

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos**

Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (28/02/2020)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>RENDA FIXA</b>											
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	0,05	0,35%	-0,03%	0,77%	9.044.875,11	11,97%	7.492.585.716,79	0,12%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,90%	0,57	0,44%	-0,01%	0,70%	5.318.539,71	7,04%	6.284.654.664,10	0,08%
CEF	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,91%	0,57	0,44%	-0,01%	0,69%	10.286.492,35	13,61%	6.609.422.706,56	0,16%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,98%	0,25	0,63%	-0,01%	1,18%	8.640.714,05	11,43%	9.698.235.388,71	0,09%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	0,19	0,63%	-0,06%	1,02%	3.790.592,02	5,02%	6.830.764.502,36	0,06%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,51%	0,20	0,60%	-0,08%	1,06%	4.901.889,11	6,49%	8.419.154.798,69	0,06%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,97%	0,25	0,65%	0,01%	1,21%	7.952.970,94	10,52%	4.537.919.668,21	0,18%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2,01%	0,25	1,07%	0,38%	2,03%	371.323,42	0,49%	763.937.010,15	0,05%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.078.994/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,33%	0,28	0,46%	0,01%	0,94%	1.609.206,48	2,13%	10.908.803.618,87	0,01%
CEF	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3,44%	0,41	0,62%	209,41%	1,44%	7.292.434,53	9,65%	10.626.779.468,55	0,07%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>								<b>59.209.037,72</b>	<b>78,34%</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	0,06%	0,03	0,27%	92,68%	0,62%	307,47	0,00%	2.774.667.818,45	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	0,02	0,22%	73,45%	0,50%	723.449,65	0,96%	1.376.949.540,95	0,05%
CEF	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,05%	0,02	0,23%	78,26%	0,53%	23.972,76	0,03%	455.022.894,33	0,01%
ITAU UNIBANCO SA	21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,69%	0,21	0,26%	87,43%	0,60%	1.317.370,12	1,74%	5.092.614.949,01	0,03%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,18%	0,27	0,39%	0,14%	0,82%	2.833.863,39	3,75%	1.234.231.884,13	0,23%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>4.898.963,39</b>	<b>6,48%</b>		
<b>Sub-total RENDA FIXA - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>64.108.001,11</b>	<b>84,82%</b>		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>											
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS</b>											
CEF	03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	19,49%	2,05	0,00%	0,00%	0,00%	1.000.000,00	1,32%	1.204.220.398,60	0,08%
ITAU DTVM	08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	18,20%	1,95	-7,78%	0,65%	-7,15%	1.392.930,44	1,84%	830.830.920,00	0,17%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos											
Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (28/02/2020)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	19,01%	2,02	-7,77%	0,66%	-8,77%	748.431,41	0,99%	843.490.895,18	0,09%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS</b>								<b>3.141.361,85</b>	<b>4,16%</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	20,27%	2,16	-8,29%	0,14%	-4,78%	1.313.800,05	1,74%	986.212.666,18	0,13%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	20,19%	2,24	-6,19%	2,08%	0,07%	2.568.818,58	3,40%	1.484.406.612,00	0,17%
ITAU UNIBANCO SA	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	19,26%	2,07	-9,27%	-0,84%	-7,93%	1.458.001,14	1,93%	2.262.526.519,51	0,06%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	34.791.108/0001-61	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FIA	--%	--	-9,30%	2,25%	-9,30%	1.899.453,89	2,51%	69.511.751,41	2,73%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES</b>								<b>7.240.073,66</b>	<b>9,58%</b>		
<b>ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO</b>											
CEF	34.660.276/0001-18	CAIXA FIC BRASIL ESTRATEG LIVRE MULT LP	--%	--	-2,28%	-772,31%	-3,31%	1.092.040,06	1,44%	114.225.102,88	0,96%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO</b>								<b>1.092.040,06</b>	<b>1,44%</b>		
<b>Sub-total RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO</b>								<b>11.473.475,58</b>	<b>15,18%</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%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Sub-total CONTA CORRENTE - CONTA CORRENTE</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>		
<b>Sub-total CONTA CORRENTE</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>		
<b>Total</b>								<b>75.581.476,69</b>	<b>100%</b>		

### 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	59.209.037,72	78,34%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	4.898.963,39	6,48%	40,00%	40,00%
<b>Total RENDA FIXA</b>		<b>64.108.001,11</b>	<b>84,82%</b>		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>					
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"	FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS	3.141.361,85	4,16%	30,00%	30,00%
ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"	FUNDOS AÇÕES LIVRES	7.240.073,66	9,58%	20,00%	20,00%
ARTIGO 8º, INCISO III	MULTIMERCADO	1.092.040,06	1,44%	10,00%	10,00%
<b>Total RENDA VARIÁVEL</b>		<b>11.473.475,57</b>	<b>15,18%</b>		

#### 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	0,53 179,2	1,00 148,0	10,98 196,7	20,85 168,8
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	0,29 98,9	0,67 100,1	9,04 161,8	15,68 127,0
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	-7,77 -2.637,5	-7,72 -1.148,6	14,79 264,9	29,51 238,9
<b>ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	-7,32 -2.482,4	-3,17 -471,7	29,69 531,7	-- --
<b>ARTIGO 8º, INCISO III</b> % do CDI	-2,28 -772,3	-3,32 -494,2	0,49 8,8	7,80 63,2

#### Ganhos Financeiros

Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b>	317.839,55
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	17.205,41
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"</b>	-180.455,71
<b>ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"</b>	-637.713,57
<b>ARTIGO 8º, INCISO III</b>	-25.432,27
<b>CONTA CORRENTE</b>	-0,00
<b>Total</b>	<b>-508.556,59</b>

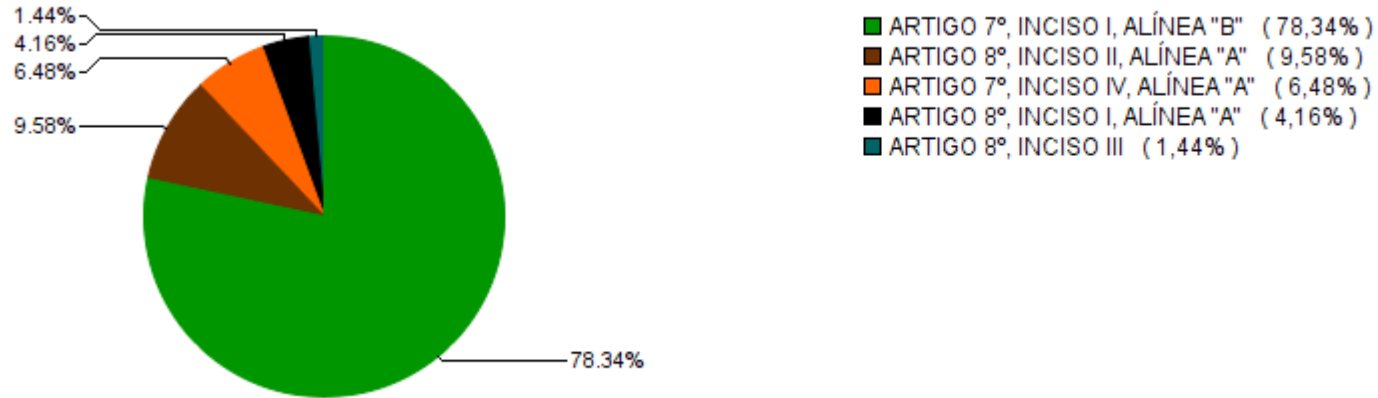
#### Análise da Disponibilidade Financeira

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	71.554.656,97	95	71.554.656,97	95
de 31 a 364 dias	4.026.819,72	5	75.581.476,69	100

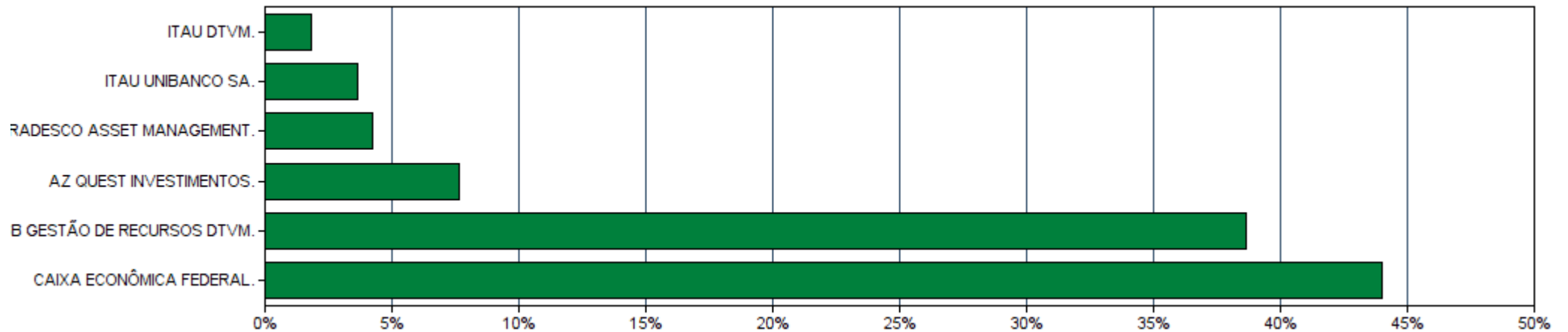


**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

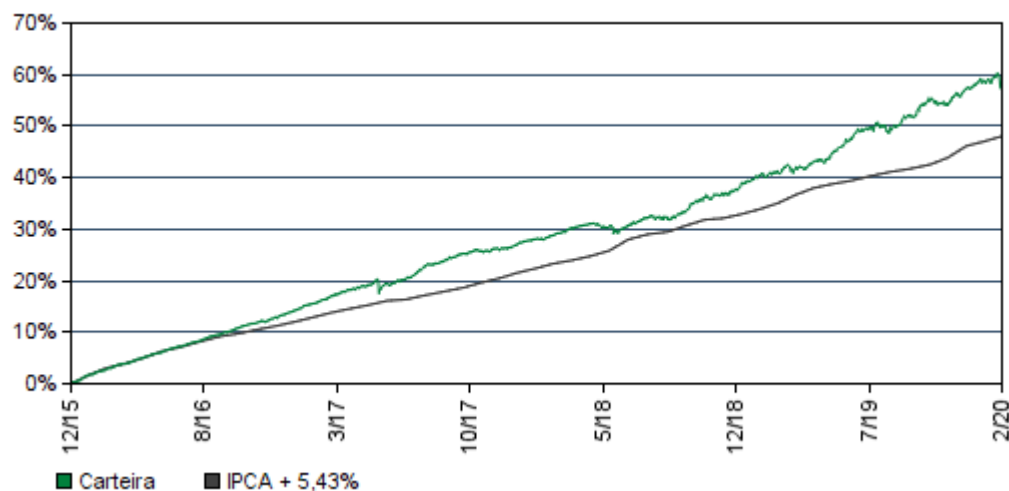


### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

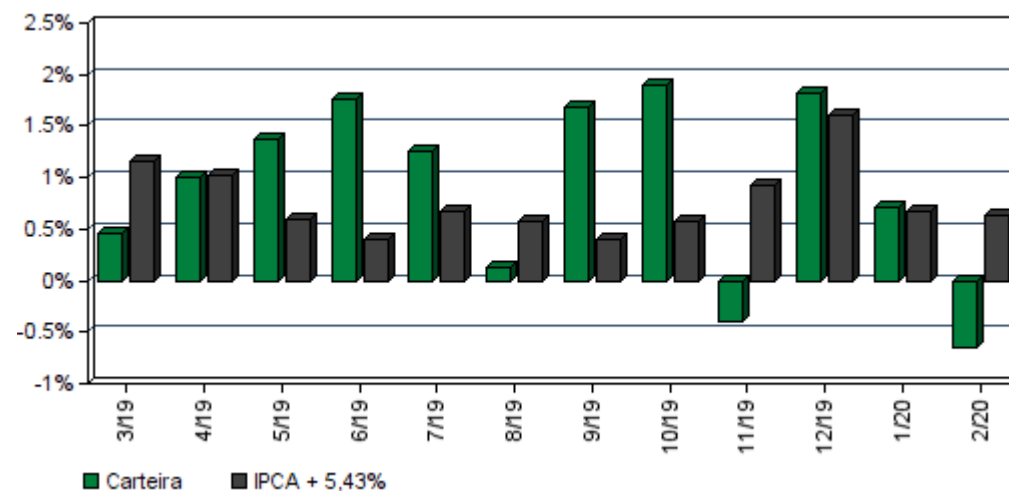
#### Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>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	0,47	1,01	1,36	1,76	1,26	0,12	1,68	1,90	-0,41	1,83	13,69
<b>IPCA + 5,43%</b>	0,78	0,85	1,15	1,01	0,59	0,41	0,67	0,57	0,40	0,58	0,93	1,60	9,99
<b>p.p. Indx</b>	0,87	-0,54	-0,69	-0,01	0,77	1,35	0,58	-0,45	1,27	1,31	-1,34	0,23	3,70
<b>2020</b>	0,72	-0,66	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,06
<b>IPCA + 5,43%</b>	0,67	0,63	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,31
<b>p.p. Indx</b>	0,04	-1,29	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,25

#### 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	22	57,9%
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	16	42,1%

	Rentab.	Mês
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	2,11%	out/18
<b>Menor</b> rentabilidade da Carteira	-0,66%	fev/20

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 5,43%	p.p. Indx.	
<b>03 meses</b>	1,88	2,92	-1,0	3,763
<b>06 meses</b>	5,13	4,91	0,2	3,296
<b>12 meses</b>	11,56	9,63	1,9	3,170
<b>24 meses</b>	22,10	20,08	2,0	2,687
<b>36 meses</b>	34,48	30,12	4,4	2,679
<b>Desde o início</b>	57,27	48,05	9,2	2,302

#### 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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p.	0,35 -0,03	0,77 -0,05	1,17 -0,07	2,72 -0,15	6,24 -0,28	13,31 -0,55	24,21 -0,86
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,44 -0,01	0,70 -0,01	2,69 -0,05	6,44 -0,10	17,76 -0,24	33,99 -0,66	48,16 -1,11
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,44 -0,01	0,69 -0,03	2,69 -0,04	6,35 -0,19	17,63 -0,37	34,00 -0,65	48,25 -1,02
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,63 -0,01	1,18 -0,03	2,40 -0,05	5,51 -0,15	11,87 -0,29	22,95 -0,54	34,82 -0,80
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IDKA 2 p.p.	0,63 -0,06	1,02 -0,21	2,18 -0,26	5,12 -0,25	10,31 -0,88	20,84 -1,68	34,64 -3,12
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	0,60 -0,08	1,06 -0,16	2,17 -0,27	4,96 -0,41	10,35 -0,84	20,98 -1,54	34,79 -2,98
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,65 0,01	1,21 0,01	2,42 -0,03	5,56 -0,09	11,96 -0,21	23,02 -0,47	34,93 -0,69
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA Var. do IDKA 2 p.p.	1,07 0,38	2,03 0,80	2,57 0,13	5,40 0,03	12,14 0,95	21,73 1,66	21,73 1,66







**TERNA**  
CAPITAL

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

Data Extrato: 28/02/2020  
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
CDI	0,29	0,67	1,05	2,40	5,58	12,35	22,43
IBOVESPA	-8,43	-9,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
IDKA-3A	1,10	2,37	3,09	6,62	15,73	30,79	50,84
IGPM + 5%	0,31	1,22	3,76	6,07	12,15	26,72	32,42
Índice BDR	-5,70	0,39	-1,13	9,15	27,61	52,03	88,26
Índice Imobiliário - IMOB	-10,58	-7,13	9,05	17,84	52,15	69,80	85,05
INPC + 5,27%	0,54	1,18	2,86	4,76	9,38	19,68	28,19
INPC + 5,43%	0,55	1,21	2,89	4,84	9,54	20,04	28,77
INPC + 5,54%	0,56	1,22	2,92	4,89	9,65	20,29	29,17
INPC + 5,87%	0,58	1,27	3,00	5,05	10,00	21,04	30,38
IPCA + 4%	0,53	1,09	2,59	4,20	8,15	16,85	24,92
IPCA + 4,07%	0,54	1,10	2,60	4,24	8,22	17,01	25,17
IPCA + 5,30%	0,62	1,29	2,89	4,85	9,49	19,78	29,64
IPCA + 5,32%	0,62	1,29	2,90	4,86	9,52	19,83	29,71



**TERNA**  
CAPITAL

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

Data Extrato: 28/02/2020  
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 + 5,33%</i>	0,62	1,29	2,90	4,86	9,53	19,85	29,75
<i>IPCA + 5,35%</i>	0,62	1,30	2,91	4,87	9,55	19,90	29,82
<i>IPCA + 5,36%</i>	0,62	1,30	2,91	4,88	9,56	19,92	29,86
<i>IPCA + 5,37%</i>	0,63	1,30	2,91	4,88	9,57	19,94	29,90
<i>IPCA + 5,38%</i>	0,63	1,30	2,91	4,89	9,58	19,97	29,93
<i>IPCA + 5,39%</i>	0,63	1,30	2,92	4,89	9,59	19,99	29,97
<i>IPCA + 5,40%</i>	0,63	1,30	2,92	4,90	9,60	20,01	30,01
<i>IPCA + 5,41%</i>	0,63	1,30	2,92	4,90	9,61	20,03	30,04
<i>IPCA + 5,42%</i>	0,63	1,31	2,92	4,91	9,62	20,06	30,08
<i>IPCA + 5,43%</i>	0,63	1,31	2,92	4,91	9,63	20,08	30,12
<i>IPCA + 5,44%</i>	0,63	1,31	2,93	4,92	9,64	20,10	30,16
<i>IPCA + 5,45%</i>	0,63	1,31	2,93	4,92	9,65	20,12	30,19
<i>IPCA + 5,46%</i>	0,63	1,31	2,93	4,93	9,66	20,15	30,23
<i>IPCA + 5,47%</i>	0,63	1,31	2,93	4,93	9,67	20,17	30,27
<i>IPCA + 5,86%</i>	0,66	1,37	3,03	5,12	10,07	21,06	31,71



**TERNA**  
CAPITAL

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

Data Extrato: 28/02/2020  
Índice de comparação: IPCA + 5,43%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise dos Fundos & Ativos da Carteira**

**Rentabilidades em Períodos Fechados (%)**

<b>Fundo / Indexador</b>	<b>No Mês</b>	<b>No Ano</b>	<b>3 meses</b>	<b>6 meses</b>	<b>12 meses</b>	<b>24 meses</b>	<b>36 meses</b>
<i>IPCA + 5,87%</i>	0,66	1,37	3,03	5,13	10,09	21,08	31,75