



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	104.163.955,71
PL Informado	104.165.856,20
PL Calculado a Mercado	104.163.955,71

Value At Risk

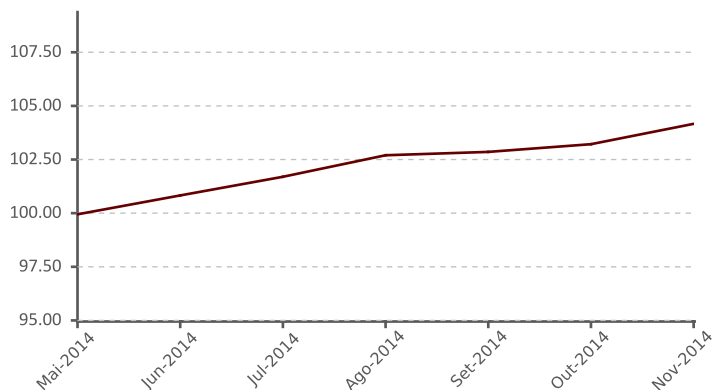
Value-at-Risk	817.556,76
Value-at-Risk (%)	0,7849

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

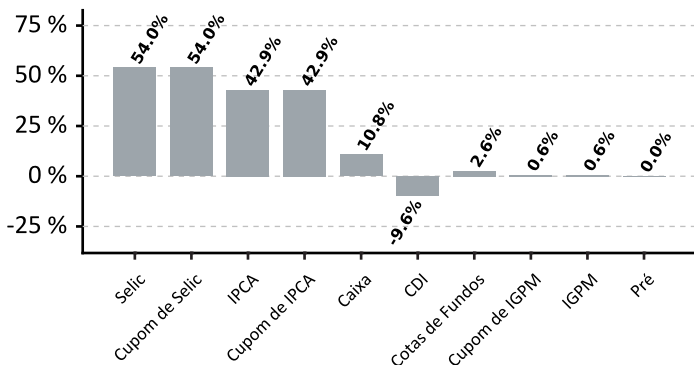
Evolução do PL

(em milhões)

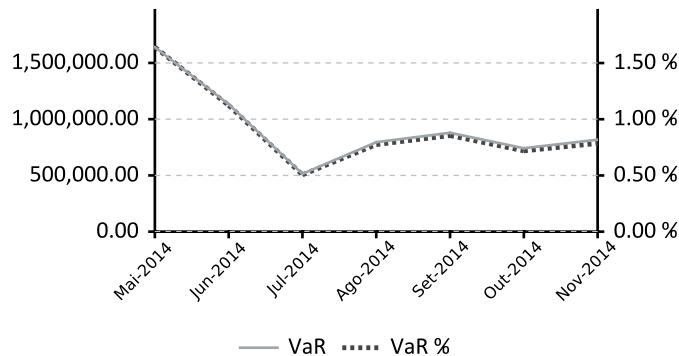


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

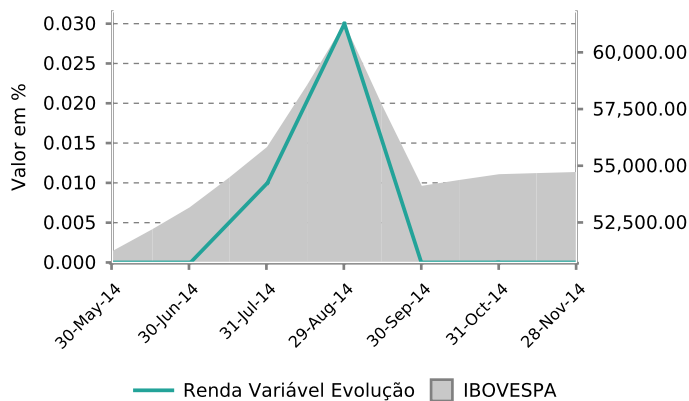
(% sobre PL Calculado)



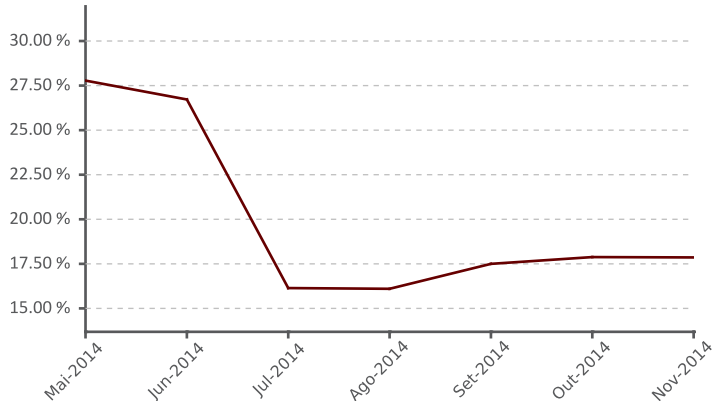
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



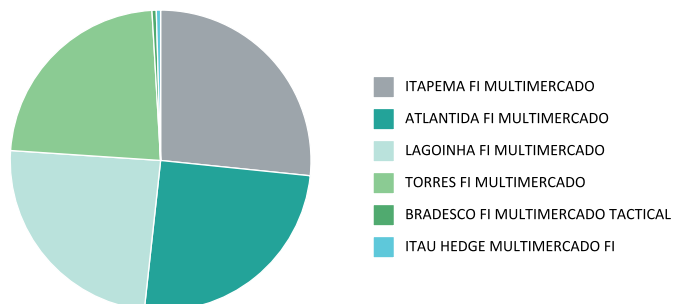
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

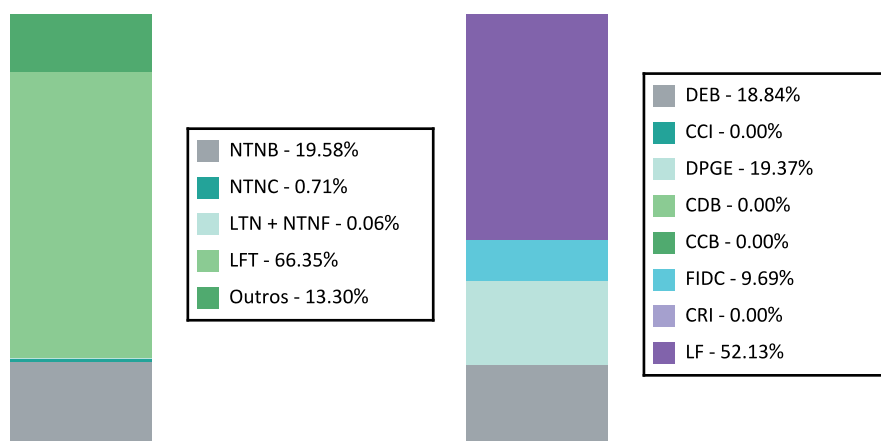
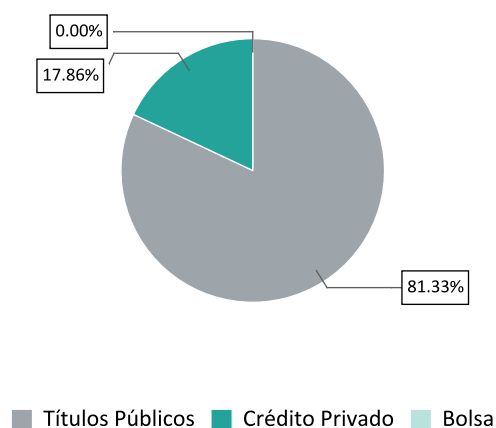
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	27.731.233,10
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	26.157.240,09
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	25.333.481,27
TORRES FI MULTIMERCADO	23.985.927,03
BRADESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL	481.827,09
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	476.147,62



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	28/11/2014	31/10/2014	30/09/2014	28/11/2014	31/10/2014	30/09/2014	28/11/2014	31/10/2014	30/09/2014
CDI	(9,64)%	(10,65)%	(12,83)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	10,76%	10,90%	14,06%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,65%	2,66%	2,70%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IGPM	0,57%	0,56%	0,58%	1.339,08	1.357,75	1.341,10	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	42,90%	42,65%	42,91%	963,47	952,84	970,18	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	53,96%	54,16%	51,08%	676,26	694,56	670,99	0,00	0,00	0,00
IDI (PRE)	(0,00)%	(0,03)%	-	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,57%	0,56%	0,58%	-	-	-	-	-	-
IPCA	42,90%	42,65%	42,91%	-	-	-	-	-	-
Pré	(0,03)%	0,93%	2,67%	682,50	734,90	627,15	798,09	980,55	676,11
Selic	53,96%	54,16%	51,08%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	73.447.642,76	70,51
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	3.252.864,72	3,12
ITAUSA INVESTS ITAU SA	2.986.981,51	2,87
BCO BRASIL SA	2.888.435,49	2,77
BCO BMG SA	2.310.434,40	2,22
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.306.791,55	1,25
FUNDO INVEST DIREITOS	800.846,33	0,77
SONAE SIERRA BRASIL SA	784.680,73	0,75
OI SA	767.142,70	0,74
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA	727.035,94	0,70

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO BMG SA	24,20
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,60
BCO BRADESCO SA	16,30
BCO BRASIL SA	16,00
BCO VOTORANTIM SA	15,30
BCO INDL COML SA BICBANCO	14,40
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	12,70



Aquisições durante o Mês

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	42.163,86	6,07	5,78	15/08/2050	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	26.042,39	6,07	5,78	15/08/2050	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	822.028,28	6,07	5,78	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	1.222,07	6,16	5,77	15/05/2045	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	563.833,83	6,16	5,77	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	3.713,17	6,06	5,76	15/08/2040	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	262.648,40	6,06	5,76	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	262.837,28	5,93	5,75	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	4.922,82	6,15	5,74	15/08/2030	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	223.485,72	6,15	5,74	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	335.061,73	5,88	5,70	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	10.858,13	5,89	5,69	15/05/2023	TORRES FI MULTIMERCADO
NTNB	69.307,17	5,89	5,69	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	9.750,13	5,81	5,65	15/08/2022	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	600.828,24	5,81	5,65	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	373.841,87	6,04	5,64	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	486.501,35	5,77	5,65	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	994.945,00	5,73	5,60	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	731.368,00	5,37	5,09	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	1.436.571,82	5,32	5,16	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	1.075.267,73	2,61	2,54	15/05/2015	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI