

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

| Posição de Ativos   |                          |  |        |        |          |         |                            |               |                   |                  |
|---|--------------------------|--|--------|--------|----------|---------|----------------------------|---------------|-------------------|------------------|
| Gestor  | Administrador            | Ativos                                 | Vol*   | Mês    | % Índice | Ano     | Valor(R\$)<br>(29/12/2017) | % Carteira    | PL do Fundo       | % no PL do Fundo |
| <b>Renda Fixa</b>   |                          |  |        |        |          |         |                            |               |                   |                  |
| BB DTVM   | BB DTVM                  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI | 0,68%  | 0,56%  | -0,01%   | 10,86%  | 8.277.742,28               | 16,36%        | 12.272.521.315,53 | 0,07%            |
| SANTANDER Gest Rec  | Banco SANTANDER          | SANTANDER FIC FI IMA-B TIT PUB RF LP   | 9,50%  | 0,78%  | -0,04%   | 12,30%  | 148.692,06                 | 0,29%         | 64.955.908,49     | 0,23%            |
| CEF   | CEF                      | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF          | 0,67%  | 0,57%  | 0,00%    | 10,93%  | 15.015.355,06              | 29,68%        | 17.173.437.880,47 | 0,09%            |
| CEF   | CEF                      | FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP       | 3,52%  | 0,87%  | -0,01%   | 12,38%  | 11.706.920,21              | 23,14%        | 6.666.405.048,53  | 0,18%            |
| BB DTVM   | BB DTVM                  | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI     | 2,74%  | 0,70%  | -0,21%   | 11,86%  | 579.500,70                 | 1,15%         | 854.568.218,10    | 0,07%            |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos do Tesouro Nacional</b>                  |                          |  |        |        |          |         | <b>35.728.210,32</b>       | <b>70,62%</b> |                   |                  |
| BRZ Invest  | BNY MELLON SERV FIN DTVM | FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP            | 4,13%  | 0,79%  | 145,82%  | 9,68%   | 740.755,17                 | 1,46%         | 175.095.080,79    | 0,42%            |
| <b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - FI Renda Fixa/Referenciados RF</b>                     |                          |  |        |        |          |         | <b>740.755,17</b>          | <b>1,46%</b>  |                   |                  |
| SANTANDER Gest Rec  | Banco SANTANDER          | SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI      | 0,13%  | 0,53%  | 98,44%   | 10,10%  | 1.028.456,48               | 2,03%         | 6.666.050.136,27  | 0,02%            |
| CEF   | CEF                      | FI CAIXA BRASIL TIT PUB RF LP          | 0,17%  | 0,55%  | 101,23%  | 9,91%   | 8.409.909,81               | 16,62%        | 1.786.324.170,02  | 0,47%            |
| <b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa</b>                                       |                          |  |        |        |          |         | <b>9.438.366,28</b>        | <b>18,66%</b> |                   |                  |
| QUATÁ Gest Rec  | SOCOPA Corret            | PRASS FIDC II - COTA SENIOR            | 0,16%  | 0,72%  | 133,81%  | 13,52%  | 1.011.697,49               | 2,00%         | 151.458.335,00    | 0,67%            |
| <b>Sub-total Artigo 7º VI - FI em Direitos Creditórios - Aberto - Cota Sênior</b>             |                          |  |        |        |          |         | <b>1.011.697,49</b>        | <b>2,00%</b>  |                   |                  |
| BRASIL PLURAL Gest Rec  | GRADUAL CCTVM            | FIDC TRENDANCK BCO FOM MULTISSET 2 SEN | 34,90% | -3,84% | -711,02% | -31,82% | 10.403,72                  | 0,02%         | 1.598.806,27      | 0,65%            |
| <b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a - FI em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior</b> |                          |  |        |        |          |         | <b>10.403,72</b>           | <b>0,02%</b>  |                   |                  |
| <b>Sub-total Renda Fixa - FI em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior</b>              |                          |  |        |        |          |         | <b>46.929.432,98</b>       | <b>92,76%</b> |                   |                  |
| <b>Renda Variável</b>   |                          |  |        |        |          |         |                            |               |                   |                  |
| J MALUCELLI DTVM  | J MALUCELLI DTVM         | JMALUCELLI SMALL CAPS FIA              | 14,56% | 4,76%  | -1,39%   | 50,40%  | 336.060,58                 | 0,66%         | 45.788.923,05     | 0,73%            |
| <b>Sub-total Artigo 8º III - FI em Ações</b>  |                          |  |        |        |          |         | <b>336.060,58</b>          | <b>0,66%</b>  |                   |                  |
| GENUS Gest Rec  | FOCO DTVM                | CONQUEST FIP                           | 0,00%  | -0,04% | -0,48%   | -19,79% | 675.316,18                 | 1,33%         | 190.416.615,76    | 0,35%            |
| CABEDAL Invest  | CABEDAL Invest           | FP2 FIP                                | 0,00%  | -0,01% | -0,45%   | 0,00%   | 2.650.302,50               | 5,24%         | 1.473.631.887,21  | 0,18%            |
| <b>Sub-total Artigo 8º V - FI em Participações - Fechado -</b>                                |                          |  |        |        |          |         | <b>3.325.618,68</b>        | <b>6,57%</b>  |                   |                  |
| <b>Sub-total Renda Variável</b>   |                          |  |        |        |          |         | <b>3.661.679,26</b>        | <b>7,24%</b>  |                   |                  |

Cliente: Santa Fé do Sul SP

Data Extrato: 29/12/2017

Data Início: 30/12/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

| Posição de Ativos |               |        |      |     |          |     |                            |             |             |                     |
|-------------------|---------------|--------|------|-----|----------|-----|----------------------------|-------------|-------------|---------------------|
| Gestor            | Administrador | Ativos | Vol* | Mês | % Índice | Ano | Valor(R\$)<br>(29/12/2017) | % Carteira  | PL do Fundo | % no PL<br>do Fundo |
| <b>Total</b>      |               |        |      |     |          |     | <b>50.591.112,24</b>       | <b>100%</b> |             |                     |

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

| Enquadramento da Carteira   |  |                      |               |                       |                      |
|-----------------------------|--|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------|
| Artigo                      | Classe   | Valor(R\$)           | % Carteira    | Política Investimento | Limite Res. 3.922/10 |
| <b>Renda Fixa</b>           |  |                      |               |                       |                      |
| Artigo 7º I, Alínea b       | FI 100% Títulos do Tesouro Nacional                | 35.728.210,32        | 70,62%        | 75,00%                | 100,00%              |
| Artigo 7º III, Alínea a     | FI Renda Fixa/Referenciados RF                     | 740.755,17           | 1,46%         | 180,00%               | 80,00%               |
| Artigo 7º IV, Alínea a      | FI Renda Fixa                                      | 9.438.366,28         | 18,66%        | 30,00%                | 30,00%               |
| Artigo 7º VI                | FI em Direitos Creditórios - Aberto - Cota Sênior  | 1.011.697,49         | 2,00%         | 8,00%                 | 15,00%               |
| Artigo 7º VII, Alínea a     | FI em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior | 10.403,72            | 0,02%         | 2,00%                 | 5,00%                |
| <b>Total Renda Fixa</b>     |  | <b>46.929.432,98</b> | <b>92,76%</b> |                       |                      |
| <b>Renda Variável</b>       |  |                      |               |                       |                      |
| Artigo 8º III               | FI em Ações  | 336.060,58           | 0,66%         | 2,00%                 | 15,00%               |
| Artigo 8º V                 | FI em Participações - Fechado -                    | 3.325.618,68         | 6,57%         | <b>5,00%</b>          | <b>5,00%</b>         |
| <b>Total Renda Variável</b> |  | <b>3.661.679,26</b>  | <b>7,23%</b>  |                       |                      |

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)**

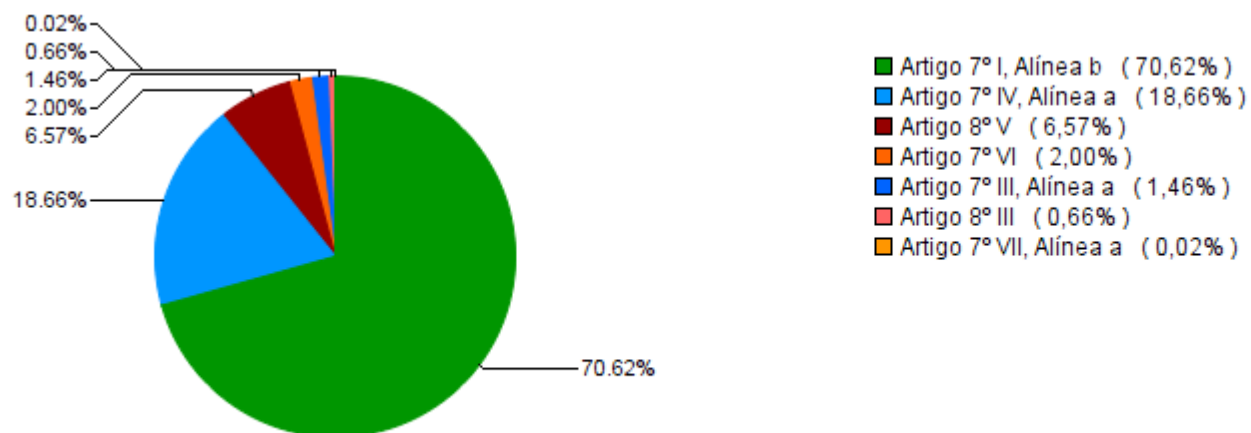
| Estratégia                                 | No Mês        | No Ano           | 12 meses         | 24 meses |
|--|---------------|------------------|------------------|----------|
| <b>Artigo 7º I, Alínea b</b><br>% do CDI   | 0,67<br>123,8 | 11,44<br>115,0   | 11,44<br>115,0   | --<br>-- |
| <b>Artigo 7º III, Alínea a</b><br>% do CDI | 0,79<br>145,8 | 9,68<br>97,3     | 9,68<br>97,3     | --<br>-- |
| <b>Artigo 7º IV, Alínea a</b><br>% do CDI  | 0,54<br>100,8 | 9,93<br>99,8     | 9,93<br>99,8     | --<br>-- |
| <b>Artigo 7º VI</b><br>% do CDI            | 0,00<br>0,0   | 9,60<br>96,5     | 9,60<br>96,5     | --<br>-- |
| <b>Artigo 7º VII, Alínea a</b><br>% do CDI | 0,00<br>0,0   | -10,37<br>-104,2 | -10,37<br>-104,2 | --<br>-- |
| <b>Artigo 8º III</b><br>Var. IBOVESPA p.p  | 4,76<br>-1,4  | 50,40<br>23,5    | 50,40<br>23,5    | --<br>-- |
| <b>Artigo 8º V</b><br>Var. IBOVESPA p.p    | -0,02<br>-6,2 | -4,77<br>-31,6   | -4,77<br>-31,6   | --<br>-- |

**Ganhos Financeiros**

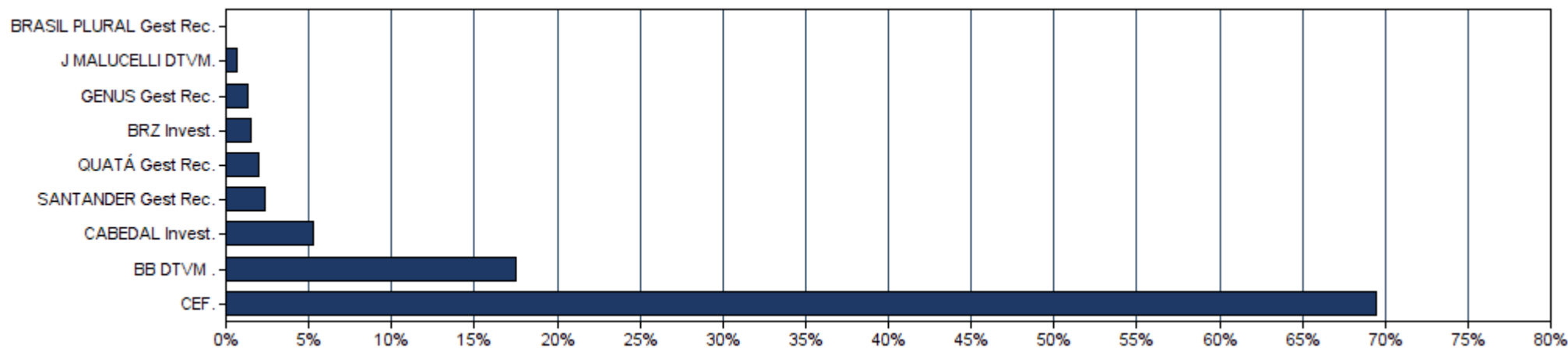
| Estratégia                     | Ganho Bruto (R\$) |
|--------------------------------|-------------------|
| <b>Artigo 7º I, Alínea b</b>   | 230.335,84        |
| <b>Artigo 7º III, Alínea a</b> | 5.782,40          |
| <b>Artigo 7º IV, Alínea a</b>  | 51.899,96         |
| <b>Artigo 7º VI</b>            | 8.273,06          |
| <b>Artigo 7º VII, Alínea a</b> | -415,02           |
| <b>Artigo 8º III</b>           | 15.284,56         |
| <b>Artigo 8º V</b>             | -634,80           |
| <b>Total</b>                   | <b>310.525,99</b> |

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

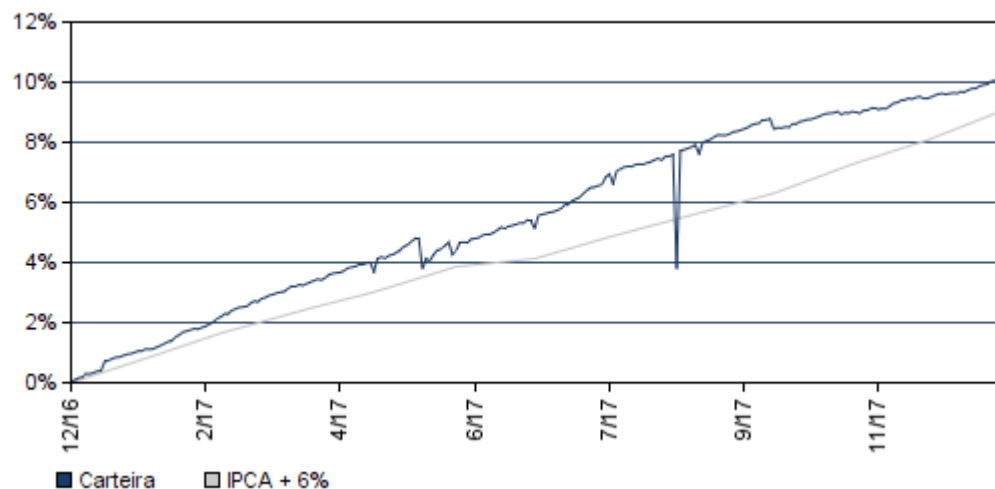


**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

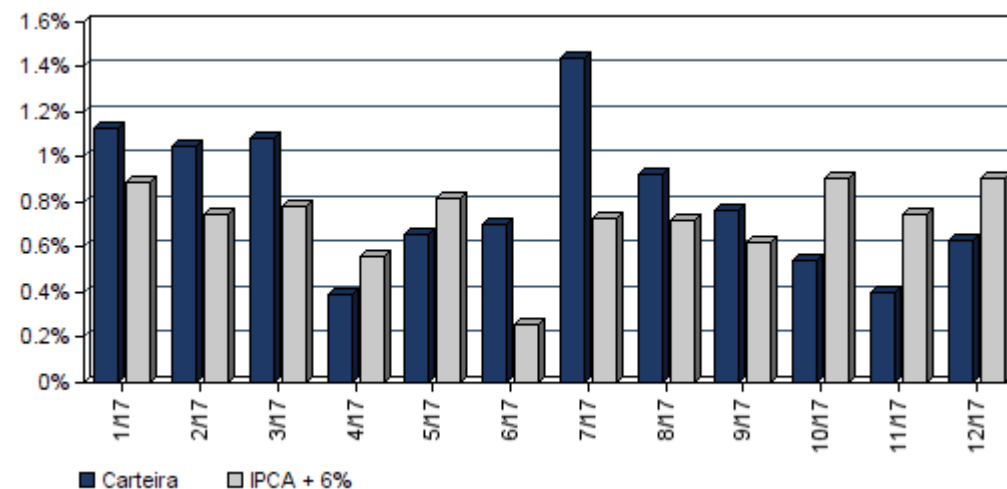
**Rentabilidades da Carteira**

| Ano              | Jan  | Fev  | Mar  | Abr   | Mai   | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out   | Nov   | Dez   | Rent.Ano |
|------------------|------|------|------|-------|-------|------|------|------|------|-------|-------|-------|----------|
| <b>2017</b>      | 1,13 | 1,05 | 1,08 | 0,39  | 0,66  | 0,70 | 1,44 | 0,93 | 0,76 | 0,54  | 0,40  | 0,63  | 10,15    |
| <b>IPCA + 6%</b> | 0,89 | 0,75 | 0,78 | 0,56  | 0,82  | 0,26 | 0,73 | 0,72 | 0,62 | 0,91  | 0,74  | 0,91  | 9,05     |
| <b>p.p. Indx</b> | 0,24 | 0,30 | 0,30 | -0,16 | -0,17 | 0,45 | 0,71 | 0,20 | 0,14 | -0,37 | -0,34 | -0,28 | 1,10     |

**Evolução da Rentabilidade**



**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**



### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

#### Análise de Risco / Retorno da Carteira

|  | Qtd.    | Perct. | Período               | Rentabilidade (%) |           |            | Volat. Anual |
|--|---------|--------|-----------------------|-------------------|-----------|------------|--------------|
|  |         |        |                       | Carteira          | IPCA + 6% | p.p. Indx. |              |
| Meses <b>acima</b> do Benchmark        | 7       | 58,3%  |                       |                   |           |            |              |
| Meses <b>abaixo</b> do Benchmark       | 5       | 41,7%  |                       |                   |           |            |              |
|  | Rentab. | Mês    |                       |                   |           |            |              |
| <b>Maior</b> rentabilidade da Carteira | 1,44%   | jul/17 | <b>03 meses</b>       | 1,58              | 2,58      | -1,0       | 0,853        |
| <b>Menor</b> rentabilidade da Carteira | 0,39%   | abr/17 | <b>06 meses</b>       | 4,79              | 4,73      | 0,1        | 7,415        |
|  |         |        | <b>12 meses</b>       | 10,15             | 9,05      | 1,1        | 5,431        |
|  |         |        | <b>24 meses</b>       | --                | --        | --         | --           |
|  |         |        | <b>36 meses</b>       | --                | --        | --         | --           |
|  |         |        | <b>Desde o início</b> | 10,15             | 9,05      | 1,1        | 5,431        |

#### 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-M 1 TP FIC FI<br>Var. do IRF-M 1 p.p.   | 0,56<br>-0,01  | 10,86<br>-0,26  | 1,77<br>-0,05  | 4,48<br>-0,10  | 10,86<br>-0,26  | 12,16<br>-0,29  | 12,16<br>-0,29  |
| SANTANDER FIC FI IMA-B TIT PUB RF LP<br>Var. do IMA-B TOTAL p.p. | 0,78<br>-0,04  | 12,30<br>-0,49  | -0,44<br>-0,12 | 6,70<br>-0,26  | 12,30<br>-0,49  | 15,53<br>-0,54  | 15,53<br>-0,54  |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF<br>Var. do IRF-M 1 p.p.            | 0,57<br>0,00   | 10,93<br>-0,19  | 1,79<br>-0,03  | 4,51<br>-0,08  | 10,93<br>-0,19  | 12,24<br>-0,21  | 12,24<br>-0,21  |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP<br>Var. do IMA-B 5 p.p.         | 0,87<br>-0,01  | 12,38<br>-0,20  | 1,42<br>-0,05  | 6,63<br>-0,11  | 12,38<br>-0,20  | 13,93<br>-0,22  | 13,93<br>-0,22  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI<br>Var. do IPCA + 6% p.p.     | 0,70<br>-0,21  | 11,86<br>2,81   | 1,60<br>-0,98  | 5,67<br>0,95   | 11,86<br>2,81   | 13,37<br>3,44   | 13,37<br>3,44   |
| FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP<br>% do CDI                          | 0,79<br>145,82 | 9,68<br>97,28   | 0,87<br>49,39  | 5,02<br>123,59 | 9,68<br>97,28   | 11,86<br>106,03 | 11,86<br>106,03 |
| SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI<br>% do CDI                    | 0,53<br>98,44  | 10,10<br>101,44 | 1,75<br>99,34  | 4,10<br>100,97 | 10,10<br>101,44 | 11,33<br>101,32 | 11,33<br>101,32 |
| FI CAIXA BRASIL TIT PUB RF LP<br>% do CDI                        | 0,55<br>101,23 | 9,91<br>99,60   | 1,75<br>99,27  | 4,08<br>100,38 | 9,91<br>99,60   | 11,13<br>99,49  | 11,13<br>99,49  |

**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          |
|--|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PRASS FIDC II - COTA SENIOR<br>% do CDI            | 0,72<br>133,81   | 13,52<br>135,88   | 2,36<br>134,09    | 5,47<br>134,60    | 13,52<br>135,88   | 14,74<br>131,76   | 14,74<br>131,76   |
| FIDC TRENBANCK BCO FOM MULTISSET 2 SEN<br>% do CDI | -3,84<br>-711,02 | -31,82<br>-319,68 | -10,76<br>-610,22 | -18,26<br>-449,35 | -31,82<br>-319,68 | -34,29<br>-306,57 | -34,29<br>-306,57 |
| JMALUCELLI SMALL CAPS FIA<br>Var. do IBOVESPA p.p. | 4,76<br>-1,39    | 50,40<br>23,55    | 3,48<br>0,64      | 28,41<br>6,95     | 50,40<br>23,55    | 55,01<br>31,59    | 55,01<br>31,59    |
| CONQUEST FIP<br>Var. do IPCA p.p.                  | -0,04<br>-0,48   | -19,79<br>-22,73  | -0,12<br>-1,26    | -0,54<br>-2,28    | -19,79<br>-22,73  | -19,87<br>-23,13  | -19,87<br>-23,13  |
| FP2 FIP<br>Var. do IPCA p.p.                       | -0,01<br>-0,45   | 0,00<br>-2,94     | 0,01<br>-1,14     | 0,07<br>-1,67     | 0,00<br>-2,94     | -0,01<br>-3,27    | -0,01<br>-3,27    |
| CDI  | 0,54             | 9,95              | 1,76              | 4,06              | 9,95              | 25,35             | 41,93             |
| IMA-B 5  | 0,88             | 12,58             | 1,48              | 6,74              | 12,58             | 30,01             | 50,10             |
| IMA-B 5+   | 0,79             | 12,75             | -1,63             | 6,87              | 12,75             | 47,75             | 56,18             |
| IMA-B TOTAL  | 0,83             | 12,79             | -0,32             | 6,96              | 12,79             | 40,78             | 53,28             |
| IMA-GERAL TOTAL                                    | 0,88             | 12,82             | 1,02              | 5,88              | 12,82             | 36,50             | 49,22             |
| IRF-M 1  | 0,57             | 11,12             | 1,82              | 4,59              | 11,12             | 27,47             | 44,06             |
| IRF-M 1+   | 1,46             | 16,67             | 1,30              | 7,07              | 16,67             | 51,25             | 56,19             |
| IRF-M TOTAL  | 1,24             | 15,20             | 1,44              | 6,42              | 15,20             | 42,12             | 52,25             |
| IBOVESPA   | 6,16             | 26,86             | 2,84              | 21,47             | 26,86             | 76,25             | 52,78             |
| IFIX   | 0,59             | 19,42             | 0,23              | 7,33              | 19,42             | 57,98             | 66,62             |



**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>         | --            | 37,68         | --             | --             | --              | --              | --              |
| <i>INPC + 6%</i>         | 0,72          | 8,12          | 2,24           | 3,89           | 8,12            | 22,12           | 43,97           |
| <i>IPCA + 6%</i>         | 0,91          | 9,05          | 2,58           | 4,73           | 9,05            | 22,83           | 44,03           |