

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 a - Títulos do Tesouro Nacional											
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	0,00%	0,00	5,37%	1,71%	15,24%	106.767.757,30	21,38%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	0,00%	0,00	2,42%	-1,25%	7,56%	9.724.803,43	1,95%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	0,00%	0,00	6,24%	6,11%	18,39%	12.008.255,68	2,40%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	0,00%	0,00	5,62%	5,49%	17,09%	8.960.092,87	1,79%	--	--
TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	0,00%	0,00	2,00%	-1,67%	6,81%	20.713.463,47	4,15%	--	--
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional				0,00				158.174.372,75	31,68%		
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado											
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA FI	4,81%	0,56	1,98%	1,34%	6,73%	15.473.552,21	3,10%	321.543.398,11	4,81%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII	2,08%	0,26	0,93%	-2,73%	4,58%	15.983.094,61	3,20%	671.832.054,66	2,38%
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCACAO ATIVA FICFI	2,94%	0,36	2,02%	0,19%	5,93%	5.701.239,65	1,14%	6.585.019.923,99	0,09%
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	7,86%	0,89	4,18%	0,52%	12,21%	15.845.215,20	3,17%	63.403.714,18	24,99%
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	6,90%	0,76	2,39%	-1,27%	7,47%	18.563.142,00	3,72%	201.570.975,56	9,21%
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	5,06%	0,60	1,40%	0,74%	5,55%	9.075.073,47	1,82%	859.487.367,45	1,06%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado				0,60				80.641.317,14	16,15%		
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%	31.931.119,48	6,39%	5.314.370.073,82	0,60%
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	1,93%	0,24	1,80%	1,67%	5,67%	93.309.741,20	18,69%	4.446.123.061,25	2,10%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa				0,19				125.240.860,68	25,08%		
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"											
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,89%	0,35	1,24%	0,60%	5,36%	3.612.636,78	0,72%	549.357.010,56	0,66%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"				0,35				3.612.636,78	0,72%		
Sub-total Renda Fixa				0,20				367.669.187,35	73,63%		
Renda Variável											

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 I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados											
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	20,10%	2,19	1,01%	0,31%	9,39%	35.406.465,92	7,09%	948.363.191,42	3,73%
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados				2,19				35.406.465,92	7,09%		
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações											
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST ACOES FC FIA	21,94%	2,37	0,48%	-0,23%	6,37%	10.391.642,99	2,08%	860.840.536,40	1,21%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	19,14%	2,09	2,89%	2,19%	12,44%	6.617.073,56	1,33%	55.821.928,82	11,85%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES	20,96%	2,27	1,21%	0,51%	5,50%	14.849.678,00	2,97%	896.607.071,53	1,66%
WESTERN	WESTERN	WA ASSET VALUATION FIA	21,20%	2,29	0,75%	0,05%	8,90%	7.485.325,11	1,50%	124.905.016,54	5,99%
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES	20,18%	2,23	3,30%	2,59%	11,87%	38.747.828,33	7,76%	1.034.547.286,29	3,75%
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS ..	18,24%	2,02	0,10%	-3,04%	14,39%	3.128.926,05	0,63%	599.177.335,82	0,52%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações				2,24				81.220.474,04	16,27%		
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações											
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	--%	--	-0,07%	-12,85%	-19,51%	8.211.454,78	1,64%	58.267.449,55	14,09%
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP ME	0,00%	0,00	34,22%	33,58%	16,48%	6.824.835,45	1,37%	108.856.125,94	6,27%
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações				0,00				15.036.290,23	3,01%		
Sub-total Renda Variável				1,97				131.663.230,19	26,37%		
Total								499.332.417,54	100%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 3.922/10
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	158.174.372,75	31,68%	44,00%	100,00%
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	80.641.317,14	16,15%	18,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	125.240.860,68	25,08%	13,00%	40,00%
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.612.636,78	0,72%	1,00%	5,00%
Total Renda Fixa		367.669.187,35	73,63%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	Fundos de Ações Referenciados	35.406.465,92	7,09%	5,00%	30,00%
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	81.220.474,04	16,27%	15,00%	20,00%
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Participações	15.036.290,23	3,01%	4,00%	5,00%
Total Renda Variável		131.663.230,19	26,37%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)				
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	4,81 886,0	13,89 535,7	29,09 456,6	39,35 270,6
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	2,23 410,0	7,30 281,4	17,37 272,7	27,97 192,3
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	1,69 311,1	4,78 184,3	9,01 141,5	-- --
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 % do CDI	1,24 228,0	5,36 206,8	13,59 213,3	-- --
Artigo 8º I, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	1,01 0,3	9,39 -1,0	25,82 -0,6	-- --
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	2,15 1,4	9,96 -0,4	29,39 3,0	-- --
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	-7,88 -8,6	-25,05 -35,5	-36,48 -62,9	1.056.054,90 1.056.000,2

Ganhos Financeiros	
Estratégia	No Mês(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a	7.317.829,55
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	1.760.156,40
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	2.063.704,55
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	44.184,29
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	353.545,88
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	1.708.427,22
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	-36.847,58
Total	13.211.000,30

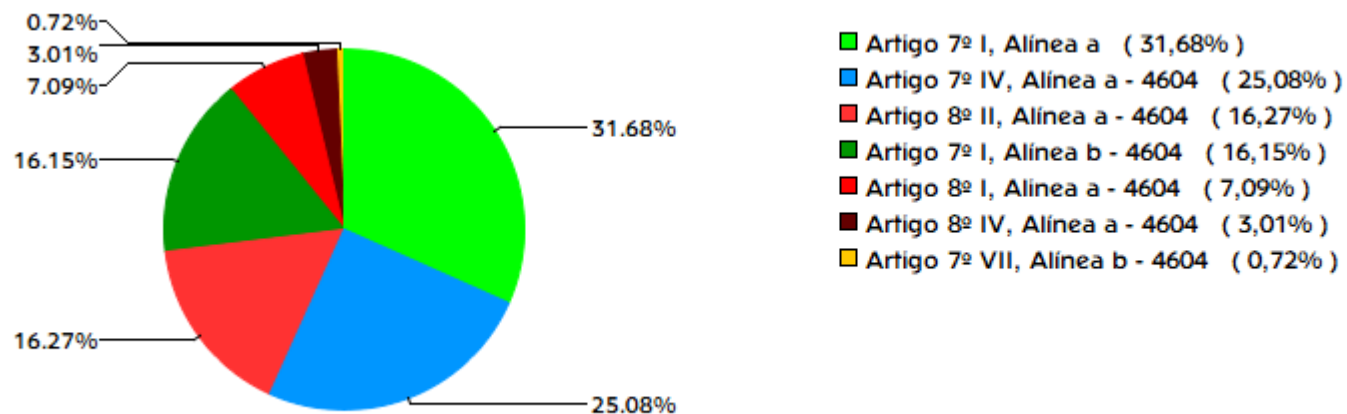
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise da Disponibilidade Financeira

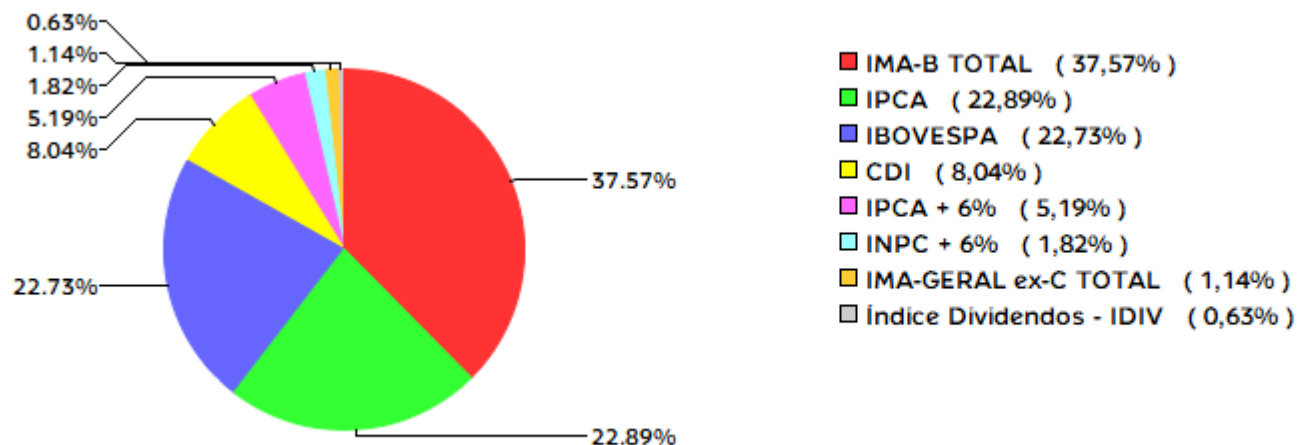
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	282.063.182,50	56	282.063.182,50	56
acima de 365 dias	217.269.235,04	44	499.332.417,54	100

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

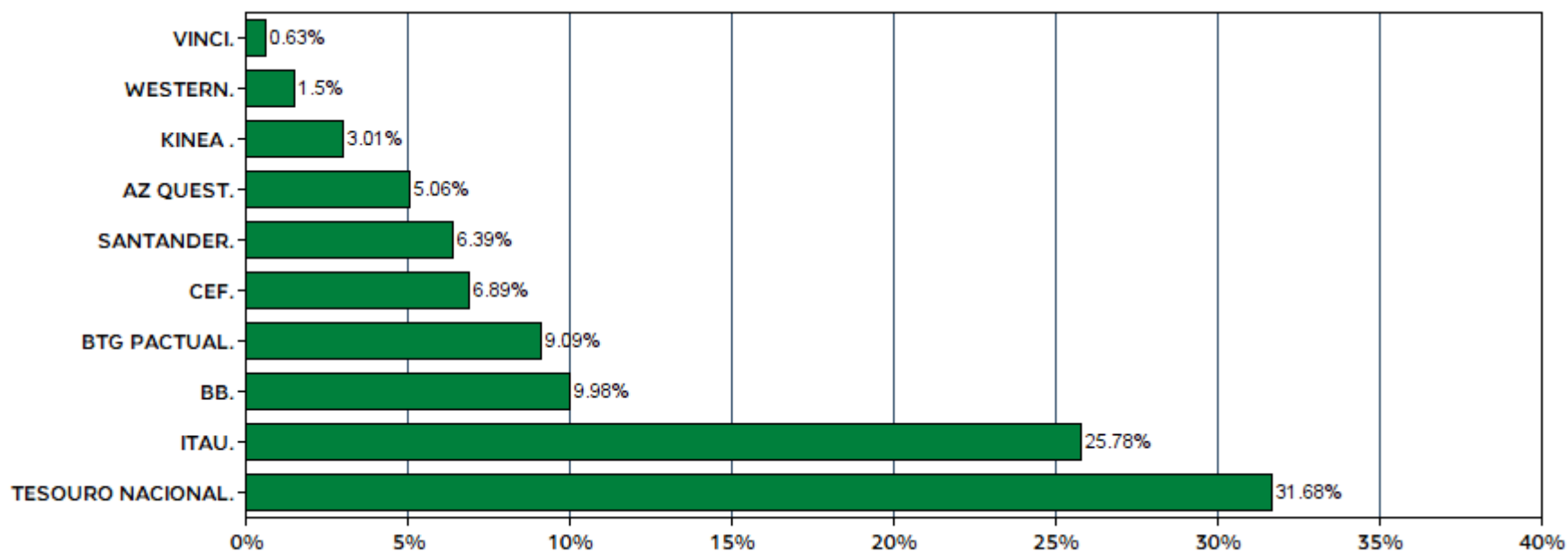


Indexadores



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



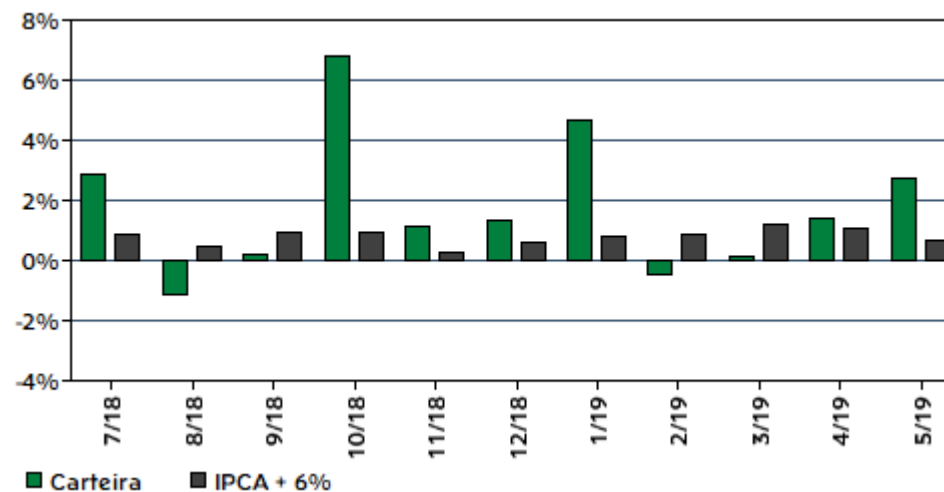
**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

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	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	1,10	1,36	12,08
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	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,85	0,75	2,16
2019	4,65	-0,50	0,15	1,38	2,73	-	-	-	-	-	-	-	8,62
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	-	-	-	-	-	-	-	4,71
p.p. Indx	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	-	-	-	-	-	-	-	3,92

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses





**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise de Risco / Retorno da Carteira**

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	16	55,2%
Meses abaixo do Benchmark	13	44,8%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	6,78%	out/18
Menor rentabilidade da Carteira	-4,30%	mai/18

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	
03 meses	4,31	2,92	1,4	7,339
06 meses	10,10	5,35	4,8	6,421
12 meses	19,76	10,91	8,8	7,367
24 meses	36,05	20,84	15,2	8,509
36 meses	--	--	--	--
Desde o início	43,13	25,51	17,6	9,641

**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.	2,00 -1,67	6,81 -4,25	4,21 -1,63	8,87 -4,02	17,32 -6,41	28,35 -6,17	46,15 -8,98
NTN-B 150535 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	5,37 1,71	15,24 4,18	7,59 1,76	17,18 4,29	31,10 7,37	41,30 6,78	66,55 11,42
NTN-B 150545 % do Var. IPCA p.p.	5,62 5,49	17,09 14,87	8,32 6,87	19,47 17,10	36,50 31,85	46,07 38,42	75,79 64,27
NTN-B 150824 % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,42 -1,25	7,56 -3,50	4,62 -1,22	9,52 -3,37	18,04 -5,69	29,02 -5,50	47,33 -7,80
NTN-B 150850 % do Var. IPCA p.p.	6,24 6,11	18,39 16,17	8,73 7,27	20,70 18,33	39,23 34,57	47,92 40,27	78,55 67,04
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,93 -2,73	4,58 -6,48	2,66 -3,18	5,79 -7,10	11,49 -12,24	22,33 -12,19	37,68 -17,45
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 TIT PUBL IPCA FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	1,98 1,34	6,73 2,02	4,16 1,23	8,77 3,42	16,99 6,08	27,76 6,92	45,20 12,51

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. INPC + 6% p.p.	1,40 0,74	5,55 0,61	3,30 0,30	7,02 1,45	19,82 8,77	30,71 11,02	44,67 13,55
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,39 -1,27	7,47 -3,59	4,55 -1,28	9,40 -3,49	17,77 -5,96	28,42 -6,10	42,38 -12,75
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF.. % do Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,18 0,52	12,21 1,15	6,18 0,34	13,81 0,92	26,16 2,44	36,32 1,80	53,49 -1,64
ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RF % do Var. IPCA p.p.	0,80 0,71	4,64 2,46	-- --	-- --	-- --	-- --	-- --
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI % do Var. IPCA p.p.	1,80 1,67	5,67 3,45	2,87 1,41	7,27 4,90	10,74 6,08	22,76 15,12	41,54 30,02
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
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI % do Var. IPCA + 6% p.p.	1,24 0,60	5,36 0,66	3,22 0,29	6,52 1,17	13,59 2,68	26,70 5,86	45,73 13,03
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	1,01 0,31	9,39 -1,01	1,18 -0,34	9,45 1,04	25,82 -0,59	52,22 -2,51	88,25 -11,93
AZ QUEST ACOES FC FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	0,48 -0,23	6,37 -4,03	1,43 -0,08	6,34 -2,07	22,54 -3,88	66,38 11,65	104,30 4,12
AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES % do Var. IBOVESPA p.p.	1,21 0,51	5,50 -4,91	2,04 0,53	10,46 2,05	25,40 -1,02	69,93 15,20	114,59 14,41
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	3,30 2,59	11,87 1,47	5,91 4,40	15,09 6,69	36,46 10,04	61,71 6,99	84,02 -16,16
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES % do Var. IBOVESPA p.p.	2,89 2,19	12,44 2,03	5,23 3,72	13,01 4,60	28,46 2,04	38,46 -16,27	52,03 -48,15
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS .. % do Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	0,10 -3,04	14,39 --	1,52 -2,91	18,08 2,25	33,53 -3,55	47,86 -6,21	67,34 -62,23
WA ASSET VALUATION FIA % do Var. IBOVESPA p.p.	0,75 0,05	8,90 -1,50	0,07 -1,44	8,90 0,49	21,01 -5,41	40,29 -14,43	86,51 -13,67
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do % do CDI	-0,07 -12,85	-19,51 -752,26	-0,02 -1,40	-23,96 -772,96	-30,89 -484,93	65,59 451,05	39,63 133,29

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
KINEA PE IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP ME % do Var. IPCA + 6% p.p.	34,22 33,58	16,48 11,78	23,86 20,94	11,65 6,30	-2,86 -13,77	-- --	-- --
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