

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/01/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
RENDA FIXA											
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS											
CEF	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,16%	0,05	0,57%	97,51%	0,57%	877.888,31	1,60%	1.997.975.385,75	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	0,11	0,59%	-0,01%	0,59%	11.571.387,52	21,08%	12.260.945.818,60	0,09%
CEF	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9,35%	1,02	3,37%	-0,03%	3,37%	0,00	0,00%	4.249.583.705,83	0,00%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,46%	0,41	1,31%	-0,03%	1,31%	2.859.141,71	5,21%	6.740.982.774,06	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,70%	0,33	0,96%	0,20%	0,96%	10.050.403,56	18,31%	5.633.824.262,86	0,18%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,64%	0,32	0,95%	0,19%	0,95%	16.503.564,33	30,06%	4.436.820.202,65	0,37%
CEF	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,57%	0,53	1,37%	0,07%	1,37%	0,00	0,00%	2.759.142.861,03	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3,47%	0,41	1,31%	-0,02%	1,31%	1.988.799,62	3,62%	2.196.083.459,89	0,09%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS								43.851.185,05	79,87%		
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)											
CEF	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,11%	0,03	0,07%	24,81%	0,07%	499.002,44	0,91%	12.148.501.170,06	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,13%	0,05	0,57%	97,88%	0,57%	9.009.320,42	16,41%	4.094.151.480,10	0,22%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,12%	0,04	0,49%	83,54%	0,49%	449.653,70	0,82%	1.250.937.272,81	0,04%
CEF	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,11%	0,04	0,51%	87,42%	0,51%	3.375,14	0,01%	539.154.498,52	0,00%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)								9.961.351,71	18,14%		
Sub-total RENDA FIXA - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)								53.812.536,76	98,01%		
RENDA VARIÁVEL											
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	17,49%	1,93	8,13%	-3,01%	8,13%	90.873,40	0,17%	212.712.882,80	0,04%
Sub-total ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS								90.873,40	0,17%		
ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO											
CEF	14.386.860/0001-10	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	--%	--	0,12%	74,64%	0,12%	1.001.185,06	1,82%	202.037.761,89	0,50%
Sub-total ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO								1.001.185,06	1,82%		



TERNA
CAPITAL

Cliente: SARZEDO - MG
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 31/01/2018
Índice de comparação: IPCA + 5,43%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos

Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/01/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Sub-total RENDA VARIÁVEL								1.092.058,46	1,99%		
Total								54.904.595,22	100%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 4.604/17
RENDA FIXA					
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	43.851.185,05	79,87%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	9.961.351,70	18,14%	40,00%	40,00%
Total RENDA FIXA		53.812.536,75	98,01%		
RENDA VARIÁVEL					
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"	FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS	90.873,40	0,17%	30,00%	30,00%
ARTIGO 8º, INCISO III	MULTIMERCADO	1.001.185,06	1,82%	10,00%	10,00%
Total RENDA VARIÁVEL		1.092.058,46	1,99%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" % do CDI	0,86 147,4	0,86 147,4	10,92 116,2	26,06 105,2
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" % do CDI	0,46 78,9	0,46 78,9	8,45 89,8	23,46 94,7
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" % do CDI	8,13 1.392,8	8,13 1.392,8	30,37 322,9	89,25 360,4
ARTIGO 8º, INCISO III % do CDI	0,12 74,6	0,12 74,6	-- --	-- --

Ganhos Financeiros

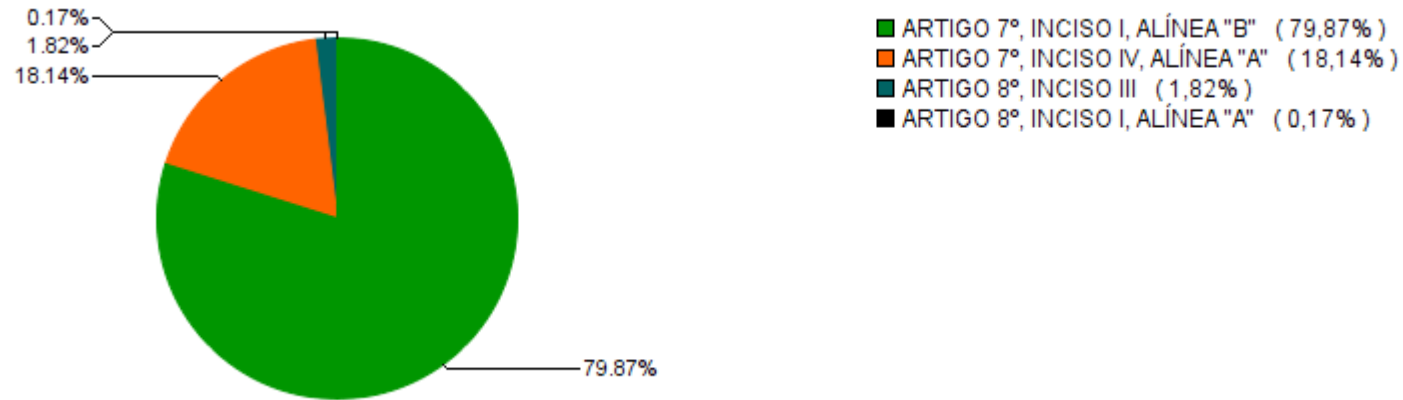
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	438.968,94
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	14.177,52
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"	6.828,76
ARTIGO 8º, INCISO III	1.185,06
Total	461.160,28

Análise da Disponibilidade Financeira

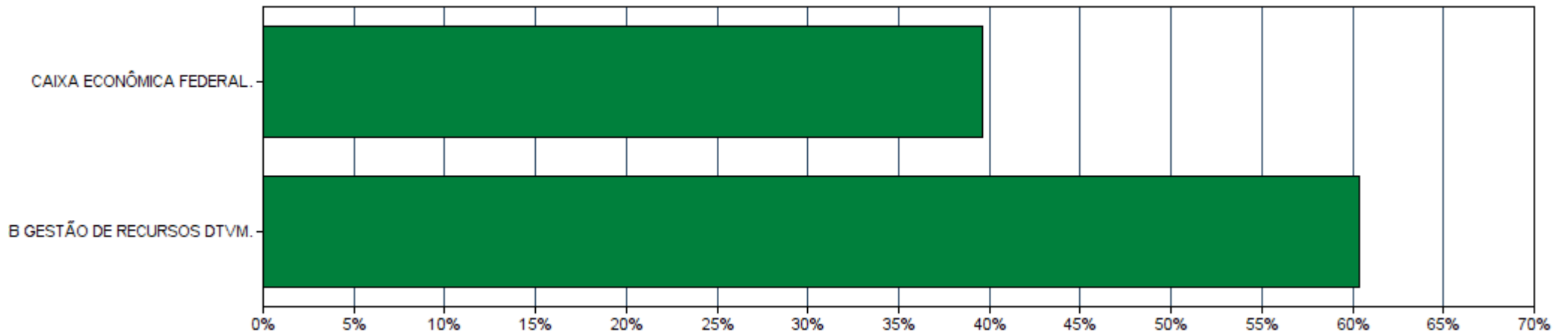
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	54.904.595,22	100	54.904.595,22	100

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



Alocação por Gestor

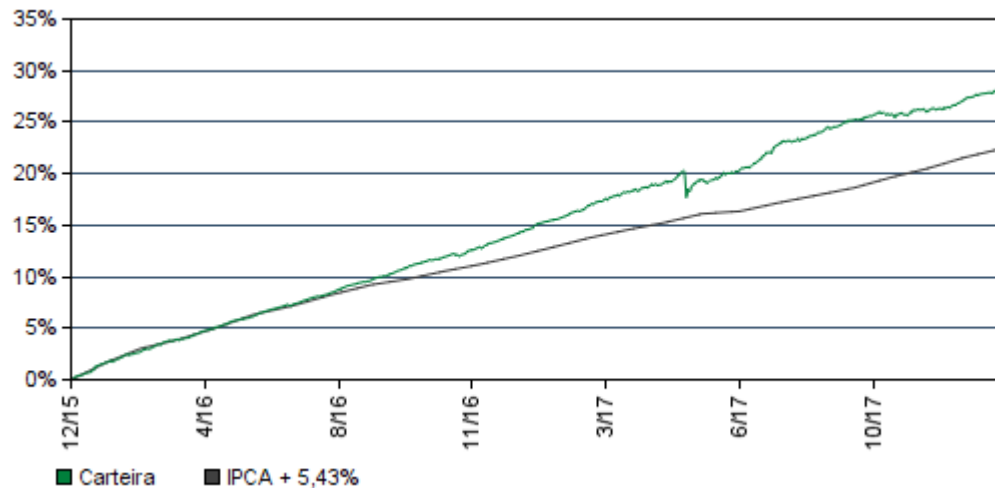


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

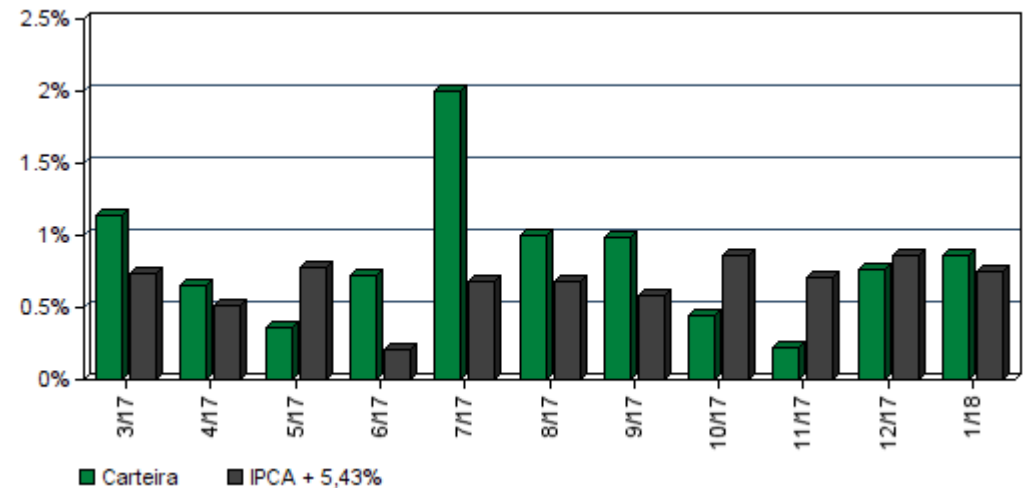
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2016	1,67	1,04	1,11	1,17	1,00	1,04	1,07	1,15	1,19	0,87	0,87	1,20	14,22
IPCA + 5,43%	1,70	1,30	0,89	1,03	1,23	0,81	0,96	0,93	0,52	0,68	0,60	0,76	12,04
p.p. Indx	-0,03	-0,26	0,21	0,14	-0,22	0,22	0,11	0,22	0,66	0,19	0,27	0,44	2,19
2017	1,20	1,17	1,14	0,66	0,36	0,73	1,99	1,00	0,98	0,44	0,23	0,76	11,20
IPCA + 5,43%	0,84	0,71	0,73	0,52	0,77	0,21	0,68	0,67	0,58	0,86	0,70	0,86	8,47
p.p. Indx	0,36	0,46	0,41	0,14	-0,41	0,51	1,31	0,33	0,40	-0,42	-0,47	-0,10	2,73
2018	0,86	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,86
IPCA + 5,43%	0,75	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,75
p.p. Indx	0,11	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,11

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	18	72,0%
Meses abaixo do Benchmark	7	28,0%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,99%	jul/17
Menor rentabilidade da Carteira	0,23%	nov/17

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 5,43%	p.p. Indx.	
03 meses	1,86	2,34	-0,5	0,955
06 meses	4,36	4,52	-0,2	0,992
12 meses	10,82	8,37	2,5	2,661
24 meses	26,01	20,40	5,6	1,923
36 meses	--	--	--	--
Desde o início	28,11	22,44	5,7	1,897

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP % do CDI	0,57 97,51	0,57 97,51	1,69 99,43	3,82 99,56	9,33 99,25	24,61 99,40	26,05 99,91
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p.	0,59 -0,01	0,59 -0,01	1,74 -0,05	4,00 -0,12	10,12 -0,23	25,62 -0,53	27,66 -0,57
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	3,37 -0,03	3,37 -0,03	3,39 -0,07	6,21 -0,13	14,24 -0,25	19,94 -0,25	19,94 -0,25
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,31 -0,03	1,31 -0,03	2,28 -0,06	5,06 -0,11	9,07 -0,16	9,07 -0,16	9,07 -0,16
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IDKA 2 p.p.	0,96 0,20	0,96 0,20	2,12 -0,08	4,80 -0,16	12,27 -0,99	26,56 -0,56	30,38 -1,52
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	0,95 0,19	0,95 0,19	2,06 -0,14	4,74 -0,22	12,22 -1,03	26,72 -0,40	30,36 -1,54
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IRF-M TOTAL p.p.	1,37 0,07	1,37 0,07	2,66 0,02	5,19 -0,19	9,55 -0,23	9,55 -0,23	9,55 -0,23
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,31 -0,02	1,31 -0,02	2,28 -0,05	5,06 -0,11	9,11 -0,12	9,11 -0,12	9,11 -0,12

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO % do CDI	0,07 24,81	0,07 24,81	0,07 24,81	0,07 24,81	0,07 24,81	0,07 24,81	0,07 24,81
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP % do CDI	0,57 97,88	0,57 97,88	1,73 101,51	3,90 101,49	9,51 101,09	24,76 99,99	26,07 99,99
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO % do CDI	0,49 83,54	0,49 83,54	1,42 83,64	3,28 85,40	8,30 88,24	22,54 91,02	23,74 91,04
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA % do CDI	0,51 87,42	0,51 87,42	1,49 87,72	3,41 88,71	8,50 90,42	14,83 91,37	14,83 91,37
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO Var. do IBOVESPA p.p.	8,13 -3,01	8,13 -3,01	10,60 -3,67	22,82 -5,99	30,37 -0,93	89,25 -20,91	78,80 -17,08
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO % do CDI	0,12 74,64	0,12 74,64	0,12 74,64	0,12 74,64	0,12 74,64	0,12 74,64	0,12 74,64
<i>CDI</i>	0,58	0,58	1,70	3,84	9,40	24,76	41,44
<i>IBOVESPA</i>	11,14	11,14	14,27	28,81	31,30	110,15	81,02
<i>IDKA-3A</i>	1,45	1,45	3,32	6,12	16,11	48,99	55,71
<i>IGPM + 5%</i>	1,19	1,19	3,42	5,52	4,51	17,06	36,31
<i>Índice BDR</i>	1,64	1,64	8,25	18,20	29,64	19,87	78,29
<i>Índice Imobiliário - IMOB</i>	3,83	3,83	8,50	9,12	17,57	77,54	57,38
<i>INPC + 5,27%</i>	0,68	0,68	1,95	3,62	7,18	18,98	39,33
<i>INPC + 5,43%</i>	0,69	0,69	1,99	3,70	7,34	19,34	39,96
<i>INPC + 5,54%</i>	0,70	0,70	2,02	3,75	7,45	19,59	40,40



TERNA
CAPITAL

Cliente: SARZEDO - MG
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 31/01/2018
Índice de comparação: IPCA + 5,43%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<i>INPC + 5,87%</i>	0,73	0,73	2,09	3,92	7,78	20,34	41,71
<i>IPCA + 4%</i>	0,63	0,63	1,99	3,81	6,92	17,17	34,84
<i>IPCA + 4,07%</i>	0,64	0,64	2,01	3,84	6,99	17,32	35,11
<i>IPCA + 5,30%</i>	0,74	0,74	2,30	4,46	8,24	20,10	39,92
<i>IPCA + 5,32%</i>	0,74	0,74	2,31	4,47	8,26	20,15	40,00
<i>IPCA + 5,33%</i>	0,75	0,75	2,31	4,47	8,27	20,17	40,04
<i>IPCA + 5,35%</i>	0,75	0,75	2,32	4,48	8,29	20,22	40,12
<i>IPCA + 5,36%</i>	0,75	0,75	2,32	4,49	8,30	20,24	40,16
<i>IPCA + 5,37%</i>	0,75	0,75	2,32	4,49	8,31	20,26	40,20
<i>IPCA + 5,38%</i>	0,75	0,75	2,32	4,50	8,32	20,29	40,24
<i>IPCA + 5,39%</i>	0,75	0,75	2,33	4,50	8,33	20,31	40,28
<i>IPCA + 5,40%</i>	0,75	0,75	2,33	4,51	8,34	20,33	40,32
<i>IPCA + 5,41%</i>	0,75	0,75	2,33	4,51	8,35	20,35	40,36
<i>IPCA + 5,42%</i>	0,75	0,75	2,33	4,52	8,36	20,38	40,40
<i>IPCA + 5,43%</i>	0,75	0,75	2,34	4,52	8,37	20,40	40,44



TERNA
CAPITAL

Cliente: SARZEDO - MG
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 31/01/2018
Índice de comparação: IPCA + 5,43%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<i>IPCA + 5,44%</i>	0,75	0,75	2,34	4,53	8,38	20,42	40,48
<i>IPCA + 5,45%</i>	0,76	0,76	2,34	4,53	8,39	20,44	40,52
<i>IPCA + 5,46%</i>	0,76	0,76	2,34	4,53	8,40	20,47	40,56
<i>IPCA + 5,47%</i>	0,76	0,76	2,35	4,54	8,41	20,49	40,60
<i>IPCA + 5,86%</i>	0,79	0,79	2,44	4,73	8,81	21,38	42,15
<i>IPCA + 5,87%</i>	0,79	0,79	2,44	4,74	8,82	21,40	42,19