

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos**

Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (28/02/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>REND A FIXA</b>											
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>											
CEF	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,07%	0,03	0,47%	95,95%	1,00%	936.139,60	1,45%	2.516.756.503,97	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	0,08	0,44%	-0,03%	1,02%	10.890.569,65	16,91%	11.109.701.736,66	0,10%
CEF	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,55%	0,63	0,52%	-0,03%	4,93%	3.209.082,69	4,98%	9.214.450.825,23	0,03%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,06%	0,35	0,52%	-0,02%	2,06%	5.584.175,45	8,67%	9.015.548.852,64	0,06%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,36%	0,28	0,61%	0,08%	1,83%	11.071.539,34	17,19%	6.882.421.501,08	0,16%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,36%	0,28	0,56%	0,03%	1,83%	11.680.839,87	18,14%	8.185.770.171,15	0,14%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3,04%	0,35	0,52%	-0,02%	2,05%	4.275.509,05	6,64%	3.203.234.475,59	0,13%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3,33%	0,39	0,25%	-0,28%	1,54%	331.114,37	0,51%	381.405.055,74	0,09%
CEF	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2,44%	0,29	0,28%	188,66%	0,28%	5.415.058,17	8,41%	4.070.797.730,66	0,13%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>								<b>53.394.028,19</b>	<b>82,91%</b>		
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,04%	0,03	0,48%	98,20%	1,02%	3.438.768,95	5,34%	4.083.660.760,57	0,08%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,02	0,41%	82,54%	0,86%	1.075.340,57	1,67%	1.231.918.985,49	0,09%
CEF	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,00%	0,02	0,43%	86,31%	0,90%	28.082,30	0,04%	658.863.890,63	0,00%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>4.542.191,82</b>	<b>7,05%</b>		
<b>Sub-total RENDA FIXA - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>57.936.220,00</b>	<b>89,96%</b>		
<b>REND A VARIÁVEL</b>											
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS</b>											
ITAU DTVM	08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	19,77%	2,10	-1,60%	0,26%	8,12%	1.201.159,23	1,87%	916.641.300,80	0,13%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	20,80%	2,21	-1,80%	0,06%	8,43%	664.309,74	1,03%	462.739.415,63	0,14%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS</b>								<b>1.865.468,97</b>	<b>2,90%</b>		
<b>ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES</b>											
AZ QUEST INVESTIMENTOS	07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	22,43%	2,38	-2,38%	-0,52%	4,87%	1.125.168,80	1,75%	883.208.554,03	0,13%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos**

Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (28/02/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
AZ QUEST INVESTIMENTOS	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	20,75%	2,22	-2,88%	-1,06%	3,39%	1.181.526,24	1,83%	852.091.677,53	0,14%
ITAU UNIBANCO SA	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	19,26%	2,08	-1,49%	0,37%	6,67%	1.208.064,85	1,88%	1.410.041.153,16	0,09%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES</b>								<b>3.514.759,89</b>	<b>5,46%</b>		
<b>ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO</b>											
CEF	14.386.860/0001-10	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	2,52%	0,29	0,28%	56,38%	0,84%	1.086.694,25	1,69%	270.340.542,20	0,40%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO</b>								<b>1.086.694,25</b>	<b>1,69%</b>		
<b>Sub-total RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO</b>								<b>6.466.923,12</b>	<b>10,04%</b>		
<b>CONTA CORRENTE</b>											
<b>CONTA CORRENTE - CONTA CORRENTE</b>											
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS		DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	439,05	0,00%	0,00	0,00%
<b>Sub-total CONTA CORRENTE - CONTA CORRENTE</b>								<b>439,05</b>	<b>0,00%</b>		
<b>Sub-total CONTA CORRENTE</b>								<b>439,05</b>	<b>0,00%</b>		
<b>Total</b>								<b>64.403.582,17</b>	<b>100%</b>		

**TERNA**  
CAPITALCliente: SARZEDO - MG  
Data Início: 31/12/2015Data Extrato: 28/02/2019  
Índice de comparação: IPCA + 5,43%**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS****Enquadramento da Carteira**

Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 4.604/17
<b>RENDA FIXA</b>					
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	53.394.028,19	82,91%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	4.542.191,82	7,05%	40,00%	40,00%
<b>Total RENDA FIXA</b>		<b>57.936.220,01</b>	<b>89,96%</b>		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>					
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"	FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS	1.865.468,97	2,90%	30,00%	30,00%
ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"	FUNDOS AÇÕES LIVRES	3.514.759,89	5,46%	20,00%	20,00%
ARTIGO 8º, INCISO III	MULTIMERCADO	1.086.694,25	1,69%	10,00%	10,00%
<b>Total RENDA VARIÁVEL</b>		<b>6.466.923,11</b>	<b>10,05%</b>		
<b>CONTA CORRENTE</b>					
CONTA CORRENTE	CONTA CORRENTE	439,05	0,00%	0,00%	100,00%
<b>Total CONTA CORRENTE</b>		<b>439,05</b>	<b>0,00%</b>		

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b> % do CDI	0,53 108,4	1,69 162,2	8,89 138,7	19,99 125,3
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	0,46 92,7	0,96 92,6	6,09 95,1	14,58 91,4
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	-1,67 -338,6	8,23 792,0	12,82 200,1	41,47 259,9
<b>ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	-2,25 -455,0	4,97 478,5	-- --	-- --
<b>ARTIGO 8º, INCISO III</b> % do CDI	0,28 56,4	0,84 80,5	7,27 113,5	-- --

#### Ganhos Financeiros

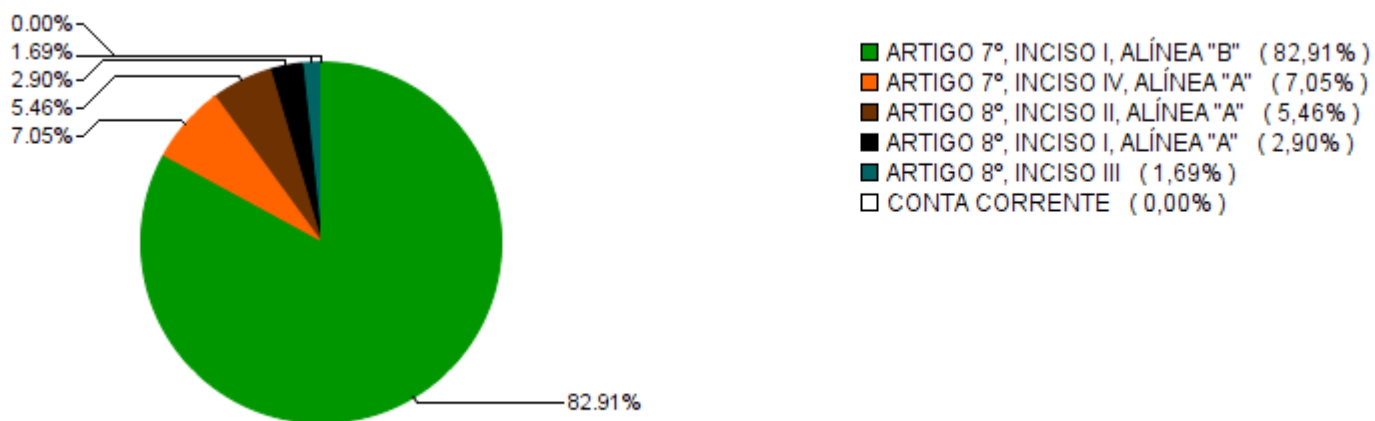
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b>	281.518,34
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	27.319,59
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"</b>	-31.702,30
<b>ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"</b>	-80.739,83
<b>ARTIGO 8º, INCISO III</b>	3.015,61
<b>CONTA CORRENTE</b>	-0,00
<b>Total</b>	<b>199.411,42</b>

#### Análise da Disponibilidade Financeira

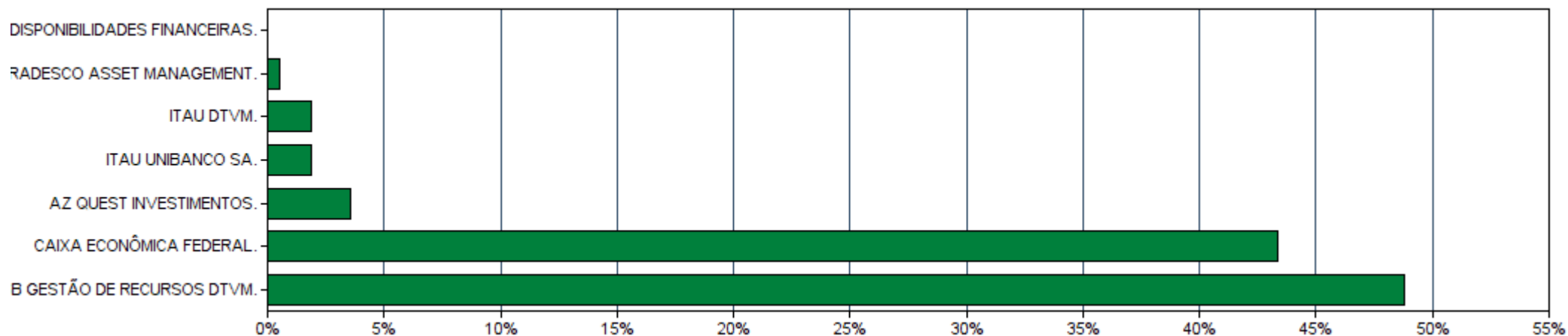
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	62.013.991,08	96	62.013.991,08	96
de 31 a 364 dias	2.389.591,09	4	64.403.582,17	100

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

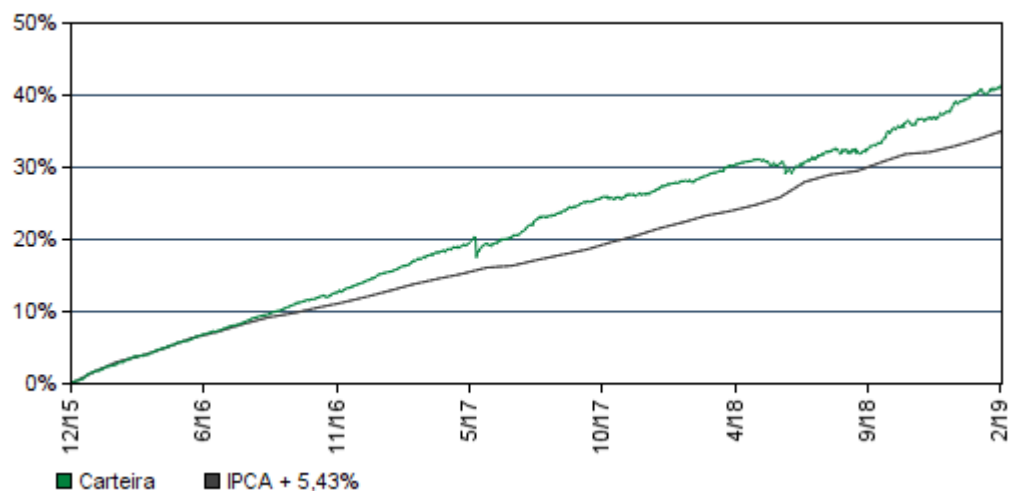


### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

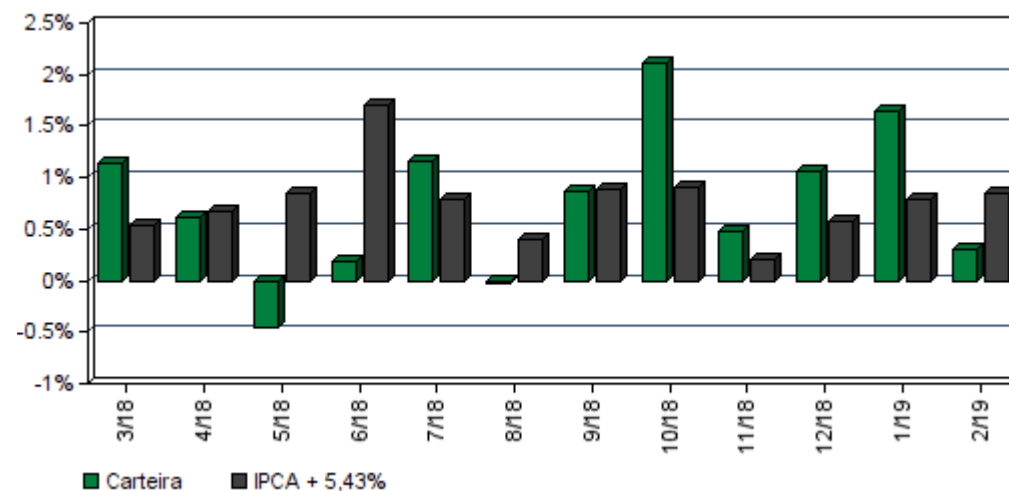
#### Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>2016</b>	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
<b>IPCA + 5,43%</b>	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
<b>p.p. Indx</b>	-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
<b>2017</b>	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
<b>IPCA + 5,43%</b>	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
<b>p.p. Indx</b>	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
<b>2018</b>	0,86	0,54	1,13	0,61	-0,46	0,19	1,15	-0,02	0,87	2,11	0,47	1,07	8,85
<b>IPCA + 5,43%</b>	0,75	0,70	0,53	0,66	0,84	1,71	0,79	0,39	0,88	0,91	0,21	0,57	9,33
<b>p.p. Indx</b>	0,11	-0,16	0,60	-0,05	-1,30	-1,51	0,36	-0,41	-0,01	1,20	0,26	0,50	-0,49
<b>2019</b>	1,65	0,31	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,97
<b>IPCA + 5,43%</b>	0,78	0,85	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,64
<b>p.p. Indx</b>	0,87	-0,54	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,32

#### Evolução da Rentabilidade



#### Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

#### Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses <b>acima</b> do Benchmark	24	63,2%
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	14	36,8%

	Rentab.	Mês
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	2,11%	out/18
<b>Menor</b> rentabilidade da Carteira	-0,46%	mai/18

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 5,43%	p.p. Indx.	
<b>03 meses</b>	3,06	2,22	0,8	1,838
<b>06 meses</b>	6,65	4,29	2,4	2,018
<b>12 meses</b>	9,45	9,53	-0,1	2,102
<b>24 meses</b>	20,54	18,69	1,9	2,397
<b>36 meses</b>	37,24	31,09	6,1	1,989
<b>Desde o início</b>	40,97	35,05	5,9	1,950

#### 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	0,47 95,95	1,00 96,57	1,49 97,03	3,00 97,57	6,16 96,11	15,55 97,45	31,56 98,46
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p.	0,44 -0,03	1,02 -0,03	1,56 -0,05	3,65 -0,08	6,65 -0,23	16,91 -0,49	33,22 -0,89
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,52 -0,03	4,93 -0,00	6,64 -0,02	15,10 -0,05	13,92 -0,19	26,03 -0,47	37,38 -0,52
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,52 -0,02	2,06 -0,03	3,47 -0,01	7,74 -0,06	9,90 -0,19	20,51 -0,40	20,51 -0,40
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IDKA 2 p.p.	0,61 0,08	1,83 0,03	3,07 0,00	6,58 -0,12	9,55 -0,64	22,05 -1,84	37,60 -1,68
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	0,56 0,03	1,83 0,03	3,01 -0,06	6,51 -0,18	9,63 -0,56	22,15 -1,75	37,82 -1,46
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,52 -0,02	2,05 -0,04	3,43 -0,06	7,67 -0,12	9,88 -0,22	20,52 -0,39	20,52 -0,39
BRANCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA Var. do IDKA 2 p.p.	0,25 -0,28	1,54 -0,26	3,22 0,14	8,78 2,09	8,55 0,57	8,55 0,57	8,55 0,57

**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 BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA % do CDI	0,28 188,66	0,28 188,66	0,28 188,66	0,28 188,66	0,28 188,66	0,28 188,66	0,28 188,66
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP % do CDI	0,48 98,20	1,02 97,91	1,49 96,90	3,03 98,63	6,31 98,43	15,93 99,83	31,98 99,76
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO % do CDI	0,41 82,54	0,86 82,48	1,27 82,38	2,53 82,40	5,27 82,16	13,53 84,80	28,32 88,35
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA % do CDI	0,43 86,31	0,90 86,28	1,33 86,30	2,65 86,28	5,52 86,19	14,04 88,02	21,67 89,31
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	-1,60 0,26	8,12 -0,64	8,18 1,39	27,07 2,41	26,83 -0,02	26,83 -0,02	26,83 -0,02
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO Var. do IBOVESPA p.p.	-1,80 0,06	8,43 -0,33	7,49 0,70	27,07 2,41	14,37 2,38	43,41 0,02	104,40 -18,97
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	-2,38 -0,52	4,87 -3,89	4,84 -1,96	23,19 -1,47	17,59 -3,56	17,59 -3,56	17,59 -3,56
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES Var. do Índice Small Cap - SMLL p.p.	-2,88 -1,06	3,39 3,39	8,25 -1,42	29,80 2,94	21,23 0,66	21,23 0,66	21,23 0,66
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	-1,49 0,37	6,67 -2,08	10,59 3,80	28,32 3,66	24,67 3,52	24,67 3,52	24,67 3,52
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO % do CDI	0,28 56,38	0,84 80,51	1,67 108,75	5,12 166,52	7,27 113,49	8,67 122,53	8,67 122,53
<b>CDI</b>	<b>0,49</b>	<b>1,04</b>	<b>1,54</b>	<b>3,07</b>	<b>6,41</b>	<b>15,95</b>	<b>32,05</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>-1,86</b>	<b>8,76</b>	<b>6,79</b>	<b>24,66</b>	<b>11,99</b>	<b>43,39</b>	<b>123,36</b>
<b>IDKA-3A</b>	<b>0,22</b>	<b>2,19</b>	<b>4,37</b>	<b>12,78</b>	<b>13,01</b>	<b>30,34</b>	<b>67,27</b>
<b>IGPM + 5%</b>	<b>1,27</b>	<b>1,71</b>	<b>1,01</b>	<b>4,17</b>	<b>13,00</b>	<b>18,08</b>	<b>30,66</b>





**TERNA**  
CAPITAL

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

Data Extrato: 28/02/2019  
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
Índice BDR	5,96	6,73	-1,52	-11,92	19,14	47,52	41,35
Índice Imobiliário - IMOB	-5,70	4,13	10,93	37,08	11,60	21,62	69,88
INPC + 5,27%	0,95	1,77	2,33	4,07	9,42	17,20	29,17
INPC + 5,43%	0,96	1,80	2,37	4,15	9,58	17,56	29,76
INPC + 5,54%	0,97	1,81	2,39	4,20	9,70	17,80	30,16
INPC + 5,87%	1,00	1,87	2,47	4,36	10,04	18,53	31,38
IPCA + 4%	0,74	1,41	1,88	3,59	8,05	15,51	25,85
IPCA + 4,07%	0,75	1,42	1,90	3,63	8,12	15,67	26,10
IPCA + 5,30%	0,84	1,62	2,19	4,22	9,40	18,40	30,61
IPCA + 5,32%	0,84	1,63	2,20	4,23	9,42	18,44	30,68
IPCA + 5,33%	0,84	1,63	2,20	4,24	9,43	18,47	30,72
IPCA + 5,35%	0,85	1,63	2,20	4,25	9,45	18,51	30,79
IPCA + 5,36%	0,85	1,63	2,21	4,25	9,46	18,53	30,83
IPCA + 5,37%	0,85	1,63	2,21	4,26	9,47	18,56	30,87
IPCA + 5,38%	0,85	1,64	2,21	4,26	9,48	18,58	30,90



**TERNA**  
CAPITAL

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

Data Extrato: 28/02/2019  
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 + 5,39%</i>	0,85	1,64	2,21	4,27	9,49	18,60	30,94
<i>IPCA + 5,40%</i>	0,85	1,64	2,22	4,27	9,50	18,62	30,98
<i>IPCA + 5,41%</i>	0,85	1,64	2,22	4,28	9,51	18,64	31,01
<i>IPCA + 5,42%</i>	0,85	1,64	2,22	4,28	9,52	18,67	31,05
<i>IPCA + 5,43%</i>	0,85	1,64	2,22	4,29	9,53	18,69	31,09
<i>IPCA + 5,44%</i>	0,85	1,64	2,23	4,29	9,54	18,71	31,13
<i>IPCA + 5,45%</i>	0,85	1,65	2,23	4,30	9,55	18,73	31,16
<i>IPCA + 5,46%</i>	0,85	1,65	2,23	4,30	9,56	18,76	31,20
<i>IPCA + 5,47%</i>	0,86	1,65	2,23	4,31	9,57	18,78	31,24
<i>IPCA + 5,86%</i>	0,88	1,71	2,33	4,49	9,98	19,65	32,69
<i>IPCA + 5,87%</i>	0,89	1,71	2,33	4,50	9,99	19,68	32,73