

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/07/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>Renda Fixa</b>										
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	2,79%	1,48%	0,01%	3,78%	2.747.447,25	8,01%	5.447.124.355,33	0,05%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP	6,32%	3,08%	-0,07%	2,31%	1.690.091,16	4,93%	844.966.903,65	0,20%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	2,06%	1,19%	0,86%	4,50%	1.234.149,11	3,60%	5.028.426.826,17	0,02%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,57%	1,46%	-0,02%	4,20%	1.290.897,94	3,76%	2.278.192.713,87	0,06%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	5,84%	2,22%	-0,09%	1,65%	436.647,60	1,27%	388.979.536,86	0,11%
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B TP	4,47%	2,29%	-0,02%	3,30%	2.669.738,45	7,78%	583.076.891,89	0,46%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	2,32%	1,41%	-0,01%	3,61%	4.521.171,24	13,18%	1.056.773.048,68	0,43%
ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO	ITAU INST RF INFLAÇÃO 5 FIC FI	2,58%	1,44%	-0,04%	4,07%	2.532.660,94	7,38%	1.264.845.506,38	0,20%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos TN</b>							<b>17.122.803,69</b>	<b>49,90%</b>		
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA B 5+	6,33%	3,12%	-0,02%	2,33%	3.793.517,94	11,06%	193.191.801,39	1,96%
ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ RENDA FIXA IMA B ATIVO FIC FI	4,54%	2,31%	-0,00%	3,29%	2.272.400,83	6,62%	74.811.017,87	3,04%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º III, Alínea a - FI Renda Fixa "Referenciado"</b>							<b>6.065.918,78</b>	<b>17,68%</b>		
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO	1,10%	0,57%	105,80%	2,73%	3.071.054,06	8,95%	207.341.637,60	1,48%
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,10%	0,53%	97,72%	3,68%	2.810.633,73	8,19%	9.197.790.011,43	0,03%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa - Geral</b>							<b>5.881.687,79</b>	<b>17,14%</b>		
FINAXIS Corretora	FINAXIS Corretora	FIDC PREMIUM - COTA SÊNIOR	4,19%	-0,49%	-0,82%	-5,72%	315.753,41	0,92%	95.577.845,47	0,33%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º VII, Alínea a - FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior</b>							<b>315.753,41</b>	<b>0,92%</b>		
AZ LEGAN	BTG PACTUAL Serv Financ	AZ LEGAN VALORE FI RF CRED PRIV	0,14%	0,58%	107,84%	3,91%	1.567.697,26	4,57%	208.345.015,62	0,75%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º VII, Alínea b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"</b>							<b>1.567.697,26</b>	<b>4,57%</b>		
<b>Sub-total Renda Fixa - FI Renda Fixa "Crédito Privado"</b>							<b>30.953.860,93</b>	<b>90,21%</b>		
<b>Renda Variável</b>										
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST AÇÕES FIC FIA	19,10%	7,39%	-1,48%	12,45%	1.643.087,84	4,79%	531.813.980,96	0,31%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA	17,28%	1,96%	-6,91%	5,64%	1.139.686,63	3,32%	610.160.821,70	0,19%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/07/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
AZ LEGAN	BEM DTVM	AZ LEGAN BRASIL FIA	18,63%	9,16%	0,29%	8,58%	423.419,28	1,23%	137.557.888,71	0,31%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 8º II, Alínea a - FI de Ações - Geral</b>							<b>3.206.193,75</b>	<b>9,34%</b>		
INFINITY Adm Rec	BRB DTVM	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,75%	0,58%	107,54%	1,38%	152.071,56	0,44%	138.455.989,95	0,11%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 8º III - FI Multimercado</b>							<b>152.071,56</b>	<b>0,44%</b>		
<b>Sub-total Renda Variável</b>							<b>3.358.265,31</b>	<b>9,79%</b>		
<b>Total</b>							<b>34.312.126,24</b>	<b>100%</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Politica Investimento	Limite Res. 4.604/17
<b>Renda Fixa</b>					
4604 - Artigo 7º I, Alínea b	FI 100% Títulos TN	17.122.803,69	49,90%	<b>43,00%</b>	100,00%
4604 - Artigo 7º III, Alínea a	FI Renda Fixa "Referenciado"	6.065.918,78	17,68%	<b>16,00%</b>	60,00%
4604 - Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa - Geral	5.881.687,79	17,14%	<b>11,00%</b>	40,00%
4604 - Artigo 7º VII, Alínea a	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior	315.753,41	0,92%	1,00%	5,00%
4604 - Artigo 7º VII, Alínea b	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	1.567.697,26	4,57%	<b>4,50%</b>	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>30.953.860,93</b>	<b>90,21%</b>		
<b>Renda Variável</b>					
4604 - Artigo 8º II, Alínea a	FI de Ações - Geral	3.206.193,75	9,34%	18,00%	20,00%
4604 - Artigo 8º III	FI Multimercado	152.071,56	0,44%	<b>0,00%</b>	10,00%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>3.358.265,31</b>	<b>9,78%</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

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

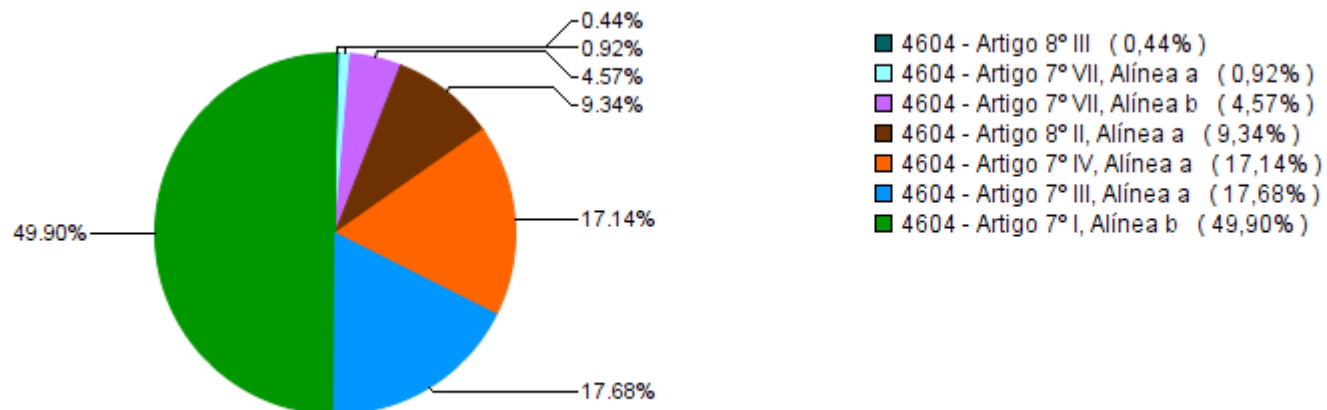
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
<b>4604 - Artigo 7º I, Alínea b</b> % do CDI	1,73 320,0	3,54 94,7	6,95 98,0	-- --
<b>4604 - Artigo 7º III, Alínea a</b> % do CDI	2,82 519,5	2,68 71,9	5,23 73,7	-- --
<b>4604 - Artigo 7º IV, Alínea a</b> % do CDI	0,55 101,9	3,15 84,3	7,05 99,4	-- --
<b>4604 - Artigo 7º VII, Alínea a</b> % do CDI	-0,49 -91,1	-3,13 -83,9	-3,64 -51,4	-- --
<b>4604 - Artigo 7º VII, Alínea b</b> % do CDI	0,58 107,8	3,91 104,8	7,45 105,1	-- --
<b>4604 - Artigo 8º II, Alínea a</b> % do CDI	5,62 1.036,1	7,73 207,1	20,18 284,5	-- --
<b>4604 - Artigo 8º III</b> % do CDI	0,58 107,5	1,38 124,2	-- --	-- --

**Ganhos Financeiros**

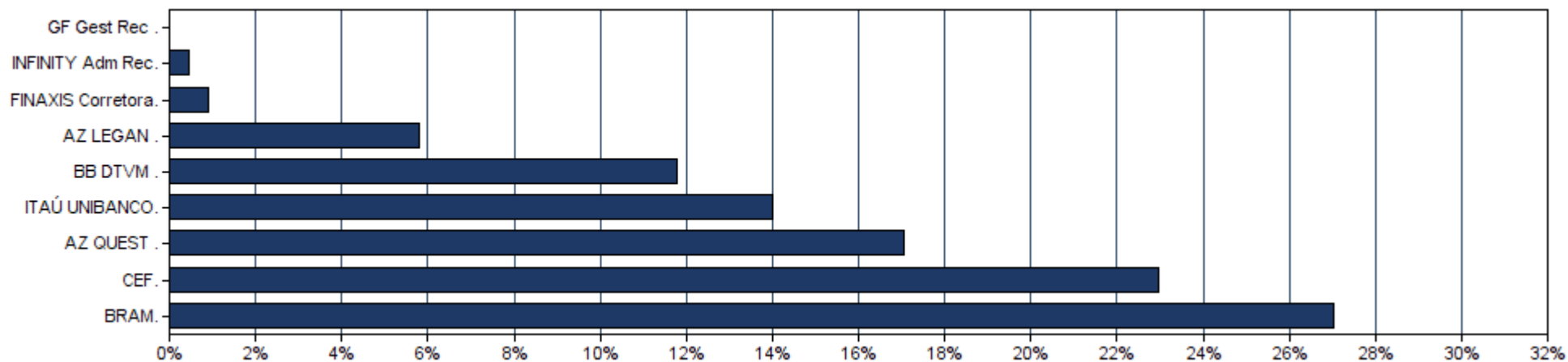
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>4604 - Artigo 7º I, Alínea b</b>	291.187,07
<b>4604 - Artigo 7º III, Alínea a</b>	166.183,13
<b>4604 - Artigo 7º IV, Alínea a</b>	32.331,00
<b>4604 - Artigo 7º VII, Alínea a</b>	-1.568,06
<b>4604 - Artigo 7º VII, Alínea b</b>	9.113,29
<b>4604 - Artigo 8º II, Alínea a</b>	170.539,46
<b>4604 - Artigo 8º III</b>	881,60
<b>Total</b>	<b>668.667,49</b>

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**



### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

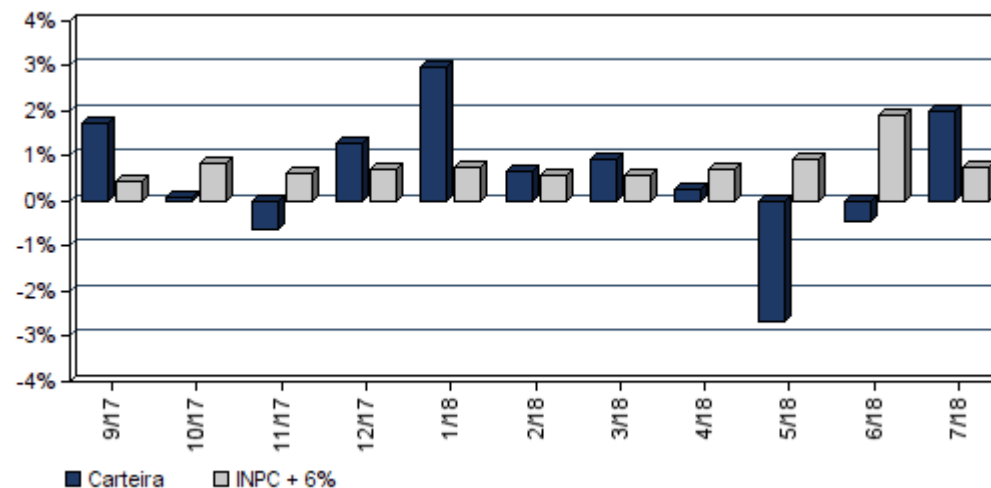
#### Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>2017</b>	2,14	2,72	0,70	0,19	-1,13	0,32	2,85	1,64	1,74	0,08	-0,64	1,29	12,47
<b>INPC + 6%</b>	0,93	0,66	0,85	0,50	0,87	0,19	0,66	0,50	0,44	0,86	0,64	0,72	8,12
<b>p.p. Indx</b>	1,21	2,07	-0,16	-0,31	-2,00	0,14	2,19	1,14	1,30	-0,78	-1,28	0,56	4,35
<b>2018</b>	3,00	0,68	0,94	0,28	-2,66	-0,43	1,99	--	--	--	--	--	3,77
<b>INPC + 6%</b>	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	--	--	--	--	--	6,36
<b>p.p. Indx</b>	2,25	0,08	0,39	-0,41	-3,57	-2,35	1,23	--	--	--	--	--	-2,59

#### Evolução da Rentabilidade



#### Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

#### Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.	Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
				Carteira	INPC + 6%	p.p. Indx.	
Meses <b>acima</b> do Benchmark	11	57,9%					
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	8	42,1%					
	Rentab.	Mês					
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	3,00%	jan/18	<b>03 meses</b>	-1,15	3,64	-4,8	4,974
<b>Menor</b> rentabilidade da Carteira	-2,66%	mai/18	<b>06 meses</b>	0,75	5,58	-4,8	4,223
			<b>12 meses</b>	8,08	9,78	-1,7	3,725
			<b>24 meses</b>	--	--	--	--
			<b>36 meses</b>	--	--	--	--
			<b>Desde o início</b>	16,70	14,99	1,7	6,096

#### 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 IRF-M TP FI Var. do IRF-M TOTAL p.p.	1,48 0,01	3,78 -0,10	-0,39 -0,02	2,46 -0,09	7,83 -0,22	9,90 -0,23	9,90 -0,23
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP Var. do IMA-B 5+ p.p.	3,08 -0,07	2,31 -0,10	-2,72 -0,01	-2,48 -0,06	4,33 -0,23	15,04 -0,43	15,04 -0,43
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. do IPCA p.p.	1,19 0,86	4,50 1,55	0,60 -1,40	3,51 0,86	8,42 3,93	17,39 11,42	17,39 11,42
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. do IMA-B 5 p.p.	1,46 -0,02	4,20 -0,13	0,30 -0,05	2,85 -0,10	8,05 -0,22	17,14 -0,31	17,14 -0,31
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF Var. do IMA-B TOTAL p.p.	2,22 -0,09	1,65 -1,85	-1,18 0,06	-1,36 -1,46	1,80 -4,64	9,19 -7,55	9,19 -7,55
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B TP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	2,29 -0,02	3,30 -0,20	-1,35 -0,12	-0,07 -0,16	6,10 -0,35	15,92 -0,83	15,92 -0,83
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	1,41 -0,01	3,61 -0,28	-0,03 -0,12	1,90 -0,20	7,02 -0,47	9,33 -0,51	9,33 -0,51
ITAU INST RF INFLAÇÃO 5 FIC FI Var. do IMA-B 5 p.p.	1,44 -0,04	4,07 -0,25	0,24 -0,11	2,74 -0,21	7,83 -0,44	16,70 -0,74	16,70 -0,74

**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
BRADESCO INST FIC FI RF IMA B 5+ Var. do IMA-B 5+ p.p.	3,12 -0,02	2,33 -0,09	-2,66 0,06	-2,43 -0,02	4,32 -0,24	15,01 -0,46	15,01 -0,46
ITAÚ RENDA FIXA IMA B ATIVO FIC FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	2,31 -0,00	3,29 -0,21	-1,30 -0,07	-0,11 -0,20	6,06 -0,39	15,94 -0,80	15,94 -0,80
AZ QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO % do CDI	0,57 105,80	2,73 72,97	0,36 22,53	1,95 62,26	7,08 99,87	14,90 105,98	14,90 105,98
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	0,53 97,72	3,68 98,66	1,54 97,28	3,09 98,70	7,25 102,24	14,42 102,57	14,42 102,57
FIDC PREMIUM - COTA SÊNIOR Var. do IPCA p.p.	-0,49 -0,82	-5,72 -8,66	-2,35 -4,35	-6,61 -9,26	-6,96 -11,45	-10,30 -16,27	-10,30 -16,27
AZ LEGAN VALORE FI RF CRED PRIV % do CDI	0,58 107,84	3,91 104,76	1,59 100,50	3,26 104,11	7,45 105,06	15,11 107,48	15,11 107,48
AZ QUEST AÇÕES FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	7,39 -1,48	12,45 8,76	-6,14 1,87	-1,18 5,52	30,54 10,36	40,05 8,51	40,05 8,51
AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	1,96 -6,91	5,64 1,95	-8,44 -0,44	-3,27 3,43	22,47 2,29	48,84 17,30	48,84 17,30
AZ LEGAN BRASIL FIA Var. do IBOVESPA p.p.	9,16 0,29	8,58 4,89	-5,54 2,47	-2,57 4,13	21,42 1,25	32,14 0,61	32,14 0,61
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO % do CDI	0,58 107,54	1,38 124,17	1,38 124,17	1,38 124,17	1,38 124,17	1,38 124,17	1,38 124,17
IPCA + 5,5%	0,80	6,19	3,40	5,38	10,18	19,37	36,88
CDI	0,54	3,73	1,59	3,13	7,09	20,51	37,39
IMA-B 5	1,48	4,33	0,35	2,95	8,27	23,13	43,18
IMA-B 5+	3,15	2,41	-2,71	-2,42	4,57	21,18	49,39
IMA-B TOTAL	2,32	3,50	-1,23	0,09	6,45	22,38	47,51



**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>
IMA-GERAL TOTAL	1,41	3,89	0,09	2,10	7,49	23,59	44,84
IRF-M 1	0,66	3,76	1,41	3,15	7,39	21,86	39,76
IRF-M 1+	1,79	3,90	-1,02	2,31	8,26	29,52	52,77
IRF-M TOTAL	1,47	3,88	-0,36	2,55	8,06	27,41	48,53
IBOVESPA	8,88	3,69	-8,01	-6,70	20,18	38,24	55,75
IFIX	1,37	-3,21	-7,82	-5,71	4,28	24,18	46,56
SMALL CAP	5,09	-4,38	-10,21	-8,35	10,75	39,56	62,89
INPC + 6%	0,76	6,36	3,64	5,58	9,78	18,75	37,85
IPCA + 6%	0,84	6,48	3,52	5,63	10,70	20,50	38,82