

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS OUTUBRO - 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)**

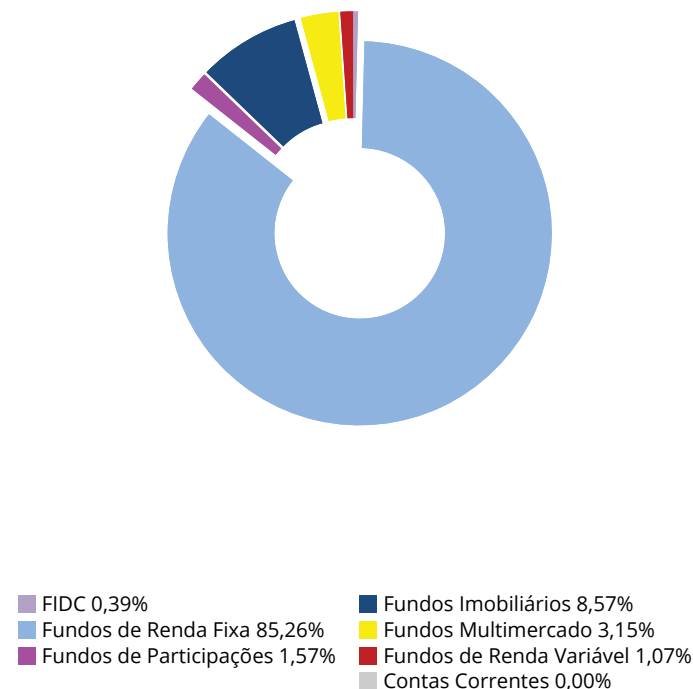




ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FIDC</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.818.179,82</b>	<b>1.795.863,93</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,4%	1.818.179,82	1.795.863,93
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>85,3%</b>	<b>399.061.075,53</b>	<b>383.331.021,16</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,8%	27.252.811,48 ↕	19.063.255,73
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,3%	1.530.944,17	1.511.309,24
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	7,4%	34.737.052,30	33.876.353,86
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	7,3%	34.251.822,67	33.649.054,68
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	14,0%	65.392.490,04	64.579.715,52
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	2,3%	10.752.052,26	10.606.805,98
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	8,2%	38.179.500,58	37.355.573,35
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	15,4%	72.256.741,68	70.662.386,53
BRB FIC 1 Milhão	2,7%	12.770.878,59 ↕	12.578.198,39
Caixa Brasil Referenciado	0,2%	722.279,60 ↕	519.712,49
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,3%	1.449.334,59	1.420.165,22
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	8,8%	41.390.520,00	40.126.760,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11,9%	55.674.011,63	54.355.346,85
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,6%	2.700.635,94 ↕	3.026.383,32
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>10,1%</b>	<b>47.447.111,80</b>	<b>47.848.050,68</b>
BB Recebíveis FII	1,5%	7.053.646,22 ↕	6.993.151,11
BRB FII SIA Corporate	1,5%	7.182.641,67 ↕	7.181.387,23
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,1%	589.689,36	593.913,18
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,8%	3.604.301,17	4.688.069,55
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	1,2%	5.712.062,72 ↕	5.411.200,00
BTG Pactual FII TB Office	0,7%	3.395.600,00 ↕	3.177.200,00
Caixa FII Rio Bravo	2,5%	11.850.000,00 ↕	11.850.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,7%	3.139.170,66 ↕	2.753.129,61
Domo FII	1,1%	4.920.000,00 ↕	5.200.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,1%</b>	<b>14.722.434,30</b>	<b>14.458.833,66</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	3,1%	14.722.434,30	14.458.833,66
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1,1%</b>	<b>5.018.272,93</b>	<b>4.814.166,55</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1,1%	5.018.272,93	4.814.166,55

Distribuição da Carteira

Por Segmento



↕ Entrada de Recursos  
↕ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação  
☒ Resgate Total



ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO	Distribuição da Carteira	
CONTAS CORRENTES	0,0%	-	-	Por Instituição Financeira	
<b>Banco de Brasília</b>	<b>0,0%</b>	-	-	Banco de Brasília	4,26%
<b>Banco do Brasil</b>	<b>0,0%</b>	-	-	Banco do Brasil	60,75%
<b>Caixa Econômica Federal</b>	<b>0,0%</b>	-	-	BTG Pactual	2,84%
				CEF	24,98%
				Claritas	1,05%
				MV Capital	0,39%
				Rio Bravo	1,51%
				Vinci	1,07%
				Votorantim	3,15%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>468.067.074,38</b>	<b>452.247.935,98</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)**



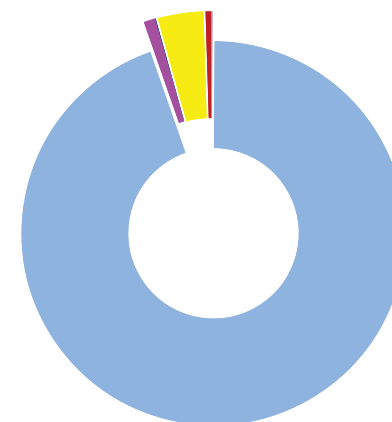




ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FIDC</b>	<b>0,1%</b>	<b>870.919,92</b>	<b>905.682,48</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	870.919,92 ↓	905.682,48
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>94,6%</b>	<b>843.121.629,77</b>	<b>823.644.284,15</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,5%	4.835.165,65 ↑	2.678.520,47
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,3%	47.149.672,04 ↑	46.046.226,87
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	22,8%	203.099.492,75	200.494.667,97
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,7%	15.485.573,85	15.151.389,65
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	489.967,27	478.276,66
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	16,1%	143.750.001,13	139.974.386,61
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	14,7%	130.876.224,99	127.686.102,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,3%	2.524.330,21	2.459.737,04
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	2,2%	19.983.230,19	19.520.713,07
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	3,5%	30.890.025,95	30.163.951,81
Bradesco Premium	1,2%	10.878.771,16	10.759.740,64
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	2,5%	22.125.913,99	21.794.202,87
Caixa Brasil Referenciado	1,3%	11.707.803,34	11.579.015,93
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	6,7%	59.452.767,00	58.255.824,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	1.788.609,51	1.752.611,87
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	3,1%	27.821.678,97	27.186.682,80
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,0%	8.793,88	8.585,59
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	11,5%	102.892.516,65	100.364.292,23
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,8%	7.361.091,24	7.289.356,03
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>1,0%</b>	<b>9.109.837,73</b>	<b>9.123.395,68</b>
BB Progressivo II FII	0,1%	574.560,00 ↓	576.960,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	1,0%	8.535.277,73	8.546.435,68
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,8%</b>	<b>34.178.086,19</b>	<b>33.504.006,34</b>
BB Previdenciário Multimercado	2,7%	23.644.879,56	23.322.079,46
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	1,2%	10.533.206,63 ↑	10.181.926,88
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,5%</b>	<b>4.298.542,92</b>	<b>4.179.084,32</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,5%	4.298.542,92	4.179.084,32

Distribuição da Carteira

Por Segmento



- FIDC 0,10%
- Fundos de Renda Fixa 94,56%
- Fundos de Participações 0,96%
- Fundos Imobiliários 0,06%
- Fundos Multimercado 3,83%
- Fundos de Renda Variável 0,48%
- Contas Correntes 0,00%

↑ Entrada de Recursos

↓ Saída de Recursos

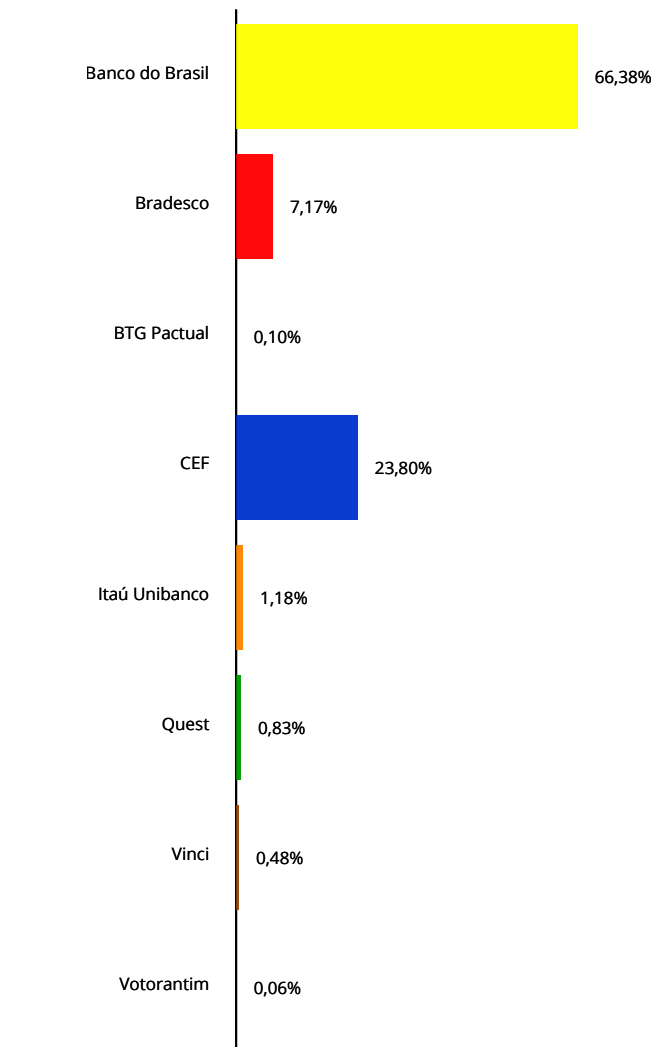
★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total



ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO	Distribuição da Carteira
CONTAS CORRENTES	0,0%	241,64	192.908,67	Por Instituição Financeira

<b>Banco do Brasil</b>	<b>0,0%</b>	<b>241,64</b>	-
<b>Bradesco</b>	<b>0,0%</b>	-	-
<b>Caixa Econômica Federal</b>	<b>0,0%</b>	-	-
<b>Itaú Unibanco</b>	<b>0,0%</b>	-	192.908,67
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>891.579.258,17</b>	<b>871.549.361,64</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**

