

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/05/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa											
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado											
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,52%	0,08	0,65%	-0,03%	2,62%	7.402.812,92	11,41%	9.642.034.622,42	0,08%
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC IMA B TP RF	5,81%	0,69	3,59%	-0,08%	10,75%	185.233,95	0,29%	17.227.677,23	1,08%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL IRFM 1 TP FI RF	0,52%	0,08	0,65%	-0,02%	2,64%	16.524.708,86	25,47%	15.240.544.601,45	0,11%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP FI RF LP	2,97%	0,36	1,37%	-0,02%	5,38%	14.906.323,33	22,98%	9.698.474.109,36	0,15%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI	1,42%	0,18	0,55%	-0,84%	3,72%	207.084,52	0,32%	221.869.362,09	0,09%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCACAO ATIVA FICFI	2,94%	0,36	2,02%	0,19%	3,54%	8.111.417,94	12,50%	6.585.019.923,99	0,12%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado				0,22				47.337.581,52	72,97%		
Artigo 7º III, Alínea a - 4604 - Fundos Renda Fixa Referenciados											
BRZ	BNY MELLON	FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,31%	0,09	1,43%	-2,24%	6,52%	564.066,56	0,87%	133.330.560,79	0,42%
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - 4604 - Fundos Renda Fixa Referenciados				0,09				564.066,56	0,87%		
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa											
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,02%	0,03	0,54%	98,63%	2,61%	1.496.606,95	2,31%	5.314.370.073,82	0,03%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL TP RF LP	0,07%	0,03	0,57%	104,58%	2,57%	9.340.985,92	14,40%	2.504.427.984,56	0,37%
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	1,91%	0,24	1,85%	340,64%	6,08%	2.394.683,18	3,69%	223.557.710,82	1,07%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa				0,07				13.232.276,05	20,40%		
Artigo 7º VII, Alínea a - 4604 - Cota Sênior de FIDC											
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00%	0,00	-12,39%	-2.281,97%	-39,77%	2.230,42	0,00%	975.105,19	0,23%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a - 4604 - Cota Sênior de FIDC				0,00				2.230,42	0,00%		
Sub-total Renda Fixa				0,18				61.136.154,55	94,24%		
Renda Variável											
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações											
J MALUCELLI	J MALUCELLI	J. MALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES	16,74%	1,86	2,55%	1,85%	12,22%	417.456,26	0,64%	81.431.040,30	0,51%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações				1,86				417.456,26	0,64%		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos											
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/05/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações											
CABEDAL	CABEDAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,00%	0,00	0,00%	0,63%	-0,04%	2.646.048,41	4,08%	1.471.313.519,59	0,18%
FOCO	FOCO	FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES ..	0,00%	0,00	-0,03%	-5,29%	-0,14%	671.463,79	1,04%	160.556.156,57	0,42%
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações				0,00				3.317.512,20	5,11%		
Sub-total Renda Variável				0,21				3.734.968,46	5,76%		
Total								64.871.123,01	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 b - 4604	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	47.337.581,52	72,97%	77,00%	100,00%
Artigo 7º III, Alínea a - 4604	Fundos Renda Fixa Referenciados	564.066,56	0,87%	1,00%	60,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	13.232.276,05	20,40%	14,00%	40,00%
Artigo 7º VII, Alínea a - 4604	Cota Sênior de FIDC	2.230,42	0,00%	1,00%	5,00%
Total Renda Fixa		61.136.154,55	94,24%		
Renda Variável					
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	417.456,26	0,64%	2,00%	20,00%
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Participações	3.317.512,20	5,11%	5,00%	5,00%
Total Renda Variável		3.734.968,46	5,75%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)				
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	1,12 205,8	3,84 148,0	9,21 144,6	- -
Artigo 7º III, Alínea a - 4604 % do CDI	1,43 263,0	6,52 251,5	16,64 261,3	- -
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	0,79 145,5	3,23 124,5	6,70 105,2	- -
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	2,55 1,9	12,22 1,8	29,75 3,3	- -
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	0,00 -0,7	0,00 -10,4	-0,03 -26,4	- -

