

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (30/05/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa											
Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional											
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	0,00%	0,00	-4,23%	-1,08%	0,77%	85.676.831,67	21,32%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	0,00%	0,00	-3,30%	-0,15%	2,10%	8.702.280,31	2,17%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	0,00%	0,00	-5,37%	-5,77%	-0,14%	9.072.916,84	2,26%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	0,00%	0,00	-5,00%	-5,40%	0,15%	6.896.015,49	1,72%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	0,00%	0,00	-3,12%	0,04%	1,59%	18.645.135,19	4,64%	--	--
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional				0,00				128.993.179,50	32,09%		
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado											
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI IRF-M TITULOS PUBLICOS RF	2,37%	0,28	-1,91%	-0,05%	2,20%	213.302,90	0,05%	3.015.505.829,60	0,01%
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,17%	0,47	-3,18%	-0,02%	1,38%	10.129.217,48	2,52%	763.091.350,86	1,33%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL IRF M 1+ TP RF LP	3,17%	0,37	-2,71%	-0,09%	-0,32%	19.983.416,45	4,97%	2.052.996.402,35	0,97%
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA FI	3,40%	0,39	-3,13%	-4,02%	1,51%	13.941.139,07	3,47%	281.074.344,35	4,96%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,34%	0,07	0,72%	-0,17%	3,94%	9.391.378,97	2,34%	1.066.559.526,00	0,88%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII	1,42%	0,19	-0,51%	2,65%	2,99%	25.838.352,80	6,43%	1.160.131.342,13	2,23%
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCACAO ATIVA FCFI	2,26%	0,27	-1,34%	0,12%	0,26%	5.012.750,02	1,25%	3.133.787.646,24	0,16%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS RF ..	3,98%	0,42	0,69%	-0,19%	3,86%	3.998.559,00	0,99%	1.336.430.488,49	0,30%
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	5,76%	0,61	-3,92%	-0,76%	1,06%	13.233.086,80	3,29%	52.951.444,92	24,99%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	5,17%	0,55	-3,32%	-0,16%	2,00%	16.632.616,00	4,14%	180.608.120,04	9,21%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado				0,37				118.373.819,49	29,45%		
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa											
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC CORPORATE REFERENCIADO DI	0,10%	0,04	0,50%	96,89%	2,61%	7.047.537,68	1,75%	6.823.037.381,76	0,10%
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	1,88%	0,24	-0,35%	-0,75%	3,26%	2.441.094,41	0,61%	1.490.374.454,06	0,16%
ITAU	ITAU	ITAU INST ALOCACAO DINAMICA II RF FICFI	1,88%	0,24	-0,34%	-0,74%	3,28%	31.240.657,41	7,77%	1.646.457.370,94	1,90%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa				0,20				40.729.289,50	10,13%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (30/05/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"											
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,97%	0,25	-1,29%	-2,18%	2,94%	3.180.471,26	0,79%	469.115.691,96	0,68%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"				0,25				3.180.471,26	0,79%		
Sub-total Renda Fixa				0,18				291.276.759,75	72,47%		
Renda Variável											
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações											
AZ QUEST	AZ QUEST	AZ QUEST ACOES FC FIA	17,60%	1,95	-8,62%	2,26%	9,47%	8.480.053,54	2,11%	396.266.741,02	2,14%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	13,49%	1,43	-11,08%	-0,21%	-7,13%	5.151.066,60	1,28%	70.080.057,07	7,35%
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	15,04%	1,63	-9,29%	1,58%	0,94%	28.139.697,13	7,00%	696.540.366,34	4,04%
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	13,89%	1,49	-9,26%	1,61%	-6,54%	5.550.705,71	1,38%	108.352.785,18	5,12%
AZ QUEST	AZ QUEST	AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES	16,12%	1,79	-7,81%	3,06%	6,38%	11.842.176,91	2,95%	598.533.700,20	1,98%
WESTERN	LEGG MASON	WA ASSET VALUATION FIA	16,12%	1,73	-10,30%	0,57%	-0,90%	6.185.850,83	1,54%	141.164.927,81	4,38%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES	14,35%	1,55	-9,05%	1,82%	-0,83%	28.395.831,49	7,06%	585.775.190,68	4,85%
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	15,04%	1,59	-10,58%	-0,06%	-3,24%	2.343.204,36	0,58%	410.294.994,59	0,57%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações				1,64				96.088.586,57	23,91%		
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações											
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	0,00%	0,00	-0,25%	-47,73%	4,64%	13.998.434,57	3,48%	1,79	783.846.482,16%
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL	0,00%	0,00	0,13%	-0,72%	0,13%	562.066,16	0,14%	8.964.955,22	6,27%
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações				0,00				14.560.500,73	3,62%		
Sub-total Renda Variável				1,43				110.649.087,30	27,53%		
Total								401.925.847,05	100%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Politica Investimento	Limite Res. 3.922/10
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	128.993.179,50	32,09%	42,00%	100,00%
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	118.373.819,49	29,45%	18,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	40.729.289,50	10,13%	15,00%	40,00%
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.180.471,26	0,79%	1,00%	5,00%
Total Renda Fixa		291.276.759,75	72,46%		
Renda Variável					
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	96.088.586,57	23,91%	18,00%	20,00%
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Participações	14.560.500,73	3,62%	4,00%	5,00%
Total Renda Variável		110.649.087,30	27,53%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)				
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-4,13 -798,8	0,87 33,1	7,94 103,4	-- --
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	-2,12 -409,1	2,22 84,0	9,03 117,5	-- --
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	-0,24 -45,7	3,00 113,6	-- --	-- --
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 % do CDI	-1,29 -250,0	2,94 111,1	-- --	-- --
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	-9,17 1,7	0,65 0,2	-- --	-- --
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	2.326,75 2.337,6	2.265,79 2.265,3	5.317,31 5.294,9	-- --

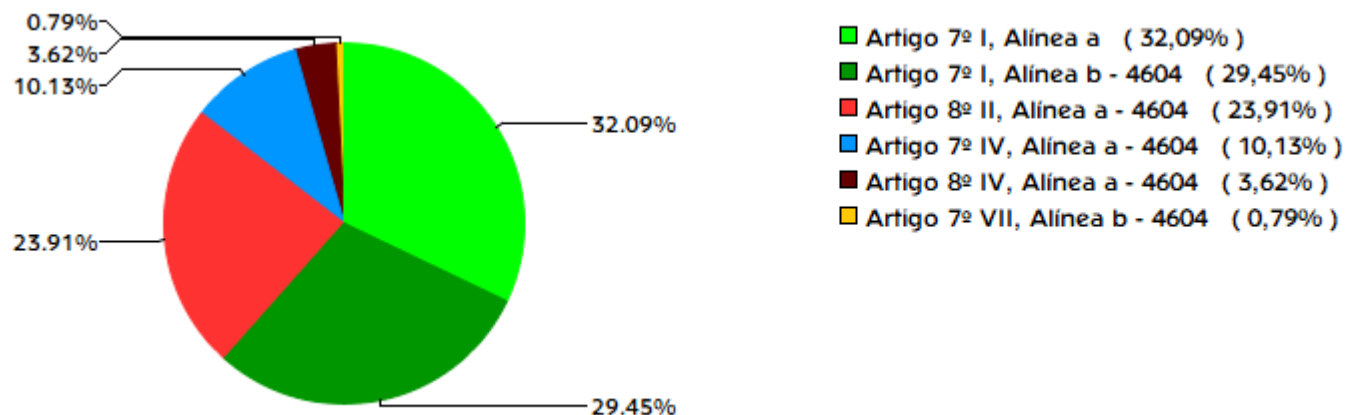
Ganhos Financeiros	
Estratégia	No Mês(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a	-5.605.293,88
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	-2.563.113,42
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	-90.357,87
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	-41.689,53
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	-9.704.012,23
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	-72.596,92
Total	-18.077.063,86

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**Análise da Disponibilidade Financeira**

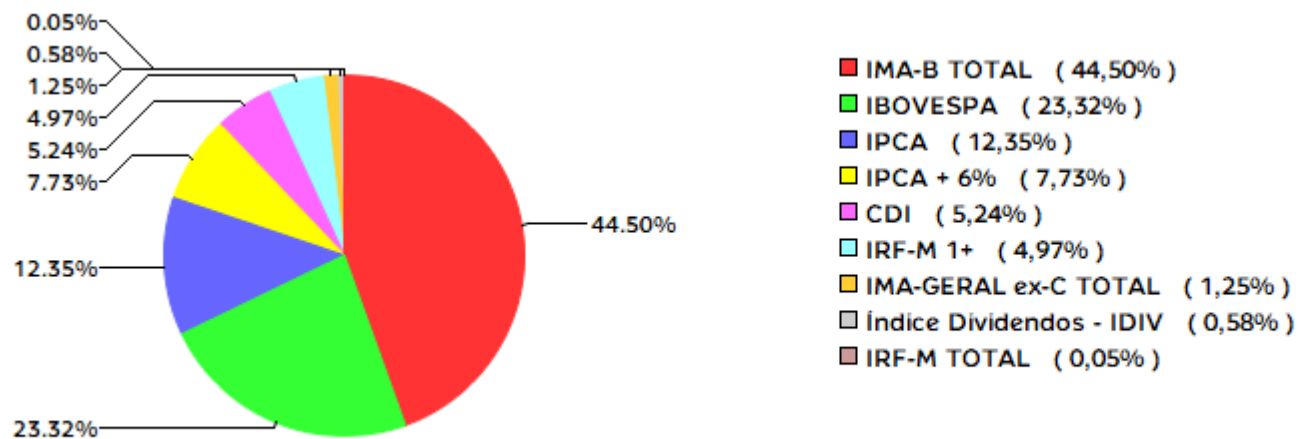
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	223.761.796,71	56	223.761.796,71	56
acima de 365 dias	178.164.050,34	44	401.925.847,05	100

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

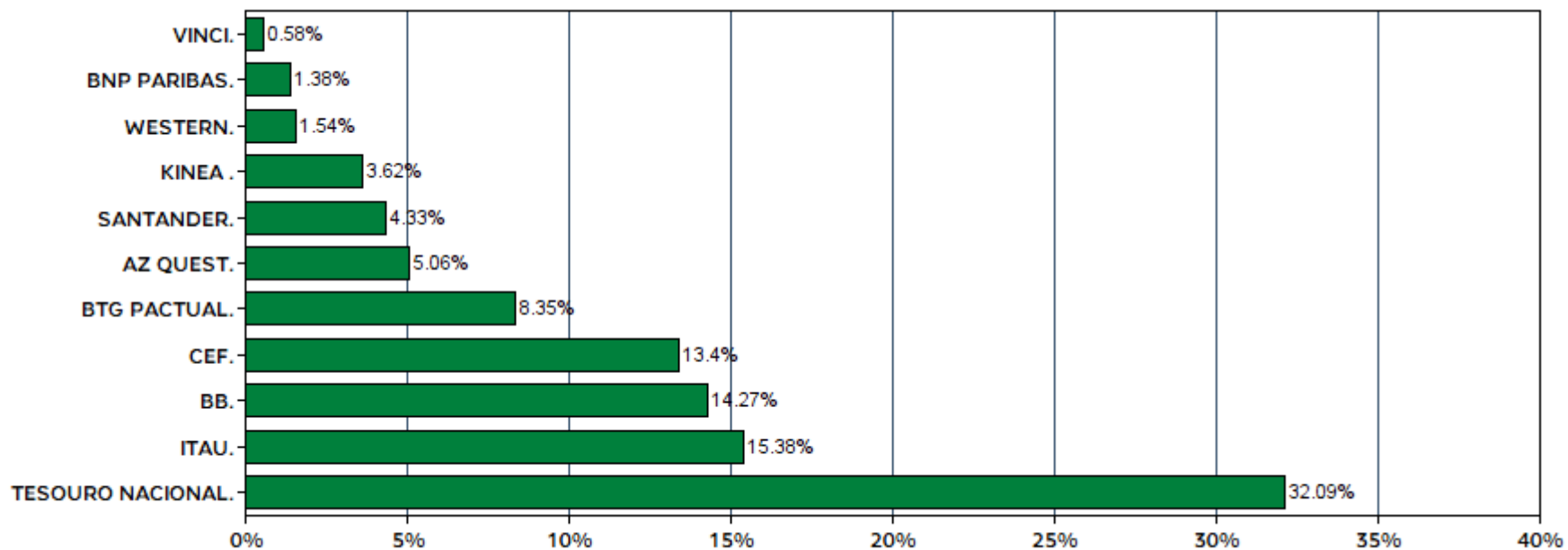


Indexadores



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor

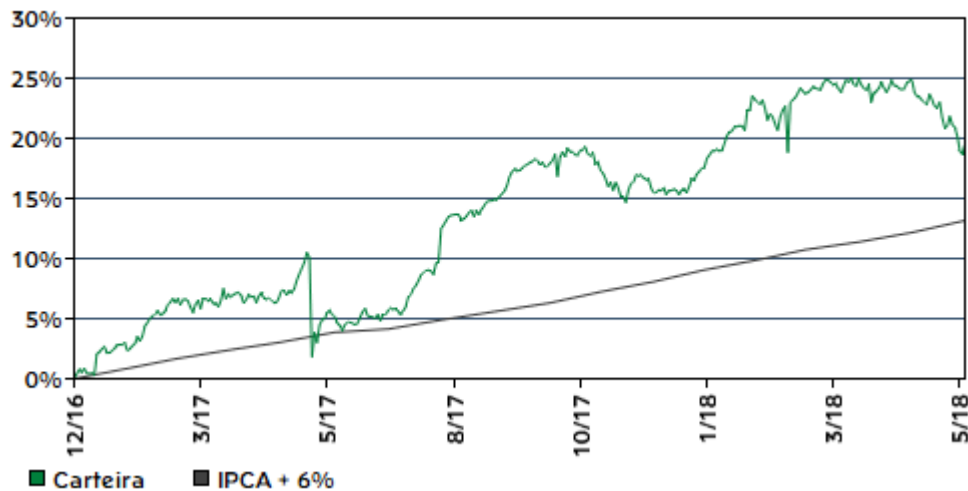


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

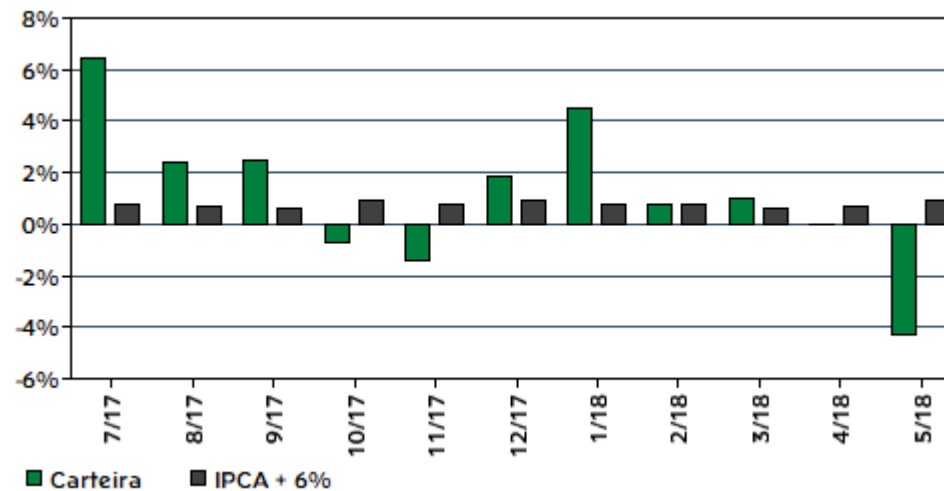
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. Indx	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-	-	-	-	-	-	-	1,66
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	-	-	-	-	-	-	-	3,77
p.p. Indx	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-	-	-	-	-	-	-	-2,11

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	9	52,9%
Meses abaixo do Benchmark	8	47,1%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	6,44%	jul/17
Menor rentabilidade da Carteira	-4,30%	mai/18

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	
03 meses	-3,40	2,19	-5,6	6,496
06 meses	3,54	4,71	-1,2	9,207
12 meses	13,60	8,95	4,6	8,064
24 meses	--	--	--	--
36 meses	--	--	--	--
Desde o início	19,52	13,16	6,4	10,119

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150523 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,12 0,04	1,59 0,11	-1,17 1,22	2,60 0,27	9,41 0,68	24,58 -0,80	44,84 1,64
NTN-B 150535 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-4,23 -1,08	0,77 -0,72	-4,33 -1,93	1,69 -0,63	7,78 -0,94	27,04 1,67	43,15 -0,05
NTN-B 150545 % do Var. IPCA p.p.	-5,00 -5,40	0,15 -1,18	-6,02 -6,74	1,02 -0,75	7,01 4,15	28,78 22,23	41,80 25,31
NTN-B 150824 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,30 -0,15	2,10 0,62	-1,43 0,96	2,73 0,40	9,30 0,58	24,82 -0,56	45,82 2,62
NTN-B 150850 % do Var. IPCA p.p.	-5,37 -5,77	-0,14 -1,47	-6,74 -7,45	0,46 -1,31	6,24 3,38	28,24 21,69	41,77 25,28
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,51 2,65	2,99 1,51	1,33 3,72	3,76 1,44	9,73 1,01	23,50 -1,88	42,62 -0,58
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FCFI % do Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-1,34 0,12	2,36 0,17	-0,13 0,09	3,28 0,18	9,07 -0,01	-- --	-- --
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL IPCA FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	-3,13 -4,02	1,51 -2,26	-1,21 -3,40	2,50 -2,21	9,20 0,25	24,11 4,47	44,02 5,41

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	0,72 -0,17	3,94 0,17	2,16 -0,03	4,68 -0,03	9,09 0,14	20,75 1,10	40,46 1,85
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,32 -0,16	2,00 0,51	-1,49 0,90	2,61 0,28	9,04 0,32	20,90 -4,48	-- --
CAIXA FI BRASIL IRF M 1+ TP RF LP % do Var. IRF-M 1+ p.p.	-2,71 -0,09	2,15 -0,06	-0,91 -0,26	3,57 -0,14	10,66 -0,43	31,88 -0,84	51,38 -0,69
FI CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS RF.. % do Var. IPCA + 6% p.p.	0,69 -0,19	3,86 0,09	2,11 -0,08	4,59 -0,12	8,85 -0,10	16,73 -2,91	27,97 -10,64
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,92 -0,76	1,06 -0,42	-3,54 -1,15	1,84 -0,48	8,05 -0,67	21,66 -3,72	29,89 -13,31
SANTANDER FI IRF-M TITULOS PUBLICOS RF % do Var. IRF-M TOTAL p.p.	-1,91 -0,05	2,20 -0,13	-0,23 -0,14	3,43 -0,17	9,99 -0,37	31,96 2,09	51,49 2,90
SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,18 -0,02	1,38 -0,10	-2,46 -0,07	2,20 -0,12	8,47 -0,25	24,89 -0,48	42,47 -0,73
ITAU INST ALOCACAO DINAMICA II RF FICFI % do Var. IPCA p.p.	-0,34 -0,74	3,28 1,95	1,01 0,30	4,10 2,33	10,87 8,01	-- --	-- --
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI % do Var. IPCA p.p.	-0,35 -0,75	3,26 1,94	1,01 0,29	4,09 2,31	10,86 8,00	27,81 21,26	-- --
SANTANDER FIC CORPORATE REFERENCIADO DI % do % do CDI	0,50 96,89	2,61 98,61	1,55 98,36	3,15 98,58	7,73 100,63	22,15 100,88	39,28 100,70
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	-1,29 -2,18	2,94 -0,83	0,97 -1,22	3,99 -0,72	11,54 2,59	28,29 8,65	48,86 10,25
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	-9,26 1,61	-6,54 -7,00	-8,77 1,31	0,16 -6,49	13,32 -9,07	62,30 3,95	63,63 18,15
AZ QUEST ACOES FC FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	-8,62 2,26	9,47 9,01	-5,66 4,41	16,32 9,67	35,77 13,38	66,72 8,37	51,56 6,08
AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES % do Var. IBOVESPA p.p.	-7,81 3,06	6,38 5,92	-4,03 6,05	11,72 5,07	35,51 13,12	71,13 12,78	79,97 34,49
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	-9,05 1,82	-0,83 -1,29	-8,21 1,86	4,08 -2,57	18,51 -3,88	34,86 -23,49	37,56 -7,92

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	-11,08 -0,21	-7,13 -7,59	-11,81 -1,74	-4,08 -10,73	7,78 -14,61	18,35 -40,00	21,46 -24,02
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS .. % do Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-10,58 -0,06	-3,24 -0,58	-10,56 0,30	1,83 -0,34	10,73 -1,66	25,32 -42,15	25,46 -20,06
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	-9,29 1,58	0,94 0,48	-9,06 1,01	6,78 0,14	20,98 -1,42	49,62 -8,73	46,40 0,92
WA ASSET VALUATION FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	-10,30 0,57	-0,90 -1,36	-7,62 2,46	3,57 -3,08	15,94 -6,45	54,13 -4,22	48,77 3,29
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do % do CDI	-0,25 -47,73	4,64 175,50	-0,22 -14,00	4,87 152,33	139,61 1.817,36	102,04 464,69	94,66 242,67
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL % do Var. IPCA + 6% p.p.	0,13 -0,76	0,13 -0,93	-- --	-- --	-- --	-- --	-- --
CDI	0,52	2,64	1,58	3,20	7,68	21,96	39,01
IBOVESPA	-10,87	0,46	-10,08	6,65	22,39	58,35	45,48
DOLAR COMERCIAL	7,35	12,97	15,17	14,58	15,21	3,95	17,56
INPC + 6%	0,92	3,56	2,19	4,31	7,79	18,09	37,43
IPCA + 6%	0,89	3,77	2,19	4,71	8,95	19,64	38,61