



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	125.756.332,10
PL Informado	125.611.509,46
PL Calculado a Mercado	125.756.332,10

Value At Risk

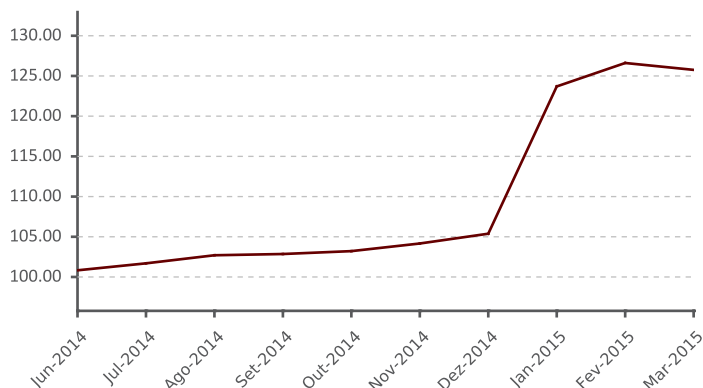
Value-at-Risk	858.470,93
Value-at-Risk (%)	0,6826

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

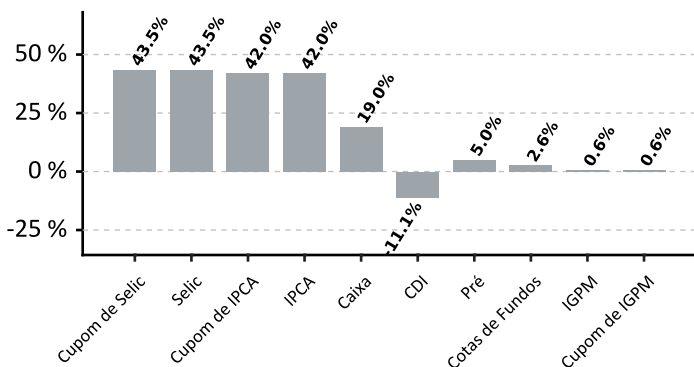
Evolução do PL

(em milhões)

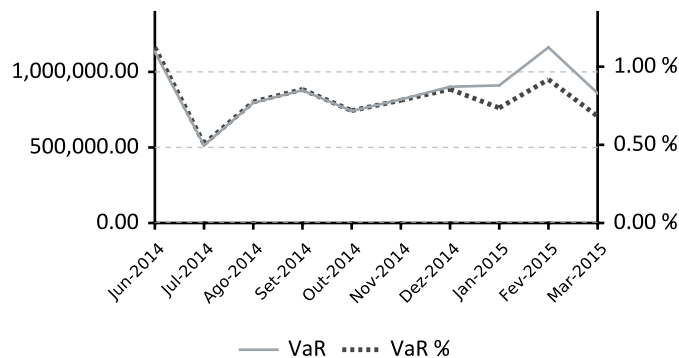


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

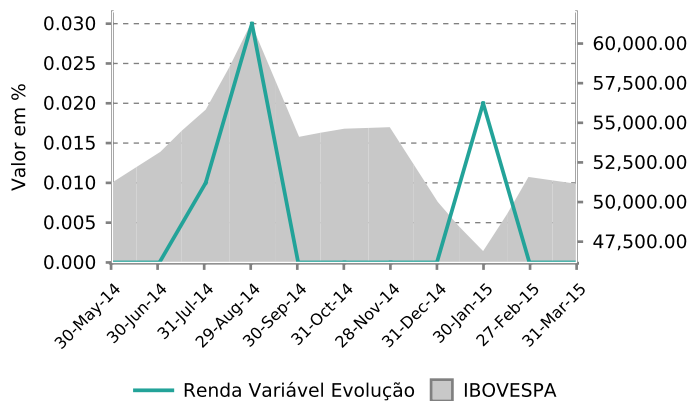
(% sobre PL Calculado)



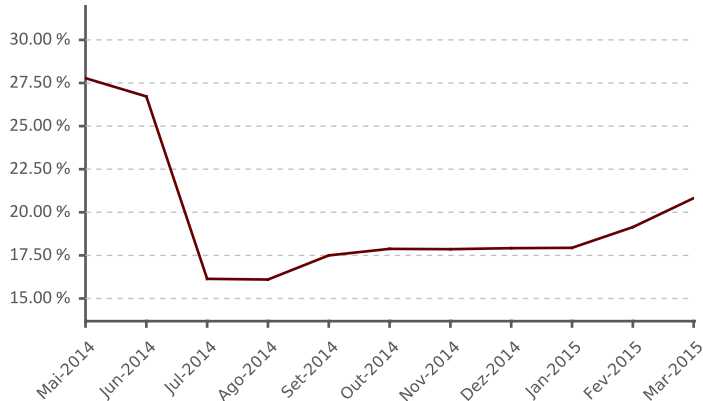
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



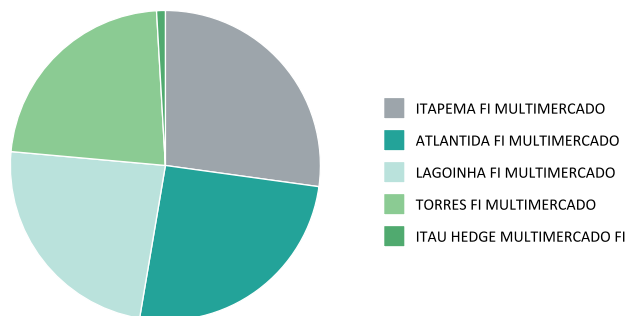
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

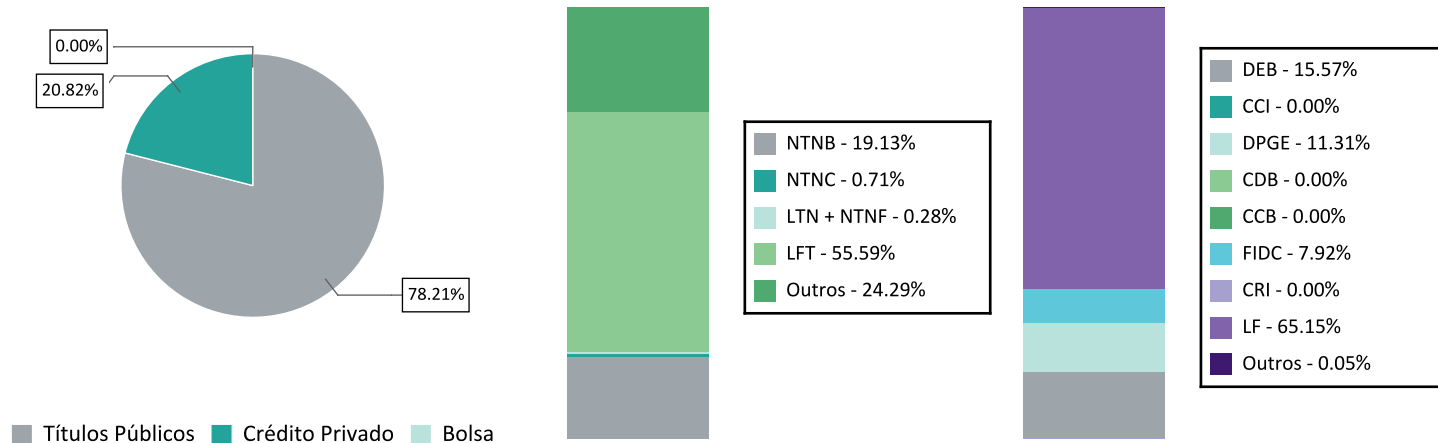
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	34.144.877,01
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	32.007.430,82
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	29.852.611,54
TORRES FI MULTIMERCADO	28.460.121,71
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	1.146.468,38



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/03/2015	27/02/2015	30/01/2015	31/03/2015	27/02/2015	30/01/2015	31/03/2015	27/02/2015	30/01/2015
Bolsa	-	-	0,02%	-	-	-	-	-	-
CDI	(11,05)%	(12,22)%	(29,94)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	18,96%	9,72%	11,17%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,56%	2,59%	1,71%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos no Exterior	-	-	0,07%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	-	-	(0,19)%	-	-	129,82	-	-	175,18
Cupom de IGPM	0,56%	0,56%	0,57%	1.251,68	1.276,34	1.295,60	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	41,96%	45,16%	42,73%	704,78	898,13	909,36	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	43,48%	51,11%	53,87%	714,97	621,50	643,47	0,00	0,00	0,00
Dólar	-	-	(0,11)%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(0,16)%	0,74%	2,61%	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,56%	0,56%	0,57%	-	-	-	-	-	-
IPCA	41,96%	45,16%	42,73%	-	-	-	-	-	-
Pré	5,02%	3,60%	13,50%	443,23	621,60	297,73	186,34	339,56	987,38
Selic	43,48%	51,11%	49,80%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	74.460.148,92	59,21
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.104.251,75	4,85
ITAUSA INVESTS ITAU SA	3.519.494,04	2,80
BCO BRASIL SA	3.495.627,67	2,78
BCO BRADESCO SA	1.917.827,74	1,53
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.575.013,71	1,25
BCO BMG SA	1.395.163,18	1,11
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.130.898,84	0,90
FUNDO INVEST DIREITOS	973.369,81	0,77
SONAE SIERRA BRASIL SA	891.334,68	0,71

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO BMG SA	26,70
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90
BCO BRADESCO SA	16,50
BCO BRASIL SA	16,10
BCO VOTORANTIM SA	15,00
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF_CDI	BBDC	383.519,79	(0,08)	105.25	03/11/2015	brA-1	SP	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	HSBC	1.200.867,23	0,00	107.00	21/11/2017	Aaa.br	MOODY	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	HSBC	986.027,75	0,00	107.00	12/01/2016	BR-1	MOODY	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF_CDI	SANB	964.204,06	0,00	106.75	21/10/2015	brA-1	SP	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	11.381,26	6,44	6,40	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	43.572,40	6,42	6,39	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	29.066,00	6,45	6,40	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	14.061,54	6,45	6,40	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	19.338,24	6,43	6,39	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	11.196,85	6,42	6,37	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	17.037,26	6,36	6,39	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	42.410,97	6,36	6,37	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	77,44	6,34	6,37	15/08/2022	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	31.653,46	6,34	6,37	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	777,22	6,33	6,38	15/08/2020	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	18.497,56	6,33	6,38	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	43.441,47	6,18	6,39	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	46.607,03	6,14	6,37	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	39.587,37	5,73	6,17	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	57.002,04	5,97	6,36	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	34.494,60	(0,36)	1,00	15/05/2015	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI