

**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/04/2016
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (29/04/2016)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa										
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	9,75%	3,90%	370,24%	13,93%	38.028.759,17	45,05%	4.415.365.427,38	0,86%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP	9,84%	3,93%	372,88%	13,93%	8.446.909,34	10,01%	3.534.413.995,02	0,24%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	--%	1,93%	-2,00%	4,13%	4.630.116,61	5,49%	261.522.638,30	1,77%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI	4,26%	1,75%	1,14%	7,40%	3.706.706,75	4,39%	1.030.091.733,24	0,36%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	10,87%	3,98%	0,05%	10,71%	1.035.150,93	1,23%	338.646.462,33	0,31%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FUNDOS 100% TP (IMA ou IDkA)							55.847.642,80	66,16%		
BANESTES DTVM	BANESTES BANCO	FI BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	9,84%	2,42%	-1,50%	13,06%	3.525.032,16	4,18%	120.907.558,61	2,92%
BANESTES DTVM	BANESTES BANCO	FI BANESTES REFERENCIAL IRF-M1 TP RF	0,57%	1,43%	0,37%	2,63%	1.187.493,57	1,41%	36.267.169,60	3,27%
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - RENDA FIXA (IMA ou IDkA)							4.712.525,73	5,58%		
CEF	CEF	FI CAIXA ALIANÇA TP RF	0,22%	1,09%	103,73%	4,47%	3.897.332,71	4,62%	391.748.449,94	0,99%
BANESTES DTVM	BANESTES BANCO	FI BANESTES LIQUIDEZ REF DI	0,03%	1,06%	100,45%	2,53%	461.255,96	0,55%	62.962.260,70	0,73%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,05%	0,98%	93,08%	4,18%	13.217.090,29	15,66%	6.215.655.959,00	0,21%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - RF e REF. NÃO CRÉDITO PRIVADO							17.575.678,96	20,82%		
Sub-total Renda Fixa - RF e REF. NÃO CRÉDITO PRIVADO							78.135.847,49	92,57%		
Renda Variável										
CEF	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	30,67%	7,61%	-0,09%	23,80%	1.245.230,00	1,48%	34.427.072,91	3,62%
Sub-total Artigo 8º I - FIA INDEXADO IBOV. IBX OU IBX-50							1.245.230,00	1,48%		
VINCI EQUITIES	CEF	FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	15,44%	3,42%	-4,28%	7,43%	3.778.506,36	4,48%	330.829.196,84	1,14%
Sub-total Artigo 8º III - FUNDO DE AÇÃO							3.778.506,36	4,48%		
RIO BRAVO INVEST	CEF	CAIXA RIO BRAVO FII	7,97%	2,54%	240,46%	6,93%	1.248.403,98	1,48%	153.931.599,59	0,81%
Sub-total Artigo 8º VI - FUNDO INVEST IMOBILIÁRIO							1.248.403,98	1,48%		
Sub-total Renda Variável							6.272.140,34	7,43%		
Total							84.407.987,83	100%		

**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/04/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**Enquadramento da Carteira**

Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Politica Investimento	Limite Res. 3.922/10
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea b	FUNDOS 100% TP (IMA ou IDkA)	55.847.642,80	66,16%	80,00%	100,00%
Artigo 7º III, Alínea a	RENDA FIXA (IMA ou IDkA)	4.712.525,73	5,58%	15,00%	80,00%
Artigo 7º IV, Alínea a	RF e REF. NÃO CRÉDITO PRIVADO	17.575.678,96	20,82%	25,00%	30,00%
Total Renda Fixa		78.135.847,49	92,56%		
Renda Variável					
Artigo 8º I	FIA INDEXADO IBOV. IBX OU IBX-50	1.245.230,00	1,48%	10,00%	20,00%
Artigo 8º III	FUNDO DE AÇÃO	3.778.506,36	4,48%	10,00%	15,00%
Artigo 8º VI	FUNDO INVEST IMOBILIÁRIO	1.248.403,98	1,48%	3,00%	5,00%
Total Renda Variável		6.272.140,34	7,44%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea b	3,60	12,54	--	--
% do CDI	341,2	288,9	--	--
Artigo 7º III, Alínea a	2,19	12,01	--	--
% do CDI	207,8	276,7	--	--
Artigo 7º IV, Alínea a	1,01	4,24	--	--
% do CDI	95,6	97,7	--	--
Artigo 8º I	7,61	23,80	--	--
Var. IBOVESPA p.p	-0,1	-0,6	--	--
Artigo 8º III	3,42	7,43	--	--
Var. IBOVESPA p.p	-4,3	-16,9	--	--
Artigo 8º VI	2,54	6,93	--	--
Var. IBOVESPA p.p	-5,2	-17,4	--	--

Ganhos Financeiros

Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
Artigo 7º I, Alínea b	1.939.397,78
Artigo 7º III, Alínea a	102.933,13
Artigo 7º IV, Alínea a	174.246,86
Artigo 8º I	88.044,00
Artigo 8º III	125.107,37
Artigo 8º VI	30.871,28
Total	2.460.600,42



Mais Valia

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

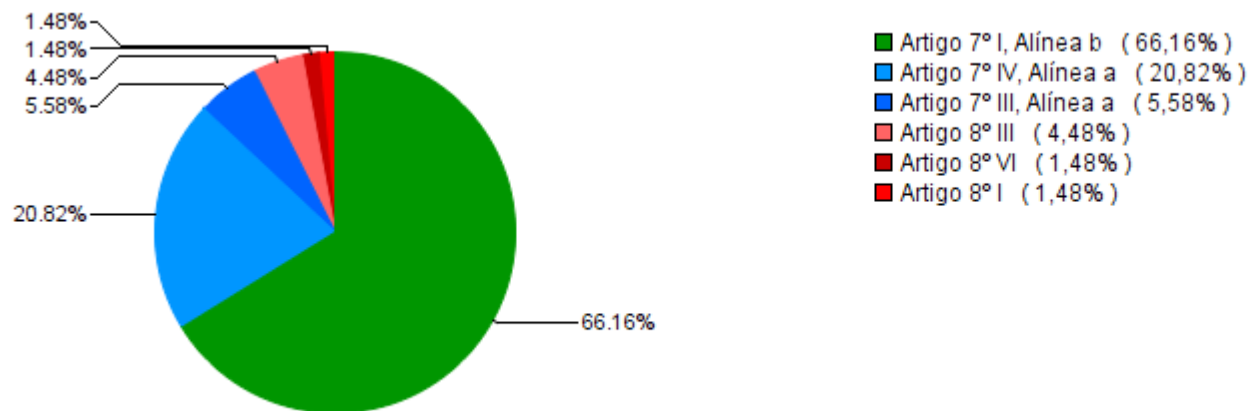
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/04/2016

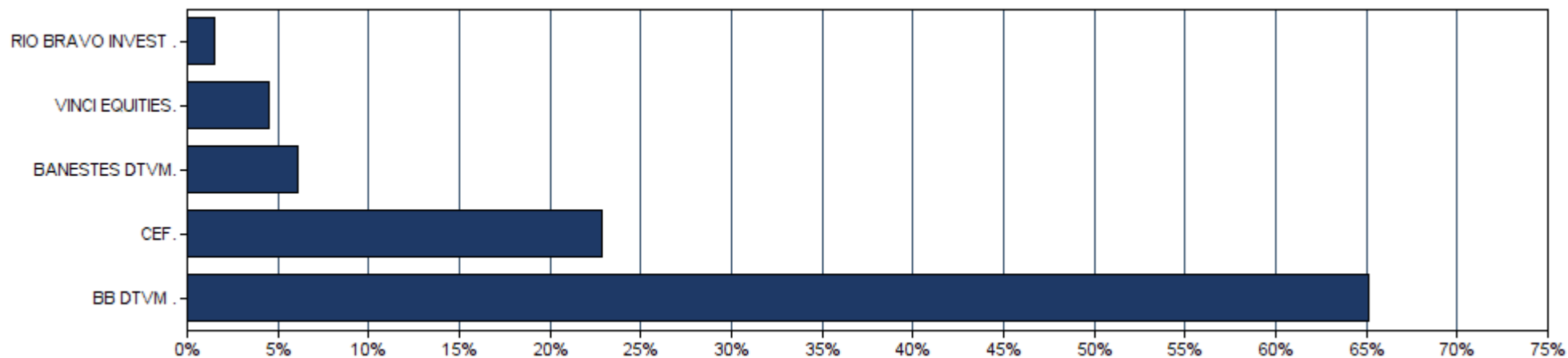
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



Alocação por Gestor





Mais Valia

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/04/2016

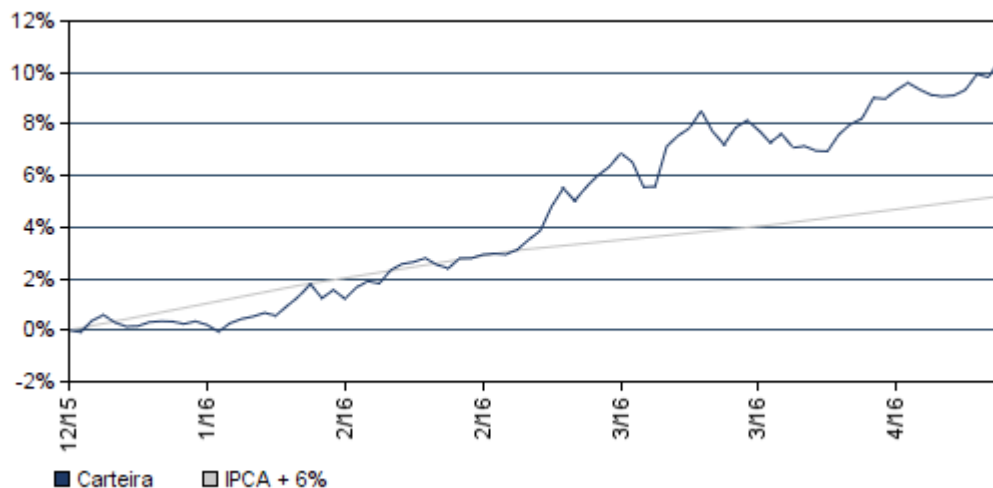
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

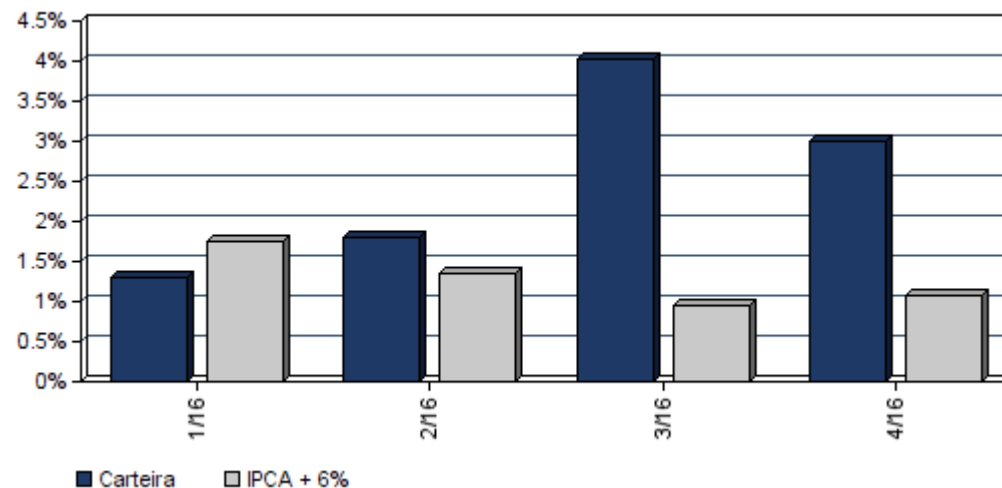
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2016	1,31	1,79	4,03	3,01	--	--	--	--	--	--	--	--	10,51
IPCA + 6%	1,74	1,34	0,94	1,08	--	--	--	--	--	--	--	--	5,20
p.p. Indx	-0,43	0,45	3,09	1,93	--	--	--	--	--	--	--	--	5,31

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/04/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**Análise de Risco / Retorno da Carteira**

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	3	75,0%
Meses abaixo do Benchmark	1	25,0%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	4,03%	mar/16
Menor rentabilidade da Carteira	1,31%	jan/16

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	
03 meses	9,08	3,40	5,7	0,000
06 meses	--	--	--	--
12 meses	--	--	--	--
24 meses	--	--	--	--
36 meses	--	--	--	--
Desde o início	10,51	5,20	5,3	0,000

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 IMA-B TP FI % do CDI	3,90 370,24	13,93 321,03	11,89 365,67	13,93 321,03	13,93 321,03	13,93 321,03	13,93 321,03
FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP % do CDI	3,93 372,88	13,93 320,88	11,93 367,09	13,93 320,88	13,93 320,88	13,93 320,88	13,93 320,88
FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,93 -2,00	4,13 -9,93	0,85 -11,07	4,13 -9,93	4,13 -9,93	4,13 -9,93	4,13 -9,93
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI Var. do IPCA p.p.	1,75 1,14	7,40 4,15	4,33 2,38	7,40 4,15	7,40 4,15	7,40 4,15	7,40 4,15
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF Var. do IMA-B TOTAL p.p.	3,98 0,05	10,71 -3,35	8,97 -2,95	10,71 -3,35	10,71 -3,35	10,71 -3,35	10,71 -3,35
FI BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p.	2,42 -1,50	13,06 -1,00	11,43 -0,49	13,06 -1,00	13,06 -1,00	13,06 -1,00	13,06 -1,00
FI BANESTES REFERENCIAL IRF-M1 TP RF Var. do IRF-M 1 p.p.	1,43 0,37	2,63 0,56	2,63 0,56	2,63 0,56	2,63 0,56	2,63 0,56	2,63 0,56
FI CAIXA ALIANÇA TP RF % do CDI	1,09 103,73	4,47 102,96	3,30 101,46	4,47 102,96	4,47 102,96	4,47 102,96	4,47 102,96



Mais Valia

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/04/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

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
FI BANESTES LIQUIDEZ REF DI % do CDI	1,06 100,45	2,53 99,07	2,53 99,07	2,53 99,07	2,53 99,07	2,53 99,07	2,53 99,07
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI % do CDI	0,98 93,08	4,18 96,24	3,09 95,08	4,18 96,24	4,18 96,24	4,18 96,24	4,18 96,24
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. do IBOVESPA p.p.	7,61 -0,09	23,80 -0,56	32,62 -0,80	23,80 -0,56	23,80 -0,56	23,80 -0,56	23,80 -0,56
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. do IBOVESPA p.p.	3,42 -4,28	7,43 -16,93	10,76 -22,66	7,43 -16,93	7,43 -16,93	7,43 -16,93	7,43 -16,93
CAIXA RIO BRAVO FII % do CDI	2,54 240,46	6,93 159,68	12,92 397,53	6,93 159,68	6,93 159,68	6,93 159,68	6,93 159,68
CDI	1,05	4,34	3,25	6,67	13,84	26,81	38,38
IBOVESPA	7,70	24,36	33,42	17,53	-4,12	4,42	-3,58
DOLAR COMERCIAL	-3,04	-11,63	-14,64	-10,58	15,27	54,33	72,39
INPC + 6%	1,11	5,54	3,49	8,73	16,37	33,67	49,93
IPCA + 6%	1,08	5,20	3,40	8,33	15,78	32,79	49,59