



Mais Valia

Consultoria de Investimentos

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

Data Extrato: 30/06/2016
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Posição de Ativos | | | | | | | | | | |
|--|----------------|--------------------------------------|--------|--------|----------|--------|----------------------------|---------------|------------------|---------------------|
| Gestor | Administrador | Ativos | Vol* | Mês | % Índice | Ano | Valor(R\$) (30/06/2016) | % Carteira | PL do Fundo | % no PL do Fundo |
| Renda Fixa | | | | | | | | | | |
| BB DTVM | BB DTVM | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI | 9,75% | 1,90% | 164,08% | 15,96% | 38.706.444,62 | 44,11% | 4.679.923.192,11 | 0,83% |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP | 9,80% | 1,92% | 165,56% | 15,96% | 8.597.352,18 | 9,80% | 3.767.202.804,98 | 0,23% |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF | 5,87% | 0,82% | -1,11% | 5,71% | 4.700.564,25 | 5,36% | 265.501.755,21 | 1,77% |
| BB DTVM | BB DTVM | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI | 4,18% | 0,91% | 0,55% | 9,20% | 3.768.816,50 | 4,29% | 1.047.351.998,07 | 0,36% |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF | 10,98% | 0,73% | -1,20% | 12,14% | 1.048.549,89 | 1,19% | 343.029.897,85 | 0,31% |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FUNDOS 100% TP (IMA ou IDkA) | | | | | | | 56.821.727,43 | 64,75% | | |
| BANESTES DTVM | BANESTES BANCO | FI BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA | 10,00% | 2,06% | 0,13% | 16,58% | 3.860.700,45 | 4,40% | 134.381.522,96 | 2,87% |
| BANESTES DTVM | BANESTES BANCO | FI BANESTES REFERENCIAL IRF-M1 TP RF | 0,62% | 1,10% | 0,01% | 4,77% | 1.212.272,24 | 1,38% | 42.313.411,58 | 2,86% |
| Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA (IMA ou IDkA) | | | | | | | 5.072.972,69 | 5,78% | | |
| CEF | CEF | FI CAIXA ALIANÇA TP RF | 0,21% | 1,15% | 98,96% | 6,82% | 4.236.938,15 | 4,83% | 388.211.814,77 | 1,09% |
| BANESTES DTVM | BANESTES BANCO | FI BANESTES LIQUIDEZ REF DI | 0,03% | 1,15% | 98,74% | 4,86% | 471.737,11 | 0,54% | 71.320.334,04 | 0,66% |
| BB DTVM | BB DTVM | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI | 0,17% | 1,07% | 91,78% | 6,49% | 14.943.306,27 | 17,03% | 5.796.611.474,43 | 0,26% |
| Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - RF e REFERENCIAL LIVRE | | | | | | | 19.651.981,54 | 22,40% | | |
| Sub-total Renda Fixa - RF e REFERENCIAL LIVRE | | | | | | | 81.546.681,66 | 92,93% | | |
| Renda Variável | | | | | | | | | | |
| CEF | CEF | FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA | 31,56% | 6,03% | -0,27% | 18,44% | 1.191.297,00 | 1,36% | 29.548.017,35 | 4,03% |
| Sub-total Artigo 8º I - FIA INDEXADO IBOV. IBX OU IBX-50 | | | | | | | 1.191.297,00 | 1,36% | | |
| VINCI EQUITIES | CEF | FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS | 16,11% | 2,50% | -3,80% | 6,47% | 3.744.680,90 | 4,27% | 327.867.481,80 | 1,14% |
| Sub-total Artigo 8º III - FUNDO DE AÇÃO | | | | | | | 3.744.680,90 | 4,27% | | |
| RIO BRAVO INVEST | CEF | CAIXA RIO BRAVO FII | 8,57% | -0,14% | -11,77% | 8,52% | 1.267.015,47 | 1,44% | 156.226.446,76 | 0,81% |
| Sub-total Artigo 8º VI - FUNDO INVEST IMOBILIÁRIO | | | | | | | 1.267.015,47 | 1,44% | | |
| Sub-total Renda Variável | | | | | | | 6.202.993,36 | 7,07% | | |
| Total | | | | | | | 87.749.675,02 | 100% | | |



Mais Valia

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 30/06/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

| Artigo | Classe | Valor(R\$) | % Carteira | Política Investimento | Limite Res. 3.922/10 |
|-----------------------------|---|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------|
| Renda Fixa | | | | | |
| Artigo 7º I, Alínea b | FUNDOS 100% TP (IMA ou IDkA) | 56.821.727,43 | 64,75% | 80,00% | 100,00% |
| Artigo 7º III, Alínea a | FUNDOS DE INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA (IMA ou IDkA) | 5.072.972,69 | 5,78% | 15,00% | 80,00% |
| Artigo 7º IV, Alínea a | RF e REFERENCIAL LIVRE | 19.651.981,54 | 22,40% | 25,00% | 30,00% |
| Total Renda Fixa | | 81.546.681,66 | 92,93% | | |
| Renda Variável | | | | | |
| Artigo 8º I | FIA INDEXADO IBOV. IBX OU IBX-50 | 1.191.297,00 | 1,36% | 10,00% | 20,00% |
| Artigo 8º III | FUNDO DE AÇÃO | 3.744.680,90 | 4,27% | 10,00% | 15,00% |
| Artigo 8º VI | FUNDO INVEST IMOBILIÁRIO | 1.267.015,47 | 1,44% | 3,00% | 5,00% |
| Total Renda Variável | | 6.202.993,36 | 7,07% | | |

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

| Estratégia | No Mês | No Ano | 12 meses | 24 meses |
|--------------------------------|--------|--------|----------|----------|
| Artigo 7º I, Alínea b | 1,73 | 14,50 | -- | -- |
| % do CDI | 148,9 | 215,8 | -- | -- |
| Artigo 7º III, Alínea a | 1,82 | 15,21 | -- | -- |
| % do CDI | 157,2 | 226,3 | -- | -- |
| Artigo 7º IV, Alínea a | 1,08 | 6,56 | -- | -- |
| % do CDI | 93,5 | 97,6 | -- | -- |
| Artigo 8º I | 6,03 | 18,44 | -- | -- |
| Var. IBOVESPA p.p | -0,3 | -0,4 | -- | -- |
| Artigo 8º III | 2,50 | 6,47 | -- | -- |
| Var. IBOVESPA p.p | -3,8 | -12,4 | -- | -- |
| Artigo 8º VI | -0,14 | 8,52 | -- | -- |
| Var. IBOVESPA p.p | -6,4 | -10,3 | -- | -- |

Ganhos Financeiros

| Estratégia | Ganho Bruto (R\$) |
|--------------------------------|---------------------|
| Artigo 7º I, Alínea b | 965.180,22 |
| Artigo 7º III, Alínea a | 89.522,06 |
| Artigo 7º IV, Alínea a | 205.928,84 |
| Artigo 8º I | 67.742,00 |
| Artigo 8º III | 91.281,90 |
| Artigo 8º VI | -1.732,80 |
| Total | 1.417.922,22 |



Mais Valia

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

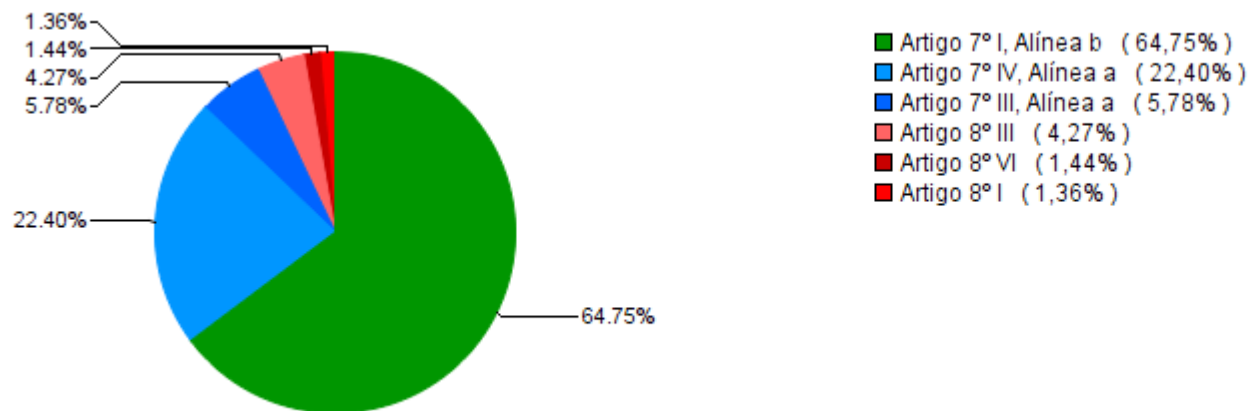
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 30/06/2016

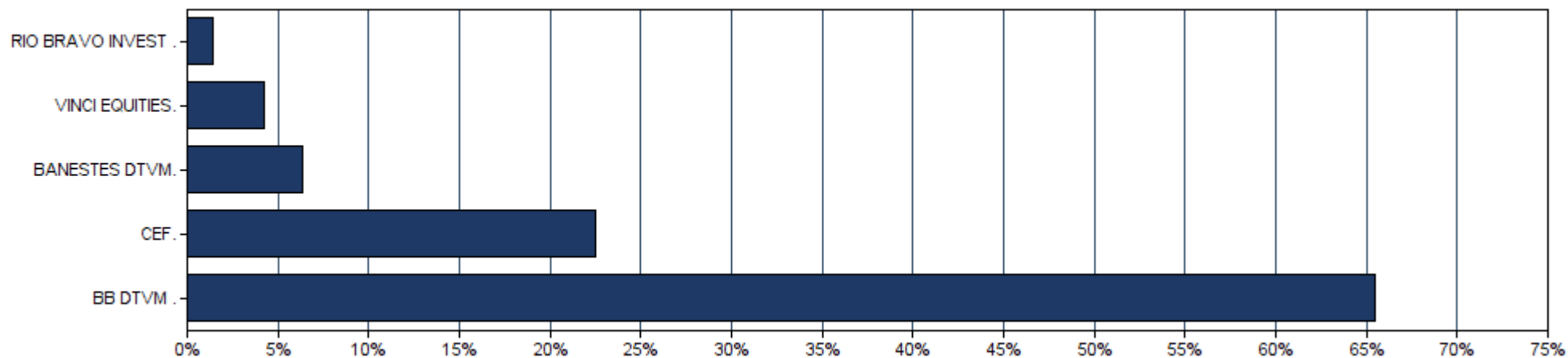
Índice de comparação: IPCA + 6%

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: 30/06/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

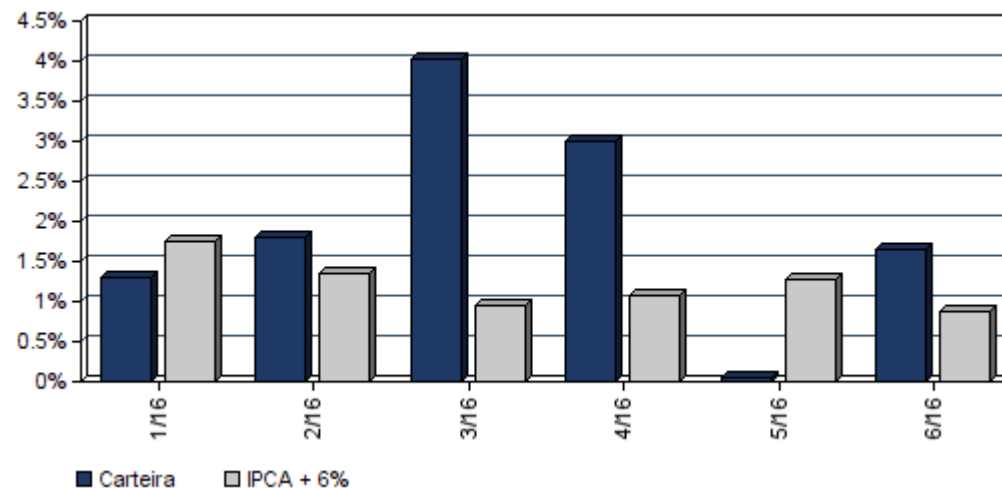
Rentabilidades da Carteira

| Ano | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Rent.Ano |
|------------------|-------|------|------|------|-------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------|
| 2016 | 1,31 | 1,79 | 4,03 | 3,01 | 0,04 | 1,66 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 12,39 |
| IPCA + 6% | 1,74 | 1,34 | 0,94 | 1,08 | 1,27 | 0,87 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 7,46 |
| p.p. Indx | -0,43 | 0,45 | 3,09 | 1,93 | -1,23 | 0,79 | | | | | | | 4,93 |

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 30/06/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

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

| | Qtd. | Perct. |
|----------------------------------|------|--------|
| Meses acima do Benchmark | 4 | 66,7% |
| Meses abaixo do Benchmark | 2 | 33,3% |

| | Rentab. | Mês |
|--|---------|--------|
| Maior rentabilidade da Carteira | 4,03% | mar/16 |
| Menor rentabilidade da Carteira | 0,04% | mai/16 |

| Período | Rentabilidade (%) | | | Volat. Anual |
|-----------------------|-------------------|-----------|------------|--------------|
| | Carteira | IPCA + 6% | p.p. Indx. | |
| 03 meses | 4,76 | 3,25 | 1,5 | 0,000 |
| 06 meses | 12,39 | 7,46 | 4,9 | 0,000 |
| 12 meses | -- | -- | -- | -- |
| 24 meses | -- | -- | -- | -- |
| 36 meses | -- | -- | -- | -- |
| Desde o início | 12,39 | 7,46 | 4,9 | 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 | 1,90 164,08 | 15,96 237,55 | 5,76 171,33 | 15,96 237,55 | 15,96 237,55 | 15,96 237,55 | 15,96 237,55 |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP % do CDI | 1,92 165,56 | 15,96 237,44 | 5,78 172,15 | 15,96 237,44 | 15,96 237,44 | 15,96 237,44 | 15,96 237,44 |
| FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF Var. do IMA-B TOTAL p.p. | 0,82 -1,11 | 5,71 -10,43 | 3,48 -2,35 | 5,71 -10,43 | 5,71 -10,43 | 5,71 -10,43 | 5,71 -10,43 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI Var. do IPCA p.p. | 0,91 0,55 | 9,20 4,77 | 3,46 1,70 | 9,20 4,77 | 9,20 4,77 | 9,20 4,77 | 9,20 4,77 |
| FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF Var. do IMA-B TOTAL p.p. | 0,73 -1,20 | 12,14 -4,00 | 5,32 -0,51 | 12,14 -4,00 | 12,14 -4,00 | 12,14 -4,00 | 12,14 -4,00 |
| FI BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA Var. do IMA-B TOTAL p.p. | 2,06 0,13 | 16,58 0,44 | 5,62 -0,21 | 16,58 0,44 | 16,58 0,44 | 16,58 0,44 | 16,58 0,44 |
| FI BANESTES REFERENCIAL IRF-M1 TP RF Var. do IRF-M 1 p.p. | 1,10 0,01 | 4,77 0,50 | 3,55 0,30 | 4,77 0,50 | 4,77 0,50 | 4,77 0,50 | 4,77 0,50 |
| FI CAIXA ALIANÇA TP RF % do CDI | 1,15 98,96 | 6,82 101,42 | 3,36 100,16 | 6,82 101,42 | 6,82 101,42 | 6,82 101,42 | 6,82 101,42 |



Mais Valia

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 30/06/2016

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 | 1,15 98,74 | 4,86 99,32 | 3,36 99,89 | 4,86 99,32 | 4,86 99,32 | 4,86 99,32 | 4,86 99,32 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI % do CDI | 1,07 91,78 | 6,49 96,55 | 3,22 95,90 | 6,49 96,55 | 6,49 96,55 | 6,49 96,55 | 6,49 96,55 |
| FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. do IBOVESPA p.p. | 6,03 -0,27 | 18,44 -0,42 | 2,95 0,01 | 18,44 -0,42 | 18,44 -0,42 | 18,44 -0,42 | 18,44 -0,42 |
| FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. do IBOVESPA p.p. | 2,50 -3,80 | 6,47 -12,40 | 2,50 -0,44 | 6,47 -12,40 | 6,47 -12,40 | 6,47 -12,40 | 6,47 -12,40 |
| CAIXA RIO BRAVO FII % do CDI | -0,14 -11,77 | 8,52 126,86 | 4,06 120,98 | 8,52 126,86 | 8,52 126,86 | 8,52 126,86 | 8,52 126,86 |
| CDI | 1,16 | 6,72 | 3,36 | 6,72 | 14,09 | 27,56 | 39,88 |
| IBOVESPA | 6,30 | 18,86 | 2,94 | 18,86 | -2,93 | -3,09 | 8,57 |
| DOLAR COMERCIAL | -10,72 | -17,80 | -9,81 | -17,80 | 3,46 | 45,73 | 44,87 |
| INPC + 6% | 0,51 | 7,64 | 3,12 | 7,64 | 15,52 | 33,89 | 50,52 |
| IPCA + 6% | 0,87 | 7,46 | 3,25 | 7,46 | 15,39 | 33,22 | 50,42 |