

Cliente: CARTEIRA MODELO

BenchMark: CDI

Data Início: 31/12/2015

Emissão: 27/12/2017 22:56:33

Período: 27/11/2017 a 26/12/2017

Patrimônio: 1.616.622,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE INVESTIMENTOS

RENTABILIDADES DA CARTEIRA (%) *

| Ano | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ret. Ano |
|-------------|----------|--------|----------|---------|----------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|------------|----------|
| 2015 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 |
| CDI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 |
| % CDI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 | - |
| 2016 | (3,15) | 2,17 | 7,34 | 5,93 | (4,75) | 1,09 | 0,98 | 8,63 | 1,81 | 7,58 | 1,36 | (1,45) | 30,01 |
| CDI | 1,05 | 1,00 | 1,16 | 1,05 | 1,11 | 1,16 | 1,11 | 1,21 | 1,11 | 1,05 | 1,04 | 1,12 | 14,00 |
| % CDI | (298,65) | 216,92 | 632,18 | 562,80 | (428,69) | 93,69 | 88,73 | 710,93 | 163,57 | 722,72 | 130,96 | (129,46) | 214,37 |
| 2017 | 5,70 | 1,78 | (1,79) | (0,50) | (1,13) | 1,94 | 6,86 | 2,91 | 0,58 | 8,65 | (2,66) | (5,68) | 16,92 |
| CDI | 1,09 | 0,87 | 1,05 | 0,79 | 0,93 | 0,81 | 0,80 | 0,80 | 0,64 | 0,65 | 0,57 | 0,46 | 9,86 |
| % CDI | 523,91 | 205,96 | (170,33) | (62,86) | (121,57) | 239,27 | 857,09 | 363,35 | 89,84 | 1.338,90 | (469,60) | (1.234,98) | 171,48 |

* Rentabilidades Líquidas de taxas

RENTABILIDADES LÍQUIDAS POR ESTRATÉGIA EM PERÍODOS FECHADOS

| Estratégia | Dez2017 | Ano2017 | 3 Meses | 6 Meses | 12 Meses | 24 Meses | 36 Meses | Ínicio |
|--|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|
| Fundos de Investimento Multimercado | (0,32%) | 16,89% | 5,47% | 2,14% | 17,38% | - | - | 44,88% |
| Fundos de Investimento Referenciado DI | 0,49% | 13,36% | 6,09% | 8,14% | 13,55% | - | - | 29,62% |
| Fundos de Investimento Renda Fixa | 0,49% | 14,45% | 6,48% | 4,53% | 14,66% | - | - | 31,86% |
| Renda Fixa | (12,72%) | (9,61%) | (18,07%) | (11,81%) | (9,50%) | - | - | (9,97%) |
| Renda Variável (Ações e Derivativos) | 2,91% | 33,29% | 12,63% | 33,20% | 37,08% | - | - | 157,10% |

ANÁLISE DE RISCO / RETORNO DA CARTEIRA *

| Benchmark | Qtd. | % | Rentabilidade (%) | | | |
|---------------------------------|----------|---------------|-------------------|----------------|----------|----------|
| | | | Período | Carteira | CDI | % CDI |
| Meses Acima do BenchMark | 14 | 56,00% | | | | |
| Meses Abaixo do BenchMark | 11 | 44,00% | | | | |
| Rentabilidade | Rentab. | Mês | 03 Meses | 06 Meses | 12 Meses | 24 Meses |
| Maior Rentabilidade da Carteira | 8,65% | Outubro/2017 | 11,01 | 4,14 | 10,09 | 179,15 |
| Menor Rentabilidade da Carteira | (5,68%) | Dezembro/2017 | - | - | - | - |
| Volatilidade(%) / Sharpe | | | 36 Meses | Desde o Início | | |
| | 03 Meses | 06 Meses | 12 Meses | 52,01 | 25,25 | 205,99 |
| Volatilidade | 26,09% | 19,35% | 15,38% | | | |
| Sharpe | (0,02) | 0,15 | 0,45 | | | |

* Rentabilidades Líquidas de taxas

RETORNO ÍNDICES

| Ativos | 3 Meses | 6 Meses | 12 Meses | 24 Meses | 36 Meses |
|----------|---------|---------|----------|----------|----------|
| CDI | 1,78% | 4,14% | 10,09% | - | - |
| DÓLAR | 4,82% | 0,22% | 1,53% | - | - |
| IBOVESPA | 1,87% | 21,74% | 29,15% | - | - |
| IGPM | 1,42% | 1,05% | (0,68%) | - | - |
| IPCA | 0,95% | 1,42% | 2,78% | - | - |
| POUPANÇA | 1,00% | 2,70% | 6,32% | - | - |
| SELIC | 1,78% | 4,15% | 10,10% | - | - |

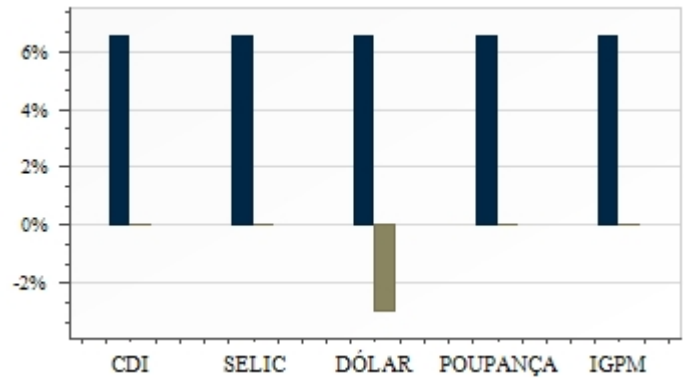
RETORNO COMPARATIVO - NO PERÍODO

Este material não representa os valores oficiais, divulgados pelos respectivos administradores. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Quaisquer investimentos nos mercados financeiro e de capitais estão sujeitos a riscos de perda do capital investido. Os investidores devem ter em conta que o valor dos investimentos pode tanto subir quanto cair, e os investidores podem não recuperar o valor investido.

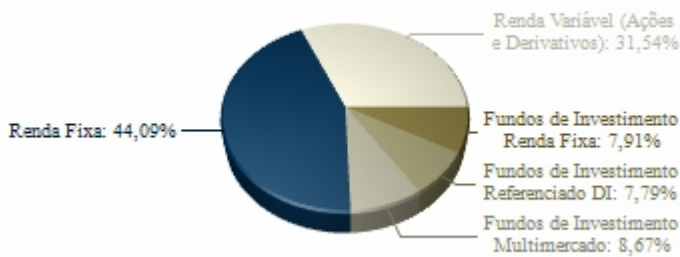
Cliente: CARTEIRA MODELO
BenchMark: CDI
Data Início: 31/12/2015

Emissão: 27/12/2017 22:56:33
Período: 27/11/2017 a 26/12/2017
Patrimônio: 1.616.622,57

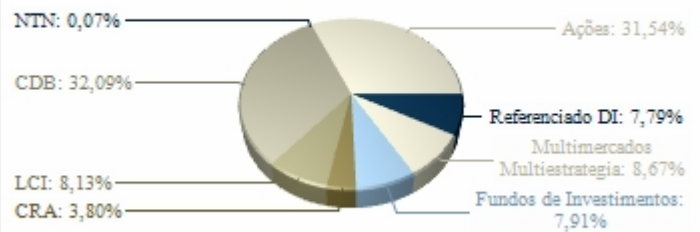
EXTRATO CONSOLIDADO DE INVESTIMENTOS



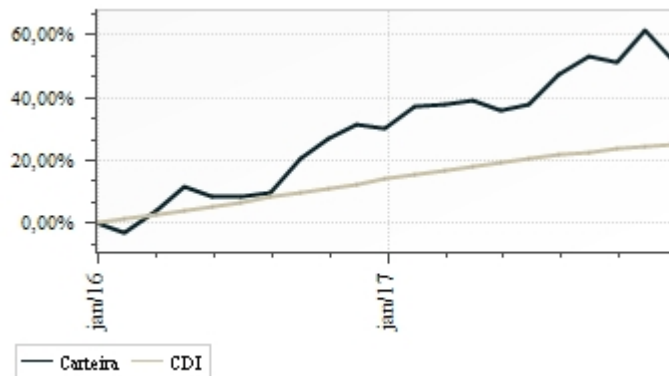
ALOCÇÃO POR ESTRATÉGIA



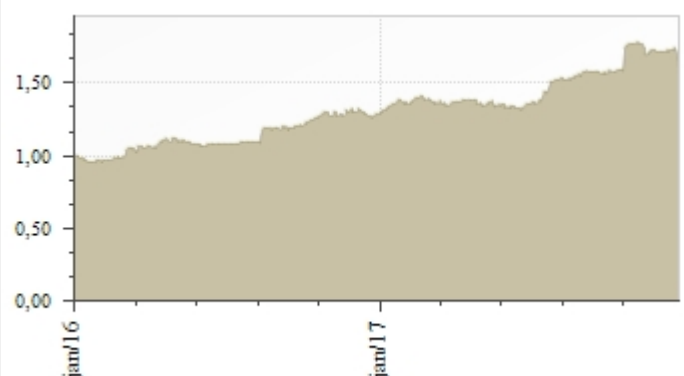
CARTEIRA - TIPO DE ATIVO



RETORNO ACUMULADO



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (EM MILHÕES)



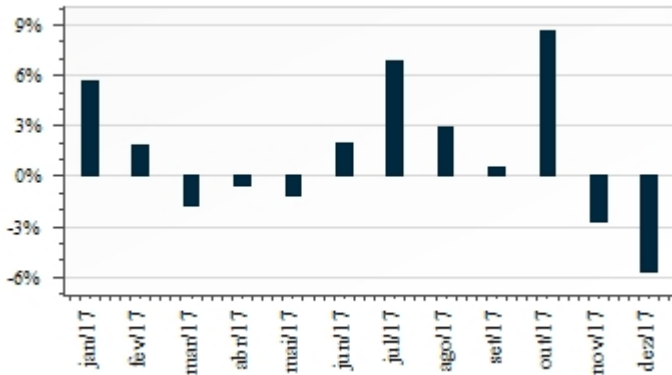
Este material não representa os valores oficiais, divulgados pelos respectivos administradores. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Quaisquer investimentos nos mercados financeiro e de capitais estão sujeitos a riscos de perda de capital investido. Os investidores devem ter em conta que o valor dos investimentos pode tanto subir quanto cair, e os investidores podem não recuperar o valor investido.

Cliente: CARTEIRA MODELO
BenchMark: CDI
Data Início: 31/12/2015

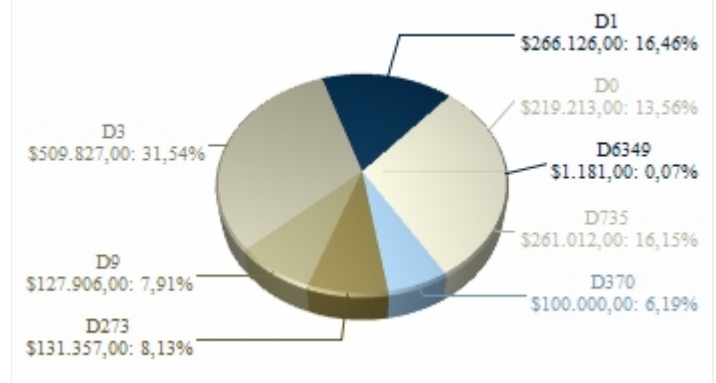
Emissão: 27/12/2017 22:56:33
Período: 27/11/2017 a 26/12/2017
Patrimônio: 1.616.622,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE INVESTIMENTOS

RENTABILIDADES MENSAIS - 12 ÚLTIMOS MESES



LIQUIDEZ



POSIÇÃO APLICAÇÕES

| Ativo | Operação | Quantidade | PU Operação | PU Mercado | Rendimento | Retorno Período |
|---|------------|------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| Fundos de Investimento Multimercado | | | | | | |
| ARX EXTRA FC FI MULTIMERCADO | 30/12/2015 | 16.290,65 | 6,13849110 | 8,60547277 | 40,188,73 | 40,19% |
| Fundos de Investimento Referenciado DI | | | | | | |
| BTG PACTUAL YIELD DI FI REF CRED PRIV | 30/12/2015 | 4.420,00 | 22,62441050 | 28,49263030 | 25,937,56 | 25,94% |
| Fundos de Investimento Renda Fixa | | | | | | |
| SPARTA TOP FIC FI RF CREDITO PRIVADO LP | 30/12/2015 | 66.585,18 | 1,50183567 | 1,92094350 | 27,906,37 | 27,91% |
| Renda Fixa | | | | | | |
| CBD - BANCO BMG S.A. - Vcto: 31-12-2018 -> 17,00% CDI | 30/12/2015 | 1,00 | 100.000,00000000 | 100.000,00000000 | 0,00 | 0,00% |
| CDB - Vcto: 01-08-2019 -> Tx = 8% | 03/10/2017 | 75.000,00 | 1,00000000 | 1,01724954 | 1.293,72 | 1,72% |
| CDB - Vcto: 02-10-2019 -> Tx = 10% | 02/10/2017 | 50.000,00 | 1,00000000 | 1,02179231 | 1.089,62 | 2,18% |
| CDB - Vcto: 14-10-2019 -> 100,00% IPCA + 3% | 13/10/2017 | 30.000,00 | 1,00000000 | 1,01395135 | 418,54 | 1,40% |
| CDB - BANCO INDUSVAL S.A - Vcto: 31-12-2019 -> 118,00% CDI | 30/12/2015 | 1,00 | 200.000,00000000 | 261.012,16600000 | 61.012,17 | 30,51% |
| CRA FLU CRA0160000Z - Vcto: 28-06-2019 -> 100,00% CDI + 0,65% | 17/07/2017 | 5,00 | 11.745,20000000 | 12.282,20645161 | 2.685,03 | 4,57% |
| LCI - BANCO ORIGINAL S.A - Vcto: 25-09-2018 -> 96,00% CDI + 1,00% | 30/12/2015 | 1,00 | 100.000,00000000 | 131.357,05882352 | 31.357,06 | 31,36% |
| NTN-B Princ - Vcto: 15-05-2035 -> 100,00% IPCA + 6,00% | 30/12/2015 | 1,00 | 100.000,00000000 | 1.180,81000000 | (98.819,19) | (98,82%) |
| Renda Variável (Ações e Derivativos) | | | | | | |
| CLSC4 | - | 1.000,00 | 20,96090000 | 27,18000000 | 6.219,10 | 29,67% |
| ITUB4 | - | 2.659,00 | 26,32568634 | 42,53000000 | 43.087,27 | 61,55% |
| MOVI3 | - | 100,00 | 35,00000000 | 7,03000000 | (2.797,00) | (79,91%) |
| PETR4 | - | 8.955,00 | 6,70016750 | 15,75000000 | 81.041,25 | 135,07% |
| VALE5 | - | 6.829,00 | 10,25040269 | 33,36000000 | 157.815,44 | 225,45% |
| Total: | | | | | 378.435,67 | |

Este material não representa os valores oficiais, divulgados pelos respectivos administradores. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Quaisquer investimentos nos mercados financeiro e de capitais estão sujeitos a riscos de perda do capital investido. Os investidores devem ter em conta que o valor dos investimentos pode tanto subir quanto cair, e os investidores podem não recuperar o valor investido.

Cliente: CARTEIRA MODELO

BenchMark: CDI

Data Início: 31/12/2015

Emissão: 27/12/2017 22:56:33

Período: 27/11/2017 a 26/12/2017

Patrimônio: 1.616.622,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE INVESTIMENTOS

POSIÇÃO DE ATIVOS

| Tipo Ativo | Código Ativo | Ativo | Vencimento | Quantidade | PU do Título | Saldo Final |
|-------------------------------|--------------|------------------------------------|------------|-------------|--------------|--------------|
| Ações | CLSC4 | CELESC | | 1.000,0000 | 27,18 | 27.180,00 |
| Ações | ITUB4 | ITAUUNIBANCO | | 2.659,0000 | 42,53 | 113.087,27 |
| Ações | MOVI3 | MOVIDA | | 100,0000 | 7,03 | 703,00 |
| Ações | PETR4 | PETROBRAS | | 8.955,0000 | 15,75 | 141.041,25 |
| Ações | VALE5 | VALE | | 6.829,0000 | 33,36 | 227.815,44 |
| CDB | | CBD - BANCO BMG S.A. | 31/12/2018 | 1,0000 | 100.000,00 | 100.000,00 |
| CDB | | CDB | 02/10/2019 | 50.000,0000 | 1,02 | 51.089,62 |
| CDB | | CDB | 14/10/2019 | 30.000,0000 | 1,01 | 30.418,54 |
| CDB | | CDB | 01/08/2019 | 75.000,0000 | 1,02 | 76.293,72 |
| CDB | | CDB - BANCO INDUSVAL S.A | 31/12/2019 | 1,0000 | 261.012,17 | 261.012,17 |
| CRA | | CRA FLU CRA0160000Z | 28/06/2019 | 5,0000 | 12.282,21 | 60.806,90 |
| Fundos de Investimentos | 296430 | SPARTA TOP FIC FI RF CREDITO PRIVA | | 66.585,1811 | 1,92 | 127.906,37 |
| LCI | | LCI - BANCO ORIGINAL S.A | 25/09/2018 | 1,0000 | 131.357,06 | 126.653,50 |
| Multimercados Multiestrategia | 129925 | ARX EXTRA FC FI MULTIMERCADO | | 16.290,6484 | 8,61 | 140.188,73 |
| NTN | 760198 | NTN-B Princ | 15/05/2035 | 1,0000 | 1.180,81 | 1.180,81 |
| Referenciado DI | 108766 | BTG PACTUAL YIELD DI FI REF CRED P | | 4.420,0047 | 28,49 | 125.937,56 |
| | | | | | | 1.611.314,88 |

POSIÇÃO DE ATIVOS

| Ativos | Saldo Bruto (27/11/2017) | Entradas | Saídas | Rendas ** | Saldo Bruto (26/12/2017) |
|--|--------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------|
| Caixa | | | | | |
| Caixa C/C | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01 |
| Subtotal Caixa | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fundos de Investimento Multimercado | | | | | |
| ARX EXTRA FC FI MULTIMERCADO | 141.011,63 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 140.188,73 |
| Subtotal Fundos de Investimento Multimercado | 141.011,63 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fundos de Investimento Referenciado DI | | | | | |
| BTG PACTUAL YIELD DI FI REF CRED PRIV | 125.216,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 125.937,56 |
| Subtotal Fundos de Investimento Referenciado DI | 125.216,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fundos de Investimento Renda Fixa | | | | | |
| SPARTA TOP FIC FI RF CREDITO PRIVADO LP | 127.165,88 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 127.906,37 |
| Subtotal Fundos de Investimento Renda Fixa | 127.165,88 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa | | | | | |
| CBD - BANCO BMG S.A. - Vcto: 31/12/2018 - 17,00% CDI | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100.000,00 |
| CDB - Vcto: 01/08/2019 - Tx = 8% | 75.829,13 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 76.293,72 |
| CDB - Vcto: 02/10/2019 - Tx = 10% | 50.704,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 51.089,62 |
| CDB - Vcto: 14/10/2019 - 100,00% IPCA + 3% | 30.267,24 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30.418,54 |
| CDB - BANCO INDUSVAL S.A - Vcto: 31/12/2019 - 118,00% CDI | 259.343,24 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 261.012,17 |
| CRA FLU CRA0160000Z - Vcto: 28/06/2019 - 100,00% CDI + 0,65% | 60.477,24 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 60.806,90 |
| LCI - BANCO ORIGINAL S.A - Vcto: 25/09/2018 - 96,00% CDI + 1,00% | 125.894,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 126.653,50 |

Este material não representa os valores oficiais, divulgados pelos respectivos administradores. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Quaisquer investimentos nos mercados financeiro e de capitais estão sujeitos a riscos de perda do capital investido. Os investidores devem ter em conta que o valor dos investimentos pode tanto subir quanto cair, e os investidores podem não recuperar o valor investido.

Cliente: CARTEIRA MODELO

BenchMark: CDI

Data Início: 31/12/2015

Emissão: 27/12/2017 22:56:33

Período: 27/11/2017 a 26/12/2017

Patrimônio: 1.616.622,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE INVESTIMENTOS

| POSIÇÃO DE ATIVOS | | | | | | |
|--|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------------|--|
| Ativos | Saldo Bruto (27/11/2017) | Entradas | Saídas | Rendas ** | Saldo Bruto (26/12/2017) | |
| Renda Fixa | | | | | | |
| NTN-B Princ - Veto: 15/05/2035 - 100,00% IPCA + 6,00% | 122.055,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.180,81 | |
| Subtotal Renda Fixa | 824.571,68 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Renda Variável (Ações e Derivativos) | | | | | | |
| CLSC4 | 20.250,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 27.180,00 | |
| ITUB4 | 113.512,71 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 113.087,27 | |
| MOVI3 | 729,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 703,00 | |
| PETR4 | 142.115,85 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 141.041,25 | |
| VALE5 | 227.815,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 227.815,44 | |
| Subtotal Renda Variável (Ações e Derivativos) | 504.423,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total: | 1.722.388,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.611.314,89 | |

* Valores estimados, sujeitos a alterações

** Rendas de Juros e Dividendos

Este material não representa os valores oficiais, divulgados pelos respectivos administradores. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Quaisquer investimentos nos mercados financeiro e de capitais estão sujeitos a riscos de perda do capital investido. Os investidores devem ter em conta que o valor dos investimentos pode tanto subir quanto cair, e os investidores podem não recuperar o valor investido.