

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos											
Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (29/03/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>RENDA 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	0,14%	0,05	0,52%	97,46%	1,54%	886.388,58	1,57%	2.362.440.758,34	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	0,10	0,63%	-0,02%	1,75%	11.705.825,73	20,79%	11.779.556.526,81	0,10%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,50%	0,41	1,60%	-0,02%	3,48%	2.920.323,36	5,19%	7.642.122.550,69	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,74%	0,33	1,48%	-0,11%	3,03%	10.256.539,00	18,21%	6.069.165.847,64	0,17%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,69%	0,32	1,52%	-0,08%	3,06%	16.848.646,57	29,92%	4.759.418.663,97	0,35%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3,52%	0,41	1,60%	-0,02%	3,47%	2.031.176,49	3,61%	2.226.807.779,79	0,09%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>								<b>44.648.899,72</b>	<b>79,29%</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	0,11%	0,04	0,54%	101,33%	1,59%	9.100.297,69	16,16%	3.806.480.300,52	0,24%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	0,04	0,44%	83,27%	1,32%	120.674,20	0,21%	1.259.101.801,08	0,01%
CEF	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,10%	0,04	0,46%	86,97%	1,38%	1.318.208,79	2,34%	522.452.816,09	0,25%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>10.539.180,68</b>	<b>18,72%</b>		
<b>Sub-total RENDA FIXA - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>55.188.080,41</b>	<b>98,01%</b>		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>											
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS</b>											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	17,71%	1,93	-1,01%	-1,02%	6,65%	89.636,96	0,16%	254.958.899,21	0,04%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS</b>								<b>89.636,96</b>	<b>0,16%</b>		
<b>ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO</b>											
CEF	14.386.860/0001-10	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	--%	--	1,93%	362,95%	3,26%	1.032.580,16	1,83%	257.392.192,48	0,40%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO</b>								<b>1.032.580,16</b>	<b>1,83%</b>		
<b>Sub-total RENDA VARIÁVEL</b>								<b>1.122.217,12</b>	<b>1,99%</b>		
<b>Total</b>								<b>56.310.297,53</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	44.648.899,73	79,29%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	10.539.180,68	18,72%	40,00%	40,00%
<b>Total RENDA FIXA</b>		<b>55.188.080,41</b>	<b>98,01%</b>		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>					
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"	FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS	89.636,96	0,16%	30,00%	30,00%
ARTIGO 8º, INCISO III	MULTIMERCADO	1.032.580,16	1,83%	10,00%	10,00%
<b>Total RENDA VARIÁVEL</b>		<b>1.122.217,12</b>	<b>1,99%</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	1,26 237,5	2,69 169,5	10,31 122,6	25,66 110,0
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	0,53 99,3	1,45 91,3	7,46 88,7	22,08 94,6
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	-1,01 -189,6	6,65 418,5	25,62 304,6	58,17 249,3
<b>ARTIGO 8º, INCISO III</b> % do CDI	1,93 363,0	3,26 280,6	-- --	-- --

