

## LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

28/Abr/2017

### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

PL Calculado	267.754.780,25
PL Informado	267.757.193,87
PL Calculado a Mercado	267.754.780,25

#### Value At Risk

Value-at-Risk	1.768.015,63
Value-at-Risk (%)	0,6603

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

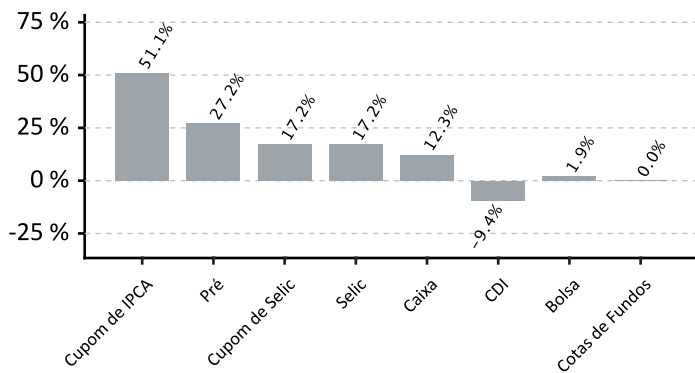
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

#### BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	1,7315
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	4,1806

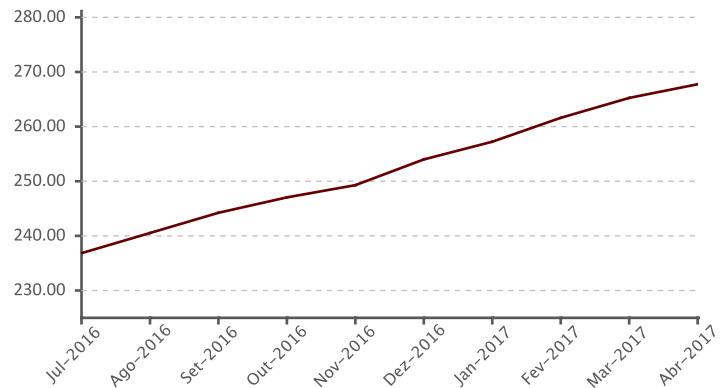
### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)



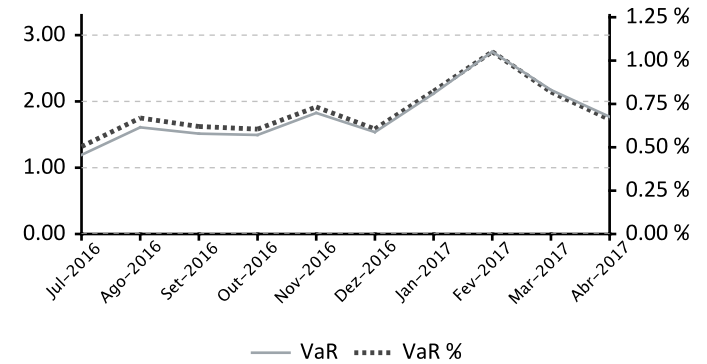
### Evolução do PL

(em milhões)

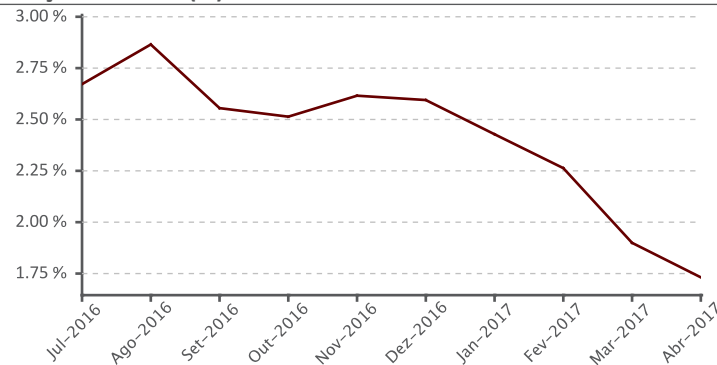


### Evolução do VaR

(em milhões)



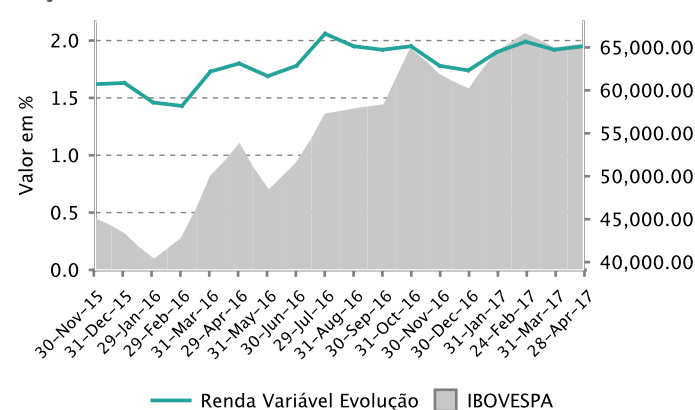
### Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



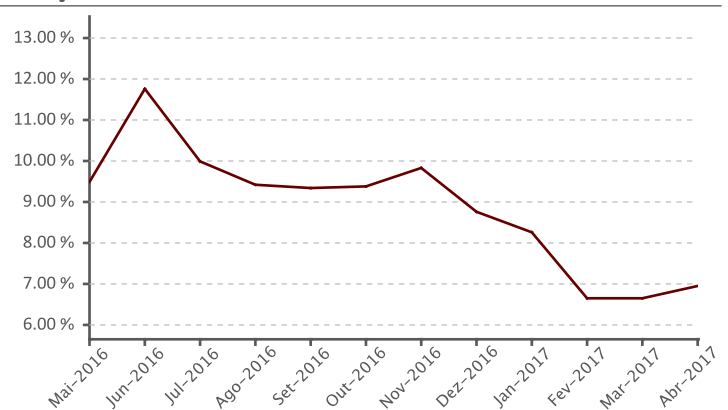
### Evolução do BVaR (%) Renda Variável



### Alocação em Renda Variável



### Evolução de Crédito Privado

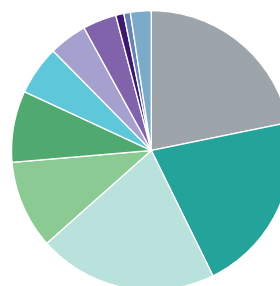


## LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

28/Abr/2017

### Composição do Plano

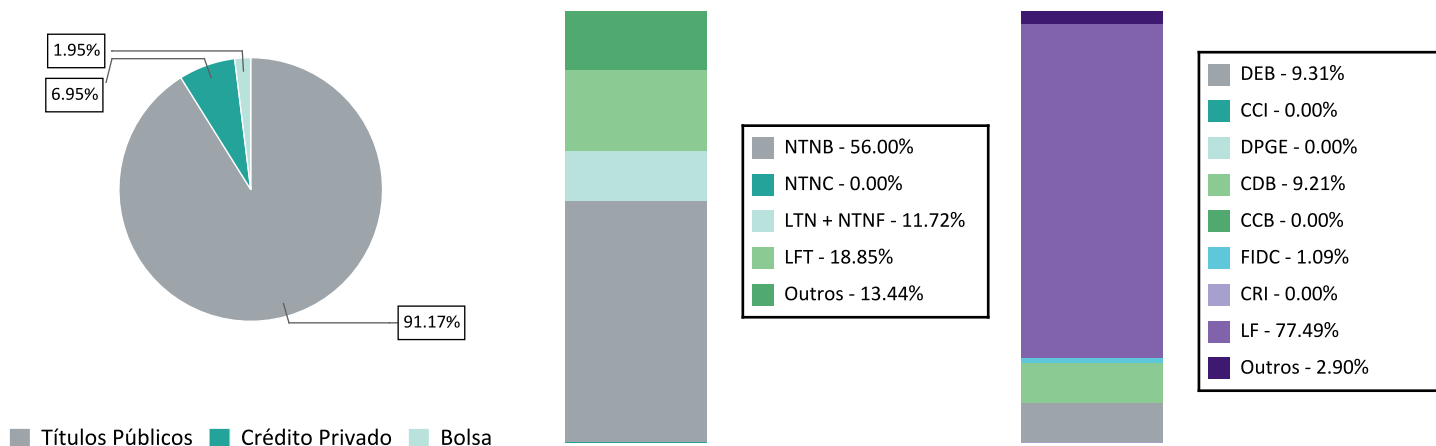
Book	Valor
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI	58.370.889,88
BRADERCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS	56.029.051,33
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	55.468.819,84
SANTANDER FC CORPORATE REF DI	27.313.854,70
ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI	22.133.703,44
SANTANDER FI IRF M 1 TIT PUB RENDA FIXA	15.271.963,78
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	11.783.237,62
SANT FIC FI IMA B INST TIT PUBL RF LP	10.443.847,87
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI	2.494.585,12
SANTANDER FI SMALL CAP ACOES	2.027.561,92
Demais carteiras/fundos	6.419.678,37



### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(% )			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	28/04/2017	31/03/2017	24/02/2017	28/04/2017	31/03/2017	24/02/2017	28/04/2017	31/03/2017	24/02/2017
Bolsa	1,95%	1,92%	1,99%	-	-	-	-	-	-
CDI	(9,37)%	(6,21)%	(10,99)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	12,34%	11,67%	13,14%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	0,04%	0,04%	-	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	51,05%	51,25%	50,12%	781,43	799,42	812,79	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	17,19%	19,54%	19,50%	762,22	676,88	682,43	371,25	389,25	412,24
Pré	27,19%	22,18%	26,61%	148,71	126,67	123,68	425,40	395,25	336,82
Selic	17,19%	19,54%	19,50%	-	-	-	-	-	-

### Alocação em Títulos Públicos e Privados



## LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

28/Abr/2017

### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	211.300.835,50	78,92
BCO BRADESCO SA	5.074.023,13	1,90
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	3.452.893,19	1,29
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3.145.011,61	1,17
BCO VOTORANTIM SA	2.240.777,30	0,84
ITAUSA INVESTS ITAU SA	1.452.535,78	0,54
TELEFONICA BRASIL SA	806.982,05	0,30
SANTANDER BRASIL ARREND	513.163,24	0,19
CAMARGO CORREA SA	323.587,93	0,12
MRV ENGENHARIA PARTICIPACOES	311.537,72	0,12

### Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	24,30	62.939,62
BCO DAYCOVAL SA	18,10	88.587,97
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17,60	1.452.535,78
BCO BRADESCO SA	16,80	5.074.023,13
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16,40	3.145.011,61
BCO BRASIL SA	16,20	255.242,18
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	3.452.893,19
BCO SAFRA SA	15,40	297.442,72
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	171.855,81
BCO VOTORANTIM SA	14,30	2.240.777,30
BCO GMAC SA	14,20	7.105,73
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60	4.316,45
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	86.832,58

## Exposições

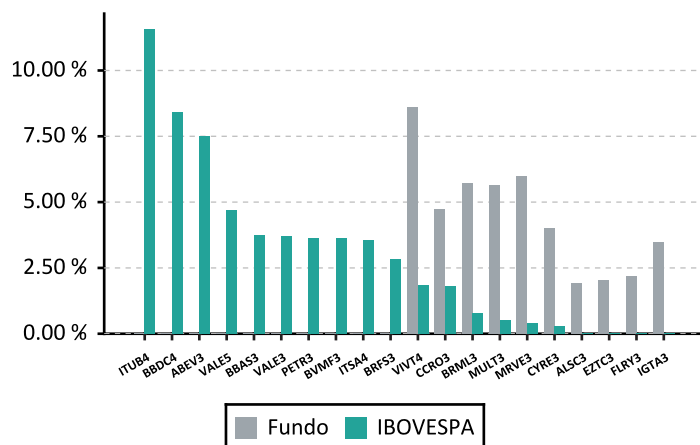
### Exposição Individual (10+) / Total Ações

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
<b>Positivos</b>				
1 VIVT4	8,62%	1,83%	6,79%	4,15%
2 MRVE3	5,97%	0,40%	5,57%	11,00%
3 MULT3	5,65%	0,52%	5,13%	2,11%
4 BRML3	5,70%	0,76%	4,94%	(3,04)%
5 CYRE3	4,01%	0,30%	3,71%	(0,30)%
6 IGTA3	3,46%	-	-	3,20%
7 CCRO3	4,74%	1,81%	2,93%	(0,82)%
8 FLRY3	2,19%	-	-	24,16%
9 EZTC3	2,02%	-	-	5,56%
10 ALSC3	1,91%	-	-	(2,14)%
<b>Total</b>	<b>44,27%</b>	<b>5,62%</b>	<b>38,65%</b>	

#### Negativos

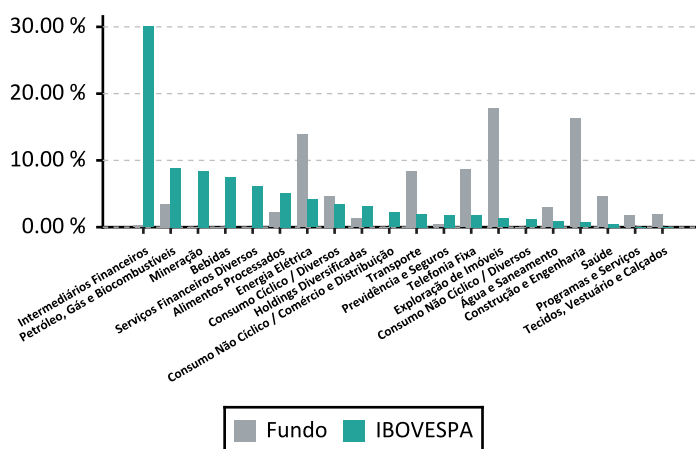
1 ITUB4	0,00%	11,58%	(11,58)%	3,63%
2 BBDC4	0,00%	8,41%	(8,41)%	3,24%
3 ABEV3	0,00%	7,50%	(7,50)%	0,11%
4 VALE5	0,00%	4,69%	(4,69)%	(3,66)%
5 BBAS3	0,00%	3,76%	(3,76)%	(2,72)%
6 VALE3	0,00%	3,71%	(3,71)%	(4,71)%
7 PETR3	0,00%	3,62%	(3,62)%	(5,21)%
8 BVMF3	0,00%	3,61%	(3,61)%	(1,45)%
9 ITSA4	0,00%	3,54%	(3,54)%	4,11%
10 BRFS3	0,00%	2,84%	(2,84)%	3,06%
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>53,26%</b>	<b>(53,26)%</b>	



Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
<b>Positivos</b>			
1 Exploração de Imóveis	17,76%	1,28%	16,48%
2 Construção e Engenharia	16,30%	0,70%	15,60%
3 Energia Elétrica	13,88%	4,17%	9,71%
4 Telefonia Fixa	8,62%	1,83%	6,79%
5 Transporte	8,42%	1,98%	6,44%
6 Saúde	4,63%	0,46%	4,17%
7 Água e Saneamento	2,98%	0,93%	2,04%
8 Tecidos, Vestuário e Calçados	1,93%	0,00%	1,93%
9 Programas e Serviços	1,80%	0,00%	1,80%
10 Consumo Cíclico / Diversos	4,69%	3,46%	1,23%
<b>Total</b>	<b>81,00%</b>	<b>14,81%</b>	<b>66,19%</b>
<b>Negativos</b>			
1 Intermediários Financeiros	0,29%	30,06%	(29,77)%
2 Mineração	0,00%	8,40%	(8,40)%
3 Bebidas	0,00%	7,50%	(7,50)%
4 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	6,16%	(6,16)%
5 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	3,50%	8,84%	(5,34)%
6 Alimentos Processados	2,17%	5,09%	(2,93)%
7 Consumo Não Cíclico / Comércio e	0,00%	2,20%	(2,20)%
8 Holdings Diversificadas	1,28%	3,08%	(1,80)%
9 Previdência e Seguros	0,39%	1,83%	(1,44)%
10 Consumo Não Cíclico / Diversos	0,00%	1,14%	(1,14)%
<b>Total</b>	<b>7,63%</b>	<b>74,28%</b>	<b>(66,65)%</b>



**Aquisições durante o Mês**
**Títulos Privados**

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF CDI - BBDC	BBDC	334.469,97	(0,27)	106.25	17/09/2018	brAA-	SP	ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI
LF CDI - CAMR	CAMR	13.078,21	0,00	105.60	10/04/2020	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - CAMR	CAMR	21.454,35	0,00	105.00	10/05/2019	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - ZXSZ	ZXSZ	480.442,81	0,00	105.00	18/04/2019	brA+	SP	ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI

**Debêntures**

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LAMEA1	LAME	137.903,27	0,00	115.00	15/04/2022	AA-(bra)	FR	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

**Títulos Públicos**

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	22.666,05	5,21	5,27	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	178,53	5,21	5,27	15/05/2055	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	1.038.444,71	5,27	5,33	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	112.661,42	5,27	5,33	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.035,99	5,27	5,33	15/08/2050	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	587,66	5,27	5,33	15/08/2050	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	384,42	5,27	5,33	15/08/2050	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	68.405,43	5,33	5,39	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	154,02	5,33	5,39	15/05/2045	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	38.717,17	5,24	5,29	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	81,90	5,24	5,29	15/08/2040	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	43,06	5,24	5,29	15/08/2040	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	50.191,51	5,31	5,38	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	15.537,17	5,31	5,38	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	8.153,76	5,31	5,38	15/05/2035	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	279,18	5,31	5,38	15/05/2035	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	121,65	5,31	5,38	15/05/2035	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	26.105,39	5,23	5,33	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	4.263,34	5,23	5,33	15/08/2030	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	60,27	5,23	5,33	15/08/2030	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	192,59	5,23	5,33	15/08/2030	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	37.786,48	5,29	5,37	15/08/2026	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	17.387,86	5,29	5,37	15/08/2026	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	395,64	5,29	5,37	15/08/2026	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	149,38	5,29	5,37	15/08/2026	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	42.006,91	5,23	5,30	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	7.418,31	5,23	5,30	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	92,80	5,23	5,30	15/08/2024	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	102,55	5,23	5,30	15/08/2024	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	41.239,76	5,28	5,34	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	5.583,67	5,28	5,34	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	459,38	5,28	5,34	15/05/2023	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	93,42	5,28	5,34	15/05/2023	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	227,13	5,28	5,34	15/05/2023	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	156.705,40	5,28	5,34	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	97.993,10	5,28	5,34	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	15.471,83	5,28	5,34	15/08/2022	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	2.039,75	5,28	5,34	15/08/2022	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	649,08	5,28	5,34	15/08/2022	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	56.551,02	4,66	5,22	15/05/2021	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	22.555,97	4,66	5,22	15/05/2021	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	124,56	4,66	5,22	15/05/2021	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	401.172,34	4,66	5,22	15/05/2021	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	211.147,00	4,66	5,22	15/05/2021	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	118,88	4,66	5,22	15/05/2021	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	46.328,53	4,32	5,02	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	25.677,73	4,32	5,02	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	99,98	4,32	5,02	15/08/2020	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	342.068,32	4,32	5,02	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	659.681,77	4,32	5,02	15/08/2020	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	81,64	4,32	5,02	15/08/2020	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
LTN	76,59	9,93	9,95	01/07/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNB	55.763,91	3,96	4,77	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	126,16	3,96	4,77	15/05/2019	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	405.441,73	3,96	4,77	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	1.752.443,55	3,96	4,77	15/05/2019	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	204,49	3,96	4,77	15/05/2019	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
LTN	440.073,25	9,56	9,49	01/04/2019	SANTANDER FI IRF M 1 TIT PUB RENDA FIXA
LTN	3.830,43	9,56	9,49	01/04/2019	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	49.310,26	4,19	4,96	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	106,62	4,19	4,96	15/08/2018	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	334.316,26	4,19	4,96	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	299,11	4,19	4,96	15/08/2018	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
LTN	153.820,24	9,44	9,33	01/04/2018	ITAU SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI
LTN	224,94	9,44	9,33	01/04/2018	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	6.023.869,46	9,44	9,33	01/04/2018	BRANDESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS
LTN	151.601,92	9,44	9,33	01/04/2018	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	90,10	9,52	9,44	01/01/2018	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	56.430,53	9,52	9,44	01/01/2018	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	66,86	9,95	9,88	01/10/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	85.723,65	9,95	9,88	01/10/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	208,31	10,88	10,63	01/07/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	58.899,98	10,88	10,63	01/07/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
NTNB	54.407,16	8,34	9,12	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	99,81	8,34	9,12	15/05/2017	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS

**Títulos Privados**

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
LAMEA1	LOJAS AMERICANAS SA	FR	-	AA-(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC	ABN AMRO ARREND MERCANTIL SA	FR	-	AA+(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC STBA12	SANTANDER BRASIL ARREND	FR	-	AAA(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

**Debêntures**

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
LAMEA1	LOJAS AMERICANAS SA	FR	-	AA-(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC	ABN AMRO ARREND MERCANTIL SA	FR	-	AA+(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
ADELIC STBA12	SANTANDER BRASIL ARREND	FR	-	AAA(bra)	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI