

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO - 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)

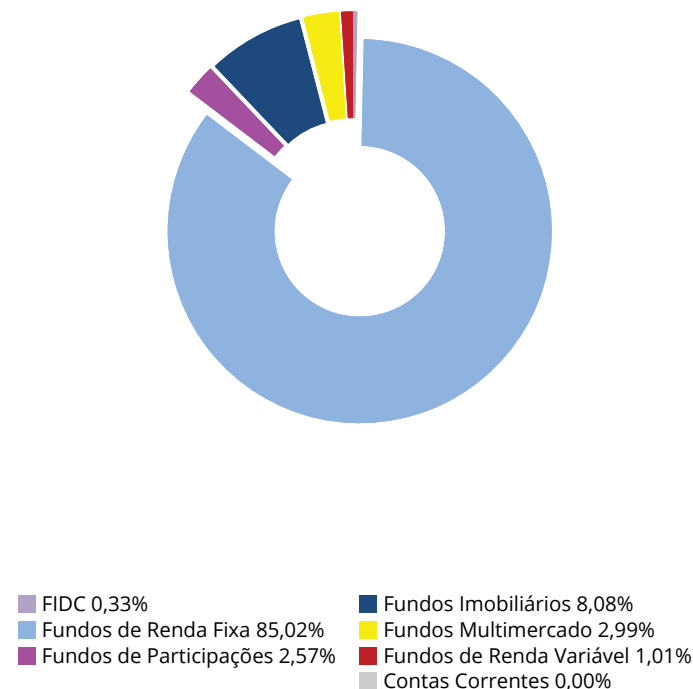




ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FIDC	0,3%	1.691.535,31	1.843.183,07
Belsul FIDC 500 Sênior	0,3%	1.691.535,31	1.843.183,07
FUNDOS DE RENDA FIXA	85,0%	430.913.566,40	408.638.458,38
BB FIC Previdenciário Fluxo	4,5%	22.897.769,00 ↕	9.040.093,98
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,3%	1.558.554,83	1.540.779,09
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	7,0%	35.697.068,22	34.930.284,46
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	7,0%	35.440.486,51	34.528.577,58
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	13,3%	67.359.770,84	66.245.813,90
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	2,2%	11.163.067,42	10.869.825,27
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	7,7%	39.178.190,77	38.512.704,64
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	14,7%	74.288.612,23	72.790.678,60
BB Previdenciário X Títulos Públicos	5,1%	25.619.313,19	24.969.487,97
BRB FIC 1 Milhão	2,6%	13.175.443,45 ↕	12.912.598,31
Caixa Brasil Referenciado	0,2%	915.371,31 ↕	729.879,84
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,3%	1.487.575,26	1.463.157,18
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	8,4%	42.415.560,00	41.545.440,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11,3%	57.125.535,52	55.981.481,19
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,5%	2.591.247,85	2.577.656,37
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	10,6%	53.954.281,55	46.710.558,83
BB Recebíveis FII	1,4%	7.161.762,62 ↕	7.073.859,69
BRB FII SIA Corporate	1,4%	7.185.334,09 ↕	7.183.750,17
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,1%	580.961,28	585.645,72
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	1,8%	8.946.916,48	3.580.562,60
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	1,0%	5.071.917,76 ↕	5.442.584,96
BTG Pactual FII TB Office	0,7%	3.661.450,00 ↕	3.507.400,00
Caixa FII Rio Bravo	2,4%	12.000.000,00 ↕	11.055.150,00
Caixa FIP Cyrela	0,7%	3.495.939,32 ↕	3.481.605,69
Domo FII	1,2%	5.850.000,00 ↕	4.800.000,00
FUNDOS MULTIMERCADO	3,0%	15.157.247,26	14.848.650,93
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	3,0%	15.157.247,26	14.848.650,93
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	1,0%	5.126.095,99	5.120.244,58
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1,0%	5.126.095,99	5.120.244,58

Distribuição da Carteira

Por Segmento



↕ Entrada de Recursos

↕ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total



ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	Distribuição da Carteira
CONTAS CORRENTES	0,0%	-	52.715,58	Por Instituição Financeira
Banco de Brasília	0,0%	-	52.715,58	Banco de Brasília 4,02%
Banco do Brasil	0,0%	-	-	Banco do Brasil 61,80%
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-	BTG Pactual 3,60%
				CEF 23,68%
				Claritas 1,15%
				MV Capital 0,33%
				Rio Bravo 1,41%
				Vinci 1,01%
				Votorantim 2,99%
TOTAL DA CARTEIRA	100%	506.842.726,51	477.213.811,37	

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)

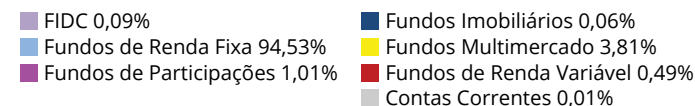
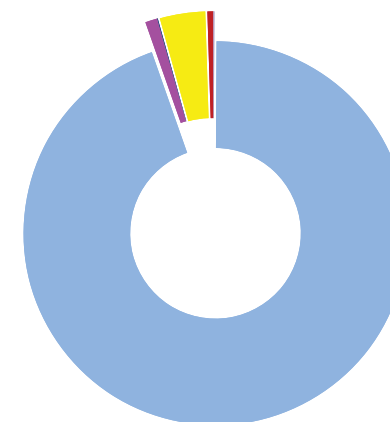




ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FIDC	0,1%	799.011,15	834.797,78
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	799.011,15 ↓	834.797,78
FUNDOS DE RENDA FIXA	94,5%	865.023.489,97	847.103.922,58
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,6%	5.750.964,14 ↑	5.413.399,70
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,4%	49.101.691,34 ↑	43.140.630,54
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	22,7%	207.597.163,19	205.229.460,74
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,7%	15.890.641,76	15.620.721,14
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	502.372,40	494.953,55
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	16,1%	147.258.649,09	144.397.289,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	14,7%	134.172.359,53	132.219.349,71
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,3%	2.585.153,30	2.558.600,47
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	2,2%	20.479.012,25	20.122.258,25
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	3,5%	31.656.925,37	31.196.880,03
Bradesco Premium	1,2%	11.121.264,36	10.993.370,16
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	2,5%	22.607.798,45	22.350.391,94
Caixa Brasil Referenciado	1,3%	11.967.813,96	11.830.999,53
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	6,7%	61.021.521,00	60.019.746,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	1.835.801,93	1.805.667,82
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	3,1%	28.514.703,73	28.104.423,42
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,0%	9.023,15	8.842,45
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	11,5%	105.423.208,34	104.164.414,43
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,8%	7.527.422,68	7.432.523,66
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	1,1%	9.804.192,09	9.124.126,83
BB Progressivo II FII	0,1%	580.620,00 ↓	586.740,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	1,0%	9.223.572,09	8.537.386,83
FUNDOS MULTIMERCADO	3,8%	34.896.734,80	34.485.702,03
BB Previdenciário Multimercado	2,6%	24.134.627,87	23.846.763,92
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	1,2%	10.762.106,93	10.638.938,11
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	0,5%	4.445.439,80	4.348.752,50
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,5%	4.445.439,80	4.348.752,50

Distribuição da Carteira

Por Segmento



↑ Entrada de Recursos

↓ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total



ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	Distribuição da Carteira
CONTAS CORRENTES	0,0%	95.650,96	46.594,11	Por Instituição Financeira
Banco do Brasil	0,0%	-	-	Banco do Brasil 66,38%
Bradesco	0,0%	-	-	Bradesco 7,15%
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-	BTG Pactual 0,09%
Itaú Unibanco	0,0%	95.650,96	46.594,11	CEF 23,82%
				Itaú Unibanco 1,19%
				Quest 0,82%
				Vinci 0,49%
				Votorantim 0,06%
TOTAL DA CARTEIRA	100%	915.064.518,77	895.943.895,83	

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

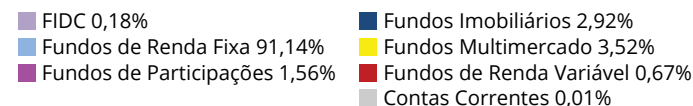
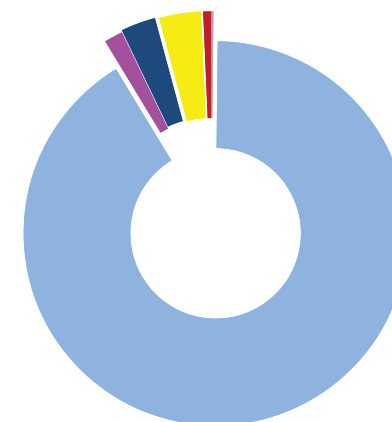




ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FIDC	0,2%	2.490.546,46	2.677.980,85
Belsul FIDC 500 Sênior	0,1%	1.691.535,31	1.843.183,07
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	799.011,15	834.797,78
FUNDOS DE RENDA FIXA	91,1%	1.295.937.056,37	1.255.742.380,96
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,4%	5.750.964,14	5.413.399,70
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,1%	71.999.460,34	52.180.724,52
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	14,7%	209.155.718,02	206.770.239,83
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2,5%	35.697.068,22	34.930.284,46
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2,5%	35.440.486,51	34.528.577,58
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	4,7%	67.359.770,84	66.245.813,90
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	0,8%	11.163.067,42	10.869.825,27
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	3,9%	55.068.832,53	54.133.425,78
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,0%	502.372,40	494.953,55
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	10,4%	147.258.649,09	144.397.289,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,4%	134.172.359,53	132.219.349,71
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,2%	2.585.153,30	2.558.600,47
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	5,2%	74.288.612,23	72.790.678,60
BB Previdenciário X Títulos Públicos	1,8%	25.619.313,19	24.969.487,97
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1,4%	20.479.012,25	20.122.258,25
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2,2%	31.656.925,37	31.196.880,03
Bradesco Premium	0,8%	11.121.264,36	10.993.370,16
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,6%	22.607.798,45	22.350.391,94
BRB FIC 1 Milhão	0,9%	13.175.443,45	12.912.598,31
Caixa Brasil Referenciado	0,9%	12.883.185,27	12.560.879,37
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	4,3%	61.021.521,00	60.019.746,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	3.323.377,19	3.268.825,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	3,0%	42.415.560,00	41.545.440,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	2,0%	28.514.703,73	28.104.423,42
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4,0%	57.134.558,67	55.990.323,64
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,2%	2.591.247,85	2.577.656,37
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	7,4%	105.423.208,34	104.164.414,43
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,5%	7.527.422,68	7.432.523,66

Distribuição da Carteira

Por Segmento



⬇ Entrada de Recursos

⬇ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

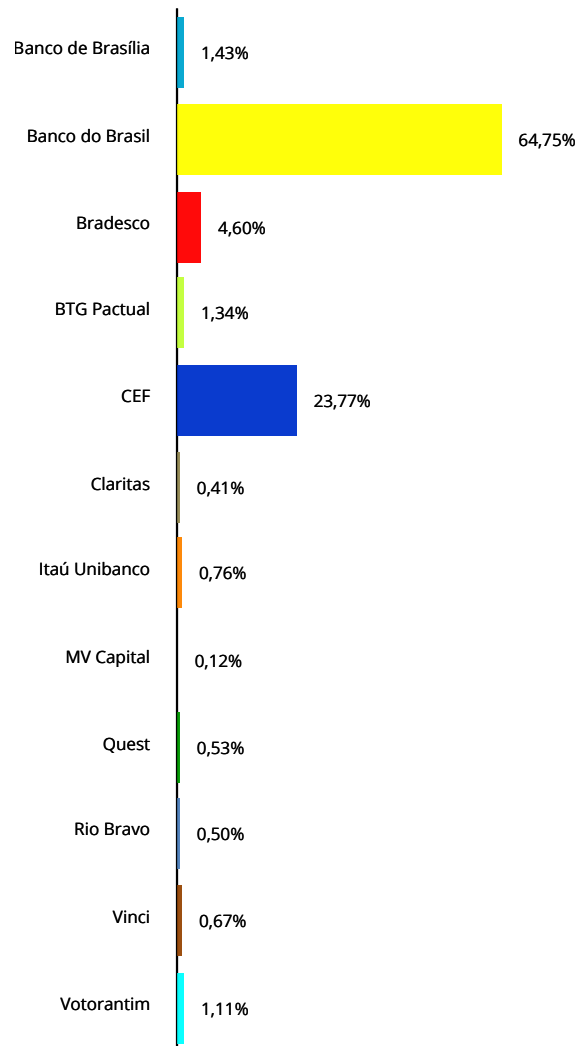
☒ Resgate Total



ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	4,5%	63.758.473,64	55.834.685,66
BB Progressivo II FII	0,0%	580.620,00 ↓	586.740,00
BB Recebíveis FII	0,5%	7.161.762,62 ↓	7.073.859,69
BRB FII SIA Corporate	0,5%	7.185.334,09 ↓	7.183.750,17
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,0%	580.961,28	585.645,72
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,6%	8.946.916,48	3.580.562,60
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,4%	5.071.917,76 ↓	5.442.584,96
BTG Pactual FII TB Office	0,3%	3.661.450,00 ↓	3.507.400,00
Caixa FII Rio Bravo	0,8%	12.000.000,00 ↓	11.055.150,00
Caixa FIP Cyrela	0,2%	3.495.939,32 ↕	3.481.605,69
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,6%	9.223.572,09	8.537.386,83
Domo FII	0,4%	5.850.000,00 ↓	4.800.000,00
FUNDOS MULTIMERCADO	3,5%	50.053.982,06	49.334.352,96
BB Previdenciário Multimercado	1,7%	24.134.627,87	23.846.763,92
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	0,8%	10.762.106,93	10.638.938,11
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1,1%	15.157.247,26	14.848.650,93
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	0,7%	9.571.535,79	9.468.997,08
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,4%	5.126.095,99	5.120.244,58
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,3%	4.445.439,80	4.348.752,50
CONTAS CORRENTES	0,0%	95.650,96	99.309,69
Banco de Brasília	0,0%	-	52.715,58
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	95.650,96	46.594,11
TOTAL DA CARTEIRA	100%	1.421.907.245,28	1.373.157.707,20

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



↕ Entrada de Recursos

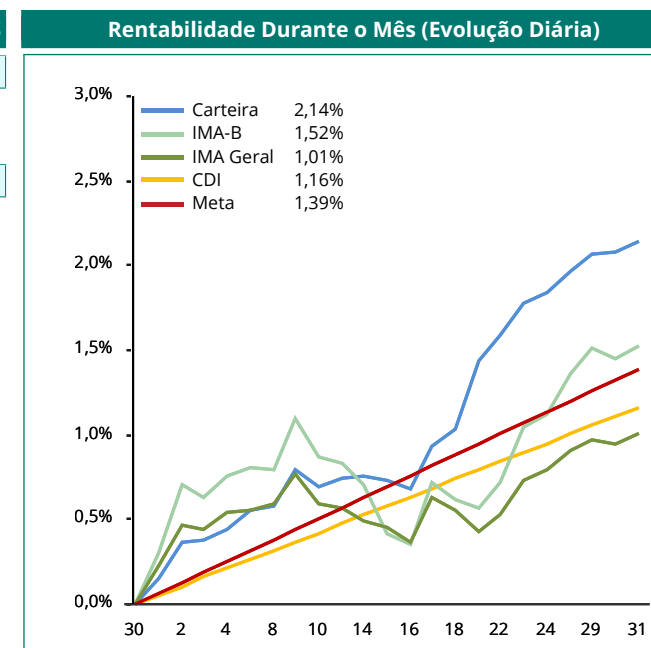
↓ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total

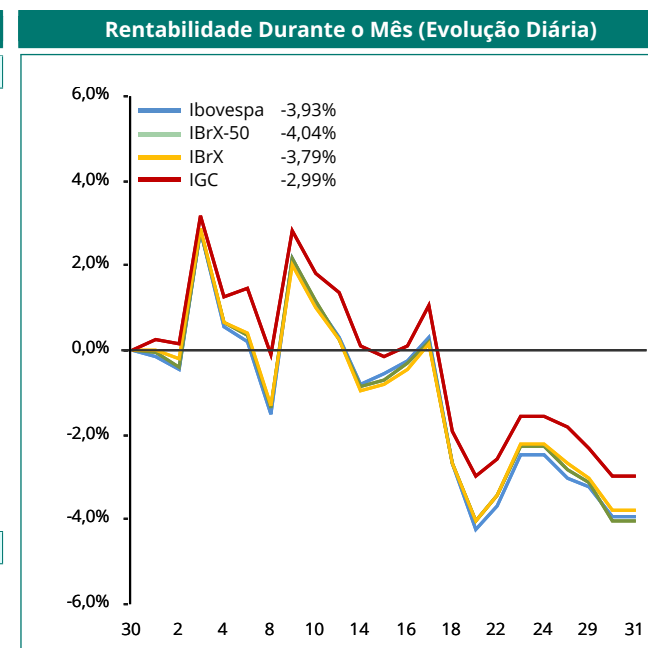


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Belsul FIDC 500 Sênior	IPCA + 8%	-8,23	-593%	-	-	-	-
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	IPCA + 8,5%	1,60	115%	19,64	110%	19,64	109%
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,18	85%	13,46	75%	13,56	75%
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,08	78%	12,36	69%	12,46	69%
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,15	83%	12,58	70%	12,69	70%
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDkA IPCA 3A	2,20	158%	14,68	82%	15,06	84%
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	2,64	190%	12,10	68%	12,52	70%
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	1,68	121%	17,56	98%	17,71	98%
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	IMA-B	2,70	195%	10,15	57%	10,97	61%
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDkA IPCA 2A	1,73	125%	-	-	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	1,50	108%	8,62	48%	9,39	52%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	1,98	143%	15,38	86%	15,62	87%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,48	107%	8,53	48%	9,27	51%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,04	75%	5,42	30%	6,42	36%
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	2,06	148%	-	-	-	-
BB Previdenciário X Títulos Públicos	IMA-B	2,60	188%	-	-	-	-
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	IPCA + 6%	1,77	128%	17,19	96%	17,40	97%
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,47	106%	8,25	46%	9,01	50%
Bradesco Premium	CDI	1,16	84%	13,35	75%	13,45	75%
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,15	83%	12,78	71%	12,88	72%
BRB FIC 1 Milhão	Sem Bench	1,24	89%	14,19	79%	14,30	79%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,16	83%	13,32	74%	13,42	74%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	1,67	120%	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	IMA-B	1,67	120%	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	IMA-B	2,09	151%	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,46	105%	7,27	41%	7,96	44%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	2,04	147%	14,86	83%	15,12	84%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	0,53	38%	6,56	37%	6,82	38%
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	1,21	87%	8,59	48%	9,22	51%
Quest Yield FIC Renda Fixa	CDI	1,28	92%	11,28	63%	11,41	63%





RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Progressivo II FII	Sem bench	-1,74	-126%	-5,74	-32%	-5,74	-32%
BB Recebíveis FII	Sem bench	1,34	96%	4,98	28%	4,98	28%
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	0,02	2%	0,08	0%	0,08	0%
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	Sem bench	-0,80	-58%	-	-	-	-
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Sem bench	149,87	10808%	55,04	308%	55,04	306%
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	Sem bench	-6,69	-482%	-12,69	-71%	-12,69	-70%
BTG Pactual FII TB Office	Sem bench	6,92	499%	3,28	18%	3,28	18%
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	8,55	616%	-1,78	-10%	-1,78	-10%
Caixa FIP Cyrela	Sem bench	-0,08	-6%	1,15	6%	1,15	6%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	8,04	580%	6,65	37%	6,65	37%
Domo FII	Sem bench	21,88	1577%	-9,38	-52%	-9,38	-52%
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Previdenciário Multimercado	CDI	1,21	87%	13,22	74%	13,34	74%
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	CDI	1,16	83%	13,12	73%	13,23	73%
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	IPCA + 5,5%	2,08	150%	13,90	78%	14,22	79%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	0,11	8%	-3,22	-18%	-2,90	-16%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	2,22	160%	-12,75	-71%	-12,81	-71%



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	1,16	84%	13,23	74%	13,33	74%
IMA Geral	1,01	73%	9,32	52%	9,73	54%
IMA-B	1,52	110%	8,88	50%	9,64	54%
IRF-M	0,57	41%	7,13	40%	7,39	41%
Ibovespa	-3,93	-283%	-13,31	-74%	-14,32	-80%
IBrX	-3,79	-274%	-12,41	-69%	-13,38	-74%
IBrX-50	-4,04	-292%	-13,09	-73%	-14,12	-78%
META ATUARIAL - INPC + 6 %	1,39		17,89		18,01	



RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2015
FIDC	141.285,58	42.599,96	34.676,53	27.232,95	31.169,22	35.475,22	(138.377,54)	174.061,92
Belsul FIDC 500 Sênior	32.001,10	27.116,95	20.831,98	15.913,90	22.315,89	25.003,25	(151.647,76)	(8.464,69)
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	109.284,48	15.483,01	13.844,55	11.319,05	8.853,33	10.471,97	13.270,22	182.526,61
FUNDOS DE RENDA FIXA	75.899.992,33	9.736.615,97	(7.753.338,49)	5.347.051,15	24.546.195,90	10.915.610,96	20.354.624,63	139.046.752,45
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	34.493,94	25.844,90	26.421,60	29.711,68	35.548,28	53.513,46	65.648,11	271.181,97
BB FIC Previdenciário Fluxo	5.661.618,34	695.327,63	617.304,46	580.096,44	648.812,84	502.386,45	530.058,91	9.235.605,07
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	10.754.724,11	2.454.845,40	1.965.584,76	1.780.677,07	2.624.459,71	2.146.018,96	2.385.478,19	24.111.788,20
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2.383.706,52	581.418,91	(307.725,62)	184.222,86	860.698,44	193.232,16	766.783,76	4.662.337,03
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2.257.648,42	467.411,65	(609.657,96)	(80.636,39)	602.767,99	276.754,91	911.908,93	3.826.197,55
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	5.538.510,67	834.975,83	570.314,73	563.940,42	812.774,52	853.323,86	1.113.956,94	10.287.796,97
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	756.204,99	41.949,75	(270.447,89)	(34.446,29)	145.246,28	117.773,01	293.242,15	1.049.522,00
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	182.738,93	366.078,67	172.928,73	700.060,20	1.158.111,43	468.351,35	935.406,75	3.983.676,06
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	37.948,21	(3.771,32)	(15.178,87)	(3.208,39)	11.690,61	4.986,28	7.418,85	39.885,37
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	9.264.273,93	2.380.120,26	(518.651,00)	1.219.891,07	3.775.614,52	647.287,91	2.861.360,05	19.629.896,74
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	10.227.767,18	(1.133.329,66)	(4.078.217,84)	(961.579,06)	3.190.122,95	1.343.124,72	1.953.009,82	10.540.898,11
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	226.250,41	(50.933,62)	(122.464,79)	(45.447,25)	64.593,17	34.270,26	26.552,83	132.821,01
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	1.720.864,80	1.068.652,43	(580.326,84)	545.813,40	1.594.355,15	533.936,92	1.497.933,63	6.381.229,49
BB Previdenciário X Títulos Públicos	-	-	-	-	-	(30.512,03)	649.825,22	619.313,19
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1.427.271,06	311.987,34	131.202,05	175.012,52	462.517,12	139.028,06	356.754,00	3.003.772,15
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2.416.009,84	(281.435,69)	(993.063,47)	(220.606,29)	726.074,14	306.854,08	460.045,34	2.413.877,95
Bradesco Premium	400.570,09	122.837,63	116.867,16	119.465,76	119.030,52	114.599,00	127.894,20	1.121.264,36
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1.109.040,07	271.709,41	229.587,35	138.672,29	331.711,12	224.477,95	257.406,51	2.562.604,70
BRB FIC 1 Milhão	722.504,78	149.594,21	139.409,76	139.100,34	141.332,19	141.719,72	160.252,66	1.593.913,66
Caixa Brasil Referenciado	438.987,65	131.451,74	131.474,95	132.884,16	135.570,10	130.796,43	145.440,84	1.246.605,87
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	870.675,00	822.054,00	416.196,12	863.322,00	1.196.943,00	566.979,00	1.001.775,00	5.737.944,12
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	-	-	7.409,16	47.030,77	65.167,01	30.880,90	54.552,19	205.040,03
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	803.320,00	809.360,00	(463.584,72)	177.680,00	1.263.760,00	154.920,00	870.120,00	3.615.575,28
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	4.021.728,61	-	-	-	-	-	-	4.021.728,61
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	2.117.114,35	(246.958,83)	(965.767,02)	(299.510,02)	634.996,17	282.744,45	410.280,31	1.932.899,41
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4.040.237,39	938.561,08	(275.962,92)	376.707,40	1.318.873,07	307.518,13	1.144.235,03	7.850.169,18
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	61.537,88	36.709,36	(27.441,39)	(34.497,68)	25.465,94	27.314,82	13.591,48	102.680,41
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	8.268.980,38	(1.112.019,60)	(3.083.631,12)	(793.140,49)	2.528.224,42	1.271.897,78	1.258.793,91	8.339.105,28
Quest Yield FIC Renda Fixa	155.264,78	54.174,49	34.082,13	45.834,63	71.735,21	71.432,42	94.899,02	527.422,68

