



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

| | |
|------------------------|---------------|
| PL Calculado | 30.326.791,59 |
| PL Informado | 30.332.265,60 |
| PL Calculado a Mercado | 30.326.791,59 |

Value At Risk

| | |
|-------------------|------------|
| Value-at-Risk | 241.528,08 |
| Value-at-Risk (%) | 0,7964 |

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

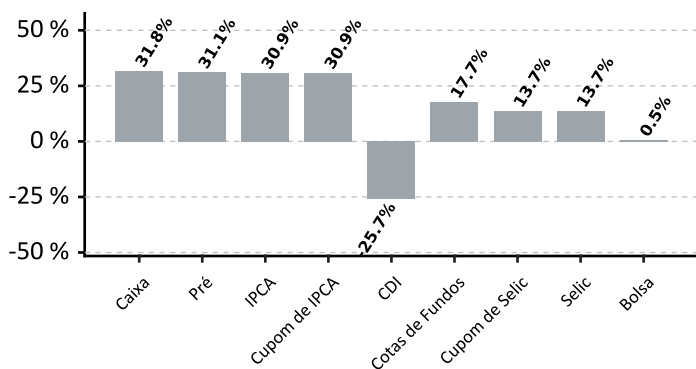
| | |
|--------------------|----------------|
| Modelo | Non-Parametric |
| Nível de Confiança | 95% |
| Horizonte de Tempo | 21 |

BVaR (%)

| | |
|---------------------------------|--------|
| BVaR - 70_IMA-B+30_CDI | 1,6273 |
| BVaR - Ibovespa Carteira Aberta | 7,6277 |

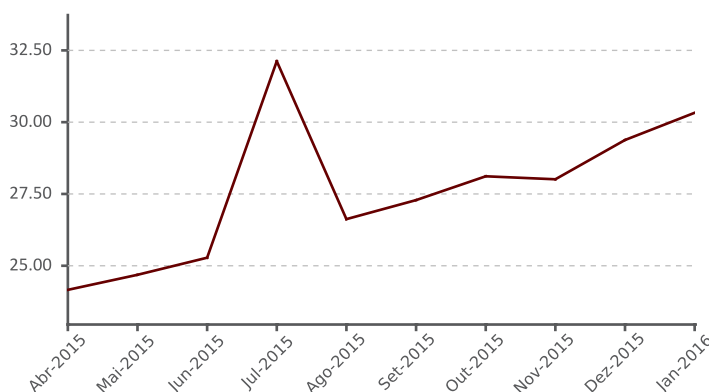
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

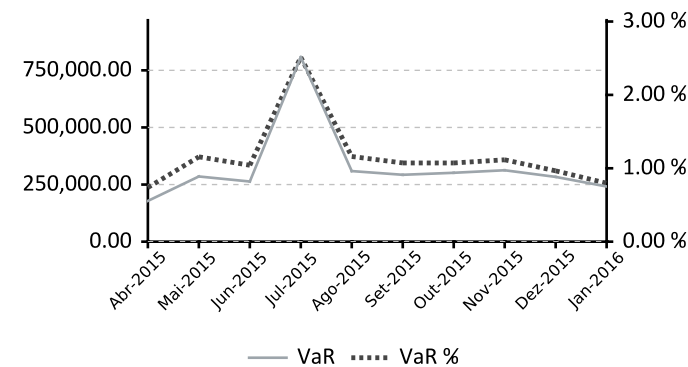


Evolução do PL

(em milhões)



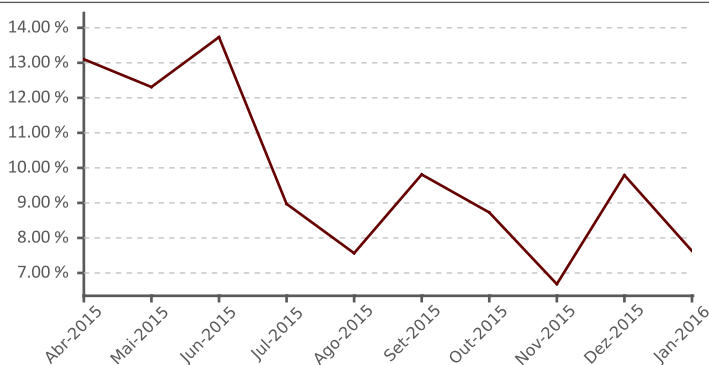
Evolução do VaR



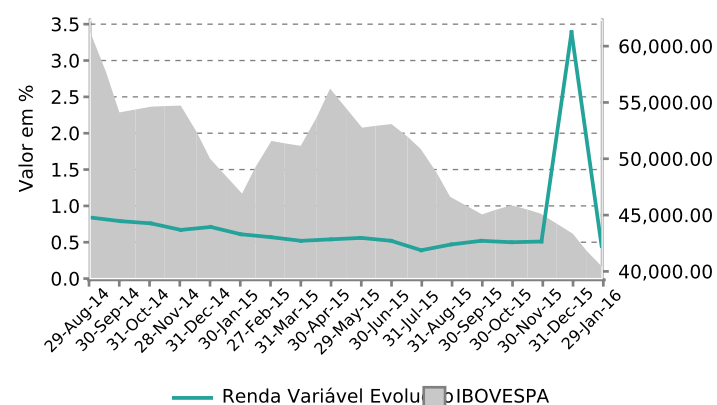
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



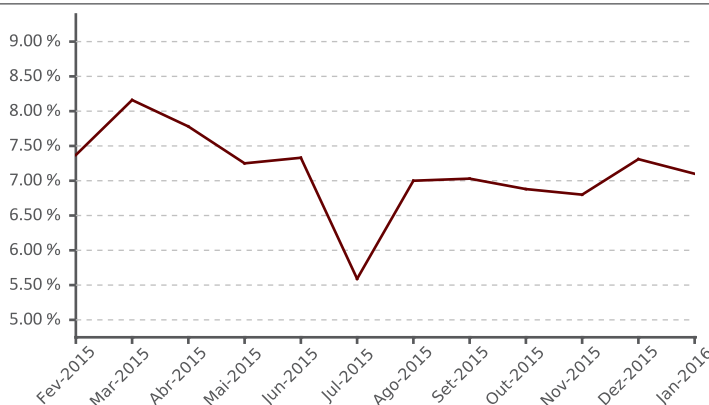
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



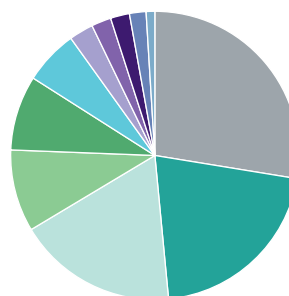
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

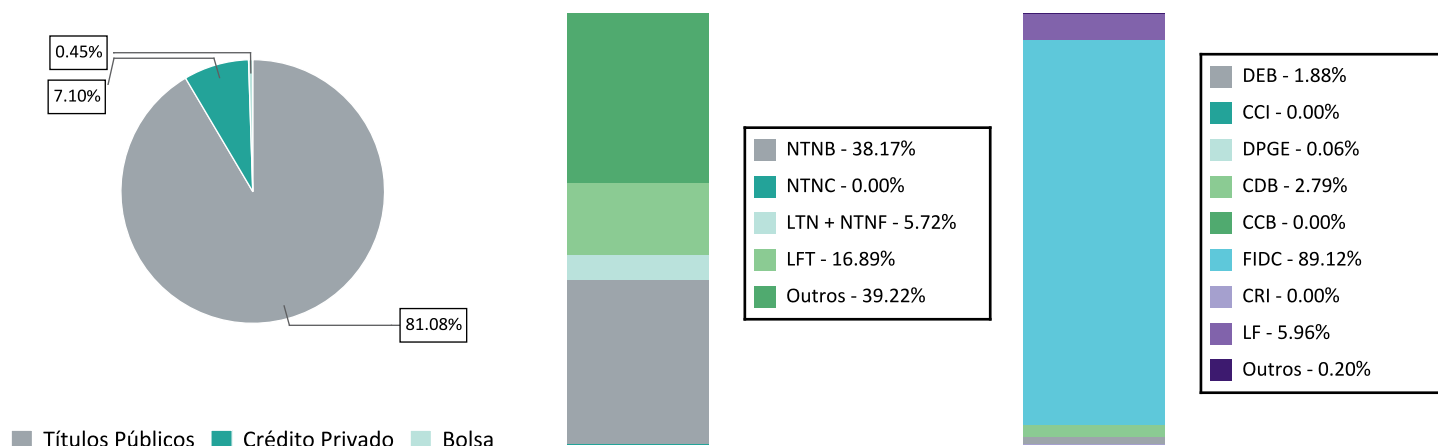
| Book | Valor |
|---|--------------|
| FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP | 8.598.513,79 |
| FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF | 6.519.072,78 |
| CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP | 5.590.790,62 |
| FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO | 2.871.096,58 |
| BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC | 2.618.536,94 |
| QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR | 1.897.834,53 |
| FOCO CONQUEST FIP | 850.603,22 |
| BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI | 689.334,97 |
| SANTANDER FC CORPORATE REF DI | 665.784,88 |
| FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO | 579.071,58 |
| Demais carteiras/fundos | 302.228,93 |



Participação por Classe de Ativos

| Fatores de Risco | (%) | | | Dur. Ativa (du) | | | Dur. Passiva (du) | | |
|------------------|------------|------------|------------|-----------------|------------|------------|-------------------|------------|------------|
| | 29/01/2016 | 31/12/2015 | 30/11/2015 | 29/01/2016 | 31/12/2015 | 30/11/2015 | 29/01/2016 | 31/12/2015 | 30/11/2015 |
| Bolsa | 0,45% | 0,49% | 0,51% | - | - | - | - | - | - |
| CDI | (25,66)% | (21,63)% | (23,65)% | - | - | - | - | - | - |
| Caixa | 31,80% | 28,19% | 29,96% | - | - | - | - | - | - |
| Cotas de Fundos | 17,69% | 21,03% | 19,81% | - | - | - | - | - | - |
| Cupom de IPCA | 30,95% | 28,98% | 30,18% | 547,42 | 579,72 | 609,52 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Cupom de Selic | 13,70% | 11,54% | 10,89% | 770,41 | 782,12 | 849,93 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IPCA | 30,95% | 28,98% | 30,18% | - | - | - | - | - | - |
| Pré | 31,12% | 31,44% | 32,31% | 150,82 | 96,89 | 110,64 | 1.196,77 | 526,16 | 1.151,57 |
| Selic | 13,70% | 11,54% | 10,89% | - | - | - | - | - | - |

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

| Contraparte | MtM Info | MtM Info (%) |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| SECRETARIA TESOURO NACIONAL | 14.951.835,52 | 49,29 |
| QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS | 1.897.834,53 | 6,26 |
| BCO SANTANDER (BRASIL) SA | 75.912,47 | 0,25 |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF | 33.479,81 | 0,11 |
| UNIPAR CARBOCLORO SA | 32.058,72 | 0,11 |
| BCO VOTORANTIM SA | 28.722,39 | 0,09 |
| RANDON SA IMPLEMENTOS | 25.450,83 | 0,08 |
| BATTISTELLA ADMINISTRACAO | 23.678,05 | 0,08 |
| AMPLA INVESTS SERVICOS SA | 21.091,72 | 0,07 |
| EZ TEC EMPREENDIMENTOS | 20.146,60 | 0,07 |

Basiléia Emissores

| Contraparte | Basiléia | MtM Info |
|---------------------------------|----------|-----------|
| BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL | 19,80 | 2.815,42 |
| BCO DAYCOVAL SA | 17,80 | 441,76 |
| BCO BTG PACTUAL SA | 17,50 | 2.794,82 |
| BCO SANTANDER (BRASIL) SA | 17,50 | 75.912,47 |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA | 16,90 | 5.492,67 |
| BCO BRADESCO SA | 16,50 | 17.310,98 |
| BCO BRASIL SA | 16,10 | 0,74 |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF | 16,10 | 33.479,81 |
| BCO VOTORANTIM SA | 15,00 | 28.722,39 |
| BCO VOLKSWAGEN SA | 14,90 | 4.874,21 |
| BCO SAFRA SA | 14,00 | 37,28 |
| BCO TOYOTA BRASIL SA | 13,20 | 1.124,44 |
| BCO BNP PARIBAS BRASIL SA | 13,10 | 1.087,54 |
| HSBC BANK BRASIL SA BANCO | 13,10 | 19.645,23 |

Exposições

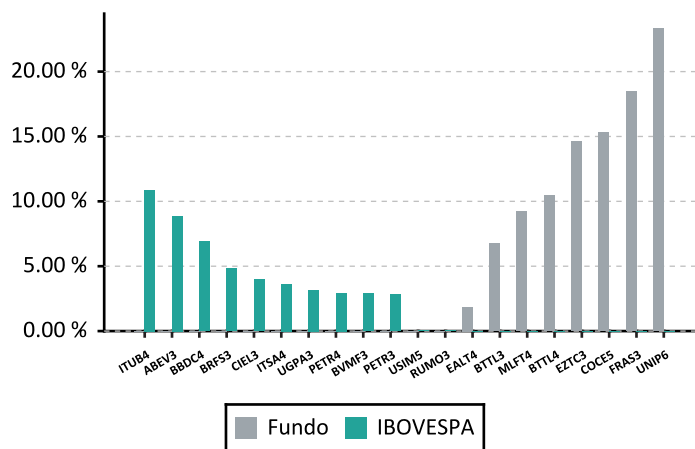
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

| ATIVO | FUNDO | IBOVESPA | Diferença | Rentabilidade |
|------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
| Positivos | | | | |
| 1 UNIP6 | 23,30% | 0,00% | 23,30% | (4,39)% |
| 2 FRAS3 | 18,49% | 0,00% | 18,49% | (13,16)% |
| 3 COCE5 | 15,33% | 0,00% | 15,33% | (9,17)% |
| 4 EZTC3 | 14,64% | 0,00% | 14,64% | (3,21)% |
| 5 BTTL4 | 10,46% | 0,00% | 10,46% | (3,93)% |
| 6 MLFT4 | 9,19% | 0,00% | 9,19% | (2,53)% |
| 7 BTTL3 | 6,75% | 0,00% | 6,75% | (11,86)% |
| 8 EALT4 | 1,85% | 0,00% | 1,85% | (7,24)% |
| 9 RUMO3 | 0,00% | 0,06% | (0,06)% | (69,71)% |
| 10 USIM5 | 0,00% | 0,06% | (0,06)% | (45,16)% |
| Total | 100,01% | 0,12% | 99,89% | |

Negativos

| | | | | |
|--------------|--------------|---------------|-----------------|----------|
| 1 ITUB4 | 0,00% | 10,87% | (10,87)% | (5,24)% |
| 2 ABEV3 | 0,00% | 8,87% | (8,87)% | 4,54% |
| 3 BBDC4 | 0,00% | 6,91% | (6,91)% | (5,77)% |
| 4 BRFS3 | 0,00% | 4,82% | (4,82)% | (12,94)% |
| 5 CIEL3 | 0,00% | 3,98% | (3,98)% | 0,83% |
| 6 ITSA4 | 0,00% | 3,63% | (3,63)% | 0,00% |
| 7 UGPA3 | 0,00% | 3,17% | (3,17)% | (1,77)% |
| 8 PETR4 | 0,00% | 2,94% | (2,94)% | (27,76)% |
| 9 BVMF3 | 0,00% | 2,92% | (2,92)% | (5,79)% |
| 10 PETR3 | 0,00% | 2,79% | (2,79)% | (19,14)% |
| Total | 0,00% | 50,90% | (50,90)% | |

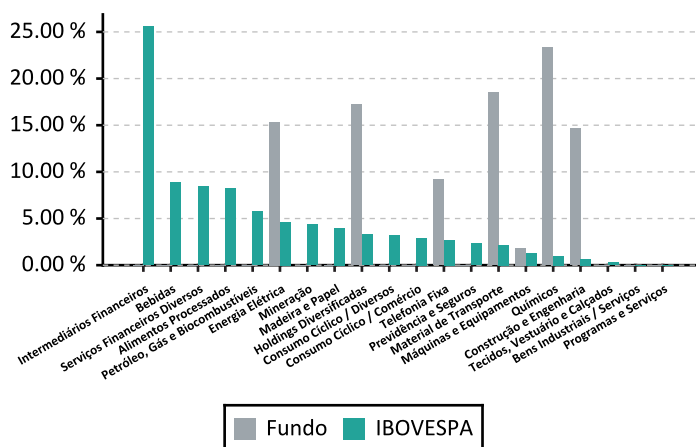




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

| ATIVO | FUNDO | IBOVESPA | Diferença |
|-----------------------------------|----------------|---------------|-----------------|
| Positivos | | | |
| 1 Químicos | 23,30% | 0,98% | 22,32% |
| 2 Material de Transporte | 18,49% | 2,18% | 16,32% |
| 3 Construção e Engenharia | 14,64% | 0,65% | 13,99% |
| 4 Holdings Diversificadas | 17,21% | 3,28% | 13,92% |
| 5 Energia Elétrica | 15,33% | 4,64% | 10,69% |
| 6 Telefonia Fixa | 9,19% | 2,71% | 6,47% |
| 7 Máquinas e Equipamentos | 1,85% | 1,32% | 0,52% |
| 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% | 0,25% | (0,25)% |
| Total | 100,00% | 16,01% | 83,99% |
| Negativos | | | |
| 1 Intermediários Financeiros | 0,00% | 25,59% | (25,59)% |
| 2 Bebidas | 0,00% | 8,87% | (8,87)% |
| 3 Serviços Financeiros Diversos | 0,00% | 8,41% | (8,41)% |
| 4 Alimentos Processados | 0,00% | 8,21% | (8,21)% |
| 5 Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 0,00% | 5,73% | (5,73)% |
| 6 Mineração | 0,00% | 4,35% | (4,35)% |
| 7 Madeira e Papel | 0,00% | 3,99% | (3,99)% |
| 8 Consumo Cíclico / Diversos | 0,00% | 3,19% | (3,19)% |
| 9 Consumo Cíclico / Comércio | 0,00% | 2,91% | (2,91)% |
| 10 Previdência e Seguros | 0,00% | 2,32% | (2,32)% |
| Total | 0,00% | 73,58% | (73,58)% |





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

| Produto | Emissor | Inf. | Taxa | (%) | Vencimento | Rating | Agência | Fundo de Origem |
|---------------|---------|----------|------|--------|------------|--------|---------|---------------------------------|
| LF CDI - BCEF | BCEF | 6.659,01 | 0,00 | 105.00 | 01/02/2018 | Aaa.br | MOODY | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |

Títulos Públicos

| Produto | Inf. | Tx. Média | Tx. ANBIMA | Vencimento | Fundo de Origem |
|---------|--------------|-----------|------------|------------|--|
| NTNB | 104,83 | 7,26 | 7,34 | 15/05/2055 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 523,45 | 7,30 | 7,36 | 15/08/2050 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 56,84 | 7,38 | 7,39 | 15/05/2045 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 282,83 | 7,29 | 7,33 | 15/08/2040 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 262,95 | 7,36 | 7,43 | 15/05/2035 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 218,28 | 7,25 | 7,21 | 15/08/2030 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 204,46 | 7,20 | 7,32 | 15/08/2024 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 317,64 | 7,23 | 7,29 | 15/05/2023 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 407,73 | 7,16 | 7,19 | 15/08/2022 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 319,83 | 7,17 | 7,02 | 15/05/2021 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 246,22 | 6,28 | 6,68 | 15/08/2020 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 177.380,38 | 6,28 | 6,68 | 15/08/2020 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP |
| LTN | 3.097,02 | 16,20 | 15,75 | 01/01/2020 | CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP |
| LTN | 866,59 | 16,20 | 15,75 | 01/01/2020 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF |
| LTN | 6.515,60 | 16,44 | 15,68 | 01/07/2019 | CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP |
| LTN | 1.827,84 | 16,44 | 15,68 | 01/07/2019 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF |
| NTNB | 501,77 | 6,22 | 6,35 | 15/05/2019 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 526.216,64 | 6,22 | 6,35 | 15/05/2019 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP |
| NTNB | 307,24 | 6,40 | 6,14 | 15/08/2018 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 7.634,05 | 6,40 | 6,14 | 15/08/2018 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP |
| NTNB | 209,97 | 6,00 | 5,14 | 15/05/2017 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 1.120.354,05 | 6,00 | 5,14 | 15/05/2017 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP |
| LTN | 64.805,48 | 15,22 | 14,38 | 01/01/2017 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF |
| NTNF | 19.116,10 | 15,20 | 14,39 | 01/01/2017 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF |
| LTN | 110.267,97 | 15,17 | 14,29 | 01/10/2016 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF |
| NTNB | 476,17 | 5,95 | 5,70 | 15/08/2016 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP |
| NTNB | 252.807,04 | 5,95 | 5,70 | 15/08/2016 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP |
| LTN | 194.879,92 | 14,90 | 14,22 | 01/07/2016 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF |
| LTN | 186.756,41 | 14,58 | 14,21 | 01/04/2016 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF |

Alterações de Ratings

Debêntures

| Produto | Contraparte | Agência | Rating Anterior | Rating Atual | Emissor/Emissão | Fundo de Origem |
|---------|--------------------------|---------|-----------------|--------------|-----------------|---------------------------------|
| CSNA15 | CIA SIDERURGICA NACIONAL | SP | brA+ | brBBB- | Emissão | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |
| CSNA15 | CIA SIDERURGICA NACIONAL | SP | brA+ | brBBB- | Emissão | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |
| CSNA15 | CIA SIDERURGICA NACIONAL | SP | brA+ | brBBB- | Emissão | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |