



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	37.863.724,04
PL Informado	37.862.298,69
PL Calculado a Mercado	37.863.724,04

Value At Risk

Value-at-Risk	2.825.998,92
Value-at-Risk (%)	7,4636

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

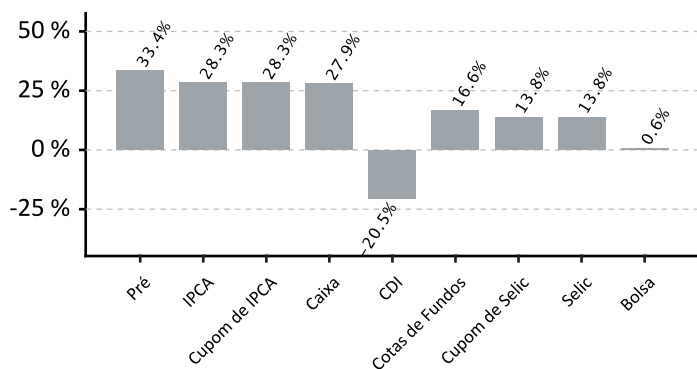
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	2,5181
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	246,0723

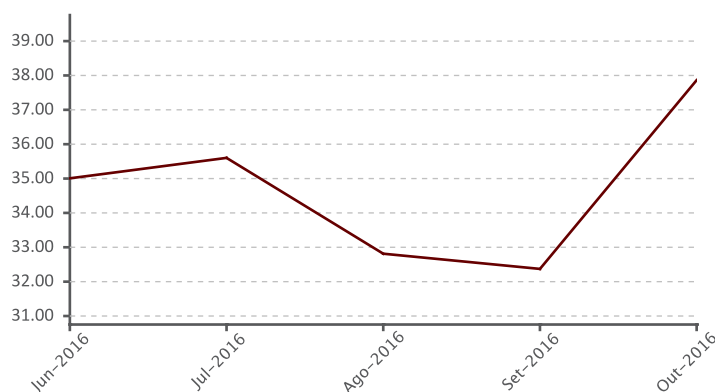
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)



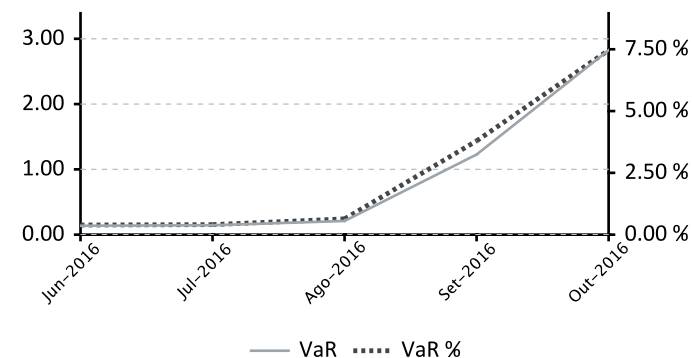
Evolução do PL

(em milhões)

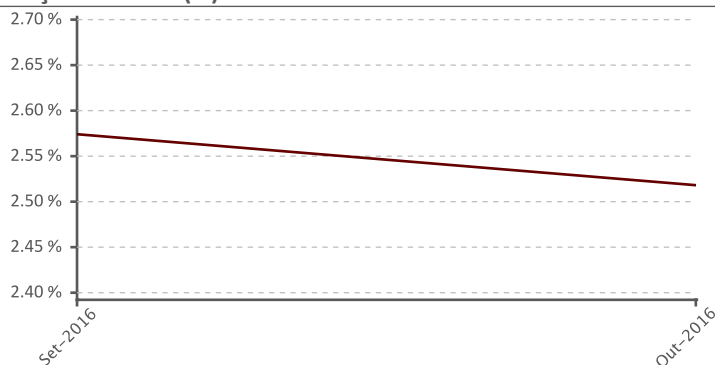


Evolução do VaR

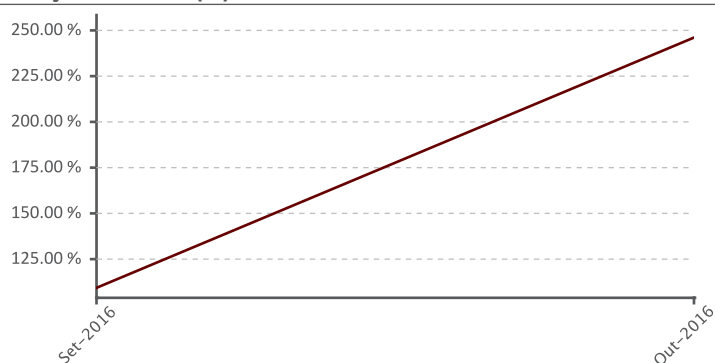
(em milhões)



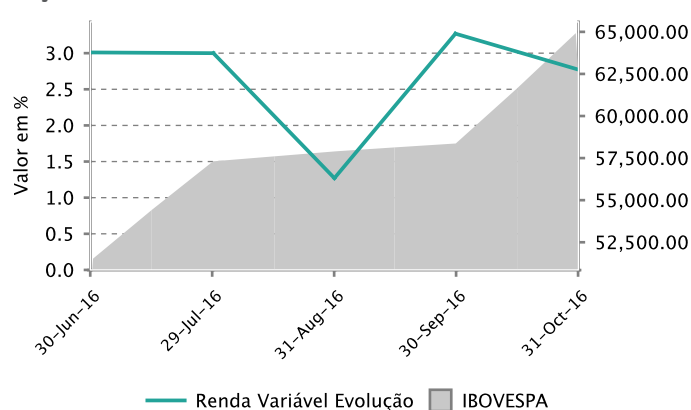
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



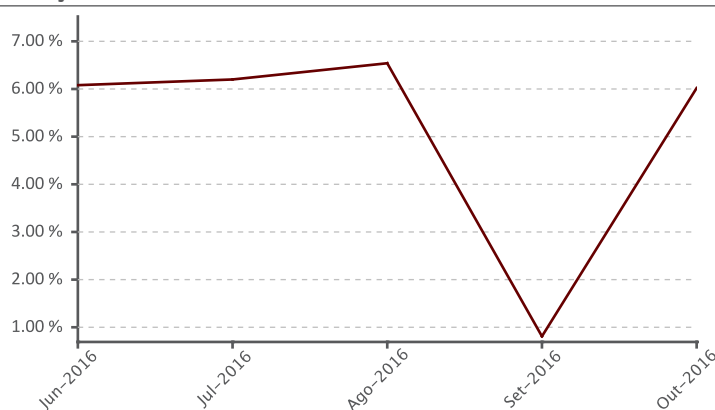
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



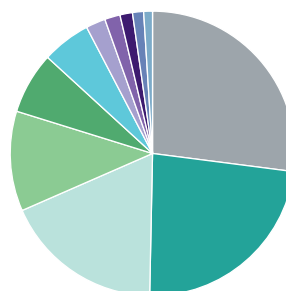
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	10.236.835,11
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	8.817.069,90
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	6.859.560,69
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	4.298.763,43
FP2 FUNDO INVESTIMENTO PARTICIPACOES	2.650.814,89
QT IPCA FIDC JUROS REAL-SENIOR	2.099.371,43
FOCO CONQUEST FIP	843.536,02
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	663.891,07
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	538.316,54
SANTANDER FC CORPORATE REF DI	476.507,13
Demais carteiras/fundos	377.632,47

