



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	126.612.880,10
PL Informado	126.557.725,08
PL Calculado a Mercado	126.612.880,10

Value At Risk

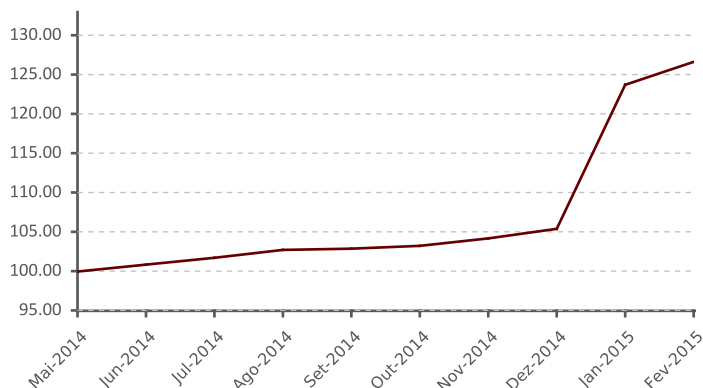
Value-at-Risk	1.162.181,20
Value-at-Risk (%)	0,9179

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

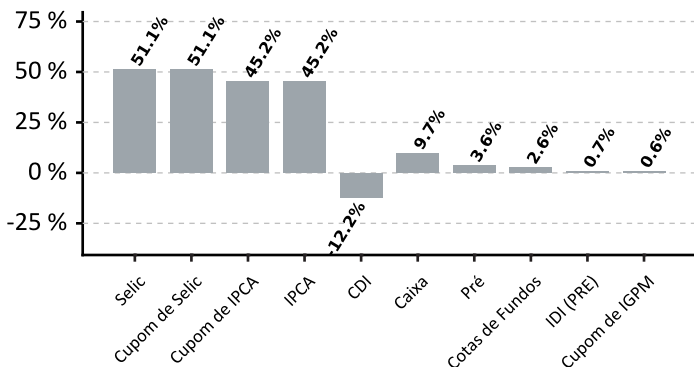
Evolução do PL

(em milhões)



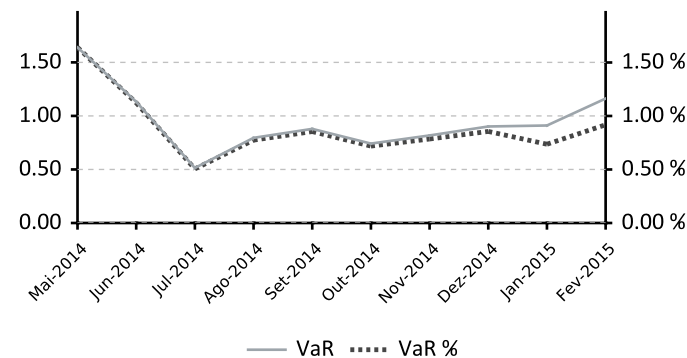
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

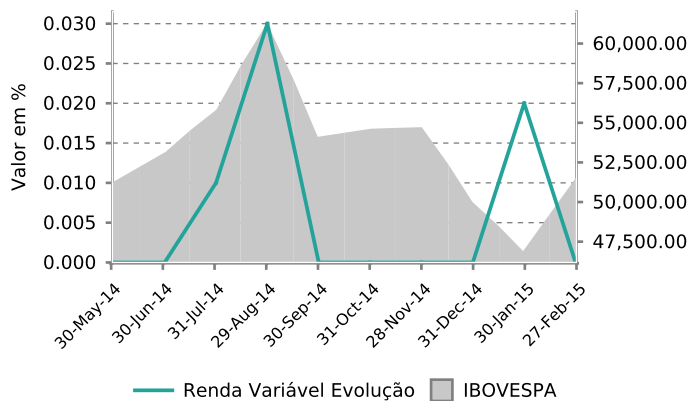


Evolução do VaR

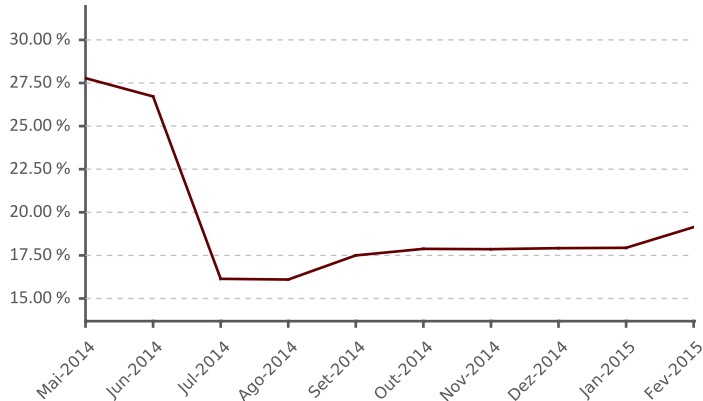
(em milhões)



Alocação em Renda Variável



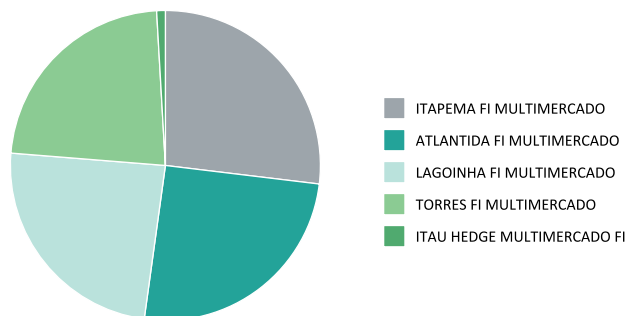
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

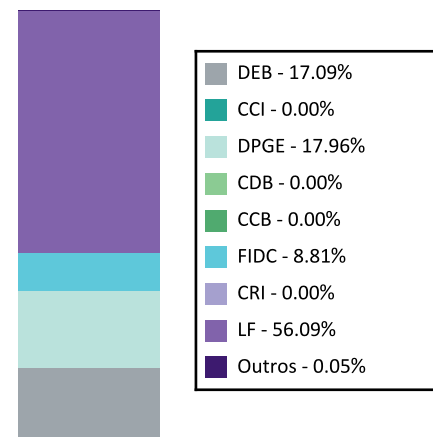
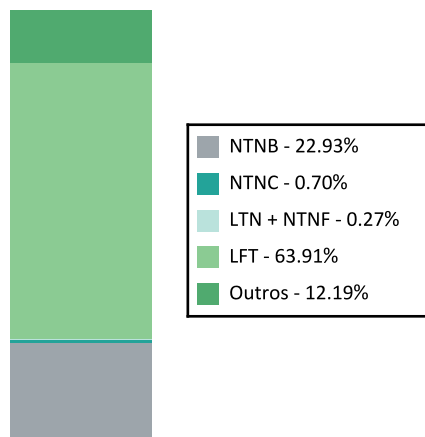
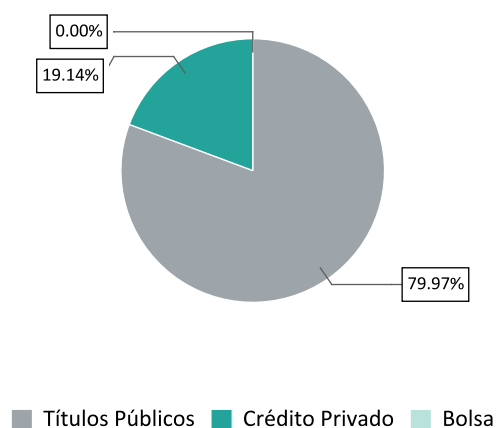
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	34.058.521,40
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	31.986.780,24
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	30.486.910,80
TORRES FI MULTIMERCADO	28.878.857,07
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	1.146.655,57



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	27/02/2015	30/01/2015	31/12/2014	27/02/2015	30/01/2015	31/12/2014	27/02/2015	30/01/2015	31/12/2014
Bolsa	-	0,02%	-	-	-	-	-	-	-
CDI	(12,22)%	(29,94)%	(11,84)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	9,72%	11,17%	10,55%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,59%	1,71%	2,63%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos no Exterior	-	0,07%	-	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	-	(0,19)%	-	-	129,82	-	-	175,18	-
Cupom de IGPM	0,56%	0,57%	0,56%	1.276,34	1.295,60	1.313,89	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	45,16%	42,73%	42,65%	898,13	909,36	918,30	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	51,11%	53,87%	54,26%	621,50	643,47	653,17	0,00	0,00	0,00
Dólar	-	(0,11)%	-	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	0,74%	2,61%	(0,00)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,56%	0,57%	0,56%	-	-	-	-	-	-
IPCA	45,16%	42,73%	42,65%	-	-	-	-	-	-
Pré	3,60%	13,50%	2,38%	621,60	297,73	852,59	339,56	987,38	848,29
Selic	51,11%	49,80%	54,26%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados



DEB - 17.09%
CCI - 0.00%
DPGE - 17.96%
CDB - 0.00%
CCB - 0.00%
FIDC - 8.81%
CRI - 0.00%
LF - 56.09%
Outros - 0.05%



Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	88.904.952,82	70,22
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	3.920.977,99	3,10
ITAUSA INVESTS ITAU SA	3.587.329,42	2,83
BCO BRASIL SA	3.493.395,25	2,76
BCO BMG SA	2.790.607,03	2,20
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.576.268,15	1,24
BCO BRADESCO SA	1.537.234,41	1,21
FUNDO INVEST DIREITOS OI SA	971.759,63 925.496,35	0,77 0,73
SONAE SIERRA BRASIL SA	891.922,69	0,70

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO BMG SA	24,20
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	18,80
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
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	14,10
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	12,70



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF_CDI	BBDC	381.804,07	0,00	106.00	30/05/2016	Aaa.br	MOODY	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	BBDC	381.627,01	0,00	105.25	25/11/2015	brA-1	SP	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	BBDC	364.092,39	0,00	106.50	12/12/2016	Aaa.br	MOODY	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	BBDC	398.856,19	0,00	105.00	18/05/2015	brA-1	SP	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	SANB	166.768,93	0,00	106.75	01/03/2017	Aaa.br	MOODY	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO

Debêntures

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
ECCR22	ERDV	73.886,34	7,24	100.00	15/10/2019	brAAA	SP	ITAPEMA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	33.597,07	6,35	6,12	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	150.786,97	6,31	6,12	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	94.732,35	6,27	6,11	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	213.728,70	6,27	6,11	15/05/2045	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	48.602,55	6,30	6,10	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	47.896,51	6,29	6,09	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	38.742,54	6,28	6,07	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	60.889,76	6,20	6,02	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	73.453,66	6,19	6,00	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	4.256,66	6,13	5,97	15/08/2022	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	109.151,17	6,13	5,97	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	71.990,57	6,11	5,94	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	40.562,37	6,04	5,90	15/05/2019	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	68.378,49	6,04	5,90	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	23.034,09	6,07	5,90	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	570.369,49	6,07	5,90	15/08/2018	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	2.566.662,69	6,07	5,90	15/08/2018	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LTN	91.432,52	12,87	12,60	01/01/2018	SUL AMERICA RENDA FIXA ATIVO FI LP
LTN	29.661,11	12,87	12,60	01/01/2018	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	23.101,56	5,48	5,55	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	33.719,53	5,78	5,78	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	41.802,54	0,44	0,03	15/05/2015	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI