

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/01/2017)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>Renda Fixa</b>										
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TP FIC FI	0,32%	1,26%	-0,03%	1,26%	7.134.575,20	16,50%	9.858.676.263,64	0,07%
SANTANDER GEST REC	SANTANDER GEST REC	SANTANDER FIC FI IMA-B TIT PUB RF LP	7,49%	1,83%	-0,03%	1,83%	134.829,47	0,31%	58.212.385,78	0,23%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,31%	1,26%	-0,03%	1,26%	10.786.904,00	24,95%	12.019.833.813,48	0,09%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	2,49%	1,14%	-0,02%	1,14%	10.535.616,56	24,37%	5.503.989.684,97	0,19%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI	2,77%	1,12%	0,74%	1,12%	553.908,05	1,28%	816.826.831,52	0,07%
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FUNDOS 100% TP (IMA ou IDKa)</b>							<b>29.145.833,29</b>	<b>67,41%</b>		
BRZ INVEST	BNY MELLON SERV FIN DTVM	FI DIFERENCIAL RF LP	3,88%	1,61%	-0,26%	1,61%	686.230,07	1,59%	167.831.328,84	0,41%
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - FUNDOS DE INVEST RENDA FIXA REF (IMA ou IDKa)</b>							<b>686.230,07</b>	<b>1,59%</b>		
SANTANDER GEST REC	SANTANDER GEST REC	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	0,02%	1,10%	100,81%	1,10%	413.240,29	0,96%	5.818.541.400,39	0,01%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL TIT PUB RF LP	0,09%	1,10%	101,36%	1,10%	7.083.561,41	16,38%	2.017.017.113,17	0,35%
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - RF e REFERENCIAL LIVRE</b>							<b>7.496.801,71</b>	<b>17,34%</b>		
QUATÁ GEST REC	QUATÁ GEST REC	QT IPCA FIDC JUROS REAL-SENIOR	0,32%	1,46%	1,08%	1,46%	2.169.976,90	5,02%	126.136.095,08	1,72%
<b>Sub-total Artigo 7º VI - FIDC ABERTO</b>							<b>2.169.976,90</b>	<b>5,02%</b>		
BRASIL PLURAL GEST REC	GRADUAL CCTVM	FIDC TRENDANCK BF MULTISET 2SEN	406,73%	-1,57%	-144,19%	-1,57%	15.018,92	0,03%	2.308.055,11	0,65%
<b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a - FIDC FECHADO</b>							<b>15.018,92</b>	<b>0,03%</b>		
<b>Sub-total Renda Fixa - FIDC FECHADO</b>							<b>39.513.860,89</b>	<b>91,39%</b>		
<b>Renda Variável</b>										
J MALUCELLI DTVM	J MALUCELLI DTVM	JMALUCELLI SMALL CAPS FIA	16,85%	4,34%	-3,03%	4,34%	233.141,77	0,54%	30.122.350,48	0,77%
<b>Sub-total Artigo 8º III - FUNDO DE AÇÕES</b>							<b>233.141,77</b>	<b>0,54%</b>		
GENUS CAPITAL	FOCO DTVM	CONQUEST FIP	0,00%	-0,11%	-10,38%	-0,11%	840.936,24	1,94%	190.416.615,76	0,44%
CABEDAL INVEST	CABEDAL INVEST	FIP FP2	0,00%	-0,01%	-1,08%	-0,01%	2.649.893,22	6,13%	1.473.631.887,21	0,18%
<b>Sub-total Artigo 8º V - FUNDO INVEST EM PARTICIPAÇÕES</b>							<b>3.490.829,46</b>	<b>8,07%</b>		
<b>Sub-total Renda Variável</b>							<b>3.723.971,23</b>	<b>8,61%</b>		

Cliente: Santa Fé do Sul SP

Data Extrato: 31/01/2017

Data Início: 30/11/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/01/2017)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>Total</b>							<b>43.237.832,12</b>	<b>100%</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Politica Investimento	Limite Res. 3.922/10
<b>Renda Fixa</b>					
Artigo 7º I, Alínea b	FUNDOS 100% TP (IMA ou IDKA)	29.145.833,29	67,41%	75,00%	100,00%
Artigo 7º III, Alínea a	FUNDOS DE INVEST RENDA FIXA REF (IMA ou IDKA)	686.230,07	1,59%	180,00%	80,00%
Artigo 7º IV, Alínea a	RF e REFERENCIAL LIVRE	7.496.801,71	17,34%	30,00%	30,00%
Artigo 7º VI	FIDC ABERTO	2.169.976,90	5,02%	8,00%	15,00%
Artigo 7º VII, Alínea a	FIDC FECHADO	15.018,92	0,03%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>39.513.860,89</b>	<b>91,39%</b>		
<b>Renda Variável</b>					
Artigo 8º III	FUNDO DE AÇÕES	233.141,77	0,54%	2,00%	15,00%
Artigo 8º V	FUNDO INVEST EM PARTICIPAÇÕES	3.490.829,46	8,07%	<b>5,00%</b>	<b>5,00%</b>
<b>Total Renda Variável</b>		<b>3.723.971,23</b>	<b>8,61%</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

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

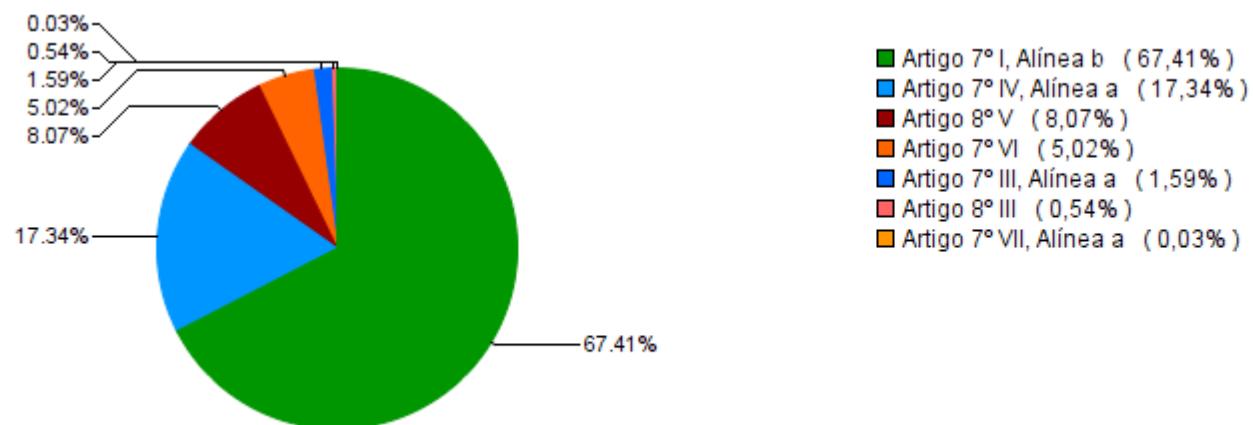
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
<b>Artigo 7º I, Alínea b</b> % do CDI	1,22 112,1	1,22 112,1	-- --	-- --
<b>Artigo 7º III, Alínea a</b> % do CDI	1,61 147,9	1,61 147,9	-- --	-- --
<b>Artigo 7º IV, Alínea a</b> % do CDI	1,10 101,3	1,10 101,3	-- --	-- --
<b>Artigo 7º VI</b> % do CDI	1,46 133,9	1,46 133,9	-- --	-- --
<b>Artigo 8º III</b> Var. IBOVESPA p.p	4,34 -3,0	4,34 -3,0	-- --	-- --
<b>Artigo 8º V</b> Var. IBOVESPA p.p	-0,04 -7,4	-0,04 -7,4	-- --	-- --

**Ganhos Financeiros**

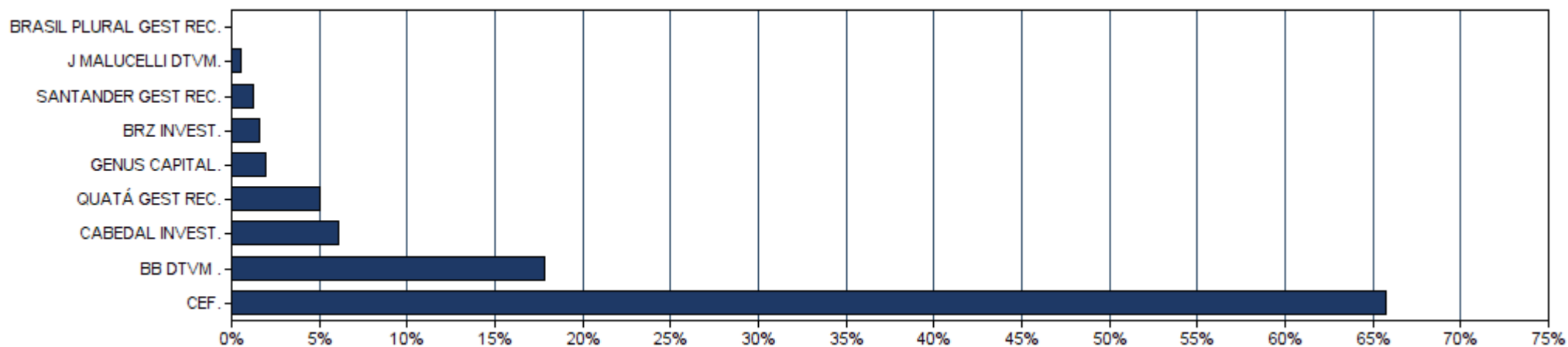
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>Artigo 7º I, Alínea b</b>	345.240,50
<b>Artigo 7º III, Alínea a</b>	10.862,03
<b>Artigo 7º IV, Alínea a</b>	84.632,25
<b>Artigo 7º VI</b>	31.144,62
<b>Artigo 7º VII, Alínea a</b>	-239,20
<b>Artigo 8º III</b>	9.703,60
<b>Artigo 8º V</b>	-1.262,50
<b>Total</b>	<b>480.081,30</b>

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

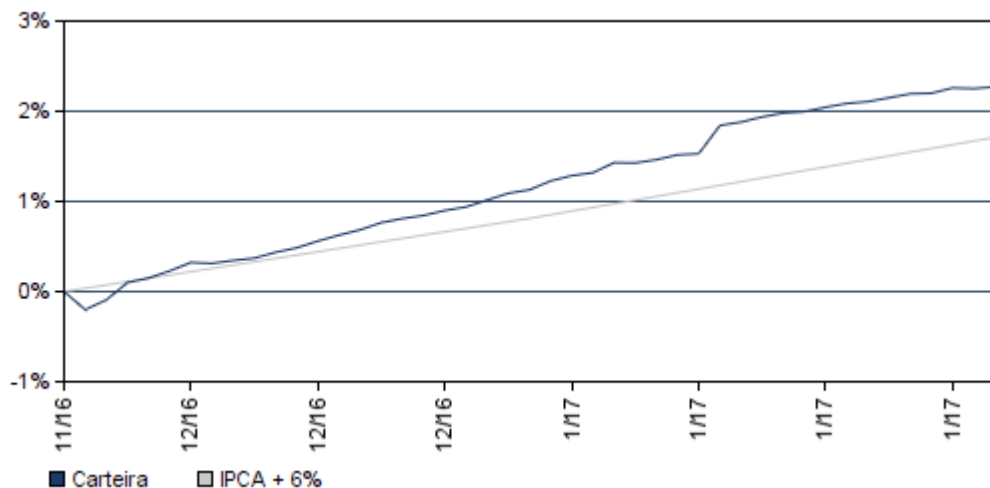


**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

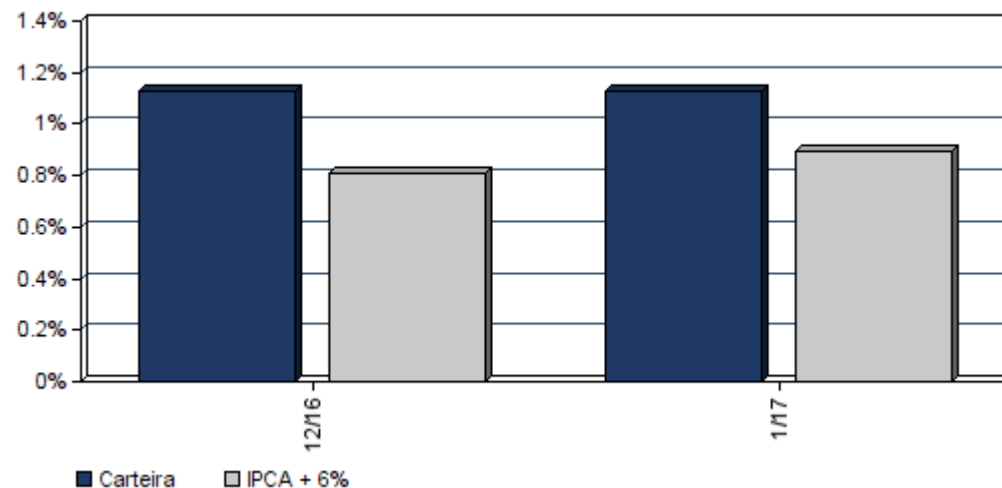
**Rentabilidades da Carteira**

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>2016</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,13	1,13
<b>IPCA + 6%</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,81	0,81
<b>p.p. Indx</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,32	0,32
<b>2017</b>	1,13	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,13
<b>IPCA + 6%</b>	0,89	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,89
<b>p.p. Indx</b>	0,24	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,24

**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	2	100,0%
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	0	0,0%

	Rentab.	Mês
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	1,13%	dez/16
<b>Menor</b> rentabilidade da Carteira	1,13%	jan/17

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	
<b>03 meses</b>	2,27	1,71	0,6	1,036
<b>06 meses</b>	--	--	--	--
<b>12 meses</b>	--	--	--	--
<b>24 meses</b>	--	--	--	--
<b>36 meses</b>	--	--	--	--
<b>Desde o início</b>	2,27	1,71	0,6	1,036

#### 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 PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TP FIC FI Var. do IRF-M 1 p.p.	1,26 -0,03	1,26 -0,03	2,44 -0,06	2,44 -0,06	2,44 -0,06	2,44 -0,06	2,44 -0,06
SANTANDER FIC FI IMA-B TIT PUB RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,83 -0,03	1,83 -0,03	4,76 -0,07	4,76 -0,07	4,76 -0,07	4,76 -0,07	4,76 -0,07
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. do IRF-M 1 p.p.	1,26 -0,03	1,26 -0,03	2,45 -0,05	2,45 -0,05	2,45 -0,05	2,45 -0,05	2,45 -0,05
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,14 -0,02	1,14 -0,02	2,53 -0,04	2,53 -0,04	2,53 -0,04	2,53 -0,04	2,53 -0,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI Var. do IPCA p.p.	1,12 0,74	1,12 0,74	2,48 1,80	2,48 1,80	2,48 1,80	2,48 1,80	2,48 1,80
FI DIFERENCIAL RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,61 -0,26	1,61 -0,26	3,63 -1,20	3,63 -1,20	3,63 -1,20	3,63 -1,20	3,63 -1,20
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI % do CDI	1,10 100,81	1,10 100,81	2,23 100,52	2,23 100,52	2,23 100,52	2,23 100,52	2,23 100,52
FI CAIXA BRASIL TIT PUB RF LP % do CDI	1,10 101,36	1,10 101,36	2,22 99,97	2,22 99,97	2,22 99,97	2,22 99,97	2,22 99,97

**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
QT IPCA FIDC JUROS REAL-SENIOR Var. do IPCA p.p.	1,46 1,08	1,46 1,08	2,54 1,86	2,54 1,86	2,54 1,86	2,54 1,86	2,54 1,86
FIDC TRENDANCK BF MULTISSET 2SEN % do CDI	-1,57 -144,19	-1,57 -144,19	-5,15 -231,60	-5,15 -231,60	-5,15 -231,60	-5,15 -231,60	-5,15 -231,60
JMALUCELLI SMALL CAPS FIA Var. do IBOVESPA p.p.	4,34 -3,03	4,34 -3,03	7,53 3,07	7,53 3,07	7,53 3,07	7,53 3,07	7,53 3,07
CONQUEST FIP % do CDI	-0,11 -10,38	-0,11 -10,38	-0,22 -9,77	-0,22 -9,77	-0,22 -9,77	-0,22 -9,77	-0,22 -9,77
FIP FP2 % do CDI	-0,01 -1,08	-0,01 -1,08	-0,02 -1,10	-0,02 -1,10	-0,02 -1,10	-0,02 -1,10	-0,02 -1,10
CDI	1,09	1,09	3,28	6,80	14,04	29,29	43,39
IMA-B 5	1,16	1,16	2,97	6,05	13,45	32,16	51,77
IMA-B 5+	2,24	2,24	3,87	7,30	32,37	36,55	71,69
IMA-B TOTAL	1,87	1,87	3,55	6,79	24,76	34,25	62,72
IMA-GERAL TOTAL	1,80	1,80	3,72	7,35	20,74	31,83	52,64
IRF-M 1	1,29	1,29	3,58	7,06	14,32	29,93	44,63
IRF-M 1+	2,66	2,66	4,86	9,69	28,23	34,50	54,57
IRF-M TOTAL	2,28	2,28	4,50	8,90	22,76	32,81	50,86
IBOVESPA	7,38	7,38	-0,39	12,85	60,05	37,87	35,75
IFIX	3,76	3,76	2,60	11,47	46,29	40,96	50,86



**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>SMALL CAP</i>	11,42	11,42	1,47	8,88	60,49	29,60	3,42
<i>INPC + 6%</i>	0,93	0,93	2,13	4,24	11,79	31,80	49,67
<i>IPCA + 6%</i>	0,89	0,89	2,37	4,70	11,70	30,99	48,76