

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/03/2017)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
RENDA FIXA											
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,26%	0,41	1,47%	-0,03%	2,39%	1.535.776,66	3,19%	4.952.567.108,47	0,03%
CEF	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,06	1,05%	100,21%	3,09%	6.299.034,00	13,07%	1.910.326.544,74	0,33%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	0,08	1,10%	-0,02%	3,39%	20.010.854,71	41,53%	9.030.435.490,32	0,22%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,17%	0,71	1,02%	-0,03%	2,44%	3.585.406,41	7,44%	6.121.386.845,95	0,06%
CEF	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6,15%	0,71	1,03%	-0,01%	6,83%	1.958.698,21	4,07%	5.954.581.114,26	0,03%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,94%	0,25	1,41%	-0,21%	3,87%	4.167.462,62	8,65%	5.325.721.550,34	0,08%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,88%	0,24	1,42%	-0,20%	3,82%	4.545.484,10	9,43%	3.618.082.790,07	0,13%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS								42.102.716,70	87,39%		
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)											
CEF	05.164.358/0001-73	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,08%	0,06	1,05%	100,18%	3,08%	2.612.975,46	5,42%	335.387.763,71	0,78%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,17%	0,07	1,07%	101,54%	3,09%	1.816.243,75	3,77%	4.585.527.800,19	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,09%	0,06	0,97%	92,49%	2,82%	1.152.136,58	2,39%	1.212.517.511,32	0,10%
CEF	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,04%	0,05	0,97%	92,64%	2,82%	424.261,97	0,88%	333.512.929,87	0,13%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)								6.005.617,76	12,47%		
Sub-total RENDA FIXA - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)								48.108.334,45	99,85%		
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	19,29%	2,09	-1,19%	1,33%	9,36%	71.357,30	0,15%	125.547.550,46	0,06%
Sub-total ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS								71.357,30	0,15%		
Sub-total RENDA VARIÁVEL								71.357,30	0,15%		
Total								48.179.691,75	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	42.102.716,71	87,39%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	6.005.617,76	12,47%	40,00%	40,00%
Total RENDA FIXA		48.108.334,47	99,86%		
RENDA VARIÁVEL					
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"	FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS	71.357,30	0,15%	30,00%	30,00%
Total RENDA VARIÁVEL		71.357,30	0,15%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	1,16	3,63	13,92	--
% do CDI	110,6	119,5	101,1	--
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	1,04	3,01	13,61	--
% do CDI	98,6	99,3	98,9	--
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"	-1,19	9,36	25,91	--
% do CDI	-113,2	308,4	188,3	--

Ganhos Financeiros

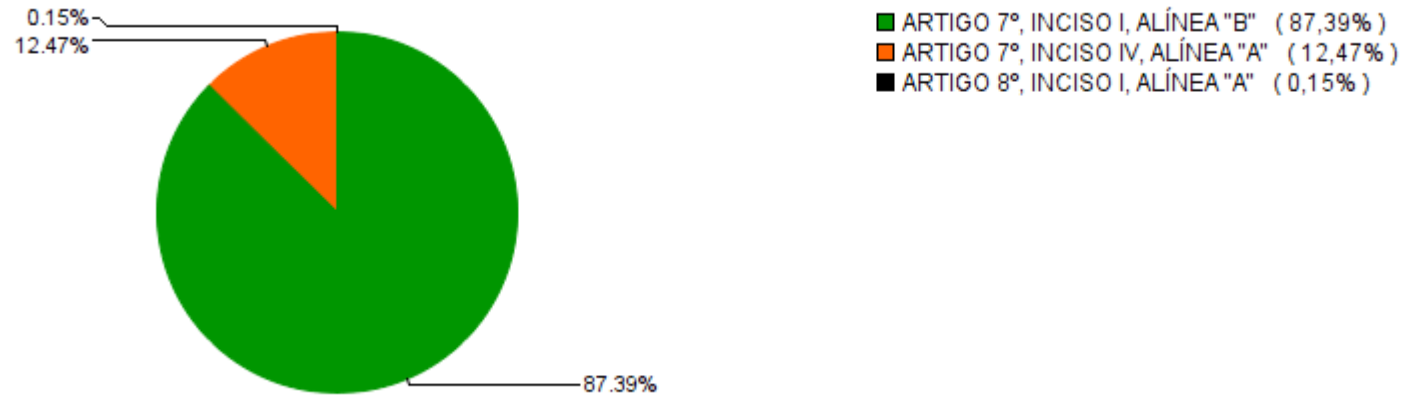
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	483.547,70
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	61.426,03
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"	-858,80
Total	544.114,93

Análise da Disponibilidade Financeira

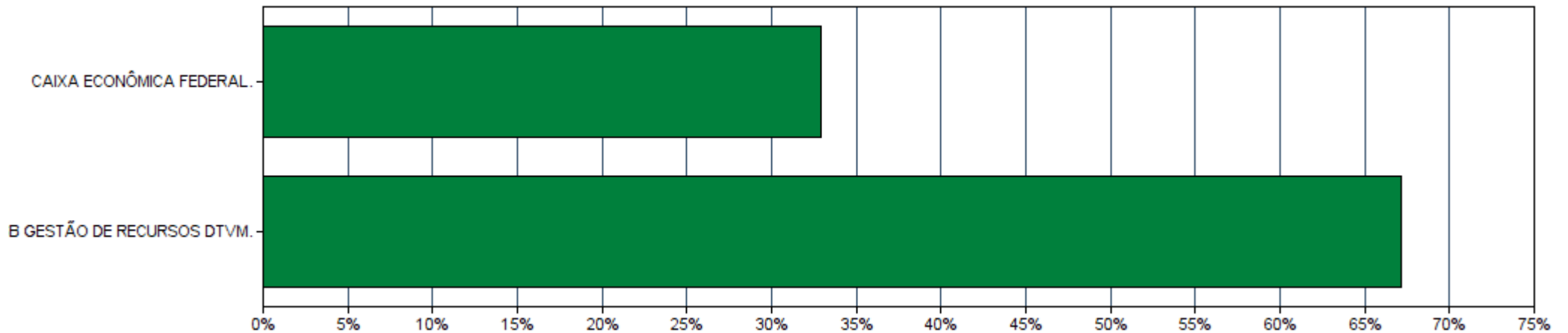
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	48.179.691,75	100	48.179.691,75	100

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



Alocação por Gestor

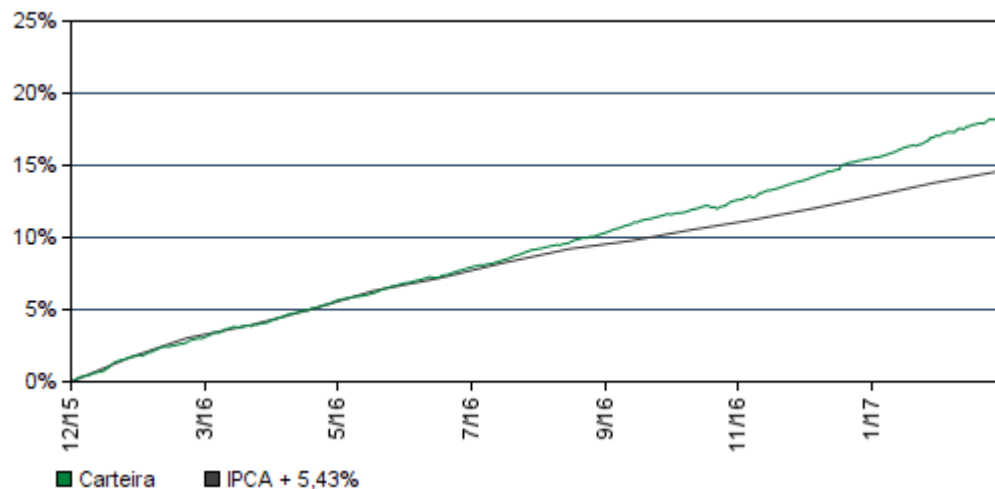


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

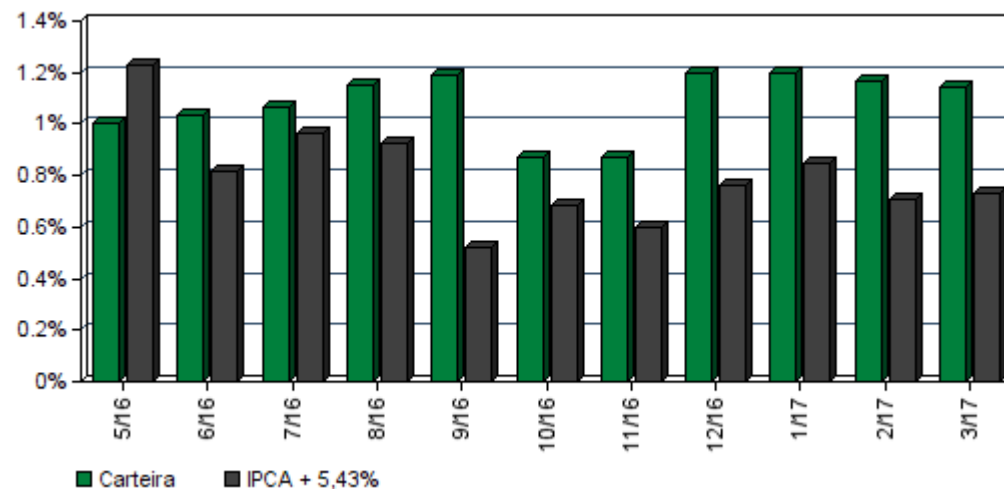
Rentabilidades da Carteira

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% p.p. Indx	1,70 -0,03	1,30 -0,26	0,89 0,21	1,03 0,14	1,23 -0,22	0,81 0,22	0,96 0,11	0,93 0,22	0,52 0,66	0,68 0,19	0,60 0,27	0,76 0,44	12,04 2,19
2017	1,20	1,17	1,14	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3,55
IPCA + 5,43% p.p. Indx	0,84 0,36	0,71 0,46	0,73 0,41	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,31 1,25

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	12	80,0%
Meses abaixo do Benchmark	3	20,0%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,67%	jan/16
Menor rentabilidade da Carteira	0,87%	nov/16

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 5,43%	p.p. Indx.	
03 meses	3,55	2,31	1,2	0,829
06 meses	6,63	4,42	2,2	0,763
12 meses	13,89	10,27	3,6	0,622
24 meses	--	--	--	--
36 meses	--	--	--	--
Desde o início	18,28	14,62	3,7	0,665

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M TOTAL p.p.	1,47 -0,03	2,39 -0,03	2,39 -0,03	2,39 -0,03	2,39 -0,03	2,39 -0,03	2,39 -0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP % do CDI	1,05 100,21	3,09 101,70	3,09 101,70	6,39 100,21	13,73 99,77	17,56 100,55	17,56 100,55
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p.	1,10 -0,02	3,39 -0,07	3,39 -0,07	6,65 -0,14	13,82 -0,26	18,36 -0,33	18,36 -0,33
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,02 -0,03	2,44 -0,03	2,44 -0,03	2,44 -0,03	2,44 -0,03	2,44 -0,03	2,44 -0,03
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,03 -0,01	6,83 -0,06	6,83 -0,06	9,33 -0,03	10,13 -0,02	10,13 -0,02	10,13 -0,02
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IDKA 2 p.p.	1,41 -0,21	3,87 -0,25	3,87 -0,25	6,17 -0,32	13,72 -0,34	19,33 -0,62	19,33 -0,62
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	1,42 -0,20	3,82 -0,29	3,82 -0,29	6,15 -0,34	13,74 -0,33	19,34 -0,62	19,34 -0,62
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA % do CDI	1,05 100,18	3,08 101,67	3,08 101,67	6,38 100,07	13,72 99,69	17,51 100,31	17,51 100,31

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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP % do CDI	1,07 101,54	3,09 101,75	3,09 101,75	6,47 101,55	13,79 100,24	17,40 99,63	17,40 99,63
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO % do CDI	0,97 92,49	2,82 92,83	2,82 92,83	5,95 93,40	12,94 94,00	16,30 93,34	16,30 93,34
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA % do CDI	0,97 92,64	2,82 92,95	2,82 92,95	5,94 93,15	7,72 93,19	7,72 93,19	7,72 93,19
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO Var. do IBOVESPA p.p.	-1,19 1,33	9,36 1,46	9,36 1,46	10,30 -1,04	25,91 -3,91	40,40 -9,51	40,40 -9,51
<i>CDI</i>	1,05	3,03	3,03	6,37	13,76	29,37	43,92
<i>IBOVESPA</i>	-2,52	7,90	7,90	11,34	29,83	27,05	28,90
<i>IDKA-3A</i>	1,63	6,67	6,67	10,65	24,40	40,04	54,65
<i>IGPM + 5%</i>	0,46	1,97	1,97	3,90	10,13	28,96	39,70
<i>Índice BDR</i>	0,55	1,11	1,11	5,70	0,55	16,89	83,39
<i>Índice Imobiliário - IMOB</i>	0,29	21,35	21,35	13,11	25,49	19,90	4,80
<i>INPC + 5,27%</i>	0,79	2,29	2,29	3,98	10,10	27,34	45,36
<i>INPC + 5,43%</i>	0,81	2,33	2,33	4,06	10,27	27,72	46,02
<i>INPC + 5,54%</i>	0,81	2,35	2,35	4,12	10,39	27,99	46,48
<i>INPC + 5,87%</i>	0,84	2,43	2,43	4,28	10,73	28,79	47,86
<i>IPCA + 4%</i>	0,61	1,96	1,96	3,71	8,77	23,70	39,13



TERNA
CAPITAL

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

Data Extrato: 31/03/2017
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 + 4,07%</i>	0,62	1,98	1,98	3,74	8,84	23,87	39,41
<i>IPCA + 5,30%</i>	0,72	2,27	2,27	4,35	10,14	26,81	44,41
<i>IPCA + 5,32%</i>	0,73	2,28	2,28	4,36	10,16	26,86	44,49
<i>IPCA + 5,33%</i>	0,73	2,28	2,28	4,37	10,17	26,88	44,54
<i>IPCA + 5,35%</i>	0,73	2,29	2,29	4,38	10,19	26,93	44,62
<i>IPCA + 5,36%</i>	0,73	2,29	2,29	4,38	10,20	26,95	44,66
<i>IPCA + 5,37%</i>	0,73	2,29	2,29	4,39	10,21	26,98	44,70
<i>IPCA + 5,38%</i>	0,73	2,29	2,29	4,39	10,22	27,00	44,74
<i>IPCA + 5,39%</i>	0,73	2,30	2,30	4,40	10,23	27,02	44,78
<i>IPCA + 5,40%</i>	0,73	2,30	2,30	4,40	10,24	27,05	44,82
<i>IPCA + 5,41%</i>	0,73	2,30	2,30	4,41	10,25	27,07	44,86
<i>IPCA + 5,42%</i>	0,73	2,30	2,30	4,41	10,26	27,10	44,91
<i>IPCA + 5,43%</i>	0,73	2,31	2,31	4,42	10,27	27,12	44,95
<i>IPCA + 5,44%</i>	0,74	2,31	2,31	4,42	10,28	27,14	44,99
<i>IPCA + 5,45%</i>	0,74	2,31	2,31	4,42	10,29	27,17	45,03



TERNA
CAPITAL

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

Data Extrato: 31/03/2017
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 + 5,46%</i>	0,74	2,31	2,31	4,43	10,30	27,19	45,07
<i>IPCA + 5,47%</i>	0,74	2,32	2,32	4,43	10,31	27,22	45,11
<i>IPCA + 5,86%</i>	0,77	2,41	2,41	4,63	10,72	28,16	46,73
<i>IPCA + 5,87%</i>	0,77	2,41	2,41	4,63	10,73	28,18	46,77