

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Posição de Ativos										
Instituição	Custodiante	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (29/04/2016)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>Renda Fixa</b>										
BANCO DO BRASIL	BANCO DO BRASIL	NTN-B 150519	7,39%	2,04%	0,98%	7,23%	38.196.559,91	24,82%	--	--
CEF	CEF	NTN-B 150824	10,95%	4,00%	2,94%	12,64%	115.693.255,12	75,18%	--	--
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - TÍTULOS DO TESOURO NACIONAL</b>							<b>153.889.815,03</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Sub-total</b>							<b>153.889.815,03</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Total</b>							<b>153.889.815,03</b>	<b>100%</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

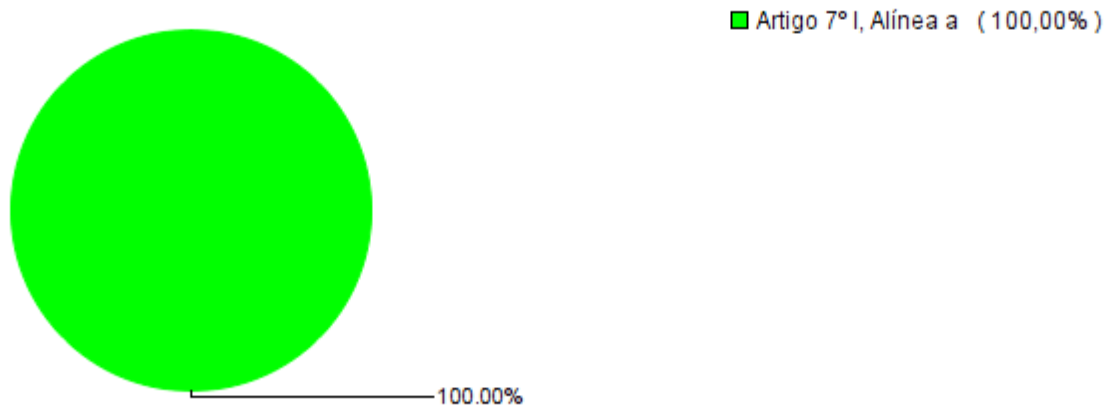
Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Politica Investimento	Limite Res. 3.922/10
<b>Renda Fixa</b>					
Artigo 7º I, Alínea a	TÍTULOS DO TESOURO NACIONAL	153.889.815,03	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>153.889.815,03</b>	<b>100,00%</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Posição de Ativos - Ganhos Financeiros**

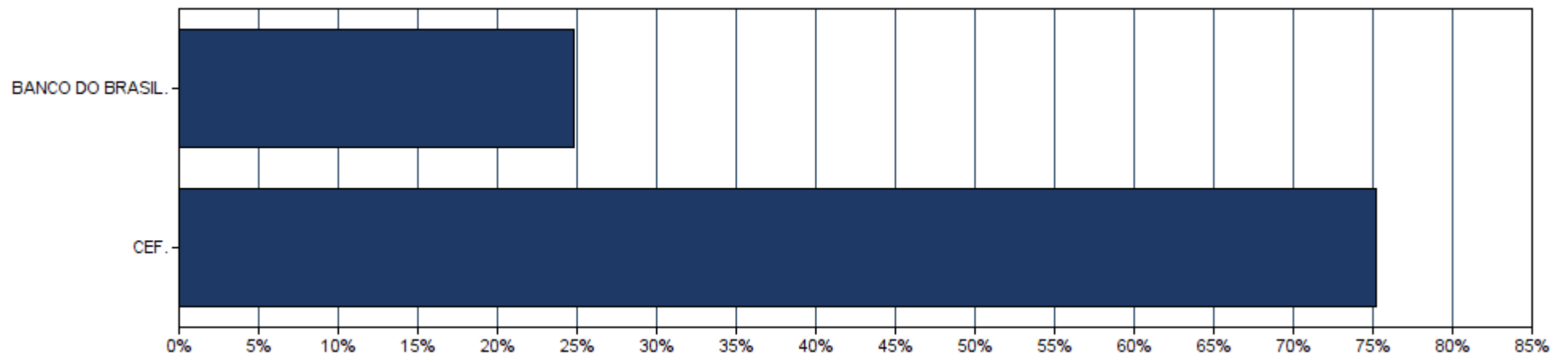
Ativos	Saldo Anterior (31/03/2016)	Aplicações	Resgates	Ganhos	Saldo Atual
<b>Renda Fixa</b>					
NTN-B 150519	37.433.674,49	0,00	0,00	762.885,42	38.196.559,91
NTN-B 150824	111.246.377,28	0,00	0,00	4.446.877,84	115.693.255,12
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - TÍTULOS DO TESOURO NACIONAL</b>	<b>148.680.051,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.209.763,26</b>	<b>153.889.815,03</b>
<b>Sub-total Renda Fixa</b>	<b>148.680.051,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.209.763,26</b>	<b>153.889.815,03</b>
<b>Total</b>	<b>148.680.051,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.209.763,26</b>	<b>153.889.815,03</b>

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

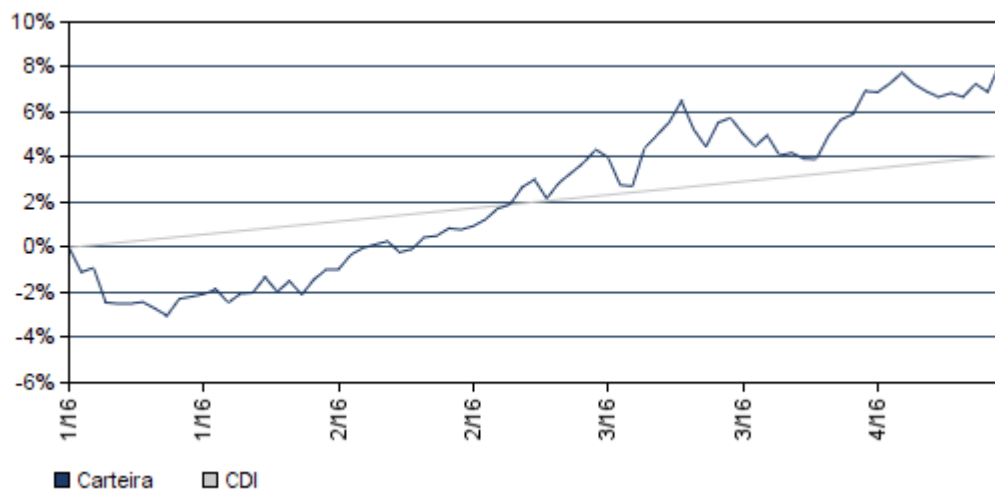


**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

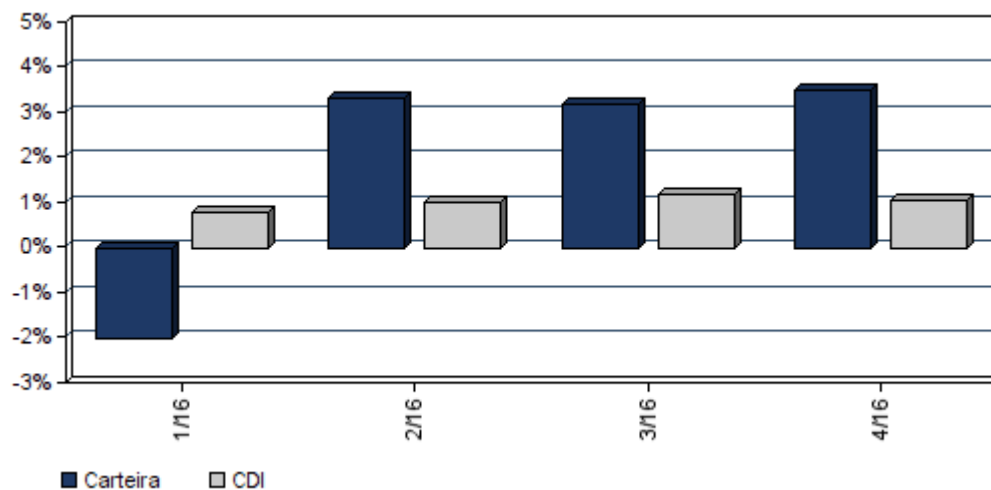
**Rentabilidades da Carteira**

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>2016</b>	-2,00	3,32	3,20	3,50	--	--	--	--	--	--	--	--	8,14
<b>CDI</b>	0,79	1,00	1,16	1,05	--	--	--	--	--	--	--	--	4,07
<b>% Indx</b>	-253,59	331,17	275,52	332,30	--	--	--	--	--	--	--	--	200,27

**Evolução da Rentabilidade**



**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**



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

	Qtd.	Perct.
Meses <b>acima</b> do Benchmark	3	75,0%
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	1	25,0%

	Rentab.	Mês
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	3,50%	abr/16
<b>Menor</b> rentabilidade da Carteira	-2,00%	jan/16

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	CDI	% Indx.	
<b>03 meses</b>	10,36	3,25	318,5	9,094
<b>06 meses</b>	--	--	--	--
<b>12 meses</b>	--	--	--	--
<b>24 meses</b>	--	--	--	--
<b>36 meses</b>	--	--	--	--
<b>Desde o início</b>	8,14	4,07	200,3	9,262

**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
NTN-B 150519 Var. do IPCA p.p.	2,04 1,43	7,23 4,30	4,59 2,64	7,23 4,30	7,23 4,30	7,23 4,30	7,23 4,30
NTN-B 150824 Var. do INPC + 6% p.p.	4,00 2,89	12,64 7,92	12,39 8,90	12,64 7,92	12,64 7,92	12,64 7,92	12,64 7,92
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