



### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

PL Calculado	102.214.149,27
PL Informado	102.217.662,51
PL Calculado a Mercado	102.214.149,27

#### Value At Risk

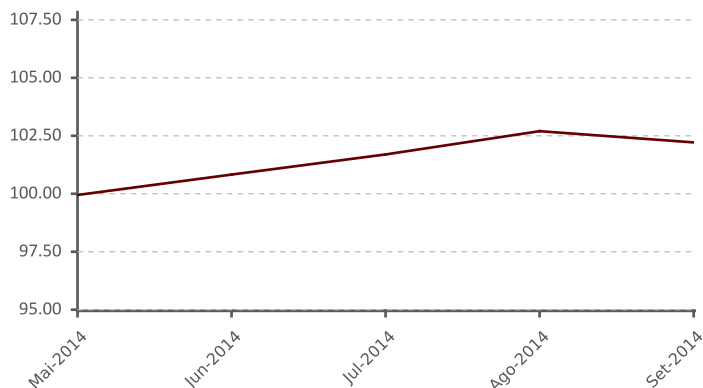
Value-at-Risk	869.666,68
Value-at-Risk (%)	0,8508

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

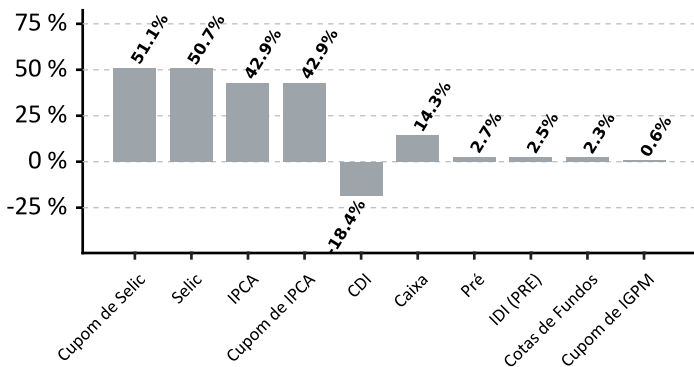
### Evolução do PL

(em milhões)

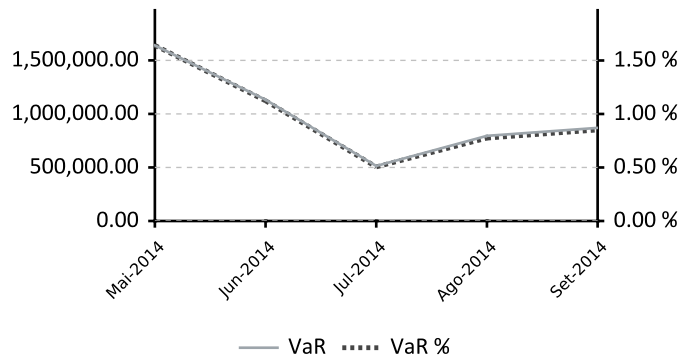


### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

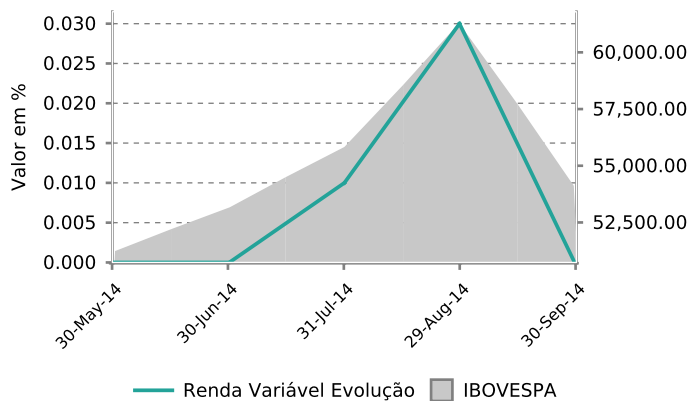
(% sobre PL Calculado)



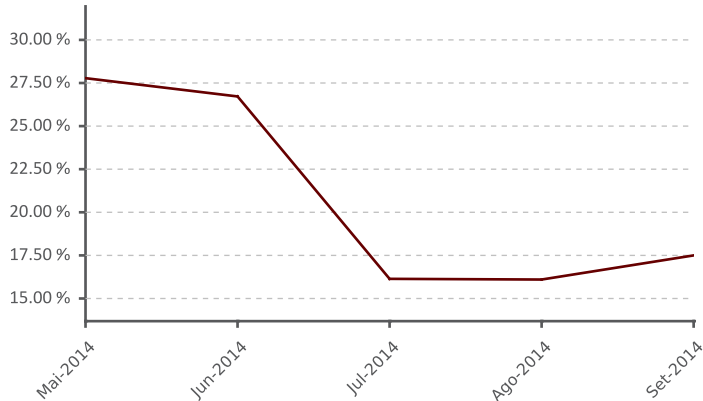
### Evolução do VaR



### Alocação em Renda Variável



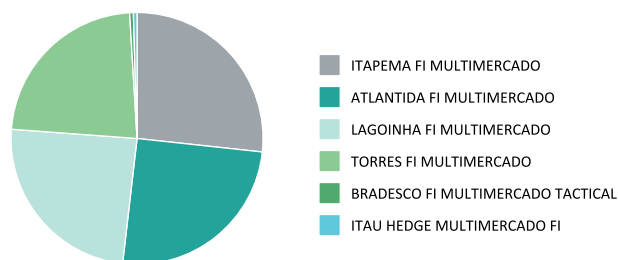
### Evolução de Crédito Privado





### Composição do Plano

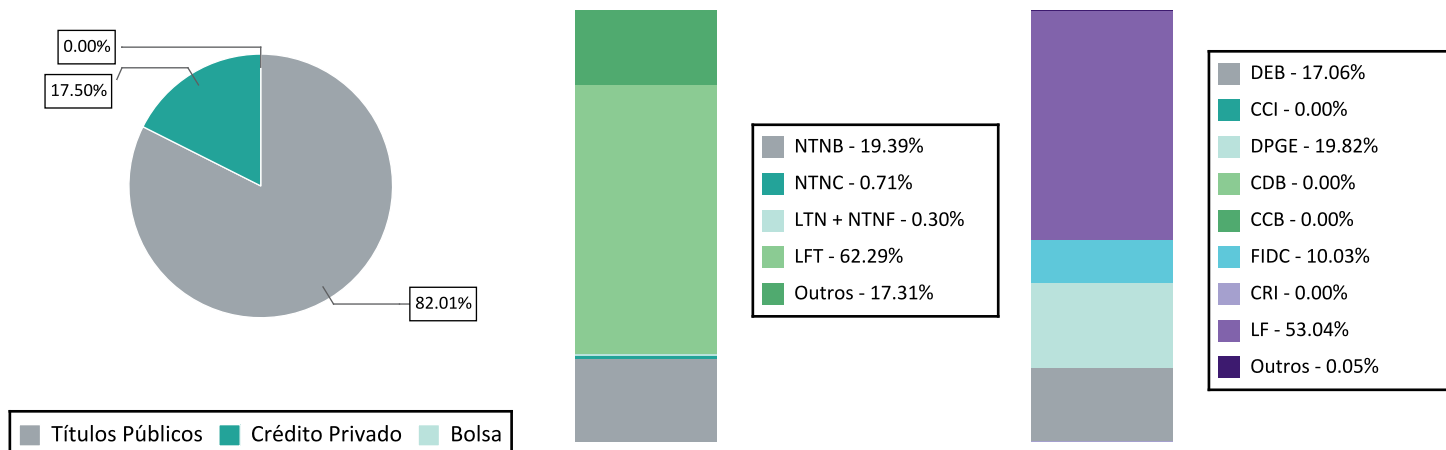
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	27.304.187,82
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	25.681.567,94
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	24.869.646,47
TORRES FI MULTIMERCADO	23.400.252,91
BRADESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL	487.265,96
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	474.741,41



### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/09/2014	29/08/2014	31/07/2014	30/09/2014	29/08/2014	31/07/2014	30/09/2014	29/08/2014	31/07/2014
Bolsa	-	0,05%	0,01%	-	-	-	-	-	-
CDI	(18,43)%	(9,25)%	(8,01)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	14,25%	26,41%	24,33%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,27%	0,36%	0,37%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos no Exterior	0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	(0,15)%	(0,01)%	0,02%	102,29	1,00	21,43	123,90	23,00	0,00
Cupom de IGPM	0,58%	0,59%	0,59%	1.341,10	1.366,08	1.382,69	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	42,91%	46,45%	48,00%	970,18	1.057,45	937,89	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	51,08%	37,00%	37,52%	670,98	514,42	522,66	0,00	0,00	0,00
Curva de Cupom de Nova Lira	-	(0,03)%	(0,02)%	-	-	-	-	-	-
Curva de Cupom de Peso Chileno	-	-	(0,00)%	-	-	-	-	-	-
Dólar	(0,11)%	0,03%	0,05%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	2,54%	-	-	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,58%	0,59%	0,59%	-	-	-	-	-	-
IPCA	42,91%	46,45%	48,00%	-	-	-	-	-	-
Nova Lira Turca	-	(0,03)%	(0,02)%	-	-	-	-	-	-
Peso Chileno	-	-	(0,00)%	-	-	-	-	-	-
Pré	2,75%	(0,37)%	(1,62)%	595,76	666,94	610,48	622,80	1.034,90	979,80
Selic	50,66%	37,00%	37,52%	-	-	-	-	-	-

### Alocação em Títulos Públicos e Privados





### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	69.313.269,26	67,81
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	3.202.506,03	3,13
ITAUSA INVESTS ITAU SA	2.901.304,77	2,84
BCO BRASIL SA	2.838.774,60	2,78
BCO BMG SA	2.271.358,60	2,22
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.286.128,49	1,26
FUNDO INVEST DIREITOS	785.180,14	0,77
SONAE SIERRA BRASIL SA	771.965,49	0,76
OI SA	757.762,21	0,74
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA	715.424,43	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

## Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	128.348,78	5,78	6,17	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	1.804,65	5,78	6,17	15/08/2050	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	72.447,19	5,55	6,14	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	800,46	5,55	6,14	15/05/2045	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	62.987,05	5,82	6,12	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	474,87	5,82	6,12	15/08/2040	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	27.098,59	5,35	6,08	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	49.592,34	5,69	6,04	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	559,95	5,69	6,04	15/08/2030	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	61.419,09	5,55	5,92	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	242,13	5,55	5,92	15/08/2024	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	14.121,02	5,62	5,90	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	901,54	5,62	5,90	15/05/2023	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	81.115,57	5,49	5,87	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	1.293,96	5,49	5,87	15/08/2022	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	51.791,09	5,60	5,84	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	969,60	5,60	5,84	15/08/2020	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	142.878,30	5,50	5,81	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	63.957,07	5,48	5,70	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	19.746,99	5,06	5,27	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	823,42	4,90	5,13	15/08/2016	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	79.648,82	4,90	5,13	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	6.506,89	4,90	5,13	15/08/2016	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	23.018,81	2,95	2,74	15/05/2015	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	3.729,46	2,95	2,74	15/05/2015	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP

## Alterações de Ratings

## Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
DPGE_cdi	BCO INDL COML SA BICBANCO	FR	F1(bra)	F1+(bra)	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi	BCO INDL COML SA BICBANCO	FR	F1(bra)	F1+(bra)	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO