

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos**

Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/12/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>Renda Fixa</b>											
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	0,39	0,48%	-0,01%	0,48%	221.050,93	0,49%	5.181.846.911,71	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	0,08	0,54%	-0,02%	6,76%	4.103.821,92	9,02%	12.032.640.161,24	0,03%
CEF	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	0,08	0,54%	-0,02%	6,81%	2.085.575,70	4,59%	18.338.157.565,12	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	0,08	0,54%	-0,02%	5,89%	767.327,29	1,69%	1.648.661.981,09	0,05%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,05%	0,35	1,38%	0,02%	9,67%	12.346.101,09	27,15%	11.498.930.142,73	0,11%
SANTANDER	14.504.578/0001-90	SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5,45%	0,61	1,66%	0,01%	12,79%	1.831.544,03	4,03%	687.691.471,00	0,27%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,35%	0,28	1,16%	-0,10%	9,30%	8.250.315,87	18,14%	7.593.758.539,71	0,11%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3,03%	0,35	1,35%	-0,02%	8,15%	6.980.058,91	15,35%	3.128.030.529,16	0,22%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>								<b>36.585.795,74</b>	<b>80,45%</b>		
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>											
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,02%	0,03	0,49%	98,36%	6,33%	7.022.249,26	15,44%	7.300.537.475,50	0,10%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5,72%	0,64	1,70%	0,05%	12,86%	1.869.940,87	4,11%	1.220.981.481,89	0,15%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>8.892.190,14</b>	<b>19,55%</b>		
<b>Sub-total Renda Fixa</b>								<b>45.477.985,87</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Total</b>								<b>45.477.985,87</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	36.585.795,74	80,45%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	8.892.190,13	19,55%	40,00%	40,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>45.477.985,87</b>	<b>100,00%</b>		

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

Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b>	1,18	8,90	8,90	--
% do CDI	238,3	138,6	138,6	--
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	0,74	7,32	7,32	--
% do CDI	149,8	114,0	114,0	--

#### Ganhos Financeiros

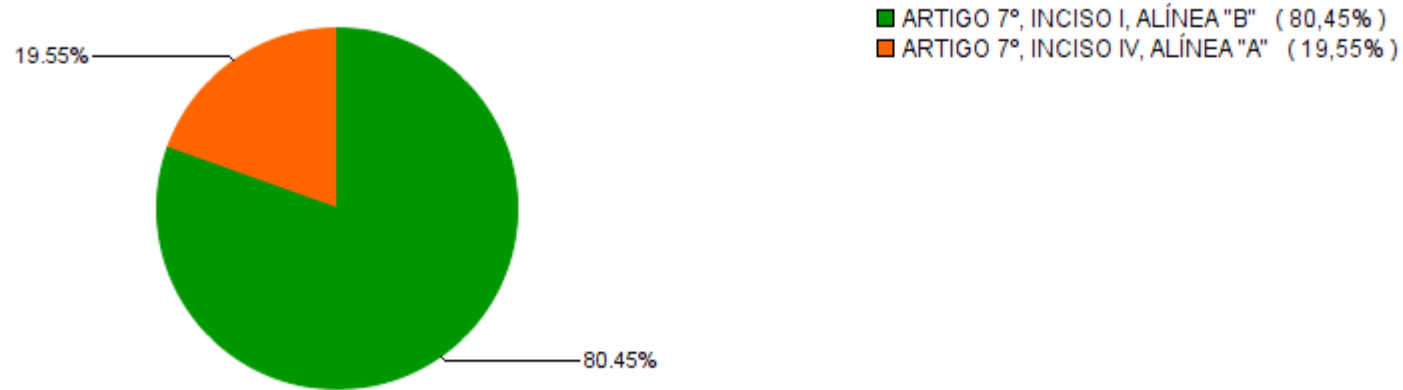
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b>	422.532,45
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	65.249,05
<b>Total</b>	<b>487.781,50</b>

#### Análise da Disponibilidade Financeira

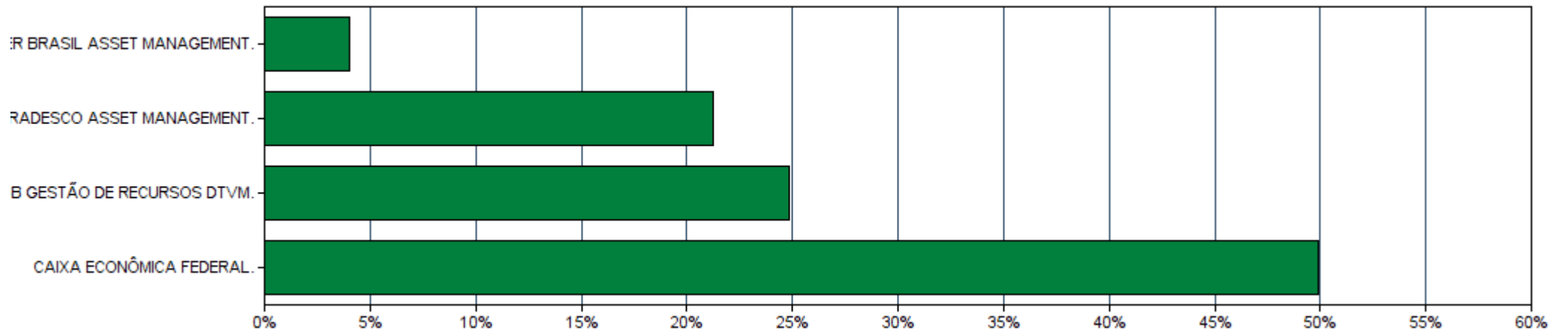
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	45.477.985,87	100	45.477.985,87	100

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

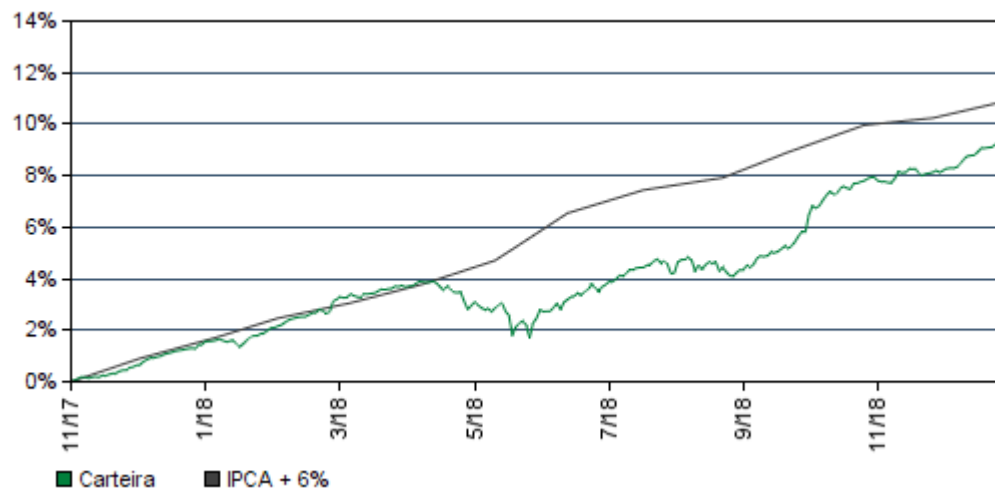


### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

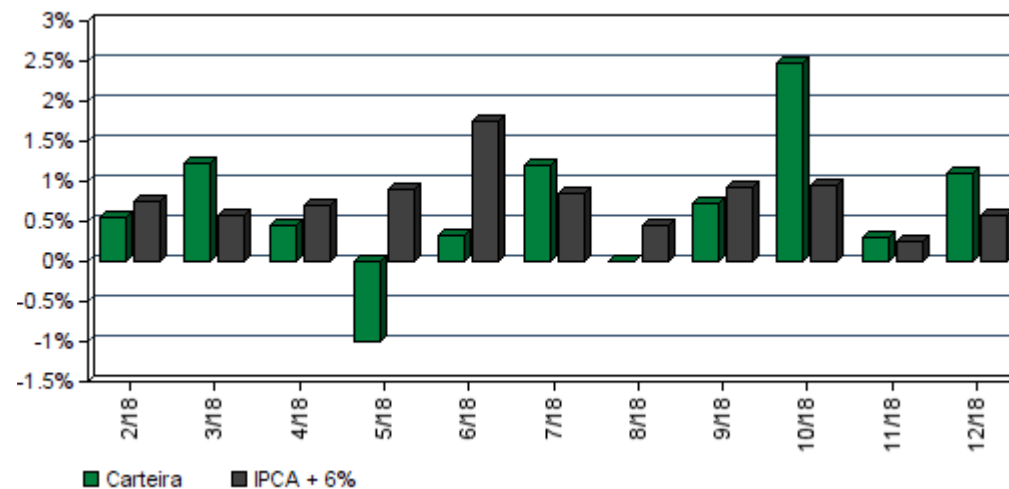
#### Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>2017</b>													
<b>IPCA + 6%</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,66	0,66
<b>p.p. Indx</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,24	-0,24
<b>2018</b>													
<b>IPCA + 6%</b>	0,94	0,54	1,22	0,46	-0,99	0,33	1,21	-0,01	0,72	2,49	0,31	1,09	8,59
<b>p.p. Indx</b>	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,56	9,86
	0,14	-0,20	0,64	-0,25	-1,88	-1,42	0,37	-0,45	-0,20	1,53	0,06	0,53	-1,27

#### 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	6	46,2%
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	7	53,8%

	Rentab.	Mês
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	2,49%	out/18
<b>Menor</b> rentabilidade da Carteira	-0,99%	mai/18

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	
<b>03 meses</b>	3,92	1,79	2,1	1,881
<b>06 meses</b>	5,93	4,05	1,9	2,030
<b>12 meses</b>	8,59	9,86	-1,3	2,161
<b>24 meses</b>	--	--	--	--
<b>36 meses</b>	--	--	--	--
<b>Desde o início</b>	9,31	10,86	-1,5	2,085

#### 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.	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01	0,48 -0,01
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p.	0,54 -0,02	6,76 -0,22	2,00 -0,03	3,71 -0,07	6,76 -0,22	7,35 -0,23	7,35 -0,23
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,54 -0,02	6,81 -0,17	2,02 -0,01	3,74 -0,04	6,81 -0,17	7,41 -0,17	7,41 -0,17
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA Var. do IRF-M 1 p.p.	0,54 -0,02	5,89 -0,22	1,98 -0,05	3,67 -0,11	5,89 -0,22	5,89 -0,22	5,89 -0,22
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,38 0,02	9,67 -0,20	4,66 0,01	6,81 -0,06	9,67 -0,20	10,62 -0,22	10,62 -0,22
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,66 0,01	12,79 -0,27	9,87 -0,03	11,65 -0,11	12,79 -0,27	13,70 -0,30	13,70 -0,30
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	1,16 -0,10	9,30 -0,45	3,40 0,00	5,84 -0,73	9,30 -0,45	10,25 -0,77	10,25 -0,77
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,35 -0,02	8,15 -0,19	4,60 -0,05	6,77 -0,10	8,15 -0,19	8,15 -0,19	8,15 -0,19

**TERNA**  
CAPITAL

Cliente: BURITAMA - SP  
 Data Início: 30/11/2017

Data Extrato: 31/12/2018  
 Índice de comparação: IPCA + 6%

**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>
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI % do CDI	0,49 98,36	6,33 98,56	1,51 98,49	3,10 98,34	6,33 98,56	6,90 98,54	6,90 98,54
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,70 0,05	12,86 -0,19	10,29 0,40	11,90 0,14	12,86 -0,19	13,82 -0,18	13,82 -0,18
CDI	0,49	6,42	1,54	3,15	6,42	17,01	33,40
IBOVESPA	-1,81	15,03	10,77	20,79	15,03	45,93	102,74
DOLAR COMERCIAL	0,30	17,13	-3,22	0,49	17,13	18,89	-0,77
INPC + 6%	0,46	9,44	1,60	3,68	9,44	18,32	33,64
IPCA + 6%	0,56	9,86	1,79	4,05	9,86	19,81	34,95