

## LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

31/Mai/2017

### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| PL Calculado           | 269.210.861,28 |
| PL Informado           | 269.186.567,97 |
| PL Calculado a Mercado | 269.210.861,28 |

#### Value At Risk

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Value-at-Risk     | 2.513.857,14 |
| Value-at-Risk (%) | 0,9338       |

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

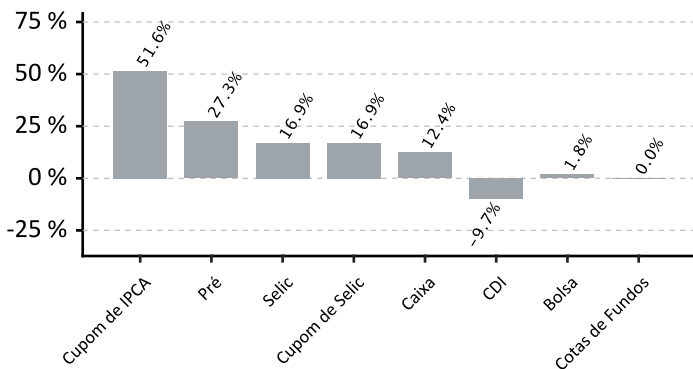
|                    |                |
|--------------------|----------------|
| Modelo             | Non-Parametric |
| Nível de Confiança | 95%            |
| Horizonte de Tempo | 21             |

#### BVaR (%)

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| BVaR - 70_IMA-B+30_CDI          | 1,7895 |
| BVaR - Ibovespa Carteira Aberta | 4,7228 |

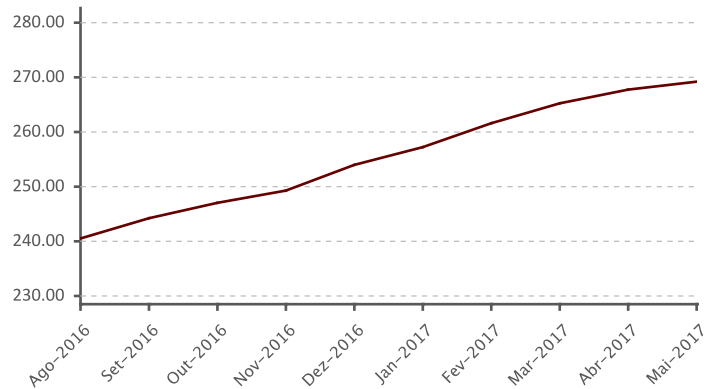
### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)



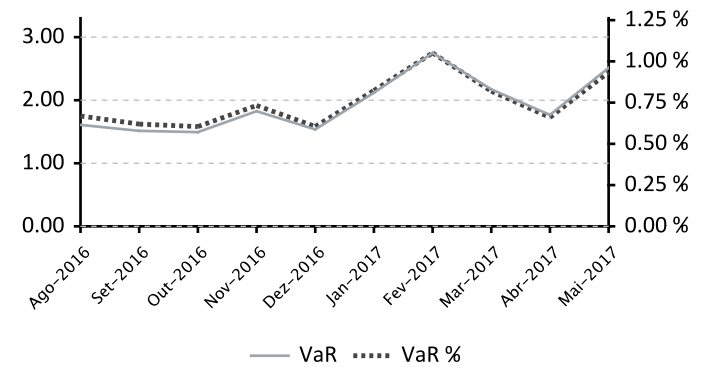
### Evolução do PL

(em milhões)

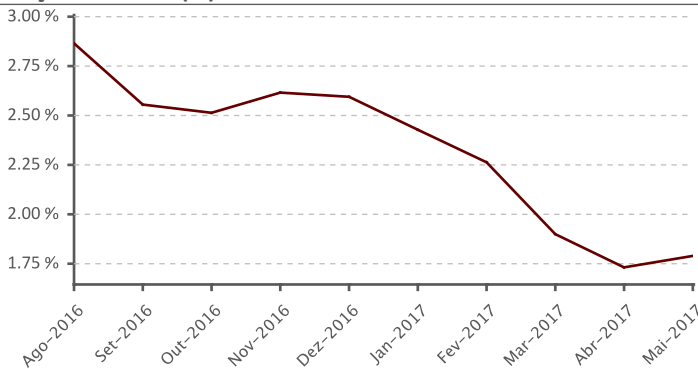


### Evolução do VaR

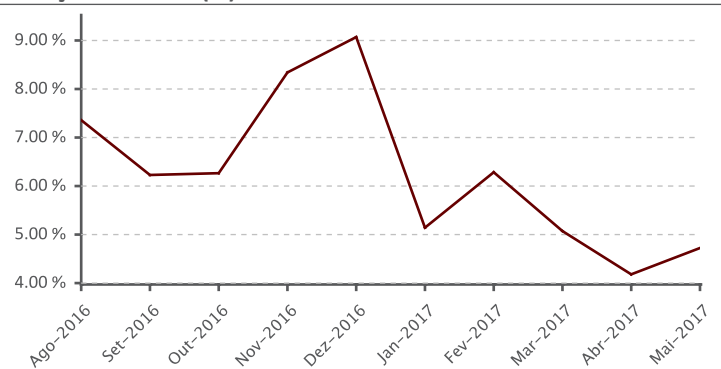
(em milhões)



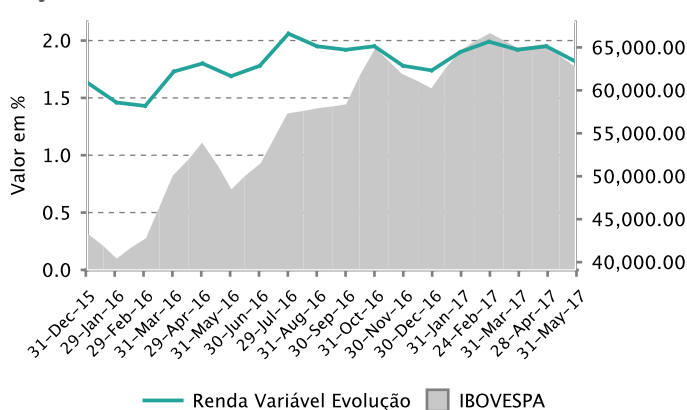
### Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



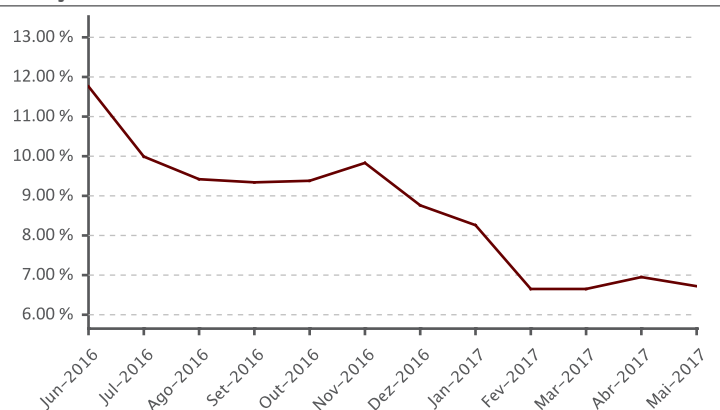
### Evolução do BVaR (%) Renda Variável



### Alocação em Renda Variável

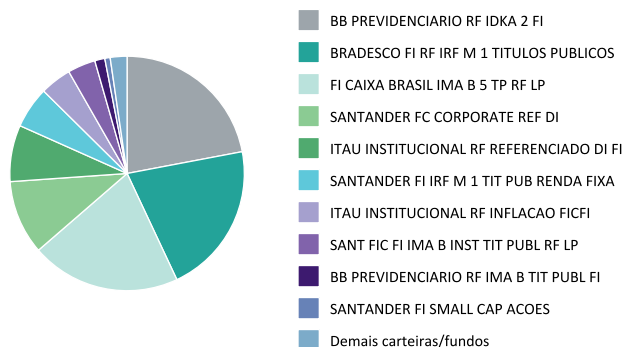


### Evolução de Crédito Privado



### Composição do Plano

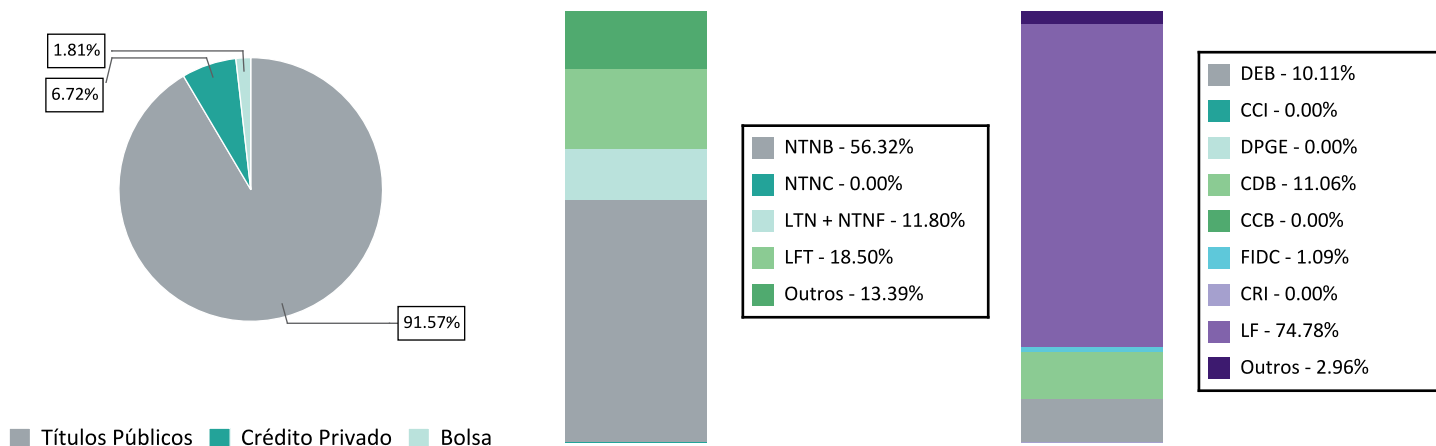
| Book                                     | Valor         |
|--|---------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI           | 59.281.523,93 |
| BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS  | 56.522.921,67 |
| FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP         | 55.515.804,08 |
| SANTANDER FC CORPORATE REF DI            | 27.570.919,67 |
| ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI | 20.977.485,42 |
| SANTANDER FI IRF M 1 TIT PUB RENDA FIXA  | 15.411.426,87 |
| ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI     | 11.633.996,52 |
| SANT FIC FI IMA B INST TIT PUBL RF LP    | 10.321.373,28 |
| BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI   | 3.739.149,48  |
| SANTANDER FI SMALL CAP ACOES             | 1.990.116,83  |
| Demais carteiras/fundos                  | 6.221.850,22  |



### Participação por Classe de Ativos

| Fatores de Risco | (%)        |            |            | Dur. Ativa (du) |            |            | Dur. Passiva (du) |            |            |
|------------------|------------|------------|------------|-----------------|------------|------------|-------------------|------------|------------|
|                  | 31/05/2017 | 28/04/2017 | 31/03/2017 | 31/05/2017      | 28/04/2017 | 31/03/2017 | 31/05/2017        | 28/04/2017 | 31/03/2017 |
| Bolsa            | 1,82%      | 1,95%      | 1,92%      | -               | -          | -          | -                 | -          | -          |
| CDI              | (9,66)%    | (9,37)%    | (6,21)%    | -               | -          | -          | -                 | -          | -          |
| Caixa            | 12,36%     | 12,34%     | 11,67%     | -               | -          | -          | -                 | -          | -          |
| Cotas de Fundos  | 0,04%      | 0,04%      | 0,04%      | -               | -          | -          | -                 | -          | -          |
| Cupom de IPCA    | 51,57%     | 51,05%     | 51,25%     | 850,97          | 781,43     | 799,42     | 0,00              | 0,00       | 0,00       |
| Cupom de Selic   | 16,94%     | 17,19%     | 19,54%     | 746,71          | 762,22     | 676,88     | 349,26            | 371,25     | 389,25     |
| Pré              | 27,31%     | 27,19%     | 22,18%     | 127,69          | 148,71     | 126,67     | 396,91            | 425,40     | 395,25     |
| Selic            | 16,94%     | 17,19%     | 19,54%     | -               | -          | -          | -                 | -          | -          |

### Alocação em Títulos Públicos e Privados



## LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

31/Mai/2017

### Maiores Exposições Consolidado 10+

| Contraparte                  | MtM Info       | MtM Info (%) |
|------------------------------|----------------|--------------|
| SECRETARIA TESOIRO NACIONAL  | 213.493.447,17 | 79,31        |
| BCO BRADESCO SA              | 4.467.022,47   | 1,66         |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF  | 3.350.445,78   | 1,24         |
| BCO SANTANDER (BRASIL) SA    | 2.976.192,70   | 1,11         |
| BCO VOTORANTIM SA            | 2.103.421,52   | 0,78         |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA       | 1.539.607,37   | 0,57         |
| TELEFONICA BRASIL SA         | 792.571,13     | 0,29         |
| SANTANDER BRASIL ARREND      | 509.888,86     | 0,19         |
| BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA | 365.920,02     | 0,14         |
| BR MALLS PARTICIPACOES SA    | 321.539,04     | 0,12         |

### Basiléia Emissores

| Contraparte                     | Basiléia | MtM Info     |
|---------------------------------|----------|--------------|
| BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA    | 33,40    | 365.920,02   |
| BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL | 24,30    | 62.558,59    |
| BCO DAYCOVAL SA                 | 18,10    | 88.071,98    |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA          | 17,60    | 1.539.607,37 |
| BCO BRADESCO SA                 | 16,80    | 4.467.022,47 |
| BCO SANTANDER (BRASIL) SA       | 16,40    | 2.976.192,70 |
| BCO BRASIL SA                   | 16,20    | 233.985,19   |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF     | 16,10    | 3.350.445,78 |
| BCO SAFRA SA                    | 15,40    | 295.724,04   |
| BCO VOLKSWAGEN SA               | 14,90    | 86.647,16    |
| BCO VOTORANTIM SA               | 14,30    | 2.103.421,52 |
| BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA     | 13,60    | 3.955,48     |
| BCO TOYOTA BRASIL SA            | 13,20    | 86.310,10    |

## Exposições

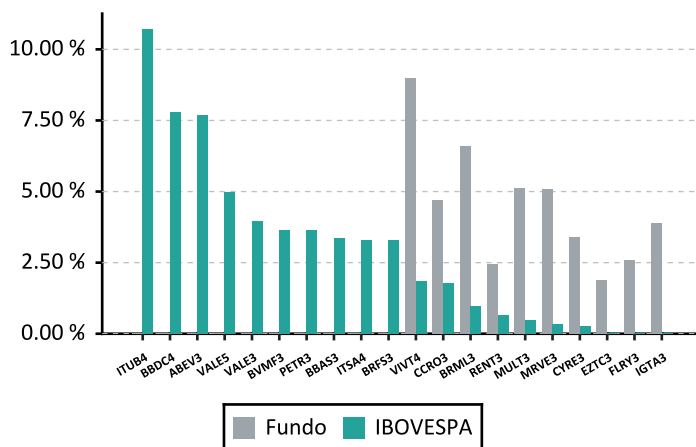
### Exposição Individual (10+) / Total Ações

#### Deslocamento do Benchmark

| ATIVO            | FUNDO         | IBOVESPA     | Diferença     | Rentabilidade |
|------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>Positivos</b> |               |              |               |               |
| 1 VIVT4          | 8,97%         | 1,83%        | 7,14%         | (1,04)%       |
| 2 BRML3          | 6,59%         | 0,95%        | 5,64%         | (1,48)%       |
| 3 MRVE3          | 5,09%         | 0,35%        | 4,74%         | (17,12)%      |
| 4 MULT3          | 5,11%         | 0,49%        | 4,62%         | (5,32)%       |
| 5 IGTA3          | 3,88%         | -            | -             | (4,13)%       |
| 6 CYRE3          | 3,38%         | 0,26%        | 3,12%         | (18,43)%      |
| 7 CCRO3          | 4,70%         | 1,78%        | 2,92%         | (6,33)%       |
| 8 FLRY3          | 2,57%         | -            | -             | 8,09%         |
| 9 EZTC3          | 1,87%         | -            | -             | (7,48)%       |
| 10 RENT3         | 2,46%         | 0,64%        | 1,82%         | (3,48)%       |
| <b>Total</b>     | <b>44,62%</b> | <b>6,30%</b> | <b>38,32%</b> |               |

#### Negativos

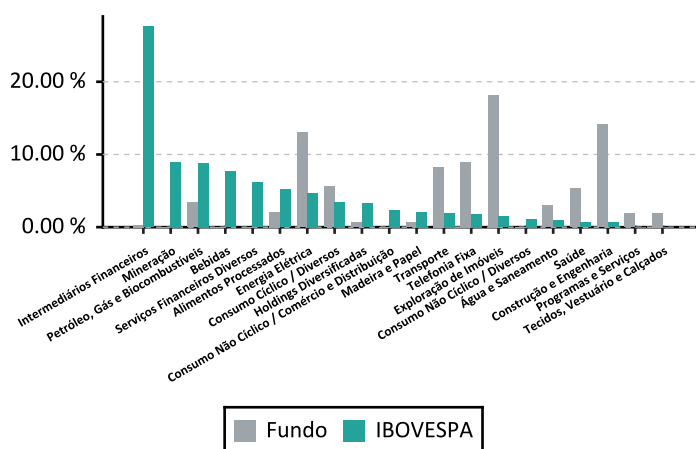
|              |              |               |                 |          |
|--------------|--------------|---------------|-----------------|----------|
| 1 ITUB4      | 0,00%        | 10,72%        | (10,72)%        | (9,42)%  |
| 2 BBDC4      | 0,00%        | 7,78%         | (7,78)%         | (9,34)%  |
| 3 ABEV3      | 0,00%        | 7,68%         | (7,68)%         | 2,46%    |
| 4 VALE5      | 0,00%        | 4,98%         | (4,98)%         | (1,79)%  |
| 5 VALE3      | 0,00%        | 3,97%         | (3,97)%         | (1,09)%  |
| 6 BVMF3      | 0,00%        | 3,64%         | (3,64)%         | (2,74)%  |
| 7 PETR3      | 0,00%        | 3,63%         | (3,63)%         | (5,15)%  |
| 8 BBAS3      | 0,00%        | 3,36%         | (3,36)%         | (13,13)% |
| 9 ITSA4      | 0,00%        | 3,30%         | (3,30)%         | (9,50)%  |
| 10 BRFS3     | 0,00%        | 3,30%         | (3,30)%         | 8,87%    |
| <b>Total</b> | <b>0,00%</b> | <b>52,36%</b> | <b>(52,36)%</b> |          |



Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

| ATIVO                              | FUNDO         | IBOVESPA      | Diferença       |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>Positivos</b>                   |               |               |                 |
| 1 Exploração de Imóveis            | 18,16%        | 1,44%         | 16,72%          |
| 2 Construção e Engenharia          | 14,12%        | 0,61%         | 13,51%          |
| 3 Energia Elétrica                 | 12,99%        | 4,70%         | 8,29%           |
| 4 Telefonia Fixa                   | 8,97%         | 1,83%         | 7,14%           |
| 5 Transporte                       | 8,29%         | 1,96%         | 6,33%           |
| 6 Saúde                            | 5,36%         | 0,62%         | 4,74%           |
| 7 Consumo Cíclico / Diversos       | 5,56%         | 3,47%         | 2,09%           |
| 8 Água e Saneamento                | 2,99%         | 0,94%         | 2,06%           |
| 9 Tecidos, Vestuário e Calçados    | 1,94%         | 0,00%         | 1,94%           |
| 10 Programas e Serviços            | 1,89%         | 0,00%         | 1,89%           |
| <b>Total</b>                       | <b>80,28%</b> | <b>15,56%</b> | <b>64,71%</b>   |
| <b>Negativos</b>                   |               |               |                 |
| 1 Intermediários Financeiros       | 0,28%         | 27,61%        | (27,33)%        |
| 2 Mineração                        | 0,00%         | 8,95%         | (8,95)%         |
| 3 Bebidas                          | 0,00%         | 7,68%         | (7,68)%         |
| 4 Serviços Financeiros Diversos    | 0,00%         | 6,14%         | (6,14)%         |
| 5 Petróleo, Gás e Biocombustíveis  | 3,40%         | 8,84%         | (5,44)%         |
| 6 Alimentos Processados            | 2,08%         | 5,15%         | (3,07)%         |
| 7 Holdings Diversificadas          | 0,66%         | 3,22%         | (2,56)%         |
| 8 Consumo Não Cíclico / Comércio e | 0,00%         | 2,39%         | (2,39)%         |
| 9 Madeira e Papel                  | 0,64%         | 2,11%         | (1,47)%         |
| 10 Consumo Não Cíclico / Diversos  | 0,00%         | 1,14%         | (1,14)%         |
| <b>Total</b>                       | <b>7,05%</b>  | <b>73,21%</b> | <b>(66,16)%</b> |



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

| Produto        | Emissor | Inf.       | Taxa | (%)    | Vencimento | Rating   | Agência | Fundo de Origem                          |
|----------------|---------|------------|------|--------|------------|----------|---------|--|
| CDB_cdi - BMLI | BMLI    | 29.048,38  | 0,00 | 104.50 | 09/05/2019 | AAA(bra) | FR      | ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI |
| CDB_cdi - BMLI | BMLI    | 84.185,66  | 0,00 | 104.00 | 10/12/2018 | AAA(bra) | FR      | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI          |
| CDB_cdi - BMLI | BMLI    | 67.339,22  | 0,00 | 104.00 | 15/01/2019 | AAA(bra) | FR      | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI          |
| CDB_cdi - BMLI | BMLI    | 33.715,33  | 0,00 | 105.00 | 05/11/2019 | AAA(bra) | FR      | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI          |
| CDB_cdi - BMLI | BMLI    | 33.718,63  | 0,00 | 105.00 | 15/01/2020 | AAA(bra) | FR      | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI          |
| CDB_cdi - BMLI | BMLI    | 33.716,95  | 0,00 | 105.00 | 10/12/2019 | AAA(bra) | FR      | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI          |
| CDB_cdi - BMLI | BMLI    | 84.195,84  | 0,00 | 104.00 | 05/11/2018 | AAA(bra) | FR      | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI          |
| LF CDI - BBDC  | BBDC    | 351.001,07 | 0,00 | 102.25 | 18/11/2019 | brAA-    | SP      | ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI |
| LF CDI - BITA  | BITA    | 55.107,33  | 0,00 | 102.10 | 26/07/2019 | brAA-    | SP      | ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI |
| LF CDI - BITA  | BITA    | 142.630,64 | 0,00 | 102.50 | 26/06/2019 | brAA-    | SP      | ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI |
| LF CDI - ZXSZ  | ZXSZ    | 43.763,02  | 0,00 | 104.50 | 27/05/2019 | brA+     | SP      | ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI |

**Debêntures**

| Produto | Emissor | Inf.      | Taxa | (%)    | Vencimento | Rating   | Agência | Fundo de Origem                          |
|---------|---------|-----------|------|--------|------------|----------|---------|--|
| ELPLB0  | ELPL    | 30.491,02 | 0,00 | 120.00 | 12/04/2021 | AA-(bra) | FR      | ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI |
| MTBA14  | MTBA    | 74.492,13 | 0,00 | 120.00 | 05/05/2020 | brAA-    | SP      | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI          |
| TIET16  | TIET    | 54.079,67 | 0,90 | 100.00 | 15/04/2022 | Aa1.br   | MOODY   | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI          |

**Títulos Públicos**

| Produto | Inf.       | Tx. Média | Tx. ANBIMA | Vencimento | Fundo de Origem                        |
|---------|------------|-----------|------------|------------|--|
| NTNB    | 68.084,96  | 5,11      | 5,55       | 15/05/2055 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 99.164,38  | 5,11      | 5,55       | 15/05/2055 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 675,34     | 5,11      | 5,55       | 15/05/2055 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 106,46     | 5,11      | 5,55       | 15/05/2055 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 177.365,62 | 5,21      | 5,59       | 15/08/2050 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 115.024,12 | 5,21      | 5,59       | 15/08/2050 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 44.406,30  | 5,21      | 5,59       | 15/08/2050 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 1.892,68   | 5,21      | 5,59       | 15/08/2050 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 534,43     | 5,21      | 5,59       | 15/08/2050 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 552.275,50 | 5,28      | 5,62       | 15/05/2045 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 50.560,50  | 5,28      | 5,62       | 15/05/2045 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 22.540,58  | 5,28      | 5,62       | 15/05/2045 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 1.153,10   | 5,28      | 5,62       | 15/05/2045 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 209,13     | 5,28      | 5,62       | 15/05/2045 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 257.461,67 | 5,18      | 5,54       | 15/08/2040 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 9.933,49   | 5,18      | 5,54       | 15/08/2040 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 415,18     | 5,18      | 5,54       | 15/08/2040 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 319,92     | 5,18      | 5,54       | 15/08/2040 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 333.758,05 | 5,27      | 5,58       | 15/05/2035 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 180.051,43 | 5,27      | 5,58       | 15/05/2035 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 37.071,85  | 5,27      | 5,58       | 15/05/2035 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 959,29     | 5,27      | 5,58       | 15/05/2035 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 311,82     | 5,27      | 5,58       | 15/05/2035 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 180.217,19 | 5,24      | 5,57       | 15/08/2030 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 40.783,97  | 5,24      | 5,57       | 15/08/2030 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |

## LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

31/Mai/2017

| Produto | Inf.         | Tx. Média | Tx. ANBIMA | Vencimento | Fundo de Origem                        |
|---------|--------------|-----------|------------|------------|--|
| NTNB    | 5.129,42     | 5,24      | 5,57       | 15/08/2030 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 455,21       | 5,24      | 5,57       | 15/08/2030 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 209,40       | 5,24      | 5,57       | 15/08/2030 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 58.800,95    | 5,34      | 5,63       | 15/08/2026 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 44.089,33    | 5,34      | 5,63       | 15/08/2026 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 23.280,80    | 5,34      | 5,63       | 15/08/2026 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 618,59       | 5,34      | 5,63       | 15/08/2026 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 278,92       | 5,34      | 5,63       | 15/08/2026 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 301.280,53   | 5,32      | 5,50       | 15/08/2024 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 26.383,65    | 5,32      | 5,50       | 15/08/2024 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 722,48       | 5,32      | 5,50       | 15/08/2024 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 207,12       | 5,32      | 5,50       | 15/08/2024 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 325.637,67   | 5,22      | 5,58       | 15/05/2023 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 106.949,64   | 5,22      | 5,58       | 15/05/2023 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 19.863,62    | 5,22      | 5,58       | 15/05/2023 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 707,12       | 5,22      | 5,58       | 15/05/2023 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 506,80       | 5,22      | 5,58       | 15/05/2023 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 513.629,14   | 3,60      | 5,60       | 15/08/2022 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 138.791,64   | 3,60      | 5,60       | 15/08/2022 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 48.579,80    | 3,60      | 5,60       | 15/08/2022 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 2.575,06     | 3,60      | 5,60       | 15/08/2022 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 5.807.597,01 | 3,60      | 5,60       | 15/08/2022 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP       |
| NTNB    | 71,70        | 3,60      | 5,60       | 15/08/2022 | BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS      |
| NTNB    | 331.810,87   | 3,81      | 5,48       | 15/05/2021 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 66.212,26    | 3,81      | 5,48       | 15/05/2021 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 5.939,03     | 3,81      | 5,48       | 15/05/2021 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 964,28       | 3,81      | 5,48       | 15/05/2021 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 1.068.229,55 | 3,81      | 5,48       | 15/05/2021 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP       |
| NTNB    | 210.748,90   | 3,81      | 5,48       | 15/05/2021 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI         |
| NTNB    | 293.327,23   | 3,21      | 5,27       | 15/08/2020 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 3.653,52     | 3,21      | 5,27       | 15/08/2020 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 20.130,71    | 3,21      | 5,27       | 15/08/2020 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 832,34       | 3,21      | 5,27       | 15/08/2020 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 936.988,03   | 3,21      | 5,27       | 15/08/2020 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP       |
| NTNB    | 71.434,60    | 3,21      | 5,27       | 15/08/2020 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI         |
| NTNB    | 637.608,35   | 3,61      | 4,93       | 15/05/2019 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 203.902,45   | 3,61      | 4,93       | 15/05/2019 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 19.826,34    | 3,61      | 4,93       | 15/05/2019 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 983,71       | 3,61      | 4,93       | 15/05/2019 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 1.081.911,20 | 3,61      | 4,93       | 15/05/2019 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP       |
| NTNB    | 5.522.831,11 | 3,61      | 4,93       | 15/05/2019 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI         |
| NTNB    | 69.665,23    | 3,58      | 4,97       | 15/08/2018 | ITAU RENDA FIXA IMA B FI               |
| NTNB    | 17.240,14    | 3,58      | 4,97       | 15/08/2018 | SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP   |
| NTNB    | 21.943,23    | 3,58      | 4,97       | 15/08/2018 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI |
| NTNB    | 844,92       | 3,58      | 4,97       | 15/08/2018 | CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP     |
| NTNB    | 810.326,31   | 3,58      | 4,97       | 15/08/2018 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP       |
| NTNB    | 3.539,38     | 3,58      | 4,97       | 15/08/2018 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI         |

## LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

31/Mai/2017

| Produto | Inf.      | Tx. Média | Tx. ANBIMA | Vencimento | Fundo de Origem                    |
|---------|-----------|-----------|------------|------------|------------------------------------|
| LTN     | 32.724,24 | 9,30      | 9,14       | 01/04/2018 | ITAU SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI |
| LTN     | 790,21    | 9,30      | 9,14       | 01/04/2018 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF      |
| LTN     | 248,99    | 9,39      | 9,23       | 01/01/2018 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF      |
| LTN     | 189,68    | 9,82      | 9,66       | 01/10/2017 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF      |
| LTN     | 36.043,22 | 9,82      | 9,66       | 01/10/2017 | BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA        |
| LTN     | 118,49    | 10,60     | 10,24      | 01/07/2017 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF      |

## Alterações de Ratings

### Títulos Privados

| Produto       | Contraparte                  | Agência | Rating Anterior | Rating Atual | Emissor/Emissão | Fundo de Origem                 |
|---------------|------------------------------|---------|-----------------|--------------|-----------------|---------------------------------|
| ADELIC STBA12 | SANTANDER BRASIL ARREND      | FR      | -               | AAA(bra)     | Emissão         | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |
| ADELIC        | ABN AMRO ARREND MERCANTIL SA | FR      | -               | AA+(bra)     | Emissão         | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |
| LF CDI - BSAF | BCO SAFRA SA                 | FR      | AA+(bra)        | -            | Emissão         | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |
| LF CDI - BSAF | BCO SAFRA SA                 | FR      | AA+(bra)        | -            | Emissão         | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |

### Debêntures

| Produto       | Contraparte                  | Agência | Rating Anterior | Rating Atual | Emissor/Emissão | Fundo de Origem                 |
|---------------|------------------------------|---------|-----------------|--------------|-----------------|---------------------------------|
| ADELIC STBA12 | SANTANDER BRASIL ARREND      | FR      | -               | AAA(bra)     | Emissão         | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |
| ADELIC        | ABN AMRO ARREND MERCANTIL SA | FR      | -               | AA+(bra)     | Emissão         | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |
| LF CDI - BSAF | BCO SAFRA SA                 | FR      | AA+(bra)        | -            | Emissão         | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |
| LF CDI - BSAF | BCO SAFRA SA                 | FR      | AA+(bra)        | -            | Emissão         | SANTANDER FI II REFERENCIADO DI |