

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS AGOSTO - 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 ..... 9

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

Distribuição da Carteira de Investimentos ..... 12

Análise de Rentabilidade ..... 14

Retorno da Carteira por Ativo (em Reais) ..... 16

Rentabilidade da Carteira (em %) ..... 18

Distribuição da Carteira por Índices ..... 19

Relatório de Movimentações ..... 20

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos ..... 22

Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922 e à Política de Investimento ..... 26

RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Consolidação das Carteiras de Fundos ..... 28

Consolidação dos Ativos ..... 43

TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

---

Comentários do Mês ..... 46

EXTRATOS BANCÁRIOS

---

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



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

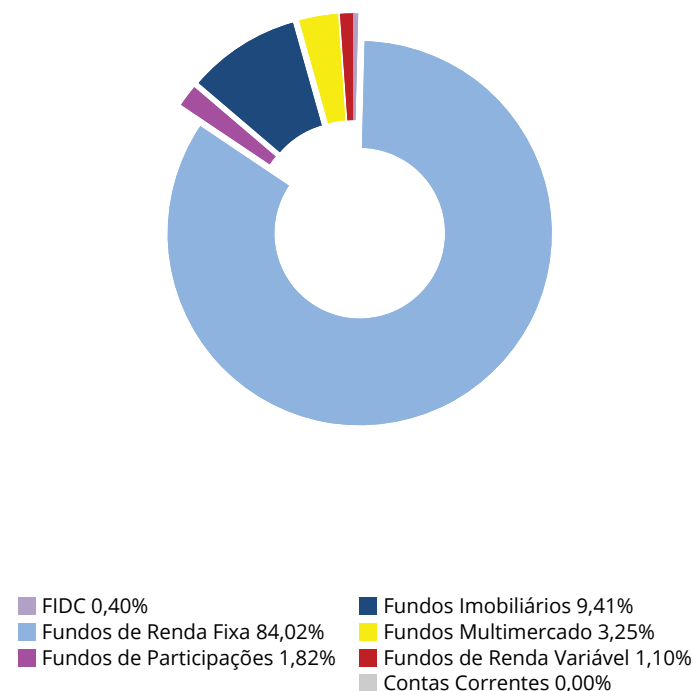




ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>FIDC</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.779.950,03</b>	<b>1.759.118,05</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,4%	1.779.950,03	1.759.118,05
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>84,0%</b>	<b>371.965.819,34</b>	<b>365.830.212,62</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,3%	10.313.428,74 ↓	25.590.839,21
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,3%	1.497.987,10	1.483.281,56
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	7,6%	33.692.131,00 ↓	34.970.618,21
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	7,6%	33.729.691,07	34.339.349,03
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	14,5%	64.015.775,10 ↓	65.251.810,10
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	2,4%	10.641.252,27 ↓	11.223.430,66
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	8,3%	36.857.522,26 ↑	8.712.025,42
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	15,8%	70.116.573,13 ↓	72.789.517,23
BRB FIC 1 Milhão	2,8%	12.386.551,91 ↑	12.190.239,20
Caixa Brasil Referenciado	0,1%	327.133,02	323.481,33
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,3%	1.399.113,80 *	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	9,0%	39.949.080,00 ↓	41.612.680,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	12,2%	53.978.698,94	54.254.618,28
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,7%	3.060.881,00	3.088.322,39
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>11,2%</b>	<b>49.720.429,53</b>	<b>52.900.891,95</b>
BB Recebíveis FII	1,6%	6.969.405,91 ↓	7.075.190,47
BRB FII SIA Corporate	1,6%	7.179.823,45 ↓	7.179.035,14
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,1%	598.036,38	603.714,42
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	1,1%	4.713.587,49 ↓	4.739.010,20
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	1,3%	5.807.299,84 ↓	5.886.844,48
BTG Pactual FII TB Office	0,8%	3.339.700,00 ↓	3.497.650,00
Caixa FII Rio Bravo	2,8%	12.450.000,00 ↓	14.998.500,00
Caixa FIP Cyrela	0,6%	2.762.576,46	2.770.947,24
Domo FII	1,3%	5.900.000,00 ↓	6.150.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,3%</b>	<b>14.398.122,13</b>	<b>14.551.962,91</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	3,3%	14.398.122,13	14.551.962,91
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1,1%</b>	<b>4.857.333,49</b>	<b>5.241.794,00</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1,1%	4.857.333,49	5.241.794,00

Distribuição da Carteira

Por Segmento

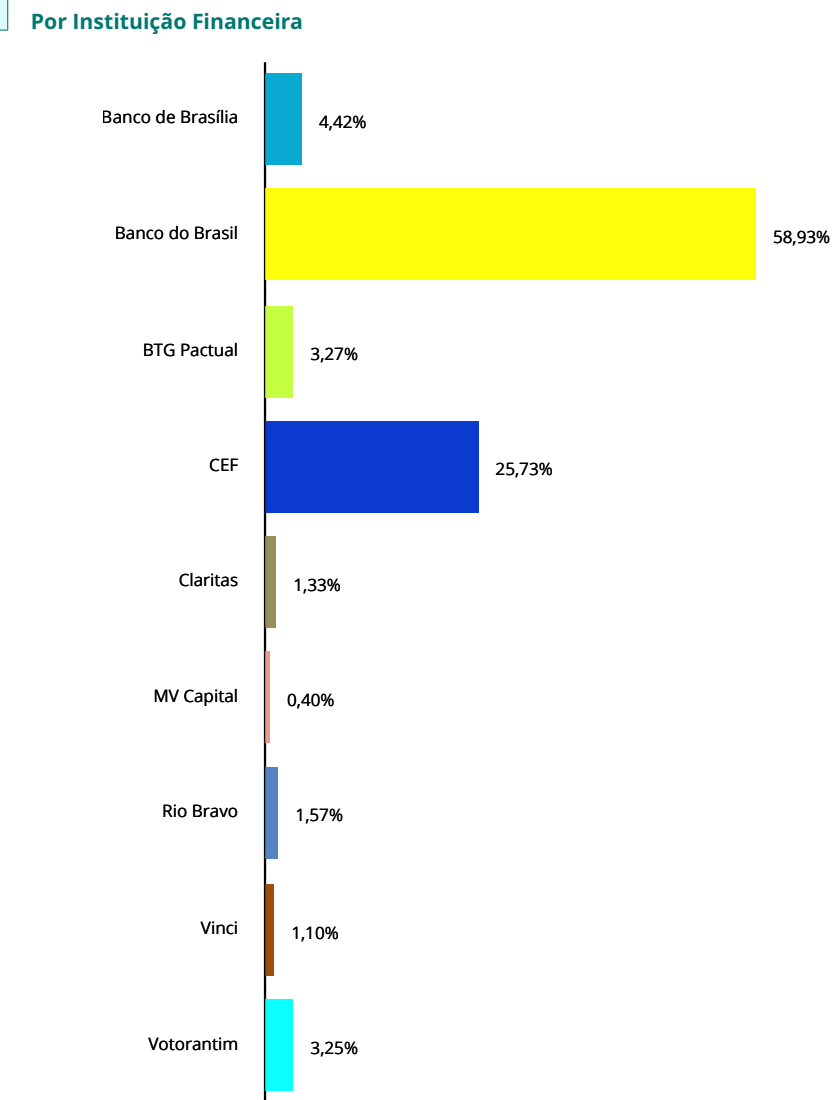


- ↑ Entrada de Recursos
- ↓ Saída de Recursos
- ★ Nova Aplicação
- ☒ Resgate Total



ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO	Distribuição da Carteira
CONTAS CORRENTES	0,0%	-	-	Por Instituição Financeira

Banco de Brasília	0,0%	-	-
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>442.721.654,52</b>	<b>440.283.979,53</b>



⬇ 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)**



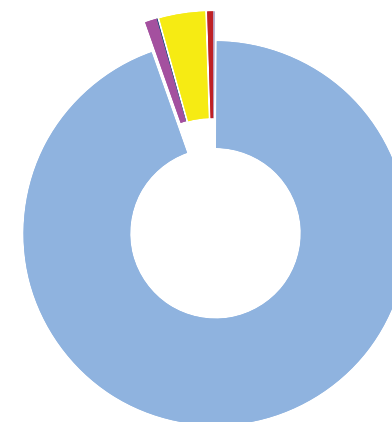




ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>FIDC</b>	<b>0,1%</b>	<b>941.596,58</b>	<b>976.407,58</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	941.596,58 ↓	976.407,58
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>94,5%</b>	<b>817.033.815,09</b>	<b>827.267.222,26</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,3%	2.648.808,79 ↑	2.185.944,92
BB FIC Previdenciário Fluxo	4,8%	41.827.702,24 ↓	45.376.390,64
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	23,0%	198.727.313,04	196.776.433,82
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,7%	14.949.380,54 ↓	15.336.792,18
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	481.485,05	496.663,92
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	16,0%	138.754.495,54	139.273.146,54
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	14,9%	128.647.681,10	132.725.898,94
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,3%	2.505.184,29	2.627.649,08
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	2,2%	19.345.700,55	19.214.498,50
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	3,5%	30.384.558,10	31.377.621,57
Bradesco Premium	1,2%	10.640.274,88	10.523.407,72
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	2,5%	21.655.530,58	21.425.943,23
Caixa Brasil Referenciado	1,3%	11.450.892,83	11.323.069,57
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	6,6%	57.392.502,00 ↓	58.692.729,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	1.726.632,52 ☆	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	3,2%	27.486.192,82	28.451.959,84
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,0%	8.526,10	8.569,68
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	11,7%	101.157.432,72	104.241.063,84
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,8%	7.243.521,40	7.209.439,27
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>1,1%</b>	<b>9.168.792,59</b>	<b>9.201.391,29</b>
BB Progressivo II FII	0,1%	611.340,00 ↓	625.380,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	1,0%	8.557.452,59 ↓	8.576.011,29
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,8%</b>	<b>33.126.121,14</b>	<b>32.748.421,54</b>
BB Previdenciário Multimercado	2,7%	23.049.056,61	22.775.152,94
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	1,2%	10.077.064,53	9.973.268,60
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,5%</b>	<b>4.265.528,70</b>	<b>4.534.458,02</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,5%	4.265.528,70	4.534.458,02

Distribuição da Carteira

Por Segmento



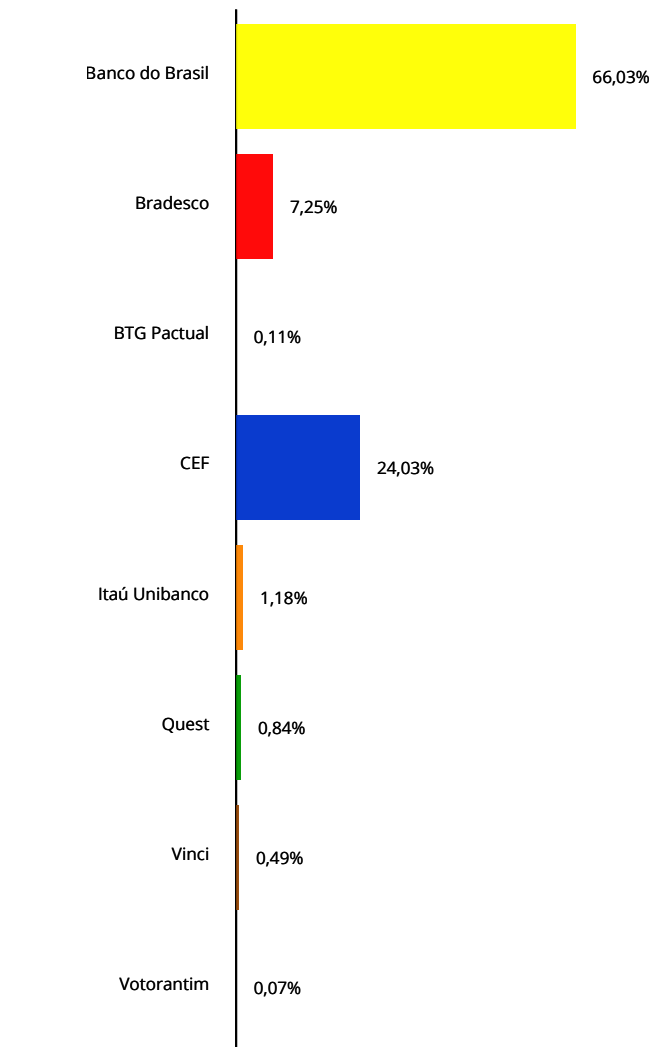
- FIDC 0,11%
- Fundos de Renda Fixa 94,49%
- Fundos de Participações 0,99%
- Fundos Imobiliários 0,07%
- Fundos Multimercado 3,83%
- Fundos de Renda Variável 0,49%
- Contas Correntes 0,02%

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



ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO	Distribuição da Carteira
CONTAS CORRENTES	0,0%	145.675,52	97.019,97	Por Instituição Financeira

Banco do Brasil	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	145.675,52	97.019,97
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>864.681.529,62</b>	<b>874.824.920,66</b>



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**

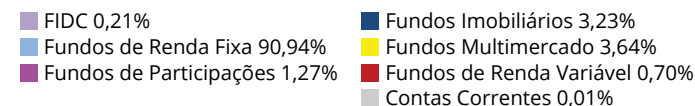
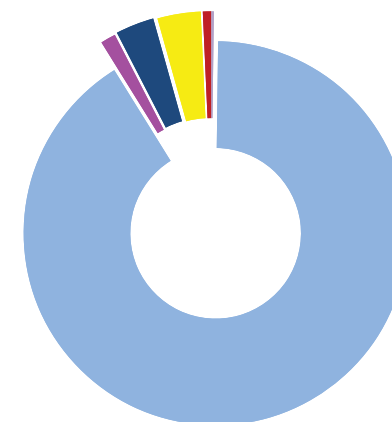




ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>FIDC</b>	<b>0,2%</b>	<b>2.721.546,61</b>	<b>2.735.525,63</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,1%	1.779.950,03	1.759.118,05
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	941.596,58	976.407,58
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>90,9%</b>	<b>1.188.999.634,43</b>	<b>1.193.097.434,88</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,2%	2.648.808,79	2.185.944,92
BB FIC Previdenciário Fluxo	4,0%	52.141.130,98	70.967.229,85
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	15,3%	200.225.300,14	198.259.715,38
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2,6%	33.692.131,00	34.970.618,21
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2,6%	33.729.691,07	34.339.349,03
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	4,9%	64.015.775,10	65.251.810,10
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	0,8%	10.641.252,27	11.223.430,66
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	4,0%	51.806.902,80	24.048.817,60
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,0%	481.485,05	496.663,92
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	10,6%	138.754.495,54	139.273.146,54
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,8%	128.647.681,10	132.725.898,94
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,2%	2.505.184,29	2.627.649,08
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	5,4%	70.116.573,13	72.789.517,23
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1,5%	19.345.700,55	19.214.498,50
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2,3%	30.384.558,10	31.377.621,57
Bradesco Premium	0,8%	10.640.274,88	10.523.407,72
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,7%	21.655.530,58	21.425.943,23
BRB FIC 1 Milhão	0,9%	12.386.551,91	12.190.239,20
Caixa Brasil Referenciado	0,9%	11.778.025,85	11.646.550,90
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	4,4%	57.392.502,00	58.692.729,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	3.125.746,32	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	3,1%	39.949.080,00	41.612.680,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	2,1%	27.486.192,82	28.451.959,84
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4,1%	53.987.225,04	54.263.187,96
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,2%	3.060.881,00	3.088.322,39
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	7,7%	101.157.432,72	104.241.063,84
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,6%	7.243.521,40	7.209.439,27

Distribuição da Carteira

Por Segmento



- ⬆ Entrada de Recursos
- ⬆ Saída de Recursos
- ★ Nova Aplicação
- ☒ Resgate Total

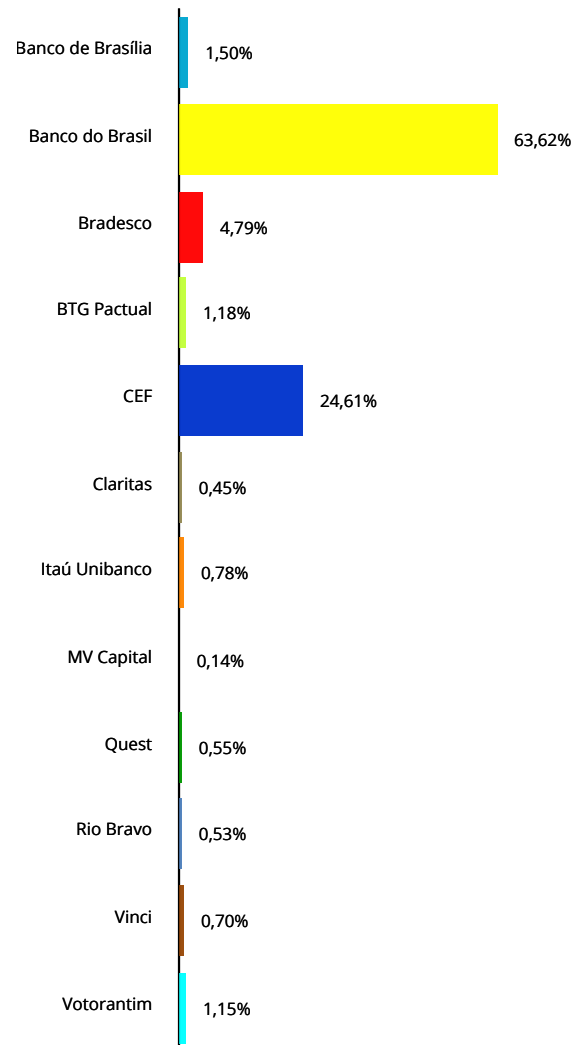
Conforme Apuração, as aplicações nos fundos Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II e Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V foram lançadas conforme as informações apresentadas em CC.



ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>4,5%</b>	<b>58.889.222,12</b>	<b>62.102.283,24</b>
BB Progressivo II FII	0,0%	611.340,00 ↓	625.380,00
BB Recebíveis FII	0,5%	6.969.405,91 ↓	7.075.190,47
BRB FII SIA Corporate	0,5%	7.179.823,45 ↓	7.179.035,14
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,0%	598.036,38	603.714,42
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,4%	4.713.587,49 ↓	4.739.010,20
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,4%	5.807.299,84 ↓	5.886.844,48
BTG Pactual FII TB Office	0,3%	3.339.700,00 ↓	3.497.650,00
Caixa FII Rio Bravo	1,0%	12.450.000,00 ↓	14.998.500,00
Caixa FIP Cyrela	0,2%	2.762.576,46	2.770.947,24
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,7%	8.557.452,59 ↓	8.576.011,29
Domo FII	0,5%	5.900.000,00 ↓	6.150.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,6%</b>	<b>47.524.243,27</b>	<b>47.300.384,45</b>
BB Previdenciário Multimercado	1,8%	23.049.056,61	22.775.152,94
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	0,8%	10.077.064,53	9.973.268,60
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1,1%	14.398.122,13	14.551.962,91
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,7%</b>	<b>9.122.862,19</b>	<b>9.776.252,02</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,4%	4.857.333,49	5.241.794,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,3%	4.265.528,70	4.534.458,02
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>145.675,52</b>	<b>97.019,97</b>
Banco de Brasília	0,0%	-	-
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	145.675,52	97.019,97
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>1.307.403.184,14</b>	<b>1.315.108.900,19</b>

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



📈 Entrada de Recursos

📉 Saída de Recursos

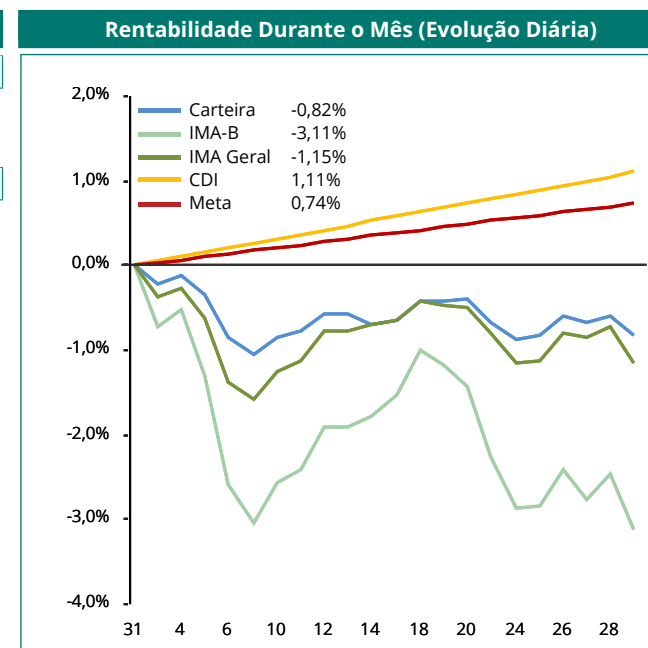
★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total

Conforme Apuração, as aplicações nos fundos Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II e Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V foram lançadas conforme as informações apresentadas em CC.

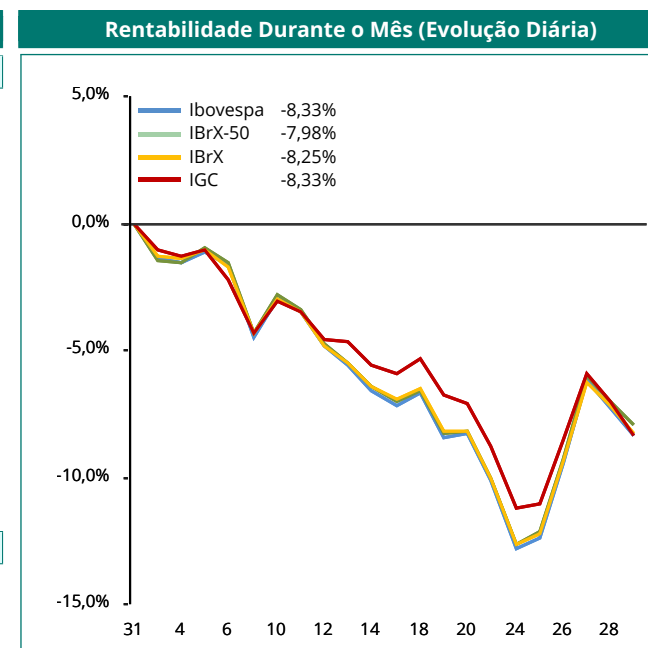


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Belsul FIDC 500 Sênior	IPCA + 8%	1,18	160%	9,70	81%	-	-
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	IPCA + 8,5%	1,74	236%	13,84	116%	18,67	114%
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,11	151%	8,52	72%	12,56	77%
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,04	141%	7,81	66%	11,48	70%
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,99	135%	7,77	65%	11,29	69%
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDKa IPCA 3A	-0,88	-119%	8,24	69%	9,29	57%
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	-1,78	-241%	6,69	56%	8,16	50%
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,88	120%	11,73	98%	16,34	100%
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	IMA-B	-2,43	-329%	5,00	42%	4,27	26%
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDKa IPCA 2A	0,33	45%	-	-	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-3,06	-415%	4,11	34%	2,27	14%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	-0,37	-51%	8,72	73%	10,76	66%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-3,07	-417%	4,06	34%	2,18	13%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-4,66	-633%	2,16	18%	-1,55	-9%
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	-0,80	-109%	-	-	-	-
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	IPCA + 6%	0,68	93%	10,70	90%	12,62	77%
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-3,16	-430%	3,90	33%	1,82	11%
Bradesco Premium	CDI	1,11	151%	8,45	71%	12,50	76%
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,07	145%	8,03	67%	11,52	70%
BRB FIC 1 Milhão	Sem Bench	1,14	155%	9,09	76%	13,26	81%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,13	153%	8,42	71%	12,40	76%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	-2,22	-301%	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	IMA-B	-	-	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	IMA-B	-1,12	-152%	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-3,39	-461%	3,40	29%	1,63	10%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	-0,51	-69%	8,53	72%	10,71	65%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	-0,89	-121%	5,29	44%	6,73	41%
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	-2,96	-402%	4,20	35%	2,85	17%
Quest Yield FIC Renda Fixa	CDI	0,47	64%	7,09	59%	9,13	56%





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	-2,67	-363%	-0,96	-8%	-2,44	-15%
BB Recebíveis FII	Sem bench	-2,02	-275%	0,02	0%	-	-
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	0,01	1%	0,01	0%	1,83	11%
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	Sem bench	0,94	128%	-	-	-	-
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Sem bench	-0,54	-73%	-18,32	-154%	-15,08	-92%
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	Sem bench	-1,98	-269%	-0,17	-1%	-7,72	-47%
BTG Pactual FII TB Office	Sem bench	-4,74	-644%	-7,36	-62%	-11,67	-71%
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	-16,99	-2306%	1,90	16%	10,15	62%
Caixa FIP Cyrela	Sem bench	-0,30	-41%	-0,34	-3%	2,50	15%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,22	-29%	-1,06	-9%	1,70	10%
Domo FII	Sem bench	-4,26	-579%	-8,60	-72%	-16,79	-103%
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Previdenciário Multimercado	CDI	1,20	163%	8,13	68%	12,05	74%
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	CDI	1,04	141%	8,37	70%	12,35	75%
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	IPCA + 5,5%	-1,06	-143%	8,20	69%	10,75	66%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	-7,33	-996%	-8,30	-70%	-12,22	-75%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	-5,93	-805%	-16,28	-137%	-25,87	-158%



Observação: Os fundos que não possuem histórico completo não apresentaram 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	1,11	150%	8,35	70%	12,30	75%
IMA Geral	-1,15	-157%	5,80	49%	6,48	40%
IMA-B	-3,11	-423%	4,20	35%	2,38	15%
IRF-M	-0,85	-115%	5,58	47%	7,00	43%
Ibovespa	-8,33	-1131%	-6,76	-57%	-23,74	-145%
IBrX	-8,25	-1120%	-5,73	-48%	-22,08	-135%
IBrX-50	-7,98	-1083%	-5,49	-46%	-22,41	-137%
<b>META ATUARIAL - INPC + 6 %</b>	<b>0,74</b>		<b>11,92</b>		<b>16,37</b>	



<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015</b>	<b>1º Semestre</b>	<b>Julho</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setembro</b>	<b>Outubro</b>	<b>Novembro</b>	<b>Dezembro</b>	<b>2015</b>
<b>FIDC</b>	<b>141.285,58</b>	<b>42.599,96</b>	<b>34.676,53</b>					<b>218.562,07</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	32.001,10	27.116,95	20.831,98					<b>79.950,03</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	109.284,48	15.483,01	13.844,55					<b>138.612,04</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>75.899.992,33</b>	<b>9.736.615,97</b>	<b>(7.753.338,49)</b>					<b>77.883.269,81</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	34.493,94	25.844,90	26.421,60					<b>86.760,44</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	5.661.618,34	695.327,63	617.304,46					<b>6.974.250,43</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	10.754.724,11	2.454.845,40	1.965.584,76					<b>15.175.154,27</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2.383.706,52	581.418,91	(307.725,62)					<b>2.657.399,81</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2.257.648,42	467.411,65	(609.657,96)					<b>2.115.402,11</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	5.538.510,67	834.975,83	570.314,73					<b>6.943.801,23</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	756.204,99	41.949,75	(270.447,89)					<b>527.706,85</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	182.738,93	366.078,67	172.928,73					<b>721.746,33</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	37.948,21	(3.771,32)	(15.178,87)					<b>18.998,02</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	9.264.273,93	2.380.120,26	(518.651,00)					<b>11.125.743,19</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	10.227.767,18	(1.133.329,66)	(4.078.217,84)					<b>5.016.219,68</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	226.250,41	(50.933,62)	(122.464,79)					<b>52.852,00</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	1.720.864,80	1.068.652,43	(580.326,84)					<b>2.209.190,39</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1.427.271,06	311.987,34	131.202,05					<b>1.870.460,45</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2.416.009,84	(281.435,69)	(993.063,47)					<b>1.141.510,68</b>
Bradesco Premium	400.570,09	122.837,63	116.867,16					<b>640.274,88</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1.109.040,07	271.709,41	229.587,35					<b>1.610.336,83</b>
BRB FIC 1 Milhão	722.504,78	149.594,21	139.409,76					<b>1.011.508,75</b>
Caixa Brasil Referenciado	438.987,65	131.451,74	131.474,95					<b>701.914,34</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	870.675,00	822.054,00	416.196,12					<b>2.108.925,12</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	-	-	7.409,16					<b>7.409,16</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	803.320,00	809.360,00	(463.584,72)					<b>1.149.095,28</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	4.021.728,61	-	-					<b>4.021.728,61</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	2.117.114,35	(246.958,83)	(965.767,02)					<b>904.388,50</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4.040.237,39	938.561,08	(275.962,92)					<b>4.702.835,55</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	61.537,88	36.709,36	(27.441,39)					<b>70.805,85</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	8.268.980,38	(1.112.019,60)	(3.083.631,12)					<b>4.073.329,66</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	155.264,78	54.174,49	34.082,13					<b>243.521,40</b>



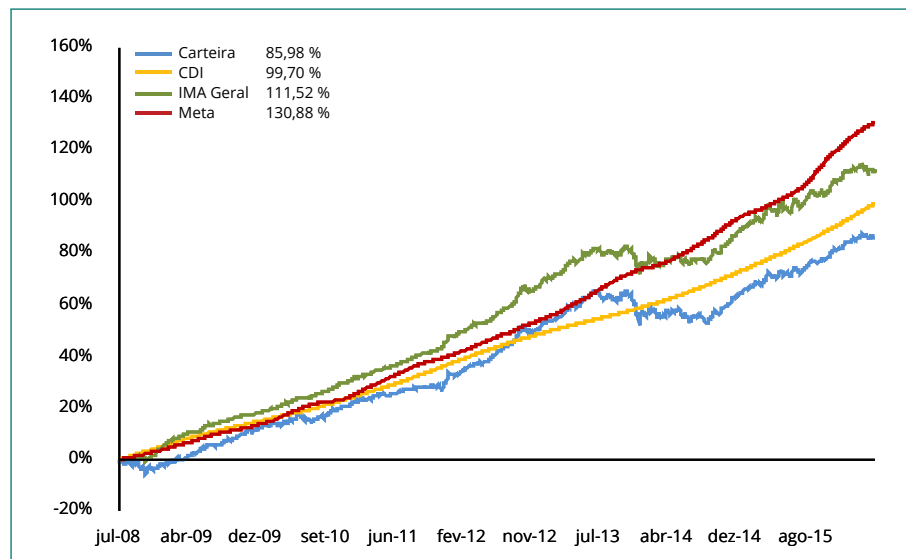


<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015</b>	<b>1º Semestre</b>	<b>Julho</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setembro</b>	<b>Outubro</b>	<b>Novembro</b>	<b>Dezembro</b>	<b>2015</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>726.535,76</b>	<b>3.676.391,33</b>	<b>(2.662.095,39)</b>					<b>1.740.831,70</b>
BB Progressivo II FII	33.660,48	1.750,08	(9.229,92)					<b>26.180,64</b>
BB Recebíveis FII	413.245,61	123.574,39	(56.784,56)					<b>480.035,44</b>
BRB FII SIA Corporate	317.812,28	54.514,79	57.691,26					<b>430.018,33</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	-	3.714,42	(5.678,04)					<b>(1.963,62)</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(926.476,04)	156.755,58	137.073,22					<b>(632.647,24)</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	189.933,12	147.725,76	(24.891,52)					<b>312.767,36</b>
BTG Pactual FII TB Office	(21.537,05)	12.374,65	(136.745,11)					<b>(145.907,51)</b>
Caixa FII Rio Bravo	25.053,69	3.270.246,69	(2.428.500,00)					<b>866.800,38</b>
Caixa FIP Cyrela	(30.794,09)	(8.324,33)	(8.370,78)					<b>(47.489,20)</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	582.344,19	(11.715,87)	(12.442,05)					<b>558.186,27</b>
Domo FII	143.293,57	(74.224,83)	(174.217,89)					<b>(105.149,15)</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>2.835.227,25</b>	<b>533.727,65</b>	<b>223.858,82</b>					<b>3.592.813,72</b>
BB Previdenciário Multimercado	1.275.475,00	183.619,57	273.903,67					<b>1.732.998,24</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	545.821,82	119.548,63	103.795,93					<b>769.166,38</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1.013.930,43	230.559,45	(153.840,78)					<b>1.090.649,10</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(554.996,44)</b>	<b>152.807,10</b>	<b>(653.389,83)</b>					<b>(1.055.579,17)</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	114.988,98	43.381,68	(384.460,51)					<b>(226.089,85)</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(669.985,42)	109.425,42	(268.929,32)					<b>(829.489,32)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>79.048.044,48</b>	<b>14.142.142,01</b>	<b>(10.810.288,36)</b>					<b>82.379.898,13</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%
Mai	1,61	0,98	1,83	1,48	163%	88%	109%
Junho	0,63	1,06	0,27	1,26	60%	232%	50%
Julho	1,10	1,18	0,51	1,07	94%	215%	103%
Agosto	(0,82)	1,11	(1,15)	0,74	-74%	71%	-112%
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>Total</b>	<b>6,95</b>	<b>8,35</b>	<b>5,80</b>	<b>11,92</b>	<b>83%</b>	<b>120%</b>	<b>58%</b>

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



Carteira x Indicadores em 2015

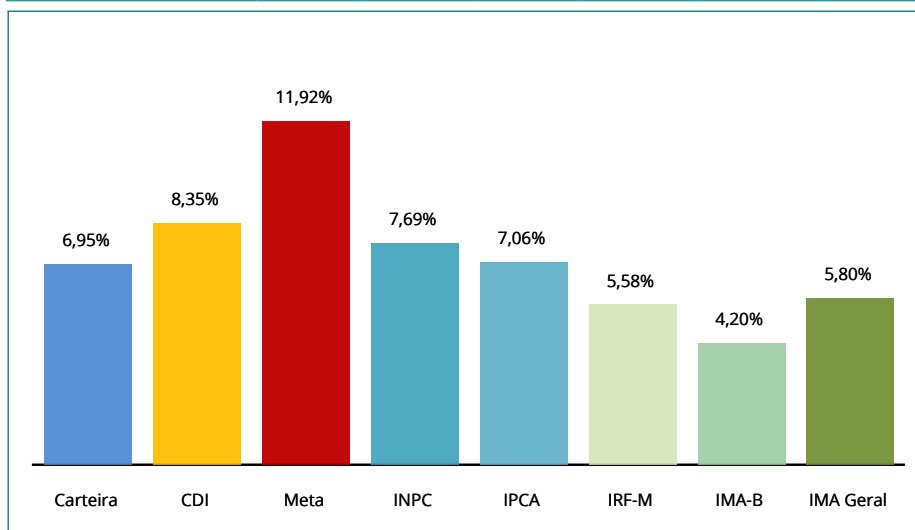
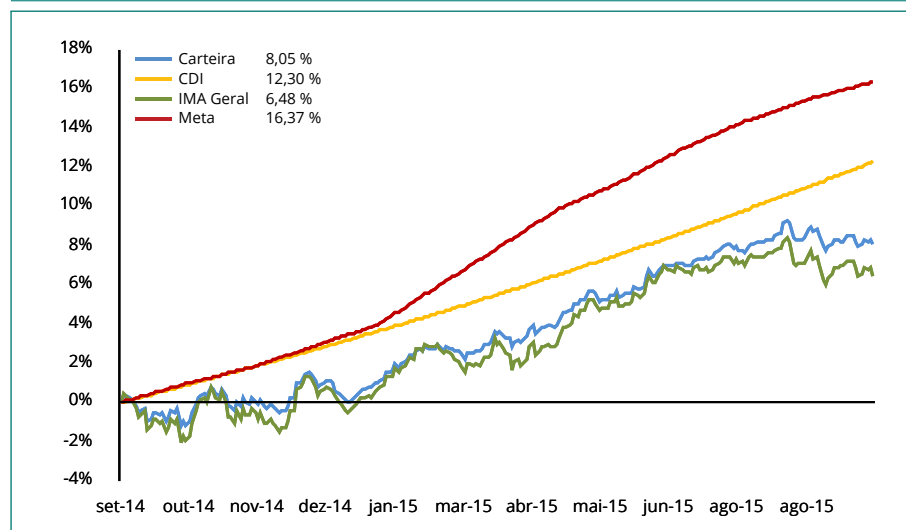


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





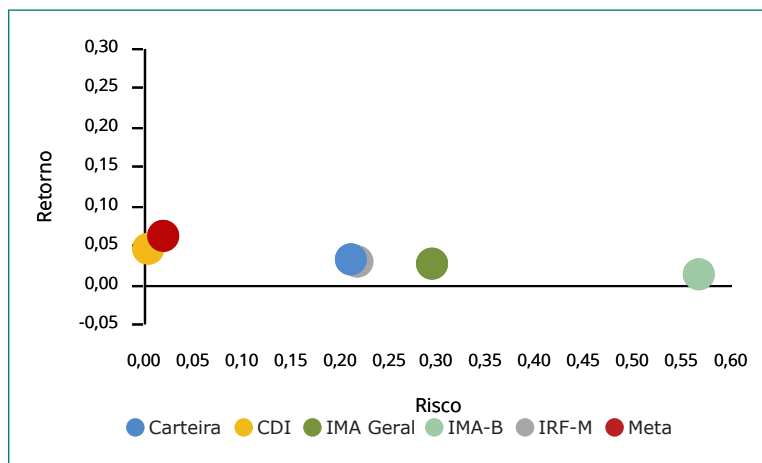
ÍNDICES	AGOSTO	JULHO
<b>IRF-M</b>	<b>17,21%</b>	<b>16,94%</b>
IRF-M	0,23%	0,23%
IRF-M 1	16,97%	16,70%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>38,17%</b>	<b>39,14%</b>
IMA-B	22,85%	23,46%
IMA-B 5	15,13%	15,48%
IMA-B 5+	0,19%	0,20%
<b>IMA Geral</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>IDkA</b>	<b>19,20%</b>	<b>16,88%</b>
IDkA 2 IPCA	19,20%	16,88%
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>3,23%</b>	<b>3,45%</b>
<b>Fundos Participações</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,27%</b>
<b>Fundos DI</b>	<b>9,39%</b>	<b>10,67%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	6,85%	8,18%
Multimercado	2,53%	2,49%
<b>Outros RF</b>	<b>10,06%</b>	<b>10,14%</b>
<b>Renda Variável</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,74%</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	0,33%	0,34%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	0,37%	0,40%

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

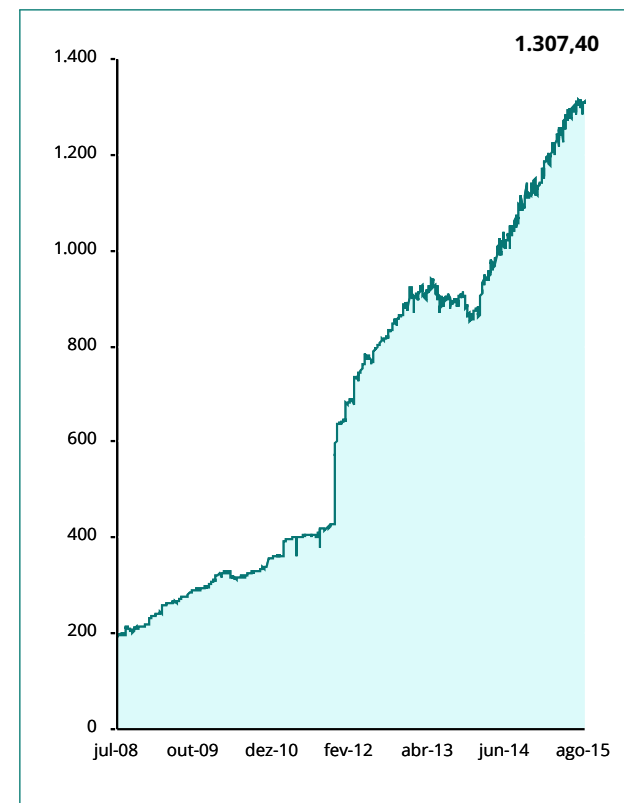
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

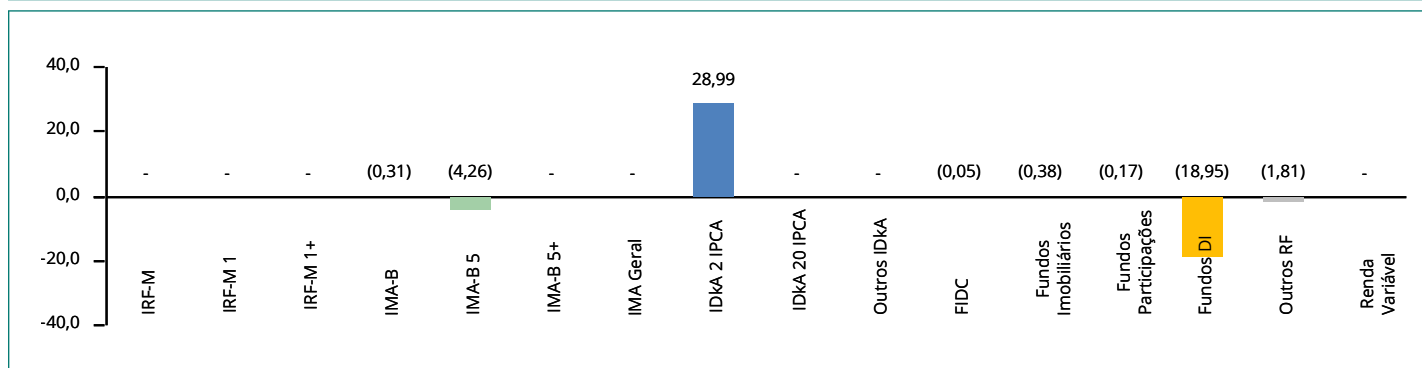
**Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)**



**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
03/08/2015	16.788,64	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/08/2015	792.101,40	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/08/2015	3.612,94	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/08/2015	15.485,71	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/08/2015	19.474,60	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/08/2015	4.402,48	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/08/2015	5.202.525,37	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/08/2015	7.350,15	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/08/2015	117.809,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/08/2015	124.499,73	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/08/2015	14.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário IX Títulos Públicos
17/08/2015	3.737.383,45	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/08/2015	56.902,95	Aplicação	BRB FIC 1 Milhão
18/08/2015	436.442,27	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
18/08/2015	14.668.000,00	Aplicação	BB Previdenciário IX Títulos Públicos
19/08/2015	1.310,06	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/08/2015	3.118.337,16	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V
20/08/2015	18.885.494,97	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/08/2015	5.578.483,90	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/08/2015	909.126,35	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/08/2015	118.292,37	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/08/2015	672.593,97	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/08/2015	153.214,52	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/08/2015	92.385,09	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/08/2015	596.923,11	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

**RESGATES**

Data	Valor	Movimento	Ativo
03/08/2015	92,06	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/08/2015	162.495,93	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
11/08/2015	75.782,11	Proventos	Domo FII
12/08/2015	120.000,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
13/08/2015	13.985.523,83	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/08/2015	4.810,08	Proventos	BB Progressivo II FII
14/08/2015	49.000,00	Proventos	BB Recebíveis FII
14/08/2015	54.653,12	Proventos	BTG Pactual FII Corporate Office Fund
14/08/2015	6.116,65	Amortização	Caixa FIP Incorporação Imobiliária
17/08/2015	970.761,59	Pagamento	BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
17/08/2015	1.806.349,73	Pagamento	BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos
17/08/2015	311.730,50	Pagamento	BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos
17/08/2015	1.082.843,53	Pagamento	BB Previdenciário IX Títulos Públicos
17/08/2015	56.902,95	Proventos	BRB FII SIA Corporate
18/08/2015	40.087.678,85	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/08/2015	2.092.617,26	Pagamento	BB Previdenciário VII Títulos Públicos
18/08/2015	1.716.423,12	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II
18/08/2015	1.200.015,28	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV
19/08/2015	2.385.059,61	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/08/2015	48.655,55	Amortização	BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
27/08/2015	34.307,06	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/08/2015	21.204,89	Proventos	BTG Pactual FII TB Office

**TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES**

<b>Aplicações</b>	<b>69.328.940,46</b>
<b>Resgates</b>	<b>66.273.023,70</b>
<b>Saldo</b>	<b>3.055.916,76</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> 548.494,62922100
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.328.046,52
<b>Valor Total Atual:</b> 1.779.950,09	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 24,29%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo - brBBB	<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> 470,79828980
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 315.294.085,53
<b>Valor Total Atual:</b> 941.596,58	<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> 1.736.573,36930300	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,52530773
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.275.034.019,33
<b>Valor Total Atual:</b> 2.648.808,79	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,05%
<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> 00.000.000/0001-91	<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> 35.505.388,06618600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,46854136
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 993.583.507,23
<b>Valor Total Atual:</b> 52.141.130,98	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,25%
<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> 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> 1,74735080
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.948.801.926,67
<b>Valor Total Atual:</b> 200.225.300,14	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,88%
<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> 27.559.526,01664200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,22252215
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 932.078.247,02
<b>Valor Total Atual:</b> 33.692.131,00	<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> 1,21310196
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 268.667.391,18
<b>Valor Total Atual:</b> 33.729.691,07	<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> 51.387.468,61304600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,24574681
<b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 908.766.500,21
<b>Valor Total Atual:</b> 64.015.775,10	<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> 9.005.078,25347200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,18169459
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 250.606.503,11
<b>Valor Total Atual:</b> 10.641.252,27	<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> 49.704.997,59084200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,04228760
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.748.403.957,01
<b>Valor Total Atual:</b> 51.806.902,80	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,96%
<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> 2,70428211
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.172.057.752,08
<b>Valor Total Atual:</b> 481.485,04	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,04%
<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> 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> 1,60948510
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.163.147.782,51
<b>Valor Total Atual:</b> 138.754.495,54	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,33%
<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> 3,04984486
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.950.905.293,76
<b>Valor Total Atual:</b> 128.647.681,10	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,60%
<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> 1,65169300
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 463.054.170,30
<b>Valor Total Atual:</b> 21.655.530,59	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,68%
<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> 13.323.340/0001-73	<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> 1,49988194
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 945.560.848,67
<b>Valor Total Atual:</b> 2.505.184,29	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,26%
<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> 9.476.028,40111000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,30714593
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 412.491.697,00
<b>Valor Total Atual:</b> 12.386.551,91	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,00%
<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> 66.787.464,08656600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,04984632
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.690.293.101,25
<b>Valor Total Atual:</b> 70.116.573,13	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,15%
<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> 4.745.017,63943100	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,48218800
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.502.863.298,78
<b>Valor Total Atual:</b> 11.778.025,84	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,34%
<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> 1,55013626
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 77.416.905,21
<b>Valor Total Atual:</b> 19.345.700,55	<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> 00.360.305/0001-04	<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> 1,00688600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 762.730.108,34
<b>Valor Total Atual:</b> 57.392.502,00	<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> 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> 1,75875570
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 650.127.156,46
<b>Valor Total Atual:</b> 30.384.558,10	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,67%
<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> 21.922.168/0001-24	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V
<b>Quantidade de Cotas:</b> 3.118.337,16000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,00237600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 918.673.961,63
<b>Valor Total Atual:</b> 3.125.746,33	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,34%
<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> 8,11145140
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.035.060.462,88
<b>Valor Total Atual:</b> 10.640.274,88	<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> 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> 0,99872700
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 236.549.092,95
<b>Valor Total Atual:</b> 39.949.080,00	<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> 1,73125100
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.971.882.522,76
<b>Valor Total Atual:</b> 27.486.192,82	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,69%
<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> 1,76734100
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.859.928.140,21
<b>Valor Total Atual:</b> 53.987.225,04	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,40%
<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> 1,24972200
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 281.475.305,74
<b>Valor Total Atual:</b> 3.060.881,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,09%
<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> 1,84499900
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.555.593.816,71
<b>Valor Total Atual:</b> 101.157.432,73	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,96%
<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> 1,32385154
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 135.152.789,50
<b>Valor Total Atual:</b> 7.243.521,40	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,36%
<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 FII
<b>Quantidade de Cotas:</b> 6.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 101,89000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.487.246.994,40
<b>Valor Total Atual:</b> 611.340,00	<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 FII
<b>Quantidade de Cotas:</b> 70.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 99,56294150
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 103.047.644,50
<b>Valor Total Atual:</b> 6.969.405,91	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 6,76%

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> 102,56890640
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 146.646.868,21
<b>Valor Total Atual:</b> 7.179.823,45	<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> 21.098.129/0001-54	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FIC FIP I Timberland
<b>Quantidade de Cotas:</b> 600.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 0,99672730
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 24.280.277,88
<b>Valor Total Atual:</b> 598.036,38	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,46%

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> 0,79206500
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 238.067.870,20
<b>Valor Total Atual:</b> 4.713.587,48	<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> 107,32000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.011.443.474,71
<b>Valor Total Atual:</b> 5.807.299,84	<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> 51,38000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 843.099.832,46
<b>Valor Total Atual:</b> 3.339.700,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,40%

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> 830,00000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 150.001.271,70
<b>Valor Total Atual:</b> 12.450.000,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 8,30%





Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	16.676.620/0001-85	Nome do Fundo:	Caixa FIP Cyrela
Quantidade de Cotas:	2.893,76513000	Valor Atual da Cota:	954,66506110
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	103.524.977,91
Valor Total Atual:	2.762.576,46	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,67%

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:	0,97612700
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	155.124.827,40
Valor Total Atual:	4.265.528,70	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,75%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	13.767.159/0001-88	Nome do Fundo:	Caixa FIP Incorporação Imobiliária
Quantidade de Cotas:	8.871,92072000	Valor Atual da Cota:	964,55467310
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	113.232.212,72
Valor Total Atual:	8.557.452,59	% do Pat. Líq. do Fundo:	7,56%

Segmento: Disponibilidades Financeiras	
Saldo 145.675,52	

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 FI
Quantidade de Cotas:	10.000,00000000	Valor Atual da Cota:	590,00000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	191.185.854,91
Valor Total Atual:	5.900.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	3,09%

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:	1,85445234
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	133.343.669,83
Valor Total Atual:	23.049.056,61	% do Pat. Líq. do Fundo:	17,29%

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:	584,09223900
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.578.837.734,67
Valor Total Atual:	10.077.064,62	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,39%

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:	1,26046250
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	126.558.602,76
Valor Total Atual:	14.398.122,13	% do Pat. Líq. do Fundo:	11,38%

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:	0,95296900
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	291.803.057,73
Valor Total Atual:	4.857.333,49	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,66%


**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>1.184.477.659,64</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%	873.431.236,13	67,2%	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>101.638.917,77</b>	<b>7,8%</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>153.610.567,51</b>	<b>11,8%</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>55.796.938,23</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>55.796.938,23</b>	<b>4,3%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	2.721.546,61	0,2%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	53.075.391,62	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>115.536.327,58</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%	9.122.862,19	0,7%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	47.524.243,27	3,7%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	16.631.652,92	1,3%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	42.257.569,20	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>145.675,52</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>

**TOTAL DE CARTEIRA**
**1.300.159.662,74 100%**
**COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO**

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

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

---



## FUNDOS DE 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	7.328.046,52	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>7.328.046,52</b>	<b>100%</b>

<b>Belsul FIDC 500</b>			<b>(FI do Belsul FIDC 500 Sênior)</b>	
Títulos Públicos	21.112,05		0,2%	
LFT	-			
LTN	-			
NTN - B	21.112,05			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	-			
Títulos Privados	8.515.149,03		87,3%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	8.515.149,03			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	1.178.511,70		12,1%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	70.063,84		0,7%	
Caixa	2.391,88		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(30.499,88)		-0,3%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>9.756.728,62</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	315.294.085,53	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>315.294.085,53</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE</b>			<b>(FI do BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior)</b>	
Títulos Públicos	127.989.721,48		20,0%	
LFT	51.012.295,11			
LTN	-			
NTN - B	-			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	76.977.426,37			
Títulos Privados	526.278.093,20		82,0%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	526.278.093,20			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	-		0,0%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	9.596.743,45		1,5%	
Caixa	5.191,24		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(22.333.445,54)		-3,5%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>641.536.303,83</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	5.275.085.668,98	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(5,54)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(51.644,11)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>5.275.034.019,33</b>	<b>100%</b>

**BB Top Renda Fixa Moderado**

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	21.829.315.309,66	68,3%
LFT	5.607.552.821,64	
LTN	197.689.666,40	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.024.072.821,62	
Títulos Privados	9.453.600.815,48	29,6%
CDB	1.177.789.111,44	
Debêntures e NP	1.980.271.841,95	
DPGE	183.547.301,62	
LF	6.111.992.560,47	
Cotas de Fundos	656.947.986,50	2,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	826.653,55	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.066,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	(384.729,03)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>31.940.311.102,33</b>	<b>100%</b>

**BB Top Arrojado**

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	10.932.606.274,17	57,7%
LFT	3.677.559.123,46	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.255.047.150,71	
Títulos Privados	7.360.980.487,34	38,9%
CDB	721.866.827,87	
DPGE	124.169.678,25	
Debêntures e Op. Comp.	2.401.643.468,39	
Nota Promissória e LF	4.113.300.512,83	
Cotas de Fundos	451.190.724,11	2,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	654.217,55	0,0%
Outros	197.817.900,96	1,0%
Caixa	2.551,78	0,0%
Contas a pagar ou receber	(244.623,14)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>18.943.007.532,77</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	994.168.836,49	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(585.329,26)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>993.583.507,23</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>BB Top Renda Fixa</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Fluxo)</b>	
Títulos Públicos	8.820.310.335,67	73,7%
LFT	1.012.876.724,39	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.807.433.611,28	
Títulos Privados	3.282.876.199,54	27,4%
CDB	363.522.760,81	
DPGE	95.262.794,69	
Debêntures e Op. Comp.	1.347.897.008,10	
Nota Promissória e LF	1.476.193.635,94	
Cotas de Fundos	73.127.648,79	0,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	4.418.289,84	0,0%
Caixa	5.728,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(216.806.249,26)	-1,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>11.963.931.953,56</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	6.948.843.652,29	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	178,53	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(41.904,15)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.948.801.926,67</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	6.951.044.372,54	100,0%
LFT	189.467.193,31	
LTN	2.192.619.136,64	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.568.958.042,59	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(2.069.027,30)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	46,38	0,0%
Contas a pagar ou receber	(131.561,84)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.948.843.829,78</b>	<b>100%</b>

<b>BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos</b>		
Títulos Públicos	932.091.160,24	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	929.999.181,21	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.091.979,03	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.302,91	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.216,13)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>932.078.247,02</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

Títulos Públicos	38.153.682,66	14,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	30.808.483,36	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.345.199,30	
Títulos Privados	230.520.173,68	85,8%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	87.601.894,84	
Nota Promissória e LF	142.918.278,84	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	839,30	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.304,46)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>268.667.391,18</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos**

Títulos Públicos	908.780.158,54	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	906.094.480,89	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.685.677,65	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	930,43	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.588,76)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>908.766.500,21</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos**

Títulos Públicos	250.610.090,97	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	249.862.454,96	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	747.636,01	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.119,82	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.707,68)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>250.606.503,11</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IX Títulos Públicos**

Títulos Públicos	1.748.428.820,65	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.729.128.362,68	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	19.300.457,97	
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	750,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(25.613,98)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.748.403.957,01</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B**

Títulos Públicos	1.029.390.546,28	87,8%
LFT	4.194.024,97	
LTN	-	
NTN - B	1.018.140.223,19	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.056.298,12	
Títulos Privados	142.692.796,59	12,2%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	101.982.625,49	
Nota Promissória e LF	40.710.171,10	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.466,19	0,0%
Contas a pagar ou receber	(28.056,98)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.172.057.752,08</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2**

Títulos Públicos	4.163.224.057,67	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.879.407.410,63	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	283.816.647,04	
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	591,96	0,0%
Contas a pagar ou receber	(76.867,12)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.163.147.782,51</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	4.951.001.785,90	100,0%
LFT	2.514.998,06	
LTN	-	
NTN - B	4.809.760.707,91	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	138.726.079,93	
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	332,95	0,0%
Contas a pagar ou receber	(96.825,09)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.950.905.293,76</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	945.578.421,06	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	933.636.999,97	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.941.421,09	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	350,93	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.923,32)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>945.560.848,67</b>	<b>100%</b>





## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário VII Títulos Públicos**

Títulos Públicos	1.690.319.074,23	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.677.648.176,13	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.670.898,10	
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	1.311,99	0,0%
Contas a pagar ou receber	(27.284,97)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.690.293.101,25</b>	<b>100%</b>

**BB RPPS IPCA II Crédito Privado**

Títulos Públicos	1.958.406,49	2,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.958.406,49	
Títulos Privados	75.436.709,27	97,4%
CDB	-	
DPGE	46.348.890,15	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	29.087.819,12	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	392,37	0,0%
Contas a pagar ou receber	21.397,08	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>77.416.905,21</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	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	650.261.787,76	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(136.631,30)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>650.127.156,46</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	650.263.381,15	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	645.232.952,38	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.030.428,77	
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	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.547,76)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>650.261.833,39</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Bradesco Premium**

Títulos Públicos	3.963.055.995,44	65,7%
LFT	1.980.003.913,80	
LTN	145.239.754,93	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.837.812.326,71	
Títulos Privados	2.066.991.556,77	34,2%
CDB	305.978.452,58	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	92.294.921,24	
Nota Promissória e LF	1.668.718.182,95	
Cotas de Fundos	6.049.289,10	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	80.899,22	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.119.277,65)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.035.060.462,88</b>	<b>100%</b>

**Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1**

Títulos Públicos	463.015.375,13	100,0%
LFT	179.692.854,41	
LTN	238.027.724,75	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	45.294.795,97	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(61.232,74)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	98.027,91	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>463.054.170,30</b>	<b>100%</b>

**BRB FIC 1 Milhão**

Títulos Públicos	2.899.778,14	0,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.899.778,14	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	409.646.982,62	99,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	54.656,93	0,0%
Contas a pagar ou receber	(109.720,69)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>412.491.697,00</b>	<b>100%</b>

**BRB Renda Fixa**

(FI do BRB FIC 1 Milhão)

Títulos Públicos	242.879.445,40	55,2%
LFT	61.992.960,40	
LTN	8.374.243,23	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	172.512.241,77	
Títulos Privados	182.113.184,06	41,4%
CDB	16.392.708,16	
DPGE	77.037.362,13	
Debêntures e Op. Comp.	1.433.104,45	
Nota Promissória e LF	87.250.009,32	
Cotas de Fundos	15.243.642,83	3,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	26.523,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	17.389,36	0,0%
Contas a pagar ou receber	65.632,08	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>440.345.816,73</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa Brasil Referenciado**

Títulos Públicos	1.901.939.140,29	54,3%
LFT	1.002.119.835,95	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	899.819.304,34	
Títulos Privados	1.601.138.734,25	45,7%
CDB	382.422.408,89	
DPGE	76.407.370,76	
Debêntures	8.954.448,09	
Nota Promissória e LF	1.133.354.506,51	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	194,85	0,0%
Contas a pagar ou receber	(214.770,61)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.502.863.298,78</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II**

Títulos Públicos	762.769.268,04	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	761.817.049,13	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	952.218,91	
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	2.273,96	0,0%
Contas a pagar ou receber	(41.433,66)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>762.730.108,34</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V**

Títulos Públicos	918.721.619,71	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	916.735.172,60	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.986.447,11	
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	2.356,15	0,0%
Contas a pagar ou receber	(50.014,23)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>918.673.961,63</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV**

Títulos Públicos	236.559.962,66	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	236.215.979,28	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	343.983,38	
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	1.693,79	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.563,50)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>236.549.092,95</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	3.972.098.523,87	100,0%
LFT	10.599.219,88	
LTN	170.722.959,41	
NTN - B	3.589.771.587,95	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	201.004.756,63	
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	8.074,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	(224.075,28)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.971.882.522,76</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	3.860.137.337,77	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.675.577.720,74	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	184.559.617,03	
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	5.475,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(214.673,54)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.859.928.140,21</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M**

Títulos Públicos	281.861.811,71	100,1%
LFT	36.842.023,97	
LTN	149.620.798,58	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	75.655.419,12	
Operações Compromissadas	19.743.570,04	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(368.448,14)	-0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	258,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	(18.316,46)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>281.475.305,74</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	2.555.666.364,42	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(72.547,71)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.555.593.816,71</b>	<b>100%</b>


**FUNDOS DE RENDA FIXA**

<b>Caixa Master Brasil IMA-B</b>	<b>(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)</b>	
Títulos Públicos	1.544.967.194,69	59,5%
LFT	2.125.350,48	
LTN	-	
NTN - B	1.520.188.630,61	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	22.653.213,60	
Títulos Privados	1.004.433.548,64	38,7%
CDB	83.668.786,06	
DPGE	70.637.629,42	
Debêntures e Op. Comp.	340.812.392,29	
Nota Promissória e LF	509.314.740,87	
Cotas de Fundos	48.056.710,31	1,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.061,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	(88.143,16)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.597.377.372,16</b>	<b>100%</b>

<b>Quest Yield FIC Renda Fixa</b>		
Títulos Públicos	280.388,66	0,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	280.388,66	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	134.993.581,59	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(121.180,75)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>135.152.789,50</b>	<b>100%</b>

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

<b>Quest Master Yield Renda Fixa</b>	<b>(FI do Quest Yield FIC Renda Fixa)</b>	
Títulos Públicos	135.225.376,23	100,2%
LFT	134.876.769,94	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	348.606,29	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(153.176,79)	-0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(78.618,04)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>134.993.581,40</b>	<b>100%</b>

**FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES**

<b>BB Progressivo II FII</b>		
Títulos Públicos	125.565.748,07	8,4%
LFT	107.252.569,64	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	18.313.178,43	
Títulos Privados	64.877.314,01	4,4%
CRI	9.378.334,66	
LCI	55.498.979,35	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.311.279.894,36	88,2%
Caixa	45.565,58	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.521.527,62)	-1,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.487.246.994,40</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BB Recebíveis FII**

Títulos Públicos	19.359.281,67	18,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	19.359.281,67	
Títulos Privados	84.377.828,01	81,9%
CRI	45.484.041,78	
LCI	38.893.786,23	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	973,80	0,0%
Contas a pagar ou receber	(690.438,98)	-0,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>103.047.644,50</b>	<b>100%</b>

**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	4.586.405,27	3,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	145.262.873,72	99,1%
Caixa	137.775,68	0,1%
Contas a pagar ou receber	(3.340.186,46)	-2,3%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>146.646.868,21</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FIC FIP I Timberland**

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	24.483.487,88	100,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(203.210,01)	-0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>24.280.277,88</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual Timberland**
**(FI do BTG Pactual FIC FIP I Timberland)**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	30.951.562,50	10,4%
Ações	267.148.362,95	89,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	11.612,01	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>298.111.537,46</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II**

Títulos Públicos	3.358.369,95	1,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.358.369,95	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
LI	-	
CRI	-	
Cotas de Fundos	248.618.825,07	104,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.219,13	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.914.543,95)	-5,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>238.067.870,20</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	488.322.773,89	16,2%
Não Informado	781.296,77	
CRI	954.569,80	
LCI	486.586.907,32	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	1.228.177.926,02	40,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.557.000.000,00	51,7%
Caixa	2.984,79	0,0%
Contas a pagar ou receber	(262.060.209,99)	-8,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.011.443.474,71</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	584.049,10	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	584.049,10	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	407.365.789,52	97,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.479,95	0,0%
Contas a pagar ou receber	11.463.944,67	2,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>419.420.263,24</b>	<b>100%</b>

**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	8.647.805,15	1,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	833.602.000,00	98,9%
Caixa	5.734,60	0,0%
Contas a pagar ou receber	844.292,71	0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>843.099.832,46</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**Caixa FII Rio Bravo**

Títulos Públicos	9.459.892,44	6,3%
LFT	-	
LTN	9.459.892,44	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	28.241.585,96	18,8%
CDB	-	
LCI	28.241.585,96	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	113.171.363,82	75,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	18.995,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(890.566,50)	-0,6%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>150.001.271,70</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Incorporação Imobiliária**

Títulos Públicos	1.992.302,06	1,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.992.302,06	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	111.403.738,14	98,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(165.827,48)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>113.232.212,72</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Cyrela**

Títulos Públicos	2.128.707,01	2,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.128.707,01	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	108.115.196,96	104,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.719.926,06)	-6,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>103.524.977,91</b>	<b>100%</b>

**Domo FII**

Títulos Públicos	2.699.359,26	1,4%
LFT	2.699.359,26	
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	98,6%
Caixa	77.384,55	0,0%
Contas a pagar ou receber	(160.889,22)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>191.185.854,91</b>	<b>100%</b>




**FUNDOS MULTIMERCADO**
**BB Previdenciário Multimercado**

Títulos Públicos	89.333.341,20	67,0%
LFT	71.649.220,07	
LTN	14.438.196,02	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.245.925,11	
Títulos Privados	37.524.593,72	28,1%
CDB	15.982.196,05	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	3.669.293,56	
Nota Promissória e LF	17.873.104,11	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	4.844.968,00	3,6%
Derivativos	(1.007.981,04)	-0,8%
Outros	-	0,0%
Caixa	633,53	0,0%
Contas a pagar ou receber	2.648.114,42	2,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>133.343.669,83</b>	<b>100%</b>

**Itaú Institucional Multimercado Active Fix**

Títulos Públicos	1.388.551.617,61	53,8%
LFT	502.983.239,24	
LTN	-	
NTN - B	25.275.219,30	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	860.293.159,07	
Títulos Privados	916.649.076,92	35,5%
CDB	50.169.151,54	
DPGE	9.052.787,20	
Debêntures e Op. Comp.	89.945.040,80	
Nota Promissória e LF	767.482.097,38	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	273.626.108,95	10,6%
Outros	-	0,0%
Caixa	10.931,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	(0,01)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.578.837.734,67</b>	<b>100%</b>

**FUNDOS MULTIMERCADO**
**Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado**

Títulos Públicos	34.251.403,65	27,1%
LFT	1.218.626,89	
LTN	-	
NTN - B	31.212.614,81	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.820.161,95	
Títulos Privados	89.321.451,00	70,6%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	50.630.516,55	
Nota Promissória e LF	38.690.934,45	
Cotas de Fundos	3.021.253,44	2,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.060,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(40.565,67)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>126.558.602,76</b>	<b>100%</b>

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**
**Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS**

Títulos Públicos	12.845,04	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.845,04	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	292.208.337,86	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.521,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	(438.646,82)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>291.803.057,73</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos	(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)	
Títulos Públicos	80.768.747,52	23,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	80.768.747,52	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	253.378.027,78	74,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.650,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	4.275.896,94	1,3%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>338.443.323,11</b>	<b>100%</b>

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS		
Títulos Públicos	91.891,58	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	91.891,58	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	155.243.468,40	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.325,81	0,0%
Contas a pagar ou receber	(230.858,39)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>155.124.827,40</b>	<b>100%</b>

Caixa FIA Vinci Valor	(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)	
Títulos Públicos	87.166.575,36	24,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	87.166.575,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	258.546.900,28	73,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.550,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	6.020.575,76	1,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>351.754.601,57</b>	<b>100%</b>

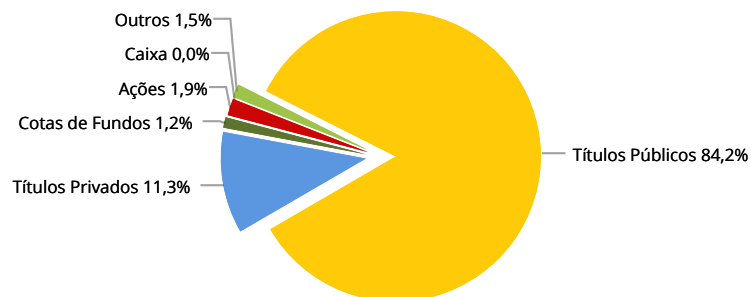


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Belsul FIDC 500 Sênior	3.851,54	1.553.444,84	214.999,52	-	436,36	7.217,77	<b>1.779.950,03</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	187.853,26	772.429,63	-	-	7,62	(18.693,93)	<b>941.596,58</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1.705.488,52	875.317,26	57.686,42	-	0,40	10.316,21	<b>2.648.808,79</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	38.463.265,27	14.315.838,48	318.892,20	-	24,98	(956.889,95)	<b>52.141.130,98</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	200.289.909,67	-	-	-	1,34	(64.610,87)	<b>200.225.300,14</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	33.692.597,78	-	-	-	47,10	(513,88)	<b>33.692.131,00</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	4.789.981,86	28.940.520,88	-	-	105,37	(917,03)	<b>33.729.691,07</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	64.016.737,23	-	-	-	65,54	(1.027,67)	<b>64.015.775,10</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	10.641.404,62	-	-	-	47,55	(199,90)	<b>10.641.252,27</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	51.807.639,53	-	-	-	22,23	(758,97)	<b>51.806.902,80</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	422.876,91	58.618,65	-	-	1,01	(11,53)	<b>481.485,05</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	138.757.037,73	-	-	-	19,73	(2.561,92)	<b>138.754.495,54</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	128.650.188,42	-	-	-	8,65	(2.515,97)	<b>128.647.681,10</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.505.230,85	-	-	-	0,93	(47,49)	<b>2.505.184,29</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	70.117.650,54	-	-	-	54,42	(1.131,83)	<b>70.116.573,13</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	489.385,95	18.850.869,64	-	-	98,05	5.346,91	<b>19.345.700,55</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	30.390.922,61	-	-	-	186,95	(6.551,45)	<b>30.384.558,10</b>
Bradesco Premium	6.987.171,95	3.644.264,79	10.665,36	-	3,53	(1.830,74)	<b>10.640.274,88</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	21.653.716,26	-	-	-	93,53	1.720,79	<b>21.655.530,58</b>
BRB FIC 1 Milhão	6.871.951,51	5.087.360,21	425.833,54	-	2.127,05	(720,39)	<b>12.386.551,91</b>
Caixa Brasil Referenciado	6.395.079,24	5.383.668,10	-	-	0,66	(722,14)	<b>11.778.025,85</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	57.395.448,62	-	-	-	171,11	(3.117,72)	<b>57.392.502,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	3.125.908,47	-	-	-	8,02	(170,17)	<b>3.125.746,32</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	39.950.915,71	-	-	-	286,05	(2.121,76)	<b>39.949.080,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	27.487.687,59	-	-	-	55,87	(1.550,64)	<b>27.486.192,82</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	53.990.151,00	-	-	-	76,59	(3.002,55)	<b>53.987.225,04</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	3.065.084,03	-	-	-	2,81	(4.205,84)	<b>3.060.881,00</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	60.171.984,75	39.119.769,26	1.871.669,28	-	313,98	(6.304,56)	<b>101.157.432,72</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	7.262.439,15	-	-	-	-	(18.917,75)	<b>7.243.521,40</b>
BB Progressivo II FII	51.614,40	26.668,13	-	-	18,73	533.038,74	<b>611.340,00</b>
BB Recebíveis FII	1.309.323,40	5.706.713,01	-	-	65,86	(46.696,36)	<b>6.969.405,91</b>
BRB FII SIA Corporate	-	-	224.550,18	-	6.745,49	6.948.527,78	<b>7.179.823,45</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	-	-	62.611,06	540.407,01	-	(4.981,68)	<b>598.036,38</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	73.348,16	-	-	4.781.013,18	179,39	(140.953,24)	<b>4.713.587,49</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	-	941.686,87	2.368.431,46	-	5,76	2.497.175,76	<b>5.807.299,84</b>
BTG Pactual FII TB Office	-	-	34.255,82	-	22,72	3.305.421,47	<b>3.339.700,00</b>
Caixa FII Rio Bravo	785.164,42	2.344.031,76	9.393.143,56	-	1.576,65	(73.916,39)	<b>12.450.000,00</b>
Caixa FIP Cyrela	56.804,80	-	-	2.885.067,01	26,69	(179.322,03)	<b>2.762.576,46</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	150.566,96	-	-	8.419.266,78	151,15	(12.532,31)	<b>8.557.452,59</b>

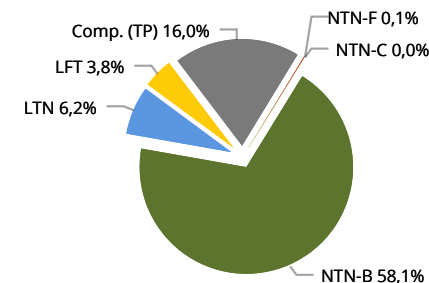


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Domo FII	83.302,29	-	-	-	2.388,09	5.814.309,62	<b>5.900.000,00</b>
BB Previdenciário Multimercado	15.441.672,19	6.486.295,80	-	837.474,64	109,51	283.504,48	<b>23.049.056,61</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	5.425.903,33	3.581.897,29	-	-	42,71	1.069.221,19	<b>10.077.064,53</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	3.896.660,38	10.161.783,81	343.717,26	-	575,70	(4.615,01)	<b>14.398.122,13</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1.161.015,65	-	-	3.641.528,29	638,39	54.151,16	<b>4.857.333,49</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.060.354,86	-	-	3.137.649,60	808,30	66.715,94	<b>4.265.528,70</b>
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	145.675,52	-	<b>145.675,52</b>
<b>TOTAL (em Reais)</b>	<b>1.100.785.291,37</b>	<b>147.851.178,41</b>	<b>15.326.455,65</b>	<b>24.242.406,51</b>	<b>163.298,07</b>	<b>19.034.554,13</b>	<b>1.307.403.184,14</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

O aumento da aversão a risco foi o grande destaque de agosto do cenário internacional. Poderíamos ter passado por um período mais tranquilo, não fossem os receios sobre a situação da economia chinesa.

Nos Estados Unidos, os dados de atividade divulgados foram benignos sobre a economia do país: o desemprego seguiu recuando, o PIB cresceu acima do esperado, mas a inflação continuou em nível baixo. A Ata do Comitê de Política Monetária mostrou que seus membros estão otimistas com a economia, mas não o suficiente para iniciar o liftoff (aumento dos juros): citaram a apreciação do dólar, que atrapalha as exportações do país, e a piora chinesa, que também limita o crescimento das exportações americanas. Nossa opinião permanece de que o liftoff só ocorrerá em dezembro. A visão dominante do mercado é de que o início do aperto se dará em setembro – entretanto, alguns importantes players passaram a esperar este movimento para a última reunião do ano, em linha com a nossa projeção.

Na Área do Euro, a situação grega caminhava de volta à estabilidade. A Grécia recebeu um empréstimo de seus credores e utilizou parte dos recursos para pagar uma das parcelas de sua dívida com o Banco Central Europeu. No entanto, o então primeiro-ministro grego Alexis Tsipras, por estar contrariando suas promessas de campanha e desejar um “endosso” da população sobre a condução austera da política fiscal, decidiu renunciar a seu cargo para concorrer novamente à eleição. O primeiro turno está marcado para 20 de setembro e Tsipras é o candidato com maior chance de vitória. A Grécia deve continuar rumando à estabilidade, mas de maneira mais lenta que nossa expectativa anterior.

Havíamos colocado na carta mensal de julho que vemos riscos relevantes vindos da China, que adicionariam dificuldade à recuperação da economia global. Ao longo de agosto, os temores quanto à real situação chinesa ganharam muita força em todo o mundo e foram motivo de aversão a risco nas principais bolsas. A qualidade das estatísticas oficiais chinesas é extremamente duvidosa, o que limita em grande medida a capacidade de análise dos estrangeiros. É possível deduzir que a desaceleração deve se acentuar, mas não há informações suficientes para concluirmos qual o tamanho desta desaceleração, quando ela deve se manifestar e os impactos que trará para a economia global.

A tão esperada retomada da economia brasileira está cada vez mais distante de nosso cenário-base. A projeção de retração econômica deste ano passou para

2,3%, e a de 2016 para 1%. Provavelmente, ao longo de setembro, precisaremos reduzir ainda mais o resultado do próximo ano.

A situação política ainda é muito delicada e segue sendo o principal fator que impede a melhora econômica de nosso país. Enquanto não houver algum tipo de consenso político de busca por uma agenda de estabilização econômica, o país não terá qualquer condição para voltar a crescer, e estará condenado a passar por mais uma “década perdida”.

O equilíbrio fiscal é o primeiro e indispensável passo. O Ministro da Fazenda, Joaquim Levy (última fonte de esperança para economia brasileira), reiteradas vezes manifestou-se favoravelmente a uma melhora do resultado fiscal via redução de gastos do governo. Como foi vencido dentro do próprio Governo, a saída que restou para a melhora fiscal é o impopular aumento de tributos. Entretanto, a oposição é contra o aumento tributário e prometeu impedir que o custo da crise fiscal seja empurrado à população. Como não há nada tão ruim que não posso piorar, Michel Temer deixou a articulação política, o que aumentou a dificuldade de negociação por parte do Planalto.

Acuado, no último dia de agosto, o Executivo enviou ao Congresso o Orçamento de 2016. Sem condições de contar com o aumento de tributos, passou-se a projetar déficit primário em 2016 de R\$ 30,5 bilhões. No entanto, as projeções do setor privado é de que o déficit seja ainda maior, podendo chegar a R\$ 70 bilhões. A discussão a respeito do orçamento tende a ser muito tensa. Dentro deste contexto, passamos a esperar ainda neste ano a perda do grau de investimento pela Standard & Poor's.

Na política monetária, o Copom do início de setembro manteve a taxa Selic estável em 14,25% a.a., em linha com o esperado por nós e pela maior parte do mercado. O comunicado – que ficou igual ao da reunião de julho – indicou que o Copom deve manter a Taxa Selic estável até o final deste ano. Provavelmente, se o Copom continuar decidido a convergir a inflação de 2016 para 4,5% a.a., precisará realizar novas altas na Selic logo no início do próximo ano.

## Renda Fixa

Em agosto, dados da economia chinesa e notícias do Planalto Central trouxe-



ram um aumento relevante do risco para os mercados. A China desvalorizou a sua moeda com o objetivo de favorecer as suas exportações. Essa medida é extremamente negativa para as economias que exportam para a China, principalmente para os países exportadores de commodities – como o Brasil por exemplo, que foi pego em cheio pela política monetária chinesa. Há temores em relação à capacidade do governo chinês de reverter a desaceleração. Ainda no ambiente externo, durante todo o mês, pairou a dúvida sobre o momento em que os EUA vão aumentar os juros, se em setembro ou dezembro. No Brasil, as incertezas econômicas e políticas levam a uma preocupante falta de previsibilidade. Afinal, a nossa crise econômica é, na verdade, uma crise política.

No Brasil, as curvas de juros de longo prazo fecharam em forte alta. Os juros de curto prazo (FUT DI1 F16, vencimento em janeiro/2016) apresentaram alta de 0,81%, sendo que o vértice abriu o mês a 14,19% a.a. e fechou em 14,31% a.a. O movimento de aversão a risco foi mais intenso nos vencimentos de longo prazo (FUT DI1 F21, vencimento em janeiro/2021, por exemplo). O vértice apresentou uma alta de 11,35% em agosto, abrindo o mês em 12,68% a.a. e fechando em 14,12% a.a. Nesse ambiente de estresse nas taxas, o IMA-B fechou com uma forte queda de 3,11% e o IRF-M com queda de 0,85%. O CDI apresentou variação de 1,107% no mês de agosto.

Como adiantamos na carta do mês passado, o impacto no dólar não poderia ser diferente: a moeda americana fechou o mês com alta de 7,45%, abrindo o mês em R\$ 3,3940 e fechando em R\$ 3,6467. Com esta nova valorização, já acumula uma alta, no ano, de 37,3%. As das taxas de juros de longo prazo dos títulos americanos apresentaram alta no mês de 1,73%. Os juros de 10 anos fecharam o mês de julho em 2,1801% a.a. e agosto em 2,2179% a.a. A mínima do mês foi de 2,0039%, em um momento de forte aversão a risco que foi aliviando ao longo do mês, ao menos, no ambiente externo. Setembro ainda será bastante turbulento no ambiente interno. Por outro lado, chegaremos ao final do mês com a tão esperada definição do FED quanto ao aumento ou não da taxa de juros.

### **Renda Variável**

Analisando os dados político-econômicos anteriormente apresentados nesta Carta, percebemos em agosto a inicial e preocupante intersecção entre a crise política doméstica – na qual se observa cada vez mais o isolamento do governo frente aos seus aliados – e as preocupações do mundo em relação à China –

país que permanece hoje como uma grande interrogação. O clima de aversão a risco nas bolsas de valores ao redor do mundo prevaleceu e a volatilidade foi fortemente sentida através da sólida apreciação do dólar em relação às demais moedas, principalmente às dos países emergentes (em especial, o Brasil).

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

---