

# Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2018

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



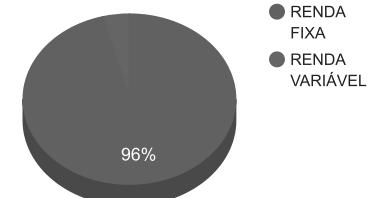
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2018)

| Produto / Fundo   | Disponibilidade Resgate | Carência       | Saldo                | Particip.<br>S/ Total | Qtde.<br>Cotistas | % S/ PL<br>Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922 / 4.392 / 4.604  |
|---|-------------------------|----------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA             | D+0                     | Não há         | 3.397.690,03         | 6,44%                 | 218               | 0,33%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0                     | Não há         | 4.381.767,35         | 8,31%                 | 638               | 0,09%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | D+0                     | Não há         | 8.917.026,07         | 16,90%                | 711               | 0,12%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | D+3                     | Não há         | 8.820.945,94         | 16,72%                | 273               | 0,31%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | D+2                     | Não há         | 488.720,31           | 0,93%                 | 199               | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | D+0                     | 15/08/2020     | 1.041.430,26         | 1,97%                 | 120               | 0,12%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | D+0                     | Não há         | 3.054.814,51         | 5,79%                 | 1.438             | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | D+1                     | Não há         | 963.008,21           | 1,83%                 | 539               | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | D+1                     | Não há         | 634.068,62           | 1,20%                 | 726               | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                 | D+1                     | Não há         | 876.517,94           | 1,66%                 | 83                | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | D+1                     | Não há         | 736.129,43           | 1,40%                 | 364               | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5            | D+1                     | Não há         | 3.051.835,71         | 5,79%                 | 84                | 0,57%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | D+0                     | Não há         | 2.105.622,06         | 3,99%                 | 761               | 0,05%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | D+0                     | Não há         | 6.797.779,47         | 12,89%                | 765               | 0,09%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | D+1                     | Não há         | 2.858.640,76         | 5,42%                 | 211               | 0,32%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | D+0                     | Não há         | 685.845,88           | 1,30%                 | 669               | 0,05%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA                 | D+0                     | Não há         | 529.728,30           | 1,00%                 | 269               | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR   | Não se aplica           | Não se aplica  | 1.281.603,62         | 2,43%                 | 98                | 1,33%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES                                | D+4                     | Não há         | 1.407.281,14         | 2,67%                 | 1.396             | 0,10%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  |
| ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                        | D+24                    | Não há         | 721.505,04           | 1,37%                 | 109               | 0,10%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  |
|   |                         | <b>TOTAL -</b> | <b>52.751.960,65</b> |                       |                   |                  |                                     |

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (junho / 2018)

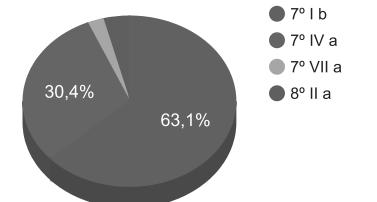
| Artigos - Renda Fixa                | Resolução % | Carteira \$   | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior  |
|-------------------------------------|-------------|---------------|------------|------------------------|--------|------------|---------------|
|                                     |             |               |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%     | 33.312.118,67 | 63,15%     | 15,00%                 | 25,00% | 80,00%     | 8.889.449,85  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00%      | 0,00          | 0,00%      | 5,00%                  | 10,00% | 60,00%     | 31.651.176,39 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 40,00%      | 16.029.452,18 | 30,39%     | 5,00%                  | 10,00% | 40,00%     | 5.071.332,08  |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "  | 15,00%      | 0,00          | 0,00%      | 7,00%                  | 10,00% | 15,00%     | 7.912.794,10  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00%       | 1.281.603,62  | 2,43%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 1.355.994,41  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%       | 0,00          | 0,00%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 2.637.598,03  |
| Total Renda Fixa                    | 100,00%     | 50.623.174,47 | 95,96%     | 36,00                  | 65,00  | 210,00     | -             |

Distribuição por Segmento



| Artigos - Renda Variável           | Resolução % | Carteira \$  | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior |
|------------------------------------|-------------|--------------|------------|------------------------|--------|------------|--------------|
|                                    |             |              |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |              |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "  | 30,00%      | 0,00         | 0,00%      | 4,00%                  | 5,00%  | 10,00%     | 5.275.196,07 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "  | 30,00%      | 0,00         | 0,00%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 2.637.598,03 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 20,00%      | 2.128.786,18 | 4,04%      | 2,00%                  | 5,00%  | 10,00%     | 3.146.409,89 |
| Artigo 8º, Inciso III              | 10,00%      | 0,00         | 0,00%      | 5,00%                  | 10,00% | 10,00%     | 5.275.196,07 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 5,00%       | 0,00         | 0,00%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 2.637.598,03 |
| Total Renda Variável               | 30,00%      | 2.128.786,18 | 4,04%      | 15,00                  | 30,00  | 45,00      | -            |

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos - Renda Fixa                | Base: junho / 2018 |              | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------------|
|                                     | Carteira (\$)      | Carteira (%) |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 33.312.118,67      | 63,15%       | 15,00%              | 80,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00               | 0,00%        | 5,00%               | 60,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 16.029.452,18      | 30,39%       | 5,00%               | 40,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "  | 0,00               | 0,00%        | 7,00%               | 15,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 1.281.603,62       | 2,43%        | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 0,00               | 0,00%        | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c " | 0,00               | 0,00%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Total Renda Fixa                    | 50.623.174,47      | 95,96%       | 36,00               | 210,00              |

| Artigos - Renda Variável           | Base: junho / 2018 |              | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|------------------------------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------------|
|                                    | Carteira (\$)      | Carteira (%) |                     |                     |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "  | 0,00               | 0,00%        | 4,00%               | 10,00%              |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "  | 0,00               | 0,00%        | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 2.128.786,18       | 4,04%        | 2,00%               | 10,00%              |
| Artigo 8º, Inciso III              | 0,00               | 0,00%        | 5,00%               | 10,00%              |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " | 0,00               | 0,00%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 0,00               | 0,00%        | 2,00%               | 5,00%               |
| Total Renda Variável               | 2.128.786,18       | 4,04%        | 15,00               | 45,00               |

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (junho / 2018)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

| Gestão                     | Valor         | % s/ Carteira | % s/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 23.681.115,70 | 44,89%        | 0,01%          |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 18.334.411,47 | 34,76%        | 0,00%          |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT  | 8.733.324,82  | 16,56%        | 0,00%          |
| FINAXIS CORRETORA          | 1.281.603,62  | 2,43%         | 1,33%          |
| ITAÚ UNIBANCO              | 721.505,04    | 1,37%         | 0,00%          |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 2018)

|  | Mês    | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IPCA + 6,00% ao ano                                      | 1,75%  | 5,59%  | 3,38%   | 5,59%   | 10,58%   | 20,70%   | -        | -         | -                       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,63%  | 3,95%  | 1,31%   | 3,95%   | 9,85%    | 23,30%   | 0,15%    | 1,416%    | 1,37%                   |
| 101,50% do IPCA + 5,75% ao ano                           | 1,62%  | 4,67%  | 2,94%   | 4,67%   | 8,64%    | 16,47%   | -        | -         | -                       |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR                                      | -1,10% | -5,25% | -2,50%  | -5,25%  | -6,98%   | -18,85%  | 0,25%    | 0,927%    | 3,52%                   |
| IRF-M 1  | 0,55%  | 3,08%  | 1,25%   | 3,08%   | 7,81%    | 22,32%   | -        | -         | -                       |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA          | 0,50%  | 2,94%  | 1,17%   | 2,94%   | 7,57%    | 21,80%   | 0,20%    | 0,692%    | 0,51%                   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA      | 0,50%  | 2,95%  | 1,18%   | 2,95%   | 7,60%    | 21,87%   | 0,20%    | 0,685%    | 0,50%                   |
| CDI  | 0,52%  | 3,17%  | 1,56%   | 3,17%   | 7,35%    | 21,15%   | -        | -         | -                       |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                  | 0,50%  | 3,15%  | 1,53%   | 3,15%   | 7,41%    | 21,42%   | 0,20%    | 0,023%    | 0,09%                   |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP            | 0,50%  | 3,07%  | 1,52%   | 3,07%   | 7,21%    | 21,04%   | 0,20%    | 0,014%    | 0,08%                   |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA              | 0,45%  | 2,75%  | 1,35%   | 2,75%   | 6,49%    | 19,20%   | 0,80%    | 0,000%    | 0,07%                   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                   | 0,43%  | 2,62%  | 1,28%   | 2,62%   | 6,22%    | 18,92%   | 1,00%    | 0,003%    | 0,07%                   |
| IMA-B 5  | 0,45%  | 2,81%  | -0,70%  | 2,81%   | 9,73%    | 22,81%   | -        | -         | -                       |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP              | 0,43%  | 2,70%  | -0,74%  | 2,70%   | 9,53%    | 22,39%   | 0,20%    | 3,112%    | 2,66%                   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 0,42%  | 2,68%  | -0,77%  | 2,68%   | 9,48%    | 22,32%   | 0,20%    | 3,126%    | 2,66%                   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5         | 0,38%  | 2,59%  | -0,96%  | 2,59%   | 9,52%    | 22,51%   | 0,20%    | 3,286%    | 2,81%                   |
| IDKA IPCA 2 Anos   | 0,17%  | 2,98%  | -0,03%  | 2,98%   | 9,98%    | 24,14%   | -        | -         | -                       |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 2018)

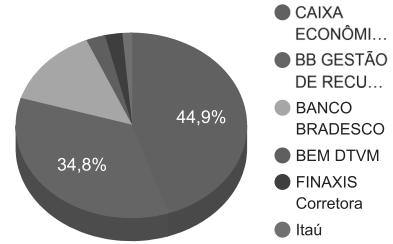
|   | Mês    | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 0,29%  | 3,16%  | 0,13%   | 3,16%   | 9,69%    | 22,95%   | 0,20%    | 2,618%    | 2,11%                   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,21%  | 3,27%  | 0,20%   | 3,27%   | 9,73%    | 23,00%   | 0,20%    | 2,643%    | 2,13%                   |
| IMA Geral ex-C  | 0,10%  | 2,30%  | -1,06%  | 2,30%   | 8,26%    | 24,11%   | -        | -         | -                       |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | 0,19%  | 2,55%  | -0,93%  | 2,55%   | 8,41%    | -        | 0,30%    | 2,067%    | 2,47%                   |
| IMA-B 5+  | -1,08% | -0,71% | -6,27%  | -0,71%  | 6,11%    | 21,42%   | -        | -         | -                       |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | -1,07% | -0,78% | -6,24%  | -0,78%  | 5,90%    | 20,57%   | 0,20%    | 5,004%    | 6,38%                   |
| IMA-B   | -0,32% | 1,16%  | -3,61%  | 1,16%   | 8,20%    | 22,61%   | -        | -         | -                       |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | -0,35% | 1,04%  | -3,65%  | 1,04%   | 7,91%    | 22,07%   | 0,20%    | 3,917%    | 4,54%                   |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | -0,40% | 1,00%  | -3,70%  | 1,00%   | 8,02%    | 22,57%   | 0,30%    | 3,869%    | 4,53%                   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                 | -0,43% | 0,86%  | -3,91%  | 0,86%   | 7,93%    | 22,69%   | 0,20%    | 4,120%    | 4,71%                   |

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (junho / 2018)

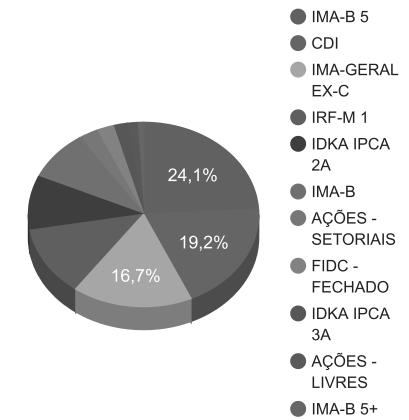
|                                      | Mês    | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--------------------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Ibovespa                             | -5,20% | -4,76% | -14,76% | -4,76%  | 15,68%   | 41,22%   | -        | -         | -                       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | -3,07% | 2,42%  | -8,38%  | 2,42%   | 24,31%   | -        | 2,50%    | 9,132%    | 15,49%                  |
| IDIV                                 | -4,33% | -6,87% | -15,61% | -6,87%  | 8,85%    | 48,78%   | -        | -         | -                       |
| BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES         | -5,36% | -2,56% | -15,33% | -2,56%  | 14,67%   | 44,97%   | 1,50%    | 10,446%   | 17,35%                  |

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (junho / 2018)

| Administrador              | Valor         | %      |
|----------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 23.681.115,70 | 44,89% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 18.334.411,47 | 34,76% |
| BANCO BRADESCO             | 7.326.043,68  | 13,89% |
| BEM DTVM                   | 1.407.281,14  | 2,67%  |
| FINAXIS Corretora          | 1.281.603,62  | 2,43%  |
| Itaú Unibanco              | 721.505,04    | 1,37%  |



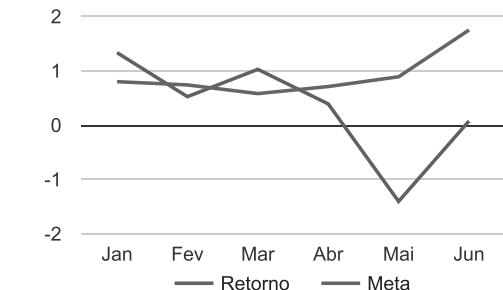
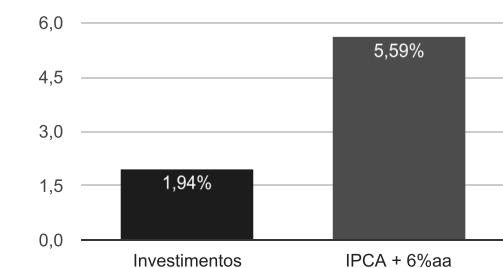
| Sub-segmento      | Valor         | %      |
|-------------------|---------------|--------|
| IMA-B 5           | 12.704.991,21 | 24,08% |
| CDI               | 10.118.975,71 | 19,18% |
| IMA-GERAL EX-C    | 8.820.945,94  | 16,72% |
| IRF-M 1           | 6.452.504,54  | 12,23% |
| IDKA IPCA 2A      | 5.015.835,97  | 9,51%  |
| IMA-B             | 4.698.166,91  | 8,91%  |
| AÇÕES - SETORIAIS | 1.407.281,14  | 2,67%  |
| FIDC - FECHADO    | 1.281.603,62  | 2,43%  |
| IDKA IPCA 3A      | 1.041.430,26  | 1,97%  |
| AÇÕES - LIVRES    | 721.505,04    | 1,37%  |
| IMA-B 5+          | 488.720,31    | 0,93%  |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

| Mês              | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%)  | VaR (%) |
|------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|----------|----------|---------|
| Janeiro          | 49.858.696,70  | 228.670,93   | 106.748,71   | 50.647.187,90 | 666.568,98   | 1,33%       | 0,80%    | 166,40%  | 0,67%   |
| Fevereiro        | 50.647.187,90  | 5.827.958,88 | 5.865.814,84 | 50.874.539,12 | 265.207,18   | 0,52%       | 0,74%    | 70,91%   | 0,88%   |
| Março            | 50.874.539,12  | 7.820.326,90 | 7.426.736,60 | 51.794.567,82 | 526.438,40   | 1,03%       | 0,58%    | 177,90%  | 0,96%   |
| Abril            | 51.794.567,82  | 732.975,95   | 394.159,63   | 52.337.184,91 | 203.800,77   | 0,39%       | 0,71%    | 55,23%   | 0,79%   |
| Maio             | 52.337.184,91  | 646.984,66   | 334.504,08   | 51.910.716,42 | -738.949,07  | -1,40%      | 0,89%    | -157,93% | 1,44%   |
| Junho            | 51.910.716,42  | 640.504,63   | 342.052,74   | 52.248.297,95 | 39.129,64    | 0,07%       | 1,75%    | 4,28%    | 2,30%   |
| Acumulado no ano |                |              |              | 962.195,90    | 1,94%        | 5,59%       | 34,70%   |          |         |

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 2018

| Ativos de Renda Fixa  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates   | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|----------------|------------|------------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 809.103,75     | 17.789,06  | 158.192,10 | 685.845,88   | 17.145,17     | 2,07%       | 0,00%         | 0,43%          |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 1.034.919,05   | 0,00       | 0,00       | 1.041.430,26 | 6.511,21      | 0,63%       | 1,42%         | 0,63%          |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA             | 3.380.655,56   | 0,00       | 0,00       | 3.397.690,03 | 17.034,47     | 0,50%       | 0,69%         | 0,50%          |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 2.095.124,38   | 0,00       | 0,00       | 2.105.622,06 | 10.497,68     | 0,50%       | 0,02%         | 0,50%          |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 3.039.725,82   | 0,00       | 0,00       | 3.054.814,51 | 15.088,69     | 0,50%       | 0,68%         | 0,50%          |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | 6.636.636,68   | 127.726,83 | 0,00       | 6.797.779,47 | 33.415,96     | 0,49%       | 0,01%         | 0,50%          |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | 732.989,14     | 0,00       | 0,00       | 736.129,43   | 3.140,29      | 0,43%       | 3,11%         | 0,43%          |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 8.879.665,74   | 0,00       | 0,00       | 8.917.026,07 | 37.360,33     | 0,42%       | 3,13%         | 0,42%          |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5            | 3.040.256,68   | 0,00       | 0,00       | 3.051.835,71 | 11.579,03     | 0,38%       | 3,29%         | 0,38%          |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 632.249,82     | 0,00       | 0,00       | 634.068,62   | 1.818,80      | 0,29%       | 2,62%         | 0,29%          |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA                 | 242.153,14     | 494.988,74 | 209.136,12 | 529.728,30   | 1.722,54      | 0,23%       | 0,00%         | 0,45%          |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 4.372.673,66   | 0,00       | 0,00       | 4.381.767,35 | 9.093,69      | 0,21%       | 2,64%         | 0,21%          |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | 8.804.174,27   | 0,00       | 0,00       | 8.820.945,94 | 16.771,67     | 0,19%       | 2,07%         | 0,19%          |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 966.402,26     | 0,00       | 0,00       | 963.008,21   | -3.394,05     | -0,35%      | 3,92%         | -0,35%         |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | 2.870.127,27   | 0,00       | 0,00       | 2.858.640,76 | -11.486,51    | -0,40%      | 3,87%         | -0,40%         |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                 | 880.266,12     | 0,00       | 0,00       | 876.517,94   | -3.748,18     | -0,43%      | 4,12%         | -0,43%         |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR   | 1.295.796,00   | 0,00       | 915,36     | 1.281.603,62 | -13.277,02    | -1,02%      | 0,93%         | -1,10%         |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 494.018,17     | 0,00       | 0,00       | 488.720,31   | -5.297,86     | -1,07%      | 5,00%         | -1,07%         |
| Total Renda Fixa  |                |            |            |              |               | 143.975,91  | 0,29%         | 1,97%          |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 2018

| Ativos de Renda Variável             | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates             | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|--------------------------------------|----------------|------------|----------------------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 744.393,98     | 0,00       | 0,00                 | 721.505,04   | -22.888,94    | -3,07%      | 9,13%         | -3,07%         |
| BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES         | 1.487.035,19   | 0,00       | 0,00                 | 1.407.281,14 | -79.754,05    | -5,36%      | 10,45%        | -5,36%         |
|                                      |                |            | Total Renda Variável |              | -102.642,99   | -4,60%      | 10,00%        |                |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2018

| Ativos de Renda Fixa  | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates   | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|---|----------------|--------------|------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | 6.218.891,27   | 481.359,93   | 0,00       | 6.797.779,47 | 97.528,27     | 1,49%       | 1,52%           |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA             | 3.358.396,20   | 0,00         | 0,00       | 3.397.690,03 | 39.293,83     | 1,17%       | 1,17%           |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 3.019.174,57   | 0,00         | 0,00       | 3.054.814,51 | 35.639,94     | 1,18%       | 1,18%           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 2.073.808,66   | 0,00         | 0,00       | 2.105.622,06 | 31.813,40     | 1,53%       | 1,53%           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 626.483,77     | 597.746,44   | 561.247,04 | 685.845,88   | 22.862,71     | 2,72%       | 1,28%           |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 1.027.945,48   | 0,00         | 0,00       | 1.041.430,26 | 13.484,78     | 1,31%       | 1,31%           |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 4.373.166,33   | 0,00         | 0,00       | 4.381.767,35 | 8.601,02      | 0,20%       | 0,20%           |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA                 | 77.516,73      | 1.041.358,87 | 593.425,31 | 529.728,30   | 4.278,01      | 0,78%       | 1,35%           |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 633.259,41     | 0,00         | 0,00       | 634.068,62   | 809,21        | 0,13%       | 0,13%           |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | 741.652,64     | 0,00         | 0,00       | 736.129,43   | -5.523,21     | -0,74%      | -0,74%          |
| PREMIUM FIDC SÉNIOR   | 1.314.464,91   | 0,00         | 11.740,91  | 1.281.603,62 | -21.120,38    | -1,62%      | -2,50%          |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5            | 3.081.438,31   | 0,00         | 0,00       | 3.051.835,71 | -29.602,60    | -0,96%      | -0,96%          |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 521.249,49     | 0,00         | 0,00       | 488.720,31   | -32.529,18    | -6,24%      | -6,24%          |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                 | 912.160,24     | 0,00         | 0,00       | 876.517,94   | -35.642,30    | -3,91%      | -3,91%          |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 999.501,92     | 0,00         | 0,00       | 963.008,21   | -36.493,71    | -3,65%      | -3,65%          |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 8.986.441,81   | 0,00         | 0,00       | 8.917.026,07 | -69.415,74    | -0,77%      | -0,77%          |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | 8.903.830,12   | 0,00         | 0,00       | 8.820.945,94 | -82.884,18    | -0,93%      | -0,93%          |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | 2.968.350,47   | 0,00         | 0,00       | 2.858.640,76 | -109.709,71   | -3,70%      | -3,70%          |
| Total Renda Fixa  |                |              |            |              | -168.609,84   | -0,33%      |                 |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2018

| Ativos de Renda Variável             | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual        | Retorno (R\$)  | Retorno (%) | Instituição (%) |
|--------------------------------------|----------------|------------|----------|--------------------|----------------|-------------|-----------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 787.506,87     | 0,00       | 0,00     | 721.505,04         | -66.001,83     | -8,38%      | -8,38%          |
| BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES         | 1.662.016,96   | 0,00       | 0,00     | 1.407.281,14       | -254.735,82    | -15,33%     | -15,33%         |
| <b>Total Renda Variável</b>          |                |            |          | <b>-320.737,65</b> | <b>-13,09%</b> |             |                 |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2018

| Ativos de Renda Fixa  | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 8.684.643,13   | 0,00         | 0,00         | 8.917.026,07 | 232.382,94    | 2,68%       | 2,68%           |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | 8.601.235,79   | 0,00         | 0,00         | 8.820.945,94 | 219.710,15    | 2,55%       | 2,55%           |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | 8.354.195,77   | 1.228.247,84 | 3.000.000,00 | 6.797.779,47 | 215.335,86    | 3,01%       | 3,07%           |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 4.243.135,53   | 0,00         | 0,00         | 4.381.767,35 | 138.631,82    | 3,27%       | 3,27%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5            | 5.619.689,19   | 0,00         | 2.700.000,00 | 3.051.835,71 | 132.146,52    | 1,89%       | 2,59%           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 4.317.713,00   | 0,00         | 2.300.000,00 | 2.105.622,06 | 87.909,06     | 3,15%       | 3,15%           |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA             | 2.015.449,41   | 1.300.000,00 | 0,00         | 3.397.690,03 | 82.240,62     | 2,92%       | 2,94%           |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,00           | 3.000.000,00 | 0,00         | 3.054.814,51 | 54.814,51     | 1,83%       | 2,95%           |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 1.029.677,29   | 0,00         | 28.140,80    | 1.041.430,26 | 39.893,77     | 3,94%       | 3,95%           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 1.553.649,72   | 3.367.649,21 | 4.274.316,51 | 685.845,88   | 38.863,46     | 3,60%       | 2,62%           |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 614.616,12     | 0,00         | 0,00         | 634.068,62   | 19.452,50     | 3,16%       | 3,16%           |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | 716.773,74     | 0,00         | 0,00         | 736.129,43   | 19.355,69     | 2,70%       | 2,70%           |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 953.137,49     | 0,00         | 0,00         | 963.008,21   | 9.870,72      | 1,04%       | 1,04%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                 | 869.058,07     | 0,00         | 0,00         | 876.517,94   | 7.459,87      | 0,86%       | 0,86%           |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA                 | 23.110,27      | 1.141.358,87 | 639.721,44   | 529.728,30   | 4.980,60      | 1,80%       | 2,75%           |
| BB 500 FIC RENDA FIXA                                       | 0,00           | 2.300.000,00 | 2.300.402,46 | 0,00         | 402,46        | 0,02%       | 2,17%           |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 492.569,09     | 0,00         | 0,00         | 488.720,31   | -3.848,78     | -0,78%      | -0,78%          |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR   | 1.352.587,34   | 0,00         | 42.661,59    | 1.281.603,62 | -28.322,13    | -2,15%      | -5,25%          |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | 621.092,85     | 2.300.000,00 | 0,00         | 2.858.640,76 | -62.452,09    | 0,85%       | 1,00%           |
| Total Renda Fixa  |                |              |              |              | 1.208.827,55  | 2,41%       |                 |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2018

| Ativos de Renda Variável             | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|--------------------------------------|----------------|--------------|----------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 396.489,73     | 341.859,57   | 0,00     | 721.505,04   | -16.844,26    | 1,92%       | 2,42%           |
| BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES         | 221.173,65     | 1.400.000,00 | 0,00     | 1.407.281,14 | -213.892,51   | -3,51%      | -2,56%          |
| Total Renda Variável                 |                |              |          | -230.736,77  | -2,67%        |             |                 |