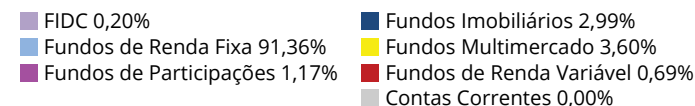
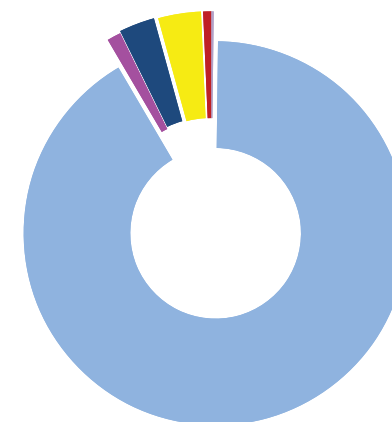




ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FIDC</b>	<b>0,2%</b>	<b>2.689.099,74</b>	<b>2.701.546,41</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,1%	1.818.179,82	1.795.863,93
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	870.919,92	905.682,48
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>91,4%</b>	<b>1.242.182.705,30</b>	<b>1.206.975.305,31</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,4%	4.835.165,65	2.678.520,47
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,5%	74.402.483,52	65.109.482,60
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	15,1%	204.630.436,92	202.005.977,21
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2,6%	34.737.052,30	33.876.353,86
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2,5%	34.251.822,67	33.649.054,68
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	4,8%	65.392.490,04	64.579.715,52
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	0,8%	10.752.052,26	10.606.805,98
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	3,9%	53.665.074,43	52.506.963,00
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,0%	489.967,27	478.276,66
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	10,6%	143.750.001,13	139.974.386,61
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,6%	130.876.224,99	127.686.102,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,2%	2.524.330,21	2.459.737,04
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	5,3%	72.256.741,68	70.662.386,53
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1,5%	19.983.230,19	19.520.713,07
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2,3%	30.890.025,95	30.163.951,81
Bradesco Premium	0,8%	10.878.771,16	10.759.740,64
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,6%	22.125.913,99	21.794.202,87
BRB FIC 1 Milhão	0,9%	12.770.878,59	12.578.198,39
Caixa Brasil Referenciado	0,9%	12.430.082,94	12.098.728,42
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	4,4%	59.452.767,00	58.255.824,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	3.237.944,10	3.172.777,09
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	3,0%	41.390.520,00	40.126.760,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	2,0%	27.821.678,97	27.186.682,80
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4,1%	55.682.805,51	54.363.932,44
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,2%	2.700.635,94	3.026.383,32
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	7,6%	102.892.516,65	100.364.292,23
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,5%	7.361.091,24	7.289.356,03

Distribuição da Carteira

Por Segmento



📈 Entrada de Recursos

📉 Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

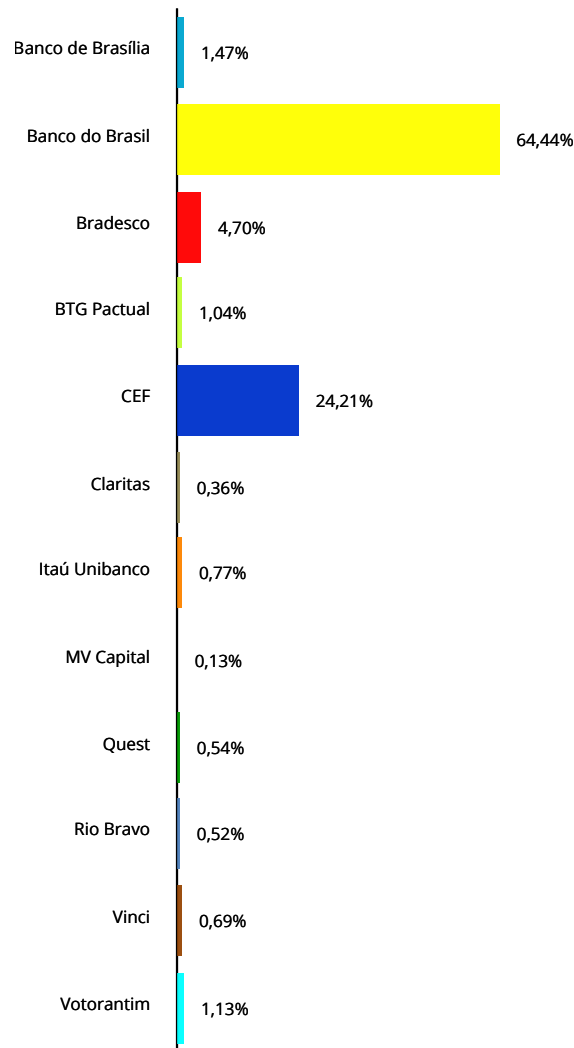
☒ Resgate Total



ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>4,2%</b>	<b>56.556.949,53</b>	<b>56.971.446,36</b>
BB Progressivo II FII	0,0%	574.560,00 ↓	576.960,00
BB Recebíveis FII	0,5%	7.053.646,22 ↓	6.993.151,11
BRB FII SIA Corporate	0,5%	7.182.641,67 ↓	7.181.387,23
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,0%	589.689,36	593.913,18
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,3%	3.604.301,17	4.688.069,55
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,4%	5.712.062,72 ↓	5.411.200,00
BTG Pactual FII TB Office	0,2%	3.395.600,00 ↓	3.177.200,00
Caixa FII Rio Bravo	0,9%	11.850.000,00 ↓	11.850.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,2%	3.139.170,66 ↕	2.753.129,61
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,6%	8.535.277,73	8.546.435,68
Domo FII	0,4%	4.920.000,00 ↓	5.200.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,6%</b>	<b>48.900.520,49</b>	<b>47.962.840,00</b>
BB Previdenciário Multimercado	1,7%	23.644.879,56	23.322.079,46
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	0,8%	10.533.206,63 ↕	10.181.926,88
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1,1%	14.722.434,30	14.458.833,66
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,7%</b>	<b>9.316.815,85</b>	<b>8.993.250,87</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,4%	5.018.272,93	4.814.166,55
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,3%	4.298.542,92	4.179.084,32
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>241,64</b>	<b>192.908,67</b>
Banco de Brasília	0,0%	-	-
Banco do Brasil	0,0%	241,64	-
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	192.908,67
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>1.359.646.332,55</b>	<b>1.323.797.297,62</b>

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



↕ Entrada de Recursos

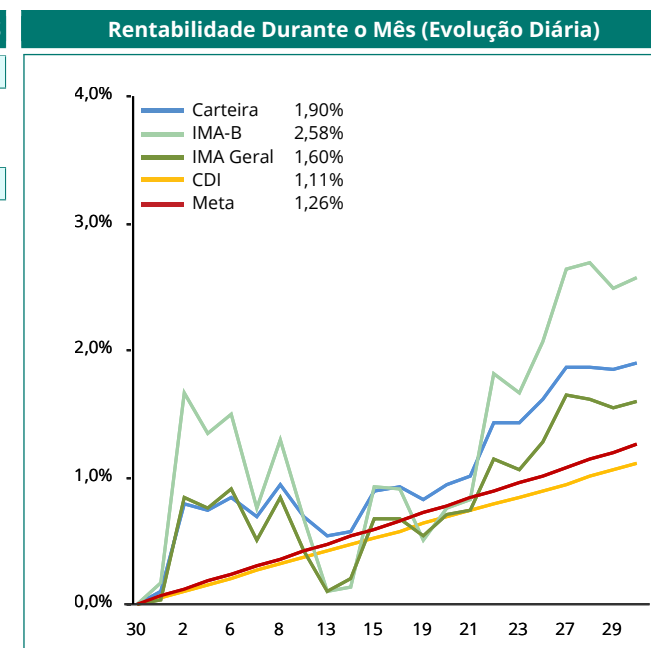
↓ Saída de Recursos

↕ Nova Aplicação

☒ Resgate Total

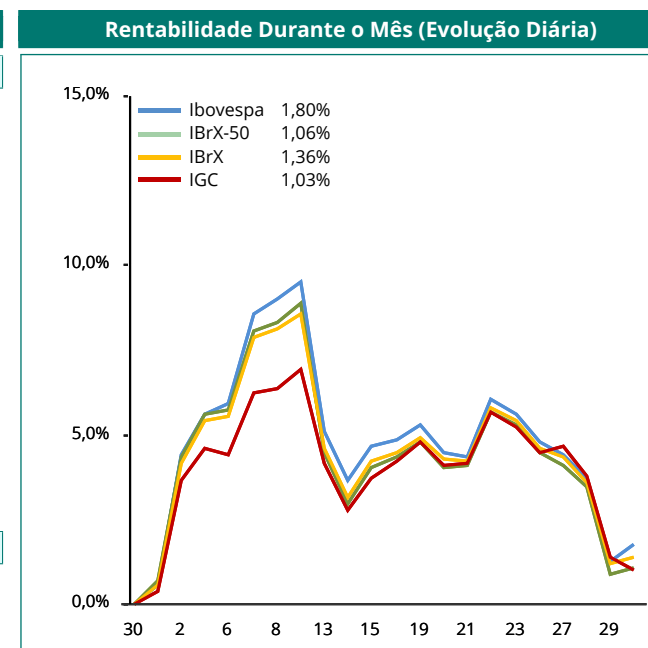


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Belsul FIDC 500 Sênior	IPCA + 8%	1,24	<b>99%</b>	-	-	-	-
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	IPCA + 8,5%	0,99	<b>78%</b>	16,35	<b>113%</b>	19,07	<b>112%</b>
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,12	<b>89%</b>	10,96	<b>76%</b>	13,09	<b>77%</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,03	<b>82%</b>	10,05	<b>70%</b>	11,98	<b>71%</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,30	<b>103%</b>	10,14	<b>70%</b>	11,91	<b>70%</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDKa IPCA 3A	2,54	<b>202%</b>	11,60	<b>80%</b>	12,21	<b>72%</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	1,79	<b>143%</b>	8,34	<b>58%</b>	9,16	<b>54%</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	1,26	<b>100%</b>	14,13	<b>98%</b>	16,62	<b>98%</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	IMA-B	1,37	<b>109%</b>	6,09	<b>42%</b>	6,45	<b>38%</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDKa IPCA 2A	2,21	<b>176%</b>	-	-	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	2,44	<b>194%</b>	5,94	<b>41%</b>	7,10	<b>42%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	2,70	<b>215%</b>	12,63	<b>87%</b>	13,55	<b>80%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,50	<b>199%</b>	5,86	<b>41%</b>	6,97	<b>41%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,63	<b>209%</b>	2,94	<b>20%</b>	4,21	<b>25%</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	2,26	<b>180%</b>	-	-	-	-
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	IPCA + 6%	2,37	<b>189%</b>	14,35	<b>99%</b>	15,02	<b>88%</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,41	<b>192%</b>	5,63	<b>39%</b>	6,77	<b>40%</b>
Bradesco Premium	CDI	1,11	<b>88%</b>	10,88	<b>75%</b>	13,01	<b>77%</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,52	<b>121%</b>	10,38	<b>72%</b>	12,10	<b>71%</b>
BRB FIC 1 Milhão	Sem Bench	1,12	<b>89%</b>	11,56	<b>80%</b>	13,76	<b>81%</b>
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,11	<b>89%</b>	10,86	<b>75%</b>	12,95	<b>76%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	2,05	<b>163%</b>	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	IMA-B	2,05	<b>163%</b>	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	IMA-B	3,15	<b>251%</b>	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,34	<b>186%</b>	4,66	<b>32%</b>	5,78	<b>34%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	2,43	<b>193%</b>	11,94	<b>83%</b>	13,02	<b>77%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	0,84	<b>67%</b>	4,98	<b>34%</b>	6,09	<b>36%</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	2,52	<b>200%</b>	5,98	<b>41%</b>	7,45	<b>44%</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	CDI	0,98	<b>78%</b>	8,82	<b>61%</b>	9,94	<b>59%</b>





RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Progressivo II FII	Sem bench	-0,91	-72%	-6,74	-47%	-9,34	-55%
BB Recebíveis FII	Sem bench	0,87	69%	3,30	23%	-	-
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	-0,09	-7%	0,04	0%	0,06	0%
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	Sem bench	-0,71	-57%	-	-	-	-
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Sem bench	-23,12	-1839%	-37,54	-260%	-35,56	-209%
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	Sem bench	4,23	336%	-1,65	-11%	-5,05	-30%
BTG Pactual FII TB Office	Sem bench	6,06	482%	-5,38	-37%	-17,89	-105%
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	0,00	0%	-3,01	-21%	-15,03	-88%
Caixa FIP Cyrela	Sem bench	1,68	134%	0,98	7%	6,30	37%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,13	-10%	-1,31	-9%	-1,37	-8%
Domo FII	Sem bench	-5,38	-428%	-23,78	-165%	-29,74	-175%
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Previdenciário Multimercado	CDI	1,38	110%	10,93	76%	12,95	76%
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	CDI	1,11	89%	10,72	74%	12,81	75%
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	IPCA + 5,5%	1,82	145%	10,63	74%	12,02	71%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	4,24	337%	-5,26	-36%	0,32	2%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	2,86	227%	-15,63	-108%	-14,84	-87%



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	88%	10,76	74%	12,85	76%
IMA Geral	1,60	128%	7,10	49%	8,46	50%
IMA-B	2,58	205%	6,15	43%	7,36	43%
IRF-M	0,92	73%	5,55	38%	6,67	39%
Ibovespa	1,80	143%	-8,28	-57%	-10,15	-60%
IBrX	1,36	108%	-7,42	-51%	-9,03	-53%
IBrX-50	1,06	84%	-7,60	-53%	-9,46	-56%
<b>META ATUARIAL - INPC + 6 %</b>	<b>1,26</b>		<b>14,45</b>		<b>16,98</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>27.232,95</b>	<b>31.169,22</b>			<b>276.964,24</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	32.001,10	27.116,95	20.831,98	15.913,90	22.315,89			<b>118.179,82</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	109.284,48	15.483,01	13.844,55	11.319,05	8.853,33			<b>158.784,42</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>5.347.051,15</b>	<b>24.546.195,90</b>			<b>107.776.516,86</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	34.493,94	25.844,90	26.421,60	29.711,68	35.548,28			<b>152.020,40</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	5.661.618,34	695.327,63	617.304,46	580.096,44	648.812,84			<b>8.203.159,71</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	10.754.724,11	2.454.845,40	1.965.584,76	1.780.677,07	2.624.459,71			<b>19.580.291,05</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2.383.706,52	581.418,91	(307.725,62)	184.222,86	860.698,44			<b>3.702.321,11</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2.257.648,42	467.411,65	(609.657,96)	(80.636,39)	602.767,99			<b>2.637.533,71</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	5.538.510,67	834.975,83	570.314,73	563.940,42	812.774,52			<b>8.320.516,17</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	756.204,99	41.949,75	(270.447,89)	(34.446,29)	145.246,28			<b>638.506,84</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	182.738,93	366.078,67	172.928,73	700.060,20	1.158.111,43			<b>2.579.917,96</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	37.948,21	(3.771,32)	(15.178,87)	(3.208,39)	11.690,61			<b>27.480,24</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	9.264.273,93	2.380.120,26	(518.651,00)	1.219.891,07	3.775.614,52			<b>16.121.248,78</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	10.227.767,18	(1.133.329,66)	(4.078.217,84)	(961.579,06)	3.190.122,95			<b>7.244.763,57</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	226.250,41	(50.933,62)	(122.464,79)	(45.447,25)	64.593,17			<b>71.997,92</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	1.720.864,80	1.068.652,43	(580.326,84)	545.813,40	1.594.355,15			<b>4.349.358,94</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1.427.271,06	311.987,34	131.202,05	175.012,52	462.517,12			<b>2.507.990,09</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2.416.009,84	(281.435,69)	(993.063,47)	(220.606,29)	726.074,14			<b>1.646.978,53</b>
Bradesco Premium	400.570,09	122.837,63	116.867,16	119.465,76	119.030,52			<b>878.771,16</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1.109.040,07	271.709,41	229.587,35	138.672,29	331.711,12			<b>2.080.720,24</b>
BRB FIC 1 Milhão	722.504,78	149.594,21	139.409,76	139.100,34	141.332,19			<b>1.291.941,28</b>
Caixa Brasil Referenciado	438.987,65	131.451,74	131.474,95	132.884,16	135.570,10			<b>970.368,60</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	870.675,00	822.054,00	416.196,12	863.322,00	1.196.943,00			<b>4.169.190,12</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	-	-	7.409,16	47.030,77	65.167,01			<b>119.606,94</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	803.320,00	809.360,00	(463.584,72)	177.680,00	1.263.760,00			<b>2.590.535,28</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)	(299.510,02)	634.996,17			<b>1.239.874,65</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4.040.237,39	938.561,08	(275.962,92)	376.707,40	1.318.873,07			<b>6.398.416,02</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	61.537,88	36.709,36	(27.441,39)	(34.497,68)	25.465,94			<b>61.774,11</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	8.268.980,38	(1.112.019,60)	(3.083.631,12)	(793.140,49)	2.528.224,42			<b>5.808.413,59</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	155.264,78	54.174,49	34.082,13	45.834,63	71.735,21			<b>361.091,24</b>



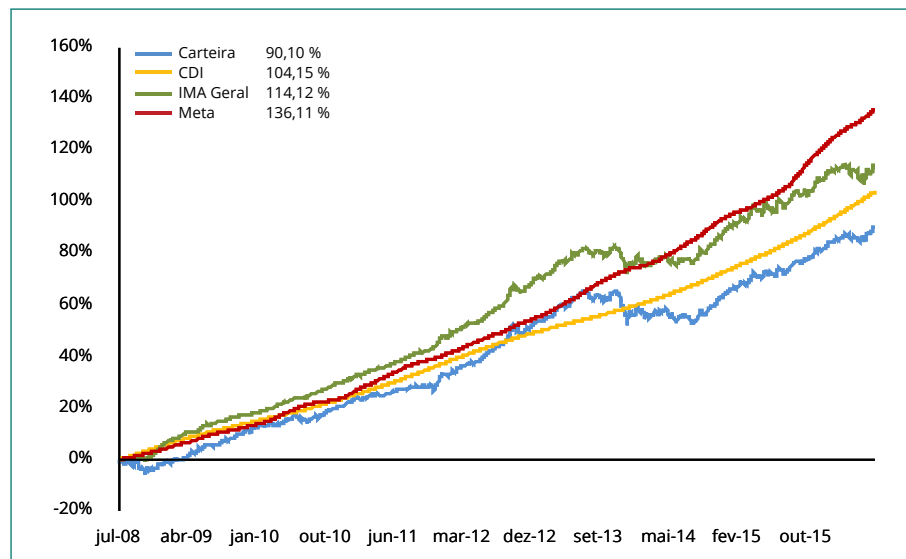


<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015</b>	<b>1º Semestre</b>	<b>Julho</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setembro</b>	<b>Outubro</b>	<b>Novembro</b>	<b>Dezembro</b>	<b>2015</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>726.535,76</b>	<b>3.676.391,33</b>	<b>(2.662.095,39)</b>	<b>(1.541.675,01)</b>	<b>(404.749,66)</b>			<b>(205.592,97)</b>
BB Progressivo II FII	33.660,48	1.750,08	(9.229,92)	(29.110,14)	2.869,86			<b>(59,64)</b>
BB Recebíveis FII	413.245,61	123.574,39	(56.784,56)	79.745,20	95.495,11			<b>655.275,75</b>
BRB FII SIA Corporate	317.812,28	54.514,79	57.691,26	54.109,92	52.602,45			<b>536.730,70</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	-	3.714,42	(5.678,04)	(4.123,20)	(4.223,82)			<b>(10.310,64)</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(926.476,04)	156.755,58	137.073,22	(25.517,94)	(1.083.768,38)			<b>(1.741.933,56)</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	189.933,12	147.725,76	(24.891,52)	(341.446,72)	355.515,84			<b>326.836,48</b>
BTG Pactual FII TB Office	(21.537,05)	12.374,65	(136.745,11)	(142.686,78)	237.305,08			<b>(51.289,21)</b>
Caixa FII Rio Bravo	25.053,69	3.270.246,69	(2.428.500,00)	(487.500,00)	120.000,00			<b>499.300,38</b>
Caixa FIP Cyrela	(30.794,09)	(8.324,33)	(8.370,78)	(9.446,85)	34.827,73			<b>(22.108,32)</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	582.344,19	(11.715,87)	(12.442,05)	(11.016,91)	(11.157,95)			<b>536.011,41</b>
Domo FII	143.293,57	(74.224,83)	(174.217,89)	(624.681,59)	(204.215,58)			<b>(934.046,32)</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>2.835.227,25</b>	<b>533.727,65</b>	<b>223.858,82</b>	<b>438.596,73</b>	<b>701.155,93</b>			<b>4.732.566,38</b>
BB Previdenciário Multimercado	1.275.475,00	183.619,57	273.903,67	273.022,85	322.800,10			<b>2.328.821,19</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	545.821,82	119.548,63	103.795,93	104.862,35	114.755,19			<b>988.783,92</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1.013.930,43	230.559,45	(153.840,78)	60.711,53	263.600,64			<b>1.414.961,27</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(554.996,44)</b>	<b>152.807,10</b>	<b>(653.389,83)</b>	<b>(129.611,32)</b>	<b>323.564,98</b>			<b>(861.625,51)</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	114.988,98	43.381,68	(384.460,51)	(43.166,94)	204.106,38			<b>(65.150,41)</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(669.985,42)	109.425,42	(268.929,32)	(86.444,38)	119.458,60			<b>(796.475,10)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>79.048.044,48</b>	<b>14.142.142,01</b>	<b>(10.810.288,36)</b>	<b>4.141.594,50</b>	<b>25.197.336,37</b>			<b>111.718.829,00</b>



Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	1,78	0,93	2,14	1,97	192%	83%	90%
Fevereiro	0,83	0,82	0,46	1,65	101%	181%	50%
Março	0,51	1,03	0,05	2,00	50%	1.038%	26%
Abril	1,14	0,95	1,59	1,20	120%	71%	95%
Maio	1,61	0,98	1,83	1,48	163%	88%	109%
Junho	0,63	1,06	0,27	1,26	60%	232%	50%
Julho	1,10	1,18	0,51	1,07	94%	215%	103%
Agosto	(0,82)	1,11	(1,15)	0,74	-74%	71%	-112%
Setembro	0,30	1,11	(0,37)	1,00	28%	-82%	31%
Outubro	1,90	1,11	1,60	1,26	172%	119%	151%
<b>Novembro</b>							
<b>Dezembro</b>							
<b>Total</b>	<b>9,32</b>	<b>10,76</b>	<b>7,10</b>	<b>14,45</b>	<b>87%</b>	<b>131%</b>	<b>64%</b>

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



Carteira x Indicadores em 2015

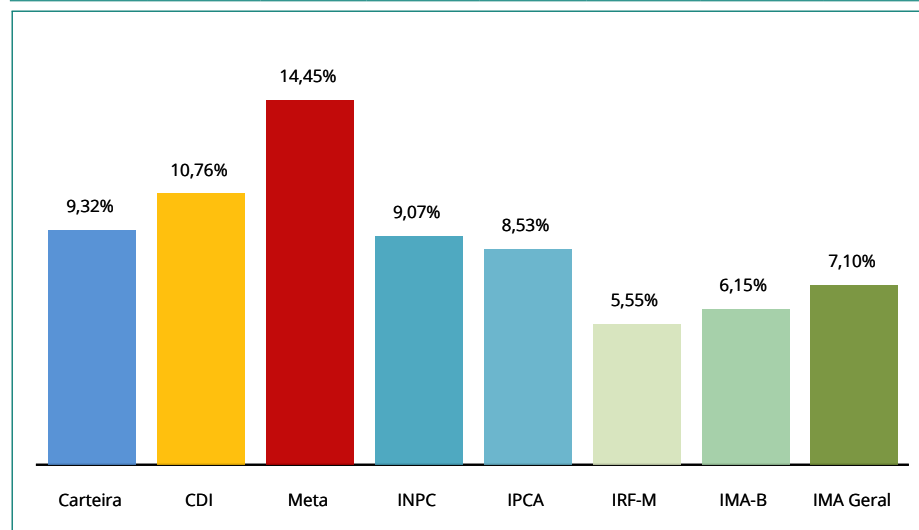
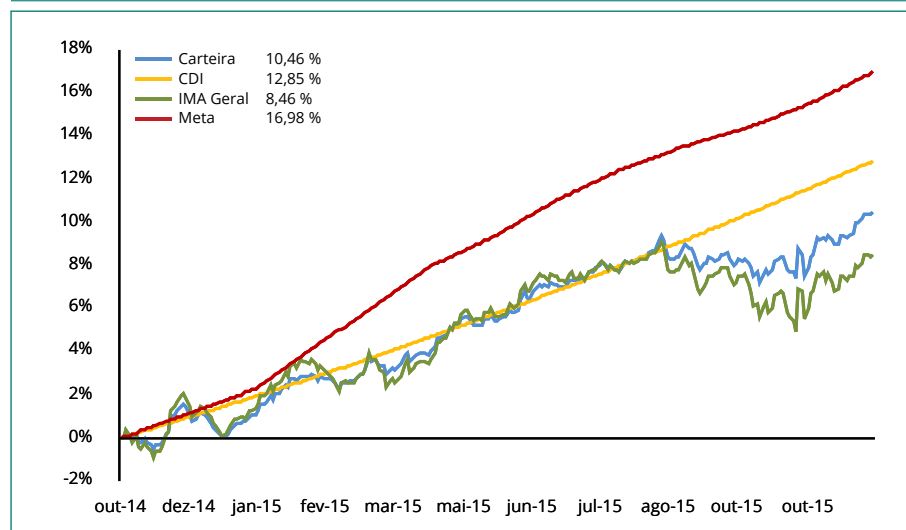


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





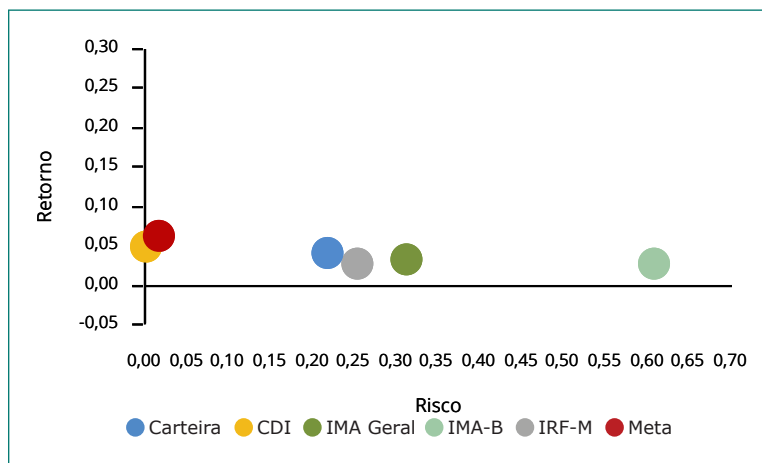
ÍNDICES	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>IRF-M</b>	<b>16,88%</b>	<b>17,13%</b>
IRF-M	0,20%	0,23%
IRF-M 1	16,68%	16,91%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>37,53%</b>	<b>37,62%</b>
IMA-B	22,34%	22,40%
IMA-B 5	15,01%	15,03%
IMA-B 5+	0,19%	0,19%
<b>IMA Geral</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>IDkA</b>	<b>19,13%</b>	<b>19,18%</b>
IDkA 2 IPCA	19,13%	19,18%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,20%</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>	<b>2,99%</b>	<b>3,05%</b>
<b>Fundos Participações</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,25%</b>
<b>Fundos DI</b>	<b>11,00%</b>	<b>10,33%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	8,48%	7,80%
Multimercado	2,51%	2,53%
<b>Outros RF</b>	<b>9,88%</b>	<b>9,99%</b>
<b>Renda Variável</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,68%</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	0,32%	0,32%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	0,37%	0,36%

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

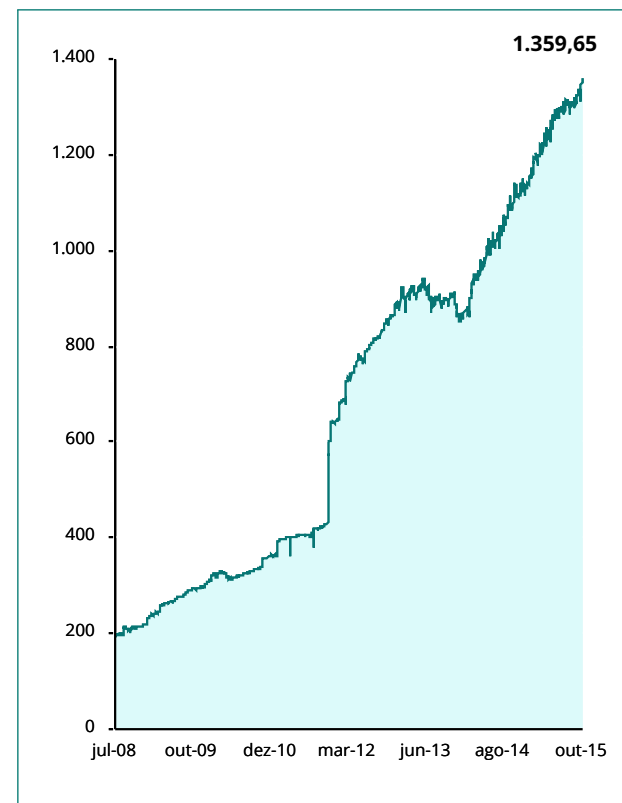
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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

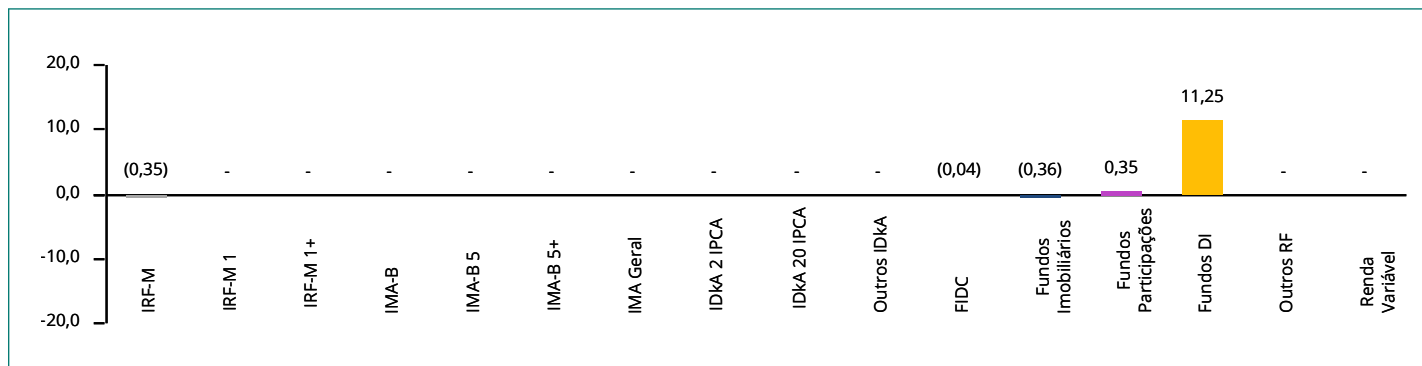
**Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)**



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



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




**RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES**

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/10/2015	6.073,89	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/10/2015	5.751,03	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/10/2015	5.450,29	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/10/2015	135.028,20	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/10/2015	351.213,32	Aplicação	Caixa FIP Cyrela
07/10/2015	496.000,01	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/10/2015	37.571,25	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/10/2015	563.794,84	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/10/2015	192.908,67	Aplicação	Itaú Institucional Multimercado Active Fix
13/10/2015	16.232,11	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/10/2015	5.013.045,45	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/10/2015	94.922,98	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/10/2015	18.406,59	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/10/2015	1.033.955,63	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/10/2015	195.784,42	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
20/10/2015	582.261,70	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/10/2015	23.533.535,75	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/10/2015	1.418,52	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/10/2015	51.348,01	Aplicação	BRB FIC 1 Milhão
23/10/2015	2.121.096,90	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
23/10/2015	1.448.295,56	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/10/2015	512.860,29	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/10/2015	3.244.946,57	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/10/2015	1.688.967,72	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/10/2015	1.066.849,71	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/10/2015	43.615,89	Aplicação	Itaú Institucional Multimercado Active Fix
30/10/2015	32.981,40	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/10/2015	87,21	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/10/2015	351.213,32	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M
09/10/2015	75.784,42	Proventos	Domo FII
13/10/2015	120.000,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
14/10/2015	12.209,02	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/10/2015	30.153.455,60	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/10/2015	5.269,86	Proventos	BB Progressivo II FII
15/10/2015	35.000,00	Proventos	BB Recebíveis FII
15/10/2015	51.348,01	Proventos	BRB FII SIA Corporate
15/10/2015	54.653,12	Proventos	BTG Pactual FII Corporate Office Fund
16/10/2015	48.867,04	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/10/2015	43.615,89	Amortização	BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
29/10/2015	679.542,54	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/10/2015	18.905,08	Proventos	BTG Pactual FII TB Office

**TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES**

<b>Aplicações</b>	<b>42.494.316,70</b>
<b>Resgates</b>	<b>31.649.951,11</b>
<b>Saldo</b>	<b>10.844.365,59</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> 560.275,20336700
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.485.438,39
<b>Valor Total Atual:</b> 1.818.179,88	<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> 435,45995780
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 291.627.969,23
<b>Valor Total Atual:</b> 870.919,92	<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> 3.100.138,96383900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,55966094
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.798.165.028,87
<b>Valor Total Atual:</b> 4.835.165,65	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,08%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.415/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Fluxo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 49.630.076,83851800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,49914101
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 893.112.674,43
<b>Valor Total Atual:</b> 74.402.483,52	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 8,33%
<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> 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> 1,78579409
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.916.877.117,21
<b>Valor Total Atual:</b> 204.630.436,92	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,58%
<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> 1,26043722
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 960.985.543,00
<b>Valor Total Atual:</b> 34.737.052,30	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,61%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.091.645/0001-91	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 27.804.498,01392200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,23188064
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 272.826.330,33
<b>Valor Total Atual:</b> 34.251.822,67	<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> 1,27253768
<b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 928.310.314,48
<b>Valor Total Atual:</b> 65.392.490,09	<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> 1,19399876
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 253.215.894,87
<b>Valor Total Atual:</b> 10.752.052,26	<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> 1,07967160
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.179.955.406,02
<b>Valor Total Atual:</b> 53.665.074,43	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,46%
<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> 2,75192286
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 923.089.696,51
<b>Valor Total Atual:</b> 489.967,26	<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 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> 1,66743055
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.277.128.981,79
<b>Valor Total Atual:</b> 143.750.001,13	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,36%
<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> 3,10267685
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.202.106.201,04
<b>Valor Total Atual:</b> 130.876.225,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,11%
<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> 1,68756970
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 485.819.782,00
<b>Valor Total Atual:</b> 22.125.913,99	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,55%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.327.340/0001-73	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.670.254,31381100	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,51134482
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 787.440.188,85
<b>Valor Total Atual:</b> 2.524.330,21	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,32%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.208/0001-00	<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> 9.554.469,43203000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,33663922
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 439.745.384,97
<b>Valor Total Atual:</b> 12.770.878,59	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,90%
<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> 19.523.305/0001-06	<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> 1,08189078
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.911.757.510,09
<b>Valor Total Atual:</b> 72.256.741,61	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,78%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 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> 4.897.825,25048200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,53787800
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.995.910.673,01
<b>Valor Total Atual:</b> 12.430.082,95	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,31%
<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> 1,60122037
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 79.968.147,61
<b>Valor Total Atual:</b> 19.983.230,19	<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> 1,04303100
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 790.110.862,33
<b>Valor Total Atual:</b> 59.452.767,00	<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> 1,78801380
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 468.805.871,22
<b>Valor Total Atual:</b> 30.890.025,94	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 6,59%
<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> 1,03835600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 951.649.202,45
<b>Valor Total Atual:</b> 3.237.944,10	<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> 8,29326540
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.570.363.315,21
<b>Valor Total Atual:</b> 10.878.771,16	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,17%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.918.953/0001-03	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV
<b>Quantidade de Cotas:</b> 40.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,03476300
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 245.084.191,17
<b>Valor Total Atual:</b> 41.390.520,00	<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> 1,75238200
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.411.487.200,27
<b>Valor Total Atual:</b> 27.821.678,97	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,82%
<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> 1,82284800
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.593.804.948,31
<b>Valor Total Atual:</b> 55.682.805,52	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,55%
<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> 2.167.441,09358900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,24600200
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 184.305.577,54
<b>Valor Total Atual:</b> 2.700.635,94	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,47%
<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> 1,87664500
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.385.423.121,35
<b>Valor Total Atual:</b> 102.892.516,66	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,31%
<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> 1,34533902
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 123.736.607,10
<b>Valor Total Atual:</b> 7.361.091,24	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,95%
<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> 95,76000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.491.713.258,98
<b>Valor Total Atual:</b> 574.560,00	<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> 100,76637456
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 104.293.197,70
<b>Valor Total Atual:</b> 7.053.646,22	<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> 102,60916672
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 146.704.430,02
<b>Valor Total Atual:</b> 7.182.641,67	<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> 0,98281560
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 23.941.388,60
<b>Valor Total Atual:</b> 589.689,36	<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> 0,60566200
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 182.041.238,63
<b>Valor Total Atual:</b> 3.604.301,19	<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> 105,56000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.998.112.449,53
<b>Valor Total Atual:</b> 5.712.062,72	<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> 52,24000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 843.303.539,97
<b>Valor Total Atual:</b> 3.395.600,00	<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> 790,00000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 147.145.996,29
<b>Valor Total Atual:</b> 11.850.000,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 8,05%





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:	3.244,97845000	Valor Atual da Cota:	967,39338020
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	117.637.641,55
Valor Total Atual:	3.139.170,67	% 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:	0,98368200
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	156.325.528,24
Valor Total Atual:	4.298.542,92	% 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:	962,05523000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	112.938.794,96
Valor Total Atual:	8.535.277,73	% do Pat. Líq. do Fundo:	7,56%

Segmento: Disponibilidades Financeiras	
Saldo 241,64	

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI	
CNPJ da Instituição Financeira:	03.987.891/0001-00	Nome da Instituição Financeira:	Claritas
CNPJ do Fundo:	17.374.696/0001-19	Nome do Fundo:	Domo FII
Quantidade de Cotas:	10.000,00000000	Valor Atual da Cota:	492,00000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	191.335.494,32
Valor Total Atual:	4.920.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,57%

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:	1,90239032
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	141.265.029,73
Valor Total Atual:	23.644.879,56	% do Pat. Líq. do Fundo:	16,74%

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:	17.651,27324000	Valor Atual da Cota:	596,73920500
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.259.373.007,88
Valor Total Atual:	10.533.206,76	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,47%

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:	1,28885393
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	129.918.600,72
Valor Total Atual:	14.722.434,30	% do Pat. Líq. do Fundo:	11,33%

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:	0,98454400
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	301.471.481,76
Valor Total Atual:	5.018.272,93	% 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>1.244.871.805,04</b>	<b>91,6%</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%	896.494.205,38	65,9%	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>103.382.483,92</b>	<b>7,6%</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>188.070.963,14</b>	<b>13,8%</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>56.924.152,60</b>	<b>4,2%</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>56.924.152,60</b>	<b>4,2%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	2.689.099,74	0,2%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	54.235.052,86	4,0%	Enquadrado

**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
<b>8º</b>	<b>Segmento Renda Variável</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>114.774.285,87</b>	<b>8,4%</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%	9.316.815,85	0,7%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	48.900.520,49	3,6%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	15.868.438,92	1,2%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	40.688.510,61	3,0%	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>241,64</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>TOTAL DE CARTEIRA</b>					<b>1.359.646.332,55</b>	<b>100%</b>	

**COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO**

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

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

---



## FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC

<b>Belsul FIDC 500 Sênior</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
Direitos Creditórios	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	7.485.438,39	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>7.485.438,39</b>	<b>100%</b>

<b>Belsul FIDC 500</b>			<b>(FI do Belsul FIDC 500 Sênior)</b>	
Títulos Públicos	21.332,72		0,2%	
LFT	-			
LTN	-			
NTN - B	21.332,72			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	-			
Títulos Privados	11.259.057,94		114,1%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	11.259.057,94			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	897.950,13		9,1%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	-		0,0%	
Caixa	6.253,51		0,1%	
Contas a pagar ou receber	(2.318.965,98)		-23,5%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>9.865.628,32</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	291.627.969,23	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>291.627.969,23</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE</b>			<b>(FI do BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior)</b>	
Títulos Públicos	130.566.714,05		21,6%	
LFT	34.848.832,67			
LTN	-			
NTN - B	-			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	95.717.881,38			
Títulos Privados	485.778.092,90		80,2%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	485.778.092,90			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	-		0,0%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	10.976.492,45		1,8%	
Caixa	5.020,64		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(21.596.184,44)		-3,6%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>605.730.135,60</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	5.798.220.465,16	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	7,78	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(55.444,07)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>5.798.165.028,87</b>	<b>100%</b>

**BB Top Renda Fixa Moderado**

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	22.242.413.834,71	68,9%
LFT	5.364.660.218,88	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.877.753.615,83	
Títulos Privados	9.397.910.011,52	29,1%
CDB	1.083.411.232,70	
Debêntures e NP	1.964.830.653,22	
DPGE	180.114.909,47	
LF	6.169.553.216,13	
Cotas de Fundos	663.066.599,45	2,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	98.175,34	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.802,36	0,0%
Contas a pagar ou receber	(377.304,82)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>32.303.116.118,56</b>	<b>100%</b>

**BB Top Arrojado**

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	13.138.775.152,91	66,2%
LFT	3.617.900.962,89	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	9.520.874.190,02	
Títulos Privados	6.255.774.925,84	31,5%
CDB	627.348.518,70	
Debêntures e NP	1.327.085.255,04	
DPGE	126.219.243,50	
LF	4.175.121.908,60	
Cotas de Fundos	462.937.970,42	2,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	71.328,71	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.995,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(237.621,79)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>19.857.326.752,07</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	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
DPGE	-	
Cotas de Fundos	893.168.335,85	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	7,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	(55.668,47)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>893.112.674,43</b>	<b>100%</b>


**FUNDOS DE RENDA FIXA**

<b>BB Top Renda Fixa</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Fluxo)</b>	
Títulos Públicos	9.272.513.556,63	81,6%
LFT	909.136.148,46	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.363.377.408,17	
Títulos Privados	2.188.062.621,92	19,3%
CDB	330.116.445,68	
Debêntures e NP	259.147.139,35	
DPGE	88.286.752,46	
LF	1.510.512.284,43	
Cotas de Fundos	74.431.380,72	0,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.730,15	0,0%
Contas a pagar ou receber	(170.699.793,59)	-1,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>11.364.311.495,83</b>	<b>100%</b>

<b>BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	7.916.921.504,61	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(113,71)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(44.273,69)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.916.877.117,21</b>	<b>100%</b>

<b>BB Top IRF-M 1</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)</b>	
Títulos Públicos	7.918.674.465,49	100,0%
LFT	193.700.685,70	
LTN	570.262.118,16	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.154.711.661,63	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(1.619.668,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.222,99	0,0%
Contas a pagar ou receber	(134.631,85)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.916.921.388,63</b>	<b>100%</b>

<b>BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos</b>		
Títulos Públicos	960.991.170,38	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	959.130.979,28	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.860.191,10	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	850,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.478,13)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>960.985.543,00</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

Títulos Públicos	41.624.923,58	15,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	31.487.618,92	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	10.137.304,66	
Títulos Privados	231.204.789,32	84,7%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	86.846.071,91	
Nota Promissória e LF	144.358.717,41	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	109,72	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.492,29)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>272.826.330,33</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos**

Títulos Públicos	928.316.432,40	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	925.920.104,16	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.396.328,24	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	780,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.898,57)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>928.310.314,48</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos**

Títulos Públicos	253.215.465,11	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	252.554.297,09	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	661.168,02	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.159,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	(729,44)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>253.215.894,87</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IX Títulos Públicos**

Títulos Públicos	2.179.981.553,99	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	2.175.083.237,53	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.898.316,46	
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	1.035,62	0,0%
Contas a pagar ou receber	(27.183,59)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.179.955.406,02</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B**

Títulos Públicos	778.104.198,13	84,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	752.564.886,86	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	25.539.311,27	
Títulos Privados	144.994.585,86	15,7%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	103.526.055,44	
Nota Promissória e LF	41.468.530,42	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.759,32	0,0%
Contas a pagar ou receber	(11.846,80)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>923.089.696,51</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2**

Títulos Públicos	4.277.197.196,29	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.211.063.921,64	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	66.133.274,65	
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	611,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	(68.826,13)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.277.128.981,79</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	4.202.177.223,58	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.192.222.670,34	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	9.954.553,24	
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	631,42	0,0%
Contas a pagar ou receber	(71.653,96)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.202.106.201,04</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	787.445.938,28	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	779.304.687,37	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.141.250,91	
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	772,53	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.521,96)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>787.440.188,85</b>	<b>100%</b>





## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário VII Títulos Públicos**

Títulos Públicos	1.911.779.987,15	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.907.183.831,60	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.596.155,55	
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	838,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	(23.315,11)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.911.757.510,09</b>	<b>100%</b>

**BB RPPS IPCA II Crédito Privado**

Títulos Públicos	1.962.963,57	2,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.962.963,57	
Títulos Privados	77.982.641,54	97,5%
CDB	-	
DPGE	47.916.213,59	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	30.066.427,95	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	972,90	0,0%
Contas a pagar ou receber	21.569,60	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>79.968.147,61</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	468.880.264,08	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(76.392,86)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>468.805.871,22</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	468.880.152,74	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	460.485.779,02	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.394.373,72	
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	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.855,04)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>468.880.297,70</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Bradesco Premium**

Títulos Públicos	4.385.485.980,71	66,7%
LFT	2.559.330.547,48	
LTN	148.351.770,58	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.677.803.662,65	
Títulos Privados	2.193.083.286,81	33,4%
CDB	305.442.997,66	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	93.040.354,43	
Nota Promissória e LF	1.794.599.934,72	
Cotas de Fundos	5.597.029,06	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	22.958,74	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	(12.648.000,00)	-0,2%
Contas a pagar ou receber	(1.177.940,11)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.570.363.315,21</b>	<b>100%</b>

**Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1**

Títulos Públicos	485.888.179,46	100,0%
LFT	218.985.663,92	
LTN	221.325.982,19	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	45.576.533,35	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(168.077,16)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	97.679,70	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>485.819.782,00</b>	<b>100%</b>

**BRB FIC 1 Milhão**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	439.775.262,41	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	69.686,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	(99.564,09)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>439.745.384,97</b>	<b>100%</b>

**BRB Renda Fixa**

(FI do BRB FIC 1 Milhão)

Títulos Públicos	263.921.096,35	56,4%
LFT	63.377.629,02	
LTN	8.460.273,60	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	192.083.193,73	
Títulos Privados	186.526.577,76	39,9%
CDB	16.802.525,35	
DPGE	78.987.399,10	
Debêntures e Op. Comp.	1.364.643,37	
Nota Promissória e LF	89.372.009,94	
Cotas de Fundos	17.416.637,83	3,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	7.332,00	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	14.881,45	0,0%
Contas a pagar ou receber	19.804,27	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>467.906.329,66</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa Brasil Referenciado**

Títulos Públicos	2.328.359.601,39	58,3%
LFT	1.058.545.470,79	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.269.814.130,60	
Títulos Privados	1.667.760.823,22	41,7%
CDB	391.061.948,67	
DPGE	67.477.432,57	
Debêntures e Op. Comp.	8.228.496,07	
Nota Promissória e LF	1.200.992.945,91	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	2.168,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(211.920,35)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.995.910.673,01</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II**

Títulos Públicos	790.138.690,67	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	789.462.962,89	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	675.727,78	
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	2.578,92	0,0%
Contas a pagar ou receber	(30.407,26)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>790.110.862,33</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V**

Títulos Públicos	951.683.041,14	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	950.002.978,24	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.680.062,90	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.255,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(35.094,03)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>951.649.202,45</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV**

Títulos Públicos	245.089.395,75	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	244.834.840,77	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	254.554,98	
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	2.054,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.258,78)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>245.084.191,17</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	3.411.642.271,50	100,0%
LFT	10.836.386,81	
LTN	-	
NTN - B	3.235.065.572,81	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	165.740.311,88	
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	2.680,80	0,0%
Contas a pagar ou receber	(157.752,03)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.411.487.200,27</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	3.593.967.460,03	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.537.764.902,14	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	56.202.557,89	
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	973,19	0,0%
Contas a pagar ou receber	(163.484,91)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.593.804.948,31</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M**

Títulos Públicos	184.351.845,07	100,0%
LFT	37.665.229,44	
LTN	18.759.505,42	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	7.656.745,14	
Operações Compromissadas	120.270.365,07	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(44.024,28)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.488,67	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.731,92)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>184.305.577,54</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	-	
LF e Outros	-	
Cotas de Fundos	2.385.478.122,38	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(55.001,03)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.385.423.121,35</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	1.336.653.403,25	55,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.325.187.456,20	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.465.947,05	
Títulos Privados	1.030.561.478,10	42,7%
CDB	85.811.340,28	
DPGE	71.981.317,07	
LF	524.668.435,49	
Debêntures	348.100.385,26	
Cotas de Fundos	47.737.269,68	2,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.280,02	0,0%
Contas a pagar ou receber	(64.046,37)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.414.890.384,68</b>	<b>100%</b>

<b>Quest Yield FIC Renda Fixa</b>		
Títulos Públicos	219.660,74	0,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	219.660,74	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	123.619.310,10	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(102.363,74)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>123.736.607,10</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	123.577.056,68	100,0%
LFT	98.379.442,99	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	25.197.613,69	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	35.699,23	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	6.553,92	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>123.619.309,83</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

<b>BB Progressivo II FII</b>		
Títulos Públicos	121.702.527,00	8,2%
LFT	101.755.828,47	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	19.946.698,53	
Títulos Privados	66.298.648,71	4,4%
CRI	9.631.392,58	
LCI	56.667.256,13	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.318.031.888,07	88,4%
Caixa	40.100,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.359.905,13)	-1,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.491.713.258,98</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BB Recebíveis FII**

Títulos Públicos	5.697.434,45	5,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.697.434,45	
Títulos Privados	99.261.103,15	95,2%
CRI	70.816.168,72	
LCI	28.444.934,43	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.683,82	0,0%
Contas a pagar ou receber	(670.023,72)	-0,6%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>104.293.197,70</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	4.667.179,66	3,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	145.262.873,72	99,0%
Caixa	153.646,33	0,1%
Contas a pagar ou receber	(3.379.269,69)	-2,3%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>146.704.430,02</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	24.143.684,12	100,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(202.295,53)	-0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>23.941.388,60</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	31.577.405,53	10,6%
Ações	267.148.362,95	89,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(50.091,70)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>298.675.676,78</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II**

Títulos Públicos	749.997,13	0,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	749.997,13	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	182.554.576,27	100,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	5.351,58	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.268.686,35)	-0,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>182.041.238,63</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	463.189.316,43	15,4%
Não Informado	772.850,28	
CRI	931.893,59	
LCI	461.484.572,56	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	1.233.782.422,91	41,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.557.000.000,00	51,9%
Caixa	264,85	0,0%
Contas a pagar ou receber	(255.859.554,66)	-8,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.998.112.449,53</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	450.329,14	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	450.329,14	
Títulos Privados	12.352.722,38	2,9%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	12.352.722,38	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	407.365.789,52	97,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.136,02	0,0%
Contas a pagar ou receber	(84.291,99)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>420.089.685,07</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	9.062.638,59	1,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	833.602.000,00	98,8%
Caixa	7.049,55	0,0%
Contas a pagar ou receber	631.851,83	0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>843.303.539,97</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**Caixa FII Rio Bravo**

Títulos Públicos	13.270.508,62	9,0%
LFT	-	
LTN	13.270.508,62	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	20.152.114,28	13,7%
CDB	-	
LCI	20.152.114,28	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	114.354.427,67	77,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	36.797,16	0,0%
Contas a pagar ou receber	(667.851,44)	-0,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>147.145.996,29</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Incorporação Imobiliária**

Títulos Públicos	1.701.629,58	1,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.701.629,58	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	111.403.738,14	98,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(168.572,76)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>112.938.794,96</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Cyrela**

Títulos Públicos	1.603.791,66	1,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.603.791,66	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	121.226.739,30	103,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.193.889,41)	-4,4%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>117.637.641,55</b>	<b>100%</b>

**Domo FII**

Títulos Públicos	2.861.197,75	1,5%
LFT	2.861.197,75	
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	25.779,96	0,0%
Contas a pagar ou receber	(121.483,71)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>191.335.494,32</b>	<b>100%</b>





## FUNDOS MULTIMERCADO

**BB Previdenciário Multimercado**

Títulos Públicos	101.919.841,65	72,1%
LFT	74.444.620,27	
LTN	14.723.056,50	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.752.164,88	
Títulos Privados	38.689.152,96	27,4%
CDB	16.759.898,25	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	3.625.399,32	
Nota Promissória e LF	18.303.855,39	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	854.268,00	0,6%
Derivativos	(194.903,72)	-0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.649,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.979,00)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>141.265.029,73</b>	<b>100%</b>

**Itaú Institucional Multimercado Active Fix**

Títulos Públicos	1.013.967.630,82	44,9%
LFT	474.333.146,78	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	539.634.484,04	
Títulos Privados	959.201.784,71	42,5%
CDB	26.370.199,16	
DPGE	9.275.859,44	
Debêntures	85.076.710,41	
Nota Promissória e LF	838.479.015,70	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	286.784.862,88	12,7%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.432,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	(587.703,16)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.259.373.007,88</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS MULTIMERCADO

**Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado**

Títulos Públicos	37.009.201,64	28,5%
LFT	1.245.894,74	
LTN	-	
NTN - B	31.801.673,43	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.961.633,47	
Títulos Privados	89.920.216,72	69,2%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	50.063.633,03	
Nota Promissória e LF	39.856.583,69	
Cotas de Fundos	3.023.199,32	2,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.364,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(39.380,96)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>129.918.600,72</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS**

Títulos Públicos	36.783,92	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	36.783,92	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	301.845.705,15	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.189,24	0,0%
Contas a pagar ou receber	(431.196,55)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>301.471.481,76</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos	(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)	
Títulos Públicos	89.385.882,92	25,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	89.385.882,92	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	260.696.451,24	74,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.561,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(502.279,86)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>349.600.616,05</b>	<b>100%</b>

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS		
Títulos Públicos	118.840,36	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	118.840,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	156.412.707,52	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.091,52	0,0%
Contas a pagar ou receber	(226.111,16)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>156.325.528,24</b>	<b>100%</b>

Caixa FIA Vinci Valor	(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)	
Títulos Públicos	95.168.504,69	26,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	95.168.504,69	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	255.937.426,77	72,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.642,67	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.345.571,56	0,9%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>354.472.145,69</b>	<b>100%</b>

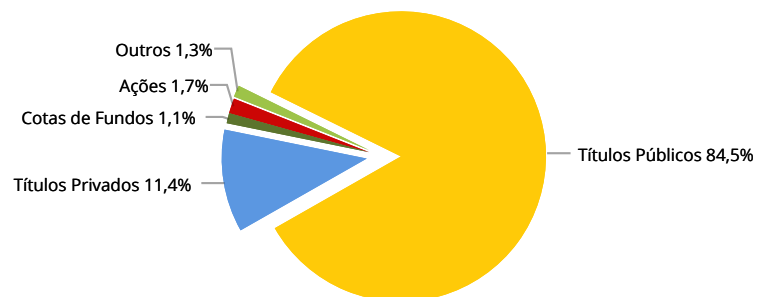


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Belsul FIDC 500 Sênior	3.931,50	2.074.981,06	165.487,16	-	1.152,49	(427.372,39)	<b>1.818.179,82</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	187.729,07	698.452,65	-	-	7,22	(15.269,01)	<b>870.919,92</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3.279.794,72	1.451.078,23	104.379,30	-	0,91	(87,52)	<b>4.835.165,65</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	60.711.204,00	14.326.203,50	487.334,82	-	25,01	(1.122.283,82)	<b>74.402.483,52</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	204.676.896,64	-	-	-	31,61	(46.491,33)	<b>204.630.436,92</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	34.737.255,71	-	-	-	30,75	(234,17)	<b>34.737.052,30</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	5.225.776,78	29.026.470,56	-	-	13,77	(438,44)	<b>34.251.822,67</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	65.392.921,00	-	-	-	54,99	(485,95)	<b>65.392.490,04</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	10.752.034,01	-	-	-	49,22	(30,97)	<b>10.752.052,26</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	53.665.718,13	-	-	-	25,49	(669,19)	<b>53.665.074,43</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	413.010,34	76.961,75	-	-	1,46	(6,29)	<b>489.967,27</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	143.752.293,75	-	-	-	20,56	(2.313,18)	<b>143.750.001,13</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	130.878.437,01	-	-	-	19,67	(2.231,69)	<b>130.876.224,99</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.524.348,64	-	-	-	2,48	(20,91)	<b>2.524.330,21</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	72.257.591,22	-	-	-	31,67	(881,22)	<b>72.256.741,68</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	490.524,72	19.487.072,33	-	-	243,12	5.390,02	<b>19.983.230,19</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	30.894.918,21	-	-	-	263,56	(5.155,82)	<b>30.890.025,95</b>
Bradesco Premium	7.261.196,39	3.631.161,64	9.267,19	-	(20.941,72)	(1.912,34)	<b>10.878.771,16</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	22.129.029,05	-	-	-	91,09	(3.206,14)	<b>22.125.913,99</b>
BRB FIC 1 Milhão	7.203.863,39	5.091.339,81	475.396,17	-	2.430,00	(2.150,80)	<b>12.770.878,59</b>
Caixa Brasil Referenciado	7.242.830,32	5.187.905,10	-	-	6,75	(659,22)	<b>12.430.082,94</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	59.454.860,97	-	-	-	194,05	(2.288,03)	<b>59.452.767,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	3.238.059,23	-	-	-	4,27	(119,41)	<b>3.237.944,10</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	41.391.398,96	-	-	-	346,92	(1.225,88)	<b>41.390.520,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	27.822.943,62	-	-	-	21,86	(1.286,51)	<b>27.821.678,97</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	55.685.323,48	-	-	-	15,08	(2.533,05)	<b>55.682.805,51</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	2.701.313,90	-	-	-	51,12	(729,08)	<b>2.700.635,94</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	56.952.814,30	43.910.692,44	2.034.014,09	-	97,15	(5.101,33)	<b>102.892.516,65</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	7.364.667,22	-	-	-	-	(3.575,98)	<b>7.361.091,24</b>
BB Progressivo II FII	46.875,90	25.536,11	-	-	15,45	502.132,54	<b>574.560,00</b>
BB Recebíveis FII	385.333,73	6.713.311,32	-	-	316,78	(45.315,61)	<b>7.053.646,22</b>
BRB FII SIA Corporate	-	-	228.504,89	-	7.522,52	6.946.614,27	<b>7.182.641,67</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	-	-	62.871,54	531.900,20	-	(5.082,38)	<b>589.689,36</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	18.724,11	106.283,21	-	3.504.988,13	150,15	(25.844,44)	<b>3.604.301,17</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	-	882.477,38	2.350.626,50	-	0,50	2.478.958,33	<b>5.712.062,72</b>
BTG Pactual FII TB Office	-	-	36.491,13	-	28,39	3.359.080,49	<b>3.395.600,00</b>
Caixa FII Rio Bravo	1.068.704,08	1.622.895,36	9.209.220,79	-	2.963,36	(53.783,59)	<b>11.850.000,00</b>
Caixa FIP Cyrela	42.797,32	-	-	3.234.946,04	26,69	(138.599,39)	<b>3.139.170,66</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	128.599,58	-	-	8.419.266,79	151,15	(12.739,78)	<b>8.535.277,73</b>

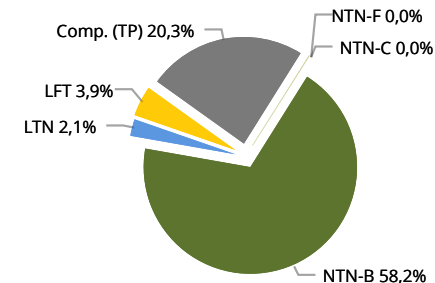


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Domo FII	73.572,83	-	-	-	662,91	4.845.764,27	<b>4.920.000,00</b>
BB Previdenciário Multimercado	17.059.299,00	6.475.773,68	-	142.987,01	276,15	(33.456,28)	<b>23.644.879,56</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	4.727.121,43	4.471.802,82	-	-	29,99	1.334.252,38	<b>10.533.206,63</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	4.193.899,38	10.189.799,42	342.590,31	-	607,85	(4.462,67)	<b>14.722.434,30</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1.285.276,99	-	-	3.746.760,84	631,58	(14.396,49)	<b>5.018.272,93</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.157.982,06	-	-	3.105.382,36	802,93	34.375,58	<b>4.298.542,92</b>
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	241,64	-	<b>241,64</b>
<b>TOTAL (em Reais)</b>	<b>1.148.480.872,73</b>	<b>155.450.198,40</b>	<b>15.506.183,89</b>	<b>22.686.231,38</b>	<b>(1.281,42)</b>	<b>17.524.127,58</b>	<b>1.359.646.332,55</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 Comitê de Política Monetária do Banco Central americano efetivamente manteve sua taxa de juros estável na reunião de outubro, em linha com o que esperava todo o mercado. Nesta reunião, não houve a divulgação de projeções dos membros do FOMC, nem entrevista coletiva da Presidente do Fed (ocorrem em uma a cada duas reuniões). Todo o foco ficou sobre o comunicado do FOMC, que trouxe uma surpresa: citou explicitamente a reunião de dezembro como uma possibilidade para aumentar a taxa de juros, afirmando que a elevação nesta data dependeria do “progresso – realizado e esperado – na direção de seus objetivos de máximo emprego e inflação de 2% ao ano”. Os resultados do mercado de trabalho divulgados no início de novembro vieram muito melhores que o esperado, o que colocou dezembro como o centro das apostas de elevação de juro. De fato, antes desta divulgação estávamos considerando que o aumento poderia ficar para 2016. No entanto, dados tão positivos não podem ser ignorados. Por isso, esperamos que na reunião de meados de dezembro a taxa básica de juros americana será elevada. Vale mais uma vez lembrar que, em nossa opinião, o BC americano deveria aguardar até 2016.

Na Área do Euro, o mês de outubro foi tranquilo. Os dados de emprego melhoraram na margem, mas a inflação na região permanece muito baixa. Além disso, em seus discursos, o Presidente do Banco Central Europeu, Mario Draghi, sinalizou algumas vezes, de maneira bem clara que poderia aprofundar seu programa de relaxamento monetário. Assim, acreditamos que na reunião do BCE de dezembro, Draghi anuncie que deve estender o programa por mais seis meses além de setembro de 2016 (atual data para a finalização deste programa).

Na China, o Partido Comunista se reuniu nos últimos dias do mês para definir a meta de crescimento do país para o quinquênio de 2016 a 2020. Após a reunião, inicialmente o Partido declarou que só anunciaria a meta em 2016. Apesar disso, seu Primeiro Ministro a anunciou: 6,5% de crescimento ao ano, em linha com o esperado por nós e por praticamente todo o mercado. O crescimento a esta taxa seria suficiente para dobrar a renda per capita no período, mas, em nossa visão, não deve ser cumprida a partir de 2017, quando muito provavelmente o governo chinês precisará revê-la.

Na carta do último mês, listamos algumas medidas estruturantes necessárias para que o país tivesse condições de realizar um ajuste fiscal duradouro e, assim, pudesse voltar a crescer de maneira sustentável com a inflação sob controle. Tais medidas, altamente impopulares, ainda parecem bastante distantes de serem realizadas. Como consequência, fomos obrigados, mais uma vez, a

revisar para baixo nossas expectativas para a economia brasileira. Agora esperamos uma retração de 3,3% do PIB neste ano, seguida por uma nova retração de 2,5% em 2016 e por um ano de estabilidade (crescimento zero) em 2017. A inflação de 2015 deve chegar a 10%, mantendo-se elevada em 2016, para quando esperamos 7%. Para os anos seguintes, projetamos 6% de inflação de 2017 em diante. Estamos passando pela pior recessão da história do país, que deve se estender até, ao menos, 2021.

A situação é muito grave, mas não parece ser suficiente para compadecer o setor político. O único fator positivo que podemos apontar é que esta crise é bastante diferente das demais pelas quais o país passou: hoje qualquer economista minimamente bem formado, informado e bem intencionado entende o que precisa ser feito. As outras crises brasileiras eram marcadas por uma completa dúvida sobre o que precisaria ser feito para solucionar a situação do país.

Os passos mais importantes são, em primeiro lugar, o corte de gastos do governo até se alcançar um superávit de 3% do PIB – incluindo-se neste ponto a reforma da previdência, a revisão da concessão de benefícios sociais e a revisão de direitos de servidores. Neste meio tempo, deve ser necessário um período de aumento de tributos. Em segundo lugar, o controle da inflação de maneira rígida e sem artificialismos, como congelamento de preços e intervenções diárias na taxa de câmbio. Depois, prosseguir com a agenda do crescimento com três pontos essenciais: a realização de acordos comerciais com outros países, concessões de ativos públicos e uma reforma tributária que evite a guerra fiscal entre os estados.

O Ministro da Fazenda Joaquim Levy conhece este caminho e vem se empenhando de maneira árdua para realizar tais mudanças. É necessário deixá-lo fazer seu trabalho.



## Renda Fixa

Outubro foi um mês em que o cenário político-econômico mundial e nacional apresentou mais do mesmo, como pode ser evidenciado no texto anterior. No Brasil, a reforma ministerial deu certo fôlego ao governo, mas os nossos problemas estão muito longe de serem resolvidos. Pelo simples fato de não termos nenhum fator significativo de aumento de risco, o mês mostrou uma “calmaria” nos mercados.

No Brasil, as curvas de juros de curto e de longo prazos tiveram comportamentos diferentes. Os juros de curto prazo (FUT DI1 F17, vencimento janeiro/2017) caíram -0,83%, o vértice abriu o mês a 15,60% a.a. e fechou em 15,47% a.a. O Presidente do Banco Central reafirmou que as taxas de mercado não servirão de referência para política monetária, e o mercado entendeu que a pressão de alta não faria preço para o Bacen. Dado o horizonte ainda nebuloso do Brasil, o movimento de aversão ao risco continuou pressionando os vencimentos de longo prazo (FUT DI1 F21, vencimento janeiro/2021, por exemplo). O vértice abriu o mês em 15,6% e fechou em 15,95%, com alta de 2,24%. O movimento mais lateral dos juros colaborou para um mês positivos dos indicadores de renda fixa. O IMA-B fechou com uma alta de 2,58% e o IRF-M com alta de 0,92%. O CDI apresentou variação de 1,108% no mês de outubro.

A moeda americana devolveu parte dos ganhos do mês anterior, fechando com queda de 2,87%, mas ainda subindo 45,3% no ano. Os principais fatores que colaboraram para esse comportamento da moeda foram as intervenções do Bacen no mercado de câmbio e o não aumento das taxas de juros dos Estados Unidos na reunião de outubro. A moeda americana abriu o mês em R\$ 3,9729 e fechou em R\$ 3,8589.

O que temos de certo no ambiente internacional é um menor ritmo de crescimento das maiores economias do mundo. Já no Brasil, a indefinição da política fiscal ainda parece um câncer em estado avançado, que pode chegar ao seu estado terminal quando a nossa relação dívida/PIB bater a casa dos 70% (gatilho para mais rebaixamento da nossa classificação de risco). Até lá, é mais volatilidade na veia. Aguenta coração!

## Renda Variável

Percebemos uma mudança em relação aos meses anteriores, no que diz respeito ao contexto de renda variável. À medida que as empresas começaram a apresentar seus resultados, ficou nítido que o cenário deste trimestre será paudado pela busca de redução da inadimplência, cortes de custos para compensar a diminuição das margens, adequação das dívidas e alavancagem. Ou seja, estará melhor quem se proteger melhor. Na Bovespa, o resultado do final do mês não descreve efetivamente o seu decurso. O índice chegou a subir 8,60%, motivado pelo fluxo de compra dos estrangeiros. Porém, o otimismo da primeira quinzena foi praticamente anulado no momento que nos deparamos com as imensas dificuldades do país em implementar o ajuste fiscal.

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

---