#### Ganhos Financeiros

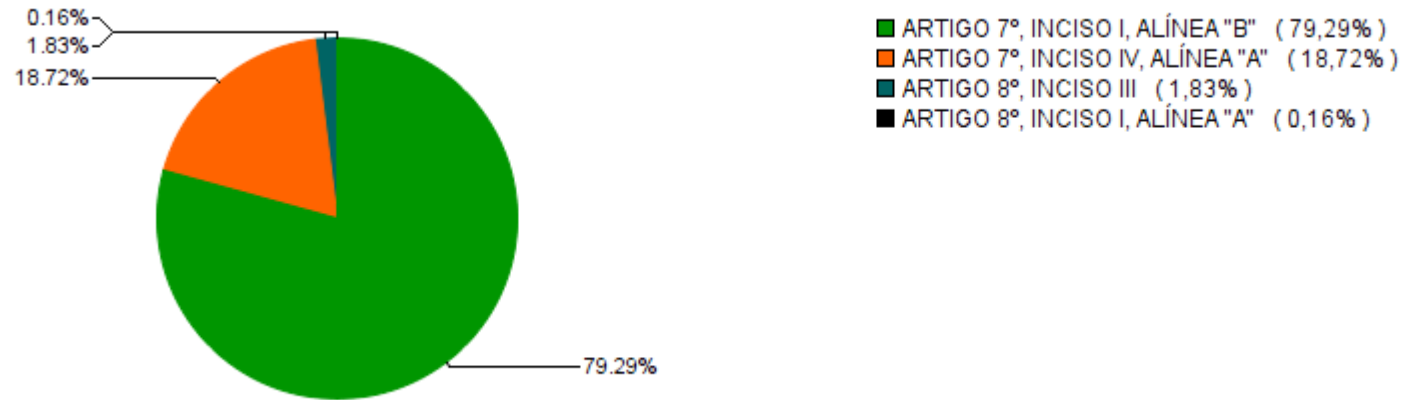
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b>	557.722,10
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	55.332,22
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"</b>	-914,41
<b>ARTIGO 8º, INCISO III</b>	19.578,47
<b>Total</b>	<b>631.718,38</b>

#### Análise da Disponibilidade Financeira

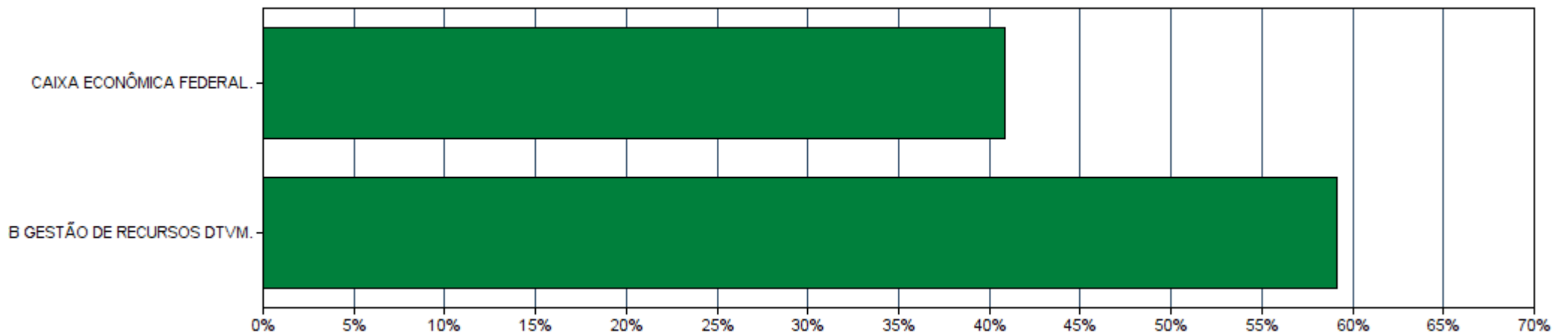
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	56.310.297,53	100	56.310.297,53	100

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

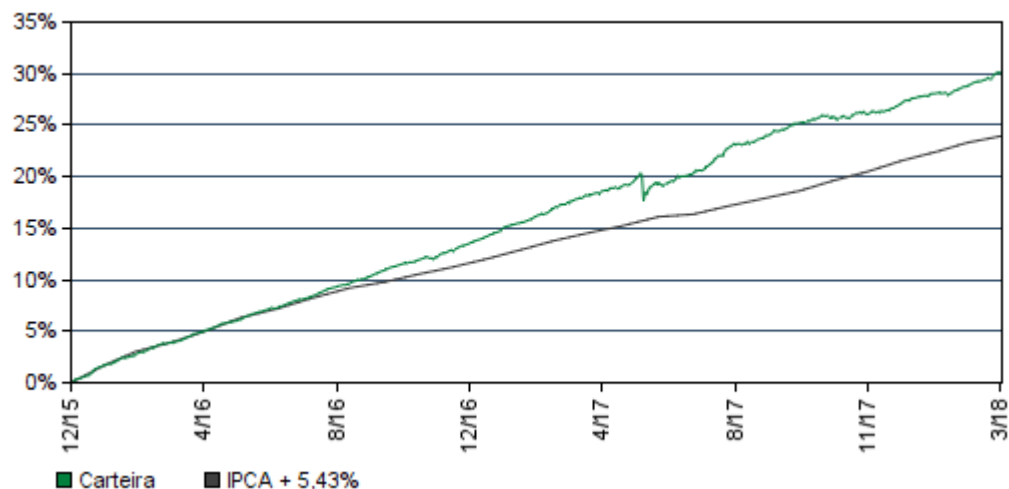


### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

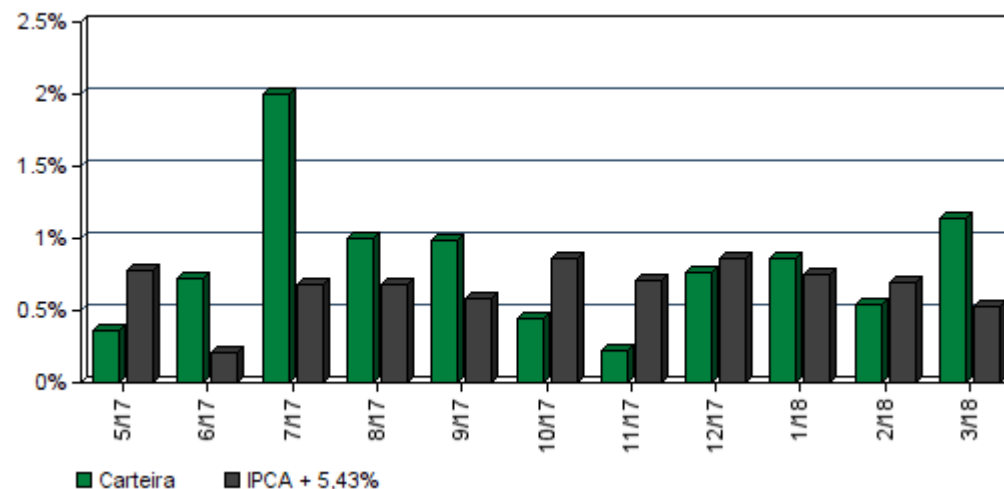
#### Rentabilidades da Carteira

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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,55
<b>IPCA + 5,43%</b>	0,75	0,70	0,53	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,00
<b>p.p. Indx</b>	0,11	-0,16	0,60	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,55

#### 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	19	70,4%
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	8	29,6%

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

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 5,43%	p.p. Indx.	
<b>03 meses</b>	2,55	2,00	0,6	0,933
<b>06 meses</b>	4,03	4,49	-0,5	1,034
<b>12 meses</b>	10,12	8,14	2,0	2,683
<b>24 meses</b>	25,42	19,25	6,2	1,939
<b>36 meses</b>	--	--	--	--
<b>Desde o início</b>	30,26	23,95	6,3	1,852

#### 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	0,52 97,46	1,54 97,02	1,54 97,02	3,32 98,18	8,27 98,29	23,13 99,15	27,27 99,76
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p.	0,63 -0,02	1,75 -0,05	1,75 -0,05	3,55 -0,10	9,11 -0,23	24,19 -0,54	29,14 -0,63
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,60 -0,02	3,48 -0,06	3,48 -0,06	4,95 -0,11	11,41 -0,20	11,41 -0,20	11,41 -0,20
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IDKA 2 p.p.	1,48 -0,11	3,03 0,02	3,03 0,02	5,01 -0,31	11,50 -0,91	26,80 -1,42	33,06 -1,78
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	1,52 -0,08	3,06 0,05	3,06 0,05	4,97 -0,34	11,52 -0,89	26,84 -1,38	33,09 -1,75
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,60 -0,02	3,47 -0,06	3,47 -0,06	4,94 -0,12	11,44 -0,17	11,44 -0,17	11,44 -0,17
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP % do CDI	0,54 101,33	1,59 99,78	1,59 99,78	3,45 101,97	8,48 100,79	23,44 100,48	27,35 100,03
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO % do CDI	0,44 83,27	1,32 83,23	1,32 83,23	2,84 83,92	7,29 86,62	21,16 90,71	24,77 90,60

**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 DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA % do CDI	0,46 86,97	1,38 87,09	1,38 87,09	2,97 87,69	7,53 89,48	15,83 91,00	15,83 91,00
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO Var. do IBOVESPA p.p.	-1,01 -1,02	6,65 -5,08	6,65 -5,08	8,01 -6,89	25,62 -5,75	58,17 -12,37	76,36 -20,56
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO % do CDI	1,93 362,95	3,26 280,57	3,26 280,57	3,26 280,57	3,26 280,57	3,26 280,57	3,26 280,57
<i>CDI</i>	0,53	1,59	1,59	3,38	8,41	23,33	40,25
<i>IBOVESPA</i>	0,01	11,73	11,73	14,90	31,36	70,54	66,89
<i>IDKA-3A</i>	1,97	4,99	4,99	6,59	15,72	43,96	62,05
<i>IGPM + 5%</i>	1,05	2,68	2,68	5,58	5,11	15,76	35,56
<i>Índice BDR</i>	-2,65	-2,31	-2,31	10,53	19,88	20,54	40,13
<i>Índice Imobiliário - IMOB</i>	-0,88	-1,05	-1,05	-2,36	7,71	35,17	29,14
<i>INPC + 5,27%</i>	0,50	1,74	1,74	3,85	6,80	17,59	36,00
<i>INPC + 5,43%</i>	0,51	1,78	1,78	3,92	6,96	17,95	36,61
<i>INPC + 5,54%</i>	0,52	1,80	1,80	3,98	7,07	18,19	37,04
<i>INPC + 5,87%</i>	0,55	1,88	1,88	4,13	7,40	18,93	38,32
<i>IPCA + 4%</i>	0,42	1,66	1,66	3,81	6,70	16,06	32,00
<i>IPCA + 4,07%</i>	0,42	1,68	1,68	3,84	6,78	16,22	32,26



**TERNA**  
CAPITAL

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

Data Extrato: 29/03/2018  
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 + 5,30%</i>	0,52	1,97	1,97	4,43	8,01	18,96	36,97
<i>IPCA + 5,32%</i>	0,52	1,97	1,97	4,44	8,03	19,00	37,04
<i>IPCA + 5,33%</i>	0,52	1,98	1,98	4,45	8,04	19,03	37,08
<i>IPCA + 5,35%</i>	0,53	1,98	1,98	4,46	8,06	19,07	37,16
<i>IPCA + 5,36%</i>	0,53	1,98	1,98	4,46	8,07	19,09	37,20
<i>IPCA + 5,37%</i>	0,53	1,98	1,98	4,47	8,08	19,12	37,24
<i>IPCA + 5,38%</i>	0,53	1,99	1,99	4,47	8,09	19,14	37,28
<i>IPCA + 5,39%</i>	0,53	1,99	1,99	4,48	8,10	19,16	37,32
<i>IPCA + 5,40%</i>	0,53	1,99	1,99	4,48	8,11	19,18	37,35
<i>IPCA + 5,41%</i>	0,53	1,99	1,99	4,49	8,12	19,21	37,39
<i>IPCA + 5,42%</i>	0,53	2,00	2,00	4,49	8,13	19,23	37,43
<i>IPCA + 5,43%</i>	0,53	2,00	2,00	4,49	8,14	19,25	37,47
<i>IPCA + 5,44%</i>	0,53	2,00	2,00	4,50	8,15	19,27	37,51
<i>IPCA + 5,45%</i>	0,53	2,00	2,00	4,50	8,16	19,30	37,55
<i>IPCA + 5,46%</i>	0,53	2,01	2,01	4,51	8,17	19,32	37,59



**TERNA**  
CAPITAL

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

Data Extrato: 29/03/2018  
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 + 5,47%</i>	0,54	2,01	2,01	4,51	8,18	19,34	37,63
<i>IPCA + 5,86%</i>	0,57	2,10	2,10	4,70	8,57	20,22	39,15
<i>IPCA + 5,87%</i>	0,57	2,10	2,10	4,71	8,59	20,24	39,19