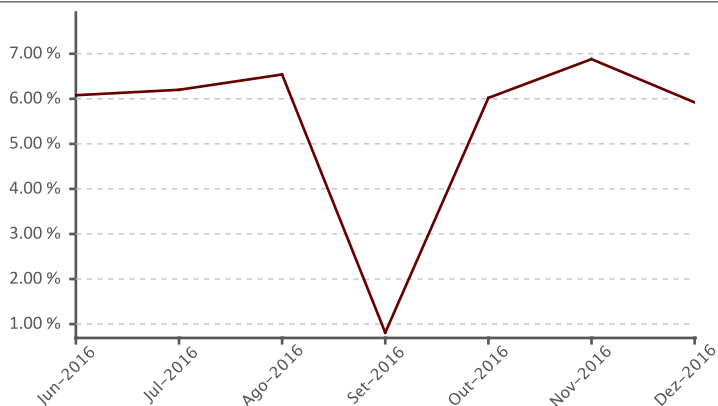
### Evolução do BVaR (%) Renda Variável



### Alocação em Renda Variável

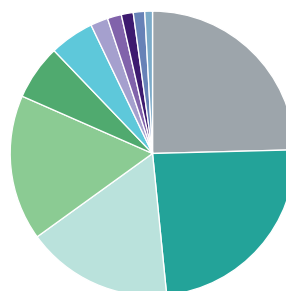


### Evolução de Crédito Privado



### Composição do Plano

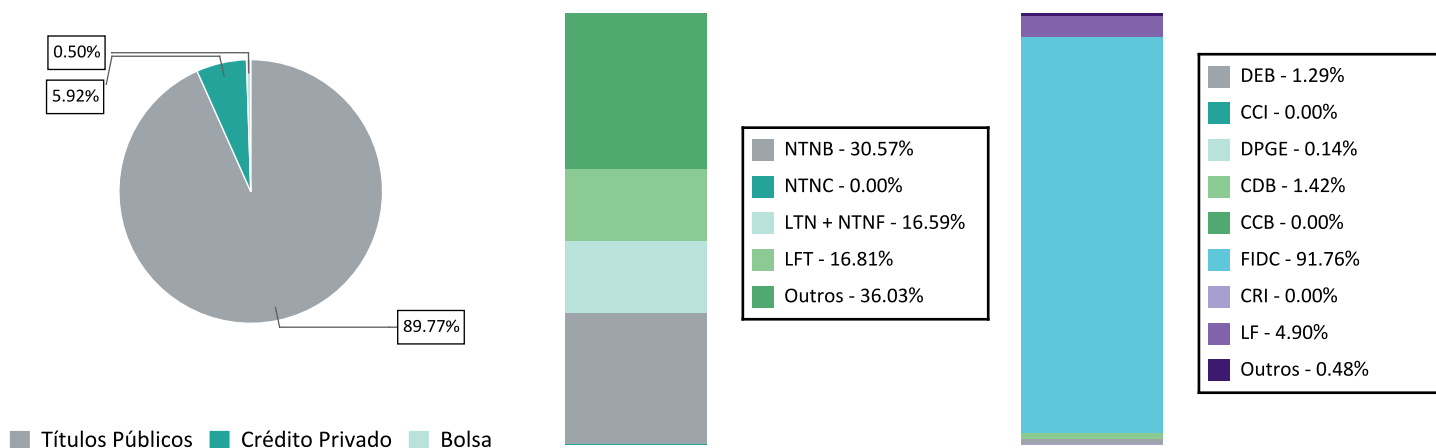
Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	10.417.114,51
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	10.089.796,01
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	7.045.139,30
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	7.006.353,18
FP2 FUNDO INVESTIMENTO PARTICIPACOES	2.650.205,54
QT IPCA FIDC JUROS REAL-SENIOR	2.138.832,29
FOCO CONQUEST FIP	841.886,38
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	675.368,04
SANTANDER FC CORPORATE REF DI	574.297,83
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	547.796,72
Demais carteiras/fundos	371.099,01



### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(% )			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/12/2016	30/11/2016	31/10/2016	30/12/2016	30/11/2016	31/10/2016	30/12/2016	30/11/2016	31/10/2016
Bolsa	0,50%	0,57%	0,56%	-	-	-	-	-	-
CDI	(15,26)%	(22,75)%	(20,54)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	32,37%	31,88%	27,89%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	9,25%	8,00%	16,57%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	27,44%	31,01%	28,35%	618,24	633,66	632,89	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	15,09%	16,03%	13,76%	627,37	644,42	589,74	0,00	0,00	0,00
IPCA	27,44%	31,01%	28,35%	-	-	-	-	-	-
Pré	30,64%	35,31%	33,44%	113,64	98,17	113,34	249,44	275,00	294,15
Selic	15,09%	16,03%	13,76%	-	-	-	-	-	-

### Alocação em Títulos Públicos e Privados



## SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO

30/Dez/2016

### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	22.800.778,55	57,42
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	2.138.832,29	5,39
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	49.280,79	0,12
ENEL BRASIL S.A	38.497,94	0,10
RANDON SA IMPLEMENTOS	37.311,29	0,09
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	35.382,21	0,09
UNIPAR CARBOCLORO SA	35.212,84	0,09
EZ TEC EMPREENDIMENTOS	33.915,92	0,09
KEPLER WEBER SA	31.290,57	0,08
BCO BRADESCO SA	28.541,35	0,07

### Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	24,30	1.295,07
BCO DAYCOVAL SA	18,10	2.376,53
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17,60	4.068,47
BCO BRADESCO SA	16,80	28.541,35
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16,40	35.382,21
HAITONG BANCO INVESTIMENTO	16,30	465,16
BCO BRASIL SA	16,20	7,37
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	49.280,79
BCO BMG SA	15,90	613,30
BCO PINE SA	15,10	1.111,26
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	3.539,04
BCO VOTORANTIM SA	14,30	23.284,83
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	1.624,66

## Exposições

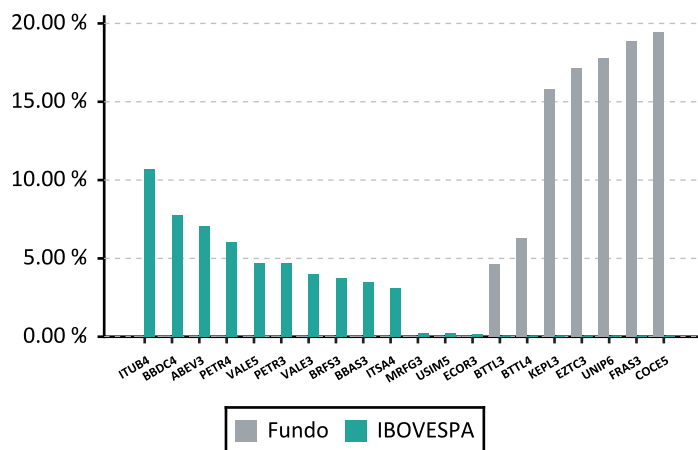
### Exposição Individual (10+) / Total Ações

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
<b>Positivos</b>				
1 COCE5	19,46%	-	-	11,09%
2 FRAS3	18,86%	-	-	6,67%
3 UNIP6	17,80%	-	-	0,88%
4 EZTC3	17,15%	-	-	6,10%
5 KEPL3	15,82%	-	-	10,43%
6 BTTL4	6,27%	-	-	(19,76)%
7 BTTL3	4,64%	-	-	(15,38)%
8 ECOR3	0,00%	0,16%	(0,16)%	4,30%
9 USIM5	0,00%	0,20%	(0,20)%	(1,20)%
10 MRFG3	0,00%	0,24%	(0,24)%	1,54%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,60%</b>	<b>99,40%</b>	

#### Negativos

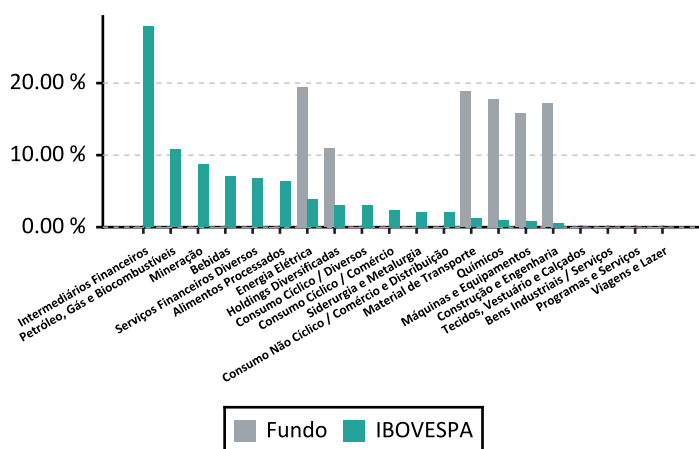
1 ITUB4	0,00%	10,71%	(10,71)%	(4,39)%
2 BBDC4	0,00%	7,73%	(7,73)%	(2,46)%
3 ABEV3	0,00%	7,08%	(7,08)%	(4,37)%
4 PETR4	0,00%	6,06%	(6,06)%	(7,06)%
5 VALE5	0,00%	4,70%	(4,70)%	(8,05)%
6 PETR3	0,00%	4,67%	(4,67)%	(8,28)%
7 VALE3	0,00%	3,98%	(3,98)%	(7,94)%
8 BRFS3	0,00%	3,73%	(3,73)%	(6,58)%
9 BBAS3	0,00%	3,45%	(3,45)%	(1,44)%
10 ITSA4	0,00%	3,12%	(3,12)%	(3,66)%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>55,23%</b>	<b>(55,23)%</b>	



Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
<b>Positivos</b>			
1 Material de Transporte	18,86%	1,17%	17,69%
2 Químicos	17,80%	0,92%	16,88%
3 Construção e Engenharia	17,15%	0,56%	16,58%
4 Energia Elétrica	19,46%	3,87%	15,59%
5 Máquinas e Equipamentos	15,82%	0,87%	14,95%
6 Holdings Diversificadas	10,91%	3,09%	7,82%
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%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,49%</b>	<b>89,51%</b>
<b>Negativos</b>			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	27,86%	(27,86)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	10,74%	(10,74)%
3 Mineração	0,00%	8,69%	(8,69)%
4 Bebidas	0,00%	7,08%	(7,08)%
5 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	6,76%	(6,76)%
6 Alimentos Processados	0,00%	6,37%	(6,37)%
7 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,06%	(3,06)%
8 Consumo Cíclico / Comércio	0,00%	2,38%	(2,38)%
9 Siderurgia e Metalurgia	0,00%	2,09%	(2,09)%
10 Consumo Não Cíclico / Comércio e	0,00%	2,07%	(2,07)%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>77,10%</b>	<b>(77,10)%</b>



**Aquisições durante o Mês**
**Debêntures**

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
BVMF11	BVMF	5.815,52	0,22	105,25	01/12/2019	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

**Títulos Públicos**

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	18,20	6,00	5,68	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	737,68	6,05	5,73	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	176,82	6,15	5,91	15/08/2026	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.121,29	6,09	5,94	15/05/2021	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	58.348,75	6,09	5,94	15/05/2021	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	60.794,18	6,00	5,90	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	3.386,29	6,00	5,87	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	103.352,84	6,00	5,92	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	155.842,98	11,84	11,51	01/01/2018	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	438.758,52	11,84	11,51	01/01/2018	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	46.800,60	12,10	11,86	01/10/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	135.573,27	12,10	11,86	01/10/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	59.793,41	12,59	12,40	01/07/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	296.557,30	12,59	12,40	01/07/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
NTNB	273,14	6,09	6,23	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	45.489,93	6,09	6,23	15/05/2017	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	5.797,82	12,92	12,90	01/04/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	67.717,30	12,92	12,90	01/04/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	33.740,42	13,66	13,65	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	17.410,70	13,66	13,66	01/01/2017	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
ADELIC	ABN AMRO ARREND MERCANTIL SA	FR	-	AA+(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC STBA12	SANTANDER BRASIL ARREND	FR	-	AAA(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
NATU25	NATURA COSMETICOS SA	SP	brAAA	brAA	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
NATU35	NATURA COSMETICOS SA	SP	brAAA	brAA	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

**Debêntures**

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
ADELIC	ABN AMRO ARREND MERCANTIL SA	FR	-	AA+(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC STBA12	SANTANDER BRASIL ARREND	FR	-	AAA(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
NATU25	NATURA COSMETICOS SA	SP	brAAA	brAA	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
NATU35	NATURA COSMETICOS SA	SP	brAAA	brAA	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI