

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos**

Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (30/05/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>Renda Fixa</b>											
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	0,06	0,18%	-0,02%	2,43%	2.981.195,04	7,24%	11.448.980.407,00	0,03%
CEF	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,31%	0,06	0,19%	-0,01%	2,45%	2.735.018,70	6,64%	16.399.454.493,41	0,02%
BRADERCO ASSET MANAGEMENT	11.484.558/0001-06	BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,32%	0,06	0,17%	-0,03%	1,63%	946.547,38	2,30%	939.732.784,49	0,10%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,97%	0,24	-1,59%	-0,03%	2,25%	11.411.587,18	27,71%	7.970.993.081,72	0,14%
SANTANDER	14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	4,17%	0,47	-3,18%	-0,02%	1,38%	1.646.275,62	4,00%	763.091.350,86	0,22%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,48%	0,19	-0,79%	0,23%	3,05%	7.778.551,63	18,89%	5.226.472.501,02	0,15%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,97%	0,24	-1,57%	-0,01%	0,86%	6.161.295,93	14,96%	2.288.647.358,11	0,27%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>								<b>33.660.471,47</b>	<b>81,72%</b>		
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>											
BRADERCO ASSET MANAGEMENT	03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,11%	0,04	0,50%	96,34%	2,62%	5.849.614,23	14,20%	8.865.667.473,87	0,07%
BRADERCO ASSET MANAGEMENT	08.702.798/0001-25	BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4,28%	0,48	-3,32%	-0,16%	1,29%	1.678.170,61	4,07%	1.307.948.877,11	0,13%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>7.527.784,85</b>	<b>18,28%</b>		
<b>Sub-total Renda Fixa</b>								<b>41.188.256,32</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Total</b>								<b>41.188.256,32</b>	<b>100%</b>		

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

#### Enquadramento da Carteira

Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 4.604/17
<b>Renda Fixa</b>					
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	33.660.471,48	81,72%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	7.527.784,84	18,28%	40,00%	40,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>41.188.256,32</b>	<b>100,00%</b>		

#### Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b>	-1,13	2,18	--	--
% do CDI	-217,6	82,5	--	--
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	-0,38	2,07	--	--
% do CDI	-73,1	78,2	--	--

#### Ganhos Financeiros

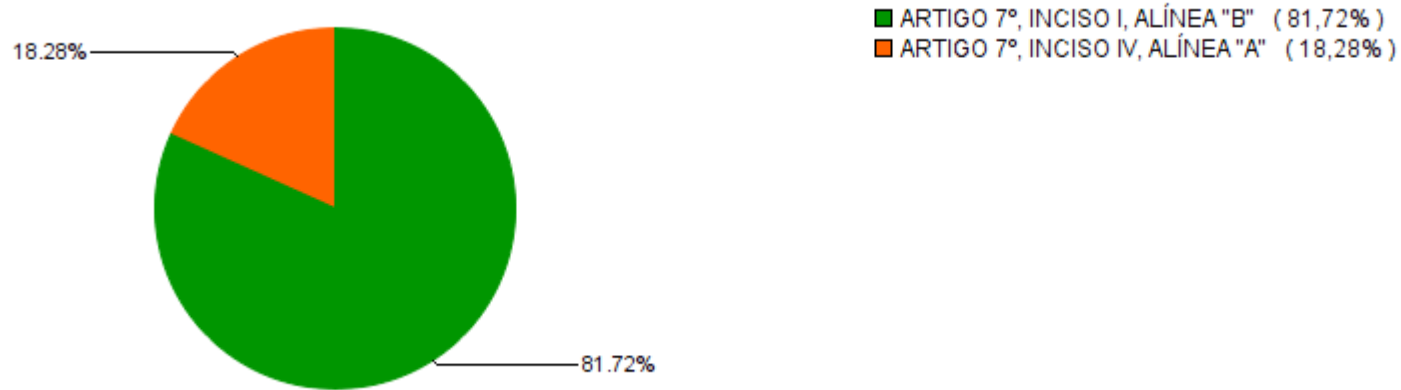
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b>	-385.818,62
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	-28.605,53
<b>Total</b>	<b>-414.424,16</b>

#### Análise da Disponibilidade Financeira

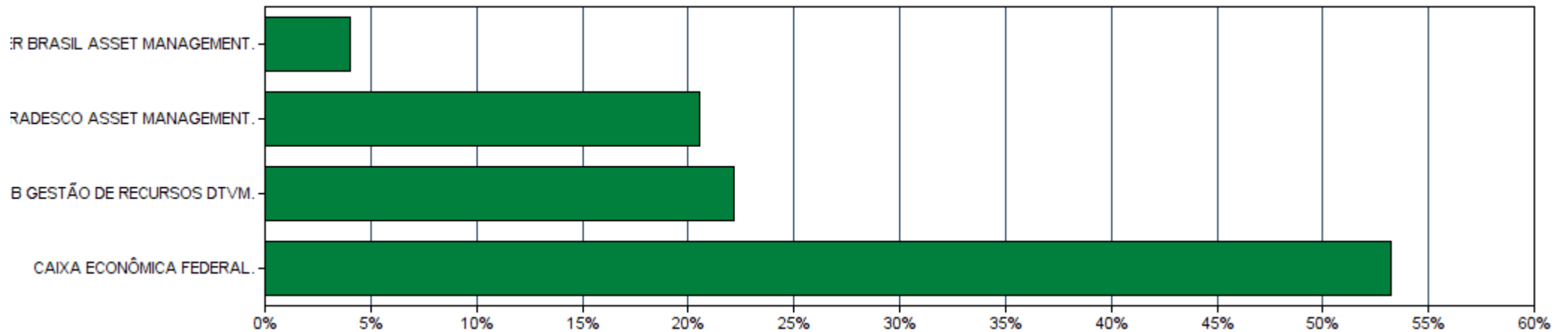
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	41.188.256,32	100	41.188.256,32	100

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

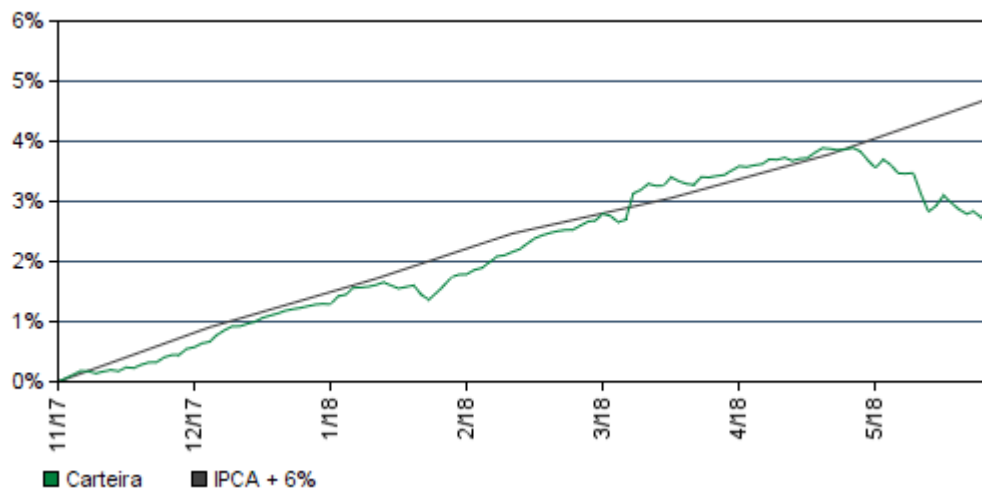


**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

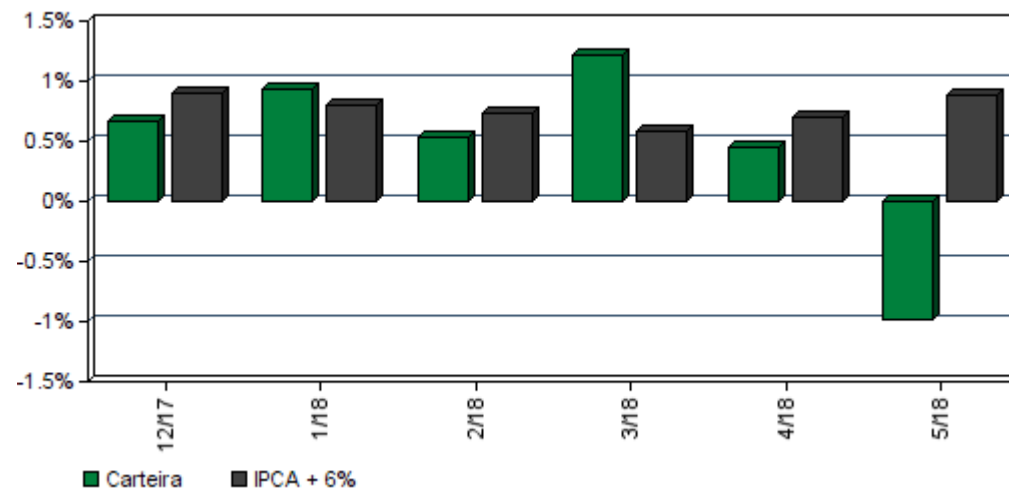
**Rentabilidades da Carteira**

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>2017</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,66	0,66
<b>IPCA + 6%</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,91	0,91
<b>p.p. Indx</b>												-0,24	-0,24
<b>2018</b>	0,94	0,54	1,22	0,46	-0,99	--	--	--	--	--	--	--	2,17
<b>IPCA + 6%</b>	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	--	--	--	--	--	--	--	3,77
<b>p.p. Indx</b>	0,14	-0,20	0,64	-0,25	-1,88	--	--	--	--	--	--	--	-1,60

**Evolução da Rentabilidade**



**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**



### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

#### Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses <b>acima</b> do Benchmark	2	33,3%
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	4	66,7%

	Rentab.	Mês
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	1,22%	mar/18
<b>Menor</b> rentabilidade da Carteira	-0,99%	mai/18

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	
<b>03 meses</b>	0,67	2,19	-1,5	1,661
<b>06 meses</b>	2,85	4,71	-1,9	1,325
<b>12 meses</b>	--	--	--	--
<b>24 meses</b>	--	--	--	--
<b>36 meses</b>	--	--	--	--
<b>Desde o início</b>	2,85	4,71	-1,9	1,325

#### 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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p.	0,18 -0,02	2,43 -0,09	1,30 -0,07	3,00 -0,10	3,00 -0,10	3,00 -0,10	3,00 -0,10
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,19 -0,01	2,45 -0,07	1,32 -0,04	3,03 -0,07	3,03 -0,07	3,03 -0,07	3,03 -0,07
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,17 -0,03	1,63 -0,06	1,32 -0,05	1,63 -0,06	1,63 -0,06	1,63 -0,06	1,63 -0,06
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	-1,59 -0,03	2,25 -0,10	0,39 -0,07	3,13 -0,12	3,13 -0,12	3,13 -0,12	3,13 -0,12
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-3,18 -0,02	1,38 -0,10	-2,46 -0,07	2,20 -0,12	2,20 -0,12	2,20 -0,12	2,20 -0,12
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	-0,79 0,23	3,05 0,25	1,50 0,12	3,95 -0,05	3,95 -0,05	3,95 -0,05	3,95 -0,05
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	-1,57 -0,01	0,86 -0,06	0,42 -0,04	0,86 -0,06	0,86 -0,06	0,86 -0,06	0,86 -0,06
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI % do CDI	0,50 96,34	2,62 99,04	1,53 97,36	3,16 98,92	3,16 98,92	3,16 98,92	3,16 98,92

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise dos Fundos & Ativos da Carteira**

**Rentabilidades em Períodos Fechados (%)**

<b>Fundo / Indexador</b>	<b>No Mês</b>	<b>No Ano</b>	<b>3 meses</b>	<b>6 meses</b>	<b>12 meses</b>	<b>24 meses</b>	<b>36 meses</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-3,32 -0,16	1,29 -0,19	-2,56 -0,17	2,15 -0,18	2,15 -0,18	2,15 -0,18	2,15 -0,18
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