



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	227.049.014,55
PL Informado	227.068.942,82
PL Calculado a Mercado	227.049.014,55

Value At Risk

Value-at-Risk	1.354.051,40
Value-at-Risk (%)	0,5964

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

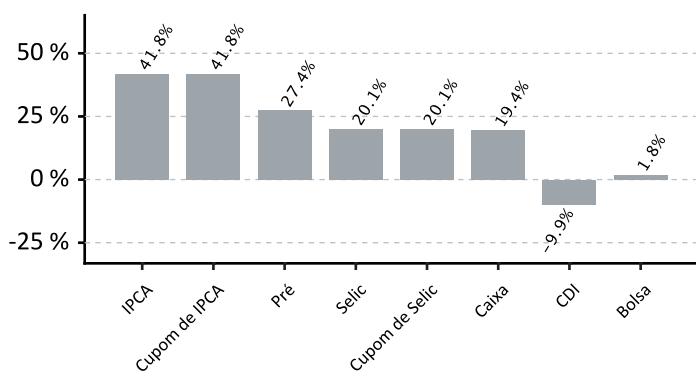
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

BVaR (%)

BVaR - 70_IMA-B+30_CDI	3,0039
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	3,3373

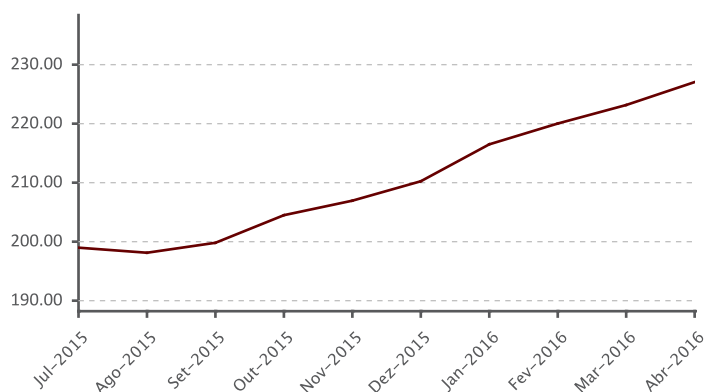
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)



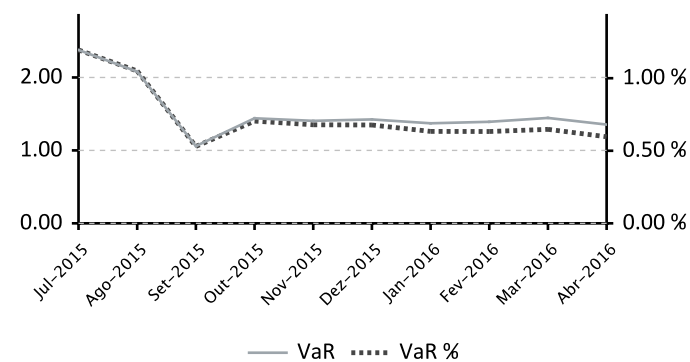
Evolução do PL

(em milhões)

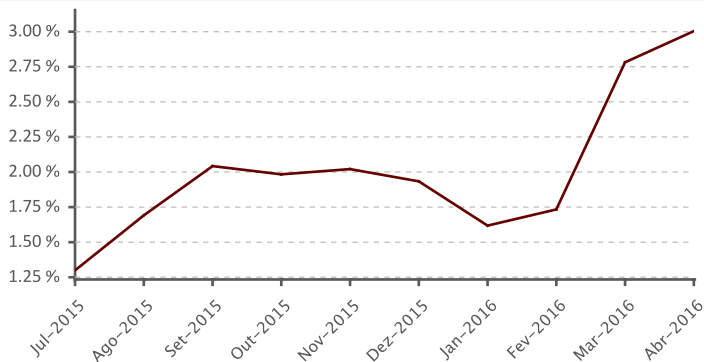


Evolução do VaR

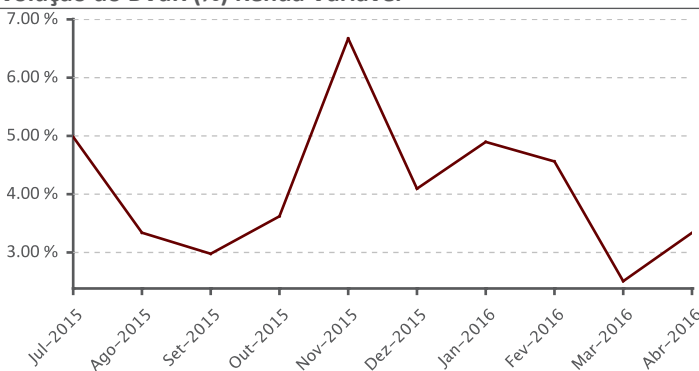
(em milhões)



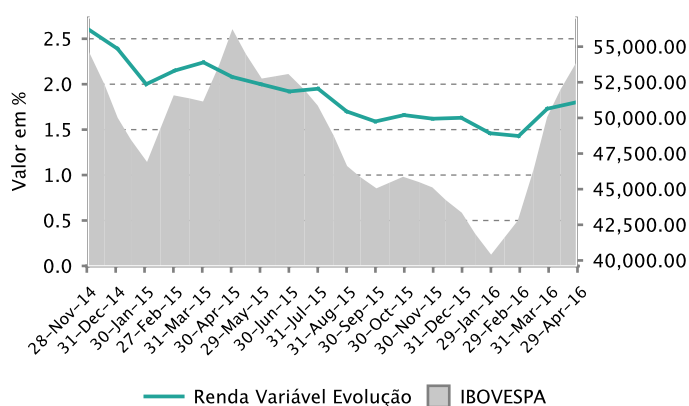
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



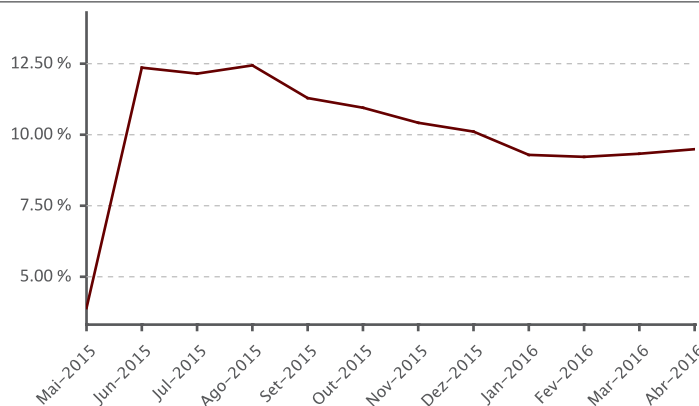
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



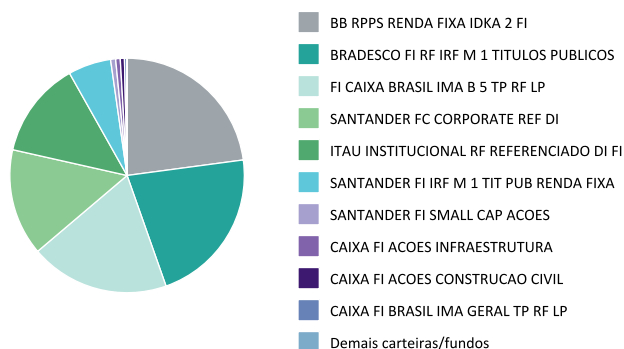
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

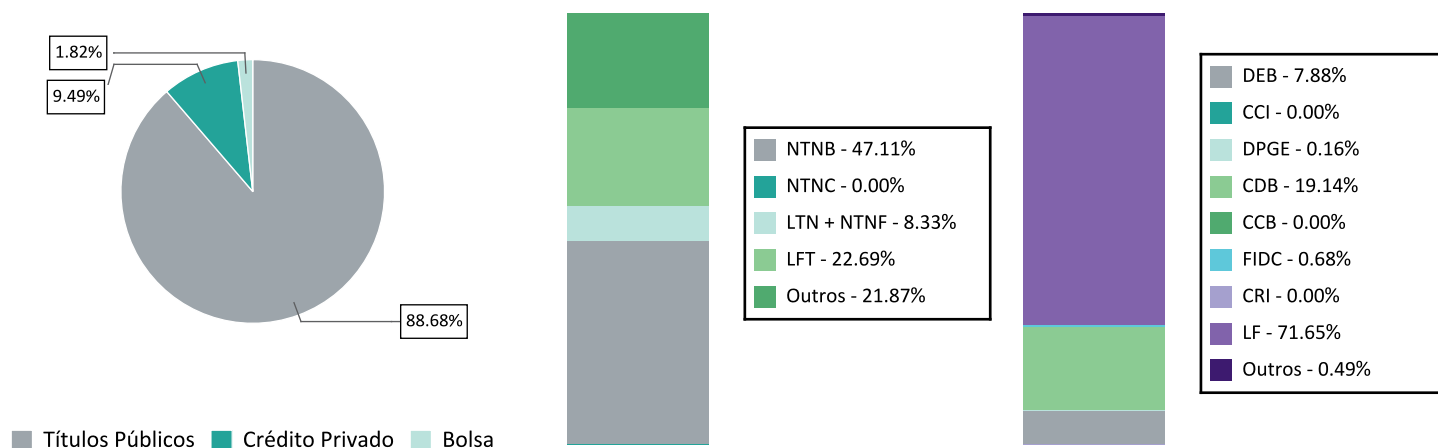
Book	Valor
BB RPPS RENDA FIXA IDKA 2 FI	51.970.293,48
BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS	49.322.098,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	43.592.390,91
SANTANDER FC CORPORATE REF DI	33.430.670,21
ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI	30.223.059,36
SANTANDER FI IRF M 1 TIT PUB RENDA FIXA	13.417.356,41
SANTANDER FI SMALL CAP ACOES	1.573.248,79
CAIXA FI ACOES INFRAESTRUTURA	1.426.250,69
CAIXA FI ACOES CONSTRUCAO CIVIL	1.299.849,87
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	745.205,10
Demais carteiras/fundos	68.519,80



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	29/04/2016	31/03/2016	29/02/2016	29/04/2016	31/03/2016	29/02/2016	29/04/2016	31/03/2016	29/02/2016
Bolsa	1,80%	1,73%	1,43%	-	-	-	-	-	-
CDI	(9,95)%	(9,83)%	(9,71)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	19,44%	19,85%	20,85%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	41,78%	41,54%	41,15%	503,04	508,75	522,90	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	20,12%	19,46%	19,02%	610,56	685,07	754,10	0,00	0,00	0,00
IPCA	41,78%	41,54%	41,15%	-	-	-	-	-	-
Pré	27,39%	27,83%	27,81%	168,71	99,09	120,85	496,85	600,31	665,70
Selic	20,12%	19,46%	19,02%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

29/Abr/2016

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	157.313.151,22	69,28
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	5.558.160,34	2,45
BCO BRADESCO SA	4.151.507,73	1,83
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	3.372.957,07	1,49
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	2.295.395,28	1,01
BCO VOTORANTIM SA	2.051.113,78	0,90
ITAUSA INVESTS ITAU SA	1.599.702,18	0,70
CAMARGO CORREA SA	599.508,56	0,26
TELEFONICA BRASIL SA	448.514,23	0,20
BR MALLS PARTICIPACOES SA	368.119,14	0,16

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	33,40	37.219,51
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	133.802,92
BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	17,80	26.646,52
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	35.269,82
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	5.558.160,34
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	1.599.702,18
BCO BRADESCO SA	16,50	4.151.507,73
BCO BRASIL SA	16,10	253.982,40
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	3.372.957,07
BCO VOTORANTIM SA	15,00	2.051.113,78
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	146.739,35
BCO SAFRA SA	14,00	26.317,33
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	93.610,86
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	2.295.395,28

Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

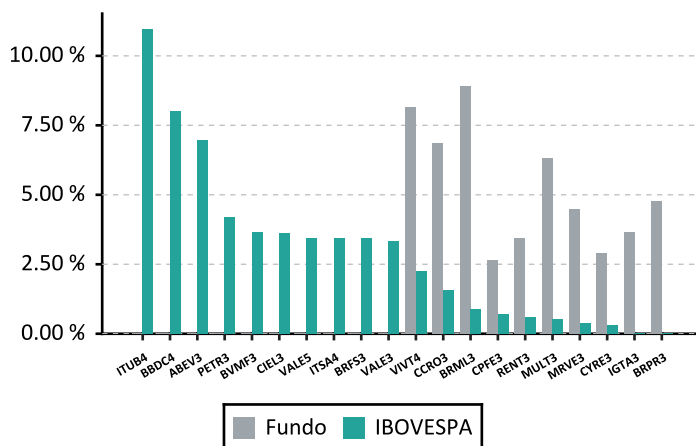
ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
-------	-------	----------	-----------	---------------

Positivos

1 BRML3	8,91%	0,89%	8,02%	14,78%
2 VIVT4	8,16%	2,25%	5,91%	(4,16)%
3 MULT3	6,30%	0,52%	5,78%	9,78%
4 CCRO3	6,87%	1,55%	5,32%	15,32%
5 BRPR3	4,76%	-	-	16,70%
6 MRVE3	4,47%	0,38%	4,09%	1,52%
7 IGTA3	3,66%	-	-	9,57%
8 RENT3	3,42%	0,58%	2,84%	11,68%
9 CYRE3	2,89%	0,29%	2,60%	1,08%
10 CPFE3	2,64%	0,71%	1,93%	1,28%
Total	52,08%	7,17%	44,91%	

Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,97%	(10,97)%	5,37%
2 BBDC4	0,00%	8,00%	(8,00)%	5,32%
3 ABEV3	0,00%	6,96%	(6,96)%	3,03%
4 PETR3	0,00%	4,19%	(4,19)%	24,84%
5 BVMF3	0,00%	3,65%	(3,65)%	11,70%
6 CIEL3	0,00%	3,60%	(3,60)%	14,96%
7 VALE5	0,00%	3,45%	(3,45)%	38,31%
8 ITSA4	0,00%	3,42%	(3,42)%	6,00%
9 BRFS3	0,00%	3,42%	(3,42)%	(4,11)%
10 VALE3	0,00%	3,32%	(3,32)%	29,97%
Total	0,00%	50,98%	(50,98)%	

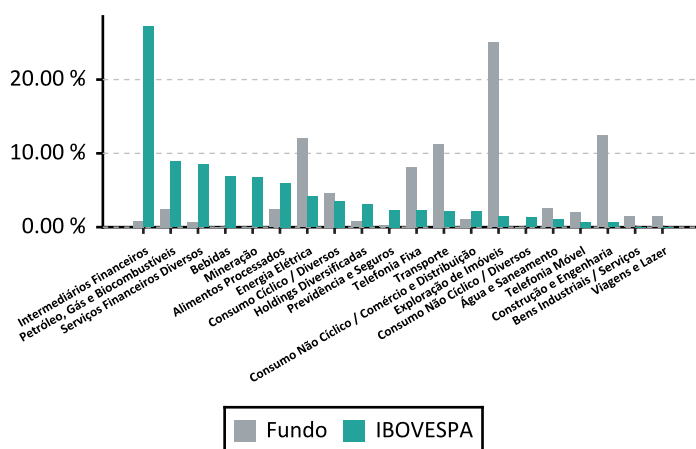




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Exploração de Imóveis	25,06%	1,42%	23,65%
2 Construção e Engenharia	12,39%	0,67%	11,73%
3 Transporte	11,28%	2,15%	9,12%
4 Energia Elétrica	11,97%	4,18%	7,80%
5 Telefonia Fixa	8,16%	2,30%	5,86%
6 Água e Saneamento	2,55%	1,03%	1,52%
7 Viagens e Lazer	1,49%	0,00%	1,49%
8 Bens Industriais / Serviços	1,46%	0,00%	1,46%
9 Telefonia Móvel	2,05%	0,71%	1,34%
10 Consumo Cíclico / Diversos	4,63%	3,53%	1,09%
Total	81,05%	15,98%	65,06%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,81%	27,20%	(26,38)%
2 Serviços Financeiros Diversos	0,69%	8,49%	(7,80)%
3 Bebidas	0,00%	6,96%	(6,96)%
4 Mineração	0,00%	6,76%	(6,76)%
5 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	2,44%	8,90%	(6,46)%
6 Alimentos Processados	2,35%	5,98%	(3,63)%
7 Holdings Diversificadas	0,79%	3,12%	(2,33)%
8 Previdência e Seguros	0,19%	2,30%	(2,12)%
9 Consumo Não Cíclico / Diversos	0,00%	1,28%	(1,28)%
10 Consumo Não Cíclico / Comércio e	1,09%	2,14%	(1,05)%
Total	8,36%	73,13%	(64,77)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi - BMBR	BMBR	159.296,71	0,00	105.50	23/04/2018	brAA	SP	ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI
CDB_cdi - BMBR	BMBR	159.295,55	0,00	106.00	22/04/2019	brAA	SP	ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI
CDB_cdi - BMLI	BMLI	37.219,51	0,00	102.00	18/04/2017	F1+(bra)	FR	ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI
LF CDI - BBDC	BBDC	82.463,51	0,00	115.00	03/07/2023	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BBDC	BBDC	82.413,79	0,00	115.00	03/07/2023	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BBDC	BBDC	82.364,10	0,00	115.00	03/07/2023	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BBDC	BBDC	82.513,26	0,00	115.00	03/07/2023	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - HSBC	HSBC	18.333,67	0,00	106.00	30/04/2018	Aa1.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - SANB	SANB	6.675,24	0,00	105.50	09/04/2018	brAA-	SP	ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI
LF CDI - SANB	SANB	6.674,17	0,00	106.00	08/04/2019	brAA-	SP	ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	122,05	6,53	6,04	15/05/2055	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	1.745,00	6,55	6,05	15/08/2050	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	1.542,31	6,58	6,09	15/05/2045	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	658,67	6,50	6,00	15/08/2040	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNF	196,57	13,98	12,43	01/01/2025	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	568,88	6,37	6,05	15/08/2024	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNF	176,03	13,91	12,41	01/01/2023	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	864,67	6,26	6,10	15/05/2021	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNF	303,89	13,81	12,30	01/01/2021	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	210.580,51	6,03	6,05	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	149.502,29	6,03	6,05	15/08/2020	BB RPPS RENDA FIXA IDKA 2 FI
LTN	99,22	13,86	12,50	01/07/2019	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	175.164,45	6,10	6,07	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	404.740,40	6,10	6,07	15/05/2019	BB RPPS RENDA FIXA IDKA 2 FI
NTNF	372,06	13,70	12,33	01/01/2019	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	84.189,23	6,15	6,13	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	846.226,03	6,15	6,13	15/08/2018	BB RPPS RENDA FIXA IDKA 2 FI
LTN	152,21	13,74	12,61	01/07/2018	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
LTN	6.793.079,68	12,75	12,70	01/04/2018	SANTANDER FI IRF M 1 TIT PUB RENDA FIXA
NTNF	263,65	13,57	12,61	01/01/2018	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
LTN	89,12	13,66	12,88	01/10/2017	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
LTN	170,37	13,67	13,05	01/07/2017	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	120.459,37	6,05	6,35	15/05/2017	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	176.667,12	6,05	6,35	15/05/2017	BB RPPS RENDA FIXA IDKA 2 FI
LTN	1.363,35	13,33	13,29	01/04/2017	ITAU SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI
LTN	34,37	13,33	13,29	01/04/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	935,91	13,57	13,61	01/01/2017	ITAU SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI
NTNF	2.060,42	13,64	13,63	01/01/2017	ITAU SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI
LTN	208,67	13,57	13,61	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	246,86	13,64	13,63	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	8.010.933,92	13,64	13,63	01/01/2017	BRDESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS
LTN	2.893,52	13,84	13,95	01/10/2016	ITAU SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI



LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

29/Abr/2016

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
LTN	294,32	13,84	13,95	01/10/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNB	4.374,84	6,00	9,32	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	210,02	14,01	14,13	01/07/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF