



### Risco de Mercado

#### Patrimônio Líquido

PL Calculado	247.044.813,08
PL Informado	247.057.575,28
PL Calculado a Mercado	247.044.813,08

#### Value At Risk

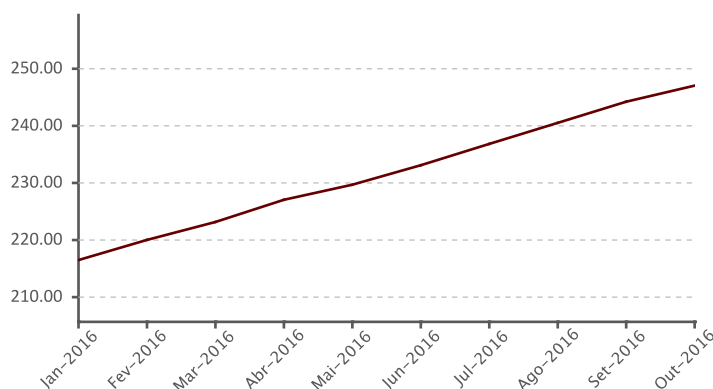
Value-at-Risk	1.493.930,59
Value-at-Risk (%)	0,6047

#### Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

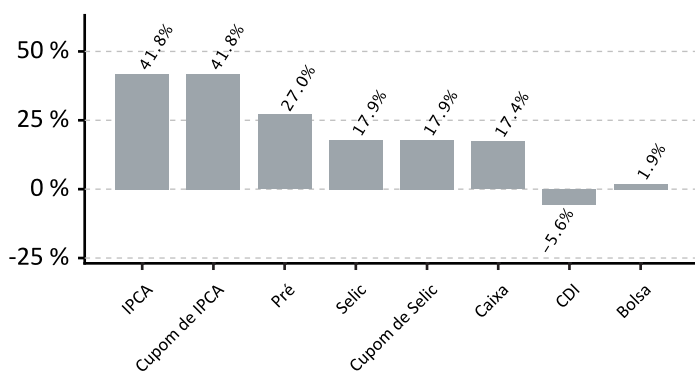
#### Evolução do PL

(em milhões)



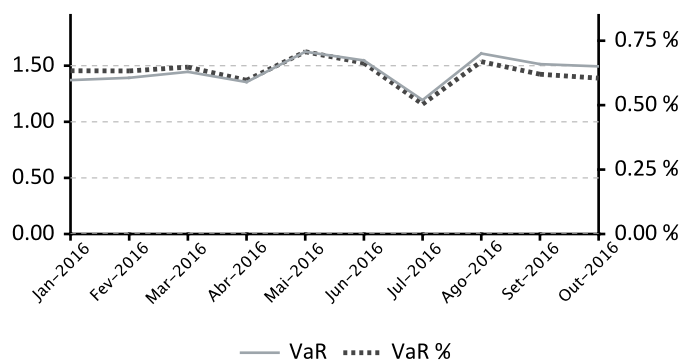
### Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

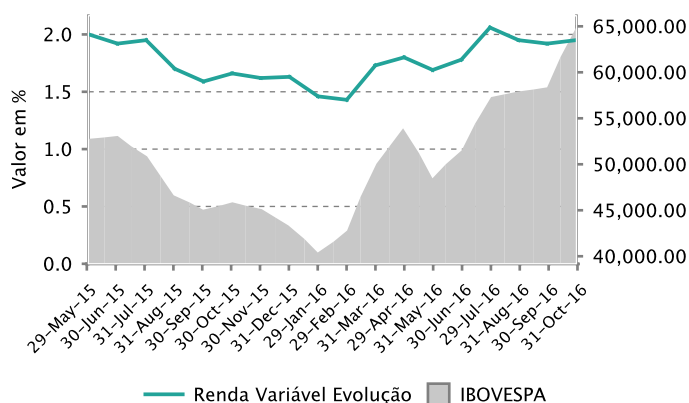


#### Evolução do VaR

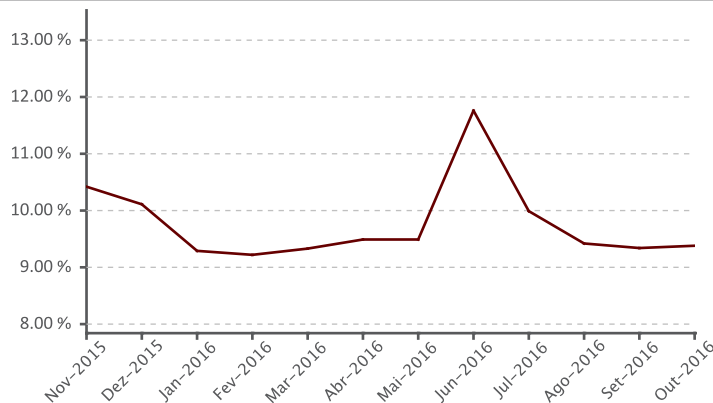
(em milhões)



### Alocação em Renda Variável



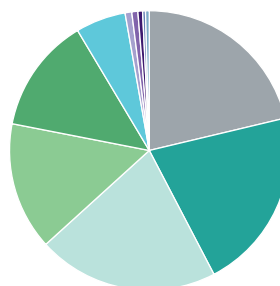
### Evolução de Crédito Privado





### Composição do Plano

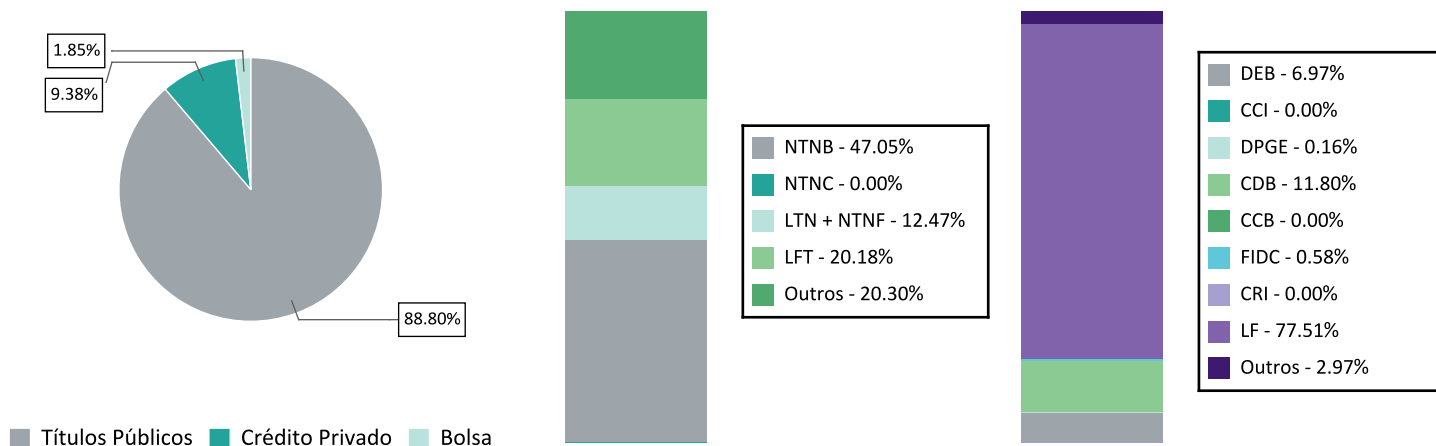
Book	Valor
BRADERCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS	52.571.371,30
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	52.027.101,84
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI	51.715.860,69
SANTANDER FC CORPORATE REF DI	36.561.492,36
ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI	33.005.757,97
SANTANDER FI IRF M 1 TIT PUB RENDA FIXA	14.313.704,32
SANTANDER FI SMALL CAP ACOES	1.902.172,51
CAIXA FI ACOES INFRAESTRUTURA	1.742.508,22
CAIXA FI ACOES CONSTRUCAO CIVIL	1.338.011,91
ITAU SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI	814.150,24
Demais carteiras/fundos	1.065.443,92



### Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/10/2016	30/09/2016	31/08/2016	31/10/2016	30/09/2016	31/08/2016	31/10/2016	30/09/2016	31/08/2016
Bolsa	1,95%	1,92%	1,95%	-	-	-	-	-	-
CDI	(5,55)%	(5,16)%	(10,18)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	17,41%	18,98%	20,54%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	41,78%	41,40%	40,00%	564,82	575,96	588,32	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	17,92%	17,53%	21,05%	661,74	595,01	541,32	494,26	514,26	535,27
IPCA	41,78%	41,40%	40,00%	-	-	-	-	-	-
Pré	27,03%	25,87%	27,17%	109,29	128,85	101,45	432,39	258,73	276,61
Selic	17,92%	17,53%	21,05%	-	-	-	-	-	-

### Alocação em Títulos Públicos e Privados





## LENCOIS PAULISTA CONSOLIDADO

31/Out/2016

### Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	174.827.176,71	70,76
BCO BRADESCO SA	7.011.404,64	2,84
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	5.020.447,79	2,03
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	3.795.285,27	1,54
BCO VOTORANTIM SA	2.178.474,45	0,88
ITAUSA INVESTS ITAU SA	1.899.634,22	0,77
SANTANDER BRASIL ARREND	655.626,96	0,27
CAMARGO CORREA SA	533.860,67	0,22
TELEFONICA BRASIL SA	523.787,81	0,21
BCO BRASIL SA	318.527,83	0,13

### Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	33,40	46.165,97
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	24,30	80.204,77
BCO DAYCOVAL SA	18,10	112.677,29
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17,60	1.899.634,22
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	38.131,76
BCO BRADESCO SA	16,80	7.011.404,64
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16,40	5.020.447,79
BCO BRASIL SA	16,20	318.527,83
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	3.795.285,27
BCO SAFRA SA	15,40	11.642,32
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	245.887,64
BCO VOTORANTIM SA	14,30	2.178.474,45
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	100.633,61

## Exposições

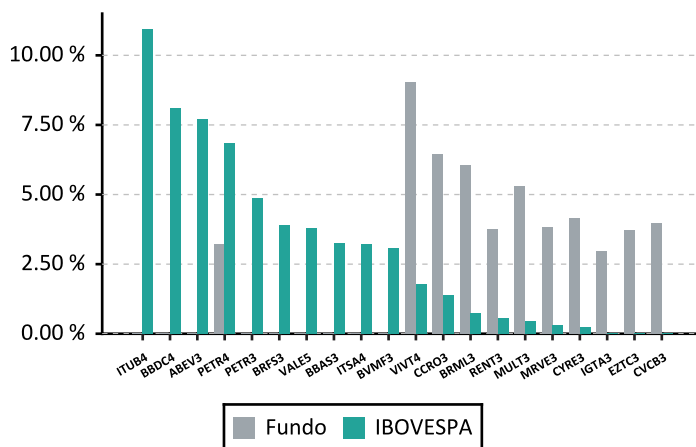
### Exposição Individual (10+) / Total Ações

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
<b>Positivos</b>				
1 VIVT4	9,02%	1,76%	7,26%	(0,80)%
2 BRML3	6,06%	0,73%	5,33%	3,90%
3 CCRO3	6,46%	1,40%	5,06%	2,42%
4 MULT3	5,31%	0,46%	4,85%	1,50%
5 CVCB3	3,96%	-	-	1,87%
6 CYRE3	4,15%	0,25%	3,90%	5,08%
7 EZTC3	3,72%	-	-	8,61%
8 MRVE3	3,82%	0,32%	3,50%	3,52%
9 RENT3	3,76%	0,56%	3,20%	0,33%
10 IGTA3	2,96%	-	-	1,52%
<b>Total</b>	<b>49,22%</b>	<b>5,48%</b>	<b>43,74%</b>	

#### Negativos

1 ITUB4	0,00%	10,95%	(10,95)%	18,97%
2 BBDC4	0,00%	8,10%	(8,10)%	15,22%
3 ABEV3	0,00%	7,69%	(7,69)%	(4,99)%
4 PETR3	0,00%	4,86%	(4,86)%	23,12%
5 BRFS3	0,00%	3,91%	(3,91)%	(3,47)%
6 VALE5	0,00%	3,79%	(3,79)%	33,96%
7 PETR4	3,22%	6,84%	(3,62)%	30,36%
8 BBAS3	0,00%	3,25%	(3,25)%	28,46%
9 ITSA4	0,00%	3,23%	(3,23)%	13,19%
10 BVMF3	0,00%	3,06%	(3,06)%	11,84%
<b>Total</b>	<b>3,22%</b>	<b>55,68%</b>	<b>(52,46)%</b>	

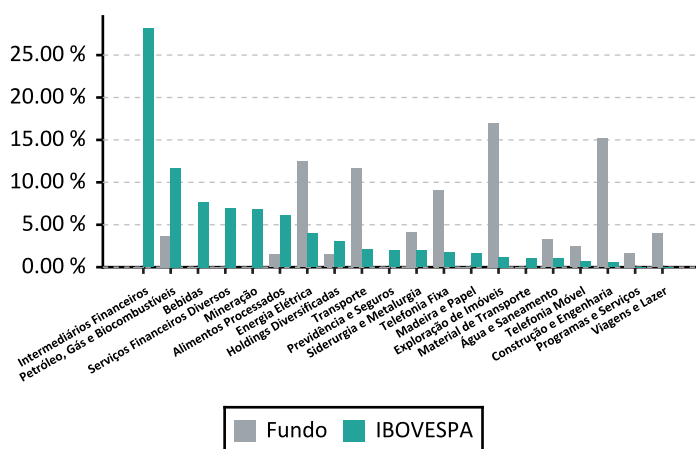




### Exposição Setorial (10+)

#### Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
<b>Positivos</b>			
1 Exploração de Imóveis	16,98%	1,19%	15,80%
2 Construção e Engenharia	15,19%	0,58%	14,62%
3 Transporte	11,65%	2,09%	9,57%
4 Energia Elétrica	12,48%	3,97%	8,51%
5 Telefonia Fixa	9,02%	1,76%	7,25%
6 Viagens e Lazer	3,96%	0,00%	3,96%
7 Água e Saneamento	3,27%	1,05%	2,22%
8 Siderurgia e Metalurgia	4,14%	1,97%	2,17%
9 Telefonia Móvel	2,42%	0,66%	1,75%
10 Programas e Serviços	1,66%	0,00%	1,66%
<b>Total</b>	<b>80,79%</b>	<b>13,27%</b>	<b>67,52%</b>
<b>Negativos</b>			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	28,15%	(28,15)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	3,68%	11,70%	(8,02)%
3 Bebidas	0,00%	7,69%	(7,69)%
4 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	6,96%	(6,96)%
5 Mineração	0,00%	6,84%	(6,84)%
6 Alimentos Processados	1,53%	6,13%	(4,60)%
7 Previdência e Seguros	0,00%	1,97%	(1,97)%
8 Madeira e Papel	0,00%	1,63%	(1,63)%
9 Holdings Diversificadas	1,47%	3,01%	(1,54)%
10 Material de Transporte	0,00%	1,10%	(1,10)%
<b>Total</b>	<b>6,68%</b>	<b>75,17%</b>	<b>(68,50)%</b>





### Aquisições durante o Mês

#### Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF CDI - BCEF	BCEF	624.313,85	0,00	104.25	17/10/2018	brAA-	SP	ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI

#### Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	1.218,72	5,63	5,71	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	108,01	5,63	5,71	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	104,29	5,63	5,71	15/05/2055	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	978,71	5,63	5,71	15/05/2055	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	8.182,75	5,65	5,72	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	570,36	5,65	5,72	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	131,74	5,65	5,72	15/08/2050	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	1.255,87	5,65	5,72	15/08/2050	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	309,62	5,65	5,72	15/08/2050	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	5.304,66	5,70	5,77	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	150,25	5,70	5,77	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	235,40	5,70	5,77	15/05/2045	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	2.080,77	5,70	5,77	15/05/2045	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	67,65	5,70	5,77	15/05/2045	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	2.659,03	5,65	5,74	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	269,72	5,65	5,74	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	389,29	5,65	5,74	15/08/2040	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	3.417,49	5,66	5,79	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	134,25	5,66	5,79	15/05/2035	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	2.048,85	5,64	5,73	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	655,52	5,78	5,90	15/08/2026	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	211,58	5,78	5,90	15/08/2026	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	920,08	5,78	5,90	15/08/2026	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	26,03	5,78	5,90	15/08/2026	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	3.138,85	5,82	5,93	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	115,09	5,82	5,93	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	567,56	5,82	5,93	15/08/2024	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	576,77	5,82	5,93	15/08/2024	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	3.153,66	5,86	5,96	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	283,50	5,86	5,96	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	108,57	5,86	5,96	15/05/2023	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	593,69	5,86	5,96	15/05/2023	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	281,15	5,86	5,96	15/05/2023	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	5.593,50	5,91	6,00	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	375,48	5,91	6,00	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	979,17	5,91	6,00	15/08/2022	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	162,77	5,91	6,00	15/08/2022	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	3.395,08	5,94	6,01	15/05/2021	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	503,33	5,94	6,01	15/05/2021	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	383,90	5,94	6,01	15/05/2021	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	2.234,46	5,94	6,01	15/05/2021	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP



Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	704.790,99	5,94	6,01	15/05/2021	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	494.244,52	5,94	6,01	15/05/2021	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	482,14	5,94	6,01	15/05/2021	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NTNB	3.599,62	5,94	6,00	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	176,09	5,94	6,00	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	687,03	5,94	6,00	15/08/2020	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	125.367,65	5,94	6,00	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	167.971,98	5,94	6,00	15/08/2020	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	1.097,58	5,94	6,00	15/08/2020	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
LTN	4.748,47	11,47	11,43	01/07/2019	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	4.384,10	6,02	6,01	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	107,83	6,02	6,01	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	811,94	6,02	6,01	15/05/2019	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	90.642,26	6,02	6,01	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	243.552,85	6,02	6,01	15/05/2019	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	278,90	6,02	6,01	15/05/2019	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
LTN	5.117,12	11,67	11,70	01/10/2018	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	3.700,25	6,15	6,18	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	198,86	6,15	6,18	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	562,88	6,15	6,18	15/08/2018	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
NTNB	17.999,60	6,15	6,18	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	67,45	6,15	6,18	15/08/2018	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
LTN	246,65	12,28	12,21	01/01/2018	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
NTNF	284,95	11,96	12,21	01/01/2018	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	132.922,28	12,40	12,56	01/10/2017	ITAU SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI
LTN	112,32	12,40	12,56	01/10/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	252,92	12,40	12,56	01/10/2017	BB IRF M 1 FI DE RENDA FIXA
LTN	127,67	12,84	12,95	01/07/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNB	2.939,43	6,74	6,70	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA IMA B FI
NTNB	522,15	6,74	6,70	15/05/2017	BRAM FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
LTN	116,19	13,26	13,35	01/04/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	0,65	13,73	13,73	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	83,04	13,67	13,74	01/01/2017	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
NTNF	574.952,98	13,67	13,74	01/01/2017	BRANCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS