

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JUNHO - 2014



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Estado de Rondônia - RO



O Relatório de Gestão de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Estado de Rondônia foi elaborado pela SMI Consultoria de Investimentos com o objetivo de apresentar de forma detalhada as informações relativas à carteira de investimentos do RPPS e, assim, auxiliar em seu processo de Gestão nas decisões mais importantes. As informações utilizadas neste relatório são obtidas pelos extratos oficiais das instituições financeiras em que o RPPS aloca seus recursos - além disso, são utilizados diversos softwares padrões do mercado financeiro.

Este Relatório também apresenta diversos indicadores de suma importância para o controle dos Gestores, Diretores e Conselheiros do Instituto, além de fornecer informações resumidas aos órgãos fiscalizadores, como a composição atual da carteira do Instituto, sua rentabilidade consolidada e detalhada por ativo, a comparação com a meta atuarial, seu enquadramento em relação à Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional, além de apresentar de forma minuciosa a composição de seus ativos e sua composição consolidada. Por fim, apresentamos um texto que analisa os principais eventos econômicos do mês.

RELATÓRIO GERENCIAL

Distribuição da Carteira de Investimentos _____	4
Análise de Rentabilidade _____	7
Retorno da Carteira por Ativo (em Reais) _____	8
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	9
Distribuição da Carteira por Índices _____	10
Relatório de Movimentações _____	11

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - CADPREV _____	13
Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922/2010 e à Política de Investimento _____	17

RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Consolidação das Carteiras de Fundos _____	19
Consolidação dos Ativos _____	32

TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

Comentários do Mês _____	34
--------------------------	----

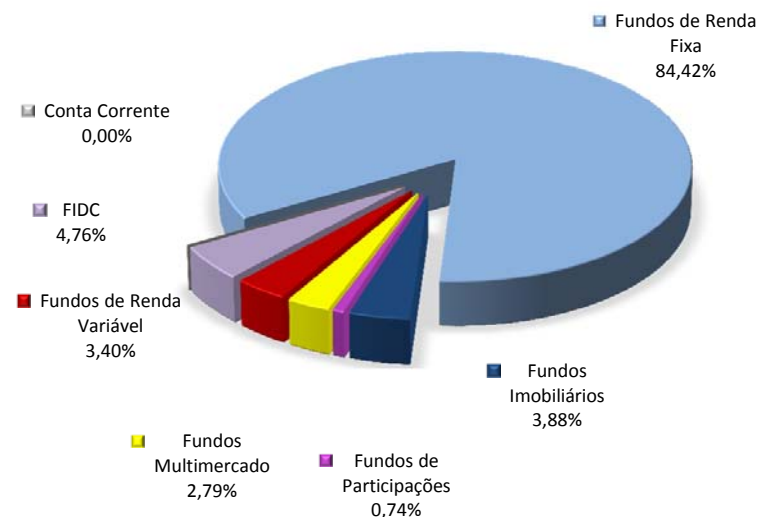
EXTRATOS BANCÁRIOS



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	4,8%	48.726.086,97	48.293.085,42
BTG Pactual FIDC Cedae	0,1%	1.380.481,49 ⬇	1.404.377,31
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	4,6%	47.345.605,48	46.888.708,11
FUNDOS DE RENDA FIXA	84,4%	863.583.865,10	863.064.256,12
BB FIC Previdenciário Fluxo	6,2%	63.651.074,60 ⬇	69.550.980,67
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	19,2%	196.110.800,15	194.471.567,06
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,0%	442.219,32	442.317,59
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	10,9%	111.907.399,37	110.484.092,46
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	3,2%	32.644.645,47	32.349.897,30
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	5,8%	59.015.784,41	58.492.633,25
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	1,0%	10.581.525,63	10.532.482,74
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	11,6%	118.382.826,11	118.349.447,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,2%	2.336.308,17	2.349.826,09
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1,6%	16.817.198,41	16.607.333,56
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2,0%	20.505.035,97	20.336.657,32
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2,7%	28.030.438,40	28.025.297,01
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	0,7%	7.603.505,70 ⬆	-
BRB FIC 100 Mil	0,0%	153.662,18 ⬆	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	5,6%	57.521.479,08	57.191.518,80
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	2,5%	25.428.266,04	25.435.585,10
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	1,8%	18.773.231,19	18.916.741,65
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	0,1%	848.075,31 ⬆	-
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	9,1%	92.830.389,59	92.613.216,26
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B	0,0%	- ⊗	6.914.661,33

Distribuição da Carteira

Por Segmento

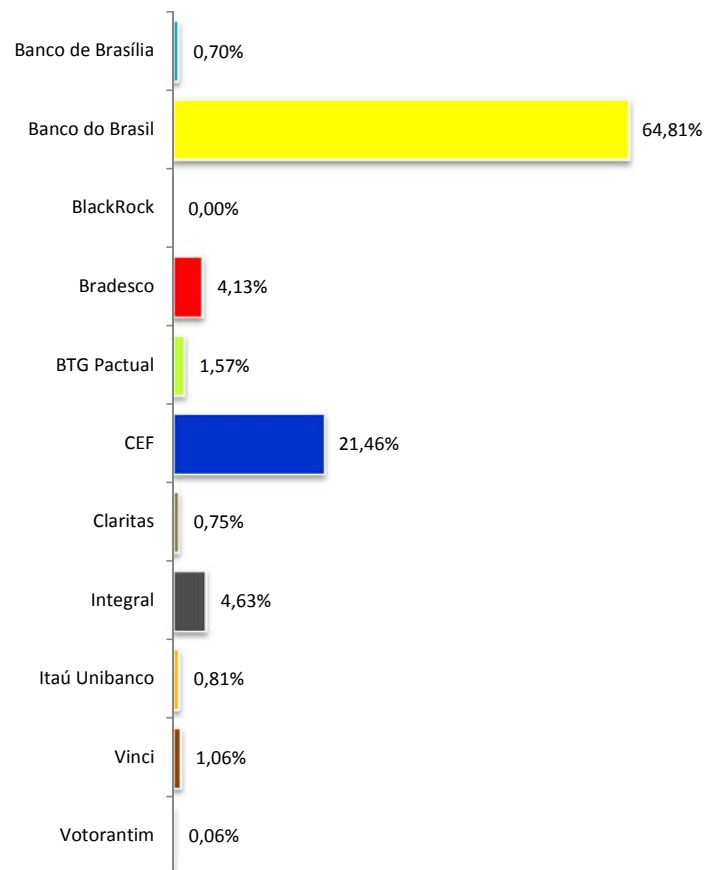




ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	4,6%	47.278.835,90	48.023.864,78
BB Progressivo II FII	0,1%	637.920,00	632.280,00
BRB FII SIA Corporate	0,7%	6.999.795,63	7.123.773,25
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,4%	3.771.450,29	3.780.155,88
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,6%	6.637.377,92	6.728.286,08
BTG Pactual FII TB Office	0,4%	4.260.750,00	4.230.850,00
Caixa FII Rio Bravo	1,3%	13.500.000,00	14.249.850,00
Caixa FIP Cyrela	0,0%	455.878,46	460.510,99
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,3%	3.315.663,60	3.318.158,58
Domo FII	0,8%	7.700.000,00	7.500.000,00
FUNDOS MULTIMERCADO	2,8%	28.504.119,72	25.198.453,81
BB Previdenciário Multimercado	2,0%	20.186.078,74	20.030.446,25
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	0,8%	8.318.040,98	5.168.007,56
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	3,4%	34.822.175,14	36.430.237,98
BB FIC Ações Consumo	0,3%	2.578.948,89	2.468.555,72
BB FIC Ações Infraestrutura	0,2%	2.015.521,14	1.992.490,71
BB Previdenciário FIA Governança	0,6%	5.785.404,39	5.547.228,90
Bradesco FIA Plus Small Cap	0,7%	6.659.622,53	6.370.846,84
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,7%	6.895.648,63	6.602.051,85
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,5%	5.324.621,11	5.145.633,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,5%	5.562.408,45	5.477.226,96
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	0,0%	-	2.826.204,00
CONTA CORRENTE	0,0%	1.173,06	1.360.771,81
Banco de Brasília	0,0%	1.173,06	-
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	697.311,56
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	620.331,96
Itaú Unibanco	0,0%	-	43.128,29
TOTAL DA CARTEIRA	100%	1.022.916.255,89	1.022.370.669,92

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



Entrada de Recursos

Nova Aplicação

Saída de Recursos

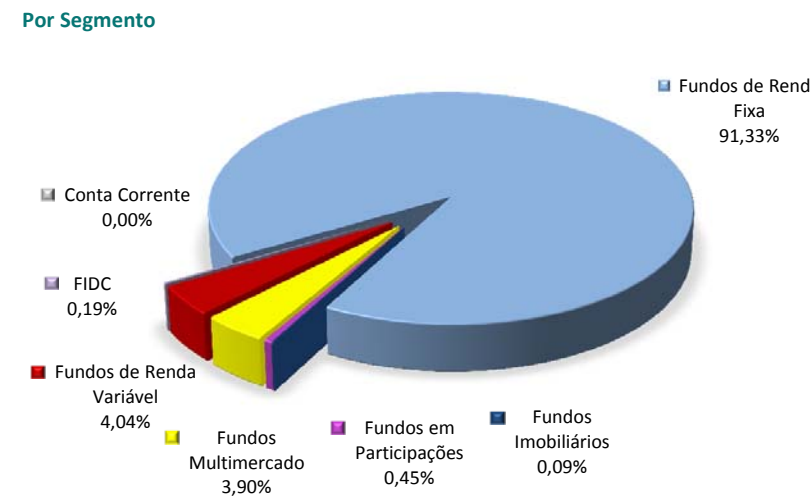
Resgate Total

Obs.: O Fundo BB FIC Previdenciário Fluxo teve, no mês de junho, dois resgates no dia 03/06 com cotização no dia 02/06 embora o extrato esteja mostrando a cota do dia 03/06.

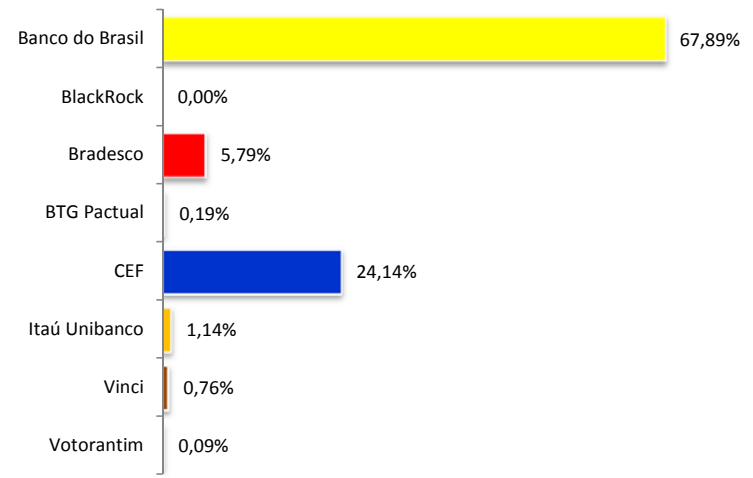


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	0,2%	1.380.481,49	1.404.377,31
BTG Pactual FIDC Cedae	0,2%	1.380.481,49	1.404.377,31
FUNDOS DE RENDA FIXA	91,3%	666.841.013,17	676.163.294,95
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,5%	39.822.944,78	53.191.503,08
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	24,0%	175.462.082,71	173.995.446,24
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	442.219,32	442.317,59
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	15,3%	111.907.399,37	110.484.092,46
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	16,2%	118.382.826,11	118.349.447,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,3%	2.336.308,17	2.349.826,09
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	2,3%	16.817.198,41	16.607.333,56
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,0%	7.603.505,70	-
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	3,8%	28.030.438,40	28.025.297,01
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	4,0%	29.004.203,38	28.837.826,65
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	3,5%	25.428.266,04	25.435.585,10
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	2,6%	18.773.231,19	18.916.741,65
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	12,7%	92.830.389,59	92.613.216,26
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B	0,0%	-	6.914.661,33
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	0,5%	3.953.583,60	3.950.438,58
BB Progressivo II FII	0,1%	637.920,00	632.280,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,5%	3.315.663,60	3.318.158,58
FUNDOS MULTIMERCADO	3,9%	28.504.119,72	25.198.453,81
BB Previdenciário Multimercado	2,8%	20.186.078,74	20.030.446,25
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	1,1%	8.318.040,98	5.168.007,56
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	4,0%	29.497.554,03	31.284.604,98
BB FIC Ações Consumo	0,4%	2.578.948,89	2.468.555,72
BB FIC Ações Infraestrutura	0,3%	2.015.521,14	1.992.490,71
BB Previdenciário FIA Governança	0,8%	5.785.404,39	5.547.228,90
Bradesco FIA Plus Small Cap	0,9%	6.659.622,53	6.370.846,84
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,9%	6.895.648,63	6.602.051,85
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,8%	5.562.408,45	5.477.226,96
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	0,0%	-	2.826.204,00
CONTA CORRENTE	0,0%	-	740.439,85
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	697.311,56
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	43.128,29
TOTAL DA CARTEIRA	100%	730.176.752,01	738.741.609,48

Distribuição da Carteira



Por Instituição Financeira



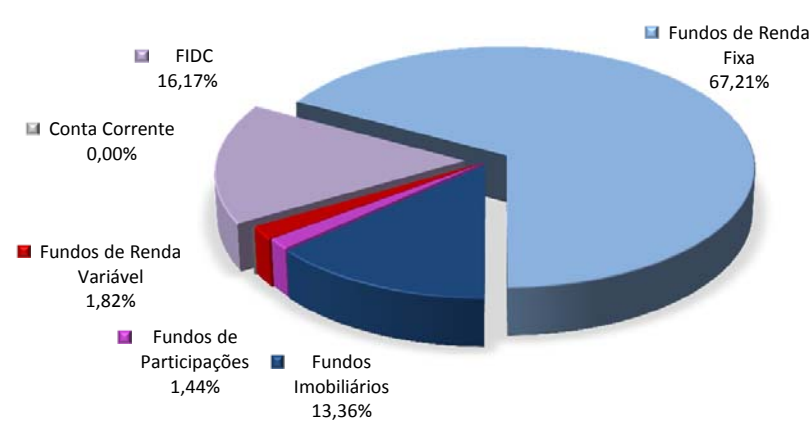
- Entrada de Recursos
- Saída de Recursos
- Nova Aplicação
- Resgate Total



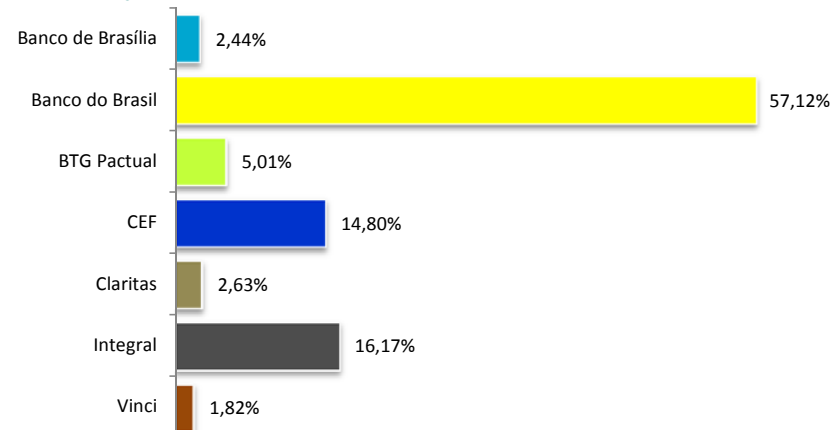
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	16,2%	47.345.605,48	46.888.708,11
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	16,2%	47.345.605,48	46.888.708,11
FUNDOS DE RENDA FIXA	67,2%	196.742.851,93	186.900.961,17
BB FIC Previdenciário Fluxo	8,1%	23.828.129,82 ↕	16.359.477,59
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	7,1%	20.648.717,44	20.476.120,82
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	11,2%	32.644.645,47	32.349.897,30
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	20,2%	59.015.784,41	58.492.633,25
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	3,6%	10.581.525,63	10.532.482,74
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	7,0%	20.505.035,97	20.336.657,32
BRB FIC 100 Mil	0,1%	153.662,18 ★	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	9,7%	28.517.275,70	28.353.692,15
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	0,3%	848.075,31 ★	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	14,8%	43.325.252,30	44.073.426,20
BRB FII SIA Corporate	2,4%	6.999.795,63	7.123.773,25
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	1,3%	3.771.450,29	3.780.155,88
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	2,3%	6.637.377,92 ⬇	6.728.286,08
BTG Pactual FII TB Office	1,5%	4.260.750,00 ⬇	4.230.850,00
Caixa FII Rio Bravo	4,6%	13.500.000,00 ⬇	14.249.850,00
Caixa FIP Cyrela	0,2%	455.878,46	460.510,99
Domo FII	2,6%	7.700.000,00 ⬇	7.500.000,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	1,8%	5.324.621,11	5.145.633,00
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1,8%	5.324.621,11	5.145.633,00
CONTA CORRENTE	0,0%	1.173,06	620.331,96
Banco de Brasília	0,0%	1.173,06	-
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	620.331,96
TOTAL DA CARTEIRA	100%	292.739.503,88	283.629.060,44

Distribuição da Carteira

Por Segmento



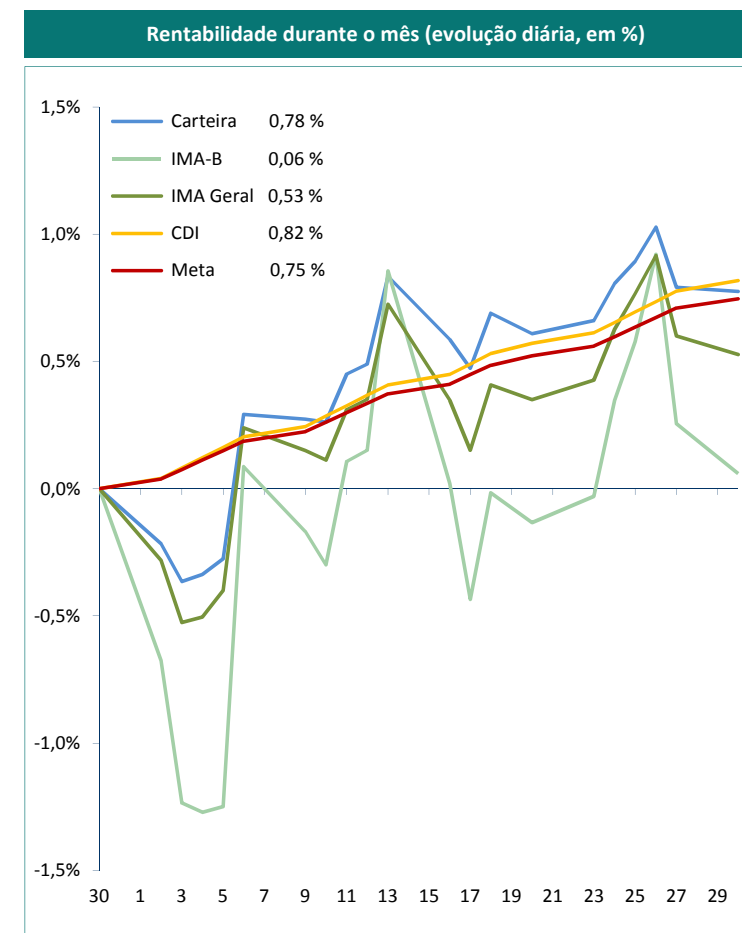
Por Instituição Financeira



- ↕ Entrada de Recursos
- ⬇ Saída de Recursos
- ★ Nova Aplicação
- ⊠ Resgate Total



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BTG Pactual FIDC Cedae	IPCA + 8,5%	1,25	167%	8,57	125%	15,30	123%
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	IPCA + 7,40%	0,97	130%	7,69	113%	13,60	110%
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,75	101%	4,56	67%	8,80	71%
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,84	113%	4,88	71%	9,41	76%
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,02	-3%	9,44	138%	6,53	53%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	1,29	173%	6,94	101%	11,02	89%
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDkA IPCA 3A	0,91	122%	-	-	-	-
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,89	120%	-	-	-	-
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	IMA-B	0,47	62%	-	-	-	-
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,03	4%	9,28	136%	6,51	53%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,58	-77%	10,95	160%	3,92	32%
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	IPCA + 6%	1,26	169%	8,14	119%	10,81	87%
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	0,83	111%	8,79	129%	-	-
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,02	2%	9,21	135%	6,56	53%
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,84	113%	4,94	72%	9,47	76%
BRB FIC 100 Mil	CDI	0,82	110%	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	0,58	77%	7,30	107%	8,74	71%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,03	-4%	9,36	137%	6,47	52%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,76	-102%	11,32	166%	4,58	37%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,85	114%	4,95	72%	9,56	77%
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	0,23	31%	9,44	138%	6,78	55%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Progressivo II FII	Sem bench	0,40	53%	2,12	31%	-1,98	-16%
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Sem bench	-0,23	-31%	1,42	21%	3,22	26%
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	Sem bench	-1,45	-194%	-6,95	-102%	-10,84	-87%
BTG Pactual FII TB Office	Sem bench	1,03	137%	-2,34	-34%	-12,44	-100%
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	-1,74	-233%	-0,30	-4%	-	-
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	-5,25	-703%	-7,70	-113%	-	-
Caixa FIP Cyrela	Sem bench	-1,01	-135%	-5,96	-87%	-	-
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,08	-10%	-0,88	-13%	-0,28	-2%
Domo FII	Sem bench	2,67	357%	-23,25	-340%	-	-





RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Previdenciário Multimercado	CDI	0,78	104%	5,11	75%	10,72	87%
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	CDI	0,81	109%	5,06	74%	9,78	79%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB FIC Ações Consumo	Sem bench	4,47	599%	5,51	81%	9,07	73%
BB FIC Ações Infraestrutura	Sem bench	1,16	155%	-12,76	-187%	-5,18	-42%
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	4,29	575%	4,23	62%	11,88	96%
Bradesco FIA Plus Small Cap	Sem bench	4,53	607%	1,27	19%	10,13	82%
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	4,45	596%	2,16	32%	10,68	86%
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	3,48	466%	6,20	91%	8,73	71%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	1,56	208%	-1,77	-26%	1,51	12%

Observação: Os fundos que não possuem histórico completo não apresentarão rentabilidade no respectivo período.

BENCHMARKS	NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
PRINCIPAIS INDICADORES	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
CDI	0,82	109%	4,97	73%	9,66	78%
IMA Geral	0,53	71%	7,40	108%	8,78	71%
IMA-B	0,06	8%	9,52	139%	6,89	56%
IRF-M	0,92	123%	6,83	100%	9,97	80%
Ibovespa	3,76	504%	3,22	47%	12,03	97%
IBrX	3,62	485%	3,01	44%	12,14	98%
IBrX-50	3,66	490%	2,91	43%	12,85	104%
META ATUARIAL - INPC + 6%	0,75		6,84		12,39	



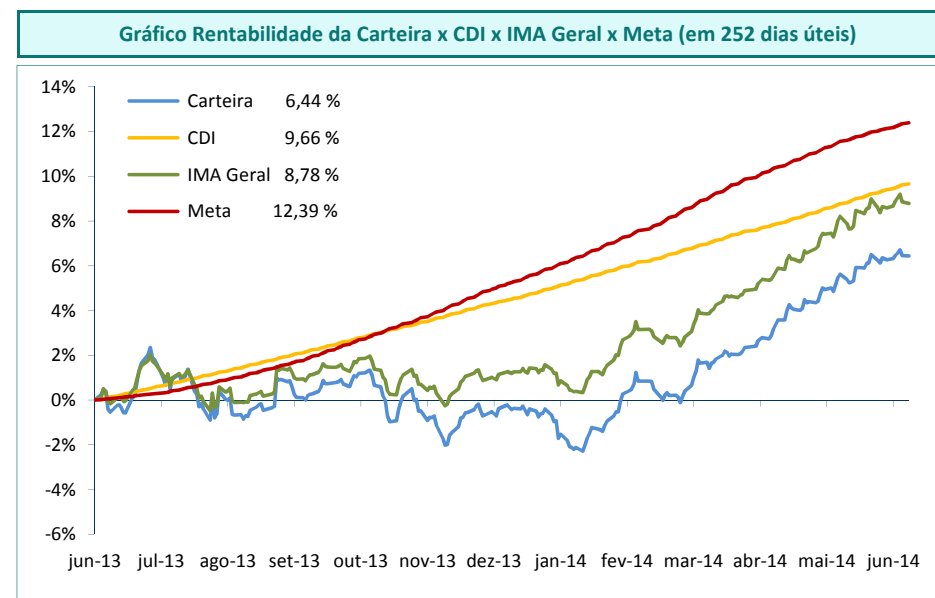
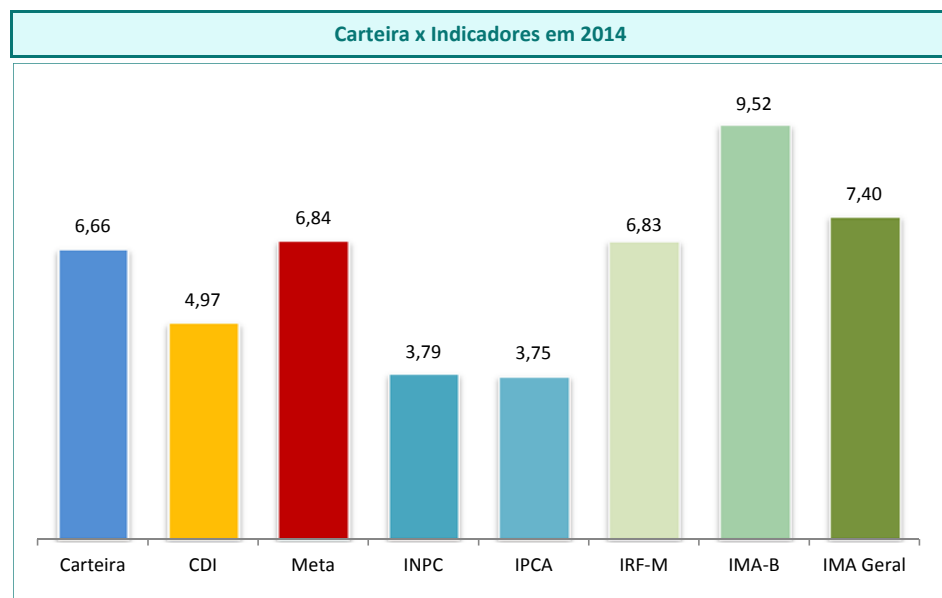
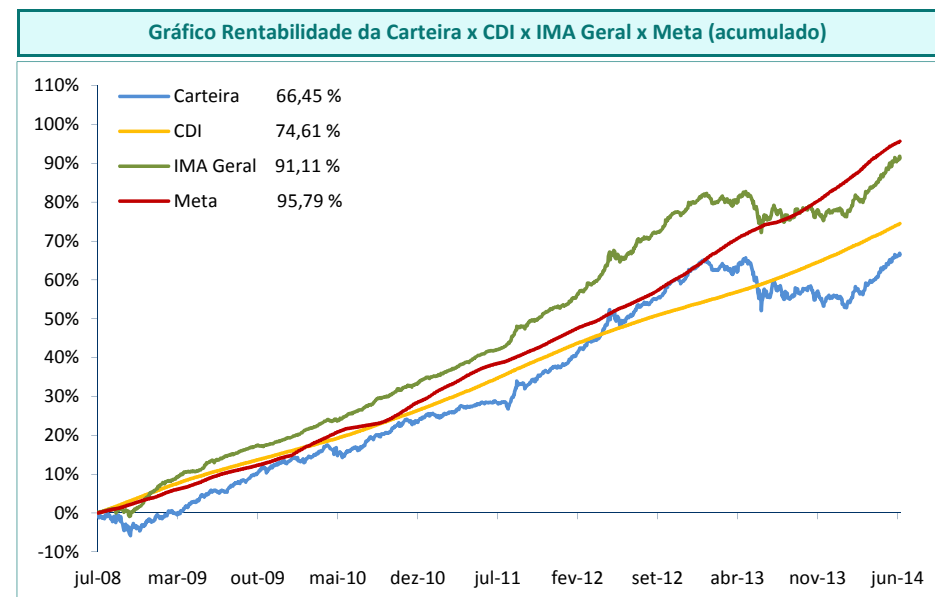


RESULTADOS POR ATIVO EM REAIS - 2014	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	2014
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	657.557,26	523.860,80	615.604,92	694.061,89	550.635,05	474.349,59	3.516.069,51
BCSul FIDC Verax CPP 180	6.966,04	4.481,47	2.158,79	261,33	-	-	13.867,63
BTG Pactual FIDC Cedae	20.614,25	21.920,56	17.697,66	19.632,65	22.460,06	17.452,22	119.777,40
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	629.976,97	497.458,77	595.748,47	674.167,91	528.174,99	456.897,37	3.382.424,48
FUNDOS DE RENDA FIXA	(12.947.797,49)	26.219.503,74	5.592.502,72	15.991.210,33	22.923.135,29	5.211.290,06	62.813.261,50
BB FIC Previdenciário Fluxo	173.863,75	387.868,75	400.027,33	432.738,18	521.506,57	490.138,47	2.406.143,05
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	21.172,02	59.466,85	47.866,16	281.079,67	1.781.706,13	1.639.233,09	3.830.523,92
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	(3.031.145,91)	5.072.181,95	845.956,72	3.053.404,06	3.857.517,25	(98,27)	9.797.815,80
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	-	-	-	-	484.092,46	1.423.306,91	1.907.399,37
BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C	(1.387.322,60)	4.756.576,46	1.054.736,89	2.517.886,98	-	-	6.941.877,73
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	-	890.031,24	208.217,19	488.092,41	763.556,46	294.748,17	2.644.645,47
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	-	372.238,18	689.901,54	796.258,54	634.234,99	523.151,16	3.015.784,41
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	-	-	(35.470,97)	205.282,48	362.671,23	49.042,89	581.525,63
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	(209.908,84)	288.229,76	-	-	-	-	78.320,92
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(3.245.572,29)	4.785.972,59	735.628,79	2.661.934,89	4.804.779,07	33.378,18	9.776.121,23
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(653.157,80)	261.099,41	8.925,16	68.061,21	136.769,26	(13.517,92)	(191.820,68)
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	(50.985,27)	195.883,29	-	-	-	-	144.898,02
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	(146.994,79)	531.472,05	119.713,92	247.837,95	303.838,39	209.864,85	1.265.732,37
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	(248.172,55)	703.106,76	158.237,47	340.535,43	535.092,45	168.378,65	1.657.178,21
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	(654.629,37)	1.105.690,26	170.075,23	621.950,68	1.127.998,97	5.141,39	2.376.227,16
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	-	-	-	-	-	37.437,82	37.437,82
BRB FIC 100 Mil	-	-	-	-	-	322,18	322,18
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	(427.787,45)	1.384.413,62	346.894,14	864.901,72	1.419.245,73	329.960,28	3.917.628,04
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(587.779,49)	989.121,34	160.352,57	572.188,77	1.049.166,23	(7.319,06)	2.175.730,36
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(627.387,69)	896.682,94	97.896,38	554.678,65	1.131.421,55	(143.510,46)	1.909.781,37
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	-	-	-	-	-	363,41	363,41
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	(1.871.989,21)	3.258.477,31	534.133,48	2.132.092,79	3.733.561,13	217.173,33	8.003.448,83
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B	(176.583,15)	280.990,98	49.410,72	152.285,92	275.977,42	(45.905,01)	536.176,88



RESULTADOS POR ATIVO EM REAIS - 2014	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	2014
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	(1.303.257,63)	1.000.614,16	211.978,29	(3.077.376,94)	(419.100,43)	(414.929,45)	(4.002.072,00)
BB Progressivo II FII	(24.163,59)	21.916,41	21.556,41	(4.363,59)	6.076,41	10.156,41	31.178,46
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(74.387,58)	(22.640,49)	(20.202,35)	(24.479,77)	(26.106,75)	(8.705,59)	(176.522,53)
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	(629.863,68)	277.594,56	131.492,16	(28.679,36)	(14.610,24)	(36.255,04)	(300.321,60)
BTG Pactual FII TB Office	(488.800,00)	443.950,00	(142.350,00)	167.050,00	40.300,00	73.450,00	93.600,00
BRB FII SIA Corporate	-	-	21.165,75	49.845,76	52.761,74	(123.977,62)	(204,37)
Caixa FII Rio Bravo	-	213.177,26	132.037,61	(594.934,99)	(946.213,80)	(598.775,00)	(1.794.708,92)
Caixa FIP Cyrela	(5.585,00)	(4.718,98)	(4.597,39)	(4.568,39)	(4.801,66)	(4.632,53)	(28.903,95)
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(6.805,22)	(3.946,60)	(3.433,47)	(9.864,03)	(2.972,31)	(2.494,98)	(29.516,61)
Domo FII	(73.652,56)	75.282,00	76.309,57	(2.627.382,57)	476.466,18	276.304,90	(1.796.672,48)
FUNDOS MULTIMERCADO	38.533,93	39.582,60	38.251,87	43.201,74	76.378,01	204.898,10	440.846,25
BB Previdenciário Multimercado	-	-	-	-	30.446,25	155.632,49	186.078,74
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	38.533,93	39.582,60	38.251,87	43.201,74	45.931,76	49.265,61	254.767,51
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(2.990.623,53)	(174.636,67)	1.512.511,17	586.190,63	351.624,29	1.408.228,64	693.294,53
BB FIC Ações Consumo	(208.364,98)	40.855,72	105.832,07	37.580,98	48.352,54	110.393,17	134.649,50
BB FIC Ações Infraestrutura	(222.660,20)	(84.967,19)	38.512,68	(39.413,50)	(9.293,16)	23.030,43	(294.790,94)
BB Previdenciário FIA Governança	(439.317,78)	15.174,23	318.617,89	124.874,36	(22.941,02)	238.175,49	234.583,17
Bradesco FIA Plus Small Cap	(589.597,27)	(81.225,39)	231.954,06	(28.757,93)	262.486,37	288.775,69	83.635,53
Caixa FIA Brasil IBX-50	(534.967,40)	(105.174,50)	344.949,54	199.541,00	(52.049,80)	293.596,78	145.895,62
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	(336.165,93)	105.605,84	193.881,70	112.971,08	55.700,60	178.988,11	310.981,40
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(421.541,97)	(64.905,38)	113.511,23	112.842,64	74.444,76	85.181,49	(100.467,23)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	(238.008,00)	-	165.252,00	66.552,00	(5.076,00)	190.087,48	178.807,48
TOTAL	(16.722.170,61)	27.608.924,63	7.970.848,97	14.237.287,65	23.482.672,21	6.883.836,94	63.461.399,79

Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	(1,91)	0,84	(0,88)	1,12	-228%	217%	-171%
Fevereiro	3,02	0,78	2,74	1,13	387%	110%	268%
Março	0,83	0,76	0,69	1,31	109%	120%	63%
Abril	1,47	0,81	1,63	1,27	180%	90%	116%
Mai	2,37	0,86	2,52	1,09	276%	94%	218%
Junho	0,78	0,82	0,53	0,75	95%	147%	104%
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,66	4,97	7,40	6,84	134%	90%	97%





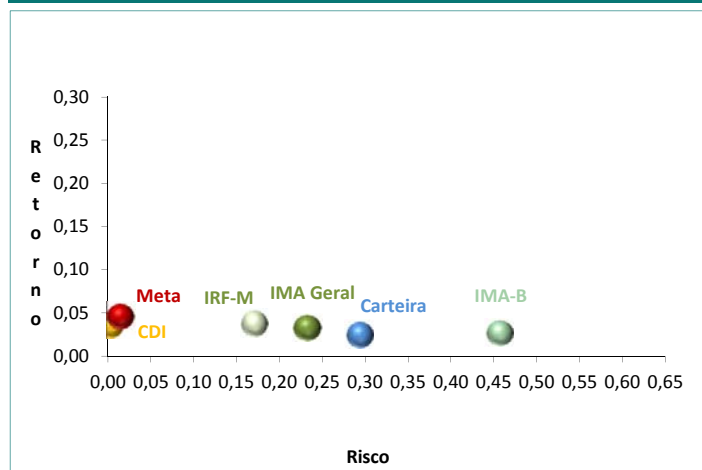
ÍNDICES	JUNHO	MAIO
IRF-M	20,00%	19,02%
IRF-M	0,00%	0,00%
IRF-M 1	20,00%	19,02%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
IMA-B	29,02%	29,69%
IMA-B	26,95%	27,61%
IMA-B 5	0,00%	0,00%
IMA-B 5+	2,06%	2,08%
IMA Geral	5,62%	5,59%
IDkA	10,94%	10,81%
IDkA 2 IPCA	10,94%	10,81%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	4,76%	4,72%
Fundos Imobiliários	3,88%	3,96%
Fundos Participações	0,74%	0,74%
Fundos DI	9,02%	9,27%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	6,24%	6,80%
Multimercado	2,79%	2,46%
Outros RF	12,61%	12,50%
Renda Variável	3,40%	3,56%
Ibovespa	0,00%	0,28%
IBrX	0,00%	0,00%
IBrX-50	0,67%	0,65%
Governança Corp. (IGC)	0,57%	0,54%
Small Caps	1,19%	1,16%
Setorial	0,45%	0,44%
Outros RV	0,52%	0,50%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

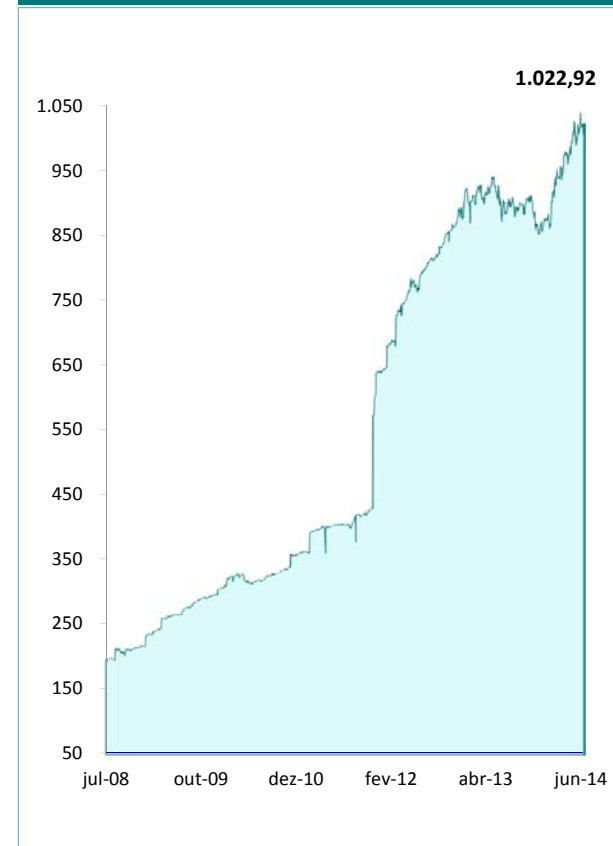
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

Isto é, se a carteira está percentualmente mais atrelada ao IMA Geral, o ponto que identifica a relação Risco x Retorno desta carteira deve estar próximo do IMA Geral.

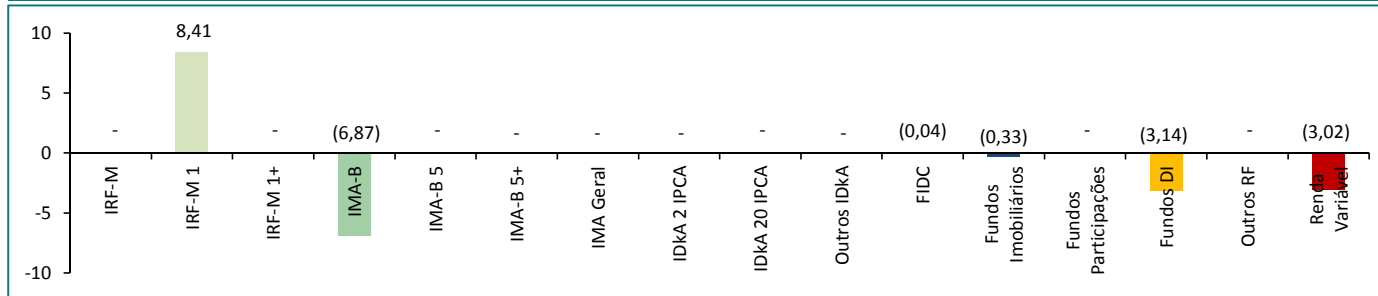
Relação Risco x Retorno da Carteira (em 252 dias úteis)



Evolução do Patrimônio (em R\$ Milhões)



Movimentações de Recursos por Índices (durante o mês, em R\$ Milhões)




RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES				RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo	Data	Valor	Movimento	Ativo
02/06/2014	3.117.575,42	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	02/06/2014	92,31	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/06/2014	7.846,39	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	02/06/2014	6.868.756,32	Rg. Total	Santander FIC Títulos Públicos IMA-B
04/06/2014	312.536,16	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	03/06/2014	6.019.106,13	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/06/2014	20.456,44	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	06/06/2014	208.564,24	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/06/2014	1.302,36	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	10/06/2014	76.304,90	Proventos	Domo FII
09/06/2014	555.749,28	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	11/06/2014	151.075,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
10/06/2014	5.958.094,65	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	13/06/2014	22.097.104,69	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/06/2014	617.913,72	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	13/06/2014	4.516,41	Proventos	BB Progressivo II FII
11/06/2014	7.566.067,88	Aplicação	Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	16/06/2014	54.653,12	Proventos	BTG Pactual FII Corporate Office Fund
12/06/2014	9.295.996,04	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	17/06/2014	3.016.291,48	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
13/06/2014	7.773,20	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	17/06/2014	11.467,85	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/06/2014	2.301.769,16	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	24/06/2014	19.797.019,62	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/06/2014	664.992,07	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	25/06/2014	41.348,04	Amortização	BTG Pactual FIDC Cedae
18/06/2014	28.096,74	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	26/06/2014	1.145.132,39	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/06/2014	100.000,00	Aplicação	BRB FIC 100 Mil	27/06/2014	8.835,48	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/06/2014	2.098,89	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	30/06/2014	43.550,00	Proventos	BTG Pactual FII TB Office
20/06/2014	3.059.419,77	Aplicação	Itaú Institucional Multimercado Active Fix				
23/06/2014	99.911,49	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo				
24/06/2014	1.526.069,28	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo				
25/06/2014	6.230.805,68	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo				
25/06/2014	41.348,04	Aplicação	Itaú Institucional Multimercado Active Fix				
26/06/2014	8.996.137,54	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo				
26/06/2014	53.340,00	Aplicação	BRB FIC 100 Mil				
27/06/2014	2.942.482,67	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo				
27/06/2014	847.711,90	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1				
30/06/2014	209.670,99	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo				

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	54.565.165,76
Resgates	59.543.817,98
Saldo	(4.978.652,22)

O Demonstrativo das Aplicações e Relatório De Enquadramento atendem aos parâmetros e limites estabelecidos através da Resolução e da Política de Investimentos, facilitando o preenchimento do demonstrativo bimestral, através do site do Ministério da Previdência.