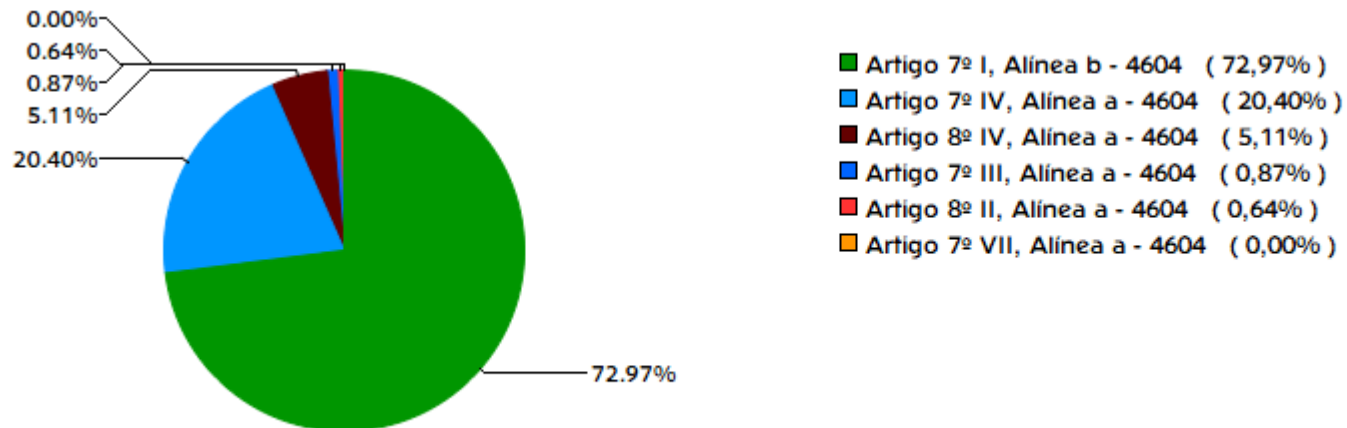
Ganhos Financeiros	
Estratégia	No Mês(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	521.449,04
Artigo 7º III, Alínea a - 4604	7.942,89
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	104.290,18
Artigo 7º VII, Alínea a - 4604	-315,49
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	10.395,02
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	-102,41
Total	643.659,24

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

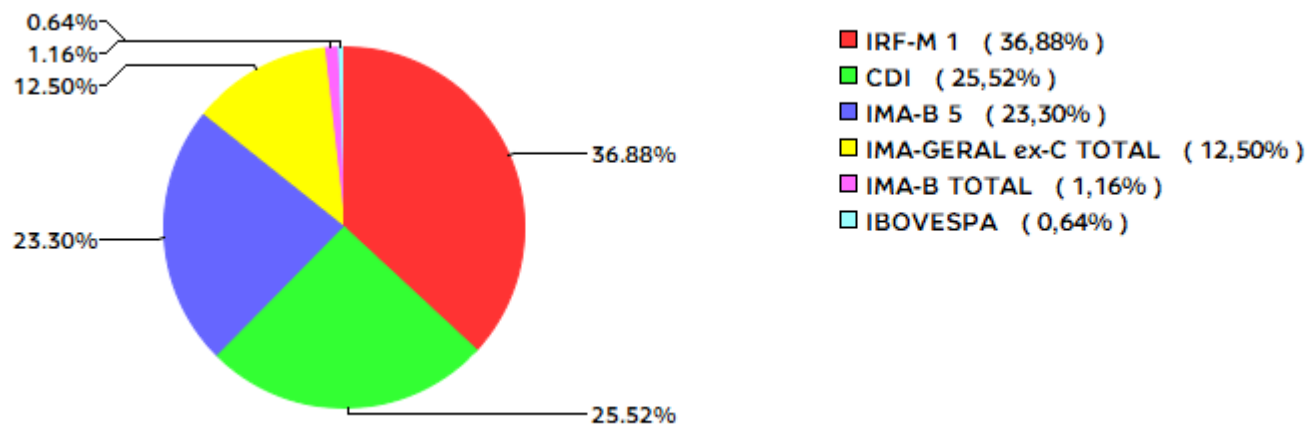
<b>Período</b>	<b>Valor (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Valor Acum. Bruto (R\$)</b>	<b>(%) Acum.</b>
de 0 a 30 dias	62.017.990,08	96	62.017.990,08	96
acima de 365 dias	2.853.132,93	4	64.871.123,01	100

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

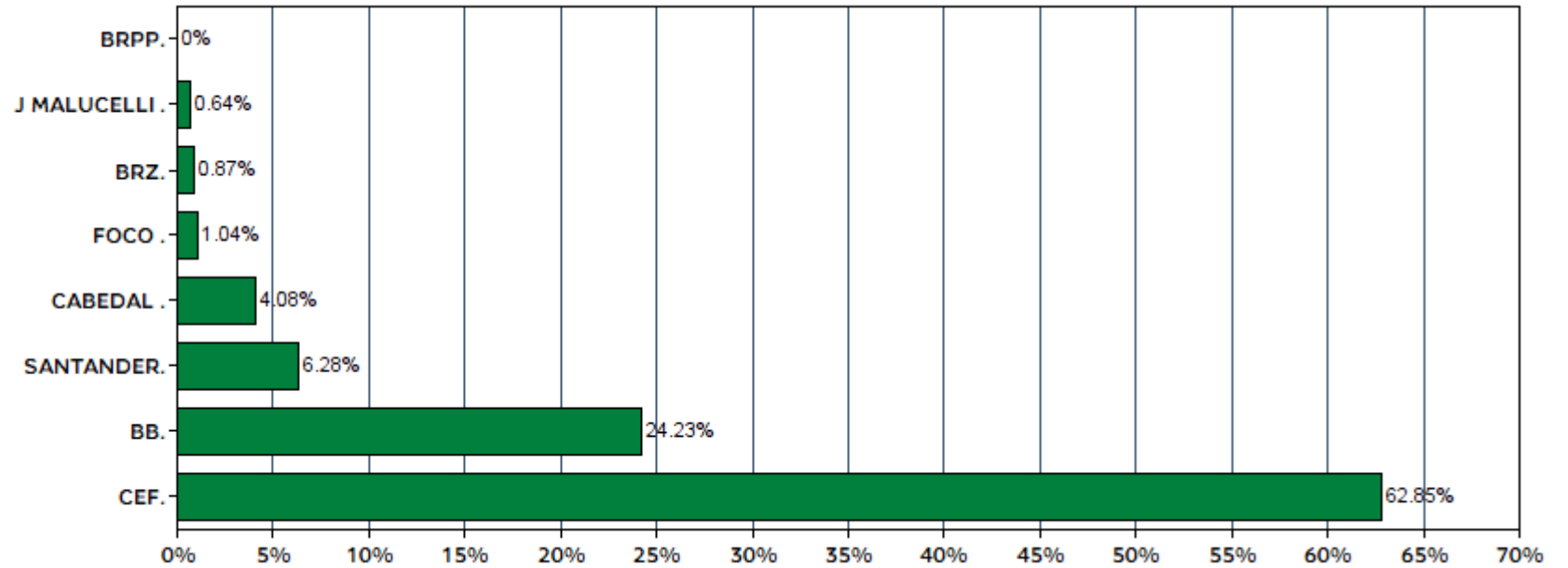


Indexadores



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

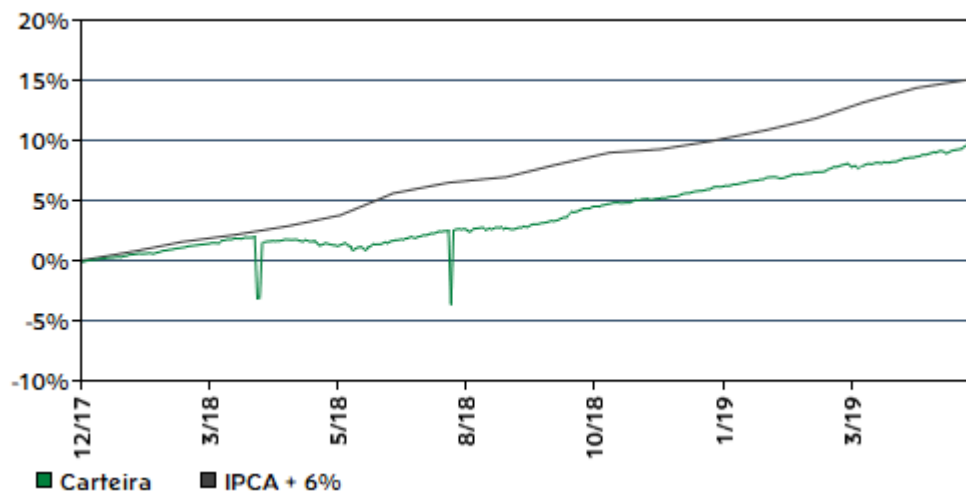
Alocação por Gestor



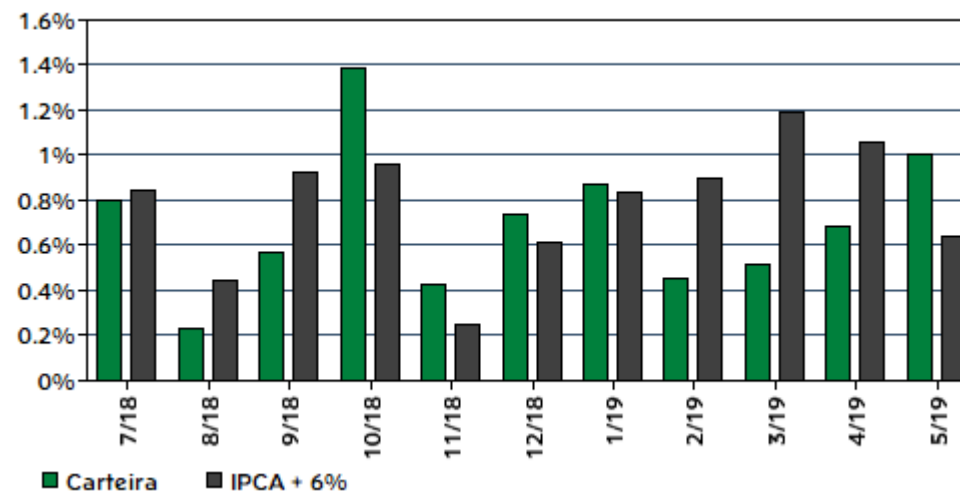
**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2018	0,55	0,52	0,76	-0,10	-0,44	0,35	0,80	0,23	0,57	1,39	0,43	0,74	5,94
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. Indx	-0,25	-0,22	0,19	-0,81	-1,33	-1,40	-0,04	-0,21	-0,36	0,43	0,18	0,12	-3,98
2019	0,87	0,45	0,52	0,69	1,00	-	-	-	-	-	-	-	3,57
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	-	-	-	-	-	-	-	4,71
p.p. Indx	0,04	-0,44	-0,68	-0,37	0,36	-	-	-	-	-	-	-	-1,13

**Evolução da Rentabilidade**



**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise de Risco / Retorno da Carteira**

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	6	35,3%
Meses abaixo do Benchmark	11	64,7%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,39%	out/18
Menor rentabilidade da Carteira	-0,44%	mai/18

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	
03 meses	2,22	2,92	-0,7	1,022
06 meses	4,34	5,35	-1,0	0,811
12 meses	8,33	10,91	-2,6	8,892
24 meses	--	--	--	--
36 meses	--	--	--	--
Desde o início	9,73	15,09	-5,4	9,481

**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 RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI % do Var. IRF-M 1 p.p.	0,65 -0,03	2,62 -0,10	1,59 -0,07	3,17 -0,12	6,96 -0,23	15,46 -0,49	30,88 -0,93
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI % do Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	2,02 0,19	5,93 0,25	3,44 0,20	7,17 0,24	13,73 0,19	24,05 0,20	-- --
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI % do Var. IMA-B 5 p.p.	0,55 -0,84	3,72 -1,75	2,09 -1,22	4,69 -2,22	9,55 -3,67	20,27 -4,07	35,44 -4,27
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP FI RF LP % do Var. IMA-B 5 p.p.	1,37 -0,02	5,38 -0,10	3,25 -0,06	6,83 -0,08	13,03 -0,19	23,86 -0,48	38,94 -0,78
CAIXA FI BRASIL IRFM 1 TP FI RF % do Var. IRF-M 1 p.p.	0,65 -0,02	2,64 -0,08	1,61 -0,05	3,20 -0,10	7,01 -0,18	15,56 -0,39	31,14 -0,68
SANTANDER FIC IMA B TP RF % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,59 -0,08	10,75 -0,31	5,65 -0,18	12,56 -0,33	23,01 -0,72	33,09 -1,43	52,85 -2,27
FI RECUPERAÇÃO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,43 -2,24	6,52 -4,54	3,84 -2,00	8,24 -4,65	16,64 -7,08	-19,45 -53,97	-10,02 -65,15
CAIXA FI BRASIL TP RF LP % do % do CDI	0,57 104,58	2,57 99,04	1,55 100,72	3,06 98,87	6,22 97,70	14,27 98,10	29,23 98,34



**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
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do % do CDI	0,54 98,63	2,61 100,68	1,53 99,30	3,13 100,94	6,36 99,87	14,58 100,25	30,09 101,23
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI % do % do CDI	1,85 340,64	6,08 234,36	3,55 230,79	7,30 235,43	9,95 156,14	15,66 107,71	-- --
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2 % do % do CDI	-12,39 -2.281,97	-39,77 -1.533,78	-29,38 -1.910,26	-44,50 -1.435,75	-60,89 -955,89	-83,19 -572,08	-86,14 -289,77
J. MALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	2,55 1,85	12,22 1,82	3,12 1,61	15,93 7,52	29,75 3,33	58,57 3,85	103,43 3,24
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES .. % do % do CDI	-0,03 -5,29	-0,14 -5,46	-0,09 -5,66	-0,17 -5,50	-0,36 -5,71	-- --	-- --
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES % do % do CDI	0,00 0,63	-0,04 -1,49	-0,02 -1,13	-0,05 -1,58	-0,11 -1,73	-0,10 -0,69	-- --
CDI	0,54	2,59	1,54	3,10	6,37	14,54	29,73
IBOVESPA	0,70	10,40	1,51	8,41	26,42	54,73	100,18
DOLAR COMERCIAL	-0,12	1,70	5,41	2,00	5,45	21,49	9,61
INPC + 6%	0,66	4,94	2,99	5,57	11,04	19,70	31,13
IPCA + 6%	0,64	4,71	2,92	5,35	10,91	20,84	32,70