

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JUNHO - 2015



**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 - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Estado de Rondônia - RO (Previdenciário)

Distribuição da Carteira de Investimentos ..... 6

RELATÓRIO GERENCIAL - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Estado de Rondônia - RO (Financeiro)

Distribuição da Carteira de Investimentos ..... 8

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

Distribuição da Carteira de Investimentos ..... 10

Análise de Rentabilidade ..... 12

Retorno da Carteira por Ativo (em Reais) ..... 14

Rentabilidade da Carteira (em %) ..... 16

Distribuição da Carteira por Índices ..... 17

Relatório de Movimentações ..... 18

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos ..... 20

Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922 e à Política de Investimento ..... 24

RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Consolidação das Carteiras de Fundos ..... 26

Consolidação dos Ativos ..... 40

TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

---

Comentários do Mês ..... 43

EXTRATOS BANCÁRIOS

---

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



**Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Estado de Rondônia - RO (Previdenciário)**

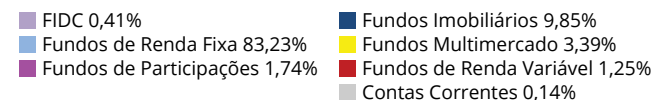
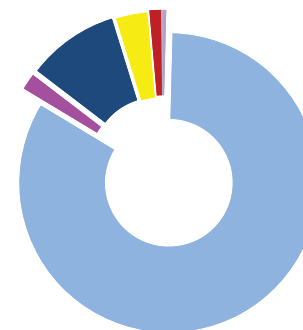




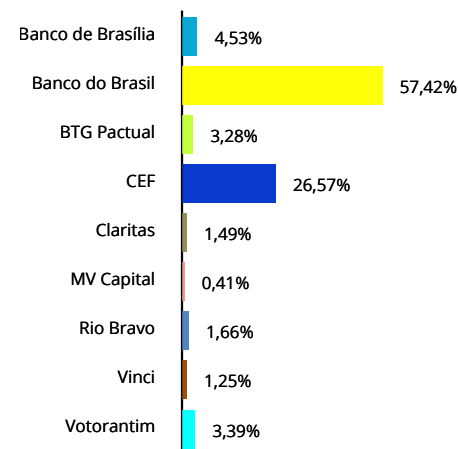
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>FIDC</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.732.001,10</b>	<b>1.708.473,93</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,4%	1.732.001,10	1.708.473,93
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>83,2%</b>	<b>352.125.635,05</b>	<b>341.676.854,85</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	4,1%	17.300.516,90	9.290.359,94
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,3%	1.464.915,61	1.451.706,26
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	8,1%	34.389.199,30	34.171.489,15
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	8,0%	33.871.937,38	33.786.882,47
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	15,2%	64.416.834,27	63.553.372,35
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	2,6%	11.181.480,91	11.174.764,30
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	2,0%	8.579.408,22	8.500.000,00
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	17,0%	71.720.864,80	71.315.199,01
BRB FIC 1 Milhão	2,8%	11.880.119,51	11.747.478,77
Caixa Brasil Referenciado	0,0%	149.219,70	147.641,26
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	9,6%	40.803.320,00	40.584.640,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	12,6%	53.316.205,42	52.909.839,81
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,7%	3.051.613,03	3.043.481,53
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>11,6%</b>	<b>49.013.521,93</b>	<b>48.350.007,13</b>
BB Recebíveis FII	1,7%	7.025.116,08	6.987.101,40
BRB FII SIA Corporate	1,7%	7.176.357,82	7.177.218,10
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	1,1%	4.582.254,62	4.608.635,44
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	1,4%	5.793.771,84	5.668.773,12
BTG Pactual FII TB Office	0,8%	3.506.750,00	3.570.450,00
Caixa FII Rio Bravo	2,8%	11.850.000,00	11.250.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,7%	2.779.271,57	2.787.829,07
Domo FII	1,5%	6.300.000,00	6.300.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,4%</b>	<b>14.321.403,46</b>	<b>14.201.481,40</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	3,4%	14.321.403,46	14.201.481,40
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1,3%</b>	<b>5.299.273,47</b>	<b>5.318.688,14</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1,3%	5.299.273,47	5.318.688,14
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,1%</b>	<b>582.436,21</b>	<b>350.938,86</b>
Banco de Brasília	0,0%	108.688,01	58.069,84
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,1%	473.748,20	292.869,02
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>423.074.271,22</b>	<b>411.606.444,31</b>

Distribuição da Carteira

Por Segmento



Por Instituição Financeira



Entrada de Recursos  
 Saída de Recursos

Nova Aplicação  
 Resgate Total

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



**Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Estado de Rondônia - RO (Financeiro)**

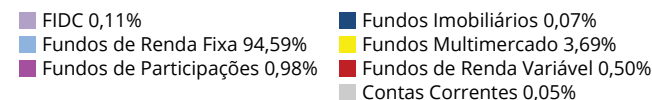
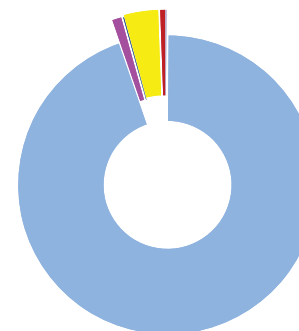




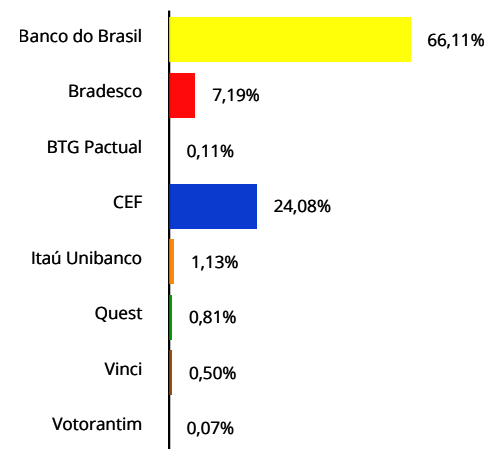
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>FIDC</b>	<b>0,1%</b>	<b>1.009.649,76</b>	<b>1.043.742,09</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	1.009.649,76	1.043.742,09
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>94,6%</b>	<b>831.716.669,83</b>	<b>826.815.964,70</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,2%	2.160.100,02	1.732.481,32
BB FIC Previdenciário Fluxo	6,2%	54.187.459,72	68.199.061,88
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	22,1%	194.339.954,37	192.587.563,43
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,7%	15.103.330,71	-
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	500.435,24	501.892,26
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	15,6%	136.893.026,28	135.749.566,58
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	15,2%	133.859.228,60	134.233.605,10
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,3%	2.678.582,70	2.698.195,63
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	2,1%	18.902.511,16	18.729.590,23
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	3,6%	31.659.057,26	31.755.342,52
Bradesco Premium	1,2%	10.400.570,09	10.289.800,77
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	2,4%	21.154.233,82	20.970.537,95
Caixa Brasil Referenciado	1,2%	10.791.816,51	10.677.660,61
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	6,6%	57.870.675,00	57.198.759,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	3,3%	28.698.918,67	28.821.897,98
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,0%	8.421,46	8.357,27
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	12,0%	105.353.083,44	105.585.773,08
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,8%	7.155.264,78	7.075.879,09
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>1,0%</b>	<b>9.216.167,16</b>	<b>9.491.828,66</b>
BB Progressivo II FII	0,1%	628.440,00	621.240,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	1,0%	8.587.727,16	8.870.588,66
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,7%</b>	<b>32.445.253,34</b>	<b>31.910.081,16</b>
BB Previdenciário Multimercado	2,6%	22.591.533,37	22.264.480,39
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	1,1%	9.853.719,97	9.645.600,77
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,5%</b>	<b>4.425.032,60</b>	<b>4.589.872,09</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,5%	4.425.032,60	4.589.872,09
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,1%</b>	<b>450.226,52</b>	<b>235.872,13</b>
Banco do Brasil	0,0%	-	1,20
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	401.931,74	128.826,37
Itaú Unibanco	0,0%	48.294,78	107.044,56
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>879.262.999,21</b>	<b>874.087.360,83</b>

Distribuição da Carteira

Por Segmento



Por Instituição Financeira



Entrada de Recursos  
 Saída de Recursos

Nova Aplicação  
 Resgate Total



# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



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

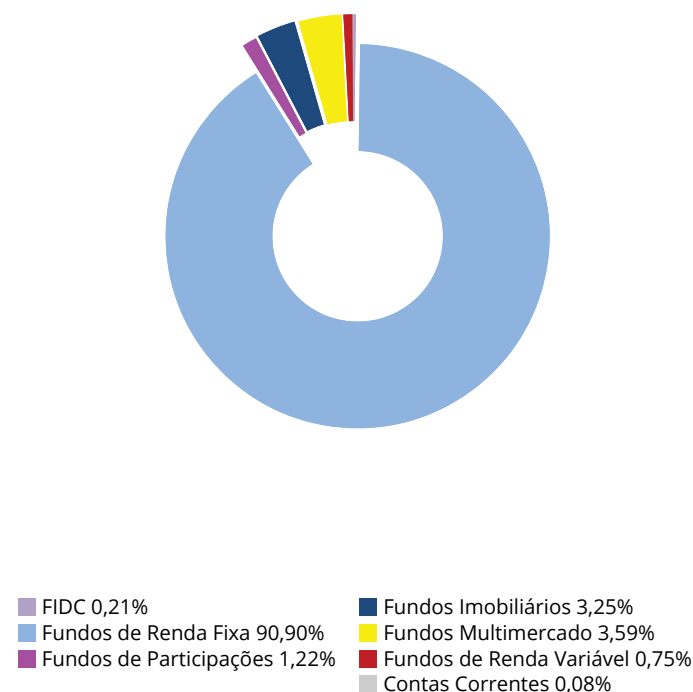




ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>FIDC</b>	<b>0,2%</b>	<b>2.741.650,86</b>	<b>2.752.216,02</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,1%	1.732.001,10	1.708.473,93
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	1.009.649,76	1.043.742,09
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>90,9%</b>	<b>1.183.842.304,88</b>	<b>1.168.492.819,55</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,2%	2.160.100,02	1.732.481,32
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,5%	71.487.976,62	77.489.421,82
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	15,0%	195.804.869,98	194.039.269,69
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2,6%	34.389.199,30	34.171.489,15
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2,6%	33.871.937,38	33.786.882,47
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	4,9%	64.416.834,27	63.553.372,35
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	0,9%	11.181.480,91	11.174.764,30
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,8%	23.682.738,93	8.500.000,00
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,0%	500.435,24	501.892,26
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	10,5%	136.893.026,28	135.749.566,58
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	10,3%	133.859.228,60	134.233.605,10
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,2%	2.678.582,70	2.698.195,63
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	5,5%	71.720.864,80	71.315.199,01
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1,5%	18.902.511,16	18.729.590,23
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2,4%	31.659.057,26	31.755.342,52
Bradesco Premium	0,8%	10.400.570,09	10.289.800,77
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,6%	21.154.233,82	20.970.537,95
BRB FIC 1 Milhão	0,9%	11.880.119,51	11.747.478,77
Caixa Brasil Referenciado	0,8%	10.941.036,21	10.825.301,87
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	4,4%	57.870.675,00	57.198.759,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	3,1%	40.803.320,00	40.584.640,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	2,2%	28.698.918,67	28.821.897,98
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4,1%	53.324.626,88	52.918.197,08
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,2%	3.051.613,03	3.043.481,53
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	8,1%	105.353.083,44	105.585.773,08
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,5%	7.155.264,78	7.075.879,09

Distribuição da Carteira

Por Segmento



Entrada de Recursos

Saída de Recursos

Nova Aplicação

Resgate Total

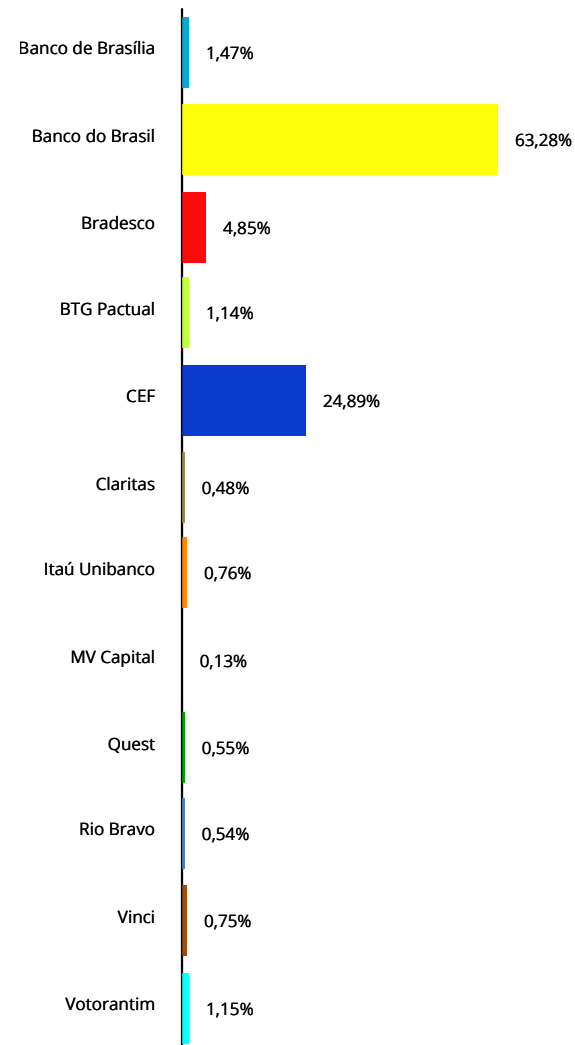
Obs.: Conforme Apuração, procedimentos foram adotados para o cálculo do saldo atual dos fundos BTG Pactual FII Corporate Office Fund e BTG Pactual FII TB Office.



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>4,5%</b>	<b>58.229.689,09</b>	<b>57.841.835,79</b>
BB Progressivo II FII	0,0%	628.440,00 ↓	621.240,00
BB Recebíveis FII	0,5%	7.025.116,08 ↓	6.987.101,40
BRB FII SIA Corporate	0,6%	7.176.357,82 ↓	7.177.218,10
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,4%	4.582.254,62	4.608.635,44
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,4%	5.793.771,84 ↓	5.668.773,12
BTG Pactual FII TB Office	0,3%	3.506.750,00 ↓	3.570.450,00
Caixa FII Rio Bravo	0,9%	11.850.000,00 ↓	11.250.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,2%	2.779.271,57	2.787.829,07
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,7%	8.587.727,16 ↓	8.870.588,66
Domo FII	0,5%	6.300.000,00 ↓	6.300.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,6%</b>	<b>46.766.656,80</b>	<b>46.111.562,56</b>
BB Previdenciário Multimercado	1,7%	22.591.533,37	22.264.480,39
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	0,8%	9.853.719,97 ↕	9.645.600,77
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1,1%	14.321.403,46	14.201.481,40
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,7%</b>	<b>9.724.306,07</b>	<b>9.908.560,23</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,4%	5.299.273,47	5.318.688,14
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,3%	4.425.032,60	4.589.872,09
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,1%</b>	<b>1.032.662,73</b>	<b>586.810,99</b>
Banco de Brasília	0,0%	108.688,01	58.069,84
Banco do Brasil	0,0%	-	1,20
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,1%	875.679,94	421.695,39
Itaú Unibanco	0,0%	48.294,78	107.044,56
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>1.302.337.270,43</b>	<b>1.285.693.805,14</b>

**Distribuição da Carteira**

Por Instituição Financeira



↕ Entrada de Recursos

↓ Saída de Recursos

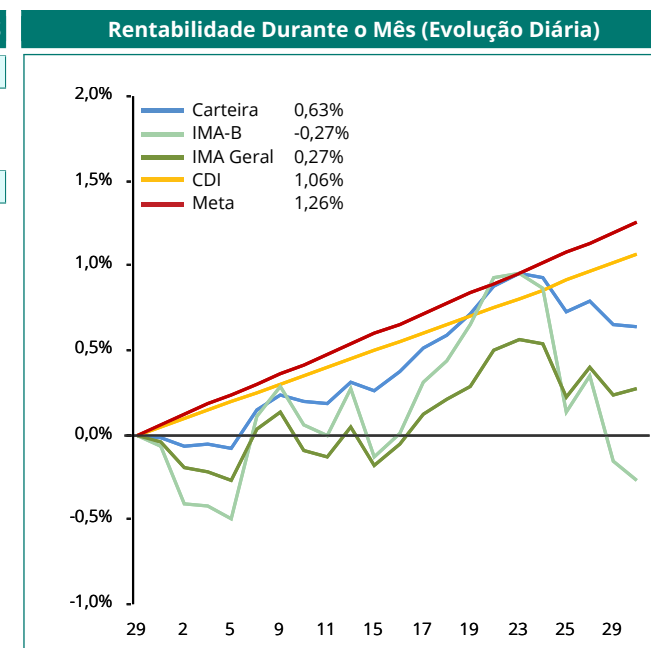
↕ Nova Aplicação

⊗ Resgate Total

Obs.: Conforme Apuração, procedimentos foram adotados para o cálculo do saldo atual dos fundos BTG Pactual FII Corporate Office Fund e BTG Pactual FII TB Office.

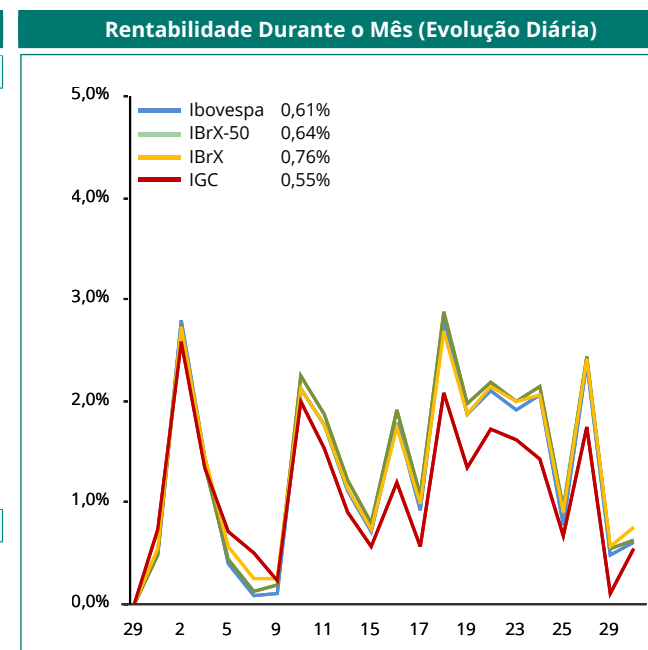


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Belsul FIDC 500 Sênior	IPCA + 8%	1,38	<b>110%</b>	6,74	<b>68%</b>	-	-
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	IPCA + 8,5%	1,37	<b>109%</b>	10,20	<b>103%</b>	17,43	<b>110%</b>
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,09	<b>87%</b>	6,06	<b>61%</b>	12,02	<b>76%</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,00	<b>80%</b>	5,53	<b>56%</b>	10,95	<b>69%</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,91	<b>72%</b>	5,39	<b>54%</b>	10,71	<b>68%</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDKa IPCA 3A	0,64	<b>51%</b>	7,38	<b>74%</b>	11,11	<b>70%</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	0,25	<b>20%</b>	7,14	<b>72%</b>	11,53	<b>73%</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	1,36	<b>108%</b>	9,33	<b>94%</b>	15,52	<b>98%</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	IMA-B	0,06	<b>5%</b>	7,21	<b>73%</b>	11,15	<b>71%</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDKa IPCA 2A	0,93	<b>74%</b>	-	-	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,29	<b>-23%</b>	8,21	<b>83%</b>	12,64	<b>80%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	0,84	<b>67%</b>	7,26	<b>73%</b>	11,34	<b>72%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,28	<b>-22%</b>	8,27	<b>83%</b>	12,55	<b>79%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,73	<b>-58%</b>	9,23	<b>93%</b>	13,90	<b>88%</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	0,57	<b>45%</b>	-	-	-	-
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	IPCA + 6%	0,92	<b>73%</b>	8,17	<b>82%</b>	12,14	<b>77%</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,30	<b>-24%</b>	8,26	<b>83%</b>	12,42	<b>79%</b>
Bradesco Premium	CDI	1,08	<b>86%</b>	6,01	<b>61%</b>	11,99	<b>76%</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,88	<b>70%</b>	5,53	<b>56%</b>	10,85	<b>69%</b>
BRB FIC 1 Milhão	Sem Bench	1,13	<b>90%</b>	6,53	<b>66%</b>	12,67	<b>80%</b>
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,07	<b>85%</b>	5,95	<b>60%</b>	11,84	<b>75%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	1,17	<b>93%</b>	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	IMA-B	0,54	<b>43%</b>	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,43	<b>-34%</b>	7,96	<b>80%</b>	12,34	<b>78%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,77	<b>61%</b>	7,20	<b>73%</b>	11,58	<b>73%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	0,27	<b>21%</b>	4,97	<b>50%</b>	9,12	<b>58%</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	-0,22	<b>-18%</b>	8,52	<b>86%</b>	13,01	<b>82%</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	CDI	1,12	<b>89%</b>	5,78	<b>58%</b>	9,55	<b>60%</b>





RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Progressivo II FII	Sem bench	1,55	124%	1,86	19%	0,85	5%
BB Recebíveis FII	Sem bench	0,54	43%	1,37	14%	-	-
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	-0,00	0%	-0,04	0%	2,53	16%
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Sem bench	-0,57	-46%	-20,59	-207%	-16,67	-106%
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	Sem bench	2,79	222%	-0,13	-1%	-10,41	-66%
BTG Pactual FII TB Office	Sem bench	-1,10	-88%	-2,92	-29%	-16,39	-104%
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	6,33	504%	-3,01	-30%	-9,96	-63%
Caixa FIP Cyrela	Sem bench	-0,31	-24%	0,26	3%	5,34	34%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-3,19	-254%	-0,71	-7%	4,15	26%
Domo FII	Sem bench	1,26	101%	-2,20	-22%	-16,17	-102%
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Previdenciário Multimercado	CDI	1,47	117%	5,98	60%	11,88	75%
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	CDI	1,04	82%	5,97	60%	11,91	75%
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	IPCA + 5,5%	0,84	67%	7,62	77%	12,75	81%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	-0,37	-29%	0,05	0%	-1,01	-6%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	-3,59	-286%	-13,15	-132%	-20,76	-131%



Observação: Os fundos que não possuem histórico completo não apresentam rentabilidade no respectivo período. A rentabilidade do fundo Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS não considera o pagamento de dividendos.

