



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	99.946.922,68
PL Informado	100.014.480,18
PL Calculado a Mercado	99.946.922,68

Value At Risk

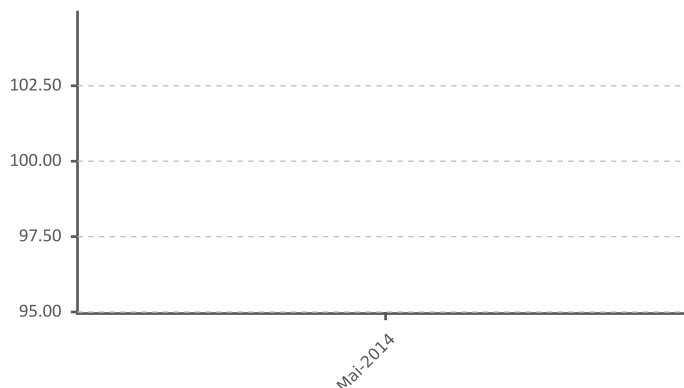
Value-at-Risk	1.640.216,38
Value-at-Risk (%)	1,6411

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

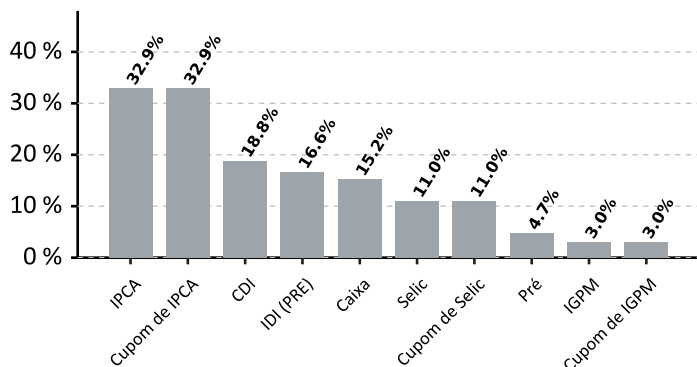
Evolução do PL

(em milhões)



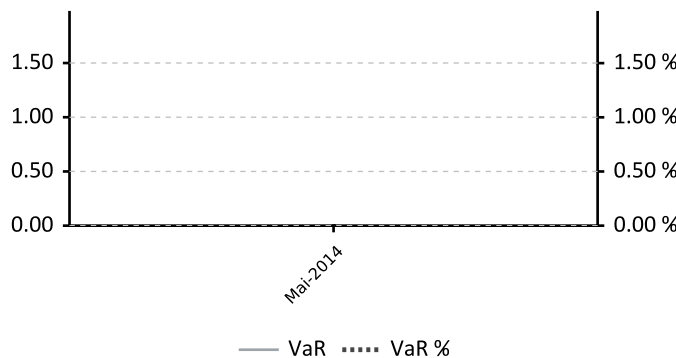
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

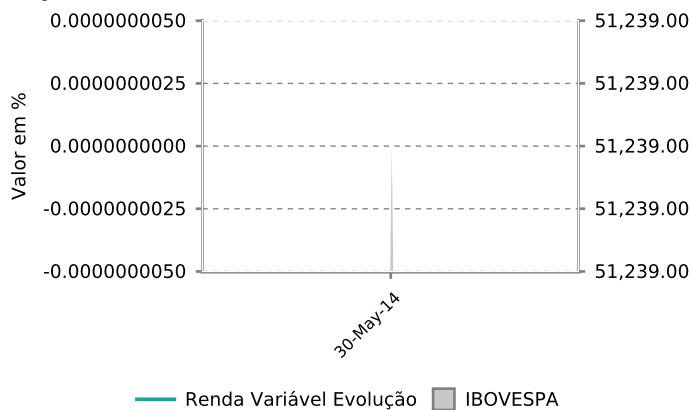


Evolução do VaR

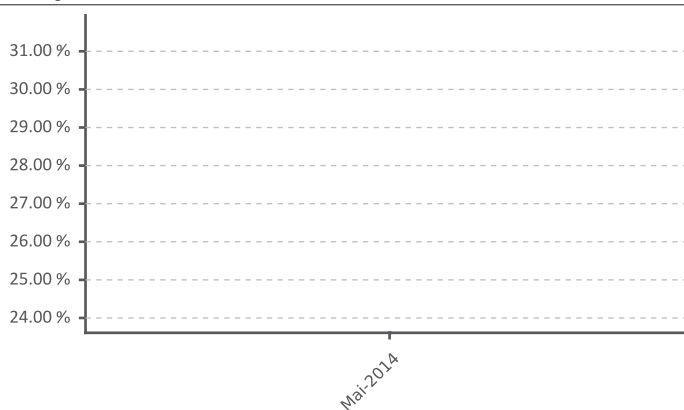
(em milhões)



Alocação em Renda Variável

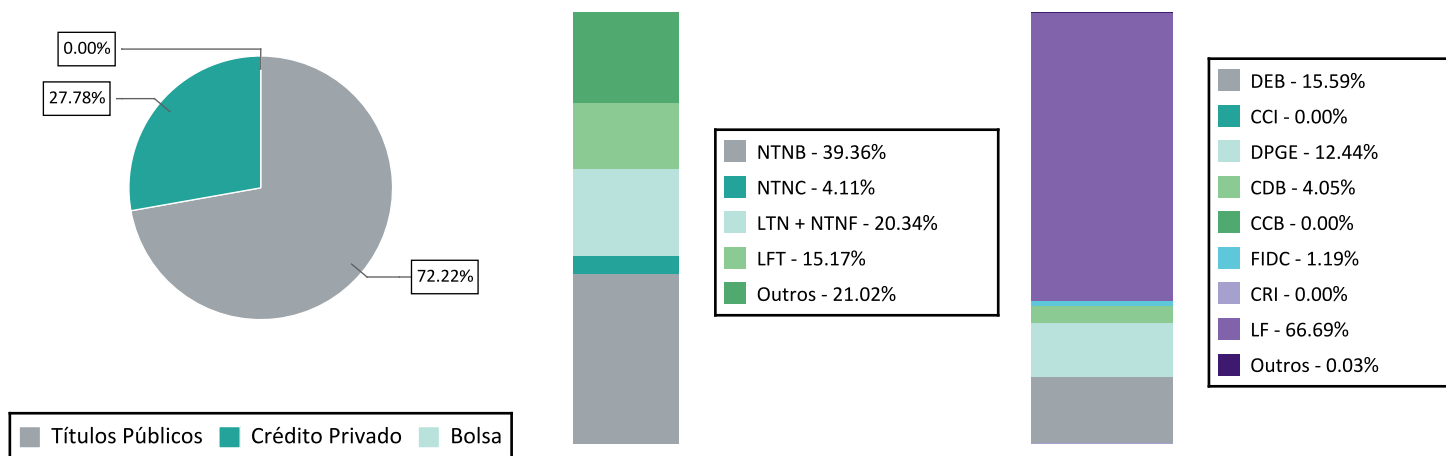


Evolução de Crédito Privado





Alocação em Títulos Públicos e Privados



Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	56.998.333,39	57,03
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.251.783,81	6,26
ITAUSA INVESTS ITAU SA	5.272.999,45	5,28
BCO BRASIL SA	4.070.928,82	4,07
BCO BMG SA	2.213.466,52	2,21
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.405.885,55	1,41
BCO BRADESCO SA	1.375.063,60	1,38
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.250.267,72	1,25
OI SA	911.863,19	0,91
SONAE SIERRA BRASIL SA	795.665,53	0,80

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL)	19,90
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	18,30
BCO INDL COML SA BICBANCO	17,30
BCO BTG PACTUAL SA	17,10
ITAUSA INVESTS ITAU SA	15,70
BCO BRADESCO SA	15,70
BCO VOTORANTIM SA	14,50
BCO BRASIL SA	13,80
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	13,70
BCO VOLKSWAGEN SA	13,50
BCO BMG SA	13,30
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,20

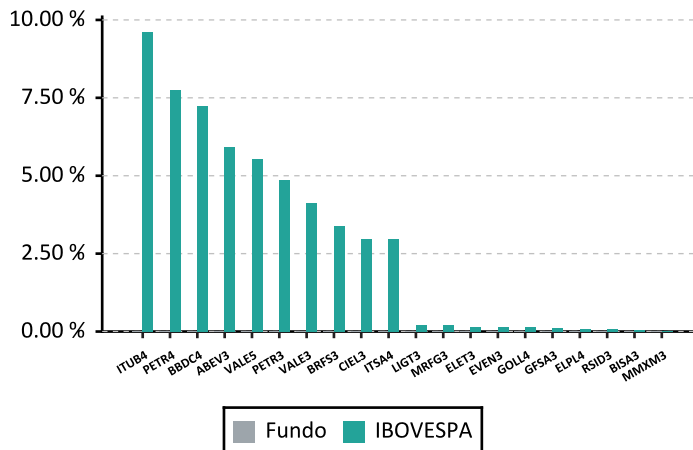


Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 MMXM3	0,00%	0,02%	(0,02)%	(7,72)%
2 BISA3	0,00%	0,04%	(0,04)%	3,50%
3 RSID3	0,00%	0,07%	(0,07)%	1,25%
4 ELPL4	0,00%	0,09%	(0,09)%	(1,76)%
5 GFSA3	0,00%	0,12%	(0,12)%	(9,09)%
6 GOLL4	0,00%	0,16%	(0,16)%	(7,84)%
7 EVEN3	0,00%	0,16%	(0,16)%	(1,26)%
8 ELET3	0,00%	0,16%	(0,16)%	(10,55)%
9 MRFG3	0,00%	0,20%	(0,20)%	27,40%
10 LIGT3	0,00%	0,22%	(0,22)%	11,29%
Total	0,00%	1,24%	(1,24)%	



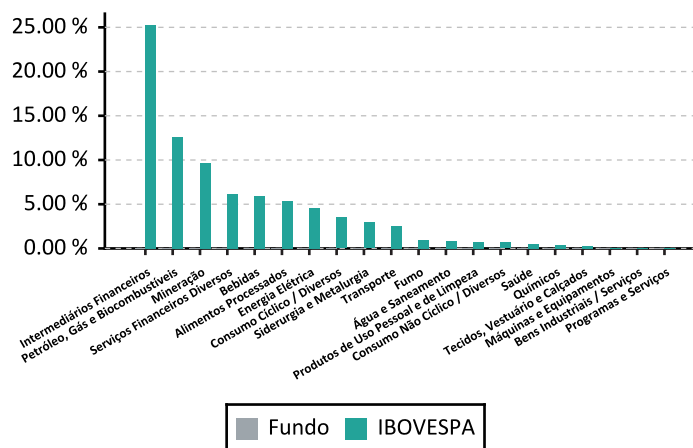
Negativos

1 ITUB4	0,00%	9,62%	(9,62)%	(5,12)%
2 PETR4	0,00%	7,74%	(7,74)%	0,72%
3 BBDC4	0,00%	7,24%	(7,24)%	(5,91)%
4 ABEV3	0,00%	5,91%	(5,91)%	(2,70)%
5 VALE5	0,00%	5,55%	(5,55)%	(2,95)%
6 PETR3	0,00%	4,87%	(4,87)%	0,70%
7 VALE3	0,00%	4,11%	(4,11)%	(3,40)%
8 BRFS3	0,00%	3,38%	(3,38)%	(4,53)%
9 CIEL3	0,00%	2,98%	(2,98)%	1,34%
10 ITSA4	0,00%	2,98%	(2,98)%	(12,86)%
Total	0,00%	54,38%	(54,38)%	

Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Programas e Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
2 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
3 Máquinas e Equipamentos	0,00%	0,00%	0,00%
4 Tecidos, Vestuário e Calçados	0,00%	0,32%	(0,32)%
5 Químicos	0,00%	0,43%	(0,43)%
6 Saúde	0,00%	0,51%	(0,51)%
7 Consumo Não Cíclico / Diversos	0,00%	0,68%	(0,68)%
8 Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	0,00%	0,74%	(0,74)%
9 Água e Saneamento	0,00%	0,83%	(0,83)%
10 Fumo	0,00%	0,99%	(0,99)%
Total	0,00%	4,50%	(4,50)%



Negativos

1 Intermediários Financeiros	0,00%	25,28%	(25,28)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	12,61%	(12,61)%
3 Mineração	0,00%	9,67%	(9,67)%
4 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	6,14%	(6,14)%
5 Bebidas	0,00%	5,91%	(5,91)%
6 Alimentos Processados	0,00%	5,36%	(5,36)%
7 Energia Elétrica	0,00%	4,59%	(4,59)%
8 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,50%	(3,50)%
9 Siderurgia e Metalurgia	0,00%	2,94%	(2,94)%
10 Transporte	0,00%	2,56%	(2,56)%
Total	0,00%	78,54%	(78,54)%



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi	PRBC	34.219,42	0,00	112.00	10/11/2014	brAA-	SP	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
CDB_cdi	PRBC	32.778,40	0,00	112.00	10/11/2014	brAA-	SP	TORRES FI MULTIMERCADO
LF_CDI	BBAS	1.308.372,71	0,00	115.00	24/05/2021	Aaa.br	MOODY	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	BBAS	1.453.747,45	0,00	115.00	24/05/2021	Aaa.br	MOODY	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	ZXSZ	288.880,08	0,00	119.00	31/05/2021	AA+(bra)	FR	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	ZXSZ	288.880,08	0,00	119.00	31/05/2021	AA+(bra)	FR	ITAPEMA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	22.636,02	6,32	5,99	15/08/2050	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	17.873,20	6,32	5,99	15/08/2050	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	15.053,96	6,32	5,99	15/08/2050	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	4.703,29	6,30	5,98	15/05/2045	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	7.161,88	6,29	5,97	15/08/2040	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	5.969,12	6,29	5,97	15/08/2040	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	2.355,42	6,28	5,96	15/05/2035	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	1.177,89	6,28	5,96	15/05/2035	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	9.558,71	6,25	5,95	15/08/2030	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	7.170,10	6,25	5,95	15/08/2030	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	2.390,19	6,26	5,92	15/08/2024	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	1.195,27	6,26	5,92	15/08/2024	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	8.258,62	6,25	5,89	15/05/2023	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	7.079,87	6,25	5,89	15/05/2023	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	314.175,58	6,16	5,85	15/08/2022	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	495.143,08	6,16	5,85	15/08/2022	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	76.740,59	6,16	5,85	15/08/2022	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	13.634,12	6,16	5,85	15/08/2022	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	366.346,84	6,17	5,76	15/08/2020	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	57.663,15	6,17	5,76	15/08/2020	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	33.192,89	6,08	5,70	15/05/2019	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	28.455,27	6,08	5,70	15/05/2019	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	4.807,48	6,03	5,65	15/08/2018	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	1.202,05	6,03	5,65	15/08/2018	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	2.371,00	5,82	5,50	15/05/2017	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	1.185,68	5,82	5,50	15/05/2017	TORRES FI MULTIMERCADO
LTN	27.242,56	12,24	11,72	01/01/2017	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	4.796,53	5,74	5,46	15/08/2016	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LTN	1.223,78	12,14	11,68	01/07/2016	BRDESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL
NTNB	961,72	4,78	4,66	15/05/2015	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	17.753,22	4,78	4,66	15/05/2015	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	1.183,72	4,78	4,66	15/05/2015	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	2.366,88	6,02	7,19	15/08/2014	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO

Alterações de Ratings



Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
LF_CDI	BCO VOTORANTIM SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	BCO VOTORANTIM SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO