

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS SETEMBRO - 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)**

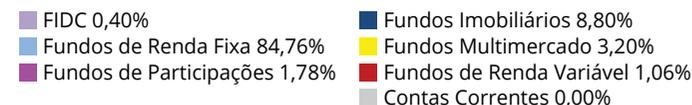
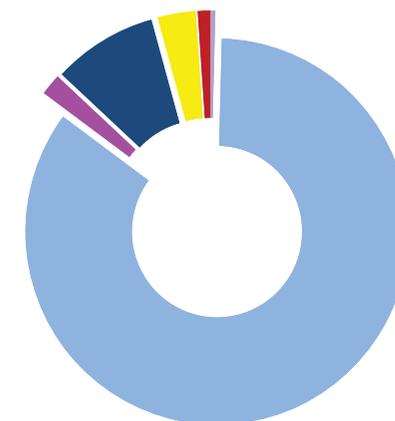




ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
<b>FIDC</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.795.863,93</b>	<b>1.779.950,03</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,4%	1.795.863,93	1.779.950,03
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>84,8%</b>	<b>383.331.021,16</b>	<b>371.965.819,34</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	4,2%	19.063.255,73 ↕	10.313.428,74
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,3%	1.511.309,24	1.497.987,10
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	7,5%	33.876.353,86	33.692.131,00
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	7,4%	33.649.054,68	33.729.691,07
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	14,3%	64.579.715,52	64.015.775,10
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	2,3%	10.606.805,98	10.641.252,27
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	8,3%	37.355.573,35	36.857.522,26
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	15,6%	70.662.386,53	70.116.573,13
BRB FIC 1 Milhão	2,8%	12.578.198,39 ↕	12.386.551,91
Caixa Brasil Referenciado	0,1%	519.712,49 ↕	327.133,02
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,3%	1.420.165,22	1.399.113,80
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	8,9%	40.126.760,00	39.949.080,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	12,0%	54.355.346,85	53.978.698,94
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,7%	3.026.383,32	3.060.881,00
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>10,6%</b>	<b>47.848.050,68</b>	<b>49.720.429,53</b>
BB Recebíveis FII	1,5%	6.993.151,11 ↕	6.969.405,91
BRB FII SIA Corporate	1,6%	7.181.387,23 ↕	7.179.823,45
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,1%	593.913,18	598.036,38
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	1,0%	4.688.069,55	4.713.587,49
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	1,2%	5.411.200,00 ↕	5.807.299,84
BTG Pactual FII TB Office	0,7%	3.177.200,00 ↕	3.339.700,00
Caixa FII Rio Bravo	2,6%	11.850.000,00 ↕	12.450.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,6%	2.753.129,61	2.762.576,46
Domo FII	1,1%	5.200.000,00 ↕	5.900.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,2%</b>	<b>14.458.833,66</b>	<b>14.398.122,13</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	3,2%	14.458.833,66	14.398.122,13
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1,1%</b>	<b>4.814.166,55</b>	<b>4.857.333,49</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1,1%	4.814.166,55	4.857.333,49

Distribuição da Carteira

Por Segmento



↕ Entrada de Recursos  
 ↕ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação  
 ☒ Resgate Total



ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO	Distribuição da Carteira
CONTAS CORRENTES	0,0%	-	-	<b>Por Instituição Financeira</b> 
<b>Banco de Brasília</b>	<b>0,0%</b>	-	-	
<b>Banco do Brasil</b>	<b>0,0%</b>	-	-	
<b>Caixa Econômica Federal</b>	<b>0,0%</b>	-	-	
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>452.247.935,98</b>	<b>442.721.654,52</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)**

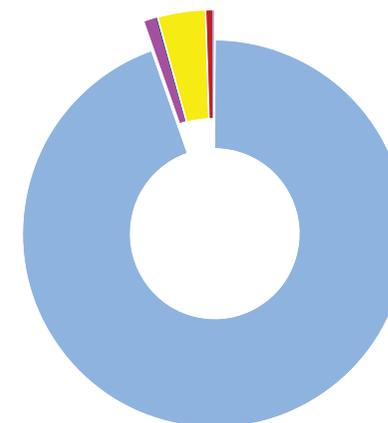




ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
<b>FIDC</b>	<b>0,1%</b>	<b>905.682,48</b>	<b>941.596,58</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	905.682,48 ↓	941.596,58
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>94,5%</b>	<b>823.644.284,15</b>	<b>817.033.815,09</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,3%	2.678.520,47	2.648.808,79
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,3%	46.046.226,87 ↑	41.827.702,24
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	23,0%	200.494.667,97	198.727.313,04
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,7%	15.151.389,65	14.949.380,54
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	478.276,66	481.485,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	16,1%	139.974.386,61	138.754.495,54
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	14,7%	127.686.102,04	128.647.681,10
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,3%	2.459.737,04	2.505.184,29
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	2,2%	19.520.713,07	19.345.700,55
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	3,5%	30.163.951,81	30.384.558,10
Bradesco Premium	1,2%	10.759.740,64	10.640.274,88
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	2,5%	21.794.202,87	21.655.530,58
Caixa Brasil Referenciado	1,3%	11.579.015,93	11.450.892,83
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	6,7%	58.255.824,00	57.392.502,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	1.752.611,87	1.726.632,52
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	3,1%	27.186.682,80	27.486.192,82
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,0%	8.585,59	8.526,10
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	11,5%	100.364.292,23	101.157.432,72
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,8%	7.289.356,03	7.243.521,40
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>1,0%</b>	<b>9.123.395,68</b>	<b>9.168.792,59</b>
BB Progressivo II FII	0,1%	576.960,00 ↓	611.340,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	1,0%	8.546.435,68	8.557.452,59
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,8%</b>	<b>33.504.006,34</b>	<b>33.126.121,14</b>
BB Previdenciário Multimercado	2,7%	23.322.079,46	23.049.056,61
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	1,2%	10.181.926,88	10.077.064,53
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,5%</b>	<b>4.179.084,32</b>	<b>4.265.528,70</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,5%	4.179.084,32	4.265.528,70

Distribuição da Carteira

Por Segmento



- FIDC 0,10%
- Fundos de Renda Fixa 94,50%
- Fundos de Participações 0,98%
- Fundos Imobiliários 0,07%
- Fundos Multimercado 3,84%
- Fundos de Renda Variável 0,48%
- Contas Correntes 0,02%

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



ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO	Distribuição da Carteira
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>192.908,67</b>	<b>145.675,52</b>	<b>Por Instituição Financeira</b>
<b>Banco do Brasil</b>	<b>0,0%</b>	-	-	Banco do Brasil 66,30%
<b>Bradesco</b>	<b>0,0%</b>	-	-	Bradesco 7,20%
<b>Caixa Econômica Federal</b>	<b>0,0%</b>	-	-	BTG Pactual 0,10%
<b>Itaú Unibanco</b>	<b>0,0%</b>	<b>192.908,67</b>	<b>145.675,52</b>	CEF 23,83%
				Itaú Unibanco 1,19%
				Quest 0,84%
				Vinci 0,48%
				Votorantim 0,07%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>871.549.361,64</b>	<b>864.681.529,62</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**

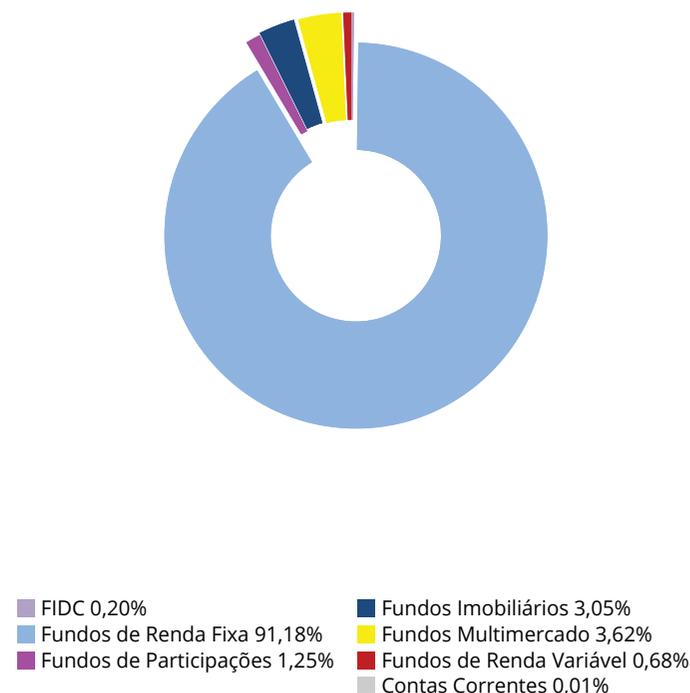




ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
<b>FIDC</b>	<b>0,2%</b>	<b>2.701.546,41</b>	<b>2.721.546,61</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,1%	1.795.863,93	1.779.950,03
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	905.682,48 <span style="color:red">⬇</span>	941.596,58
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>91,2%</b>	<b>1.206.975.305,31</b>	<b>1.188.999.634,43</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,2%	2.678.520,47	2.648.808,79
BB FIC Previdenciário Fluxo	4,9%	65.109.482,60 <span style="color:blue">⬆</span>	52.141.130,98
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	15,3%	202.005.977,21	200.225.300,14
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2,6%	33.876.353,86	33.692.131,00
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2,5%	33.649.054,68	33.729.691,07
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	4,9%	64.579.715,52	64.015.775,10
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	0,8%	10.606.805,98	10.641.252,27
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	4,0%	52.506.963,00	51.806.902,80
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,0%	478.276,66	481.485,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	10,6%	139.974.386,61	138.754.495,54
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,6%	127.686.102,04	128.647.681,10
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,2%	2.459.737,04	2.505.184,29
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	5,3%	70.662.386,53	70.116.573,13
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1,5%	19.520.713,07	19.345.700,55
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2,3%	30.163.951,81	30.384.558,10
Bradesco Premium	0,8%	10.759.740,64	10.640.274,88
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,6%	21.794.202,87	21.655.530,58
BRB FIC 1 Milhão	1,0%	12.578.198,39 <span style="color:blue">⬆</span>	12.386.551,91
Caixa Brasil Referenciado	0,9%	12.098.728,42 <span style="color:blue">⬆</span>	11.778.025,85
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	4,4%	58.255.824,00	57.392.502,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	3.172.777,09	3.125.746,32
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	3,0%	40.126.760,00	39.949.080,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	2,1%	27.186.682,80	27.486.192,82
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4,1%	54.363.932,44	53.987.225,04
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,2%	3.026.383,32	3.060.881,00
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	7,6%	100.364.292,23	101.157.432,72
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,6%	7.289.356,03	7.243.521,40

Distribuição da Carteira

Por Segmento



⬆ Entrada de Recursos

⬇ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

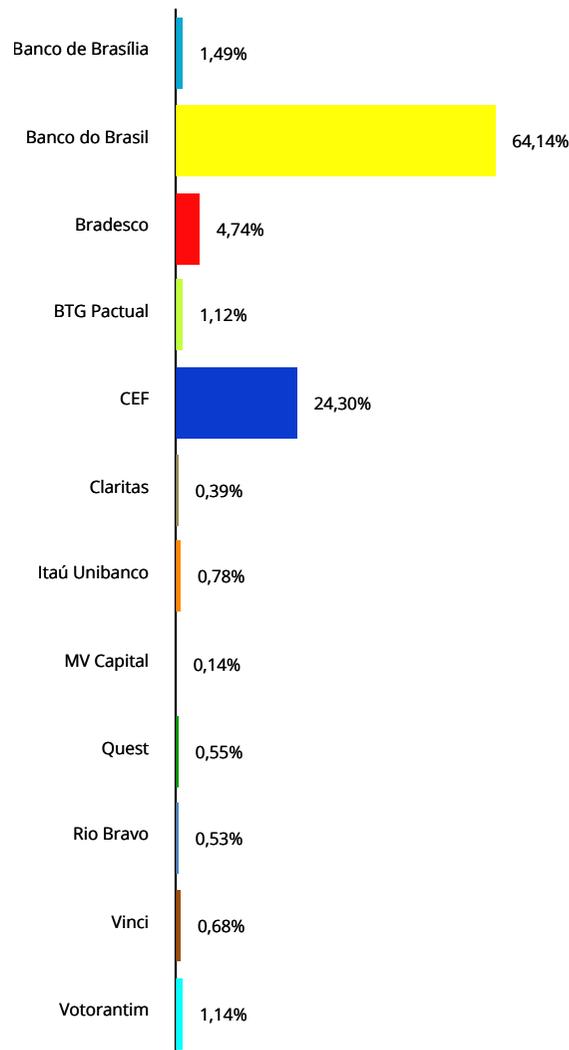
⊠ Resgate Total



ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>4,3%</b>	<b>56.971.446,36</b>	<b>58.889.222,12</b>
BB Progressivo II FII	0,0%	576.960,00 ↓	611.340,00
BB Recebíveis FII	0,5%	6.993.151,11 ↓	6.969.405,91
BRB FII SIA Corporate	0,5%	7.181.387,23 ↓	7.179.823,45
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,0%	593.913,18	598.036,38
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,4%	4.688.069,55	4.713.587,49
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,4%	5.411.200,00 ↓	5.807.299,84
BTG Pactual FII TB Office	0,2%	3.177.200,00 ↓	3.339.700,00
Caixa FII Rio Bravo	0,9%	11.850.000,00 ↓	12.450.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,2%	2.753.129,61	2.762.576,46
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,6%	8.546.435,68	8.557.452,59
Domo FII	0,4%	5.200.000,00 ↓	5.900.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,6%</b>	<b>47.962.840,00</b>	<b>47.524.243,27</b>
BB Previdenciário Multimercado	1,8%	23.322.079,46	23.049.056,61
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	0,8%	10.181.926,88	10.077.064,53
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1,1%	14.458.833,66	14.398.122,13
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,7%</b>	<b>8.993.250,87</b>	<b>9.122.862,19</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,4%	4.814.166,55	4.857.333,49
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,3%	4.179.084,32	4.265.528,70
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>192.908,67</b>	<b>145.675,52</b>
Banco de Brasília	0,0%	-	-
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	192.908,67	145.675,52
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>1.323.797.297,62</b>	<b>1.307.403.184,14</b>

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



📈 Entrada de Recursos

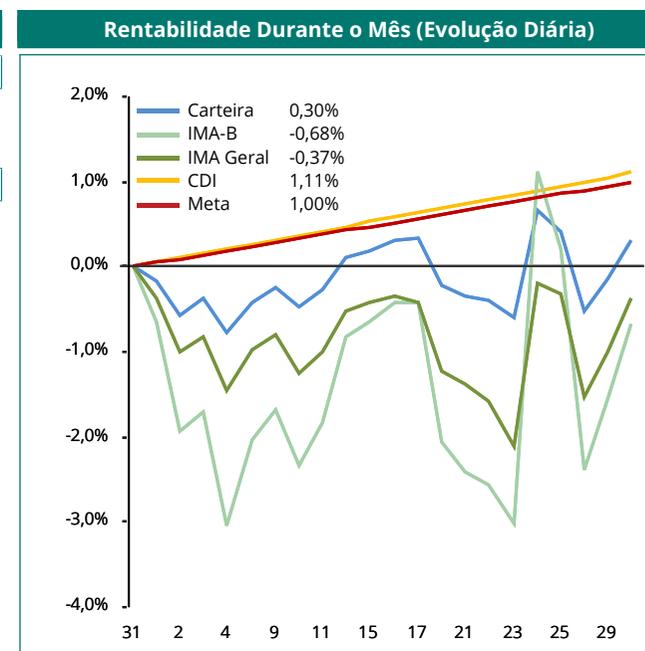
📉 Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total

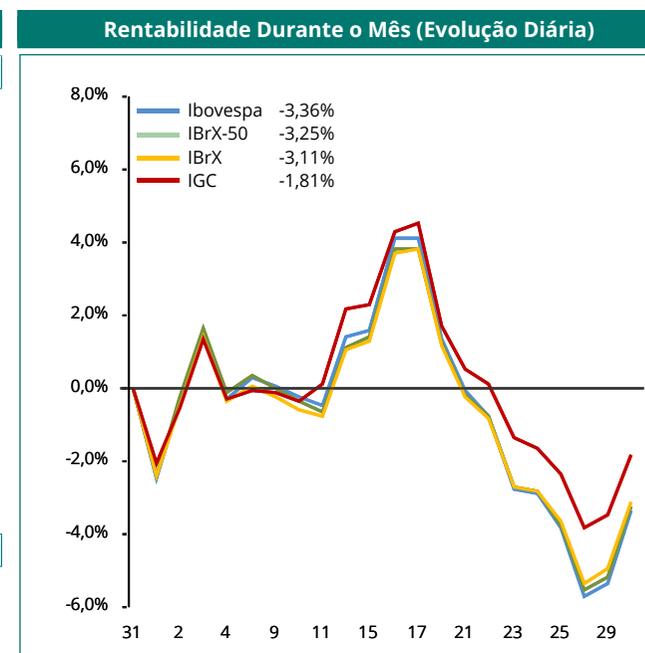


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Belsul FIDC 500 Sênior	IPCA + 8%	0,89	<b>89%</b>	10,68	<b>82%</b>	-	-
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	IPCA + 8,5%	1,21	<b>121%</b>	15,21	<b>117%</b>	19,19	<b>117%</b>
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,12	<b>113%</b>	9,74	<b>75%</b>	12,86	<b>78%</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,04	<b>104%</b>	8,93	<b>69%</b>	11,75	<b>71%</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,89	<b>89%</b>	8,73	<b>67%</b>	11,44	<b>70%</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDkA IPCA 3A	0,55	<b>55%</b>	8,83	<b>68%</b>	10,78	<b>66%</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	-0,24	<b>-24%</b>	6,44	<b>49%</b>	8,78	<b>53%</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,88	<b>88%</b>	12,71	<b>98%</b>	16,41	<b>100%</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	IMA-B	-0,32	<b>-32%</b>	4,66	<b>36%</b>	6,51	<b>40%</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDkA IPCA 2A	1,35	<b>136%</b>	-	-	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,67	<b>-67%</b>	3,41	<b>26%</b>	5,75	<b>35%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	0,88	<b>88%</b>	9,67	<b>74%</b>	11,76	<b>72%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,75	<b>-75%</b>	3,28	<b>25%</b>	5,54	<b>34%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,81	<b>-182%</b>	0,30	<b>2%</b>	2,74	<b>17%</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	0,78	<b>78%</b>	-	-	-	-
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	IPCA + 6%	0,90	<b>91%</b>	11,70	<b>90%</b>	13,81	<b>84%</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,73	<b>-73%</b>	3,15	<b>24%</b>	5,28	<b>32%</b>
Bradesco Premium	CDI	1,12	<b>113%</b>	9,67	<b>74%</b>	12,75	<b>78%</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,64	<b>64%</b>	8,73	<b>67%</b>	11,42	<b>69%</b>
BRB FIC 1 Milhão	Sem Bench	1,12	<b>113%</b>	10,32	<b>79%</b>	13,53	<b>82%</b>
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,12	<b>112%</b>	9,64	<b>74%</b>	12,69	<b>77%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	1,50	<b>151%</b>	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	IMA-B	1,50	<b>151%</b>	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	IMA-B	0,44	<b>45%</b>	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-1,09	<b>-109%</b>	2,28	<b>17%</b>	4,51	<b>27%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,70	<b>70%</b>	9,29	<b>71%</b>	11,53	<b>70%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	-1,13	<b>-113%</b>	4,11	<b>32%</b>	6,39	<b>39%</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	-0,78	<b>-79%</b>	3,38	<b>26%</b>	5,84	<b>36%</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	CDI	0,63	<b>63%</b>	7,76	<b>60%</b>	9,43	<b>57%</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	-4,98	-499%	-5,88	-45%	-8,93	-54%
BB Recebíveis FII	Sem bench	0,34	34%	2,42	19%	-	-
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	0,02	2%	0,13	1%	1,92	12%
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	Sem bench	-0,16	-16%	-	-	-	-
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Sem bench	-0,54	-54%	-18,76	-144%	-16,43	-100%
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	Sem bench	-5,47	-549%	-5,64	-43%	-12,98	-79%
BTG Pactual FII TB Office	Sem bench	-3,70	-371%	-10,78	-83%	-25,97	-158%
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	-4,82	-483%	-3,01	-23%	-16,14	-98%
Caixa FIP Cyrela	Sem bench	-0,34	-34%	-0,69	-5%	3,15	19%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,13	-13%	-1,18	-9%	-0,94	-6%
Domo FII	Sem bench	-11,86	-1190%	-19,44	-149%	-26,15	-159%
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Previdenciário Multimercado	CDI	1,18	119%	9,41	72%	12,38	75%
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	CDI	1,04	104%	9,50	73%	12,51	76%
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	IPCA + 5,5%	0,42	42%	8,65	66%	11,36	69%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	-0,89	-89%	-9,11	-70%	-6,77	-41%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	-2,03	-203%	-17,98	-138%	-20,95	-127%



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	111%	9,55	73%	12,57	76%
IMA Geral	-0,37	-37%	5,40	41%	7,90	48%
IMA-B	-0,68	-69%	3,49	27%	5,85	36%
IRF-M	-0,94	-94%	4,59	35%	6,94	42%
Ibovespa	-3,36	-337%	-9,89	-76%	-16,73	-102%
IBrX	-3,11	-312%	-8,66	-66%	-15,15	-92%
IBrX-50	-3,25	-326%	-8,56	-66%	-15,40	-94%
<b>META ATUARIAL - INPC + 6 %</b>	<b>1,00</b>		<b>13,03</b>		<b>16,45</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>245.795,02</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	32.001,10	27.116,95	20.831,98	15.913,90				<b>95.863,93</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	109.284,48	15.483,01	13.844,55	11.319,05				<b>149.931,09</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>83.230.320,96</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	34.493,94	25.844,90	26.421,60	29.711,68				<b>116.472,12</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	5.661.618,34	695.327,63	617.304,46	580.096,44				<b>7.554.346,87</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				<b>16.955.831,34</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2.383.706,52	581.418,91	(307.725,62)	184.222,86				<b>2.841.622,67</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2.257.648,42	467.411,65	(609.657,96)	(80.636,39)				<b>2.034.765,72</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	5.538.510,67	834.975,83	570.314,73	563.940,42				<b>7.507.741,65</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	756.204,99	41.949,75	(270.447,89)	(34.446,29)				<b>493.260,56</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	182.738,93	366.078,67	172.928,73	700.060,20				<b>1.421.806,53</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	37.948,21	(3.771,32)	(15.178,87)	(3.208,39)				<b>15.789,63</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	9.264.273,93	2.380.120,26	(518.651,00)	1.219.891,07				<b>12.345.634,26</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	10.227.767,18	(1.133.329,66)	(4.078.217,84)	(961.579,06)				<b>4.054.640,62</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	226.250,41	(50.933,62)	(122.464,79)	(45.447,25)				<b>7.404,75</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	1.720.864,80	1.068.652,43	(580.326,84)	545.813,40				<b>2.755.003,79</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1.427.271,06	311.987,34	131.202,05	175.012,52				<b>2.045.472,97</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2.416.009,84	(281.435,69)	(993.063,47)	(220.606,29)				<b>920.904,39</b>
Bradesco Premium	400.570,09	122.837,63	116.867,16	119.465,76				<b>759.740,64</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1.109.040,07	271.709,41	229.587,35	138.672,29				<b>1.749.009,12</b>
BRB FIC 1 Milhão	722.504,78	149.594,21	139.409,76	139.100,34				<b>1.150.609,09</b>
Caixa Brasil Referenciado	438.987,65	131.451,74	131.474,95	132.884,16				<b>834.798,50</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	870.675,00	822.054,00	416.196,12	863.322,00				<b>2.972.247,12</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	-	-	7.409,16	47.030,77				<b>54.439,93</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	803.320,00	809.360,00	(463.584,72)	177.680,00				<b>1.326.775,28</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)				<b>604.878,48</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4.040.237,39	938.561,08	(275.962,92)	376.707,40				<b>5.079.542,95</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	61.537,88	36.709,36	(27.441,39)	(34.497,68)				<b>36.308,17</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	8.268.980,38	(1.112.019,60)	(3.083.631,12)	(793.140,49)				<b>3.280.189,17</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	155.264,78	54.174,49	34.082,13	45.834,63				<b>289.356,03</b>

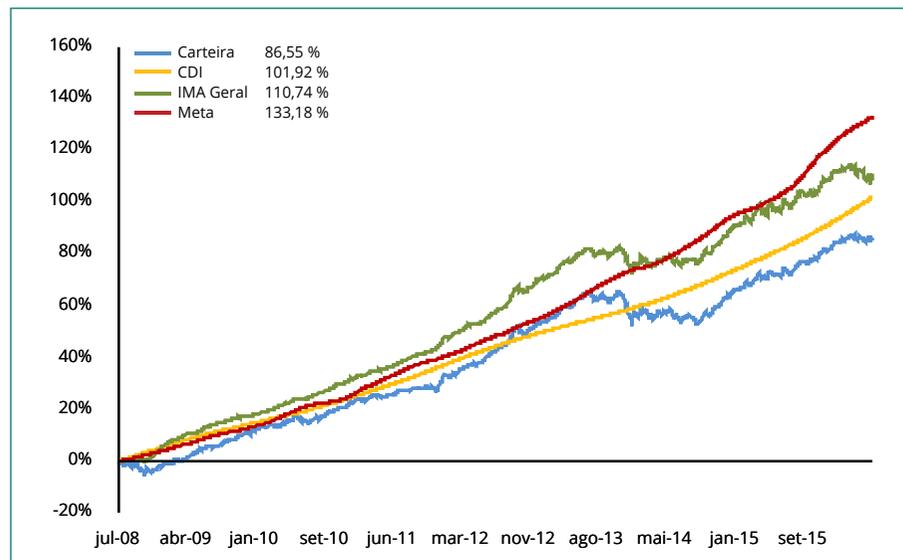


<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015</b>	<b>1º Semestre</b>	<b>Julho</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setembro</b>	<b>Outubro</b>	<b>Novembro</b>	<b>Dezembro</b>	<b>2015</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>726.535,76</b>	<b>3.676.391,33</b>	<b>(2.662.095,39)</b>	<b>(1.541.675,01)</b>				<b>199.156,69</b>
BB Progressivo II FII	33.660,48	1.750,08	(9.229,92)	(29.110,14)				<b>(2.929,50)</b>
BB Recebíveis FII	413.245,61	123.574,39	(56.784,56)	79.745,20				<b>559.780,64</b>
BRB FII SIA Corporate	317.812,28	54.514,79	57.691,26	54.109,92				<b>484.128,25</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	-	3.714,42	(5.678,04)	(4.123,20)				<b>(6.086,82)</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(926.476,04)	156.755,58	137.073,22	(25.517,94)				<b>(658.165,18)</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	189.933,12	147.725,76	(24.891,52)	(341.446,72)				<b>(28.679,36)</b>
BTG Pactual FII TB Office	(21.537,05)	12.374,65	(136.745,11)	(142.686,78)				<b>(288.594,29)</b>
Caixa FII Rio Bravo	25.053,69	3.270.246,69	(2.428.500,00)	(487.500,00)				<b>379.300,38</b>
Caixa FIP Cyrela	(30.794,09)	(8.324,33)	(8.370,78)	(9.446,85)				<b>(56.936,05)</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	582.344,19	(11.715,87)	(12.442,05)	(11.016,91)				<b>547.169,36</b>
Domo FII	143.293,57	(74.224,83)	(174.217,89)	(624.681,59)				<b>(729.830,74)</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>4.031.410,45</b>
BB Previdenciário Multimercado	1.275.475,00	183.619,57	273.903,67	273.022,85				<b>2.006.021,09</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	545.821,82	119.548,63	103.795,93	104.862,35				<b>874.028,73</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1.013.930,43	230.559,45	(153.840,78)	60.711,53				<b>1.151.360,63</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>(1.185.190,49)</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	114.988,98	43.381,68	(384.460,51)	(43.166,94)				<b>(269.256,79)</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(669.985,42)	109.425,42	(268.929,32)	(86.444,38)				<b>(915.933,70)</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>86.521.492,63</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							
Novembro							
Dezembro							
<b>Total</b>	<b>7,28</b>	<b>9,55</b>	<b>5,40</b>	<b>13,03</b>	<b>76%</b>	<b>135%</b>	<b>56%</b>

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



Carteira x Indicadores em 2015

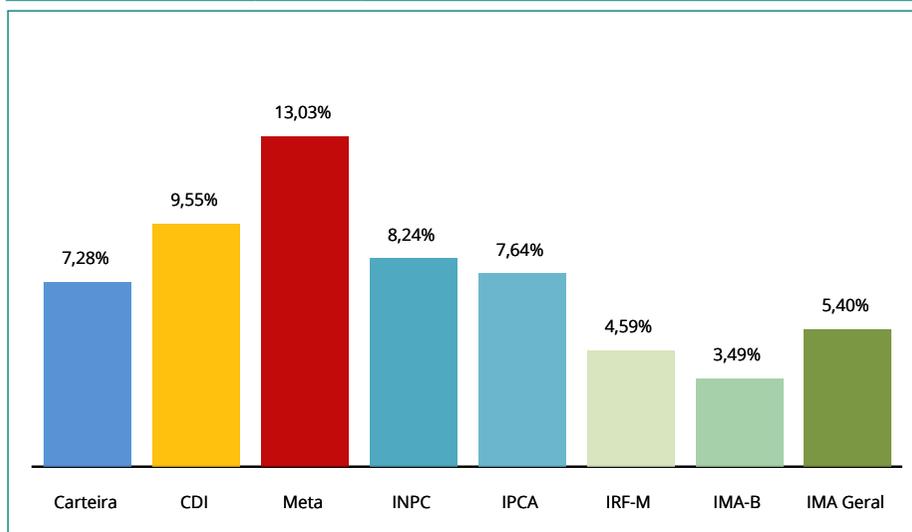
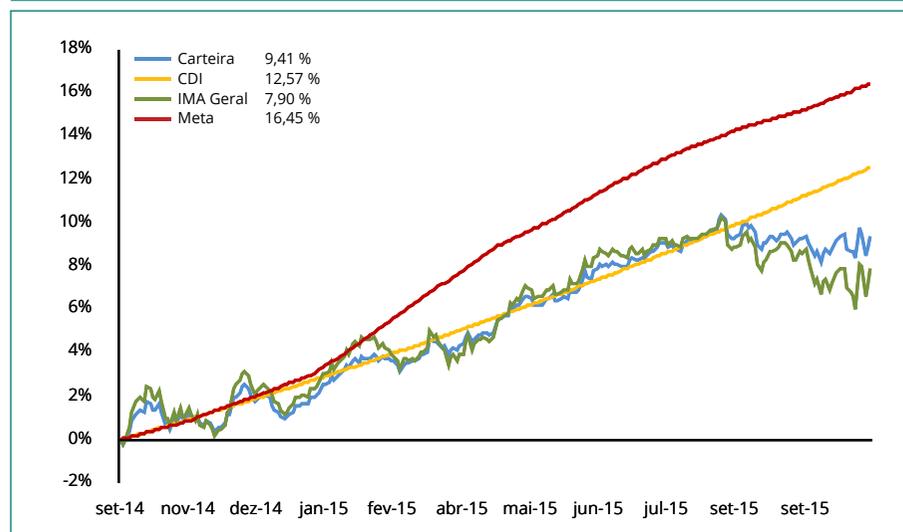


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





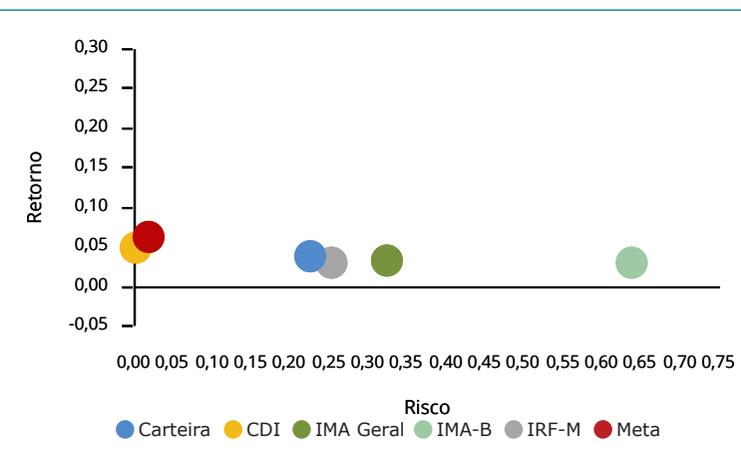
ÍNDICES	SETEMBRO	AGOSTO
<b>IRF-M</b>	<b>17,13%</b>	<b>17,21%</b>
IRF-M	0,23%	0,23%
IRF-M 1	16,91%	16,97%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>37,62%</b>	<b>38,17%</b>
IMA-B	22,40%	22,85%
IMA-B 5	15,03%	15,13%
IMA-B 5+	0,19%	0,19%
<b>IMA Geral</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>IDkA</b>	<b>19,18%</b>	<b>19,20%</b>
IDkA 2 IPCA	19,18%	19,20%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>	<b>3,05%</b>	<b>3,23%</b>
<b>Fundos Participações</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,27%</b>
<b>Fundos DI</b>	<b>10,33%</b>	<b>9,39%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	7,80%	6,85%
Multimercado	2,53%	2,53%
<b>Outros RF</b>	<b>9,99%</b>	<b>10,06%</b>
<b>Renda Variável</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,70%</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%	0,33%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	0,36%	0,37%

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

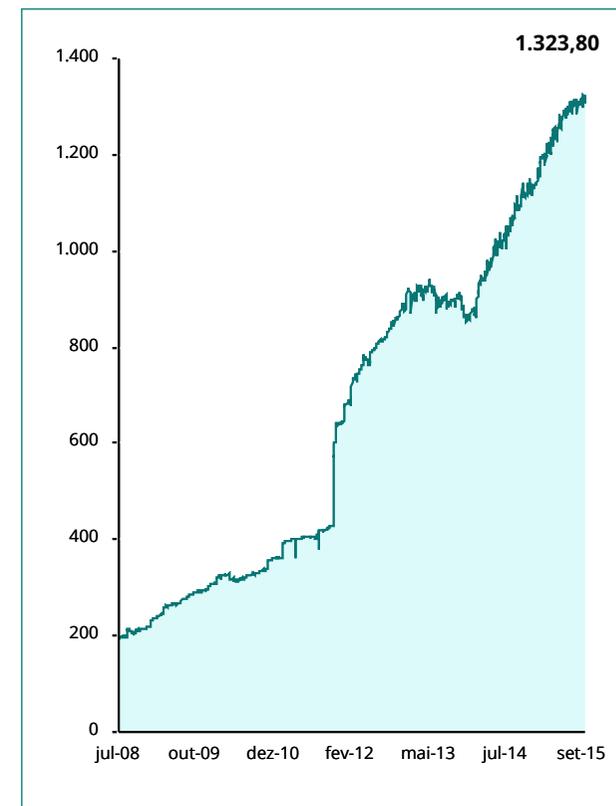
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

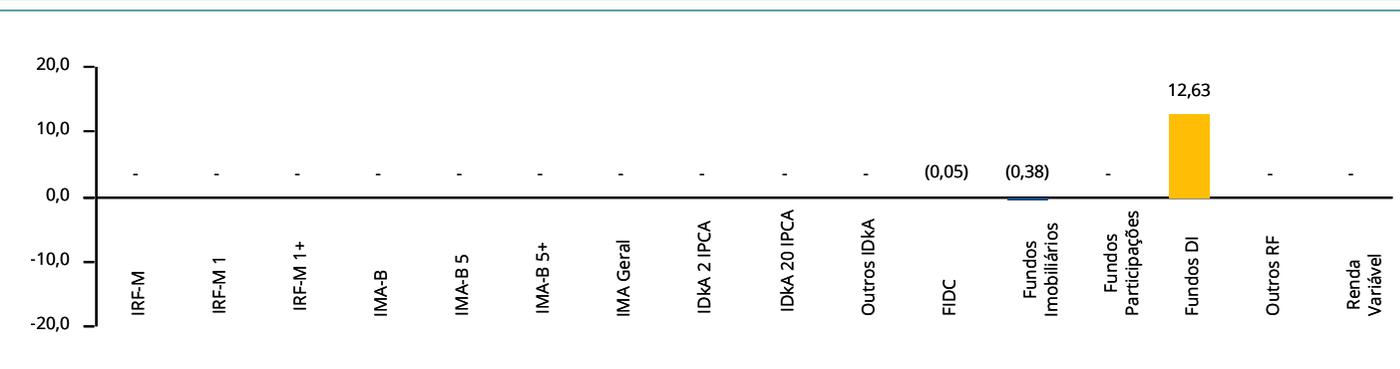
**Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)**



**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
01/09/2015	4.885.442,96	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/09/2015	4.588,80	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/09/2015	1.632,38	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/09/2015	4.860,60	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/09/2015	38.542,92	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/09/2015	1.019.415,91	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/09/2015	154.233,09	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/09/2015	4.709.882,16	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/09/2015	5.793,78	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/09/2015	6.808.272,16	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/09/2015	187.818,41	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
16/09/2015	43.125,46	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/09/2015	7.942,93	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/09/2015	362.730,83	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/09/2015	10.345.834,33	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/09/2015	52.546,14	Aplicação	BRB FIC 1 Milhão
22/09/2015	3.466.560,76	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/09/2015	6.573,13	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/09/2015	146.474,29	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/09/2015	122.885,62	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/09/2015	934.121,66	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/09/2015	4.573.701,94	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/09/2015	62.265,41	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/09/2015	90,18	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/09/2015	75.318,41	Proventos	Domo FII
11/09/2015	112.500,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
15/09/2015	25.296.840,74	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/09/2015	5.269,86	Proventos	BB Progressivo II FII
15/09/2015	56.000,00	Proventos	BB Recebíveis FII
15/09/2015	52.546,14	Proventos	BRB FII SIA Corporate
15/09/2015	54.653,12	Proventos	BTG Pactual FII Corporate Office Fund
23/09/2015	19.695,02	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/09/2015	47.233,15	Amortização	BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
30/09/2015	19.813,22	Proventos	BTG Pactual FII TB Office

**TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES**

<b>Aplicações</b>	<b>37.945.245,67</b>
<b>Resgates</b>	<b>25.739.959,84</b>
<b>Saldo</b>	<b>12.205.285,83</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> 553.398,52255400
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.393.563,95
<b>Valor Total Atual:</b> 1.795.863,98	<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> 452,84123860
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 303.268.230,35
<b>Valor Total Atual:</b> 905.682,48	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,30%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo - brA	<b>Agência de Risco:</b> Standard & Poor's

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.418/0001-49	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.736.573,36930300	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,54241711
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.815.160.052,45
<b>Valor Total Atual:</b> 2.678.520,47	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,05%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.415/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Fluxo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 43.880.419,91900700	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,48379352
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 890.413.552,93
<b>Valor Total Atual:</b> 65.109.482,60	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,31%
<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> 1,76289063
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.813.288.600,32
<b>Valor Total Atual:</b> 202.005.977,22	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,59%
<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> 00.000.000/0001-91	<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> 1,22920669
<b>Índice de Referência:</b> IDkA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 937.174.692,89
<b>Valor Total Atual:</b> 33.876.353,86	<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> 1,21020184
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 268.025.097,49
<b>Valor Total Atual:</b> 33.649.054,68	<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> 1,25672109
<b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 916.772.185,72
<b>Valor Total Atual:</b> 64.579.715,52	<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> 1,17786939
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 249.795.276,64
<b>Valor Total Atual:</b> 10.606.805,98	<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> 1,05637191
<b>Índice de Referência:</b> IDkA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.132.911.192,34
<b>Valor Total Atual:</b> 52.506.962,99	<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> 2,68626205
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 929.372.251,93
<b>Valor Total Atual:</b> 478.276,65	<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> 1,62363525
<b>Índice de Referência:</b> IDkA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.065.260.376,56
<b>Valor Total Atual:</b> 139.974.386,61	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,44%
<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> 3,02704875
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.346.307.789,84
<b>Valor Total Atual:</b> 127.686.102,05	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,94%
<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> 1,66226970
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 485.886.685,11
<b>Valor Total Atual:</b> 21.794.202,88	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,49%
<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> 1,47267217
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 796.799.015,23
<b>Valor Total Atual:</b> 2.459.737,04	<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 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> 9.515.930,99551000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,32180429
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 440.822.329,87
<b>Valor Total Atual:</b> 12.578.198,40	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,85%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.323.305/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário VII Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 66.787.464,08656600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,05801871
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.869.574.312,94
<b>Valor Total Atual:</b> 70.662.386,60	<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> 4.820.285,42300800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,50996100
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.095.428.943,54
<b>Valor Total Atual:</b> 12.098.728,42	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,30%
<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> 1,56415970
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 78.117.263,77
<b>Valor Total Atual:</b> 19.520.713,07	<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> 1,02203200
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 774.203.787,34
<b>Valor Total Atual:</b> 58.255.824,00	<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> 1,74598630
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 449.184.220,37
<b>Valor Total Atual:</b> 30.163.951,81	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 6,72%
<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> 1,01745800
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 932.496.687,68
<b>Valor Total Atual:</b> 3.172.777,09	<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> 8,20252430
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.598.053.559,01
<b>Valor Total Atual:</b> 10.759.740,64	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,16%
<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> 1,00316900
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 237.601.095,09
<b>Valor Total Atual:</b> 40.126.760,00	<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> 1,71238600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.455.269.717,59
<b>Valor Total Atual:</b> 27.186.682,80	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,79%
<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> 1,77967300
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.425.801.215,68
<b>Valor Total Atual:</b> 54.363.932,45	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,59%
<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> 14.508.605/0001-00	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M
<b>Quantidade de Cotas:</b> 2.449.249,50912900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,23563700
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 210.961.680,29
<b>Valor Total Atual:</b> 3.026.383,32	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,43%
<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> 1,83053300
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.358.460.633,60
<b>Valor Total Atual:</b> 100.364.292,23	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,26%
<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> 1,33222844
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 128.981.438,85
<b>Valor Total Atual:</b> 7.289.356,03	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,65%
<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> 96,16000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.489.495.552,05
<b>Valor Total Atual:</b> 576.960,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,04%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 72.600.026/0001-81	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Rio Bravo
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.716.161/0001-93	<b>Nome do Fundo:</b> BB Recebíveis FII
<b>Quantidade de Cotas:</b> 70.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 99,90215875
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 103.398.734,34
<b>Valor Total Atual:</b> 6.993.151,11	<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> 102,59124613
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 146.678.808,24
<b>Valor Total Atual:</b> 7.181.387,23	<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> 0,98985530
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 24.112.875,02
<b>Valor Total Atual:</b> 593.913,18	<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> 0,78777700
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 236.778.765,78
<b>Valor Total Atual:</b> 4.688.069,55	<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> 100,00000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.002.625.670,82
<b>Valor Total Atual:</b> 5.411.200,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,18%

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> 48,88000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 843.246.730,18
<b>Valor Total Atual:</b> 3.177.200,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,38%

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> 145.138.158,01
<b>Valor Total Atual:</b> 11.850.000,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 8,16%



Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 16.676.620/0001-85	Nome do Fundo: Caixa FIP Cyrela
Quantidade de Cotas: 2.893,76513000	Valor Atual da Cota: 951,40050320
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 103.170.965,49
Valor Total Atual: 2.753.129,60	% 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: 0,95634500
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 151.981.216,25
Valor Total Atual: 4.179.084,32	% 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: 963,31290090
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 113.086.437,03
Valor Total Atual: 8.546.435,69	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,56%

Segmento: Disponibilidades Financeiras
Saldo 192.908,67

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 03.987.891/0001-00	Nome da Instituição Financeira: Claritas
CNPJ do Fundo: 17.374.696/0001-19	Nome do Fundo: Domo FI
Quantidade de Cotas: 10.000,00000000	Valor Atual da Cota: 520,00000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 191.246.594,40
Valor Total Atual: 5.200.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,72%

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: 1,87641887
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 137.081.076,34
Valor Total Atual: 23.322.079,46	% do Pat. Líq. do Fundo: 17,01%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 60.872.504/0001-23	Nome da Instituição Financeira: Itaú Unibanco
CNPJ do Fundo: 04.764.174/0001-81	Nome do Fundo: Itaú Institucional Multimercado Active Fix
Quantidade de Cotas: 17.252,52271000	Valor Atual da Cota: 590,17032700
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.340.878.343,68
Valor Total Atual: 10.181.926,97	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,43%

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: 1,26577740
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 127.592.448,37
Valor Total Atual: 14.458.833,66	% 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: 0,94450000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 289.209.919,35
Valor Total Atual: 4.814.166,55	% 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>1.209.676.851,72</b>	<b>91,4%</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%	877.869.226,60	66,3%	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>100.842.568,89</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>175.093.742,07</b>	<b>13,2%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, V</b>	<b>Depósito em Poupança</b>	<b>Instituição de baixo risco de crédito</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, VI e VII</b>	<b>FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>		<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>55.871.314,16</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>55.871.314,16</b>	<b>4,2%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	2.701.546,41	0,2%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	53.169.767,75	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>113.927.537,23</b>	<b>8,6%</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%	8.993.250,87	0,7%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	47.962.840,00	3,6%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	16.581.548,02	1,3%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	40.389.898,34	3,1%	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>192.908,67</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>TOTAL DE CARTEIRA</b>					<b>1.323.797.297,62</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	7.393.563,95	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>7.393.563,95</b>	<b>100%</b>

<b>Belsul FIDC 500</b>			<b>(FI do Belsul FIDC 500 Sênior)</b>	
Títulos Públicos	20.561,98		0,2%	
LFT	-			
LTN	-			
NTN - B	20.561,98			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	-			
Títulos Privados	9.854.909,18		104,9%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	9.854.909,18			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	235.946,01		2,5%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	68.488,35		0,7%	
Caixa	8.357,73		0,1%	
Contas a pagar ou receber	(791.794,75)		-8,4%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>9.396.468,50</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	303.268.230,35	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>303.268.230,35</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE</b>			<b>(FI do BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior)</b>	
Títulos Públicos	129.385.563,39		20,7%	
LFT	34.465.392,83			
LTN	-			
NTN - B	-			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	94.920.170,56			
Títulos Privados	505.776.627,18		81,0%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	505.776.627,18			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	-		0,0%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	10.583.369,54		1,7%	
Caixa	39.444,68		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(21.602.565,52)		-3,5%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>624.182.439,27</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	5.815.220.175,59	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(60.123,14)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>5.815.160.052,45</b>	<b>100%</b>

**BB Top Renda Fixa Moderado**
**(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)**

Títulos Públicos	22.365.863.877,98	69,3%
LFT	5.387.154.879,66	
LTN	239.872.980,96	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.738.836.017,36	
Títulos Privados	9.241.879.852,73	28,6%
CDB	1.071.277.852,31	
Debêntures e NP	1.992.014.524,69	
DPGE	178.058.560,63	
LF	6.000.528.915,10	
Cotas de Fundos	667.195.140,69	2,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(809.205,54)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.988,55	0,0%
Contas a pagar ou receber	(393.958,43)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>32.273.740.695,98</b>	<b>100%</b>

**BB Top Arrojado**
**(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)**

Títulos Públicos	11.688.285.237,73	59,9%
LFT	3.615.783.021,80	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.072.502.215,93	
Títulos Privados	7.161.727.775,90	36,7%
CDB	620.318.540,87	
DPGE	120.530.662,73	
Debêntures e Op. Comp.	2.422.457.566,68	
Nota Promissória e LF	3.998.421.005,62	
Cotas de Fundos	464.341.875,33	2,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(334.543,02)	0,0%
Outros	199.666.938,39	1,0%
Caixa	5.258,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(560.695,62)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>19.513.131.847,46</b>	<b>100%</b>

**BB FIC Previdenciário Fluxo**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	890.949.754,04	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(536.201,11)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>890.413.552,93</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>BB Top Renda Fixa</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Fluxo)</b>	
Títulos Públicos	8.454.284.125,53	73,0%
LFT	913.282.810,38	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.541.001.315,15	
Títulos Privados	3.230.155.642,04	27,9%
CDB	326.435.323,32	
DPGE	90.020.440,10	
Debêntures e Op. Comp.	1.360.778.288,10	
Nota Promissória e LF	1.452.921.590,52	
Cotas de Fundos	73.791.548,58	0,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	4.470.790,64	0,0%
Caixa	619,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	(181.808.017,95)	-1,6%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>11.580.894.708,01</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	7.813.336.039,24	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(47.438,92)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.813.288.600,32</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	7.810.548.406,59	100,0%
LFT	299.033.275,36	
LTN	1.941.854.237,98	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.569.660.893,25	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	2.934.335,10	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	742,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	(147.629,33)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.813.335.854,95</b>	<b>100%</b>

<b>BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos</b>		
Títulos Públicos	937.187.068,67	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	935.205.333,65	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.981.735,02	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.195,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	(18.571,37)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>937.174.692,89</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

Títulos Públicos	38.173.210,41	14,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	30.797.675,50	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.375.534,91	
Títulos Privados	229.861.667,49	85,8%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	87.929.646,33	
Nota Promissória e LF	141.932.021,16	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	823,95	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.604,36)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>268.025.097,49</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos**

Títulos Públicos	916.790.569,38	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	914.238.782,59	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.551.786,79	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	750,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(19.133,87)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>916.772.185,72</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos**

Títulos Públicos	249.796.455,85	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	249.091.597,98	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	704.857,87	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.720,48	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.899,69)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>249.795.276,64</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IX Títulos Públicos**

Títulos Públicos	2.132.948.560,75	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	2.127.703.835,40	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.244.725,35	
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	802,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(38.171,39)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.132.911.192,34</b>	<b>100%</b>


**FUNDOS DE RENDA FIXA**
**BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B**

Títulos Públicos	786.382.561,81	84,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	749.544.872,65	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	36.837.689,16	
Títulos Privados	143.014.219,57	15,4%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	102.360.822,71	
Nota Promissória e LF	40.653.396,86	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.811,55	0,0%
Contas a pagar ou receber	(27.341,00)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>929.372.251,93</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2**

Títulos Públicos	4.065.341.018,84	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.941.400.164,94	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	123.940.853,90	
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	1.400,22	0,0%
Contas a pagar ou receber	(82.042,50)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.065.260.376,56</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	4.346.397.659,66	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.275.318.423,22	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	71.079.236,44	
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	841,13	0,0%
Contas a pagar ou receber	(90.710,95)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.346.307.789,84</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	796.817.675,61	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	782.321.566,44	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.496.109,17	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.537,99	0,0%
Contas a pagar ou receber	(20.198,37)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>796.799.015,23</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário VII Títulos Públicos**

Títulos Públicos	1.869.608.038,37	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.859.290.153,65	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	10.317.884,72	
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	1.582,90	0,0%
Contas a pagar ou receber	(35.308,33)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.869.574.312,94</b>	<b>100%</b>

**BB RPPS IPCA II Crédito Privado**

Títulos Públicos	1.964.425,25	2,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.964.425,25	
Títulos Privados	76.133.983,05	97,5%
CDB	-	
DPGE	46.822.036,88	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	29.311.946,17	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	691,26	0,0%
Contas a pagar ou receber	18.164,21	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>78.117.263,77</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	450.458.441,47	100,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	(1.166.349,63)	-0,3%
Contas a pagar ou receber	(107.871,47)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>449.184.220,37</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	450.463.988,11	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	435.272.526,15	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	15.191.461,96	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,08	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.533,75)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>450.458.454,44</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Bradesco Premium**

Títulos Públicos	4.396.312.559,83	66,6%
LFT	2.250.752.635,34	
LTN	146.552.776,34	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.999.007.148,15	
Títulos Privados	2.196.941.245,74	33,3%
CDB	310.543.693,61	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	93.475.820,57	
Nota Promissória e LF	1.792.921.731,56	
Cotas de Fundos	5.959.110,63	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(107.839,46)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.053.517,73)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.598.053.559,01</b>	<b>100%</b>

**Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1**

Títulos Públicos	486.133.279,87	100,1%
LFT	202.261.900,40	
LTN	240.356.368,20	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	43.515.011,27	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	419.465,23	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(668.059,99)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>485.886.685,11</b>	<b>100%</b>

**BRB FIC 1 Milhão**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	91.448,91	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	91.448,91	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	440.848.845,85	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(117.964,89)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>440.822.329,87</b>	<b>100%</b>

**BRB Renda Fixa**

(FI do BRB FIC 1 Milhão)

Títulos Públicos	273.689.759,67	57,8%
LFT	62.681.876,59	
LTN	8.350.750,73	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	202.657.132,35	
Títulos Privados	184.233.439,70	38,9%
CDB	16.596.326,96	
DPGE	78.014.318,81	
Debêntures e Op. Comp.	1.347.878,60	
Nota Promissória e LF	88.274.915,33	
Cotas de Fundos	15.287.736,28	3,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(27.492,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	14.613,81	0,0%
Contas a pagar ou receber	47.729,84	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>473.245.787,30</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa Brasil Referenciado**

Títulos Públicos	2.496.014.065,71	60,9%
LFT	1.046.923.346,14	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.449.090.719,57	
Títulos Privados	1.599.566.478,80	39,1%
CDB	386.717.641,72	
DPGE	77.329.157,08	
Debêntures e Op. Comp.	8.217.013,15	
Nota Promissória e LF	1.127.302.666,85	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	306,01	0,0%
Contas a pagar ou receber	(151.906,98)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.095.428.943,54</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II**

Títulos Públicos	774.230.586,59	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	773.420.283,22	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	810.303,37	
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	1.634,64	0,0%
Contas a pagar ou receber	(28.433,89)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>774.203.787,34</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V**

Títulos Públicos	932.526.008,73	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	930.697.964,32	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.828.044,41	
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	1.194,30	0,0%
Contas a pagar ou receber	(30.515,35)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>932.496.687,68</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV**

Títulos Públicos	237.609.045,49	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	237.308.693,04	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	300.352,45	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.073,66	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.024,06)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>237.601.095,09</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	3.455.383.805,52	100,0%
LFT	10.717.158,03	
LTN	-	
NTN - B	3.048.825.884,87	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	395.840.762,62	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.303,52	0,0%
Contas a pagar ou receber	(116.391,45)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.455.269.717,59</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	3.425.915.683,72	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.234.375.091,00	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	191.540.592,72	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.874,51	0,0%
Contas a pagar ou receber	(116.342,55)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.425.801.215,68</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M**

Títulos Públicos	210.922.815,76	100,0%
LFT	37.251.706,67	
LTN	81.037.363,81	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	69.653.126,54	
Operações Compromissadas	22.980.618,74	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	48.842,52	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.663,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.641,16)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>210.961.680,29</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIC Novo Brasil IMA-B**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	2.358.502.273,07	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(41.639,47)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.358.460.633,60</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	1.333.781.937,05	55,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.319.286.263,77	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.495.673,28	
Títulos Privados	1.008.166.127,39	42,2%
CDB	84.355.385,44	
DPGE	71.246.373,38	
Debêntures e Op. Comp.	341.343.475,35	
Nota Promissória e LF	511.220.893,22	
Cotas de Fundos	47.858.107,18	2,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.763,64	0,0%
Contas a pagar ou receber	(57.551,42)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.389.751.383,84</b>	<b>100%</b>

<b>Quest Yield FIC Renda Fixa</b>		
Títulos Públicos	293.410,18	0,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	293.410,18	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	128.803.762,22	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(115.733,55)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>128.981.438,85</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	128.638.699,66	99,9%
LFT	111.196.443,07	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	17.442.256,59	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	182.548,07	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.485,21)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>128.803.762,52</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

<b>BB Progressivo II FII</b>		
Títulos Públicos	124.683.039,43	8,4%
LFT	100.768.693,82	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	23.914.345,61	
Títulos Privados	65.579.280,69	4,4%
CRI	9.499.263,71	
LCI	56.080.016,98	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.313.424.598,67	88,2%
Caixa	106.162,32	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.297.529,06)	-1,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.489.495.552,05</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BB Recebíveis FII**

Títulos Públicos	4.204.102,62	4,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.204.102,62	
Títulos Privados	99.764.361,37	96,5%
CRI	60.464.039,59	
LCI	39.300.321,78	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.490,30	0,0%
Contas a pagar ou receber	(571.219,95)	-0,6%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>103.398.734,34</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	4.626.655,50	3,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	145.262.873,72	99,0%
Caixa	130.797,48	0,1%
Contas a pagar ou receber	(3.341.518,46)	-2,3%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>146.678.808,24</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	24.316.237,11	100,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(203.362,09)	-0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>24.112.875,02</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	31.273.194,03	10,5%
Ações	267.148.362,95	89,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	8.536,98	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>298.430.093,97</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II**

Títulos Públicos	2.118.992,71	0,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.118.992,71	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	248.573.922,32	105,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.961,14	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.919.110,39)	-5,9%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>236.778.765,78</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	493.996.176,10	16,5%
Não Informado	765.737,71	
CRI	935.463,64	
LCI	492.294.974,75	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	1.206.014.414,48	40,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.557.000.000,00	51,9%
Caixa	573,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(254.385.492,97)	-8,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.002.625.670,82</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	524.724,53	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	524.724,53	
Títulos Privados	12.182.416,83	2,9%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	12.182.416,83	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	407.365.789,52	97,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.736,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	(725.635,18)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>419.353.032,57</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FII TB Office**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
LI	-	
CRI	-	
Cotas de Fundos	8.975.823,90	1,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	833.602.000,00	98,9%
Caixa	6.393,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	662.513,08	0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>843.246.730,18</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**Caixa FII Rio Bravo**

Títulos Públicos	7.024.622,26	4,8%
LFT	-	
LTN	7.024.622,26	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	28.214.640,44	19,4%
CDB	-	
LCI	28.214.640,44	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	110.207.079,36	75,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	15.647,73	0,0%
Contas a pagar ou receber	(323.831,78)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>145.138.158,01</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Incorporação Imobiliária**

Títulos Públicos	1.851.073,49	1,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.851.073,49	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	111.403.738,14	98,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(170.374,60)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>113.086.437,03</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Cyrela**

Títulos Públicos	1.124.667,77	1,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.124.667,77	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	108.115.196,96	104,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.069.899,24)	-5,9%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>103.170.965,49</b>	<b>100%</b>

**Domo FII**

Títulos Públicos	2.729.387,87	1,4%
LFT	2.729.387,87	
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	110.095,47	0,1%
Contas a pagar ou receber	(162.889,26)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>191.246.594,40</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS MULTIMERCADO

**BB Previdenciário Multimercado**

Títulos Públicos	94.457.821,52	68,9%
LFT	72.445.132,89	
LTN	14.550.318,80	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.462.369,83	
Títulos Privados	38.357.925,01	28,0%
CDB	16.572.445,58	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	3.697.690,03	
Nota Promissória e LF	18.087.789,40	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	4.838.492,00	3,5%
Derivativos	(563.649,16)	-0,4%
Outros	-	0,0%
Caixa	129,79	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.642,82)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>137.081.076,34</b>	<b>100%</b>

**Itaú Institucional Multimercado Active Fix**

Títulos Públicos	1.085.956.994,71	46,4%
LFT	469.124.430,64	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	616.832.564,07	
Títulos Privados	947.682.651,69	40,5%
CDB	26.075.770,21	
DPGE	9.163.634,08	
Debêntures e Op. Comp.	91.838.528,64	
Nota Promissória e LF	820.604.718,76	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	307.895.719,47	13,2%
Outros	-	0,0%
Caixa	38,01	0,0%
Contas a pagar ou receber	(657.060,20)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.340.878.343,68</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS MULTIMERCADO

**Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado**

Títulos Públicos	34.954.809,93	27,4%
LFT	1.232.186,62	
LTN	-	
NTN - B	31.185.815,72	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.536.807,59	
Títulos Privados	89.653.630,19	70,3%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	50.591.335,50	
Nota Promissória e LF	39.062.294,69	
Cotas de Fundos	3.023.193,02	2,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.361,42	0,0%
Contas a pagar ou receber	(43.546,19)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>127.592.448,37</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS**

Títulos Públicos	12.077,77	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.077,77	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	289.600.737,10	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.722,79	0,0%
Contas a pagar ou receber	(423.618,31)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>289.209.919,35</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos	(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)	
Títulos Públicos	84.481.279,16	25,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	84.481.279,16	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	248.499.606,14	74,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.705,69	0,0%
Contas a pagar ou receber	2.425.429,78	0,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>335.427.020,77</b>	<b>100%</b>

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS		
Títulos Públicos	92.905,99	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	92.905,99	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	152.091.547,49	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.309,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(223.546,30)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>151.981.216,25</b>	<b>100%</b>

Caixa FIA Vinci Valor	(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)	
Títulos Públicos	89.491.699,45	26,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	89.491.699,45	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	251.474.419,88	73,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.880,78	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.656.024,93	1,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>344.643.025,04</b>	<b>100%</b>

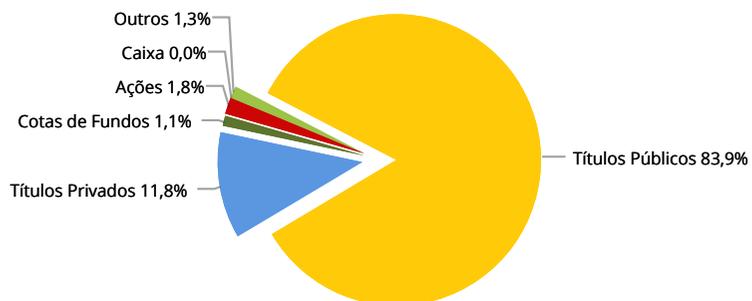


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Belsul FIDC 500 Sênior	3.929,83	1.883.481,64	45.094,27	-	1.597,34	(138.239,16)	<b>1.795.863,93</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	187.737,16	733.876,83	-	-	57,23	(15.988,74)	<b>905.682,48</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1.761.366,81	848.436,12	58.525,96	-	0,53	10.191,05	<b>2.678.520,47</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	47.559.843,93	18.171.343,18	415.116,70	-	3,48	(1.036.824,70)	<b>65.109.482,60</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	201.935.136,58	-	-	-	19,20	70.821,43	<b>202.005.977,21</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	33.876.801,21	-	-	-	223,95	(671,31)	<b>33.876.353,86</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	4.792.433,46	28.857.849,10	-	-	103,44	(1.331,32)	<b>33.649.054,68</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	64.581.010,51	-	-	-	52,85	(1.347,84)	<b>64.579.715,52</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	10.606.856,05	-	-	-	285,36	(335,44)	<b>10.606.805,98</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	52.507.882,92	-	-	-	19,77	(939,68)	<b>52.506.963,00</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	404.690,83	73.598,46	-	-	1,45	(14,07)	<b>478.276,66</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	139.977.163,27	-	-	-	48,21	(2.824,87)	<b>139.974.386,61</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	127.688.742,24	-	-	-	24,71	(2.664,91)	<b>127.686.102,04</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.459.794,65	-	-	-	4,75	(62,35)	<b>2.459.737,04</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	70.663.661,22	-	-	-	59,83	(1.334,51)	<b>70.662.386,53</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	490.889,97	19.025.111,30	-	-	172,74	4.539,05	<b>19.520.713,07</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	30.249.890,85	-	-	-	(78.189,26)	(7.749,78)	<b>30.163.951,81</b>
Bradesco Premium	7.169.263,25	3.582.650,22	9.717,79	-	3,26	(1.893,88)	<b>10.759.740,64</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	21.805.263,75	-	-	-	89,71	(11.150,59)	<b>21.794.202,87</b>
BRB FIC 1 Milhão	7.274.721,21	4.899.566,09	406.350,68	-	388,44	(2.828,02)	<b>12.578.198,39</b>
Caixa Brasil Referenciado	7.373.732,21	4.725.444,07	-	-	0,90	(448,76)	<b>12.098.728,42</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	58.257.840,54	-	-	-	123,00	(2.139,54)	<b>58.255.824,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	3.172.876,85	-	-	-	4,06	(103,83)	<b>3.172.777,09</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	40.128.102,69	-	-	-	350,21	(1.692,89)	<b>40.126.760,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	27.187.580,46	-	-	-	18,12	(915,79)	<b>27.186.682,80</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	54.365.748,93	-	-	-	29,75	(1.846,24)	<b>54.363.932,44</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	3.025.825,78	-	-	-	38,20	519,33	<b>3.026.383,32</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	56.016.891,31	42.341.503,37	2.009.970,53	-	116,07	(4.189,04)	<b>100.364.292,23</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	7.286.568,20	-	-	-	-	2.787,83	<b>7.289.356,03</b>
BB Progressivo II FII	48.296,30	25.402,31	-	-	41,12	503.220,27	<b>576.960,00</b>
BB Recebíveis FII	284.335,44	6.747.348,11	-	-	100,79	(38.633,23)	<b>6.993.151,11</b>
BRB FII SIA Corporate	-	-	226.520,83	-	6.403,84	6.948.462,57	<b>7.181.387,23</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	-	-	62.762,46	536.142,50	-	(4.991,79)	<b>593.913,18</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	48.112,98	142.975,14	-	4.780.921,63	165,56	(284.105,76)	<b>4.688.069,55</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	-	890.258,19	2.173.426,17	-	1,03	2.347.514,61	<b>5.411.200,00</b>
BTG Pactual FII TB Office	-	-	33.819,27	-	24,09	3.143.356,64	<b>3.177.200,00</b>
Caixa FII Rio Bravo	573.534,73	2.303.622,24	8.998.005,13	-	1.277,58	(26.439,68)	<b>11.850.000,00</b>
Caixa FIP Cyrela	30.011,89	-	-	2.885.067,02	26,69	(161.975,99)	<b>2.753.129,61</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	139.893,70	-	-	8.419.266,78	151,15	(12.875,95)	<b>8.546.435,68</b>

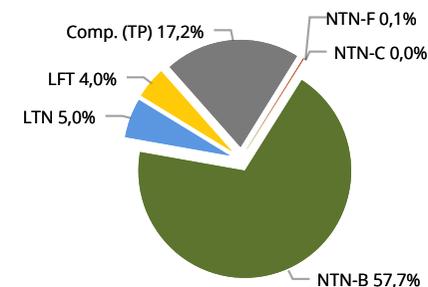


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Domo FII	74.212,13	-	-	-	2.993,50	5.122.794,37	<b>5.200.000,00</b>
BB Previdenciário Multimercado	16.070.437,13	6.525.966,96	-	823.189,44	22,08	(97.536,16)	<b>23.322.079,46</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	4.723.498,23	4.122.057,64	-	-	0,17	1.336.370,84	<b>10.181.926,88</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	3.961.094,79	10.159.589,71	342.589,59	-	494,24	(4.934,67)	<b>14.458.833,66</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1.214.344,56	-	-	3.571.373,32	642,53	27.806,14	<b>4.814.166,55</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.088.503,99	-	-	3.051.550,90	811,83	38.217,60	<b>4.179.084,32</b>
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	192.908,67	-	<b>192.908,67</b>
<b>TOTAL (em Reais)</b>	<b>1.111.068.522,56</b>	<b>156.060.080,68</b>	<b>14.781.899,38</b>	<b>24.067.511,60</b>	<b>131.712,16</b>	<b>17.687.571,25</b>	<b>1.323.797.297,62</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 setembro, exatamente em linha com o que estávamos esperando e com o que a maior parte do mercado passou a esperar no final de agosto e início de setembro. As projeções divulgadas pelo Comitê mostraram que 4 dos 17 membros passaram a esperar que o aumento do juro não ocorra neste ano. A fala da Presidente do Fed, Janet Yellen, realçou o caráter data-dependent da política monetária, isto é, os passos dependerão dos dados – quanto melhores, mais cedo o juro sobe, sendo que o inverso também é verdadeiro. Assim, Yellen afirmou que o aumento do juro poderia ocorrer na reunião de outubro (quando não haverá entrevista coletiva), em dezembro ou mesmo só em 2016. Em nossa visão, o aumento ainda tende a ocorrer na reunião de dezembro, embora esteja mais provável que o Fed aguarde até 2016. Vale lembrar: acreditamos que o BC realmente deveria esperar o próximo ano para iniciar o aperto.

Na Área do Euro, Alexis Tsipras venceu novamente as eleições para primeiro-ministro grego e, desta forma, a situação do país tende a caminhar para a estabilidade. No entanto, começa a chamar a atenção dos mercados a situação da Catalunha (região espanhola que busca a independência). Seu PIB se equipara ao de Portugal. Se a Catalunha deixar a Espanha, precisará deixar também a Zona do Euro e escolher uma nova moeda – e a independência tornaria a região muito dependente de capitais estrangeiros. De forma mais clara: continuar no Euro vale mais a pena para a Catalunha do que a independência da Espanha – difícil é saber se os líderes catalães compreendem as implicações desta escolha. Mesmo que a região deixe o Euro, os impactos sobre os mercados financeiros devem ser de curto prazo, dado que não trarão mudanças tão relevantes para a economia Euro-denominada.

Na China, continuamos a enxergar que a desaceleração da atividade deve vir de maneira permanente. Apesar disso, passamos a ver que tal desaceleração pode trazer um desdobramento marginalmente positivo para os países emergentes: o Banco Popular da China pode decidir realizar um afrouxamento monetário, nas mesmas condições já realizadas por outros Bancos Centrais. Essa medida poderia ajudar a recuperação dos preços das commodities, o que traria efeitos colaterais positivos para os ativos de países emergentes.

Em setembro, poucos minutos após o envio de nossa Carta Mensal de agosto, o Brasil foi rebaixado pela S&P, de grau de investimento para grau especulativo, conforme estávamos esperando. A agência colocou nosso país em perspectiva

negativa. Desde então, a presidente Dilma vem buscando atingir dois objetivos: evitar outro rebaixamento de rating por uma nova agência de risco e seu próprio impeachment. Para isso, foram anunciadas medidas de ajuste fiscal e uma reforma ministerial.

As medidas de ajuste foram paliativas e não resolvem o problema. Os cortes de gastos terão impacto efêmero (como o fim do abono de permanência) ou apenas alteram a fonte de recursos (como o PAC e o minha Casa Minha Vida, que devem passar para o FGTS). Do lado da arrecadação, a principal medida aventada é a volta da CPMF em 0,2% do valor das operações, o que dificilmente será aprovado no Congresso. Mesmo que todas as medidas pudessem ser implementadas, estaria faltando algo entre R\$ 20 e 30 bilhões para que o resultado de 2016 fosse zero.

Com o objetivo de reduzir o risco de impeachment, Dilma buscou melhorar sua relação com parte da bancada do PMDB. Anunciou sua reforma ministerial no dia 2 de outubro, deixando o partido com o maior orçamento (inclusive em comparação ao PT) e 7 ministérios. Realocou Mercadante da Casa Civil para a Educação e anunciou medidas de caráter mais simbólico (ou melhor, demagógico), como a redução de seu próprio salário, do vice e dos Ministros em 10%. A redução traz uma economia de R\$4,5 milhões por ano – muito pequena – mas ajuda a reforçar a visão de que não há espaço para o aumento de salário de servidores. A reforma serviu para dar tempo a Dilma e talvez evite seu impeachment, mas a melhora de sua relação com o Legislativo não deve ser suficiente para a aprovação de pautas amplas e indispensáveis mirando o médio e longo prazo do país.

Para darmos um exemplo, a reforma da previdência é um passo fundamental, com a colocação de uma idade mínima para aposentadoria (além de igualar esta idade para homens e mulheres), o fim do reajuste real de aposentadorias e pensões vinculados ao salário mínimo e o fim da equiparação das aposentadorias e pensões com os salários de servidores. Polêmicas e impopulares, tais medidas melhoram a trajetória da dívida-PIB ao longo dos próximos anos. Enquanto medidas deste grau de impacto não forem tomadas, as tentativas de ajuste fiscal serão insuficientes, ficando restritas a aumento de tributos, e o país deve afundar em um cenário de mais recessão, inflação e juros elevados.



## Renda Fixa

Em setembro, a China e o impasse político no Brasil continuaram a assombrar os mercados, provocando um aumento dramático na volatilidade. A China divulgou dados mais fracos de sua economia, colocando os países emergentes na berlinda, impactando negativamente suas perspectivas de crescimento. Logo no início do mês, o Brasil sofreu rebaixamento de sua nota de crédito pela S&P. Todo o ambiente de estresse descrito na página anterior fez com que o CDS (espécie de seguro contra a inadimplência do governo) do Brasil aumentasse de 351 para 478 pontos. Quanto maior o CDS, mais risco de inadimplência se atribui ao país.

No Brasil, as curvas de juros sofreram forte alta. Os juros de curto prazo (FUT DI1 F16, vencimento janeiro/2016) apresentaram alta de 2,1%, sendo que o vértice abriu o mês a 14,31% e fechou em 14,61% ao ano, depois de ter atingido o pico, no dia 24, chegando a 15,35% ao ano. Mesmo com a fala do presidente do Banco Central, reafirmando que o patamar para a SELIC é 14,25%, os vértices de curto prazo fecharam acima desse patamar. O movimento de aversão ao risco continuou forte nos vencimentos de longo prazo (FUT DI1 F21, vencimento janeiro/2021, por exemplo). Após ter apresentado uma alta 11,35% em agosto, o vértice voltou a subir 10,48% no mês de setembro, abrindo o mês em 14,12% e fechando em 15,60% ao ano. Devido à forte alta da curva de juros, o IMA-B fechou com uma queda de 0,68% e o IRF-M com queda de 0,94%. O CDI apresentou variação de 1,107% no mês.

No dia 21, o dólar ultrapassou a barreira psicológica dos 4 Reais. O mercado testou um cabo de guerra com o Banco Central. A cada vez que o Bacen interferia no mercado de câmbio (na tentativa de contar a sua alta), o mercado entrava comprando e pressionando novamente a moeda americana para cima, evidenciando a falta de credibilidade na política monetária. A moeda americana fechou o mês com alta de 8,95%, abrindo setembro em R\$ 3,6467 e fechando em R\$ 3,9729, após ter atingido a máxima de R\$ 4,1949, no dia 24. Já acumula uma alta, no ano, de 50,63%. Todo esse ambiente reflete o problema central do Brasil: a dificuldade de se equacionar as contas públicas de forma consistente, gerando estabilidade e perspectiva de crescimento de longo prazo.

## Renda Variável

Ainda percebemos em setembro a já mencionada intersecção entre a crise po-

lítica doméstica – na qual se observa cada vez mais o isolamento do governo frente aos seus aliados – com as preocupações do mundo em relação à China, que permanece hoje como uma grande interrogação. Temos indícios que a proximidade do aumento dos juros nos EUA começará a ganhar protagonismo neste último trimestre de 2015. Contudo, o clima de aversão a risco nas bolsas de valores ao redor do mundo ainda prevaleceu, com sólida apreciação do dólar em relação às demais moedas, principalmente à moedas dos emergentes, em especial o Brasil.

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

---