



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	32.122.826,16
PL Informado	32.121.841,26
PL Calculado a Mercado	32.122.826,16

Value At Risk

Value-at-Risk	807.656,07
Value-at-Risk (%)	2,5143

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

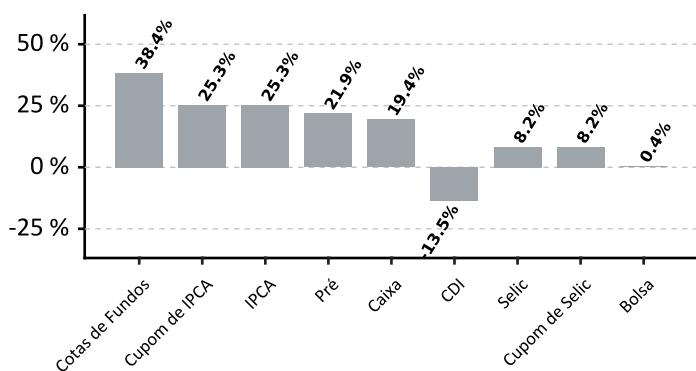
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	3,6097
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	8,9717

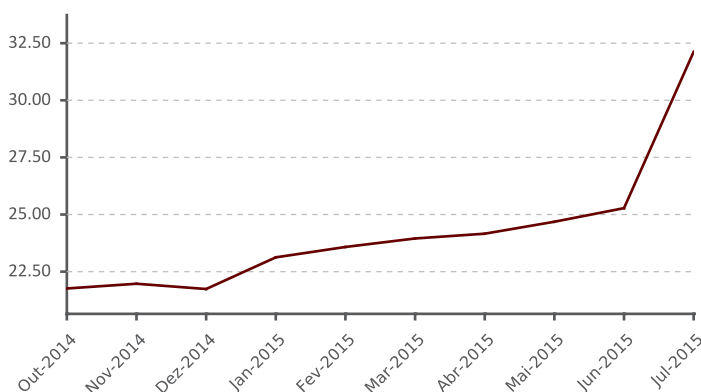
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

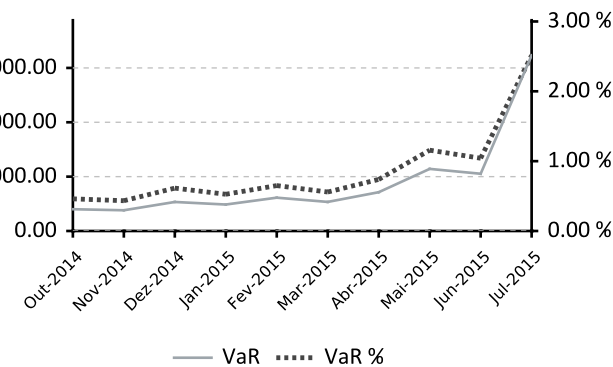


Evolução do PL

(em milhões)



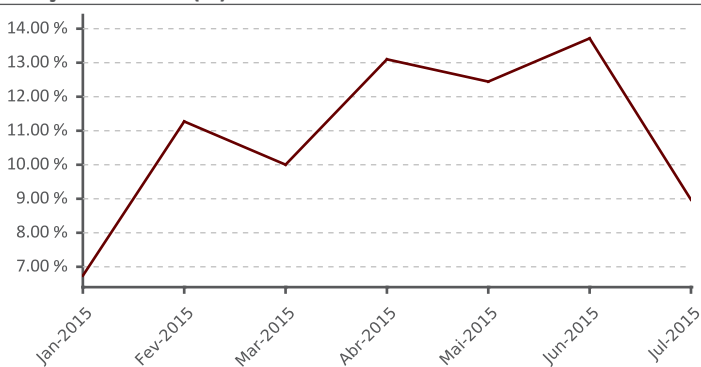
Evolução do VaR



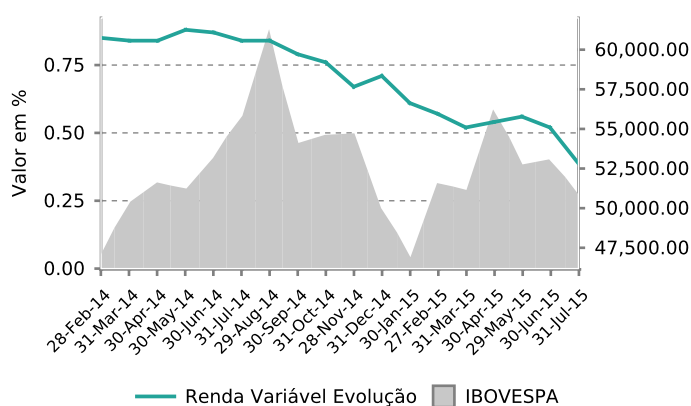
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



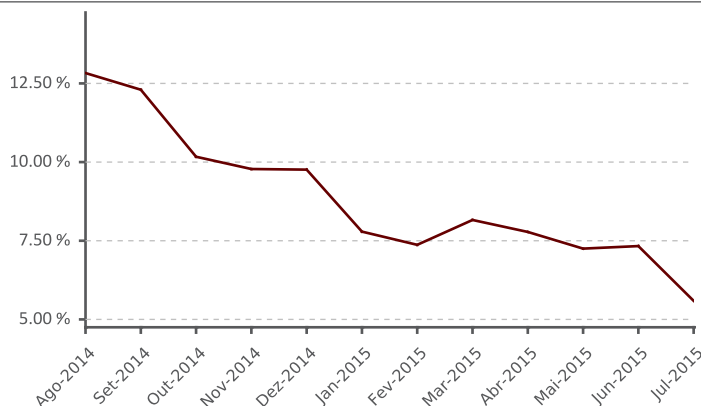
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



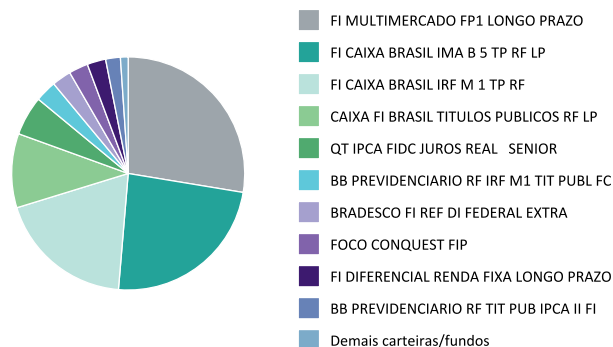
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

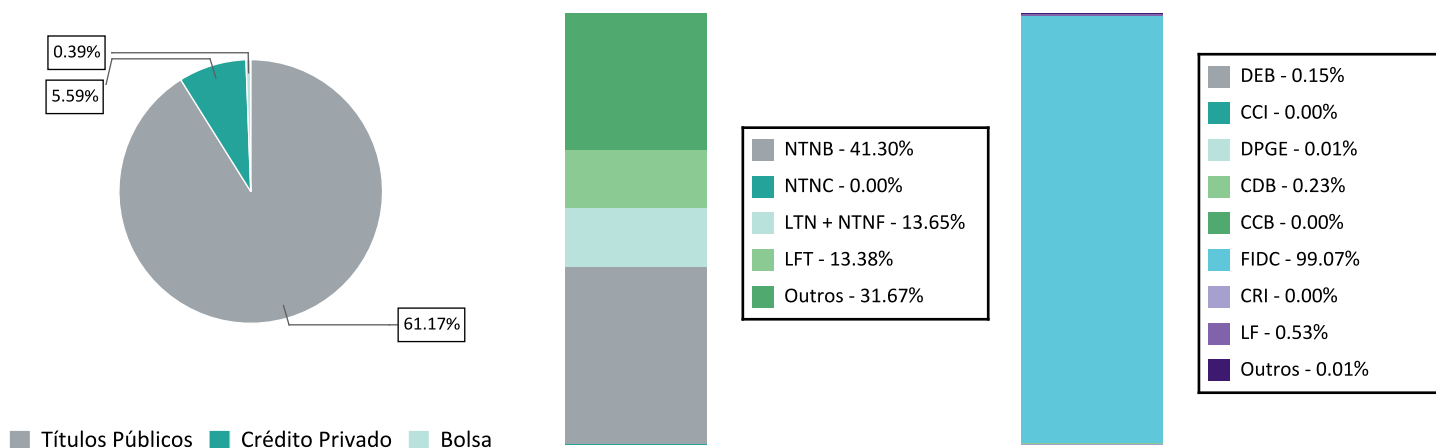
Book	Valor
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	8.867.317,87
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	7.622.891,56
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	6.075.370,56
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	3.302.196,80
QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR	1.756.159,65
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	953.202,30
BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	859.745,63
FOCO CONQUEST FIP	855.639,39
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	829.928,75
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	656.046,89
Demais carteiras/fundos	343.341,86



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	Fatores de Risco (%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/07/2015	30/06/2015	29/05/2015	31/07/2015	30/06/2015	29/05/2015	31/07/2015	30/06/2015	29/05/2015
Bolsa	0,39%	0,52%	0,56%	-	-	-	-	-	-
CDI	(13,52)%	(13,05)%	(15,00)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	19,37%	21,62%	24,94%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	38,39%	24,93%	25,40%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	25,27%	28,09%	28,55%	590,56	627,20	648,73	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	8,19%	9,41%	8,47%	791,37	831,66	840,29	0,00	0,00	0,00
IPCA	25,27%	28,09%	28,55%	-	-	-	-	-	-
Pré	21,93%	28,49%	27,09%	146,70	139,83	149,62	1.158,42	298,79	471,92
Selic	8,19%	9,41%	8,47%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	13.427.382,82	41,80
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	1.756.159,65	5,47
UNIPAR CARBOCLORO SA	29.674,76	0,09
BATTISTELLA ADMINISTRACAO	28.285,24	0,09
RANDON SA IMPLEMENTOS	23.983,74	0,07
FUNDO INVEST DIREITOS	21.675,03	0,07
BEMATECH SA	16.966,50	0,05
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	15.916,50	0,05
IDEIASNET SA	7.281,62	0,02
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	4.378,04	0,01

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	170,80
BCO DAYCOVAL SA	17,80	697,62
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	125,01
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	4.378,04
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	500,48
BCO BRADESCO SA	16,50	830,60
BCO BRASIL SA	16,10	0,52
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	3.368,47
BRB BCO BRASILIA SA	15,30	241,42
BCO VOTORANTIM SA	15,00	1.707,14
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	296,32
BCO SAFRA SA	14,00	181,64
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60	38,64
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	68,25
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	13,10	66,03
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	1.391,24

Exposições

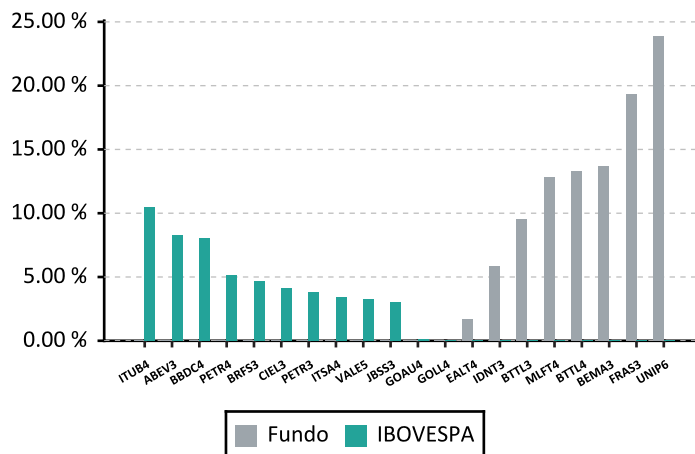
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVOS	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 UNIP6	23,90%	0,00%	23,90%	(9,84)%
2 FRAS3	19,31%	0,00%	19,31%	(1,13)%
3 BEMA3	13,66%	0,00%	13,66%	1,98%
4 BTTL4	13,27%	0,00%	13,27%	(18,18)%
5 MLFT4	12,80%	0,00%	12,80%	(2,00)%
6 BTTL3	9,51%	0,00%	9,51%	0,00%
7 IDNT3	5,86%	0,00%	5,86%	9,37%
8 EALT4	1,69%	0,00%	1,69%	(18,14)%
9 GOLL4	0,00%	0,07%	(0,07)%	(22,93)%
10 GOAU4	0,00%	0,11%	(0,11)%	(45,05)%
Total	100,00%	0,18%	99,82%	

Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,49%	(10,49)%	(3,27)%
2 ABEV3	0,00%	8,30%	(8,30)%	1,88%
3 BBDC4	0,00%	8,00%	(8,00)%	(4,22)%
4 PETR4	0,00%	5,14%	(5,14)%	(17,39)%
5 BRFS3	0,00%	4,68%	(4,68)%	10,27%
6 CIEL3	0,00%	4,09%	(4,09)%	(0,21)%
7 PETR3	0,00%	3,79%	(3,79)%	(17,46)%
8 ITSA4	0,00%	3,39%	(3,39)%	(5,72)%
9 VALES	0,00%	3,29%	(3,29)%	(5,97)%
10 JBSS3	0,00%	3,03%	(3,03)%	(5,81)%
Total	0,00%	54,20%	(54,20)%	

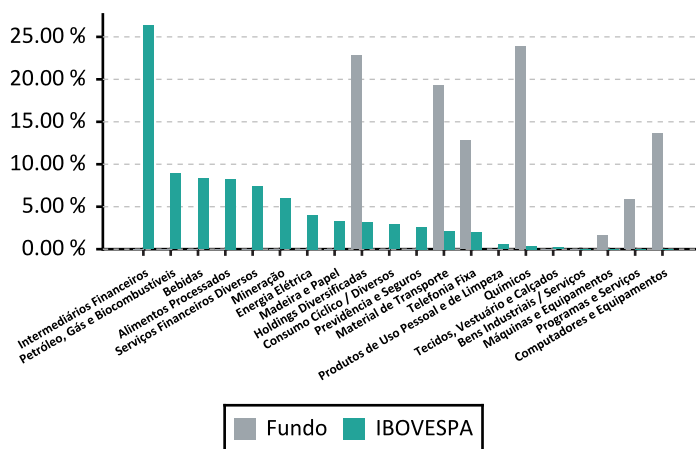




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Químicos	23,90%	0,37%	23,53%
2 Holdings Diversificadas	22,78%	3,13%	19,65%
3 Material de Transporte	19,31%	2,16%	17,16%
4 Computadores e Equipamentos	13,66%	0,00%	13,66%
5 Telefonia Fixa	12,80%	2,04%	10,76%
6 Programas e Serviços	5,86%	0,00%	5,86%
7 Máquinas e Equipamentos	1,69%	0,00%	1,69%
8 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
9 Tecidos, Vestuário e Calçados	0,00%	0,18%	(0,18)%
10 Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	0,00%	0,52%	(0,52)%
Total	100,00%	8,39%	91,61%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	26,33%	(26,33)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	8,93%	(8,93)%
3 Bebidas	0,00%	8,30%	(8,30)%
4 Alimentos Processados	0,00%	8,27%	(8,27)%
5 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	7,42%	(7,42)%
6 Mineração	0,00%	5,97%	(5,97)%
7 Energia Elétrica	0,00%	4,01%	(4,01)%
8 Madeira e Papel	0,00%	3,32%	(3,32)%
9 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	2,90%	(2,90)%
10 Previdência e Seguros	0,00%	2,60%	(2,60)%
Total	0,00%	78,05%	(78,05)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi - DAYC	DAYC	327,70	0,00	108.65	28/07/2016	brA-1	SP	JMALUCELLI EXECUTIVO FI REFERENCIADO DI
LF CDI - DAYC	DAYC	327,71	0,00	111.45	31/07/2017	AA(bra)	FR	JMALUCELLI EXECUTIVO FI REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC	290,74	0,00	107.00	14/05/2018	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC	158,16	0,00	107.00	25/04/2018	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	183,75	6,29	6,48	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.232,87	6,27	6,47	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	348,87	6,33	6,48	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	607,94	6,28	6,47	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	217,73	6,23	6,57	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	155,79	6,50	6,55	15/08/2030	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	225,91	6,62	6,60	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	936,24	6,49	6,62	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	999,33	6,47	6,59	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	484,58	6,51	6,54	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
LTN	24.812,52	12,89	12,89	01/07/2019	CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP
LTN	12.504,00	12,89	12,89	01/07/2019	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNB	1.472,23	6,47	6,48	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	103.091,88	6,47	6,48	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	514,19	6,43	6,43	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	125.952,30	6,43	6,43	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	366,82	6,49	6,39	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	707,27	6,71	7,11	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	188.955,40	6,71	7,11	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	152.507,56	14,01	14,00	01/07/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	591,84	14,01	14,00	01/07/2016	BB TOP IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	172.048,52	14,19	14,16	01/04/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	37.448,64	14,19	14,16	01/04/2016	BB TOP IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	185.900,75	14,15	14,19	01/01/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	67.488,88	14,05	14,21	01/10/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	1.098,48	14,05	14,21	01/10/2015	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Alterações de Ratings

Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
CDB_cdi - BICB	BCO INDL COML SA BICBANCO	SP	brAA+	brA+	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
CMTR13	CEMIG GERACAO TRANSMISSAO SA	FR	AA(bra)	AA-(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CSNA15	CIA SIDERURGICA NACIONAL	SP	brAA-	brA+	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CSNA15	CIA SIDERURGICA NACIONAL	SP	brAA-	brA+	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI