

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos**

Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (30/11/2018)	% 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	0,55%	0,08	0,52%	-0,02%	6,19%	3.744.483,17	8,44%	12.831.650.129,38	0,03%
CEF	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	0,08	0,53%	-0,02%	6,23%	1.965.107,06	4,43%	18.654.905.875,42	0,01%
BRADERCO ASSET MANAGEMENT	11.484.558/0001-06	BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,09	0,52%	-0,02%	5,33%	821.016,47	1,85%	1.662.818.141,33	0,05%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,05%	0,35	0,13%	-0,01%	8,18%	12.178.238,99	27,44%	9.736.339.713,88	0,13%
SANTANDER	14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5,46%	0,61	0,89%	-0,01%	10,94%	1.801.592,11	4,06%	603.670.150,58	0,30%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,35%	0,28	0,13%	-0,04%	8,05%	8.155.859,67	18,38%	7.304.520.055,18	0,11%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3,04%	0,35	0,13%	-0,01%	6,71%	6.887.217,38	15,52%	3.019.398.879,36	0,23%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>								<b>35.553.514,85</b>	<b>80,11%</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	0,02%	0,03	0,49%	98,32%	5,82%	6.988.323,55	15,75%	7.912.517.110,99	0,09%
BRADERCO ASSET MANAGEMENT	08.702.798/0001-25	BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5,73%	0,64	0,95%	0,04%	10,97%	1.838.617,53	4,14%	1.222.626.591,32	0,15%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>8.826.941,09</b>	<b>19,89%</b>		
<b>Sub-total Renda Fixa</b>								<b>44.380.455,93</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Total</b>								<b>44.380.455,93</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	35.553.514,85	80,11%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	8.826.941,08	19,89%	40,00%	40,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>44.380.455,93</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>	0,24	7,64	8,39	--
% do CDI	49,0	129,4	129,6	--
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	0,58	6,54	7,15	--
% do CDI	117,8	110,8	110,4	--

#### Ganhos Financeiros

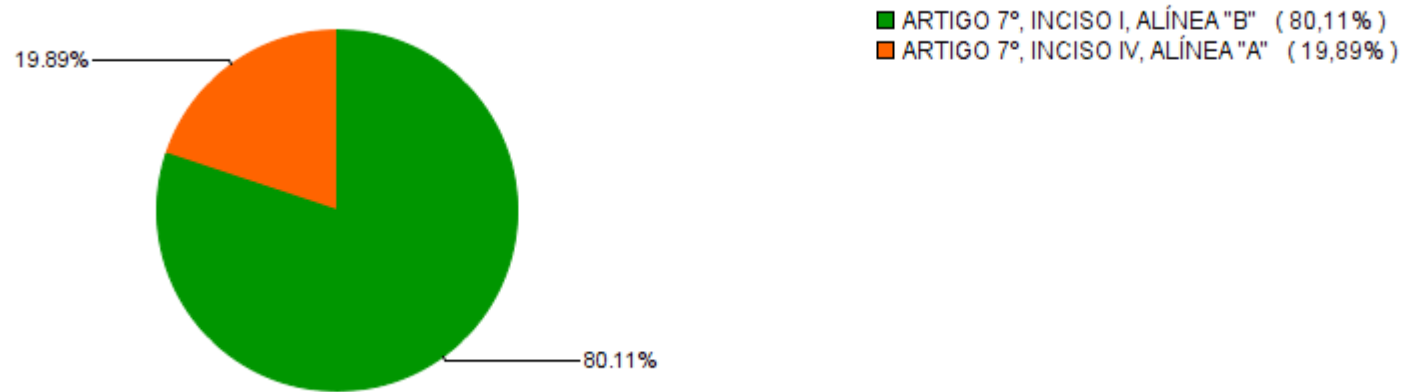
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b>	86.824,21
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	51.036,50
<b>Total</b>	<b>137.860,71</b>

#### Análise da Disponibilidade Financeira

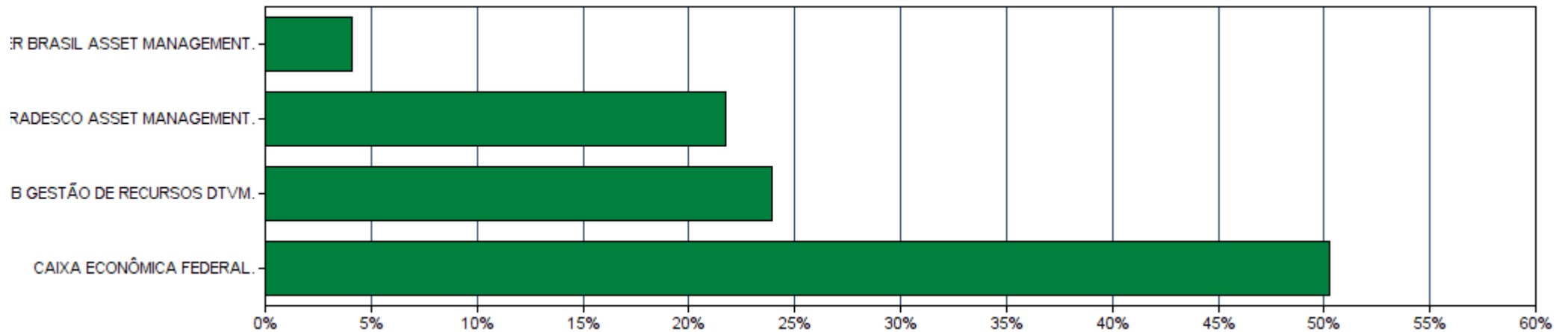
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	44.380.455,93	100	44.380.455,93	100

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

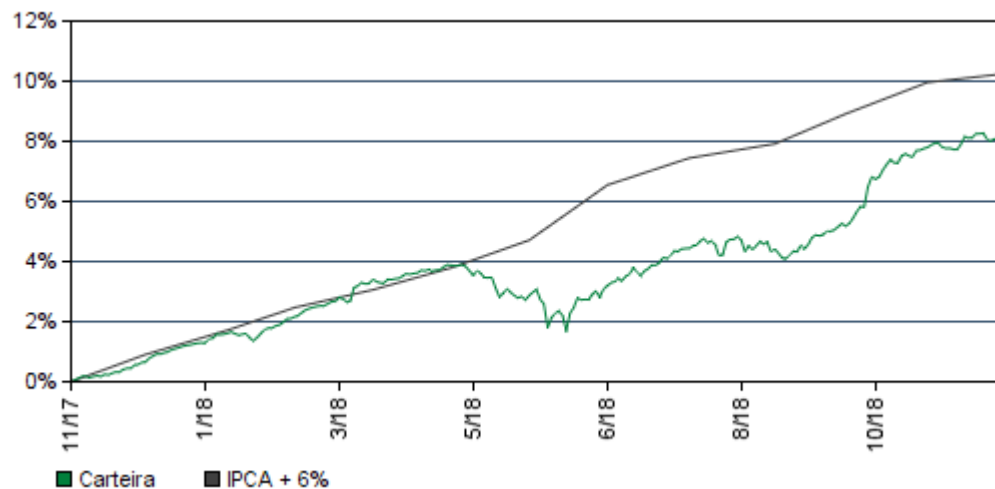


### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

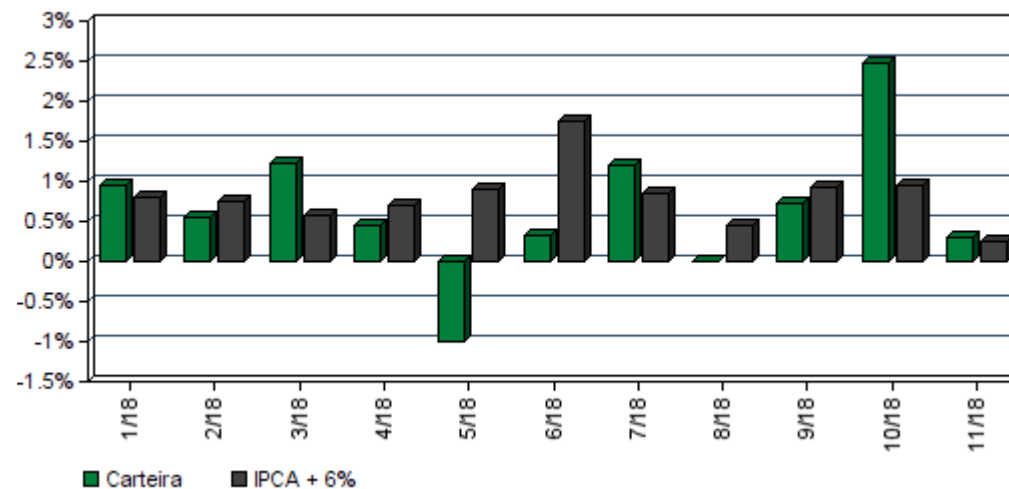
#### Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>2017</b>													
<b>IPCA + 6%</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,66	0,66
<b>p.p. Indx</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,24	-0,24
<b>2018</b>													
<b>IPCA + 6%</b>	0,94	0,54	1,22	0,46	-0,99	0,33	1,21	-0,01	0,72	2,49	0,31	--	7,42
<b>p.p. Indx</b>	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	--	9,25
	0,14	-0,20	0,64	-0,25	-1,88	-1,42	0,37	-0,45	-0,20	1,53	0,06	--	-1,83

#### 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	5	41,7%
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	7	58,3%

	Rentab.	Mês
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	2,49%	out/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>	3,55	2,15	1,4	2,057
<b>06 meses</b>	5,14	5,28	-0,1	2,715
<b>12 meses</b>	8,13	10,24	-2,1	2,150
<b>24 meses</b>	--	--	--	--
<b>36 meses</b>	--	--	--	--
<b>Desde o início</b>	8,13	10,24	-2,1	2,150

#### 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.	0,52 -0,02	6,19 -0,19	2,06 -0,02	3,67 -0,10	6,78 -0,20	6,78 -0,20	6,78 -0,20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,53 -0,02	6,23 -0,15	2,07 -0,01	3,69 -0,07	6,83 -0,15	6,83 -0,15	6,83 -0,15
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,52 -0,02	5,33 -0,20	2,05 -0,03	3,63 -0,13	5,33 -0,20	5,33 -0,20	5,33 -0,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,13 -0,01	8,18 -0,21	4,12 -0,04	5,80 -0,10	9,12 -0,23	9,12 -0,23	9,12 -0,23
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,89 -0,01	10,94 -0,28	7,89 -0,06	9,43 -0,17	11,84 -0,31	11,84 -0,31	11,84 -0,31
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	0,13 -0,04	8,05 -0,34	3,40 -0,11	4,85 -0,59	8,99 -0,66	8,99 -0,66	8,99 -0,66
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,13 -0,01	6,71 -0,17	4,10 -0,06	5,80 -0,10	6,71 -0,17	6,71 -0,17	6,71 -0,17
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI % do CDI	0,49 98,32	5,82 98,59	1,49 98,81	3,12 98,25	6,38 98,56	6,38 98,56	6,38 98,56

**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.	0,95 0,04	10,97 -0,25	8,20 0,26	9,56 -0,04	11,91 -0,23	11,91 -0,23	11,91 -0,23
CDI	0,49	5,90	1,51	3,17	6,47	17,75	34,28
IBOVESPA	2,38	17,15	16,73	16,61	24,36	44,58	98,37
DOLAR COMERCIAL	3,92	16,79	-6,58	3,38	18,45	13,74	0,33
INPC + 6%	0,21	8,93	1,88	5,18	9,72	18,54	34,90
IPCA + 6%	0,25	9,25	2,15	5,28	10,24	20,10	36,17