

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/05/2017)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa										
Banco ITAÚ UNIBANCO	Banco ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ INST RF INFLAÇÃO 5 FIC FI	0,00%	0,03%	-0,05%	4,73%	1.949.186,39	6,53%	1.928.742.039,97	0,10%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	0,00%	0,41%	-0,07%	5,07%	2.871.796,42	9,63%	3.635.281.331,40	0,08%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	0,00%	-0,39%	0,80%	3,15%	412.484,70	1,38%	367.454.520,62	0,11%
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B TP	0,00%	-1,24%	-0,05%	5,08%	4.519.904,32	15,15%	822.612.921,11	0,55%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP	0,00%	-1,67%	0,10%	5,47%	3.414.106,84	11,44%	1.624.913.968,86	0,21%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos do Tesouro Nacional							13.167.478,66	44,14%		
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI	0,00%	0,09%	0,01%	4,87%	3.386.943,65	11,35%	1.925.065.110,93	0,18%
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA B 5+	0,00%	-1,81%	-0,03%	5,47%	1.207.711,62	4,05%	542.516.268,66	0,22%
Banco ITAÚ UNIBANCO	Banco ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ RENDA FIXA IMA B ATIVO FIC FI	0,00%	-1,36%	-0,18%	5,03%	3.184.240,07	10,67%	91.954.288,49	3,46%
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - FI Renda Fixa/Referenciados RF							7.778.895,34	26,07%		
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,00%	0,93%	100,67%	4,95%	1.224.583,24	4,10%	9.062.128.817,01	0,01%
AZ QUEST Invest	BNY MELLON SERV FIN DTVM	AZ QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO	0,00%	-1,10%	-118,59%	4,61%	2.795.992,24	9,37%	187.966.958,48	1,49%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa							4.020.575,49	13,48%		
PETRA CTVM	PETRA CTVM	FIDC PREMIUM - COTA SÊNIOR	0,00%	-0,54%	-1,02%	-2,48%	343.290,81	1,15%	103.913.356,10	0,33%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a - FI em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior							343.290,81	1,15%		
AZ LEGAN Adm Rec	BTG PACTUAL Serv Financ	AZ LEGAN VALORE FI RF CRED PRIV	0,00%	0,97%	104,57%	5,16%	1.432.187,22	4,80%	82.637.503,49	1,73%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b - FI Renda Fixa Crédito Privado							1.432.187,22	4,80%		
Sub-total Renda Fixa - FI Renda Fixa Crédito Privado							26.742.427,51	89,64%		
Renda Variável										
AZ QUEST Invest	BNY MELLON SERV FIN DTVM	AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA	0,00%	-4,66%	-0,54%	10,59%	846.850,75	2,84%	230.137.776,63	0,37%
AZ QUEST Invest	BNY MELLON SERV FIN DTVM	AZ QUEST AÇÕES FIC FIA	0,00%	-5,74%	-1,62%	0,42%	1.092.427,39	3,66%	119.551.162,78	0,91%
GF Gest Rec	BRB DTVM	GERAÇÃO FIA	0,00%	-6,10%	-1,99%	-3,05%	528.608,38	1,77%	142.561.071,33	0,37%
AZ LEGAN Adm Rec	BEM DTVM	AZ LEGAN BRASIL FIA	0,00%	-3,15%	0,96%	4,00%	236.886,06	0,79%	62.611.740,44	0,38%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/05/2017)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
GF Gest Rec	GERAÇÃO FUTURO CV	GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FIA	0,00%	-5,34%	-1,22%	-2,47%	387.241,69	1,30%	217.763.432,86	0,18%
Sub-total Artigo 8º III - FI em Ações							3.092.014,27	10,36%		
Sub-total Renda Variável							3.092.014,27	10,36%		
Total							29.834.441,78	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 b	FI 100% Títulos do Tesouro Nacional	13.167.478,66	44,14%	70,00%	100,00%
Artigo 7º III, Alínea a	FI Renda Fixa/Referenciados RF	7.778.895,34	26,07%	60,00%	80,00%
Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa	4.020.575,49	13,48%	30,00%	30,00%
Artigo 7º VII, Alínea a	FI em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior	343.290,81	1,15%	5,00%	5,00%
Artigo 7º VII, Alínea b	FI Renda Fixa Crédito Privado	1.432.187,22	4,80%	5,00%	5,00%
Total Renda Fixa		26.742.427,51	89,64%		
Renda Variável					
Artigo 8º III	FI em Ações	3.092.014,27	10,36%	15,00%	15,00%
Total Renda Variável		3.092.014,27	10,36%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

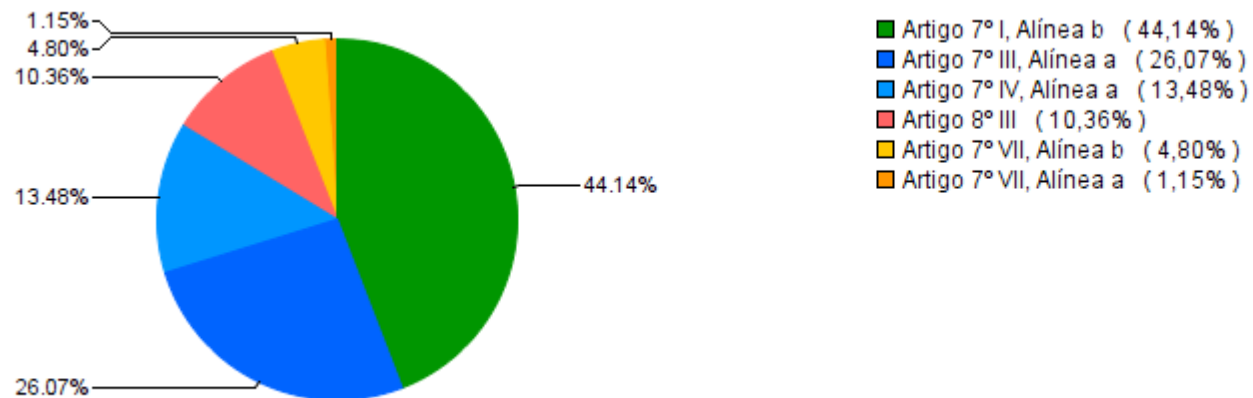
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea b	-0,75	5,15	--	--
% do CDI	-81,5	107,1	--	--
Artigo 7º III, Alínea a	-0,80	4,98	--	--
% do CDI	-86,0	103,7	--	--
Artigo 7º IV, Alínea a	-0,49	4,71	--	--
% do CDI	-52,7	98,0	--	--
Artigo 7º VII, Alínea a	-0,54	-1,92	--	--
% do CDI	-58,5	-39,9	--	--
Artigo 7º VII, Alínea b	0,97	5,16	--	--
% do CDI	104,6	107,3	--	--
Artigo 8º III	-5,26	2,26	--	--
Var. IBOVESPA p.p	-1,1	-1,9	--	--

Ganhos Financeiros

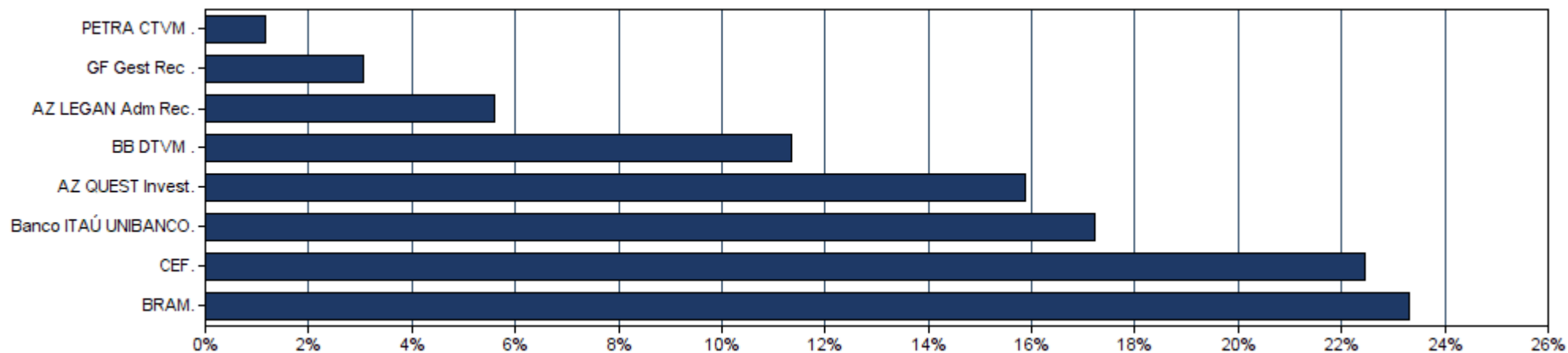
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
Artigo 7º I, Alínea b	-93.546,91
Artigo 7º III, Alínea a	-61.667,86
Artigo 7º IV, Alínea a	-19.725,31
Artigo 7º VII, Alínea a	-1.868,10
Artigo 7º VII, Alínea b	13.728,00
Artigo 8º III	-171.764,68
Total	-334.844,86

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



Alocação por Gestor

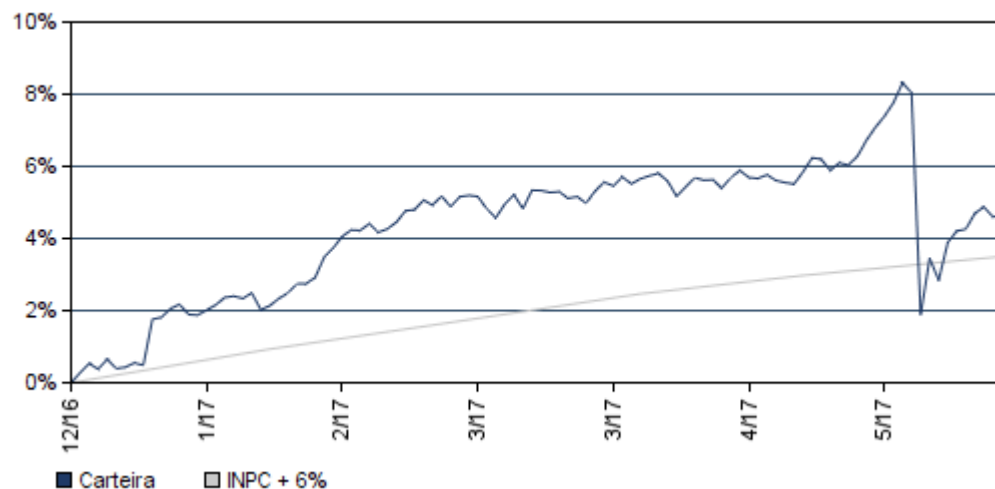


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

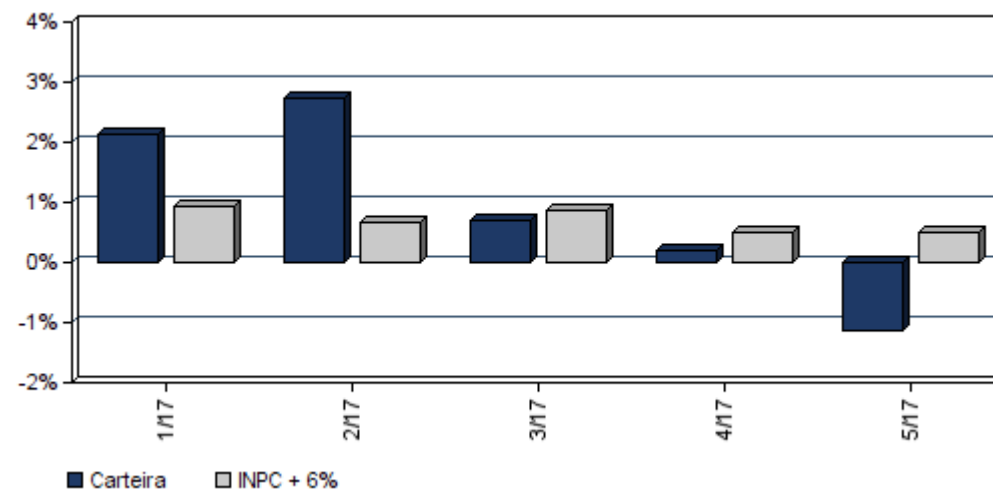
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2017	2,14	2,73	0,70	0,18	-1,13	--	--	--	--	--	--	--	4,65
INPC + 6%	0,93	0,66	0,85	0,50	0,51	--	--	--	--	--	--	--	3,50
p.p. Indx	1,21	2,07	-0,16	-0,31	-1,64	--	--	--	--	--	--	--	1,15

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	2	40,0%
Meses abaixo do Benchmark	3	60,0%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,73%	fev/17
Menor rentabilidade da Carteira	-1,13%	mai/17

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	INPC + 6%	p.p. Indx.	
03 meses	-0,26	1,87	-2,1	12,614
06 meses	4,65	3,50	1,2	10,241
12 meses	--	--	--	--
24 meses	--	--	--	--
36 meses	--	--	--	--
Desde o início	4,65	3,50	1,2	10,241

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
ITAU INST RF INFLAÇÃO 5 FIC FI Var. do IMA-B 5 p.p.	0,03 -0,05	4,73 -0,19	2,08 -0,12	4,73 -0,19	4,73 -0,19	4,73 -0,19	4,73 -0,19
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. do IPCA p.p.	0,41 -0,07	5,07 3,48	2,64 1,77	5,07 3,48	5,07 3,48	5,07 3,48	5,07 3,48
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-0,39 0,80	3,15 -2,14	0,88 1,35	3,15 -2,14	3,15 -2,14	3,15 -2,14	3,15 -2,14
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B TP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-1,24 -0,05	5,08 -0,20	-0,58 -0,10	5,08 -0,20	5,08 -0,20	5,08 -0,20	5,08 -0,20
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP Var. do IMA-B 5+ p.p.	-1,67 0,10	5,47 -0,08	-1,66 0,06	5,47 -0,08	5,47 -0,08	5,47 -0,08	5,47 -0,08
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. do IMA-B 5 p.p.	0,09 0,01	4,87 -0,05	2,18 -0,01	4,87 -0,05	4,87 -0,05	4,87 -0,05	4,87 -0,05
BRADESCO INST FIC FI RF IMA B 5+ Var. do IMA-B 5+ p.p.	-1,81 -0,03	5,47 -0,09	-1,90 -0,17	5,47 -0,09	5,47 -0,09	5,47 -0,09	5,47 -0,09
ITAU RENDA FIXA IMA B ATIVO FIC FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-1,36 -0,18	5,03 -0,26	-0,72 -0,25	5,03 -0,26	5,03 -0,26	5,03 -0,26	5,03 -0,26

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 FI REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	0,93 100,67	4,95 103,03	2,92 104,65	4,95 103,03	4,95 103,03	4,95 103,03	4,95 103,03
AZ QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO % do CDI	-1,10 -118,59	4,61 95,84	1,20 43,11	4,61 95,84	4,61 95,84	4,61 95,84	4,61 95,84
FIDC PREMIUM - COTA SÊNIOR Var. do IPCA p.p.	-0,54 -1,02	-2,48 -4,06	-1,62 -2,49	-2,48 -4,06	-2,48 -4,06	-2,48 -4,06	-2,48 -4,06
AZ LEGAN VALORE FI RF CRED PRIV % do CDI	0,97 104,57	5,16 107,33	2,90 103,78	5,16 107,33	5,16 107,33	5,16 107,33	5,16 107,33
AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	-4,66 -0,54	10,59 6,47	-5,26 0,66	10,59 6,47	10,59 6,47	10,59 6,47	10,59 6,47
AZ QUEST AÇÕES FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	-5,74 -1,62	0,42 -3,70	-8,50 -2,58	0,42 -3,70	0,42 -3,70	0,42 -3,70	0,42 -3,70
GERAÇÃO FIA Var. do IBOVESPA p.p.	-6,10 -1,99	-3,05 -7,17	-9,26 -3,33	-3,05 -7,17	-3,05 -7,17	-3,05 -7,17	-3,05 -7,17
AZ LEGAN BRASIL FIA Var. do IBOVESPA p.p.	-3,15 0,96	4,00 -0,12	-4,49 1,44	4,00 -0,12	4,00 -0,12	4,00 -0,12	4,00 -0,12
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FIA Var. do IBOVESPA p.p.	-5,34 -1,22	-2,47 -6,60	-8,48 -2,55	-2,47 -6,60	-2,47 -6,60	-2,47 -6,60	-2,47 -6,60
CDI	0,93	4,81	2,79	5,98	13,26	29,09	43,98
IMA-B 5	0,08	4,92	2,20	6,38	12,37	31,29	47,53
IMA-B 5+	-1,78	5,56	-1,72	9,48	17,43	33,12	52,39
IMA-B TOTAL	-1,19	5,28	-0,48	8,34	15,32	31,71	49,73
IMA-GERAL TOTAL	0,01	5,69	1,52	7,68	15,36	31,64	47,02
IRF-M 1	0,91	5,31	2,94	6,57	13,69	30,50	44,98

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
<i>IRF-M 1+</i>	0,09	7,35	2,15	9,62	19,47	36,88	50,52
<i>IRF-M TOTAL</i>	0,30	6,80	2,36	8,77	17,67	34,63	48,54
<i>IBOVESPA</i>	-4,12	4,12	-5,93	1,30	29,38	18,86	22,39
<i>IFIX</i>	1,03	10,30	1,38	11,92	27,54	45,10	50,18
<i>SMALL CAP</i>	-1,05	18,79	0,84	18,16	45,16	28,88	6,70
<i>INPC + 6%</i>	0,51	3,50	1,87	4,17	9,16	27,04	46,46
<i>IPCA + 6%</i>	0,99	4,04	2,35	4,88	10,00	27,44	46,53