

# Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



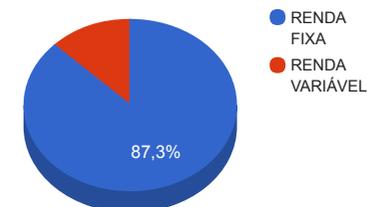
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

| Produto / Fundo   | Disponibilidade Resgate | Carência      | Saldo                | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922/2010 - 4.392/2014 |
|---|-------------------------|---------------|----------------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------------------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | D+1                     | Não há        | 2.000.550,21         | 7,73%              | 716            | 0,04%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | D+0                     | Não há        | 1.508.443,21         | 5,83%              | 744            | 0,03%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | D+0                     | 15/08/2018    | 163.735,57           | 0,63%              | 193            | 0,05%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | D+0                     | 15/08/2018    | 592.917,00           | 2,29%              | 223            | 0,02%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              | D+0                     | Não há        | 170.312,12           | 0,66%              | 191            | 0,02%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | D+0                     | Não há        | 4.308.008,08         | 16,64%             | 291            | 0,27%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0                     | Não há        | 2.041.308,91         | 7,88%              | 609            | 0,06%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | D+1                     | Não há        | 3.524.905,66         | 13,61%             | 612            | 0,06%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | D+1009                  | Não há        | 1.606.663,50         | 6,20%              |                |               | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "  |
| TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                       | D+1471                  | Não há        | 628.034,39           | 2,43%              | 29             | 0,56%         | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "  |
| TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA                          | D+1471                  | Não há        | 2.258.200,92         | 8,72%              | 32             | 0,43%         | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "  |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | D+0                     | Não há        | 436.872,20           | 1,69%              | 611            | 0,03%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | D+0                     | Não há        | 60.162,75            | 0,23%              | 761            | 0,00%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| GGR PRIME I FIDC  | D+1601                  | 29 dias       | 2.805.852,85         | 10,84%             |                |               | Artigo 7º, Inciso VI                 |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                        | D+1260                  | 90 dias       | 202.513,30           | 0,78%              | 70             | 0,14%         | Artigo 7º, Inciso VI                 |
| INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL                             | Não se aplica           | Não se aplica | 278.351,30           | 1,08%              | 20             | 0,75%         | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "  |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR   | Não se aplica           | Não se aplica | 26.850,21            | 0,10%              | 98             | 0,03%         | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "  |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                              | D+15                    | Não há        | 505.366,18           | 1,95%              | 1.029          | 1,36%         | Artigo 8º, Inciso III                |
| PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                              | D+33                    | Não há        | 487.853,49           | 1,88%              | 1.387          | 0,45%         | Artigo 8º, Inciso III                |
| GBX TIETÊ II FIP  | Não se aplica           | Não se aplica | 995.857,80           | 3,85%              |                |               | Artigo 8º, Inciso V                  |
| MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11           | Não se aplica           | Não se aplica | 1.290.351,90         | 4,98%              |                | 1,69%         | Artigo 8º, Inciso VI                 |
| <b>TOTAL -</b>  |                         |               | <b>25.893.111,55</b> |                    |                |               |                                      |

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (maio / 2017)

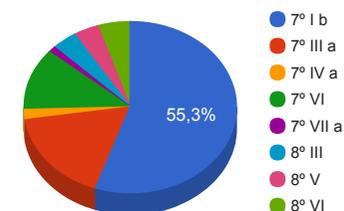
| Artigos - Renda Fixa                | Resolução %    | Carteira \$          | Carteira %    | Estratégia de Alocação |              |               | GAP Superior  |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|--------------|---------------|---------------|
|                                     |                |                      |               | Inferior %             | Alvo %       | Superior %    |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%        | 14.310.180,76        | 55,27%        | 30,00%                 | 35,00%       | 70,00%        | 3.814.997,33  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00%         | 4.492.898,81         | 17,35%        | 15,00%                 | 20,00%       | 60,00%        | 11.042.968,12 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 30,00%         | 497.034,95           | 1,92%         | 5,00%                  | 5,00%        | 30,00%        | 7.270.898,52  |
| Artigo 7º, Inciso VI                | 15,00%         | 3.008.366,15         | 11,62%        | 5,00%                  | 10,00%       | 15,00%        | 875.600,58    |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00%          | 305.201,51           | 1,18%         | 0,00%                  | 2,50%        | 5,00%         | 989.454,07    |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                  | 2,50%        | 5,00%         | 1.294.655,58  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>22.613.682,18</b> | <b>87,33%</b> | <b>55,00</b>           | <b>75,00</b> | <b>185,00</b> | <b>-</b>      |

Distribuição por Segmento



| Artigos - Renda Variável    | Resolução %   | Carteira \$         | Carteira %    | Estratégia de Alocação |              |              | GAP Superior |
|-----------------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                             |               |                     |               | Inferior %             | Alvo %       | Superior %   |              |
| Artigo 8º, Inciso III       | 15,00%        | 993.219,67          | 3,84%         | 0,00%                  | 10,00%       | 15,00%       | 2.890.747,06 |
| Artigo 8º, Inciso IV        | 5,00%         | 0,00                | 0,00%         | 0,00%                  | 5,00%        | 5,00%        | 1.294.655,58 |
| Artigo 8º, Inciso V         | 5,00%         | 995.857,80          | 3,85%         | 0,00%                  | 5,00%        | 5,00%        | 298.797,78   |
| Artigo 8º, Inciso VI        | 5,00%         | 1.290.351,90        | 4,98%         | 0,00%                  | 5,00%        | 5,00%        | 4.303,68     |
| <b>Total Renda Variável</b> | <b>30,00%</b> | <b>3.279.429,37</b> | <b>12,67%</b> | <b>0,00</b>            | <b>25,00</b> | <b>30,00</b> | <b>-</b>     |

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos - Renda Fixa                | Base: maio / 2017    |               | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------------|
|                                     | Carteira (\$)        | Carteira (%)  |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 14.310.180,76        | 55,27%        | 30,00%              | 70,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 4.492.898,81         | 17,35%        | 15,00%              | 60,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 497.034,95           | 1,92%         | 5,00%               | 30,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VI                | 3.008.366,15         | 11,62%        | 5,00%               | 15,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 305.201,51           | 1,18%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%               | 5,00%               |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>22.613.682,18</b> | <b>87,33%</b> | <b>55,00</b>        | <b>185,00</b>       |

| Artigos - Renda Variável    | Base: maio / 2017   |               | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|
|                             | Carteira (\$)       | Carteira (%)  |                     |                     |
| Artigo 8º, Inciso III       | 993.219,67          | 3,84%         | 5,00%               | 15,00%              |
| Artigo 8º, Inciso IV        | 0,00                | 0,00%         | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso V         | 995.857,80          | 3,85%         | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso VI        | 1.290.351,90        | 4,98%         | 2,00%               | 5,00%               |
| <b>Total Renda Variável</b> | <b>3.279.429,37</b> | <b>12,67%</b> | <b>11,00</b>        | <b>30,00</b>        |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2017)

|   | Mês    | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IRF-M 1   | 0,89%  | 6,25%  | 2,69%   | 6,25%   | 13,46%   | 30,44%   | -        | -         | -                       |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              | 0,88%  | 5,20%  | 2,86%   | 6,43%   | 13,40%   | 29,88%   | 0,20%    | 0,973%    | 0,66%                   |
| CDI   | 0,81%  | 5,65%  | 2,54%   | 5,65%   | 12,85%   | 28,75%   | -        | -         | -                       |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 0,92%  | 4,85%  | 2,80%   | 6,04%   | 13,32%   | 29,13%   | 0,20%    | 0,022%    | 0,18%                   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 0,82%  | 4,42%  | 2,54%   | 5,52%   | 12,44%   | 27,01%   | 1,00%    | 0,007%    | 0,10%                   |
| INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL                             | -0,01% | -0,68% | -0,21%  | -0,93%  | 4,42%    | -24,21%  | 0,18%    | -         | -                       |
| IDKA IPCA 2 Anos  | 0,79%  | 6,38%  | 2,18%   | 6,38%   | 12,88%   | 32,07%   | -        | -         | -                       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 0,71%  | 4,89%  | 2,84%   | 6,06%   | 12,05%   | 29,85%   | 0,20%    | 2,337%    | 1,86%                   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,41%  | 5,07%  | 2,64%   | 6,36%   | 12,38%   | 31,14%   | 0,20%    | 3,767%    | 2,85%                   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 0,39%  | 5,07%  | 2,58%   | 6,38%   | 12,32%   | 30,95%   | 0,20%    | 3,873%    | 2,93%                   |
| IMA-B 5   | 0,52%  | 5,47%  | 1,32%   | 5,47%   | 11,91%   | 30,87%   | -        | -         | -                       |
| TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                       | 0,13%  | 4,29%  | 1,87%   | 5,42%   | 4,40%    | -        | 0,70%    | 2,946%    | 8,02%                   |
| TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA                          | -0,11% | 2,22%  | 0,75%   | 3,78%   | 10,28%   | 6,95%    | 0,70%    | 6,294%    | 4,51%                   |
| IPCA + 7,00% ao ano   | 0,33%  | 4,61%  | 1,87%   | 4,61%   | 10,18%   | 28,32%   | -        | -         | -                       |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                        | 0,01%  | 2,98%  | 4,87%   | 3,79%   | -26,47%  | -58,17%  | 1,50%    | 0,675%    | -                       |
| GGR PRIME I FIDC  | -0,32% | 3,07%  | 1,50%   | 3,95%   | 10,27%   | 27,93%   | 0,15%    | -         | -                       |
| 101,50% do IPCA + 5,75% ao ano                              | 0,22%  | 3,94%  | 1,55%   | 3,94%   | 8,77%    | 25,12%   | -        | -         | -                       |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2017)

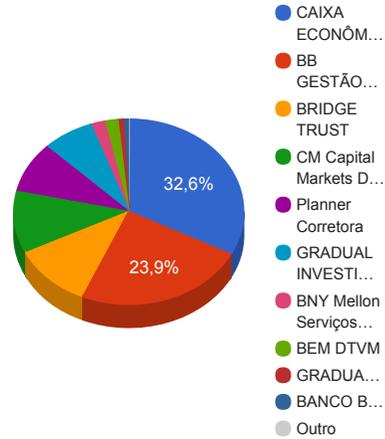
|   | Mês    | Ano     | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| PREMIUM FIDC SÊNIOR                                     | -0,54% | -2,48%  | -1,62%  | -2,68%  | -12,29%  | -16,43%  | 0,25%    | 0,615%    | 2,03%                   |
| IMA-B   | 0,16%  | 5,46%   | -1,34%  | 5,46%   | 13,32%   | 32,28%   | -        | -         | -                       |
| LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 1,02%  | -11,61% | 0,76%   | -10,96% | -21,40%  | -28,27%  | 1,50%    | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA     | 0,71%  | 1,99%   | 2,85%   | 3,14%   | 5,79%    | 15,73%   | 0,20%    | 2,370%    | 4,56%                   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP    | -1,19% | 5,20%   | -0,51%  | 8,22%   | 15,18%   | 29,64%   | 0,20%    | 13,312%   | 9,77%                   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | -1,20% | 5,20%   | -0,53%  | 8,24%   | 15,11%   | 30,93%   | 0,20%    | 13,324%   | 9,79%                   |
| IMA-B 5+  | -0,06% | 5,50%   | -2,63%  | 5,50%   | 14,42%   | 34,03%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -1,67% | 5,47%   | -1,66%  | 9,38%   | 17,23%   | 31,89%   | 0,20%    | 16,974%   | 12,71%                  |

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (maio / 2017)

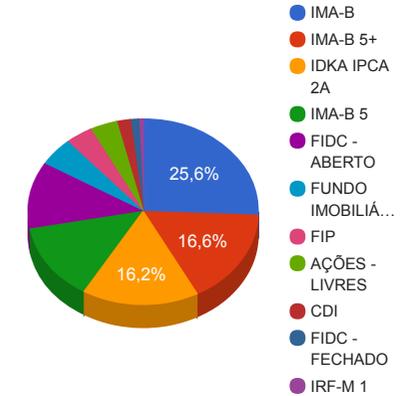
|   | Mês    | Ano   | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Ibovespa  | 0,30%  | 4,44% | -3,21%  | 4,44%   | 22,07%   | 18,50%   | -        | -         | -                       |
| PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                    | -1,99% | 9,58% | 0,63%   | 10,86%  | 34,75%   | 36,57%   | 1,85%    | 10,820%   | 13,13%                  |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                    | -2,62% | 8,47% | -3,33%  | 7,64%   | 25,61%   | 31,35%   | 2,00%    | 15,562%   | 16,75%                  |
| Não Informado                                     | -      | -     | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11 | 1,48%  | 9,70% | 9,78%   | 10,51%  | 12,32%   | 14,64%   | 0,15%    | 11,324%   | 12,94%                  |
| GBX TIETÊ II FIP                                  | -      | -     | -       | -       | -        | -        | 0,14%    | -         | -                       |

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (maio / 2017)

| Administrador                   | Valor        | %      |
|---------------------------------|--------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL         | 8.450.677,20 | 32,64% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM      | 6.186.226,39 | 23,89% |
| BRIDGE TRUST                    | 2.886.235,31 | 11,15% |
| CM Capital Markets DTVM         | 2.805.852,85 | 10,84% |
| Planner Corretora               | 2.286.209,70 | 8,83%  |
| GRADUAL INVESTIMENTOS           | 1.885.014,80 | 7,28%  |
| BNY Mellon Serviços Financeiros | 505.366,18   | 1,95%  |
| BEM DTVM                        | 487.853,49   | 1,88%  |
| GRADUAL CCTVM S/A               | 202.513,30   | 0,78%  |
| BANCO BRADESCO                  | 170.312,12   | 0,66%  |
| FINAXIS Corretora               | 26.850,21    | 0,10%  |



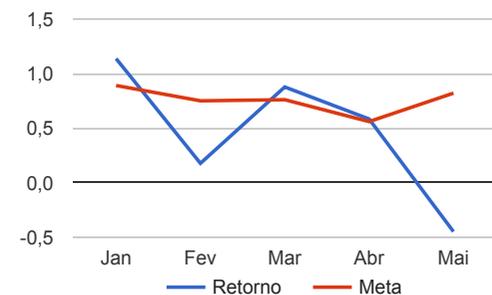
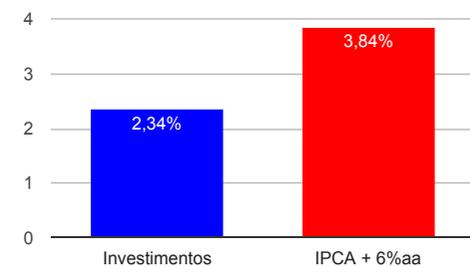
| Sub-segmento      | Valor        | %      |
|-------------------|--------------|--------|
| IMA-B             | 6.640.012,37 | 25,64% |
| IMA-B 5+          | 4.308.008,08 | 16,64% |
| IDKA IPCA 2A      | 4.205.594,69 | 16,24% |
| IMA-B 5           | 3.479.152,31 | 13,44% |
| FIDC - ABERTO     | 3.008.366,15 | 11,62% |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 1.290.351,90 | 4,98%  |
| FIP               | 995.857,80   | 3,85%  |
| AÇÕES - LIVRES    | 993.219,67   | 3,84%  |
| CDI               | 497.034,95   | 1,92%  |
| FIDC - FECHADO    | 305.201,51   | 1,18%  |
| IRF-M 1           | 170.312,12   | 0,66%  |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

| Mês              | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo Atual   | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro          | 23.410.196,81  | 229.291,64    | 289.085,54    | 23.616.357,12 | 265.954,21   | 1,14%       | 0,89%    | 127,65% | 224,29% |
| Fevereiro        | 23.616.357,12  | 11.334.837,72 | 11.117.670,82 | 23.875.949,34 | 42.425,32    | 0,18%       | 0,75%    | 23,73%  | 3,40%   |
| Março            | 23.875.949,34  | 1.065.137,44  | 328.424,08    | 24.828.416,08 | 215.753,38   | 0,88%       | 0,76%    | 114,67% | 1,77%   |
| Abril            | 24.828.416,08  | 1.111.311,81  | 682.062,56    | 25.405.087,65 | 147.422,32   | 0,58%       | 0,56%    | 104,67% | 2,03%   |
| Mai              | 25.405.087,65  | 1.253.370,17  | 649.178,56    | 25.893.111,55 | -116.167,71  | -0,45%      | 0,82%    | -54,36% | 9,97%   |
| Acumulado no ano |                |               |               |               | 555.387,52   | 2,34%       | 3,84%    | 60,96%  |         |

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2017

| Ativos de Renda Fixa  | Sado Anterior | Aplicações | Resgates   | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%)        | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |  |
|---|---------------|------------|------------|--------------|---------------|--------------------|---------------|----------------|--|
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 59.612,93     | 0,00       | 0,00       | 60.162,75    | 549,82        | 0,92%              | 0,02%         | 0,92%          |  |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA             | 168.824,01    | 0,00       | 0,00       | 170.312,12   | 1.488,11      | 0,88%              | 0,97%         | 0,88%          |  |
| LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 1.594.007,10  | 0,00       | 0,00       | 1.606.663,50 | 12.656,40     | 0,79%              | -             | -              |  |
| CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 588.741,50    | 0,00       | 0,00       | 592.917,00   | 4.175,50      | 0,71%              | 2,37%         | 0,71%          |  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 162.582,50    | 0,00       | 0,00       | 163.735,57   | 1.153,07      | 0,71%              | 2,34%         | 0,71%          |  |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 1.992.738,07  | 0,00       | 0,00       | 2.000.550,21 | 7.812,14      | 0,39%              | 3,87%         | 0,39%          |  |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 755.158,32    | 326.947,44 | 649.075,06 | 436.872,20   | 3.841,50      | 0,36%              | 0,01%         | 0,82%          |  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.609.437,61  | 426.422,73 | 0,00       | 2.041.308,91 | 5.448,57      | 0,27%              | 3,77%         | 0,41%          |  |
| TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                       | 627.221,00    | 0,00       | 0,00       | 628.034,39   | 813,39        | 0,13%              | 2,95%         | 0,13%          |  |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                        | 202.496,71    | 0,00       | 0,00       | 202.513,30   | 16,59         | 0,01%              | 0,67%         | 0,01%          |  |
| INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL                             | 278.377,75    | 0,00       | 0,00       | 278.351,30   | -26,45        | -0,01%             | -             | -              |  |
| TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA                          | 2.260.674,34  | 0,00       | 0,00       | 2.258.200,92 | -2.473,42     | -0,11%             | 6,29%         | -0,11%         |  |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR   | 26.997,78     | 0,00       | 103,50     | 26.850,21    | -44,07        | -0,16%             | 0,62%         | -0,54%         |  |
| GGR PRIME I FIDC  | 2.814.820,56  | 0,00       | 0,00       | 2.805.852,85 | -8.967,71     | -0,32%             | -             | -              |  |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 1.526.653,18  | 0,00       | 0,00       | 1.508.443,21 | -18.209,97    | -1,19%             | 13,31%        | -1,19%         |  |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 3.567.617,02  | 0,00       | 0,00       | 3.524.905,66 | -42.711,36    | -1,20%             | 13,32%        | -1,20%         |  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | 4.381.316,43  | 0,00       | 0,00       | 4.308.008,08 | -73.308,35    | -1,67%             | 16,97%        | -1,67%         |  |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                     |               |            |            |              |               | <b>-107.786,24</b> | <b>-0,47%</b> | <b>9,70%</b>   |  |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2017

| Ativos de Renda Variável                          | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11 | 1.271.555,00  | 0,00       | 0,00     | 1.290.351,90 | 18.796,90     | 1,48%       | 11,32%        | 1,48%          |
| GBX TIETÉ II FIP                                  | 997.293,02    | 0,00       | 0,00     | 995.857,80   | -1.435,22     | -0,14%      | -             | -              |
| PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                    | 0,00          | 500.000,00 | 0,00     | 487.853,49   | -12.146,51    | -2,43%      | 10,82%        | -1,99%         |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                    | 518.962,82    | 0,00       | 0,00     | 505.366,18   | -13.596,64    | -2,62%      | 15,56%        | -2,62%         |
| Total Renda Variável                              |               |            |          |              | -8.381,47     | -0,25%      | 12,15%        |                |