



**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

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

Data Extrato: 29/02/2016  
Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

| Posição de Ativos   |                |                                      |        |        |          |        |                            |               |                  |                     |
|---|----------------|--------------------------------------|--------|--------|----------|--------|----------------------------|---------------|------------------|---------------------|
| Gestor  | Administrador  | Ativos                               | Vol*   | Mês    | % Índice | Ano    | Valor(R\$)<br>(29/02/2016) | % Carteira    | PL do Fundo      | % no PL<br>do Fundo |
| <b>Renda Fixa</b>   |                |                                      |        |        |          |        |                            |               |                  |                     |
| BB DTVM   | BB DTVM        | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI     | 9,11%  | 2,24%  | 223,21%  | 4,10%  | 34.748.066,02              | 44,89%        | 4.117.232.630,03 | 0,84%               |
| CEF   | CEF            | FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP       | 9,20%  | 2,27%  | 226,20%  | 4,09%  | 7.717.259,73               | 9,97%         | 3.243.465.189,93 | 0,24%               |
| CEF   | CEF            | FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF        | --%    | -1,46% | -3,72%   | 1,74%  | 4.524.013,24               | 5,84%         | 255.529.439,48   | 1,77%               |
| BB DTVM   | BB DTVM        | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI   | 4,26%  | 1,73%  | 0,83%    | 4,72%  | 3.614.129,57               | 4,67%         | 1.004.364.585,37 | 0,36%               |
| CEF   | CEF            | FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF         | 10,47% | 0,72%  | -1,54%   | 2,32%  | 956.752,06                 | 1,24%         | 312.998.578,36   | 0,31%               |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FUNDOS 100% TP (IMA ou IDkA)</b>   |                |                                      |        |        |          |        | <b>51.560.220,61</b>       | <b>66,61%</b> |                  |                     |
| BANESTES DTVM   | BANESTES BANCO | FI BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA | 9,10%  | 2,44%  | 0,18%    | 3,94%  | 3.004.020,28               | 3,88%         | 101.605.010,32   | 2,96%               |
| <b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - RENDA FIXA (IMA ou IDkA)</b>     |                |                                      |        |        |          |        | <b>3.004.020,28</b>        | <b>3,88%</b>  |                  |                     |
| BB DTVM   | BB DTVM        | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI   | 0,05%  | 0,97%  | 96,45%   | 2,03%  | 12.349.734,63              | 15,96%        | 6.776.832.147,31 | 0,18%               |
| CEF   | CEF            | FI CAIXA ALIANÇA TP RF               | 0,22%  | 1,00%  | 100,21%  | 2,15%  | 3.233.096,88               | 4,18%         | 406.329.816,47   | 0,80%               |
| BANESTES DTVM   | BANESTES BANCO | FI BANESTES LIQUIDEZ REF DI          | 0,04%  | 0,31%  | 97,35%   | 0,31%  | 451.273,56                 | 0,58%         | 81.352.009,20    | 0,55%               |
| <b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - RF e REF. NÃO CRÉDITO PRIVADO</b> |                |                                      |        |        |          |        | <b>16.034.105,07</b>       | <b>20,72%</b> |                  |                     |
| <b>Sub-total Renda Fixa - RF e REF. NÃO CRÉDITO PRIVADO</b>             |                |                                      |        |        |          |        | <b>70.598.345,96</b>       | <b>91,21%</b> |                  |                     |
| <b>Renda Variável</b>   |                |                                      |        |        |          |        |                            |               |                  |                     |
| CEF   | CEF            | FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA            | 27,04% | 5,66%  | -0,25%   | -1,37% | 992.096,00                 | 1,28%         | 32.094.117,83    | 3,09%               |
| <b>Sub-total Artigo 8º I - FIA INDEXADO IBOV. IBX OU IBX-50</b>         |                |                                      |        |        |          |        | <b>992.096,00</b>          | <b>1,28%</b>  |                  |                     |
| VINCI EQUITIES  | CEF            | FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS  | 15,34% | 3,07%  | -2,84%   | -0,03% | 3.516.222,58               | 4,54%         | 307.864.801,65   | 1,14%               |
| <b>Sub-total Artigo 8º III - FUNDO DE AÇÃO</b>                          |                |                                      |        |        |          |        | <b>3.516.222,58</b>        | <b>4,54%</b>  |                  |                     |
| BANESTES DTVM   | BANESTES BANCO | BANESTES CAPITAL PROTEGIDO I FIC FIM | 4,61%  | 0,93%  | -4,98%   | 1,91%  | 1.155.835,01               | 1,49%         | 14.953.202,04    | 7,73%               |
| <b>Sub-total Artigo 8º IV - MULTIMERCADO</b>                            |                |                                      |        |        |          |        | <b>1.155.835,01</b>        | <b>1,49%</b>  |                  |                     |
| RIO BRAVO INVEST  | CEF            | CAIXA RIO BRAVO FII                  | 7,54%  | 2,95%  | 294,09%  | -2,52% | 1.138.088,85               | 1,47%         | 140.329.445,24   | 0,81%               |
| <b>Sub-total Artigo 8º VI - FUNDO INVEST IMOBILIÁRIO</b>                |                |                                      |        |        |          |        | <b>1.138.088,85</b>        | <b>1,47%</b>  |                  |                     |
| <b>Sub-total Renda Variável</b>   |                |                                      |        |        |          |        | <b>6.802.242,45</b>        | <b>8,79%</b>  |                  |                     |



**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/02/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos**

| Gestor       | Administrador | Ativos | Vol* | Mês | % Índice | Ano | Valor(R\$)<br>(29/02/2016) | % Carteira  | PL do Fundo | % no PL<br>do Fundo |
|--------------|---------------|--------|------|-----|----------|-----|----------------------------|-------------|-------------|---------------------|
| <b>Total</b> |               |        |      |     |          |     | <b>77.400.588,40</b>       | <b>100%</b> |             |                     |



**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/02/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Enquadramento da Carteira**

| Artigo                      | Classe                           | Valor(R\$)           | % Carteira    | Política Investimento | Limite Res. 3.922/10 |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Renda Fixa</b>           |                                  |                      |               |                       |                      |
| Artigo 7º I, Alínea b       | FUNDOS 100% TP (IMA ou IDKa)     | 51.560.220,61        | 66,61%        | 80,00%                | 100,00%              |
| Artigo 7º III, Alínea a     | RENDA FIXA (IMA ou IDKa)         | 3.004.020,28         | 3,88%         | 15,00%                | 80,00%               |
| Artigo 7º IV, Alínea a      | RF e REF. NÃO CRÉDITO PRIVADO    | 16.034.105,07        | 20,72%        | 25,00%                | 30,00%               |
| <b>Total Renda Fixa</b>     |                                  | <b>70.598.345,96</b> | <b>91,21%</b> |                       |                      |
| <b>Renda Variável</b>       |                                  |                      |               |                       |                      |
| Artigo 8º I                 | FIA INDEXADO IBOV. IBX OU IBX-50 | 992.096,00           | 1,28%         | 10,00%                | 20,00%               |
| Artigo 8º III               | FUNDO DE AÇÃO                    | 3.516.222,58         | 4,54%         | 10,00%                | 15,00%               |
| Artigo 8º IV                | MULTIMERCADO                     | 1.155.835,01         | 1,49%         | 3,00%                 | 5,00%                |
| Artigo 8º VI                | FUNDO INVEST IMOBILIÁRIO         | 1.138.088,85         | 1,47%         | 3,00%                 | 5,00%                |
| <b>Total Renda Variável</b> |                                  | <b>6.802.242,45</b>  | <b>8,78%</b>  |                       |                      |



**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/02/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

**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           | 1,84<br>183,7 | 3,90<br>188,7 | --<br>-- | --<br>-- |
| <b>Artigo 7º III, Alínea a</b><br>% do CDI         | 2,44<br>243,3 | 3,94<br>190,5 | --<br>-- | --<br>-- |
| <b>Artigo 7º IV, Alínea a</b><br>% do CDI          | 0,97<br>97,2  | 2,05<br>99,2  | --<br>-- | --<br>-- |
| <b>Artigo 8º I</b><br>Var. IBOVESPA p.p            | 5,66<br>-0,2  | -1,37<br>-0,1 | --<br>-- | --<br>-- |
| <b>Artigo 8º III</b><br>Var. IBOVESPA p.p          | 3,07<br>-2,8  | -0,03<br>1,3  | --<br>-- | --<br>-- |
| <b>Artigo 8º IV</b><br>Var. IBOVESPA p.p           | 0,93<br>-5,0  | 1,91<br>3,2   | --<br>-- | --<br>-- |
| <b>Artigo 8º VI</b><br>Var. IBOVESPA p.p           | 2,95<br>-3,0  | -2,52<br>-1,2 | --<br>-- | --<br>-- |

| Ganhos Financeiros             |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| Estratégia                     | Ganho Bruto (R\$)   |
| <b>Artigo 7º I, Alínea b</b>   | 933.107,73          |
| <b>Artigo 7º III, Alínea a</b> | 71.442,91           |
| <b>Artigo 7º IV, Alínea a</b>  | 149.433,92          |
| <b>Artigo 8º I</b>             | 53.172,00           |
| <b>Artigo 8º III</b>           | 104.805,80          |
| <b>Artigo 8º IV</b>            | 10.608,25           |
| <b>Artigo 8º VI</b>            | 32.560,84           |
| <b>Total</b>                   | <b>1.355.131,45</b> |



**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

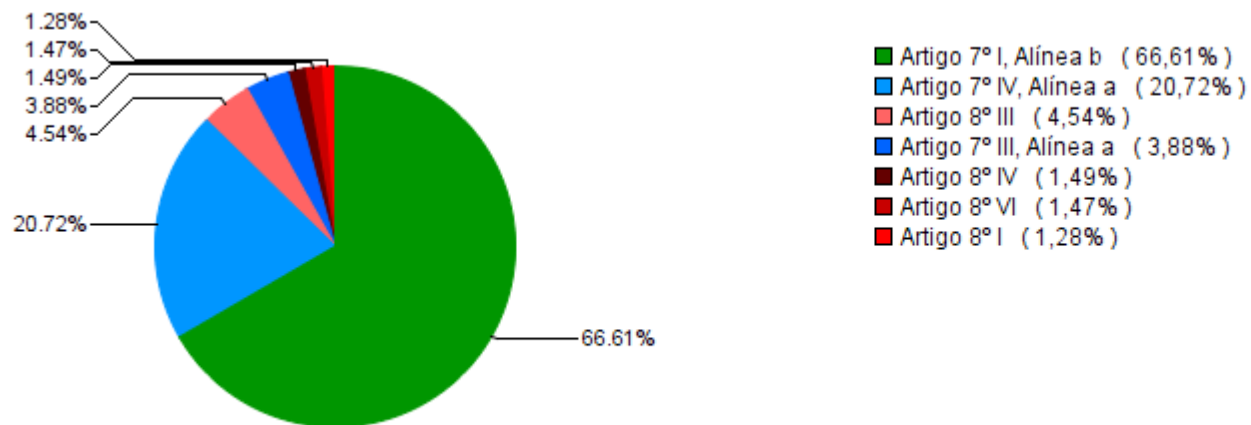
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/02/2016

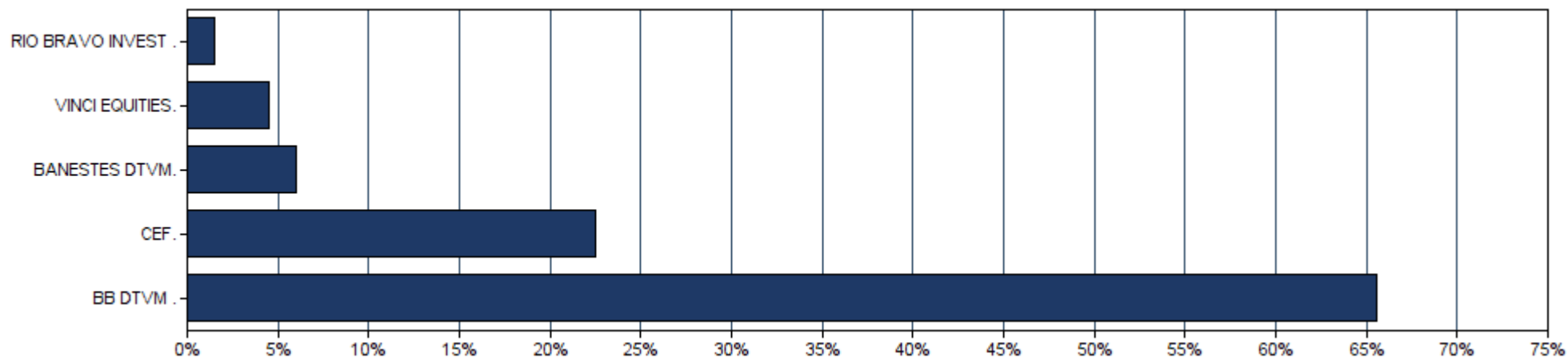
Índice de comparação: IPCA + 6%

### 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: 29/02/2016

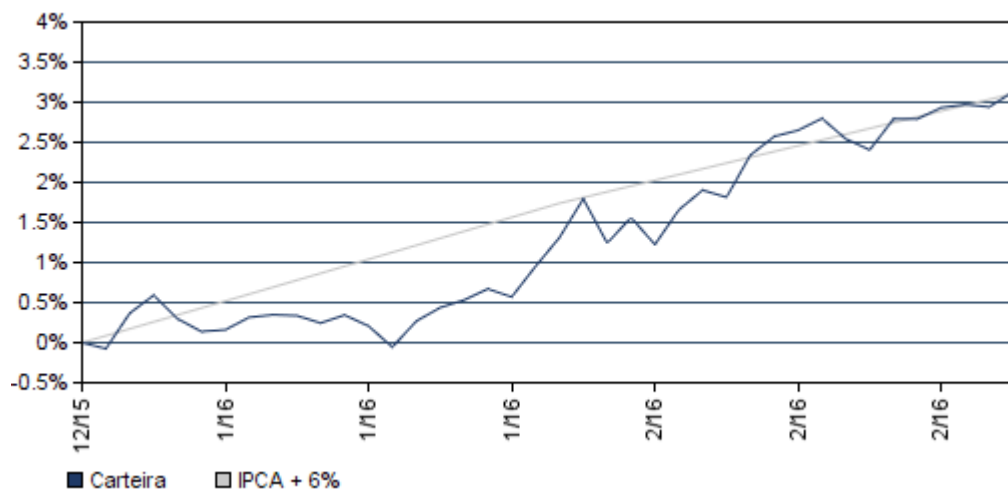
Índice de comparação: IPCA + 6%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

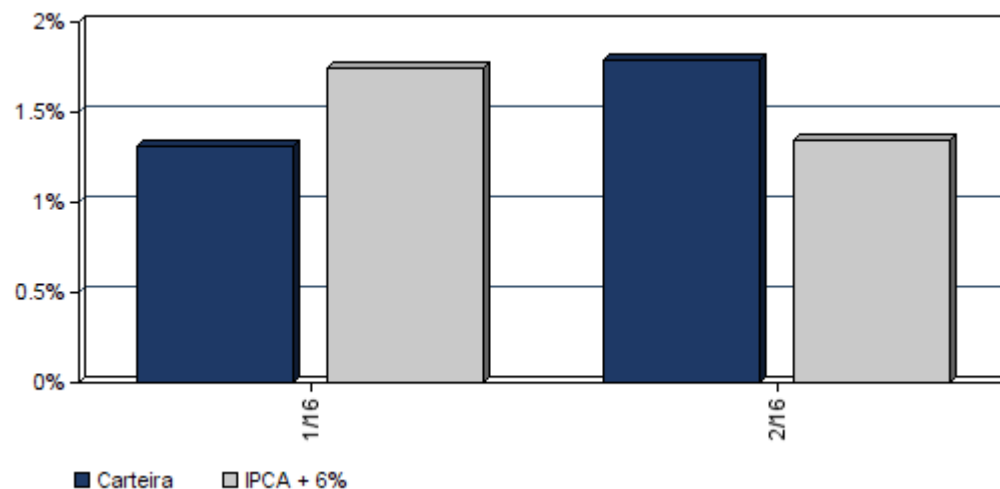
**Rentabilidades da Carteira**

| Ano              | Jan   | Fev  | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Rent.Ano |
|------------------|-------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------|
| <b>2016</b>      | 1,31  | 1,79 | --  | --  | --  | --  | --  | --  | --  | --  | --  | --  | 3,13     |
| <b>IPCA + 6%</b> | 1,74  | 1,34 | --  | --  | --  | --  | --  | --  | --  | --  | --  | --  | 3,11     |
| <b>p.p. Indx</b> | -0,43 | 0,45 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     | 0,02     |

**Evolução da Rentabilidade**



**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**







**Mais Valia**

Consultoria de Investimentos

Cliente: Itapemirim ES

Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 29/02/2016

Índice de comparação: IPCA + 6%

**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>  |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| FI BANESTES LIQUIDEZ REF DI<br>% do CDI                       | 0,31<br>97,35  | 0,31<br>97,35    | 0,31<br>97,35    | 0,31<br>97,35    | 0,31<br>97,35    | 0,31<br>97,35    | 0,31<br>97,35    |
| FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA<br>Var. do IBOVESPA p.p.            | 5,66<br>-0,25  | -1,37<br>-0,08   | -1,37<br>-0,08   | -1,37<br>-0,08   | -1,37<br>-0,08   | -1,37<br>-0,08   | -1,37<br>-0,08   |
| FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS<br>Var. do IBOVESPA p.p.  | 3,07<br>-2,84  | -0,03<br>1,26    | -0,03<br>1,26    | -0,03<br>1,26    | -0,03<br>1,26    | -0,03<br>1,26    | -0,03<br>1,26    |
| BANESTES CAPITAL PROTEGIDO I FIC FIM<br>Var. do IBOVESPA p.p. | 0,93<br>-4,98  | 1,91<br>3,19     | 1,91<br>3,19     | 1,91<br>3,19     | 1,91<br>3,19     | 1,91<br>3,19     | 1,91<br>3,19     |
| CAIXA RIO BRAVO FII<br>% do CDI                               | 2,95<br>294,09 | -2,52<br>-121,83 | -2,52<br>-121,83 | -2,52<br>-121,83 | -2,52<br>-121,83 | -2,52<br>-121,83 | -2,52<br>-121,83 |
| CDI   | 1,00           | 2,07             | 3,25             | 6,67             | 13,58            | 26,01            | 36,91            |
| IBOVESPA  | 5,91           | -1,28            | -5,16            | -8,22            | -17,04           | -9,13            | -25,48           |
| DOLAR COMERCIAL   | -1,56          | 1,92             | 3,35             | 9,13             | 38,27            | 70,55            | 101,46           |
| INPC + 6%   | 1,39           | 3,40             | 4,87             | 8,94             | 17,69            | 34,27            | 50,09            |
| IPCA + 6%   | 1,34           | 3,11             | 4,63             | 8,67             | 16,92            | 33,42            | 49,56            |