BENCHMARKS	NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
PRINCIPAIS INDICADORES	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
CDI	1,06	85%	5,92	60%	11,76	74%
IMA Geral	0,27	22%	6,49	65%	11,09	70%
IMA-B	-0,27	-21%	8,34	84%	12,78	81%
IRF-M	0,32	26%	5,18	52%	9,41	60%
Ibovespa	0,61	48%	6,15	62%	-0,17	-1%
IBrX	0,76	61%	6,41	65%	0,43	3%
IBrX-50	0,64	51%	6,71	68%	0,85	5%
<b>META ATUARIAL - INPC + 6 %</b>	<b>1,26</b>		<b>9,92</b>		<b>15,79</b>	



<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015</b>	<b>Janeiro</b>	<b>Fevereiro</b>	<b>Março</b>	<b>Abril</b>	<b>Mai</b>	<b>Junho</b>	<b>2015</b>
<b>FIDC</b>	<b>15.377,87</b>	<b>15.853,17</b>	<b>23.402,36</b>	<b>20.540,53</b>	<b>28.382,03</b>	<b>37.729,62</b>	<b>141.285,58</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	-	-	-	-	8.473,93	23.527,17	<b>32.001,10</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	15.377,87	15.853,17	23.402,36	20.540,53	19.908,10	14.202,45	<b>109.284,48</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>20.183.053,86</b>	<b>8.794.600,96</b>	<b>6.508.027,04</b>	<b>14.152.048,36</b>	<b>19.651.095,52</b>	<b>6.611.166,59</b>	<b>75.899.992,33</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	-	-	-	-	14.191,32	20.302,62	<b>34.493,94</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	930.844,09	1.014.541,84	1.272.898,16	1.014.312,60	761.469,51	667.552,14	<b>5.661.618,34</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	2.052.324,27	1.482.978,00	1.856.608,20	1.818.280,71	1.778.932,64	1.765.600,29	<b>10.754.724,11</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	845.903,60	325.380,34	201.500,59	171.418,92	621.792,92	217.710,15	<b>2.383.706,52</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	756.484,82	402.846,14	(2.239,38)	454.732,95	560.768,98	85.054,91	<b>2.257.648,42</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	936.362,26	897.386,84	1.243.000,30	876.753,00	721.546,35	863.461,92	<b>5.538.510,67</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	356.771,16	38.153,24	(30.618,88)	165.634,03	219.548,83	6.716,61	<b>756.204,99</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	-	-	-	-	-	182.738,93	<b>182.738,93</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	14.326,28	2.264,24	(1.657,42)	11.866,86	12.605,27	(1.457,02)	<b>37.948,21</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	2.471.588,13	1.576.993,79	1.244.283,47	370.908,90	2.457.039,94	1.143.459,70	<b>9.264.273,93</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	3.783.257,99	674.222,34	(425.697,85)	3.154.734,52	3.415.626,68	(374.376,50)	<b>10.227.767,18</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	88.683,57	6.254,73	(26.549,42)	93.655,12	83.819,34	(19.612,93)	<b>226.250,41</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	-	-	-	78.630,98	1.236.568,03	405.665,79	<b>1.720.864,80</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	338.690,43	263.052,22	170.018,27	134.944,03	347.645,18	172.920,93	<b>1.427.271,06</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	902.323,87	145.256,28	(109.764,12)	759.213,28	815.265,79	(96.285,26)	<b>2.416.009,84</b>
Bradesco Premium	-	-	91.423,22	96.717,88	101.659,67	110.769,32	<b>400.570,09</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	215.679,09	135.696,07	191.689,68	202.983,62	179.295,74	183.695,87	<b>1.109.040,07</b>
BRB FIC 1 Milhão	112.529,96	103.853,54	131.691,11	120.390,77	121.398,66	132.640,74	<b>722.504,78</b>
Caixa Brasil Referenciado	-	-	102.570,35	101.102,14	119.580,82	115.734,34	<b>438.987,65</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	-	-	-	-	198.759,00	671.916,00	<b>870.675,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	-	-	-	-	584.640,00	218.680,00	<b>803.320,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	1.498.620,40	333.879,06	50.160,68	1.166.164,16	972.904,31	-	<b>4.021.728,61</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	811.876,18	138.935,18	(86.860,28)	665.494,91	710.647,67	(122.979,31)	<b>2.117.114,35</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	1.146.549,69	666.497,86	575.723,91	262.490,35	982.545,78	406.429,80	<b>4.040.237,39</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	3.996,55	627,89	(80,45)	(2.118,15)	50.980,54	8.131,50	<b>61.537,88</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	2.916.241,52	585.781,36	59.926,90	2.438.525,97	2.501.194,27	(232.689,64)	<b>8.268.980,38</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	-	-	-	(4.789,19)	80.668,28	79.385,69	<b>155.264,78</b>

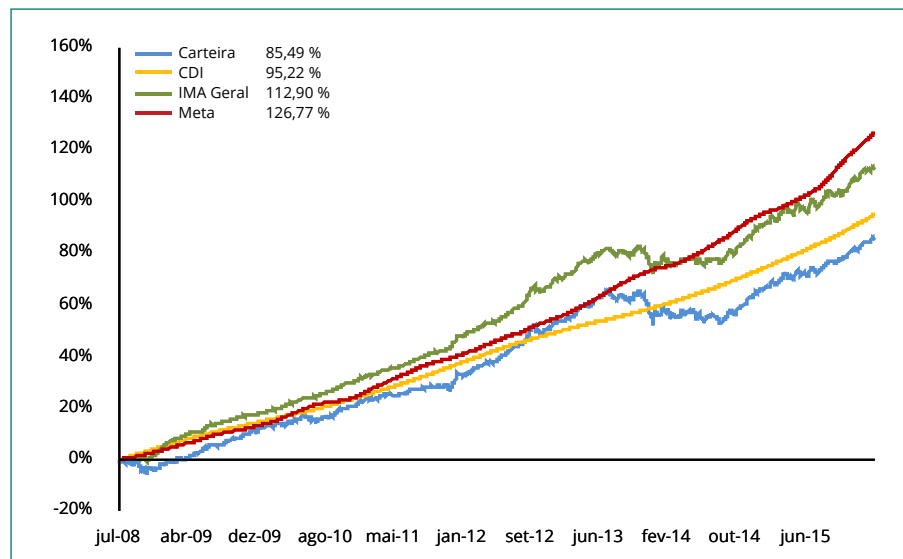


<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015</b>	<b>Janeiro</b>	<b>Fevereiro</b>	<b>Março</b>	<b>Abril</b>	<b>Mai</b>	<b>Junho</b>	<b>2015</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>324.973,10</b>	<b>361.942,47</b>	<b>(432.028,56)</b>	<b>(850.132,56)</b>	<b>271.002,94</b>	<b>1.050.778,37</b>	<b>726.535,76</b>
BB Progressivo II FII	8.350,08	(10.789,92)	(1.369,92)	10.270,08	15.190,08	12.010,08	<b>33.660,48</b>
BB Recebíveis FII	69.679,79	67.141,42	45.873,41	48.969,64	79.166,67	102.414,68	<b>413.245,61</b>
BRB FII SIA Corporate	62.187,61	50.466,93	46.582,76	54.826,62	53.990,47	49.757,89	<b>317.812,28</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(26.873,62)	(21.334,37)	(26.166,59)	(23.815,94)	(801.904,70)	(26.380,82)	<b>(926.476,04)</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	(9.199,04)	5.952,32	(182.357,44)	224.564,81	(28.679,37)	179.651,84	<b>189.933,12</b>
BTG Pactual FII TB Office	120.186,56	(393.255,16)	24.662,57	133.078,88	123.030,95	(29.240,85)	<b>(21.537,05)</b>
Caixa FII Rio Bravo	(50.910,25)	315.535,74	105.035,64	(1.155.064,20)	104.611,35	705.845,41	<b>25.053,69</b>
Caixa FIP Cyrela	2.943,92	1.283,67	(8.440,35)	(8.781,63)	(9.242,20)	(8.557,50)	<b>(30.794,09)</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	366.808,83	(15.396,61)	(10.662,64)	(9.819,17)	261.169,91	(9.756,13)	<b>582.344,19</b>
Domo FII	(218.200,78)	362.338,45	(425.186,00)	(124.361,65)	473.669,78	75.033,77	<b>143.293,57</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>525.999,10</b>	<b>336.110,96</b>	<b>442.557,13</b>	<b>450.896,45</b>	<b>531.613,93</b>	<b>548.049,68</b>	<b>2.835.227,25</b>
BB Previdenciário Multimercado	168.928,97	111.923,17	234.787,04	210.731,21	222.051,63	327.052,98	<b>1.275.475,00</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	87.144,01	78.283,73	94.244,66	88.957,71	96.117,07	101.074,64	<b>545.821,82</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	269.926,12	145.904,06	113.525,43	151.207,53	213.445,23	119.922,06	<b>1.013.930,43</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(734.841,73)</b>	<b>444.341,00</b>	<b>(191.472,85)</b>	<b>301.414,63</b>	<b>(190.183,33)</b>	<b>(184.254,16)</b>	<b>(554.996,44)</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	(191.817,93)	288.442,22	(44.283,19)	87.995,52	(5.932,97)	(19.414,67)	<b>114.988,98</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(543.023,80)	155.898,78	(147.189,66)	213.419,11	(184.250,36)	(164.839,49)	<b>(669.985,42)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>20.314.562,20</b>	<b>9.952.848,56</b>	<b>6.350.485,12</b>	<b>14.074.767,41</b>	<b>20.291.911,09</b>	<b>8.063.470,10</b>	<b>79.048.044,48</b>



Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	1,78	0,93	2,14	1,97	192%	83%	90%
Fevereiro	0,83	0,82	0,46	1,65	101%	181%	50%
Março	0,51	1,03	0,05	2,00	50%	1.038%	26%
Abril	1,14	0,95	1,59	1,20	120%	71%	95%
Maio	1,61	0,98	1,83	1,48	163%	88%	109%
Junho	0,63	1,06	0,27	1,26	60%	232%	50%
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>Total</b>	<b>6,67</b>	<b>5,92</b>	<b>6,49</b>	<b>9,92</b>	<b>113%</b>	<b>103%</b>	<b>67%</b>

Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (acumulado)



Carteira x Indicadores em 2015

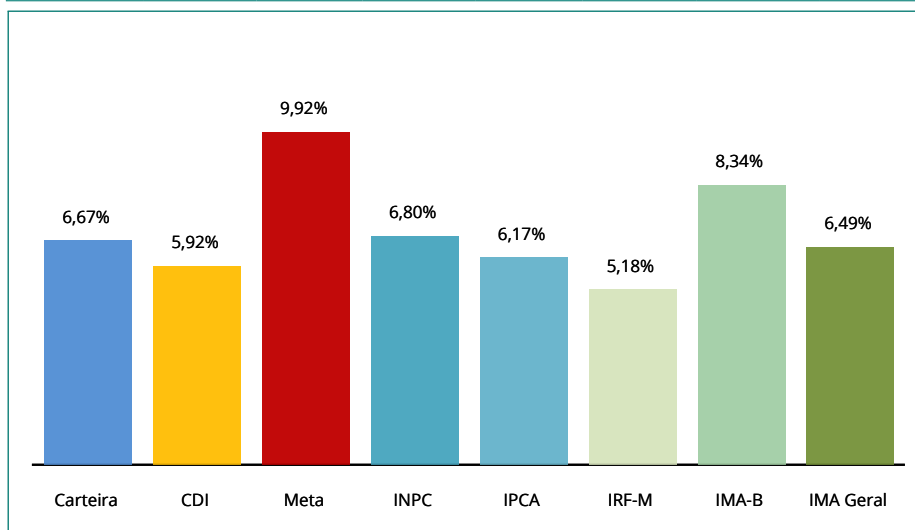
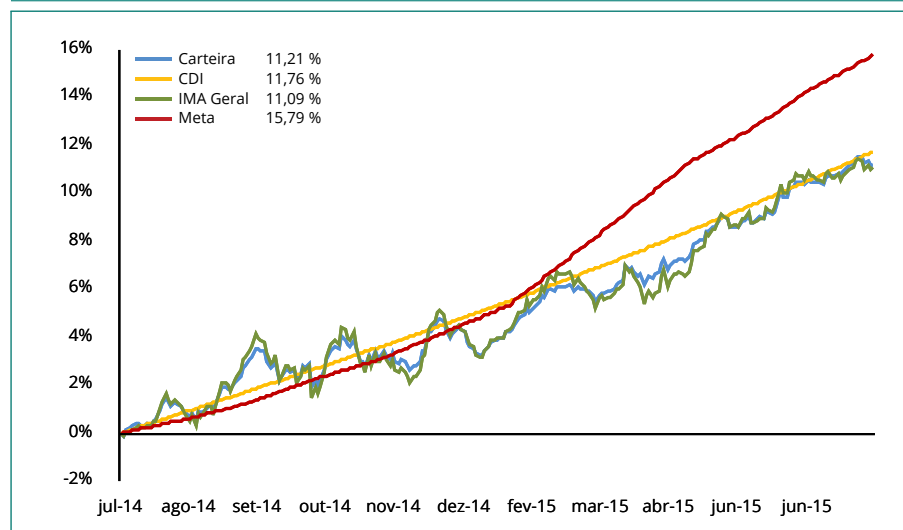


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)







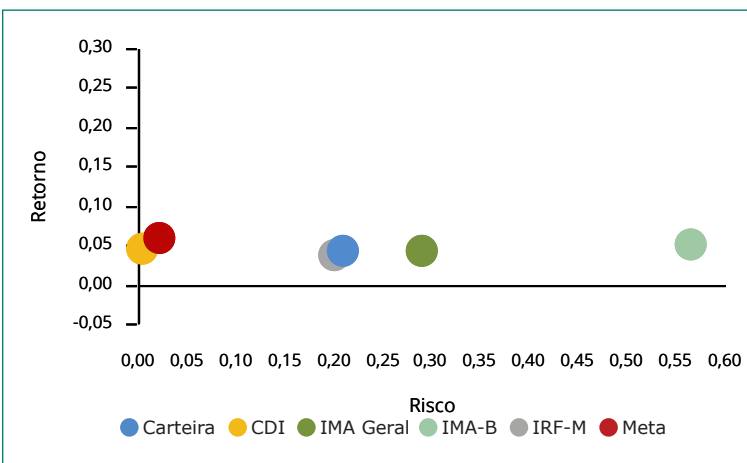
ÍNDICES	JUNHO	MAIO
<b>IRF-M</b>	<b>16,89%</b>	<b>16,96%</b>
IRF-M	0,23%	0,24%
IRF-M 1	16,66%	16,72%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>43,92%</b>	<b>44,41%</b>
IMA-B	23,90%	24,27%
IMA-B 5	19,82%	19,93%
IMA-B 5+	0,21%	0,21%
<b>IMA Geral</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>IDkA</b>	<b>12,33%</b>	<b>11,22%</b>
IDkA 2 IPCA	12,33%	11,22%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,21%</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>	<b>3,25%</b>	<b>3,23%</b>
<b>Fundos Participações</b>	<b>1,22%</b>	<b>1,27%</b>
<b>Fundos DI</b>	<b>10,70%</b>	<b>11,20%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	8,21%	8,72%
Multimercado	2,49%	2,48%
<b>Outros RF</b>	<b>10,10%</b>	<b>10,13%</b>
<b>Renda Variável</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,77%</b>
Ibovespa	0,00%	0,00%
IBrX	0,00%	0,00%
IBrX-50	0,00%	0,00%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00%
Small Caps	0,34%	0,36%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	0,41%	0,41%

**Relação Risco x Retorno (metodologia):**

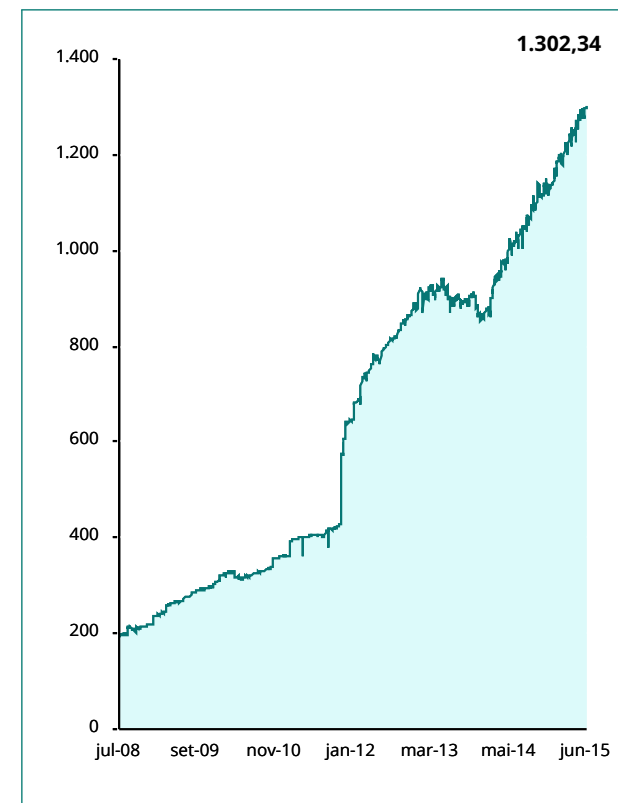
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

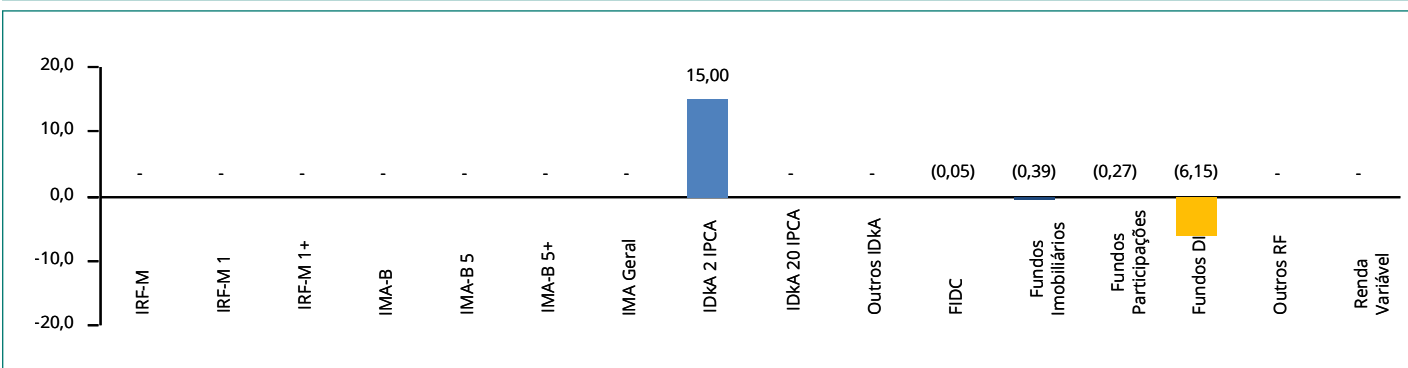
**Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)**



**Evolução do Patrimônio (em R\$ Milhões)**



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




**RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES**

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/06/2015	8.169.978,23	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/06/2015	107.044,56	Aplicação	Itaú Institucional Multimercado Active Fix
02/06/2015	9.803,97	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/06/2015	5.687,32	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/06/2015	675,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/06/2015	84.717,82	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/06/2015	2.442,38	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2015	525.453,66	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2015	15.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário IX Títulos Públicos
11/06/2015	2.206.049,04	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/06/2015	22.620.658,65	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/06/2015	541.270,54	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/06/2015	7.073,94	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/06/2015	4.681,55	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/06/2015	3.330.712,23	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/06/2015	407.316,08	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
19/06/2015	1.927,25	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/06/2015	3.354.000,20	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2015	12.545.937,22	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/06/2015	367,12	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/06/2015	160.199,34	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/06/2015	436.828,34	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/06/2015	5.500.754,19	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/06/2015	131.527,68	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
02/06/2015	91,11	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/06/2015	424.265,34	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/06/2015	180.011,94	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/06/2015	273.105,37	Amortização	Caixa FIP Incorporação Imobiliária
09/06/2015	16.415.953,12	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2015	75.033,77	Proventos	Domo FII
11/06/2015	21.027.126,34	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/06/2015	105.845,41	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
15/06/2015	19.092.943,36	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/06/2015	4.810,08	Proventos	BB Progressivo II FII
15/06/2015	64.400,00	Proventos	BB Recebíveis FII
15/06/2015	54.653,12	Proventos	BTG Pactual FII Corporate Office Fund
16/06/2015	5.841.691,01	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/06/2015	50.618,17	Proventos	BRB FII SIA Corporate
19/06/2015	3.322.474,08	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/06/2015	48.294,78	Amortização	BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
30/06/2015	5.186,71	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/06/2015	34.459,15	Proventos	BTG Pactual FII TB Office

**TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES**

<b>Aplicações</b>	<b>75.155.106,31</b>
<b>Resgates</b>	<b>67.020.962,86</b>
<b>Saldo</b>	<b>8.134.143,45</b>

*O Demonstrativo das Aplicações e Relatório de Enquadramento atende aos parâmetros e limites estabelecidos através da Resolução e da Política de Investimento, 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"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 13.971.519/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> MV Capital
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.227.405/0001-74	<b>Nome do Fundo:</b> Belsul FIDC 500 Sênior
<b>Quantidade de Cotas:</b> 3,24515500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 533.719,08383400
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.130.640,97
<b>Valor Total Atual:</b> 1.732.001,15	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 24,29%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo - brAAAF	<b>Agência de Risco:</b> Standard & Poor's

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI em Direitos Creditórios - Fechado Art. 7º, VII, "a"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.137.344/0001-51	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
<b>Quantidade de Cotas:</b> 2.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 504,82487990
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 338.081.726,91
<b>Valor Total Atual:</b> 1.009.649,76	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,30%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo - brA+	<b>Agência de Risco:</b> Standard & Poor's

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.418/0001-49	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.449.082,01404900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,49066788
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.007.151.750,44
<b>Valor Total Atual:</b> 2.160.100,02	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,03%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.415/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Fluxo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 49.729.115,20163800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,43754773
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 976.923.565,75
<b>Valor Total Atual:</b> 71.487.976,62	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,32%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.328.882/0001-35	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
<b>Quantidade de Cotas:</b> 114,587,923,62902001	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,70877405
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.116.594.121,69
<b>Valor Total Atual:</b> 195.804.870,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,75%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.303.794/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 28.353.744,88799800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,21286269
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 951.362.340,48
<b>Valor Total Atual:</b> 34.389.199,30	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,61%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.091.645/0001-91	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 27.804.498,01392200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,21821791
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 269.800.426,90
<b>Valor Total Atual:</b> 33.871.937,38	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 12,55%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo	<b>Agência de Risco:</b> Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.303.795/0001-35	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 52.842.615,22118500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,21903191
<b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 914.459.926,76
<b>Valor Total Atual:</b> 64.416.834,27	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,04%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.523.306/0001-50	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 9.267.191,80801400	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,20656626
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 263.329.141,84
<b>Valor Total Atual:</b> 11.181.480,91	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,25%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.734.937/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IX Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 23.149.252,44154400	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,02304552
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 888.622.206,24
<b>Valor Total Atual:</b> 23.682.738,93	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,67%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 07.861.554/0001-22	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 178.045,42000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,81071668
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.439.833.804,14
<b>Valor Total Atual:</b> 500.435,23	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,03%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.322.205/0001-35	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2
<b>Quantidade de Cotas:</b> 86.210.487,66914400	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,58789296
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.933.184.074,34
<b>Valor Total Atual:</b> 136.893.026,28	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,48%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 07.442.078/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 42.181.713,20000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 3,17339478
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.459.523.033,35
<b>Valor Total Atual:</b> 133.859.228,61	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,45%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.327.340/0001-73	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.670.254,31381100	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,60369752
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.118.866.744,83
<b>Valor Total Atual:</b> 2.678.582,70	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,24%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.323.305/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário VII Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 68.777.872,96114400	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,04278981
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.306.582.707,33
<b>Valor Total Atual:</b> 71.720.864,80	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,49%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.091.647/0001-80	<b>Nome do Fundo:</b> BB RPPS IPCA II Crédito Privado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 12.480.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,51462429
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 75.643.366,37
<b>Valor Total Atual:</b> 18.902.511,16	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 24,99%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo	<b>Agência de Risco:</b> Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 60.746.948/0001-12	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Bradesco
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.986.880/0001-70	<b>Nome do Fundo:</b> Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 17.276.167,52000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,83252780
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 838.277.591,12
<b>Valor Total Atual:</b> 31.659.057,26	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,78%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 60.746.948/0001-12	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Bradesco
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.399.411/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> Bradesco Premium
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.311.759,67900000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 7,92871610
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.825.701.491,08
<b>Valor Total Atual:</b> 10.400.570,09	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,18%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 60.746.948/0001-12	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Bradesco
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.484.558/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1
<b>Quantidade de Cotas:</b> 13.111.111,19643480	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,61345850
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 437.958.087,58
<b>Valor Total Atual:</b> 21.154.233,80	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,83%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.208/0001-00	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco de Brasília
<b>CNPJ do Fundo:</b> 15.786.690/0001-23	<b>Nome do Fundo:</b> BRB FIC 1 Milhão
<b>Quantidade de Cotas:</b> 9.307.127,38018000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,27645395
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 389.309.994,97
<b>Valor Total Atual:</b> 11.880.119,51	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,05%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.737.206/0001-97	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Referenciado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 4.510.653,33189500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,42559900
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.937.928.667,81
<b>Valor Total Atual:</b> 10.941.036,21	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,28%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-05	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.918.988/0001-42	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II
<b>Quantidade de Cotas:</b> 57.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,01527500
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 769.084.811,23
<b>Valor Total Atual:</b> 57.870.675,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,52%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.918.953/0001-03	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV
<b>Quantidade de Cotas:</b> 40.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,02008300
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 241.607.189,85
<b>Valor Total Atual:</b> 40.803.320,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 16,89%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.740.658/0001-93	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 15.876.492,09726000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,80763600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.353.258.839,50
<b>Valor Total Atual:</b> 28.698.918,67	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,66%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.060.913/0001-10	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
<b>Quantidade de Cotas:</b> 30.547.146,83715000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,74565000
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.884.284.280,37
<b>Valor Total Atual:</b> 53.324.626,88	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,37%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.508.605/0001-00	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M
<b>Quantidade de Cotas:</b> 2.449.249,50912900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,24593800
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 398.045.777,56
<b>Valor Total Atual:</b> 3.051.613,03	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,77%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.646.895/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 54.827.906,53305600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,92152300
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.635.834.390,11
<b>Valor Total Atual:</b> 105.353.083,45	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,00%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 04.506.394/0001-05	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Quest
<b>CNPJ do Fundo:</b> 16.599.968/0001-16	<b>Nome do Fundo:</b> Quest Yield FIC Renda Fixa
<b>Quantidade de Cotas:</b> 5.471.551,13495600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,30772145
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 157.527.811,02
<b>Valor Total Atual:</b> 7.155.264,78	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,54%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 59.588.111/0001-03	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Votorantim
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.410.722/0001-29	<b>Nome do Fundo:</b> BB Progressivo II Fil
<b>Quantidade de Cotas:</b> 6.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 104,74000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.482.937.692,67
<b>Valor Total Atual:</b> 628.440,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,04%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 72.600.026/0001-81	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Rio Bravo
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.716.161/0001-93	<b>Nome do Fundo:</b> BB Recebíveis Fil
<b>Quantidade de Cotas:</b> 70.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 100,35880110
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 62.724.250,73
<b>Valor Total Atual:</b> 7.025.116,08	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 11,20%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.208/0001-00	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco de Brasília
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.311.079/0001-74	<b>Nome do Fundo:</b> BRB FII SIA Corporate
<b>Quantidade de Cotas:</b> 70.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 102,51939742
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 146.576.083,27
<b>Valor Total Atual:</b> 7.176.357,82	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,90%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.584.094/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
<b>Quantidade de Cotas:</b> 5.951.010,94000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 0,76999600
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 231.434.489,31
<b>Valor Total Atual:</b> 4.582.254,62	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,98%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 08.924.783/0001-01	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FII Corporate Office Fund
<b>Quantidade de Cotas:</b> 54.112,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 107,07000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.027.894.502,94
<b>Valor Total Atual:</b> 5.793.771,84	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,19%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.365.105/0001-47	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FII TB Office
<b>Quantidade de Cotas:</b> 65.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 53,95000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 842.753.885,33
<b>Valor Total Atual:</b> 3.506.750,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,42%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.098.794/0001-70	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FII Rio Bravo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 15.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 790,00000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 153.323.637,82
<b>Valor Total Atual:</b> 11.850.000,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,73%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 16.676.620/0001-85	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIP Cyrela
<b>Quantidade de Cotas:</b> 2.893,76513000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 960,43439540
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 104.150.611,16
<b>Valor Total Atual:</b> 2.779.271,56	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,67%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.767.159/0001-88	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIP Incorporação Imobiliária
<b>Quantidade de Cotas:</b> 8.871,92072000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 967,96707530
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 113.632.805,72
<b>Valor Total Atual:</b> 8.587.727,15	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,56%



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: 630,00000000	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 191.122.163,97
Valor Total Atual: 6.300.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,30%		
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: 1,81764151	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 129.290.870,03
Valor Total Atual: 22.591.533,37	% do Pat. Líq. do Fundo: 17,47%		
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: 17.252,52271000	Valor Atual da Cota: 571,14662200	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.631.295.961,20
Valor Total Atual: 9.853.720,07	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,37%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira: 59.588.111/0001-03	Nome da Instituição Financeira: Votorantim	CNPJ do Fundo: 14.491.564/0001-89	Nome do Fundo: Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado
Quantidade de Cotas: 11.422.888,13250000	Valor Atual da Cota: 1,25374628	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 94.892.002,62
Valor Total Atual: 14.321.403,46	% do Pat. Líq. do Fundo: 15,09%		
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: 1,03967400	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 318.352.569,76
Valor Total Atual: 5.299.273,47	% 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: 1,01262800	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 160.925.637,13
Valor Total Atual: 4.425.032,60	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,75%		
Segmento: Disponibilidades Financeiras			
Saldo 1.032.662,73			


**SEGMENTO DE RENDA FIXA**

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
<b>7º</b>	<b>Segmento Renda Fixa</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1.179.428.690,96</b>	<b>91,1%</b>	<b>Enquadrado</b>
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%	846.772.436,16	65,4%	Enquadrado
<b>7º, II</b>	<b>Operações Compromissadas</b>	<b>Exclusivamente com lastro em TTN</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, III</b>	<b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)</b>	<b>Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito</b>	<b>80%</b>	<b>50%</b>	<b>105.853.518,68</b>	<b>8,2%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, IV</b>	<b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados</b>	<b>Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>171.286.636,72</b>	<b>13,2%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, V</b>	<b>Depósito em Poupança</b>	<b>Instituição de baixo risco de crédito</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, VI e VII</b>	<b>FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>		<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>55.516.099,40</b>	<b>4,3%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	-	0,0%	Enquadrado
<b>7º, VII</b>	<b>FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>		<b>5%</b>	<b>5%</b>	<b>55.516.099,40</b>	<b>4,3%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	2.741.650,86	0,2%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	52.774.448,54	4,1%	Enquadrado

**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
<b>8º</b>	<b>Segmento Renda Variável</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>114.720.651,96</b>	<b>8,9%</b>	<b>Enquadrado</b>
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	10%	-	0,0%	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%	9%	9.724.306,07	0,8%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	46.766.656,80	3,6%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	15.949.253,35	1,2%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	42.280.435,74	3,3%	Enquadrado
<b>9º</b>	<b>Imóveis Vinculados ao RPPS</b>	<b>Imóveis vinculados por lei ao RPPS</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>20º</b>	<b>Conta Corrente</b>	<b>Informar os saldos em Contas Correntes</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1.032.662,73</b>	<b>0,1%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>TOTAL DE CARTEIRA</b>					<b>1.295.182.005,65</b>	<b>100%</b>	

**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 INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC

<b>Belsul FIDC 500 Sênior</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
Direitos Creditórios	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	7.130.640,97	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.130.640,97</b>	<b>100%</b>

<b>Belsul FIDC 500</b>			<b>(FI do Belsul FIDC 500 Sênior)</b>	
Títulos Públicos	114.623,91		1,2%	
LFT	-			
LTN	-			
NTN - B	24.313,13			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	90.310,78			
Títulos Privados	4.800.016,05		50,8%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	4.800.016,05			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	4.640.217,08		49,1%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	-		0,0%	
Caixa	1.814,73		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(98.597,17)		-1,0%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>9.458.074,60</b>		<b>100%</b>	

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
Direitos Creditórios	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	338.081.726,91	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>338.081.726,91</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE</b>			<b>(FI do BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior)</b>	
Títulos Públicos	125.513.144,73		18,5%	
LFT	49.862.334,05			
LTN	-			
NTN - B	-			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	75.650.810,68			
Títulos Privados	565.318.864,79		83,3%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	565.318.864,79			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	-		0,0%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	9.172.846,18		1,4%	
Caixa	26.802,14		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(21.642.726,50)		-3,2%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>678.388.931,34</b>		<b>100%</b>	



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	7.007.208.281,72	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(56.531,28)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.007.151.750,44</b>	<b>100%</b>

**BB Top Renda Fixa Moderado**

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	21.791.940.423,69	68,6%
LFT	5.367.855.295,25	
LTN	248.203.057,50	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.175.882.070,94	
Títulos Privados	9.366.120.770,73	29,5%
CDB	1.130.874.851,26	
Debêntures e NP	2.029.379.099,00	
DPGE	189.522.287,32	
LF	6.016.344.533,15	
Cotas de Fundos	614.309.379,68	1,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(117.639,90)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.997,57	0,0%
Contas a pagar ou receber	(329.554,65)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>31.771.928.377,12</b>	<b>100%</b>

**BB Top Arrojado**

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	11.026.620.077,26	58,4%
LFT	3.537.387.587,84	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.489.232.489,42	
Títulos Privados	7.252.704.367,44	38,4%
CDB	689.538.526,60	
DPGE	126.208.697,42	
Debêntures e Op. Comp.	2.378.489.665,04	
Nota Promissória e LF	4.058.467.478,38	
Cotas de Fundos	413.619.528,30	2,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(70.300,86)	0,0%
Outros	195.945.858,99	1,0%
Caixa	5.351,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	(195.175,71)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>18.888.629.706,47</b>	<b>100%</b>

**BB FIC Previdenciário Fluxo**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	977.482.010,06	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(558.444,31)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>976.923.565,75</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>BB Top Renda Fixa</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Fluxo)</b>	
Títulos Públicos	9.643.490.246,26	75,9%
LFT	979.587.452,27	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.663.902.793,99	
Títulos Privados	3.166.031.763,07	24,9%
CDB	336.105.783,87	
DPGE	96.769.737,99	
Debêntures e Op. Comp.	1.318.318.849,69	
Nota Promissória e LF	1.414.837.391,52	
Cotas de Fundos	69.852.055,04	0,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	4.312.015,53	0,0%
Caixa	39,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	(172.173.082,15)	-1,4%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>12.711.513.036,95</b>	<b>100%</b>

<b>BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	7.116.639.044,64	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(44.922,95)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.116.594.121,69</b>	<b>100%</b>

<b>BB Top IRF-M 1</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)</b>	
Títulos Públicos	7.115.842.402,71	100,0%
LFT	185.204.009,99	
LTN	1.955.925.356,65	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.974.713.036,07	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	945.402,85	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.058,96	0,0%
Contas a pagar ou receber	(149.711,92)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.116.639.152,60</b>	<b>100%</b>

<b>BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos</b>		
Títulos Públicos	951.373.739,19	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	950.471.209,76	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	902.529,43	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.178,31	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.577,02)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>951.362.340,48</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

Títulos Públicos	38.180.129,06	14,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	26.521.408,30	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.658.720,76	
Títulos Privados	231.625.910,63	85,9%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	87.393.570,66	
Nota Promissória e LF	144.232.339,97	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.314,37	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.927,16)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>269.800.426,90</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos**

Títulos Públicos	914.475.474,42	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	913.335.589,12	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.139.885,30	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.773,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(21.320,91)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>914.459.926,76</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos**

Títulos Públicos	263.329.323,59	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	263.009.001,40	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	320.322,19	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.778,95	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.960,70)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>263.329.141,84</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IX Títulos Públicos**

Títulos Públicos	888.637.240,39	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	849.589.334,46	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	39.047.905,93	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	746,10	0,0%
Contas a pagar ou receber	(15.780,25)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>888.622.206,24</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B**

Títulos Públicos	1.275.423.677,35	88,6%
LFT	3.601.169,85	
LTN	-	
NTN - B	1.206.651.040,22	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	65.171.467,28	
Títulos Privados	164.442.093,39	11,4%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	123.871.976,70	
Nota Promissória e LF	40.570.116,69	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.738,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(34.704,94)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.439.833.804,14</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2**

Títulos Públicos	3.933.258.505,31	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.811.933.979,37	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	121.324.525,94	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	795,18	0,0%
Contas a pagar ou receber	(75.226,15)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.933.184.074,34</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	5.459.628.660,04	100,0%
LFT	4.245.225,23	
LTN	-	
NTN - B	5.115.898.359,19	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	339.485.075,62	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	496,50	0,0%
Contas a pagar ou receber	(106.123,19)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>5.459.523.033,35</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+**

Títulos Públicos	1.118.889.246,14	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.083.149.905,97	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	35.739.340,17	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	459,96	0,0%
Contas a pagar ou receber	(22.961,27)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.118.866.744,83</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário VII Títulos Públicos**

Títulos Públicos	1.306.599.032,34	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.260.539.730,19	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	46.059.302,15	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.696,78	0,0%
Contas a pagar ou receber	(23.021,79)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.306.582.707,33</b>	<b>100%</b>

**BB RPPS IPCA II Crédito Privado**

Títulos Públicos	1.944.298,03	2,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.944.298,03	
Títulos Privados	73.669.637,22	97,4%
CDB	-	
DPGE	45.255.482,14	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	28.414.155,08	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.819,88	0,0%
Contas a pagar ou receber	23.611,24	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>75.643.366,37</b>	<b>100%</b>

**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	838.420.714,93	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.019,79	0,0%
Contas a pagar ou receber	(151.143,60)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>838.277.591,12</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	838.429.635,05	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	819.047.890,94	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	19.381.744,11	
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	2.000,02	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.887,32)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>838.420.747,75</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Bradesco Premium**

Títulos Públicos	3.669.630.346,72	63,0%
LFT	1.119.125.857,62	
LTN	137.320.101,12	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.413.184.387,98	
Títulos Privados	2.150.841.814,47	36,9%
CDB	299.240.506,70	
DPGE	18.798.564,83	
Debêntures e Op. Comp.	120.644.001,80	
Notas Promissórias e LF	1.712.158.741,14	
Cotas de Fundos	6.274.581,15	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.047.251,26)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>5.825.701.491,08</b>	<b>100%</b>

**Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1**

Títulos Públicos	438.085.377,51	100,0%
LFT	144.545.417,35	
LTN	280.036.410,19	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	13.503.549,97	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	8.365,74	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(137.655,67)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>437.958.087,58</b>	<b>100%</b>

**BRB FIC 1 Milhão**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	389.326.804,73	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	71.474,74	0,0%
Contas a pagar ou receber	(88.284,50)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>389.309.994,97</b>	<b>100%</b>

**BRB Renda Fixa**

(FI do BRB FIC 1 Milhão)

Títulos Públicos	216.576.291,54	52,4%
LFT	60.596.607,98	
LTN	8.212.078,74	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	147.767.604,82	
Títulos Privados	176.527.387,51	42,7%
CDB	11.057.865,02	
DPGE	79.052.303,69	
Debêntures e Op. Comp.	1.396.971,04	
Nota Promissória e LF	85.020.247,76	
Cotas de Fundos	20.081.820,23	4,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(8.798,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	17.159,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.927,26)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>413.184.933,35</b>	<b>100%</b>




**FUNDOS DE RENDA FIXA**
**Caixa Brasil Referenciado**

Títulos Públicos	2.201.497.842,86	55,9%
LFT	979.552.824,72	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.221.945.018,14	
Títulos Privados	1.736.523.886,48	44,1%
CDB	520.859.579,57	
DPGE	81.139.367,88	
Debêntures	8.737.276,51	
Nota Promissória e LF	1.125.787.662,52	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.563,30	0,0%
Contas a pagar ou receber	(95.624,83)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.937.928.667,81</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II**

Títulos Públicos	769.103.068,65	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	767.822.105,31	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.280.963,34	
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	924,04	0,0%
Contas a pagar ou receber	(19.181,46)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>769.084.811,23</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV**

Títulos Públicos	241.611.601,87	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	241.262.248,23	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	349.353,64	
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	1.129,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.541,70)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>241.607.189,85</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	4.353.344.135,94	100,0%
LFT	10.360.288,62	
LTN	173.207.670,45	
NTN - B	4.051.693.750,73	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	118.082.426,14	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.275,30	0,0%
Contas a pagar ou receber	(86.571,74)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.353.258.839,50</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5**

Títulos Públicos	3.884.359.739,57	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.639.175.321,84	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	245.184.417,73	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.041,30	0,0%
Contas a pagar ou receber	(76.500,50)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.884.284.280,37</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M**

Títulos Públicos	397.913.095,90	100,0%
LFT	36.011.698,46	
LTN	112.841.718,80	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	102.629.765,16	
Operações Compromissadas	146.429.913,48	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	142.079,14	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.019,94	0,0%
Contas a pagar ou receber	(11.417,42)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>398.045.777,56</b>	<b>100%</b>

**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 e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	2.635.861.919,76	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(27.529,65)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.635.834.390,11</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	1.771.783.737,95	66,0%
LFT	2.077.597,98	
LTN	-	
NTN - B	1.706.001.438,63	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	63.704.701,34	
Títulos Privados	865.478.025,40	32,2%
CDB	82.210.597,80	
DPGE	69.117.608,33	
Debêntures e Op. Comp.	355.630.239,65	
Nota Promissória e LF	358.519.579,62	
Cotas de Fundos	48.818.977,76	1,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.525,49	0,0%
Contas a pagar ou receber	(39.704,35)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.686.045.562,25</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Quest Yield FIC Renda Fixa**

Títulos Públicos	298.098,07	0,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	298.098,07	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	157.154.956,69	99,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	74.756,26	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>157.527.811,02</b>	<b>100%</b>

**Quest Master Yield Renda Fixa**

(FI do Quest Yield FIC Renda Fixa)

Títulos Públicos	157.504.859,22	100,2%
LFT	154.864.154,03	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.640.705,19	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(12.543,86)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(337.358,32)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>157.154.957,04</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BB Progressivo II FII**

Títulos Públicos	128.626.553,40	8,7%
LFT	109.419.699,54	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	19.206.853,86	
Títulos Privados	63.423.544,03	4,3%
CRI	9.103.223,64	
LCI	54.320.320,39	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.303.960.319,00	87,9%
Caixa	40.352,94	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.113.076,70)	-0,9%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.482.937.692,67</b>	<b>100%</b>

**BB Recebíveis FII**

Títulos Públicos	4.993.569,33	8,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.993.569,33	
Títulos Privados	58.430.699,01	93,2%
CRI	46.224.712,33	
LCI	12.205.986,68	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.505,85	0,0%
Contas a pagar ou receber	(701.523,46)	-1,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>62.724.250,73</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BRB FII SIA Corporate**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	4.505.060,04	3,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	145.262.873,72	99,1%
Caixa	158.935,90	0,1%
Contas a pagar ou receber	(3.350.786,39)	-2,3%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>146.576.083,27</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II**

Títulos Públicos	556.459,41	0,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	556.459,41	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
LI	-	
CRI	-	
Cotas de Fundos	248.536.171,66	107,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.353,44	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.663.495,20)	-7,6%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>231.434.489,31</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	282.731,80	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	282.731,80	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	407.365.789,52	97,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.650,41	0,0%
Contas a pagar ou receber	11.429.516,77	2,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>419.083.688,50</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FII Corporate Office Fund**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	514.129.118,92	17,0%
Não Informado	3.601.509,30	
CRI	975.683,52	
LCI	509.551.926,10	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	1.229.211.048,13	40,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.557.000.000,00	51,4%
Caixa	413,43	0,0%
Contas a pagar ou receber	(272.446.077,54)	-9,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.027.894.502,94</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**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	9.072.094,47	1,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	833.602.000,00	98,9%
Caixa	4.945,70	0,0%
Contas a pagar ou receber	74.845,16	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>842.753.885,33</b>	<b>100%</b>

**Caixa FII Rio Bravo**

Títulos Públicos	14.974.951,92	9,8%
LFT	-	
LTN	14.974.951,92	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	28.220.655,96	18,4%
CDB	-	
LCI	28.220.655,96	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	111.367.274,12	72,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	15.482,19	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.254.726,37)	-0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>153.323.637,82</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Cyrela**

Títulos Públicos	8.056.844,28	7,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.056.844,28	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	108.115.196,96	103,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.022.430,08)	-11,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>104.150.611,16</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Incorporação Imobiliária**

Títulos Públicos	2.404.214,16	2,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.404.214,16	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	111.403.738,14	98,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(177.146,58)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>113.632.805,72</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

<b>Domo FII</b>		
Títulos Públicos	2.645.474,77	1,4%
LFT	2.645.474,77	
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	188.570.000,32	98,7%
Caixa	68.159,58	0,0%
Contas a pagar ou receber	(161.470,70)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>191.122.163,97</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS MULTIMERCADO

<b>BB Previdenciário Multimercado</b>		
Títulos Públicos	102.555.709,68	79,3%
LFT	83.076.218,21	
LTN	14.120.140,85	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.359.350,62	
Títulos Privados	26.554.666,73	20,5%
CDB	6.517.520,88	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	2.610.430,80	
Nota Promissória e LF	17.426.715,05	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	1.799.490,00	1,4%
Derivativos	(221.750,80)	-0,2%
Outros	-	0,0%
Caixa	484,62	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.397.730,20)	-1,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>129.290.870,03</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS MULTIMERCADO

<b>Itaú Institucional Multimercado Active Fix</b>		
Títulos Públicos	1.524.234.132,73	57,9%
LFT	457.279.529,51	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.066.954.603,22	
Títulos Privados	875.274.594,42	33,3%
CDB	49.013.546,14	
DPGE	14.108.324,80	
Debêntures e Op. Comp.	100.474.231,43	
Nota Promissória e LF	711.678.492,05	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	160.611.143,50	6,1%
Outros	71.843.729,96	2,7%
Caixa	2.228,26	0,0%
Contas a pagar ou receber	(669.867,67)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.631.295.961,20</b>	<b>100%</b>

<b>Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado</b>		
Títulos Públicos	18.343.600,67	19,3%
LFT	6.419.777,79	
LTN	-	
NTN - B	8.900.573,42	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.023.249,46	
Títulos Privados	76.574.377,38	80,7%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	48.404.809,33	
Nota Promissória e LF	28.169.568,05	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.327,40	0,0%
Contas a pagar ou receber	(31.302,83)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>94.892.002,62</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS**

Títulos Públicos	16.402,97	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.402,97	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	318.777.574,55	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.404,61	0,0%
Contas a pagar ou receber	(461.812,37)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>318.352.569,76</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIA Vinci Valor Dividendos**

(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	85.542.483,12	23,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	85.542.483,12	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	272.608.608,85	73,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.105,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	11.038.461,34	3,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>369.209.659,06</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS**

Títulos Públicos	91.663,68	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	91.663,68	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	161.053.776,08	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.049,24	0,0%
Contas a pagar ou receber	(239.851,87)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>160.925.637,13</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIA Vinci Valor**

(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)

Títulos Públicos	84.082.618,29	23,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	84.082.618,29	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	278.813.019,40	76,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.131,82	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.941.336,53	0,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>364.857.106,04</b>	<b>100%</b>



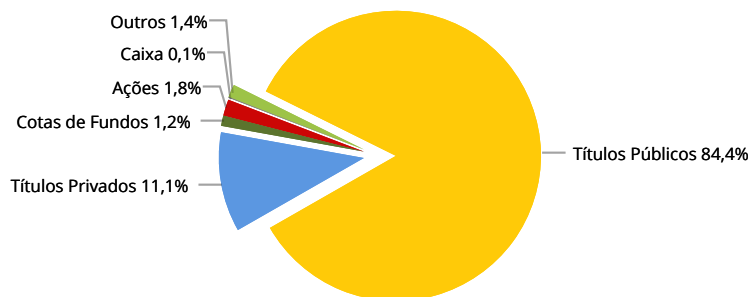
ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Belsul FIDC 500 Sênior	20.990,40	878.998,47	849.735,43	-	332,32	(18.055,51)	<b>1.732.001,10</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	186.801,86	841.366,99	-	-	39,89	(18.558,99)	<b>1.009.649,76</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1.399.351,84	708.610,71	43.829,90	-	0,44	8.307,13	<b>2.160.100,02</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	54.264.798,00	17.815.549,11	393.063,88	-	0,22	(985.434,59)	<b>71.487.976,62</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	195.784.184,33	-	-	-	29,14	20.656,51	<b>195.804.869,98</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	34.389.611,33	-	-	-	223,33	(635,36)	<b>34.389.199,30</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	4.793.302,05	29.079.339,98	-	-	165,01	(869,67)	<b>33.871.937,38</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	64.417.929,49	-	-	-	406,68	(1.501,90)	<b>64.416.834,27</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	11.181.488,63	-	-	-	287,85	(295,57)	<b>11.181.480,91</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	23.683.139,61	-	-	-	19,88	(420,56)	<b>23.682.738,93</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	443.292,10	57.154,25	-	-	0,95	(12,06)	<b>500.435,24</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	136.895.616,82	-	-	-	27,68	(2.618,22)	<b>136.893.026,28</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	133.861.818,41	-	-	-	12,17	(2.601,98)	<b>133.859.228,60</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.678.636,57	-	-	-	1,10	(54,97)	<b>2.678.582,70</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	71.721.760,91	-	-	-	367,60	(1.263,71)	<b>71.720.864,80</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	485.860,39	18.409.296,23	-	-	1.454,33	5.900,21	<b>18.902.511,16</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	31.664.798,23	-	-	-	378,42	(6.119,39)	<b>31.659.057,26</b>
Bradesco Premium	6.551.356,55	3.839.877,67	11.201,95	-	3,57	(1.869,65)	<b>10.400.570,09</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	21.160.382,17	-	-	-	96,60	(6.244,96)	<b>21.154.233,82</b>
BRB FIC 1 Milhão	6.227.389,03	5.075.831,29	577.428,43	-	2.674,51	(3.203,74)	<b>11.880.119,51</b>
Caixa Brasil Referenciado	6.116.583,02	4.824.711,75	-	-	7,12	(265,68)	<b>10.941.036,21</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	57.872.048,80	-	-	-	69,53	(1.443,33)	<b>57.870.675,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	40.804.065,11	-	-	-	190,78	(935,90)	<b>40.803.320,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	28.699.480,99	-	-	-	8,41	(570,73)	<b>28.698.918,67</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	53.325.662,81	-	-	-	14,30	(1.050,22)	<b>53.324.626,88</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	3.050.595,83	-	-	-	15,49	1.001,72	<b>3.051.613,03</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	69.494.290,11	33.946.457,29	1.914.816,20	-	177,50	(2.657,66)	<b>105.353.083,44</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	7.167.762,52	-	-	-	-	(12.497,74)	<b>7.155.264,78</b>
BB Progressivo II FII	54.509,42	26.877,66	-	-	17,10	547.035,82	<b>628.440,00</b>
BB Recebíveis FII	559.279,76	6.544.238,29	-	-	168,66	(78.570,63)	<b>7.025.116,08</b>
BRB FII SIA Corporate	-	-	220.567,52	-	7.781,49	6.948.008,81	<b>7.176.357,82</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.337,36	-	-	4.783.266,07	172,34	(215.521,15)	<b>4.582.254,62</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	-	983.768,36	2.352.053,00	-	0,79	2.457.949,69	<b>5.793.771,84</b>
BTG Pactual FII TB Office	-	-	37.749,53	-	20,58	3.468.979,89	<b>3.506.750,00</b>
Caixa FII Rio Bravo	1.157.376,53	2.181.103,83	8.607.297,72	-	1.196,58	(96.974,66)	<b>11.850.000,00</b>
Caixa FIP Cyrela	214.997,86	-	-	2.885.067,02	26,69	(320.819,99)	<b>2.779.271,57</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	181.696,96	-	-	8.419.266,79	151,15	(13.387,74)	<b>8.587.727,16</b>
Domo FII	87.203,34	-	-	-	2.246,76	6.210.549,90	<b>6.300.000,00</b>
BB Previdenciário Multimercado	17.919.987,21	4.640.007,75	-	314.432,40	84,68	(282.978,67)	<b>22.591.533,37</b>



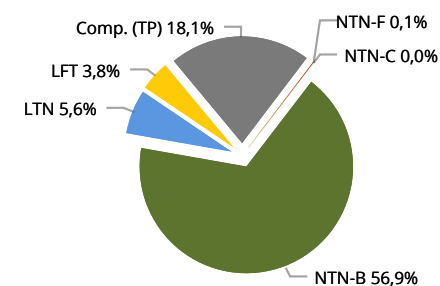


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	5.707.976,80	3.277.742,56	-	-	8,34	867.992,26	<b>9.853.719,97</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	2.768.474,67	11.556.849,08	-	-	804,03	(4.724,32)	<b>14.321.403,46</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1.229.705,10	-	-	3.917.980,28	628,62	150.959,47	<b>5.299.273,47</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.023.097,02	-	-	3.384.171,70	795,66	16.968,22	<b>4.425.032,60</b>
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	1.032.662,73	-	<b>1.032.662,73</b>
<b>TOTAL (em Reais)</b>	<b>1.099.261.639,95</b>	<b>144.687.781,26</b>	<b>15.007.743,56</b>	<b>23.704.184,26</b>	<b>1.053.771,01</b>	<b>18.622.150,39</b>	<b>1.302.337.270,43</b>

**Distribuição da Carteira Consolidada**



**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

Cautela foi a palavra que melhor definiu o posicionamento dos membros do FOMC na reunião de junho. Estávamos extremamente preocupados com a possibilidade de o Comitê decidir elevar os juros antes do ideal – em nossa visão, o BC americano deveria esperar até que a inflação em 12 meses chegasse, pelo menos, a 1%, e isso só deve ocorrer no próximo ano. Felizmente, o comunicado pós-reunião e a entrevista da presidente do BC americano nos fizeram perceber que a elevação dos juros realmente será feita com muita cautela.

Conforme realçamos em nossa Carta Mensal de maio, estamos esperando que a economia americana apresente um crescimento de 1,8% neste ano, menor do que a expectativa de praticamente todo o mercado financeiro, que é de 2%. No entanto, as projeções centrais dos membros do FOMC são de que os Estados Unidos terão um crescimento entre 1,8% e 2,0% em 2015, enquanto em março esperavam que o crescimento fosse de algo entre 2,3% e 2,7% – uma redução considerável! Com esta redução em mente, passamos a esperar que a elevação dos juros seja adiada para 2016, com uma baixa probabilidade de os juros serem elevados na reunião de dezembro deste ano.

Na Zona do Euro, os dados agregados sobre a atividade da região, mais uma vez, vieram muito positivos. O que trouxe um pouco de emoção foi o calote grego de uma parcela de 1,55 bilhão de euros ao FMI. Chamou muita atenção a declaração de um dos membros do Banco Central Europeu, Ewald Nowotny, afirmando que a Grécia havia apenas atrasado um repagamento: “Isso não é imediatamente um caso de default. Na verdade, trata-se de um atraso em um repagamento.”

A fala de Nowotny é, no mínimo, surpreendente, pois mostrou uma tolerância razoável com o fato de a Grécia não ter realizado um pagamento. Em nossa visão, sugere uma disposição por parte do BCE em realizar um novo pacote de salvação da Grécia. No entanto, neste domingo, dia 5 de julho, houve um referendo entre os gregos, perguntando se desejariam ou não realizar as medidas de ajuste. O voto pelo “NÃO” foi escolhido por 61% dos eleitores gregos. Assim, passou a ser muito provável que sejam obrigados a deixar a Zona do Euro. É sempre difícil estimar as consequências de um evento desta proporção, mas entendemos que será mais prejudicial aos gregos do que aos demais países da união monetária. Provavelmente, a Grécia terá uma moeda muito depreciada, o que causará inflação. Para controlar a inflação, o país precisará recorrer à medidas de austeridade – o problema é que os gregos buscam exatamente evitar este tipo de medida.

Na Ásia, o Banco Popular da China, em linha com o cenário que reforçamos há algumas Cartas Mensais, reduziu, mais uma vez, a taxa básica de juros do país, além de ter realizado uma redução da taxa de depósito compulsório. Esse afrouxamento, em tese, foi feito para aumentar a liquidez e, assim, estimular a atividade econômica. Entretanto, o Banco Central chinês parece estar agindo com o objetivo de evitar (ou adiar) uma crise de solvência bancária no país. É improvável que tenhamos algum susto vindo de lá no curto prazo, mas precisamos estar atentos aos riscos vindos da China no próximo ano.

O cenário para a economia brasileira permanece de atividade muito deteriorada – agora projetamos retração de 1,8% neste ano, e crescimento de apenas 0,7% em 2016 – e de inflação extremamente elevada. No decorrer de junho, foram autorizados aumentos de alguns preços administrados em diferentes cidades brasileiras. Isso nos fez alterar a projeção do IPCA dos meses de junho e julho (de 0,44% para 0,80%, e de 0,34% para 0,45%, respectivamente), e por consequência, passamos a esperar que a inflação neste ano se encerre em 9,1%, com chances relevantes de ficar ainda maior ao final do ano. A propósito, esperamos que já com o resultado do IPCA de julho o teto da meta de inflação deste ano seja estourado.

Mesmo neste cenário, o Banco Central continuou reforçando seu objetivo de levar a inflação de 2016 para o centro da meta, de 4,5%. Trata-se de um desafio desinflacionário relevante. Atualmente, a projeção do Boletim Focus é de que a inflação se encerre em 5,45% em 2016.

Fizemos uma simulação do quanto cada núcleo do IPCA poderia se inflar para que o índice cheio encerrasse 2016 em 4,5%. Partimos da projeção de que os preços administrados terão um aumento médio de 5,6%. Assim, entre os núcleos dos livres, os serviços poderiam crescer 6%, bens não duráveis (basicamente alimentos) cresceriam 5%, enquanto semiduráveis (como roupas e calçados) e duráveis (carros, móveis e eletrodomésticos) precisariam ficar estáveis. Estes números mostram claramente que o Banco Central precisará causar uma recessão ainda pior do que atualmente projetamos para conseguir alcançar seu objetivo. A alternativa derradeira do BC é de ser (mais uma vez) tolerante com a inflação em 2016 e deixar que ela fique acima da meta.

A Ata do Copom de junho e o Relatório Trimestral de Inflação do segundo trimestre do ano reforçaram o viés hawkish do Banco Central. Além de “vigilante”, o BC se mostra agora “determinado” e “perseverante” para reduzir a



inflação de 2016. Essa postura mais dura fez com que alterássemos, mais uma vez, nossa expectativa sobre o aperto monetário. Acreditamos que a meta da Taxa Selic chegue a 15% neste ano, com mais duas elevações de 0,50 p.p. e uma de 0,25 p.p. No cenário fiscal, os desafios permanecem à mesa. Passamos a esperar que a meta de superávit primário deste ano não seja cumprida. Para o Ministério da Fazenda conseguir cumpri-la, terá de ou diminuir a meta, aumentar tributos ou agilizar as concessões de empresas públicas.

### Renda Fixa

Chegamos no meio de ano de 2015 com a certeza de que o país vai precisar de um aperto monetário ainda maior, sendo que o crescimento vai ficar para depois...

No Brasil, as curvas de juros abriram ao longo do mês. Na primeira quinzena, a parte curta da curva já abria 3,4% e a parte longa 4,37%. Os indicadores de inflação contribuíram bastante para esse movimento acima do esperado. No ambiente internacional, os fatores que colaboraram para a pressão de alta foram as tensões em torno da Grécia e a dúvida quanto ao resultado da reunião do FOMC. Os juros de curto prazo (FUT DI1 F16, vencimento janeiro/2016), abriram o mês a 13,85% a.a. e fecharam em 14,24% a.a., uma alta de 2,82% no mês. Os juros de longo prazo (FUT DI1 F21, vencimento janeiro/2021) que abriram o mês em 12,35% a.a. e fecharam em 12,68% a.a., uma alta de 2,67%. Esse movimento não foi muito bom para os índices de renda fixa IMA-B e IRF-M. O IMA-B fechou com uma leve queda de 0,27% e o IRF-M com alta não expressiva de 0,37%. O CDI apresentou variação de 1,06% no mês de junho. Daqui para o final do ano, vamos ver o poder de fogo do governo em ancorar as expectativas de inflação, com as ações do Banco Central e a efetivação do ajuste fiscal.

O movimento de queda do dólar foi direcionado pelos Estados Unidos e não por melhora do cenário interno. Além de não subirem os juros em junho, ficou sinalizado que a alta poderia ser postergada para 2016 e a previsão de crescimento foi revisada para baixo. A moeda americana fechou o mês com uma queda de 2,4%, abrindo o mês em R\$ 3,1788 e fechando em R\$ 3,1026. O dólar também se desvalorizou em relação à cesta de moedas dos países mais fortes. As taxas de juros de longo prazo dos títulos americanos apresentaram alta no mês de 10,92%. Os juros de 10 anos, por exemplo, fecharam o mês de maio em 2,12% a.a. e junho em 2,35% a.a. A perspectiva de que o Federal Reserve comece a subir os juros ainda neste ano volte para mesa e/ou a redução da ro-

tagem do swap pelo Banco Central brasileiro podem pressionar a moeda para cima.

### Renda Variável

O mês de junho, até a primeira metade, apontava para uma recuperação consistente após a queda acentuada em maio. O Ibovespa chegou a acumular alta de 2,8%, mas perdeu fôlego até o fechamento, encerrando junho com 0,6% de rentabilidade. O mercado acionário brasileiro, nas últimas semanas, tem trabalhado em uma banda muito estreita de oscilação e sem uma tendência definida, refletindo o cenário doméstico conturbado e fatores externos ainda incertos. Apesar do esforço do governo em busca do ajuste fiscal e de parcela dos agentes de mercado “comprarem” a ideia de que existe um “novo governo petista”, alinhado com os princípios da ortodoxia econômica, os últimos acontecimentos colocam à prova a viabilidade política de um verdadeiro ajuste nas contas públicas.

Quanto às votações no Congresso e Senado, apesar da vitória na maioria das aprovações das medidas provisórias, muitas concessões e remendos foram realizados. As contas inicialmente previstas pela equipe de Levy não fecham como deveriam e o governo aponta a todo momento para aumento de impostos e pouca disponibilidade no corte dos seus gastos correntes. A reação negativa de determinados segmentos da sociedade e a perda significativa da popularidade da presidente Dilma colocam em cheque, a todo momento, as reformas e, por consequência, trazem impacto negativo para o mercado de ações com a piora das expectativas dos investidores. A perda do grau de investimento também é um fantasma que assusta cada vez mais.

Do lado positivo houve a manutenção dos juros americanos pelo FED em junho e a previsão de elevação somente em dezembro de 2015. Mas a situação da Grécia na Zona do Euro, a desaceleração da economia chinesa e um mundo ainda sem uma tendência consistente de crescimento, também não colocam combustível para a bolsa brasileira.

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

---