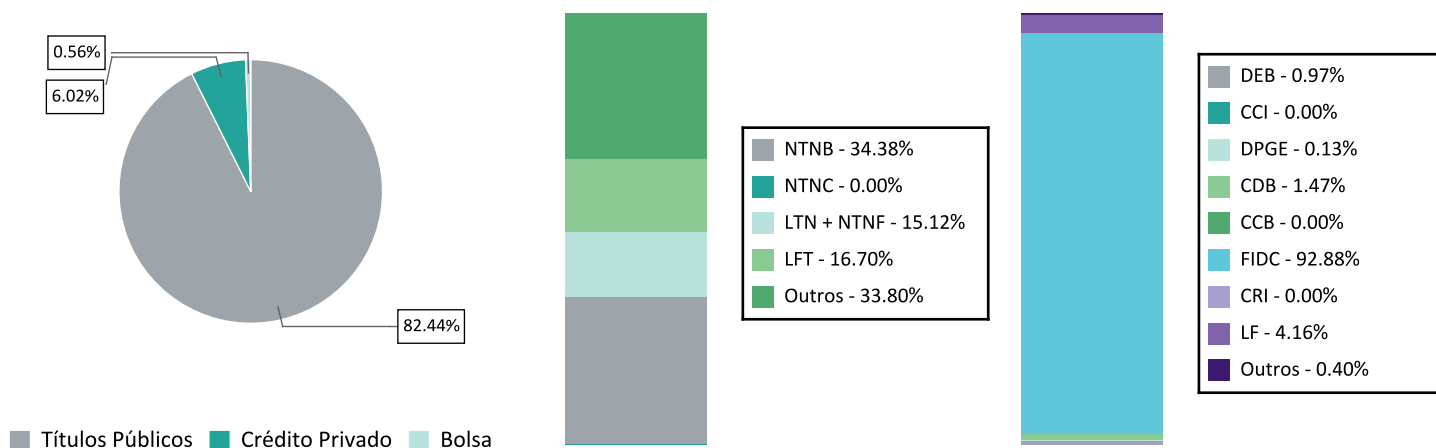


- FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
- FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
- CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC
- FP2 FUNDO INVESTIMENTO PARTICIPACOES
- QT IPCA FIDC JUROS REAL-SENIOR
- FOCO CONQUEST FIP
- FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO
- BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI
- SANTANDER FC CORPORATE REF DI
- Demais carteiras/fundos

Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	Fatores de Risco (%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/10/2016	30/09/2016	31/08/2016	31/10/2016	30/09/2016	31/08/2016	31/10/2016	30/09/2016	31/08/2016
Bolsa	0,56%	0,66%	0,68%	-	-	-	-	-	-
CDI	(20,54)%	(17,90)%	(21,60)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	27,89%	28,31%	30,16%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	16,57%	4,68%	8,89%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	28,35%	32,74%	32,29%	632,89	648,54	654,09	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	13,76%	14,36%	13,81%	589,74	610,72	601,80	0,00	0,00	0,00
IPCA	28,35%	32,74%	32,29%	-	-	-	-	-	-
Pré	33,44%	37,20%	35,78%	113,34	83,27	96,51	294,15	254,57	620,38
Selic	13,76%	14,36%	13,81%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	20.663.762,42	54,58
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	2.099.371,43	5,54
UNIPAR CARBOCLORO SA	42.690,86	0,11
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	39.770,57	0,11
RANDON SA IMPLEMENTOS	38.043,10	0,10
ENEL BRASIL S.A	36.734,02	0,10
EZ TEC EMPREENDIMENTOS	35.867,78	0,09
BCO BRADESCO SA	30.779,33	0,08
KEPLER WEBER SA	29.449,34	0,08
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	28.569,05	0,08

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	24,30	1.045,31
BCO DAYCOVAL SA	18,10	2.042,68
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17,60	3.333,88
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	496,97
BCO BRADESCO SA	16,80	30.779,33
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16,40	28.569,05
HAITONG BANCO INVESTIMENTO	16,30	481,29
BCO BRASIL SA	16,20	6,62
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	39.770,57
BCO BMG SA	15,90	634,17
BCO SAFRA SA	15,40	23,09
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	3.204,66
BCO VOTORANTIM SA	14,30	18.796,06
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	1.311,56

Exposições

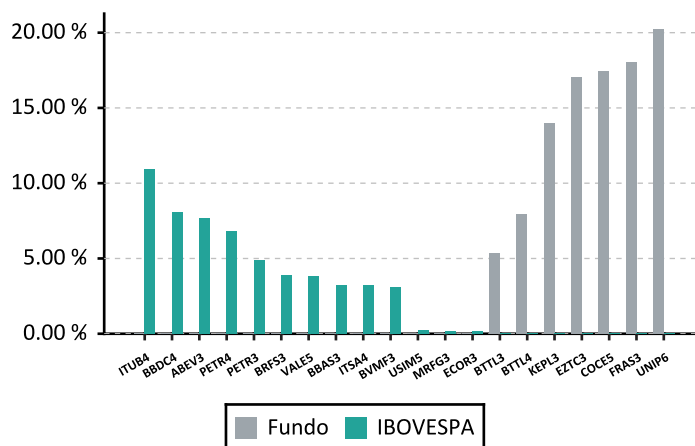
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 UNIP6	20,25%	-	-	(1,18)%
2 FRAS3	18,05%	-	-	(5,40)%
3 COCE5	17,43%	-	-	(1,77)%
4 EZTC3	17,02%	-	-	8,61%
5 KEPL3	13,97%	-	-	(6,41)%
6 BTTL4	7,92%	-	-	0,66%
7 BTTL3	5,36%	-	-	0,39%
8 ECOR3	0,00%	0,18%	(0,18)%	6,52%
9 MRFG3	0,00%	0,19%	(0,19)%	9,00%
10 USIM5	0,00%	0,21%	(0,21)%	27,76%
Total	100,00%	0,58%	99,42%	

Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,95%	(10,95)%	18,97%
2 BBDC4	0,00%	8,10%	(8,10)%	15,22%
3 ABEV3	0,00%	7,69%	(7,69)%	(4,99)%
4 PETR4	0,00%	6,84%	(6,84)%	30,36%
5 PETR3	0,00%	4,86%	(4,86)%	23,12%
6 BRFS3	0,00%	3,91%	(3,91)%	(3,47)%
7 VALE5	0,00%	3,79%	(3,79)%	33,96%
8 BBAS3	0,00%	3,25%	(3,25)%	28,46%
9 ITSA4	0,00%	3,23%	(3,23)%	13,19%
10 BVMF3	0,00%	3,06%	(3,06)%	11,84%
Total	0,00%	55,68%	(55,68)%	

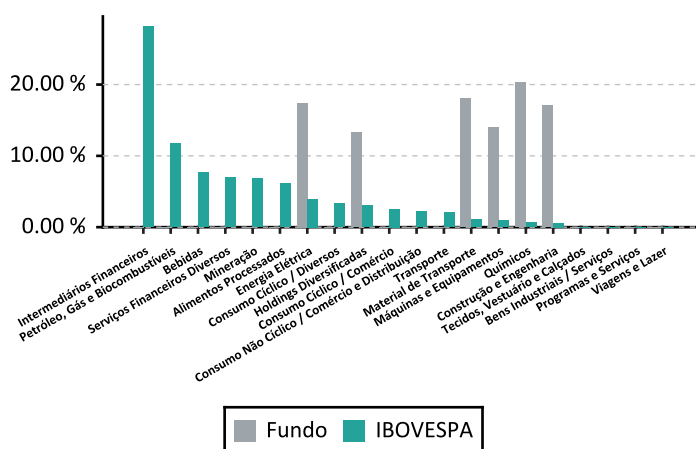




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Químicos	20,25%	0,68%	19,57%
2 Material de Transporte	18,05%	1,10%	16,95%
3 Construção e Engenharia	17,02%	0,58%	16,44%
4 Energia Elétrica	17,43%	3,97%	13,45%
5 Máquinas e Equipamentos	13,97%	0,92%	13,05%
6 Holdings Diversificadas	13,28%	3,01%	10,27%
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%	10,27%	89,73%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	28,15%	(28,15)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	11,70%	(11,70)%
3 Bebidas	0,00%	7,69%	(7,69)%
4 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	6,96%	(6,96)%
5 Mineração	0,00%	6,84%	(6,84)%
6 Alimentos Processados	0,00%	6,13%	(6,13)%
7 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,36%	(3,36)%
8 Consumo Cíclico / Comércio	0,00%	2,56%	(2,56)%
9 Consumo Não Cíclico / Comércio e	0,00%	2,18%	(2,18)%
10 Transporte	0,00%	2,09%	(2,09)%
Total	0,00%	77,65%	(77,65)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	263,70	5,58	5,71	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.392,50	5,63	5,72	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	366,82	5,72	5,77	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	658,50	5,60	5,74	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	516,57	5,76	5,90	15/08/2026	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	280,99	5,78	5,93	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	692,15	5,84	5,96	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	916,72	5,87	6,00	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.228,85	5,96	6,01	15/05/2021	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	138.674,44	5,96	6,01	15/05/2021	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	429,91	5,97	6,00	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	24.667,30	5,97	6,00	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	263,26	6,00	6,01	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	17.834,74	6,00	6,01	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	485,51	6,08	6,18	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	3.541,60	6,08	6,18	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	46.450,76	12,28	12,21	01/01/2018	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
NTNF	53.662,36	11,96	12,21	01/01/2018	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	36.146,34	12,40	12,56	01/10/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	47.631,59	12,40	12,56	01/10/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	41.087,54	12,84	12,95	01/07/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	37.393,52	13,26	13,35	01/04/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	208,10	13,73	13,73	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	26.724,42	13,66	13,74	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 STBA12	SANTANDER BRASIL ARREND	FR	-	AAA(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC	BCO ABN AMRO REAL SA	FR	-	AA+(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
ADELIC STBA12	SANTANDER BRASIL ARREND	FR	-	AAA(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC	BCO ABN AMRO REAL SA	FR	-	AA+(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI