



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	103.215.038,66
PL Informado	103.212.135,18
PL Calculado a Mercado	103.215.038,66

Value At Risk

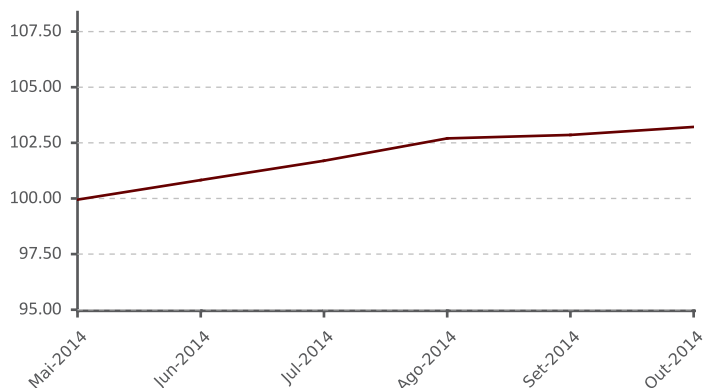
Value-at-Risk	741.676,04
Value-at-Risk (%)	0,7186

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

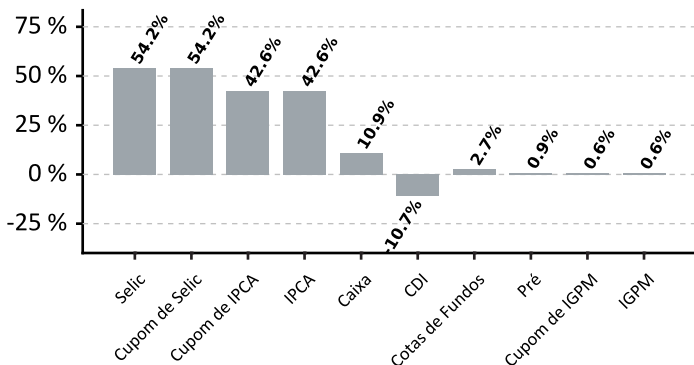
Evolução do PL

(em milhões)

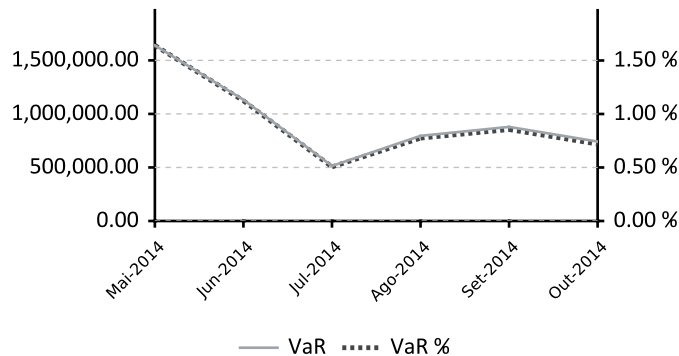


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

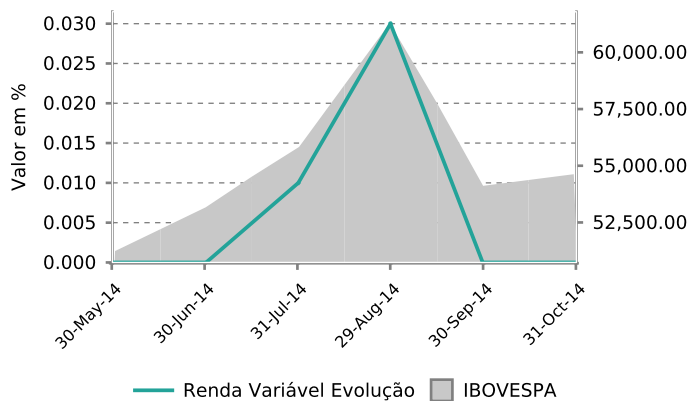
(% sobre PL Calculado)



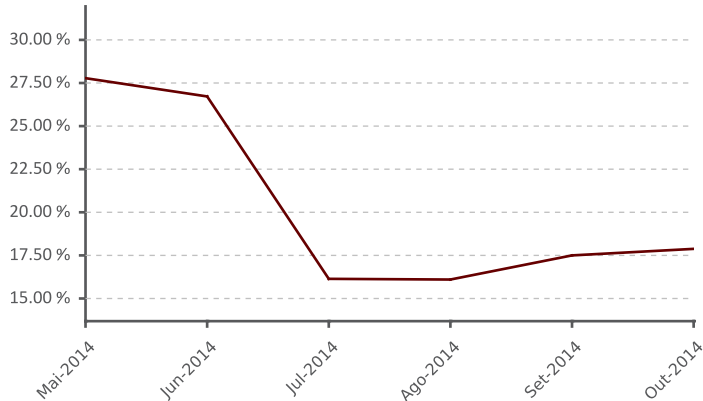
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



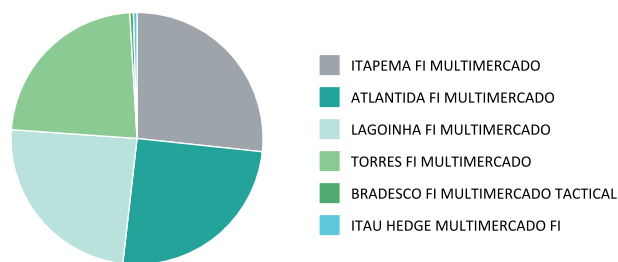
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

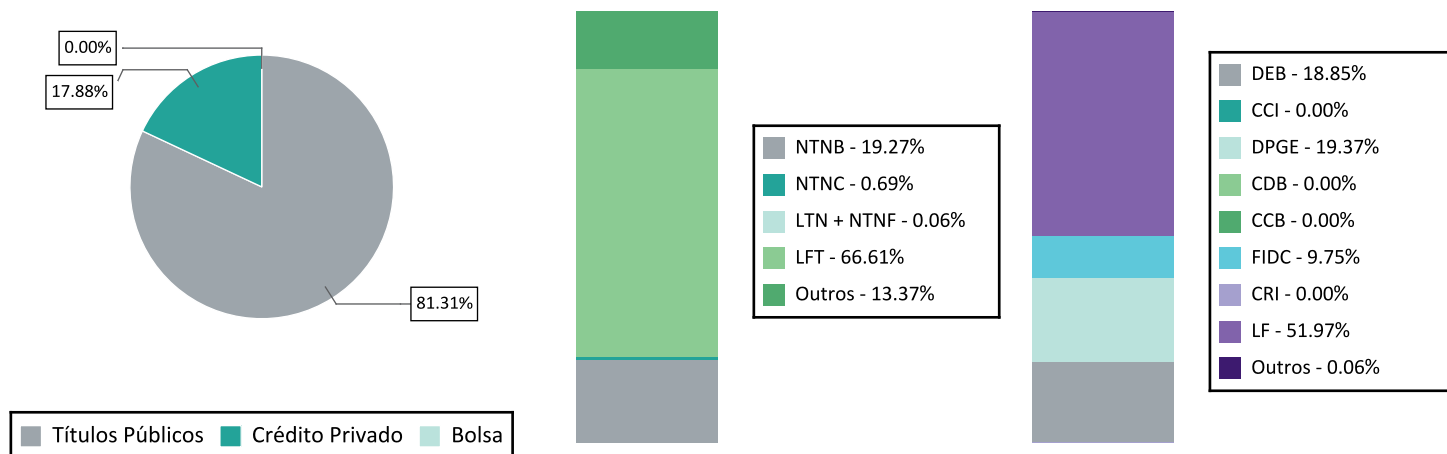
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	27.543.247,07
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	25.931.045,04
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	25.085.347,82
TORRES FI MULTIMERCADO	23.704.244,92
BRADESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL	474.205,02
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	474.045,31



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/10/2014	30/09/2014	29/08/2014	31/10/2014	30/09/2014	29/08/2014	31/10/2014	30/09/2014	29/08/2014
Bolsa	-	-	0,05%	-	-	-	-	-	-
CDI	(10,65)%	(12,83)%	(9,25)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	10,90%	14,06%	26,41%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,66%	2,70%	0,36%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	-	-	(0,01)%	-	-	1,00	-	-	23,00
Cupom de IGPM	0,56%	0,58%	0,59%	1.357,75	1.341,10	1.366,08	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	42,65%	42,91%	46,45%	952,84	970,18	1.057,45	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	54,16%	51,08%	37,00%	694,56	670,99	514,42	0,00	0,00	0,00
Curva de Cupom de Nova Lira	-	-	(0,03)%	-	-	-	-	-	-
Dólar	-	-	0,03%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(0,03)%	-	-	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,56%	0,58%	0,59%	-	-	-	-	-	-
IPCA	42,65%	42,91%	46,45%	-	-	-	-	-	-
Nova Lira Turca	-	-	(0,03)%	-	-	-	-	-	-
Pré	0,93%	2,67%	(0,37)%	734,90	627,15	666,94	980,55	676,11	1.034,90
Selic	54,16%	51,08%	37,00%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	72.709.347,84	70,44
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	3.228.595,71	3,13
ITAUSA INVESTS ITAU SA	2.948.506,69	2,86
BCO BRASIL SA	2.864.466,09	2,78
BCO BMG SA	2.291.481,56	2,22
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.296.778,31	1,26
FUNDO INVEST DIREITOS	793.268,29	0,77
SONAE SIERRA BRASIL SA	778.401,54	0,75
OI SA	762.457,32	0,74
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA	721.402,14	0,70

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO INDL COML SA BICBANCO	16,80
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,00
BCO BRADESCO SA	15,80
BCO BMG SA	15,60
BCO VOTORANTIM SA	15,10
BCO BRASIL SA	14,20
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,00



Aquisições durante o Mês

Debêntures

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
ESTC12	ESTC	114.338,49	1,18	-	15/10/2019	brAA-	SP	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
ESTC12	ESTC	104.810,28	1,18	-	15/10/2019	brAA-	SP	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
VOES15	VOES	186.385,32	0,00	106.10	15/09/2017	Aaa.br	MOODY	ITAPEMA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	81.923,68	5,90	5,98	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	1.627,66	5,90	5,98	15/08/2050	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	51.359,13	6,12	5,96	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	17.849,43	5,74	5,94	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	49.738,41	5,87	5,92	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	16.445,75	5,85	5,91	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	44.224,03	5,79	5,82	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	14.536,73	5,75	5,81	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	58.948,44	5,73	5,79	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	46.409,44	5,75	5,78	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	74.084,74	5,84	5,77	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	10.306,20	5,60	5,70	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	10.250,84	5,28	5,27	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	33.163,01	5,26	5,23	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	30.502,56	2,96	2,97	15/05/2015	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI

Alterações de Ratings

Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
DPGE_cdi	BCO INDL COML SA BICBANCO	SP	brAA-	brAAA	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi	BCO INDL COML SA BICBANCO	SP	brAA-	brAAA	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO