

## Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2017



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

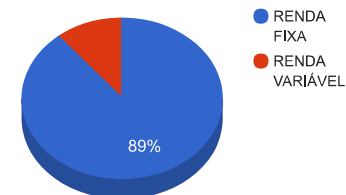
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

| Produto / Fundo                                              | Disponibilidade Resgate | Carência      | Saldo                | Particip.<br>S/ Total | Qtde.<br>Cotistas | % S/ PL<br>Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922/2010 - 4.392/2014 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | D+0                     | Não há        | 2.183.055,16         | 4,50%                 | 1.197             | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | D+1                     | Não há        | 12.922.261,25        | 26,61%                | 706               | 0,25%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP  | D+0                     | Não há        | 338.599,09           | 0,70%                 | 599               | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA          | D+0                     | Não há        | 10.829.918,93        | 22,30%                | 1.360             | 0,08%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                              | D+1                     | Não há        | 531.925,72           | 1,10%                 | 14                | 0,15%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "  |
| TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | D+1471                  | Não há        | 1.071.349,07         | 2,21%                 | 32                | 0,20%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "  |
| TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                        | D+1471                  | Não há        | 297.924,01           | 0,61%                 | 29                | 0,26%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "  |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | D+0                     | Não há        | 2.980.742,45         | 6,14%                 | 774               | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | D+0                     | Não há        | 7.382.966,00         | 15,21%                | 432               | 0,37%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | D+0                     | Não há        | 1.266,98             | 0,00%                 | 615               | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0                     | Não há        | 1.291.277,77         | 2,66%                 | 9                 | 0,19%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                         | D+1260                  | 90 dias       | 752.530,87           | 1,55%                 | 70                | 1,01%            | Artigo 7º, Inciso VI                 |
| GGR PRIME I FIDC                                             | D+1601                  | 29 dias       | 2.007.302,19         | 4,13%                 |                   |                  | Artigo 7º, Inciso VI                 |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO                        | D+1                     | Não há        | 331.580,80           | 0,68%                 | 13                | 1,16%            | Artigo 8º, Inciso IV                 |
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO                     | D+91 ou D+1441          | Não há        | 1.398.513,97         | 2,88%                 |                   |                  | Artigo 8º, Inciso IV                 |
| W7 MULTISTRATÉGIA FIP                                        | Não se aplica           | Não se aplica | 2.297.960,85         | 4,73%                 |                   |                  | Artigo 8º, Inciso V                  |
| ÁTICO RENDA FII - ATCR11                                     | Não se aplica           | Não se aplica | 1.312.127,05         | 2,70%                 |                   | 8,83%            | Artigo 8º, Inciso VI                 |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO                     | D+0                     | Não há        | 622.642,10           | 1,28%                 | 15.118            | 0,01%            | Desenquadrado - RF                   |
| <b>TOTAL -</b>                                               |                         |               | <b>48.553.944,26</b> |                       |                   |                  |                                      |

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

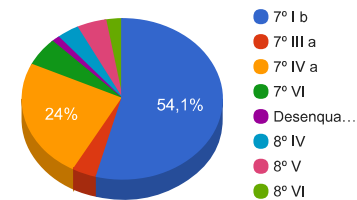
| Artigos - Renda Fixa                | Resolução % | Carteira \$   | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior  |
|-------------------------------------|-------------|---------------|------------|------------------------|--------|------------|---------------|
|                                     |             |               |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%     | 26.273.834,43 | 54,11%     | 30,00%                 | 35,00% | 70,00%     | 7.713.926,55  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00%      | 1.901.198,80  | 3,92%      | 15,00%                 | 20,00% | 60,00%     | 27.231.167,76 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 30,00%      | 11.656.253,20 | 24,01%     | 5,00%                  | 5,00%  | 30,00%     | 2.909.930,08  |
| Artigo 7º, Inciso VI                | 15,00%      | 2.759.833,06  | 5,68%      | 5,00%                  | 10,00% | 15,00%     | 4.523.258,58  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00%       | 0,00          | 0,00%      | 0,00%                  | 2,50%  | 5,00%      | 2.427.697,21  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%       | 0,00          | 0,00%      | 0,00%                  | 2,50%  | 5,00%      | 2.427.697,21  |
| Desenquadrado - RF                  | 0,00%       | 622.642,10    | 1,28%      | 0,00%                  | 0,00%  | 0,00%      | -622.642,10   |
| Total Renda Fixa                    | 100,00%     | 43.213.761,59 | 89,00%     | 55,00                  | 75,00  | 185,00     | -             |

Distribuição por Segmento



| Artigos - Renda Variável | Resolução % | Carteira \$  | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior |
|--------------------------|-------------|--------------|------------|------------------------|--------|------------|--------------|
|                          |             |              |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |              |
| Artigo 8º, Inciso III    | 15,00%      | 0,00         | 0,00%      | 5,00%                  | 10,00% | 15,00%     | 7.283.091,64 |
| Artigo 8º, Inciso IV     | 5,00%       | 1.730.094,77 | 3,56%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 697.602,44   |
| Artigo 8º, Inciso V      | 5,00%       | 2.297.960,85 | 4,73%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 129.736,36   |
| Artigo 8º, Inciso VI     | 5,00%       | 1.312.127,05 | 2,70%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 1.115.570,16 |
| Total Renda Variável     | 30,00%      | 5.340.182,67 | 11,00%     | 11,00                  | 25,00  | 30,00      | -            |

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos - Renda Fixa                | Base: junho / 2017 |              | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------------|
|                                     | Carteira (\$)      | Carteira (%) |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 26.273.834,43      | 54,11%       | 30,00%              | 70,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 1.901.198,80       | 3,92%        | 15,00%              | 60,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 11.656.253,20      | 24,01%       | 5,00%               | 30,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VI                | 2.759.833,06       | 5,68%        | 5,00%               | 15,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 0,00               | 0,00%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 0,00               | 0,00%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Desenquadrado - RF                  | 622.642,10         | 1,28%        | 0,00%               | 0,00%               |
| Total Renda Fixa                    | 43.213.761,59      | 89,00%       | 55,00               | 185,00              |

| Artigos - Renda Variável | Base: junho / 2017 |              | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|--------------------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------------|
|                          | Carteira (\$)      | Carteira (%) |                     |                     |
| Artigo 8º, Inciso III    | 0,00               | 0,00%        | 5,00%               | 15,00%              |
| Artigo 8º, Inciso IV     | 1.730.094,77       | 3,56%        | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso V      | 2.297.960,85       | 4,73%        | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso VI     | 1.312.127,05       | 2,70%        | 2,00%               | 5,00%               |
| Total Renda Variável     | 5.340.182,67       | 11,00%       | 11,00               | 30,00               |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 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%   | -        | -         | -                       |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                           | 0,96% | 6,31% | 2,48%   | 6,31%   | 13,69%   | 29,77%   | 0,50%    | 0,347%    | 1,16%                   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,87% | 6,11% | 2,63%   | 6,11%   | 13,17%   | 29,76%   | 0,10%    | 0,182%    | 0,66%                   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 0,87% | 6,15% | 2,65%   | 6,15%   | 13,27%   | 30,05%   | 0,20%    | 0,178%    | 0,66%                   |

|                                                              |       |       |       |       |        |        |       |        |       |
|--------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| CDI                                                          | 0,81% | 5,65% | 2,54% | 5,65% | 12,85% | 28,75% | -     | -      | -     |
| SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,84% | 5,62% | 2,55% | 5,62% | 12,69% | 28,30% | 0,10% | 0,008% | 0,06% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 0,81% | 5,71% | 2,54% | 5,71% | 13,04% | 28,78% | 0,20% | 0,026% | 0,09% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | 0,81% | 5,61% | 2,44% | 5,61% | 12,72% | 28,40% | 0,20% | 0,007% | 0,14% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | 0,73% | 5,17% | 2,29% | 5,17% | 11,95% | 26,67% | 1,00% | 0,013% | 0,08% |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO                     | 0,39% | 3,09% | 1,31% | 3,09% | 7,39%  | 16,54% | 5,00% | 0,006% | 0,07% |

|                                                             |       |       |       |       |        |        |       |        |       |
|-------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| IDKA IPCA 2 Anos                                            | 0,79% | 6,38% | 2,18% | 6,38% | 12,88% | 32,07% | -     | -      | -     |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,62% | 5,73% | 1,84% | 5,73% | 12,10% | 30,86% | 0,20% | 0,733% | 2,80% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 0,61% | 5,71% | 1,78% | 5,71% | 12,09% | 30,65% | 0,20% | 0,756% | 2,89% |

|                                       |       |       |       |       |        |        |       |        |       |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| IMA-B 5                               | 0,52% | 5,47% | 1,32% | 5,47% | 11,91% | 30,87% | -     | -      | -     |
| TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA    | 0,43% | 2,66% | 0,69% | 2,66% | 9,18%  | 7,40%  | 0,70% | 1,089% | 4,52% |
| TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 0,42% | 4,73% | 1,16% | 4,73% | 3,46%  | -      | 0,70% | 2,975% | 8,20% |

|                     |       |       |       |       |        |        |   |   |   |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---|---|---|
| IPCA + 7,00% ao ano | 0,33% | 4,61% | 1,87% | 4,61% | 10,18% | 28,32% | - | - | - |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---|---|---|

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

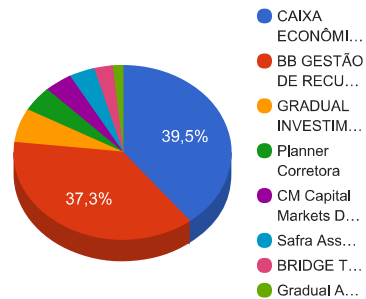
|                                      | Mês     | Ano     | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| GGR PRIME I FIDC                     | 0,93%   | 4,02%   | 1,37%   | 4,02%   | 9,93%    | 27,49%   | 0,15%    | -         | -                       |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | -48,97% | -47,45% | -48,74% | -47,45% | -61,13%  | -78,98%  | 1,50%    | 80,603%   | -                       |

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

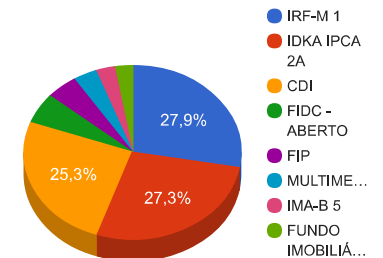
|                                          | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|------------------------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IFIX                                     | 0,88% | 11,27% | 2,07%   | 11,27%  | 26,62%   | 42,05%   | -        | -         | -                       |
| ÁTICO RENDA FII - ATCR11                 | 0,00% | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%    | -        | 1,20%    | -         | -                       |
|                                          |       |        |         |         |          |          |          |           |                         |
| CDI                                      | 0,81% | 5,65%  | 2,54%   | 5,65%   | 12,85%   | 28,75%   | -        | -         | -                       |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO    | 1,11% | 6,34%  | 2,82%   | 6,34%   | -28,69%  | -45,61%  | 0,00%    | 0,278%    | 36,50%                  |
|                                          |       |        |         |         |          |          |          |           |                         |
| IPCA + 6,00% ao ano                      | 0,26% | 4,13%  | 1,64%   | 4,13%   | 9,15%    | 25,94%   | -        | -         | -                       |
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1,01% | 3,24%  | 1,76%   | 3,24%   | 7,35%    | 20,39%   | 1,50%    | -         | -                       |
|                                          |       |        |         |         |          |          |          |           |                         |
| Não Informado                            | -     | -      | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| W7 MULTIELSTRATÉGIA FIP                  | -     | -      | -       | -       | -        | -        | 1,50%    | -         | -                       |

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

| Administrador              | Valor         | %      |
|----------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 19.174.126,12 | 39,49% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 18.087.325,84 | 37,25% |
| GRADUAL INVESTIMENTOS      | 3.042.221,82  | 6,27%  |
| Planner Corretora          | 2.297.960,85  | 4,73%  |
| CM Capital Markets DTVM    | 2.007.302,19  | 4,13%  |
| Safra Asset Management     | 1.823.203,49  | 3,76%  |
| BRIDGE TRUST               | 1.369.273,08  | 2,82%  |
| Gradual Asset Management   | 752.530,87    | 1,55%  |



| Sub-segmento      | Valor         | %      |
|-------------------|---------------|--------|
| IRF-M 1           | 13.544.899,81 | 27,90% |
| IDKA IPCA 2A      | 13.260.860,34 | 27,31% |
| CDI               | 12.278.895,30 | 25,29% |
| FIDC - ABERTO     | 2.759.833,06  | 5,68%  |
| FIP               | 2.297.960,85  | 4,73%  |
| MULTIMERCADO      | 1.730.094,77  | 3,56%  |
| IMA-B 5           | 1.369.273,08  | 2,82%  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 1.312.127,05  | 2,70%  |

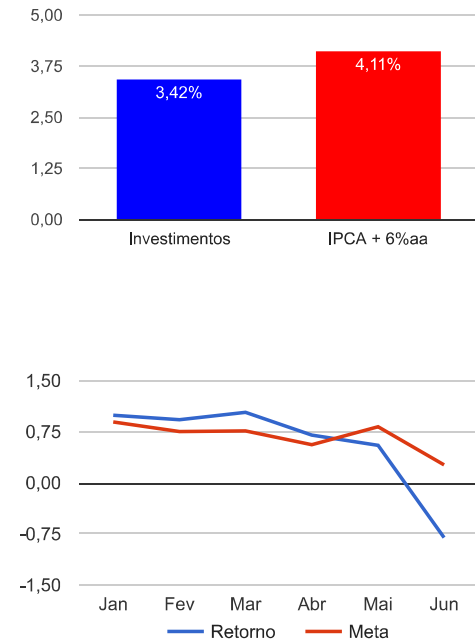




## Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

| Mês              | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%)  | VaR (%) |
|------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|----------|----------|---------|
| Janeiro          | 45.884.674,47  | 233.229,78   | 105.504,86   | 46.468.027,11 | 455.627,72   | 0,99%       | 0,89%    | 111,26%  | 1,50%   |
| Fevereiro        | 46.468.027,11  | 413.235,42   | 36.865,38    | 47.277.002,73 | 432.605,58   | 0,92%       | 0,75%    | 123,13%  | 0,49%   |
| Março            | 47.277.002,73  | 1.147.468,25 | 1.014.181,74 | 47.899.799,26 | 489.510,02   | 1,03%       | 0,76%    | 135,06%  | 0,62%   |
| Abril            | 47.899.799,26  | 308.644,26   | 166.107,80   | 48.378.365,12 | 336.029,40   | 0,70%       | 0,56%    | 125,43%  | 0,25%   |
| Mai              | 48.378.365,12  | 320.560,68   | 157.765,46   | 48.806.630,12 | 265.469,78   | 0,55%       | 0,82%    | 66,57%   | 1,72%   |
| Junho            | 48.806.630,12  | 1.300.853,48 | 1.159.887,29 | 48.553.944,26 | -393.652,05  | -0,80%      | 0,26%    | -314,60% | 1,82%   |
| Acumulado no ano |                |              |              |               | 1.585.590,45 | 3,42%       | 4,11%    | 83,38%   |         |

Acumulado no Ano



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

| Ativos de Renda Fixa                                         | Sado Anterior | Aplicações | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|--------------------------------------------------------------|---------------|------------|--------------|---------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                              | 526.847,90    | 0,00       | 0,00         | 531.925,72    | 5.077,82      | 0,96%       | 0,35%         | 0,96%          |
| GGR PRIME I FIDC                                             | 1.988.887,40  | 0,00       | 0,00         | 2.007.302,19  | 18.414,79     | 0,93%       | -             | -              |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 2.164.308,28  | 0,00       | 0,00         | 2.183.055,16  | 18.746,88     | 0,87%       | 0,18%         | 0,87%          |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA          | 10.239.685,98 | 500.000,00 | 0,00         | 10.829.918,93 | 90.232,95     | 0,84%       | 0,18%         | 0,87%          |
| SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1.280.580,55  | 0,00       | 0,00         | 1.291.277,77  | 10.697,22     | 0,84%       | 0,01%         | 0,84%          |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 2.956.680,26  | 0,00       | 0,00         | 2.980.742,45  | 24.062,19     | 0,81%       | 0,03%         | 0,81%          |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | 7.323.460,17  | 0,00       | 0,00         | 7.382.966,00  | 59.505,83     | 0,81%       | 0,01%         | 0,81%          |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | 1.260,64      | 0,00       | 2,80         | 1.266,98      | 9,14          | 0,73%       | 0,01%         | 0,73%          |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP  | 336.497,34    | 0,00       | 0,00         | 338.599,09    | 2.101,75      | 0,62%       | 0,73%         | 0,62%          |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 12.843.726,03 | 0,00       | 0,00         | 12.922.261,25 | 78.535,22     | 0,61%       | 0,76%         | 0,61%          |
| TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 1.066.771,49  | 0,00       | 0,00         | 1.071.349,07  | 4.577,58      | 0,43%       | 1,09%         | 0,40%          |
| TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                        | 296.682,72    | 0,00       | 0,00         | 297.924,01    | 1.241,29      | 0,42%       | 2,97%         | 0,42%          |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO                     | 978.250,69    | 800.853,48 | 1.159.884,49 | 622.642,10    | 3.422,42      | 0,19%       | 0,01%         | 0,39%          |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                         | 1.474.675,03  | 0,00       | 0,00         | 752.530,87    | -722.144,16   | -48,97%     | 80,60%        | -48,97%        |
| Total Renda Fixa                                             |               |            |              |               | -405.519,08   | -0,93%      | 1,83%         |                |

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

| Ativos de Renda Variável                 | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|------------------------------------------|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO    | 327.935,85    | 0,00       | 0,00     | 331.580,80   | 3.644,95      | 1,11%       | 0,28%         | 1,11%          |
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1.384.494,39  | 0,00       | 0,00     | 1.398.513,97 | 14.019,58     | 1,01%       | -             | -              |
| ÁTICO RENDA FII - ATCR11                 | 1.313.470,35  | 0,00       | 0,00     | 1.312.127,05 | -1.343,30     | -0,10%      | -             | 0,00%          |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP                   | 2.302.415,05  | 0,00       | 0,00     | 2.297.960,85 | -4.454,20     | -0,19%      | -             | -              |
| Total Renda Variável                     |               |            |          |              | 11.867,03     | 0,22%       | 0,28%         |                |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

| Ativos de Renda Fixa                                         | Sado Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|--------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA          | 10.061.439,71 | 500.000,00   | 0,00         | 10.829.918,93 | 268.479,22    | 2,63%       | 2,65%           |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 12.696.766,29 | 0,00         | 0,00         | 12.922.261,25 | 225.494,96    | 1,78%       | 1,78%           |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | 7.206.807,30  | 0,00         | 0,00         | 7.382.966,00  | 176.158,70    | 2,44%       | 2,44%           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 2.906.905,91  | 0,00         | 0,00         | 2.980.742,45  | 73.836,54     | 2,54%       | 2,54%           |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 2.127.070,12  | 0,00         | 0,00         | 2.183.055,16  | 55.985,04     | 2,63%       | 2,63%           |
| SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1.259.126,56  | 0,00         | 0,00         | 1.291.277,77  | 32.151,21     | 2,55%       | 2,55%           |
| GGR PRIME I FIDC                                             | 1.980.120,44  | 0,00         | 0,00         | 2.007.302,19  | 27.181,75     | 1,37%       | 1,37%           |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                              | 519.069,49    | 0,00         | 0,00         | 531.925,72    | 12.856,23     | 2,48%       | 2,48%           |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO                     | 665.336,22    | 1.430.058,42 | 1.483.752,15 | 622.642,10    | 10.999,61     | 0,91%       | 1,31%           |
| TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 1.064.024,27  | 0,00         | 0,00         | 1.071.349,07  | 7.324,80      | 0,69%       | 0,69%           |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP  | 332.495,83    | 0,00         | 0,00         | 338.599,09    | 6.103,26      | 1,84%       | 1,84%           |
| TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                        | 294.518,57    | 0,00         | 0,00         | 297.924,01    | 3.405,44      | 1,16%       | 1,16%           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | 1.246,90      | 0,00         | 8,40         | 1.266,98      | 28,48         | 2,29%       | 2,29%           |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                         | 1.468.151,70  | 0,00         | 0,00         | 752.530,87    | -715.620,83   | -48,74%     | -48,74%         |
| Total Renda Fixa                                             |               |              |              |               | 184.384,41    | 0,44%       |                 |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

| Ativos de Renda Variável                 | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|------------------------------------------|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1.374.847,59  | 0,00       | 0,00     | 1.398.513,97 | 23.666,38     | 1,72%       | 1,76%           |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO    | 322.502,11    | 0,00       | 0,00     | 331.580,80   | 9.078,69      | 2,82%       | 2,82%           |
| ÁTICO RENDA FII - ATCR11                 | 1.308.448,53  | 0,00       | 0,00     | 1.312.127,05 | 3.678,52      | 0,28%       | 0,00%           |
| W7 MULTIELSTRATÉGIA FIP                  | 2.310.921,72  | 0,00       | 0,00     | 2.297.960,85 | -12.960,87    | -0,56%      | -               |
| Total Renda Variável                     |               |            |          |              | 23.462,72     | 0,44%       |                 |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2017

| Ativos de Renda Fixa                                         | Sado Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|--------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 12.224.191,72 | 0,00         | 0,00         | 12.922.261,25 | 698.069,53    | 5,71%       | 5,71%           |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA          | 9.730.119,27  | 500.000,00   | 0,00         | 10.829.918,93 | 599.799,66    | 6,12%       | 6,15%           |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | 6.991.079,32  | 0,00         | 0,00         | 7.382.966,00  | 391.886,68    | 5,61%       | 5,61%           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 3.028.142,50  | 0,00         | 213.941,75   | 2.980.742,45  | 166.541,70    | 5,68%       | 5,71%           |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 2.057.422,10  | 0,00         | 0,00         | 2.183.055,16  | 125.633,06    | 6,11%       | 6,11%           |
| GGR PRIME I FIDC                                             | 1.929.702,95  | 0,00         | 0,00         | 2.007.302,19  | 77.599,24     | 4,02%       | 4,02%           |
| SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1.222.549,99  | 0,00         | 0,00         | 1.291.277,77  | 68.727,78     | 5,62%       | 5,62%           |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                              | 500.372,82    | 0,00         | 0,00         | 531.925,72    | 31.552,90     | 6,31%       | 6,31%           |
| TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 1.043.629,15  | 0,00         | 0,00         | 1.071.349,07  | 27.719,92     | 2,66%       | 2,66%           |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO                     | 17.837,50     | 2.883.782,57 | 2.294.892,84 | 622.642,10    | 15.914,87     | 1,54%       | 3,09%           |
| TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                        | 284.479,27    | 0,00         | 0,00         | 297.924,01    | 13.444,74     | 4,73%       | 4,73%           |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP  | 0,00          | 331.519,05   | 0,00         | 338.599,09    | 7.080,04      | 2,14%       | 5,73%           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | 122.699,11    | 8.690,25     | 131.477,94   | 1.266,98      | 1.355,56      | 4,05%       | 5,17%           |
| LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                         | 1.432.014,54  | 0,00         | 0,00         | 752.530,87    | -679.483,67   | -47,45%     | -47,45%         |
| Total Renda Fixa                                             |               |              |              |               | 1.545.842,01  | 3,77%       |                 |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2017

| Ativos de Renda Variável                 | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|------------------------------------------|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1.354.660,69  | 0,00       | 0,00     | 1.398.513,97 | 43.853,28     | 3,24%       | 3,24%           |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO    | 311.824,55    | 0,00       | 0,00     | 331.580,80   | 19.756,25     | 6,34%       | 6,34%           |
| ÁTICO RENDA FII - ATCR11                 | 1.309.795,86  | 0,00       | 0,00     | 1.312.127,05 | 2.331,19      | 0,18%       | 0,00%           |
| W7 MULTISTRATÉGIA FIP                    | 2.324.153,13  | 0,00       | 0,00     | 2.297.960,85 | -26.192,28    | -1,13%      | -               |
| Total Renda Variável                     |               |            |          |              | 39.748,44     | 0,75%       |                 |