

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (30/04/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>Renda Fixa</b>										
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	3,49%	0,59%	-0,02%	2,82%	3.008.998,75	7,71%	5.123.521.514,19	0,06%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP	8,66%	1,76%	-0,03%	9,44%	2.363.257,48	6,06%	1.948.654.148,84	0,12%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	2,37%	1,07%	0,50%	3,60%	1.350.353,72	3,46%	8.546.050.155,17	0,02%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI	3,07%	1,09%	-0,02%	3,94%	1.412.004,32	3,62%	3.625.047.236,77	0,04%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	7,06%	1,18%	-0,32%	2,24%	465.579,90	1,19%	414.753.343,80	0,11%
ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ INST RF INFLAÇÃO 5 FIC FI	3,07%	1,09%	-0,02%	3,92%	1.953.265,21	5,01%	1.298.739.190,90	0,15%
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B TP	5,97%	1,48%	-0,03%	7,02%	5.122.081,08	13,13%	741.652.622,49	0,69%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	2,92%	0,82%	-0,04%	3,68%	4.553.928,67	11,67%	1.414.148.816,74	0,32%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos TN</b>							<b>20.229.469,12</b>	<b>51,85%</b>		
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA B 5+	8,72%	1,74%	-0,05%	9,42%	3.154.817,95	8,09%	292.001.771,50	1,08%
ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ RENDA FIXA IMA B ATIVO FIC FI	6,11%	1,67%	0,16%	7,21%	3.716.884,71	9,53%	109.409.804,18	3,40%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º III, Alínea a - FI Renda Fixa "Referenciado"</b>							<b>6.871.702,66</b>	<b>17,61%</b>		
ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES LP FIC FI	0,00%	0,51%	97,64%	0,58%	131.977,52	0,34%	11.318.130.497,37	0,00%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO	1,56%	0,33%	62,97%	1,72%	3.216.152,03	8,24%	83.461.030,56	3,85%
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,01%	0,51%	98,98%	2,01%	2.033.311,75	5,21%	6.729.335.355,83	0,03%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa - Geral</b>							<b>5.381.441,30</b>	<b>13,79%</b>		
FINAXIS Corretora	FINAXIS Corretora	FIDC PREMIUM - COTA SÊNIOR	1,51%	-1,44%	-2,01%	-1,90%	305.989,23	0,78%	92.622.250,30	0,33%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º VII, Alínea a - FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior</b>							<b>305.989,23</b>	<b>0,78%</b>		
AZ LEGAN	BTG PACTUAL Serv Financ	AZ LEGAN VALORE FI RF CRED PRIV	0,14%	0,51%	98,07%	2,19%	1.648.114,36	4,22%	456.805.486,85	0,36%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 7º VII, Alínea b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"</b>							<b>1.648.114,36</b>	<b>4,22%</b>		
<b>Sub-total Renda Fixa - FI Renda Fixa "Crédito Privado"</b>							<b>34.436.716,67</b>	<b>88,26%</b>		
<b>Renda Variável</b>										
ATHENA CAPITAL	BTG PACTUAL Serv Financ	ATHENA TOTAL RETURN INST II FIA	15,98%	2,41%	1,42%	9,48%	262.517,17	0,67%	26.640.747,54	0,99%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (30/04/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
CONSTÂNCIA Invest	BEM DTVM	CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FIA	23,15%	0,17%	-0,81%	9,47%	513.236,88	1,32%	219.372.327,69	0,23%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST AÇÕES FIC FIA	23,09%	1,75%	0,77%	5,87%	2.108.464,82	5,40%	880.777.553,92	0,24%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA	21,28%	2,55%	1,56%	4,23%	1.421.815,58	3,64%	873.206.773,81	0,16%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 8º II, Alínea a - FI de Ações - Geral</b>							<b>4.306.034,46</b>	<b>11,04%</b>		
INFINITY Adm Rec	BRB DTVM	INFINITY INSTITUCIONAL FIM	0,57%	0,50%	97,30%	2,12%	273.692,36	0,70%	144.065.513,96	0,19%
<b>Sub-total 4604 - Artigo 8º III - FI Multimercado</b>							<b>273.692,36</b>	<b>0,70%</b>		
<b>Sub-total Renda Variável</b>							<b>4.579.726,82</b>	<b>11,74%</b>		
<b>Total</b>							<b>39.016.443,49</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	20.229.469,12	51,85%	52,00%	100,00%
4604 - Artigo 7º III, Alínea a	FI Renda Fixa "Referenciado"	6.871.702,66	17,61%	18,00%	60,00%
4604 - Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa - Geral	5.381.441,30	13,79%	<b>12,00%</b>	40,00%
4604 - Artigo 7º VII, Alínea a	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior	305.989,23	0,78%	1,00%	5,00%
4604 - Artigo 7º VII, Alínea b	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	1.648.114,36	4,22%	<b>4,00%</b>	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>34.436.716,67</b>	<b>88,25%</b>		
<b>Renda Variável</b>					
4604 - Artigo 8º II, Alínea a	FI de Ações - Geral	4.306.034,46	11,04%	12,00%	20,00%
4604 - Artigo 8º III	FI Multimercado	273.692,36	0,70%	1,00%	10,00%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>4.579.726,82</b>	<b>11,74%</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

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

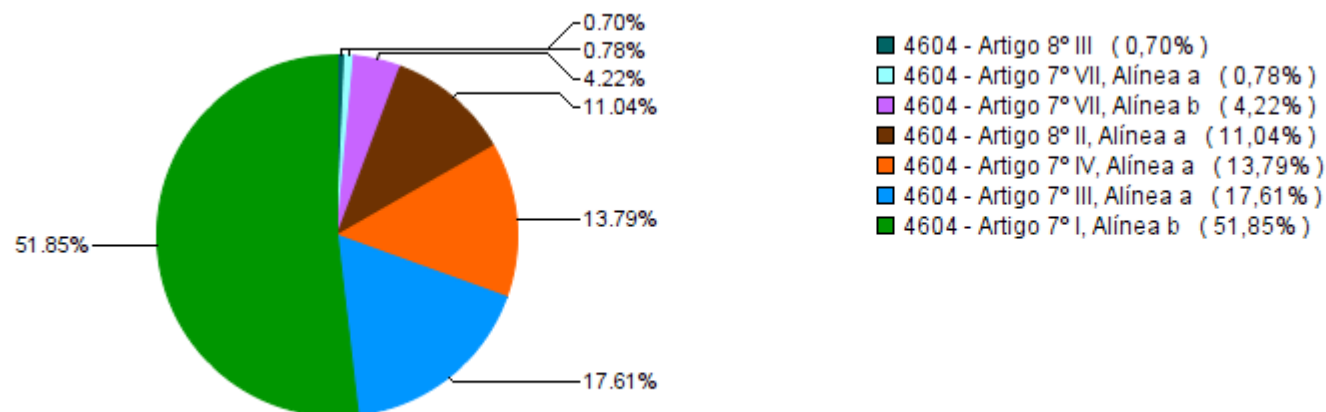
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
<b>4604 - Artigo 7º I, Alínea b</b> % do CDI	1,04 201,5	4,31 211,2	10,72 169,0	22,01 146,9
<b>4604 - Artigo 7º III, Alínea a</b> % do CDI	1,73 333,0	7,86 385,3	16,79 264,7	28,85 192,7
<b>4604 - Artigo 7º IV, Alínea a</b> % do CDI	0,45 86,4	1,91 93,7	5,61 88,4	13,82 92,2
<b>4604 - Artigo 7º VII, Alínea a</b> % do CDI	-1,44 -277,7	-1,90 -93,2	-5,30 -83,6	-7,62 -50,9
<b>4604 - Artigo 7º VII, Alínea b</b> % do CDI	0,51 98,1	2,19 107,3	6,80 107,3	16,19 108,1
<b>4604 - Artigo 8º II, Alínea a</b> % do CDI	1,86 359,2	5,95 291,7	13,04 205,6	46,77 312,3
<b>4604 - Artigo 8º III</b> % do CDI	0,50 97,3	2,12 103,8	6,22 106,4	-- --

**Ganhos Financeiros**

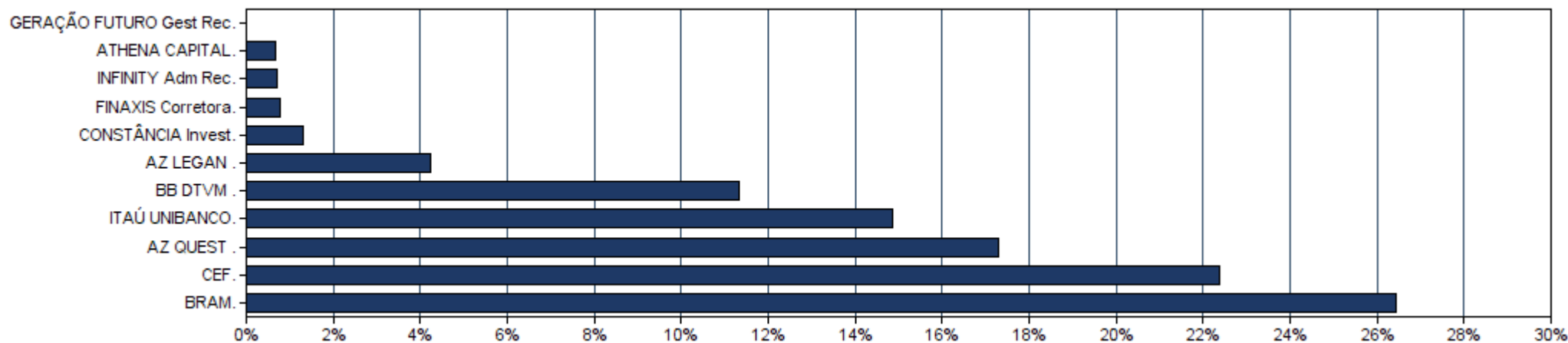
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>4604 - Artigo 7º I, Alínea b</b>	200.587,52
<b>4604 - Artigo 7º III, Alínea a</b>	73.693,10
<b>4604 - Artigo 7º IV, Alínea a</b>	40.683,89
<b>4604 - Artigo 7º VII, Alínea a</b>	-4.467,66
<b>4604 - Artigo 7º VII, Alínea b</b>	8.334,97
<b>4604 - Artigo 8º II, Alínea a</b>	78.702,64
<b>4604 - Artigo 8º III</b>	1.373,29
<b>Total</b>	<b>398.907,74</b>

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

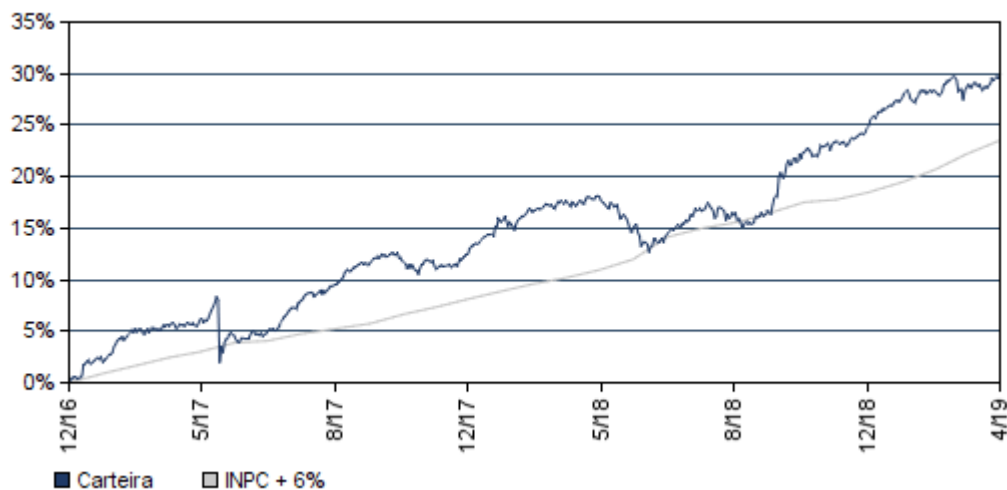


**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

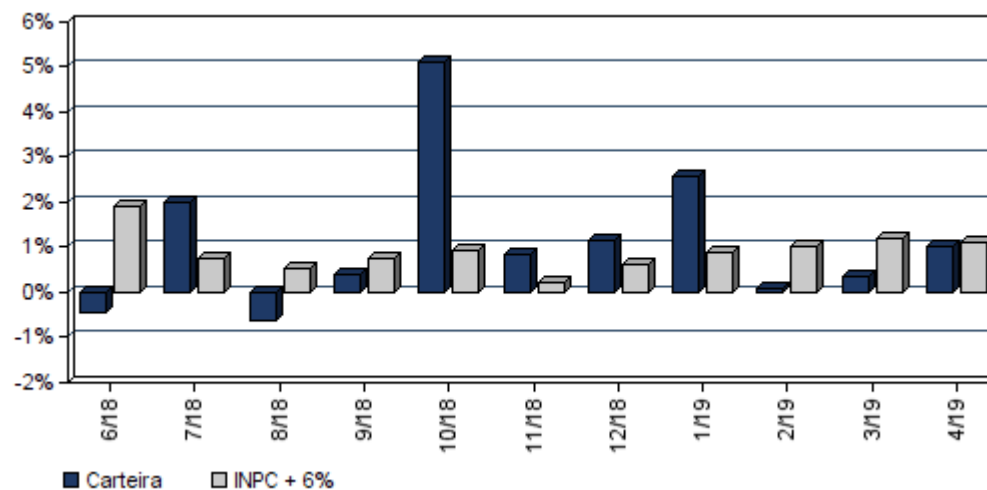
**Rentabilidades da Carteira**

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	-0,62	0,39	5,10	0,84	1,15	10,97
<b>INPC + 6%</b>	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	0,53	0,74	0,91	0,21	0,60	9,59
<b>p.p. Indx</b>	2,25	0,08	0,39	-0,41	-3,57	-2,35	1,23	-1,15	-0,36	4,18	0,63	0,54	1,38
<b>2019</b>	2,58	0,11	0,33	1,04	--	--	--	--	--	--	--	--	4,10
<b>INPC + 6%</b>	0,87	1,01	1,21	1,09	--	--	--	--	--	--	--	--	4,25
<b>p.p. Indx</b>	1,70	-0,90	-0,88	-0,05	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,15

**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	15	53,6%					
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	13	46,4%					
	Rentab.	Mês					
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	5,10%	out/18	<b>03 meses</b>	1,49	3,35	-1,9	4,234
<b>Menor</b> rentabilidade da Carteira	-2,66%	mai/18	<b>06 meses</b>	6,18	5,10	1,1	3,613
			<b>12 meses</b>	10,06	11,33	-1,3	4,725
			<b>24 meses</b>	22,75	19,95	2,8	5,899
			<b>36 meses</b>	--	--	--	--
			<b>Desde o início</b>	29,93	23,52	6,4	5,661

**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.	0,59 -0,02	2,82 -0,08	1,44 -0,05	5,40 -0,11	9,10 -0,20	20,36 -0,45	20,36 -0,45
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP Var. do IMA-B 5+ p.p.	1,76 -0,03	9,44 -0,15	2,73 -0,06	13,07 -0,28	19,64 -0,50	31,89 -0,80	41,48 -1,12
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. do IPCA p.p.	1,07 0,50	3,60 1,51	2,30 0,54	4,94 2,91	9,02 4,08	21,57 13,73	27,21 18,18
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. do IMA-B 5 p.p.	1,09 -0,02	3,94 -0,09	2,39 -0,07	5,48 -0,12	9,71 -0,23	22,29 -0,45	28,13 -0,54
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,18 -0,32	2,24 -4,89	-0,17 -2,82	4,21 -5,68	5,37 -10,22	12,43 -15,79	16,42 -20,20
ITAU INST RF INFLAÇÃO 5 FIC FI Var. do IMA-B 5 p.p.	1,09 -0,02	3,92 -0,12	2,38 -0,08	5,41 -0,19	9,51 -0,43	21,77 -0,97	27,50 -1,18
BRANCO INST FIC FI RF IMA-B TP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,48 -0,03	7,02 -0,11	2,58 -0,08	9,71 -0,17	15,14 -0,45	27,16 -1,06	35,30 -1,32
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,82 -0,04	3,68 -0,19	1,75 -0,17	5,69 -0,18	9,67 -0,43	19,94 -0,89	19,94 -0,89

**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.	1,74 -0,05	9,42 -0,17	2,66 -0,14	13,14 -0,21	19,75 -0,40	31,72 -0,98	41,48 -1,12
ITAÚ RENDA FIXA IMA B ATIVO FIC FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,67 0,16	7,21 0,08	2,65 0,00	9,90 0,01	15,41 -0,17	27,32 -0,90	35,57 -1,05
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES LP FIC FI % do CDI	0,51 97,64	0,58 97,64	0,58 97,64	0,58 97,64	0,58 97,64	0,58 97,64	0,58 97,64
AZ QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO % do CDI	0,33 62,97	1,72 84,40	0,73 49,01	3,06 100,22	5,10 80,38	13,76 91,90	20,33 104,78
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	0,51 98,98	2,01 98,73	1,47 98,91	3,01 98,59	6,23 98,22	15,12 100,92	19,70 101,56
FIDC PREMIUM - COTA SÊNIOR Var. do IPCA p.p.	-1,44 -2,01	-1,90 -3,99	-1,76 -3,52	-2,30 -4,32	-5,37 -10,31	-11,35 -19,19	-13,07 -22,10
AZ LEGAN VALORE FI RF CRED PRIV % do CDI	0,51 98,07	2,19 107,30	1,52 102,26	3,35 109,84	6,80 107,28	16,19 108,10	21,02 108,32
ATHENA TOTAL RETURN INST II FIA Var. do IBOVESPA p.p.	2,41 1,42	9,48 -0,15	0,10 1,17	16,75 6,53	31,26 5,97	31,26 5,97	31,26 5,97
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FIA Var. do IBOVESPA p.p.	0,17 -0,81	9,47 -0,17	-1,88 -0,81	9,25 -0,96	14,50 2,61	49,15 1,83	60,17 0,19
AZ QUEST AÇÕES FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	1,75 0,77	5,87 -3,77	-1,45 -0,38	7,28 -2,94	11,45 -0,44	56,09 8,77	66,29 6,30
AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	2,55 1,56	4,23 -5,40	-2,09 -1,02	14,60 4,38	14,22 2,33	60,08 12,75	85,68 25,70
INFINITY INSTITUCIONAL FIM % do CDI	0,50 97,30	2,12 103,78	1,38 92,47	3,05 100,02	6,22 106,40	6,22 106,40	6,22 106,40
IPCA + 5,5%	1,02	3,88	3,07	4,70	10,67	19,93	31,66
CDI	0,52	2,04	1,49	3,05	6,34	14,98	30,46
IMA-B 5	1,11	4,03	2,46	5,60	9,94	22,74	38,91



**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-B 5+	1,79	9,59	2,79	13,35	20,14	32,69	57,47
IMA-B TOTAL	1,51	7,13	2,65	9,89	15,59	28,22	49,50
IMA-GERAL TOTAL	0,86	3,86	1,92	5,87	10,10	22,01	41,32
IRF-M 1	0,50	2,03	1,45	3,16	6,68	16,22	32,33
IRF-M 1+	0,65	3,25	1,51	6,46	10,43	26,09	50,29
IRF-M TOTAL	0,61	2,90	1,49	5,51	9,30	23,28	45,00
IBOVESPA	0,98	9,63	-1,07	10,21	11,89	47,32	78,73
IFIX	1,03	6,67	4,10	11,86	7,32	23,27	61,42
SMALL CAP	1,66	--	-0,09	16,96	10,99	47,05	106,65
INPC + 6%	1,09	4,25	3,35	5,10	11,33	19,95	32,18
IPCA + 6%	1,06	4,04	3,18	4,94	11,19	21,06	33,53