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI em Direitos Creditórios - Fechado - Art. 7º, VII, "a"	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI em Direitos Creditórios - Aberto - Art. 7º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 30.306.294/0002-26 CNPJ do Fundo: 14.137.344/0001-51 Quantidade de Cotas: 2.000,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 1.380.481,49 Nível de Risco: Baixo - brAAf	Nome da Instituição Financeira: BTG Pactual Nome do Fundo: BTG Pactual FIDC Cedae Valor Atual da Cota: 690,24074630 Patrimônio Líquido do Fundo: 876.323.931,83 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,16% Agência de Risco: Standard & Poor's	CNPJ da Instituição Financeira: 06.576.569/0001-86 CNPJ do Fundo: 14.728.096/0001-13 Quantidade de Cotas: 39.965,54680100 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 47.345.605,48 Nível de Risco: Baixo - brAAf	Nome da Instituição Financeira: Integral Nome do Fundo: Caixa FIDC BMG Consignado RPPS Valor Atual da Cota: 1.184,66052050 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.563.233.555,77 % do Pat. Líq. do Fundo: 3,03% Agência de Risco: Standard & Poor's
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 13.077.415/0001-05 Quantidade de Cotas: 49.143.947,11791800 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 63.651.074,59 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Fluxo Valor Atual da Cota: 1,29519663 Patrimônio Líquido do Fundo: 960.309.852,41 % do Pat. Líq. do Fundo: 6,63% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 11.328.882/0001-35 Quantidade de Cotas: 127.114.674,20983500 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 196.110.800,14 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 Valor Atual da Cota: 1,54278648 Patrimônio Líquido do Fundo: 6.085.217.736,30 % do Pat. Líq. do Fundo: 3,22% Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 07.861.554/0001-22 Quantidade de Cotas: 178.045,42339400 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 442.219,32 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Valor Atual da Cota: 2,48374439 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.397.797.704,29 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,03% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 13.322.205/0001-35 Quantidade de Cotas: 78.627.066,20550900 Índice de Referência: IDkA Valor Total Atual: 111.907.399,37 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2 Valor Atual da Cota: 1,42326815 Patrimônio Líquido do Fundo: 2.392.176.222,42 % do Pat. Líq. do Fundo: 4,68% Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 19.303.794/0001-90 Quantidade de Cotas: 30.000.000,00000000 Índice de Referência: IDkA Valor Total Atual: 32.644.645,47 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos Valor Atual da Cota: 1,08815485 Patrimônio Líquido do Fundo: 903.100.011,98 % do Pat. Líq. do Fundo: 3,61% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 19.303.795/0001-35 Quantidade de Cotas: 55.954.605,25975400 Índice de Referência: IPCA + 6% Valor Total Atual: 59.015.784,41 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos Valor Atual da Cota: 1,05470826 Patrimônio Líquido do Fundo: 837.786.744,43 % do Pat. Líq. do Fundo: 7,04% Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 19.523.306/0001-50 Quantidade de Cotas: 9.798.533,04789900 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 10.581.525,63 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos Valor Atual da Cota: 1,07990916 Patrimônio Líquido do Fundo: 249.199.912,27 % do Pat. Líq. do Fundo: 4,25% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 07.442.078/0001-05 Quantidade de Cotas: 42.181.713,19921200 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 118.382.826,11 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 2,80649640 Patrimônio Líquido do Fundo: 6.231.062.365,64 % do Pat. Líq. do Fundo: 1,90% Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 13.327.340/0001-73 Quantidade de Cotas: 1.670.254,31381100 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.336.308,17 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ Valor Atual da Cota: 1,39877392 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.001.557.846,50 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,23% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 14.091.647/0001-80 Quantidade de Cotas: 12.480.000,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 16.817.198,41 Nível de Risco: Baixo	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB RPPS IPCA II Crédito Privado Valor Atual da Cota: 1,34753192 Patrimônio Líquido do Fundo: 67.298.439,34 % do Pat. Líq. do Fundo: 24,99% Agência de Risco: Outros



Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"		Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil	CNPJ do Fundo: 14.091.645/0001-91	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	CNPJ da Instituição Financeira: 60.746.948/0001-12	Nome da Instituição Financeira: Bradesco	CNPJ do Fundo: 10.986.880/0001-70	Nome do Fundo: Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 18.842.282,62884500	Valor Atual da Cota: 1,08824586	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 182.094.428,91	Quantidade de Cotas: 17.276.167,51973790	Valor Atual da Cota: 1,62249170	Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 844.283.543,41
Valor Total Atual: 20.505.035,97	% do Pat. Líq. do Fundo: 11,26%	Nível de Risco: Baixo	Agência de Risco: Outros	Valor Total Atual: 28.030.438,41	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,32%	Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"		Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira: 60.746.948/0001-12	Nome da Instituição Financeira: Bradesco	CNPJ do Fundo: 11.484.558/0001-06	Nome do Fundo: Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.208/0001-00	Nome da Instituição Financeira: Banco de Brasília	CNPJ do Fundo: 19.324.345/0001-29	Nome do Fundo: BRB FIC 100 Mil
Quantidade de Cotas: 5.226.118,33853750	Valor Atual da Cota: 1,45490500	Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 367.637.575,72	Quantidade de Cotas: 146.726,90145000	Valor Atual da Cota: 1,04726658	Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 29.776.031,69
Valor Total Atual: 7.603.505,70	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,07%	Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	Valor Total Atual: 153.662,18	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,52%	Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"		Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	CNPJ do Fundo: 11.061.217/0001-28	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	CNPJ do Fundo: 10.740.658/0001-93	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 38.573.798,04170900	Valor Atual da Cota: 1,49120600	Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.577.563.498,81	Quantidade de Cotas: 15.876.492,09726000	Valor Atual da Cota: 1,60163000	Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.591.329.559,19
Valor Total Atual: 57.521.479,08	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,65%	Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	Valor Total Atual: 25.428.266,04	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,55%	Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"		Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	CNPJ do Fundo: 10.577.503/0001-88	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	CNPJ do Fundo: 10.740.670/0001-06	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 16.881.597,53933800	Valor Atual da Cota: 1,11205300	Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 448.849.966,59	Quantidade de Cotas: 576.834,86300900	Valor Atual da Cota: 1,47022200	Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 7.974.476.346,20
Valor Total Atual: 18.773.231,19	% do Pat. Líq. do Fundo: 4,18%	Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	Valor Total Atual: 848.075,31	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,01%	Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III		Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	CNPJ do Fundo: 10.646.895/0001-90	Nome do Fundo: Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	CNPJ da Instituição Financeira: 59.588.111/0001-03	Nome da Instituição Financeira: Votorantim	CNPJ do Fundo: 14.410.722/0001-29	Nome do Fundo: BB Progressivo II FII
Quantidade de Cotas: 54.827.906,53305600	Valor Atual da Cota: 1,69312300	Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.605.932.375,80	Quantidade de Cotas: 6.000,00000000	Valor Atual da Cota: 106,32000000	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.508.931.862,66
Valor Total Atual: 92.830.389,59	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,56%	Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	Valor Total Atual: 637.920,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,04%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI		Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.208/0001-00	Nome da Instituição Financeira: Banco de Brasília	CNPJ do Fundo: 17.311.079/0001-74	Nome do Fundo: BRB FII SIA Corporate	CNPJ da Instituição Financeira: 30.306.294/0002-26	Nome da Instituição Financeira: BTG Pactual	CNPJ do Fundo: 14.584.094/0001-06	Nome do Fundo: BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
Quantidade de Cotas: 70.000,00000000	Valor Atual da Cota: 99,99708045	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 64.998.102,31	Quantidade de Cotas: 4.081.382,30000000	Valor Atual da Cota: 0,92406200	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 200.024.754,69
Valor Total Atual: 6.999.795,63	% do Pat. Líq. do Fundo: 10,77%			Valor Total Atual: 3.771.450,29	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,89%		



Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 30.306.294/0002-26	Nome da Instituição Financeira: BTG Pactual
CNPJ do Fundo: 08.924.783/0001-01	Nome do Fundo: BTG Pactual FII Corporate Office Fund
Quantidade de Cotas: 54.112,00000000	Valor Atual da Cota: 122,66000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.199.367.931,39
Valor Total Atual: 6.637.377,92	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,21%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 30.306.294/0002-26	Nome da Instituição Financeira: BTG Pactual
CNPJ do Fundo: 17.365.105/0001-47	Nome do Fundo: BTG Pactual FII TB Office
Quantidade de Cotas: 65.000,00000000	Valor Atual da Cota: 65,55000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 961.438.115,97
Valor Total Atual: 4.260.750,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,44%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 03.987.891/0001-00	Nome da Instituição Financeira: Claritas
CNPJ do Fundo: 17.374.696/0001-19	Nome do Fundo: Domo FII
Quantidade de Cotas: 10.000,00000000	Valor Atual da Cota: 770,00000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 171.473.551,62
Valor Total Atual: 7.700.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 4,49%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 17.098.794/0001-70	Nome do Fundo: Caixa FII Rio Bravo
Quantidade de Cotas: 15.000,00000000	Valor Atual da Cota: 900,00000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 160.627.596,29
Valor Total Atual: 13.500.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 8,40%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 16.676.620/0001-85	Nome do Fundo: Caixa FIP Cyrela
Quantidade de Cotas: 500,00000000	Valor Atual da Cota: 911,75691870
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 17.082.677,63
Valor Total Atual: 455.878,46	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,67%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 13.767.159/0001-88	Nome do Fundo: Caixa FIP Incorporação Imobiliária
Quantidade de Cotas: 3.324,76232000	Valor Atual da Cota: 997,26334610
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 43.872.860,71
Valor Total Atual: 3.315.663,60	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,56%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 10.418.362/0001-50	Nome do Fundo: BB Previdenciário Multimercado
Quantidade de Cotas: 12.429.036,91735800	Valor Atual da Cota: 1,62410643
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 110.527.723,94
Valor Total Atual: 20.186.078,74	% do Pat. Líq. do Fundo: 18,26%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 60.872.504/0001-23	Nome da Instituição Financeira: Itaú Unibanco
CNPJ do Fundo: 04.764.174/0001-81	Nome do Fundo: Itaú Institucional Multimercado Active Fix
Quantidade de Cotas: 16.306,27096000	Valor Atual da Cota: 510,11301500
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.638.650.179,31
Valor Total Atual: 8.318.041,04	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,32%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 08.973.942/0001-68	Nome do Fundo: BB FIC Ações Consumo
Quantidade de Cotas: 1.487.093,96582900	Valor Atual da Cota: 1,73422053
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 128.430.601,17
Valor Total Atual: 2.578.948,89	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,01%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 11.328.904/0001-67	Nome do Fundo: BB FIC Ações Infraestrutura
Quantidade de Cotas: 2.932.073,69575300	Valor Atual da Cota: 0,68740467
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 9.234.105,64
Valor Total Atual: 2.015.521,14	% do Pat. Líq. do Fundo: 21,83%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 10.418.335/0001-88	Nome do Fundo: BB Previdenciário FIA Governança
Quantidade de Cotas: 4.081.209,62720100	Valor Atual da Cota: 1,41757100
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 254.930.696,90
Valor Total Atual: 5.785.404,39	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,27%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 60.746.948/0001-12	Nome da Instituição Financeira: Bradesco
CNPJ do Fundo: 06.988.623/0001-09	Nome do Fundo: Bradesco FIA Plus Small Cap
Quantidade de Cotas: 1.550.626,69319000	Valor Atual da Cota: 4,29479420
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 340.790.112,49
Valor Total Atual: 6.659.622,53	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,95%



Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	CNPJ do Fundo: 03.737.217/0001-77	Nome do Fundo: Caixa FIA Brasil IBX-50
Quantidade de Cotas: 8.397.836,90394000	Valor Atual da Cota: 0,82112200	Índice de Referência: IBRX-50	Patrimônio Líquido do Fundo: 113.749.353,13
Valor Total Atual: 6.895.648,63	% do Pat. Líq. do Fundo: 6,06%		

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira: Vinci	CNPJ do Fundo: 15.154.441/0001-15	Nome do Fundo: Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS
Quantidade de Cotas: 5.097.052,98590000	Valor Atual da Cota: 1,04464700	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 319.875.285,21
Valor Total Atual: 5.324.621,11	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,66%		

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira: Vinci	CNPJ do Fundo: 14.507.699/0001-95	Nome do Fundo: Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS
Quantidade de Cotas: 4.369.850,13162000	Valor Atual da Cota: 1,27290600	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 202.288.695,53
Valor Total Atual: 5.562.408,45	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,75%		

Segmento: Disponibilidades Financeiras
Saldo: 1.173,06


SEGMENTO DE RENDA FIXA

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
7º	Segmento Renda Fixa		100%	100%	912.309.952,07	89,2%	Enquadrado
7º, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	30%	-	0,0%	Enquadrado
7º, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	610.168.500,62	59,6%	Enquadrado
7º, II	Operações Compromissadas	Exclusivamente com lastro em TTN	15%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, III	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)	Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito	80%	50%	93.272.608,91	9,1%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	122.820.521,19	12,0%	Enquadrado
7º, V	Depósito em Poupança	Instituição de baixo risco de crédito	20%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VI e VII	FIDC's Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		15%	15%	86.048.321,35	8,4%	Enquadrado
7º, VI	FIDC's Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	47.345.605,48	4,6%	Enquadrado
7º, VII	FIDC's Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		5%	5%	38.702.715,87	3,8%	Enquadrado
7º, VII, a	FIDC's Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	1.380.481,49	0,1%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	37.322.234,38	3,6%	Enquadrado

SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
8º	Segmento Renda Variável		30%	20%	110.605.130,76	10,8%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBRX ou IBRX-50, exclusivamente	30%	10%	6.895.648,63	0,7%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBRX ou IBRX-50, exclusivamente	20%	7%	-	0,0%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	7%	27.926.526,51	2,7%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	28.504.119,72	2,8%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	7.542.992,35	0,7%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	39.735.843,55	3,9%	Enquadrado
9º	Imóveis Vinculados ao RPPS	Imóveis vinculados por lei ao RPPS	100%	100%	-	0,0%	Enquadrado
20º	Conta Corrente	Informar os saldos em Contas Correntes	100%	100%	1.173,06	0,0%	Enquadrado

TOTAL DA CARTEIRA
1.022.916.255,89 100%
COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO

A Carteira encontra-se enquadrada de acordo com a Resolução 3.922 do CMN e a Política de Investimento vigente.

O Relatório de Consolidação das Carteiras de Fundos tem como principal objetivo demonstrar de forma clara e transparente como é a composição de cada fundo de investimento e, posteriormente, da carteira do RPPS como um todo.



FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC

BTG Pactual FIDC Cedae

Títulos Públicos	117.117.607,26	13,4%
LFT	60.063.225,00	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	57.054.382,26	
Títulos Privados	778.214.945,58	88,8%
CDB	-	
Direitos Creditórios	778.214.945,58	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	2.334.405,00	0,3%
Caixa	5.732,67	0,0%
Contas a pagar ou receber	(21.348.758,68)	-2,4%
Patrimônio do Fundo	876.323.931,83	100%

Caixa FIDC BMG Consignado RPPS

Títulos Públicos	19.661.518,04	1,3%
LFT	19.661.518,04	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	1.206.207.663,93	77,2%
CDB	-	
Direitos Creditórios	1.206.207.663,93	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	333.569.946,07	21,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.483.038,76	0,4%
Contas a pagar ou receber	(1.688.611,03)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	1.563.233.555,77	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

BB FIC Previdenciário Fluxo

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
DPGE	-	
Cotas de Fundos	960.369.901,90	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5,41	0,0%
Contas a pagar ou receber	(60.054,90)	0,0%
Patrimônio do Fundo	960.309.852,41	100%

BB Top Renda Fixa
(FI do BB FIC Previdenciário Fluxo)

Títulos Públicos	7.216.752.947,78	83,9%
LFT	1.049.888.097,72	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.166.864.850,06	
Títulos Privados	1.481.251.453,48	17,2%
CDB	388.250.844,27	
Debêntures e NP	265.894.338,74	
DPGE	75.801.597,37	
LF	751.304.673,10	
Cotas de Fundos	87.033.264,60	1,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	777,40	0,0%
Contas a pagar ou receber	(187.741.778,30)	-2,2%
Patrimônio do Fundo	8.597.296.664,96	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
DPGE	-	
Cotas de Fundos	6.085.255.022,76	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3,51	0,0%
Contas a pagar ou receber	(37.289,97)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.085.217.736,30	100%

BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B

Títulos Públicos	1.223.438.484,81	87,5%
LFT	575.735,16	
LTN	-	
NTN - B	1.209.929.179,37	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.933.570,28	
Títulos Privados	174.385.013,69	12,5%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	138.139.254,56	
Nota Promissória e LF	36.245.759,13	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.319,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	(29.113,77)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.397.797.704,29	100%

BB Top IRF-M 1
(FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)

Títulos Públicos	6.085.340.922,90	100,0%
LFT	165.641.021,78	
LTN	4.463.096.604,52	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.456.603.296,60	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
DPGE	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	6.630,80	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	796,47	0,0%
Contas a pagar ou receber	(93.327,01)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.085.255.023,16	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2

Títulos Públicos	2.392.208.818,32	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	2.337.601.039,52	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	54.607.778,80	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.028,41	0,0%
Contas a pagar ou receber	(33.624,31)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.392.176.222,42	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos

Títulos Públicos	903.110.161,91	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	902.035.242,43	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.074.919,48	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.037,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(16.187,00)	0,0%
Patrimônio do Fundo	903.100.011,98	100%

BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos

Títulos Públicos	249.199.501,64	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	248.898.659,40	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	300.842,24	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.246,39	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.835,76)	0,0%
Patrimônio do Fundo	249.199.912,27	100%

BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos

Títulos Públicos	837.796.998,32	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	837.304.326,89	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	492.671,43	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.499,61	0,0%
Contas a pagar ou receber	(16.753,50)	0,0%
Patrimônio do Fundo	837.786.744,43	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	6.231.158.933,06	100,0%
LFT	1.479.577,47	
LTN	-	
NTN - B	6.198.329.503,16	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	31.349.852,43	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	917,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(97.484,42)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.231.062.365,64	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	1.001.574.051,30	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	994.652.303,79	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.921.747,51	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	738,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	(16.943,36)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.001.557.846,50	100%

BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado

Títulos Públicos	22.198.042,03	12,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	7.481.857,32	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.716.184,71	
Títulos Privados	159.901.453,72	87,8%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	73.689.620,93	
Nota Promissória e LF	86.211.832,79	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.353,03	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.419,87)	0,0%
Patrimônio do Fundo	182.094.428,91	100%

BB RPPS IPCA II Crédito Privado

Títulos Públicos	1.918.291,85	2,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.918.291,85	
Títulos Privados	65.333.725,03	97,1%
CDB	-	
DPGE	40.098.818,07	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	25.234.906,96	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.112,55	0,0%
Contas a pagar ou receber	40.309,91	0,1%
Patrimônio do Fundo	67.298.439,34	100%

Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CRI	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	844.508.430,23	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	(87.690,00)	0,0%
Contas a pagar ou receber	(137.196,82)	0,0%
Patrimônio do Fundo	844.283.543,41	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Bradesco Títulos Públicos IMA-B
(FI do Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B)

Títulos Públicos	844.510.975,58	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	831.360.710,71	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	13.150.264,87	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,01	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.525,72)	0,0%
Patrimônio do Fundo	844.508.449,87	100%

Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1

Títulos Públicos	367.703.132,49	100,0%
LFT	301.212.012,88	
LTN	32.320.666,22	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	34.170.453,39	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(67.556,77)	0,0%
Patrimônio do Fundo	367.637.575,72	100%

BRB FIC 100 Mil

Títulos Públicos	300.124,01	1,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	300.124,01	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	29.475.641,30	99,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	14.803,46	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.537,08)	0,0%
Patrimônio do Fundo	29.776.031,69	100%

BRB Renda Fixa
(FI do BRB FIC 100 Mil)

Títulos Públicos	7.434.053,42	2,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.434.053,42	
Títulos Privados	322.804.469,65	93,4%
CDB	43.953.062,15	
DPGE	77.574.358,49	
Debêntures	12.769.759,53	
Notas Promissórias e LF	188.507.289,48	
Cotas de Fundos	15.426.691,73	4,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	14.685,32	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.288,06)	0,0%
Patrimônio do Fundo	345.673.612,06	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	1.577.992.831,99	100,0%
LFT	221.653.960,97	
LTN	29.387.880,43	
NTN - B	545.196.561,32	
NTN - C	-	
NTN - F	7.578.430,46	
Operações Compromissadas	774.175.998,81	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.214,42	0,0%
Contas a pagar ou receber	(431.547,60)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.577.563.498,81	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	448.872.704,85	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	432.109.002,80	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.763.702,05	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.090,29	0,0%
Contas a pagar ou receber	(24.828,55)	0,0%
Patrimônio do Fundo	448.849.966,59	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	4.591.566.613,35	100,0%
LFT	11.007.583,42	
LTN	-	
NTN - B	4.369.545.699,27	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	211.013.330,66	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.191,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(239.245,91)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.591.329.559,19	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1

Títulos Públicos	7.974.720.943,16	100,0%
LFT	606.083.603,91	
LTN	2.220.912.515,16	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.147.724.824,09	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	243,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	(244.840,80)	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.974.476.346,20	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa FIC Novo Brasil IMA-B

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
LF e Outros	-	
Cotas de Fundos	2.606.001.660,26	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(69.284,46)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.605.932.375,80	100%

Caixa Master Brasil IMA-B
(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)

Títulos Públicos	1.531.618.419,84	57,5%
LFT	1.857.386,68	
LTN	-	
NTN - B	1.423.164.297,39	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	106.596.735,77	
Títulos Privados	1.084.300.614,87	40,7%
CDB	72.442.946,92	
DPGE	126.902.558,42	
LF	432.322.153,83	
Debêntures	452.632.955,70	
Cotas de Fundos	46.518.705,79	1,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	9.560,42	0,0%
Contas a pagar ou receber	(77.903,62)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.662.369.397,30	100%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

BB Progressivo II FII

Títulos Públicos	158.454.451,89	10,5%
LFT	143.079.555,81	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	15.374.896,08	
Títulos Privados	31.200.089,17	2,1%
CRI	11.120.981,01	
LCI	20.079.108,16	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.330.064.978,00	88,1%
Caixa	30.382,30	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.818.038,70)	-0,7%
Patrimônio do Fundo	1.508.931.862,66	100%

BRB FII SIA Corporate

Títulos Públicos	2.821.718,11	4,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.821.718,11	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	63.919.139,02	98,3%
Caixa	15.504,04	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.758.258,86)	-2,7%
Patrimônio do Fundo	64.998.102,31	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II

Títulos Públicos	6.836.332,65	3,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.836.332,65	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
LI	-	
CRI	-	
Cotas de Fundos	219.302.489,61	109,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.791,12	0,0%
Contas a pagar ou receber	(26.122.858,69)	-13,1%
Patrimônio do Fundo	200.024.754,69	100%

BTG Pactual FII Corporate Office Fund

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	594.832.737,90	18,6%
Não Informado	3.275.511,38	
CRI	125.225.354,65	
LCI	466.331.871,87	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	1.243.310.704,07	38,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.665.900.000,00	52,1%
Caixa	10,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(304.675.520,58)	-9,5%
Patrimônio do Fundo	3.199.367.931,39	100%

BTG Pactual FIP Infraestrutura II
(FI do BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II)

Títulos Públicos	627.264,45	0,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	627.264,45	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	405.035.440,55	97,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.707,02	0,0%
Contas a pagar ou receber	11.242.076,92	2,7%
Patrimônio do Fundo	416.910.488,94	100%

BTG Pactual FII TB Office

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
LI	-	
CRI	-	
Cotas de Fundos	7.667.149,25	0,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	953.545.000,00	99,2%
Caixa	995,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	224.971,13	0,0%
Patrimônio do Fundo	961.438.115,97	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Domo FII

Títulos Públicos	2.502.045,35	1,5%
LFT	2.502.045,35	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	167.618.415,98	97,8%
Caixa	1.517.124,67	0,9%
Contas a pagar ou receber	(164.034,38)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	171.473.551,62	100%

Caixa FIP Cyrela

Títulos Públicos	17.434.871,51	102,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	17.434.871,51	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(353.193,88)	-2,1%
Patrimônio do Fundo	17.082.677,63	100%

Caixa FII Rio Bravo

Títulos Públicos	47.139.467,81	29,3%
LFT	-	
LTN	47.139.467,81	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	31.304.983,80	19,5%
CDB	-	
LCI	31.304.983,80	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	82.604.290,71	51,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	96.826,04	0,1%
Contas a pagar ou receber	(517.972,07)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	160.627.596,29	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária

Títulos Públicos	4.168.055,48	9,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.168.055,48	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	39.780.703,01	90,7%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(76.897,78)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	43.872.860,71	100%



FUNDOS MULTIMERCADO

BB Previdenciário Multimercado

Títulos Públicos	98.792.854,49	89,4%
LFT	73.697.331,90	
LTN	18.488.963,45	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.606.559,14	
Títulos Privados	10.011.075,33	9,1%
CDB	2.975.064,80	
DPGE	-	
Debêntures	921.959,19	
Nota Promissória e LF	6.114.051,34	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	2.089.528,00	1,9%
Derivativos	(34.240,84)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	529,52	0,0%
Contas a pagar ou receber	(332.022,56)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	110.527.723,94	100%

Itaú Institucional Multimercado Active Fix

Títulos Públicos	1.519.768.635,34	57,6%
LFT	760.055.546,22	
LTN	-	
NTN - B	10.342.376,65	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	749.370.712,47	
Títulos Privados	849.310.959,88	32,2%
CDB	43.498.535,36	
DPGE	-	
Debêntures	142.603.942,15	
Nota Promissória e LF	663.208.482,37	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	270.248.874,41	10,2%
Outros	-	0,0%
Caixa	26.381,03	0,0%
Contas a pagar ou receber	(704.671,35)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.638.650.179,31	100%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB FIC Ações Consumo

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	128.458.872,20	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	(28.273,62)	0,0%
Patrimônio do Fundo	128.430.601,17	100%

BB Top Ações Consumo
(FI do BB FIC Ações Consumo)

Títulos Públicos	555.404,42	0,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	555.404,42	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	128.196.049,93	99,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	862,44	0,0%
Contas a pagar ou receber	(293.444,59)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	128.458.872,20	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB FIC Ações Infraestrutura

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	9.241.861,43	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5,36	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.761,15)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	9.234.105,64	100%

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	8.329.472,70	3,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.329.472,70	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	246.297.421,57	96,6%
Derivativos	(6.480,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.768,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	308.513,92	0,1%
Patrimônio do Fundo	254.930.696,90	100%

BB Top Ações Infraestrutura
(FI do BB FIC Ações Infraestrutura)

Títulos Públicos	192.837,69	2,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	192.837,69	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	9.011.285,00	97,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	470,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	37.268,09	0,4%
Patrimônio do Fundo	9.241.861,43	100%

Bradesco FIA Plus Small Cap

Títulos Públicos	7.148.913,03	2,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.148.913,03	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	330.008.388,10	96,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.630.811,36	1,1%
Patrimônio do Fundo	340.790.112,49	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Brasil IBX-50

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	2.655.109,38	2,3%
Ações	111.019.537,14	97,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	74.706,61	0,1%
Patrimônio do Fundo	113.749.353,13	100%

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	41.585,80	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	41.585,80	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	322.484.370,66	100,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	21.100,36	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.671.771,61)	-0,8%
Patrimônio do Fundo	319.875.285,21	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos
(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	73.854.088,15	19,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	73.854.088,15	
Títulos Privados	2.860.559,00	0,8%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	2.860.559,00	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	303.355.016,83	81,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	29.087,06	0,0%
Caixa	23.498,70	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.670.388,00)	-1,8%
Patrimônio do Fundo	373.451.861,74	100%

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	97.033,55	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	97.033,55	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	211.238.259,00	104,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	21.605,66	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.068.202,68)	-4,5%
Patrimônio do Fundo	202.288.695,53	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Vinci Valor	(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)	
Títulos Públicos	112.339.444,93	24,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	112.339.444,93	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	349.738.138,60	75,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	21.618,31	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.661.364,93	0,4%
Patrimônio do Fundo	463.760.566,77	100%

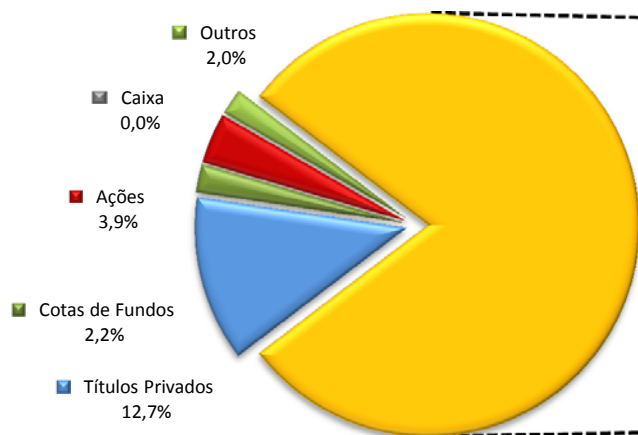


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
BTG Pactual FIDC Cedae	184.496,49	1.225.929,46	-	-	9,03	(29.953,49)	1.380.481,49
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	595.487,78	36.532.373,54	10.102.822,45	-	166.064,62	(51.142,91)	47.345.605,48
BB FIC Previdenciário Fluxo	53.433.401,47	10.967.301,25	644.401,08	-	6,11	(1.394.035,31)	63.651.074,60
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	196.114.770,12	-	-	-	25,78	(3.995,75)	196.110.800,15
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	387.057,54	55.169,94	-	-	1,05	(9,21)	442.219,32
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	111.908.924,23	-	-	-	48,11	(1.572,96)	111.907.399,37
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	32.645.012,36	-	-	-	218,22	(585,12)	32.644.645,47
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	59.016.506,72	-	-	-	457,85	(1.180,16)	59.015.784,41
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	10.581.508,19	-	-	-	265,23	(247,80)	10.581.525,63
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	118.384.660,78	-	-	-	17,42	(1.852,09)	118.382.826,11
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.336.345,97	-	-	-	1,72	(39,52)	2.336.308,17
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	479.361,71	16.326.236,20	-	-	1.527,46	10.073,04	16.817.198,41
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2.499.646,22	18.005.960,31	-	-	152,36	(722,92)	20.505.035,97
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	28.037.988,56	-	-	-	(2.844,93)	(4.705,23)	28.030.438,40
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	7.604.861,55	-	-	-	41,36	(1.397,21)	7.603.505,70
BRB FIC 100 Mil	4.820,14	142.048,53	6.788,44	-	82,86	(77,79)	153.662,18
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	57.537.133,52	-	-	-	80,74	(15.735,19)	57.521.479,08
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	25.429.578,92	-	-	-	12,14	(1.325,02)	25.428.266,04
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	18.774.182,22	-	-	-	87,43	(1.038,46)	18.773.231,19
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	848.101,32	-	-	-	0,03	(26,04)	848.075,31
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	53.405.254,34	37.807.948,35	1.622.038,02	-	333,36	(5.184,48)	92.830.389,59
BB Progressivo II FII	66.988,62	13.190,23	-	-	12,84	557.728,30	637.920,00
BRB FII SIA Corporate	303.877,33	-	-	-	1.669,67	6.694.248,63	6.999.795,63
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	135.119,72	-	-	4.017.153,32	222,36	(381.045,10)	3.771.450,29
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	-	1.234.034,27	2.579.360,42	-	0,02	2.823.983,20	6.637.377,92
BTG Pactual FII TB Office	-	-	33.978,06	-	4,41	4.226.767,52	4.260.750,00
Domo FII	112.354,06	-	-	-	68.126,31	7.519.519,64	7.700.000,00
Caixa FII Rio Bravo	3.961.852,32	2.631.037,82	6.942.505,21	-	8.137,78	(43.533,14)	13.500.000,00
Caixa FIP Cyrela	465.277,31	-	-	-	26,69	(9.425,54)	455.878,46



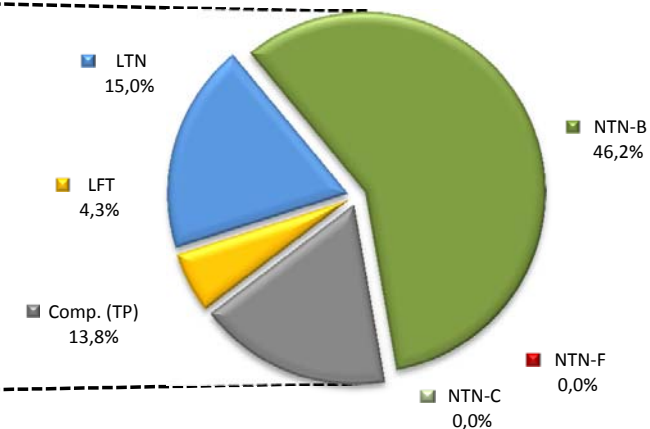
ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	314.998,15	-	-	3.006.401,38	75,57	(5.811,50)	3.315.663,60
BB Previdenciário Multimercado	18.042.897,01	1.828.358,96	-	381.618,07	96,71	(66.892,01)	20.186.078,74
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	4.790.895,70	2.677.355,04	-	-	83,16	849.707,08	8.318.040,98
BB FIC Ações Consumo	11.152,79	-	-	2.574.238,99	17,37	(6.460,26)	2.578.948,89
BB FIC Ações Infraestrutura	42.090,53	-	-	1.966.886,25	103,90	6.440,46	2.015.521,14
BB Previdenciário FIA Governança	189.029,29	-	-	5.589.480,60	40,14	6.854,37	5.785.404,39
Bradesco FIA Plus Small Cap	139.702,01	-	-	6.448.929,17	39,08	70.952,27	6.659.622,53
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	160.956,53	6.730.163,28	-	4.528,82	6.895.648,63
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1.062.281,71	41.118,09	-	4.360.469,44	689,01	(139.937,15)	5.324.621,11
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.409.694,73	-	-	4.380.392,41	864,86	(228.543,56)	5.562.408,45
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	1.173,06	-	1.173,06
TOTAL (em Reais)	811.257.311,43	129.488.062,02	22.092.850,22	39.455.732,90	247.970,91	20.374.328,40	1.022.916.255,89

Distribuição da Carteira Consolidada



Títulos Públicos
79,31%

Distribuição da Carteira Consolidada (Títulos Públicos)



Os Comentários do Mês, elaborados pela equipe de Economia da SMI Consultoria de Investimentos, se propõem a descrever e interpretar os eventos macroeconômicos brasileiros e mundiais, com o objetivo de maximizar os resultados da carteira de investimentos do RPPS.



ANÁLISE MACROECONÔMICA

Os resultados da economia americana do mês de junho e do segundo trimestre deste ano passarão a ser ansiosamente aguardados pelo mercado, após outra revisão para baixo do crescimento do PIB americano no primeiro trimestre deste ano – desta vez, de -1,0% para -2,9% anualizados, enquanto o primeiro valor divulgado era de +0,1% anualizado. O Federal Reserve atribuiu este resultado tão fraco ao inverno rigoroso do início do ano, e, por isso, não alterou a condução da política monetária. Além disso, a Ata da última reunião do FOMC praticamente tirou qualquer dúvida com relação ao Tapering: de acordo com nossa interpretação, as compras mensais de ativos serão encerradas na reunião de outubro.

A questão que ainda permanece obscura é com relação à elevação dos juros. Certamente, no decorrer deste segundo semestre, quanto mais próximos estivermos de outubro, maior será o impacto sobre os mercados de informações (especulativas ou verdadeiras) a respeito dos juros e da atividade. A nossa visão permanece de que o mercado de trabalho americano continuará apresentando retomada gradual, em linha com os últimos dados, o que deverá pressionar a inflação, e levará o FOMC a majorar os juros entre junho e agosto do próximo ano. Devido ao crescimento negativo do primeiro trimestre, reduzimos nossa expectativa para o crescimento da atividade nos Estados Unidos de 2,2% para 1,5% em 2014.

Já a Área do Euro trouxe poucas mudanças em termos de cenário, durante o mês de junho. Os dados divulgados continuam mostrando uma economia em retomada lenta, gradual e frágil, conforme costuma declarar o Presidente do Banco Central Europeu, Mario Draghi. Neste contexto, o BCE colocou mais uma medida de estímulo monetário sobre a economia, desta vez, com maior potencial de impacto sobre o mercado de crédito.

O BCE optou por um TLTRO (Targeted Long-Term Refinancing Operations), que é um programa de linhas de empréstimos realizado pelo BC aos bancos europeus – uma espécie de “crédito direcionado” que o Banco Central concederá aos bancos que aumentarem sua carteira de empréstimos para o segmento não-financeiro. O total da medida deve chegar a um trilhão de euros.

Ainda em junho, Mario Draghi, o Presidente do Banco Central Europeu, mostrou que além do TLTRO, o BC europeu estuda a possibilidade de realizar um Quantitative Easing (QE) – um programa de compras de ativos, bastante semelhante ao realizado pelo BC americano. Por enquanto, Draghi declarou que gostaria de verificar os efeitos do TLTRO, para então definir se haverá, e como funcionaria, o QE europeu.

Como a realização de um Quantitative Easing não é algo desejado pelos alemães (e como o Brasil já aprendeu, com alemão não se brinca), acreditamos que seja improvável que mais esta medida seja colocada em 2014.

Na China, junho foi mais um mês relativamente tranquilo, dado que os PMIs continuaram a mostrar que o crescimento da atividade não está se arrefecendo de forma intensa. Nos comentários de maio, colocamos que o crescimento chinês para este ano seria de algo entre 7,2% e 7,3%. Com os resultados dos PMIs, o crescimento acaba tendo um viés um pouco mais positivo, já para algo entre 7,3% e 7,4% em 2014. Por ser um país com intenso fluxo comercial com outros países, especialmente de commodities, este 0,1 ponto percentual de crescimento a mais na China ajuda a limitar um pouco o pessimismo dos mercados.

No Brasil, o cenário econômico se comprova cada dia mais desafiador: a atividade está mergulhando, enquanto a inflação não para de se acelerar. Como citamos no mês anterior, o remédio para o controle da inflação tem como efeito colateral o desaquecimento da economia. Então como a atividade já está se desaquecendo de forma clara e intensa, segurar a inflação acaba reduzindo ainda mais a atividade. Para piorar a situação, o risco de racionamento de energia ainda não se afastou, e o cenário eleitoral promete colocar ainda mais volatilidade sobre os mercados. Durante o mês de junho, alteramos nossa visão para o crescimento do PIB brasileiro duas vezes: em um primeiro momento, de 1,5% para 1,1% e, na semana seguinte, de 1,1% para 0,8%, após dados ainda piores vindos da indústria e do comércio. Por enquanto, não descartamos novas reduções sobre a expectativa de 0,8% para este ano.

A inflação ultrapassou em junho, oficialmente, o teto da meta estipulado pelo Conselho Monetário Nacional, de 6,5%. O IPCA elevado no mês (0,40%) fez com que o resultado em 12 meses atingisse 6,52%. Como a inflação precisa estar abaixo do teto da meta apenas no fechamento do ano, ainda restam seis meses de espera, para sabermos se cumprimos ou não nosso objetivo de controle da inflação. Acreditamos que nos próximos meses a inflação ficará mais intensa, e que se desacelerará de forma relevante apenas em novembro ou dezembro, deixando o Brasil com o índice oficial de inflação levemente abaixo do teto no final do ano.

Em junho, o resultado fiscal divulgado (referente a maio) também decepcionou. O Governo brasileiro teve déficit primário no mês de maio, reduzindo o superávit primário acumulado em 12 meses para meros 1,52% do PIB, enquanto a meta – já bastante pequena – é de 1,9% do PIB. A verdade é que o comprometimento do Governo no atingimento da meta de superávit é muito limitado, e se manifesta muito mais via



manobras contábeis, do que via redução efetiva de gastos. Se continuarmos nesta situação, será necessário um aumento de impostos, que, se postergado, adicionará mais pressão sobre nossa nota de risco soberano – vale dizer, que atualmente já se encontra no menor nível possível entre os países com grau de investimento.

Com relação à política monetária, mantemos nossa visão de que não haverá novas elevações na taxa básica de juros, a Selic, pois o Banco Central continua sinalizando que dá mais peso à atividade do que à inflação em seu processo de tomada de decisão sobre a política monetária. Deste modo, continuamos estimando que a Selic se manterá nos atuais 11% a.a., com chance de mudança (para cima ou para baixo) apenas no ano e no governo que vem.

RENDA FIXA

No segmento de renda fixa, junho foi um mês de ajuste da curva de juros. Na ponta curta pesaram os dados de atividade econômica e produção industrial, motivando a queda das taxas. Enquanto isso, a ponta mais longa da curva elevou-se já que, ao se tergiversar o combate à inflação, a necessidade de aumento de juros no futuro passa a ser maior.

A principal questão a ser respondida hoje é se esta desaceleração da atividade trará a inflação a uma trajetória em direção à meta de inflação, ou se será necessária maior atuação da política monetária (alta da SELIC)? A história do movimento das curvas nos conta que o mercado passou a postergar sua previsão de início de um novo aumento de SELIC. É consenso que mesmo com a inflação insistentemente alta, se ela der sinais de ficar dentro do teto da meta, o COPOM passará a dar mais atenção ao PIB em suas decisões de política monetária. Além disto, os números decepcionantes da política fiscal – apesar de não surpreendentes pelo histórico recente da Fazenda de frustrar as expectativas geradas – não ajudam na percepção de risco, aumentando a necessidade por prêmio na curva de juros.

Assim, o IMA-B, subíndice da família IMA que expressa a rentabilidade dos ativos atrelados à inflação (NTNs-B), assinalou variação de 0,06% no mês. O IMA-B 5, subíndice que expressa a variação dos títulos com vencimento em menos de 5 anos, assinalou variação de 1,11% no mês, enquanto o IMA B 5+, subíndice que expressa a variação dos títulos longos (com cinco anos ou mais), assinalou variação de -0,64%.

O IRF-M, subíndice da família IMA que expressa o retorno dos ativos prefixados (LTNs e NTNs-F), assinalou variação de 0,92% no mês. O IRF-M 1, subíndice que expressa a

variação dos títulos prefixados com menos de um ano, assinalou variação de 0,87%, ao passo que o IRF-M 1+ assinalou variação de 0,95%.

O IMA Geral, índice construído pela média ponderada dos subíndices da família IMA, assinalou variação de 2,52% no mês de junho de 2014.

Por fim, o CDI (Certificado de Depósito Interbancário) assinalou variação de 0,82% em junho.

RENDA VARIÁVEL

No mês de junho, apesar da piora dos indicadores de atividade econômica e fiscais, a Bolsa brasileira retomou o movimento de alta fechando o mês com 3,76% positivo. A maior economia do mundo, os Estados Unidos, ajudou com uma bateria de dados positivos como aumento de gastos e renda do consumidor, atividade industrial e criação de empregos. As pesquisas eleitorais continuam a gerar volatilidade no mercado, agora com menos intensidade, mas após a Copa do Mundo deve voltar ao foco do mercado. A China, nosso principal parceiro comercial, também mostrou recuperação econômica confirmada pelos indicadores antecedentes em zona de expansão (os chamados PMIs em um nível acima de 50 pontos novamente).

Os destaques do mercado foram as empresas dos setores de serviços financeiros, bancos, educação, distribuidoras de energia e a Petrobrás, apesar da queda nos últimos dias do mês da petrolífera. Do lado negativo, o setor de mineração, siderurgia e construção civil. A queda expressiva do minério de ferro no mercado internacional pressionou os preços da Vale e as siderúrgicas sofrem com a retração do mercado de automóveis (aços planos) e construção civil (aços longos). Os segmentos de veículos pesados negociados em bolsa também caem em 2014 em linha com os veículos leves divulgados pela Anfavea e Fenabreve. Esse impacto setorial, aliás, afetou toda a cadeia industrial contribuindo para o recuo da fabricação de bens de capital, duráveis e intermediários, segundo dados do IBGE.

O mercado acionário oscila entre o otimismo do mercado com a perda de popularidade do governo Dilma nas pesquisas eleitorais (maior probabilidade de haver segundo turno nas eleições) e com o pessimismo nos fundamentos da economia brasileira (expectativas de aceleração inflacionária e desaceleração do crescimento). Apesar da alta desde a



segunda quinzena de março, é prematuro adotar estratégias mais agressivas para os portfólios de renda variável, pois a Bovespa ainda conviverá com forte volatilidade, dada a distância ainda até as eleições.

Fatores que estão no radar e são determinantes para modificações na trajetória nos preços dos ativos no Brasil são a possibilidade de antecipação do aumento dos juros nos EUA, desaceleração mais acentuada da economia chinesa, risco de racionamento de energia e, principalmente, o aumento da rejeição do governo Dilma e sua queda nas intenções de voto

Desta forma, a principal estratégia de alocação é priorizar empresas com maior previsibilidade de lucros e mais resilientes contra os riscos macro externos e domésticos, como os já citados setores de serviços financeiros, seguros, educação e rodovias.

Em anexo, os extratos bancários com base no último dia útil do mês, conciliados com os controles da SMI Consultoria de Investimentos.