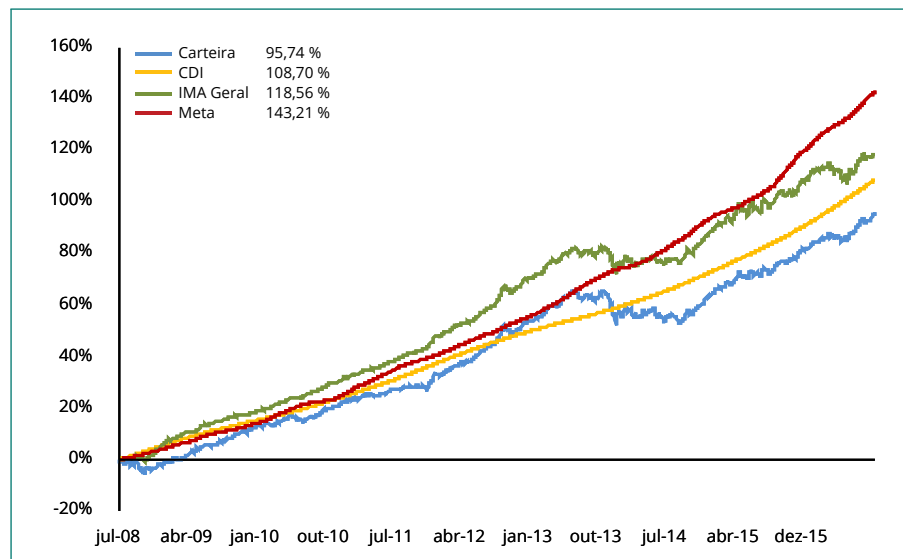


RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2015
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	726.535,76	3.676.391,33	(2.662.095,39)	(1.541.675,01)	(404.749,66)	(702.705,14)	8.266.906,11	7.358.608,00
BB Progressivo II FII	33.660,48	1.750,08	(9.229,92)	(29.110,14)	2.869,86	17.449,86	(850,14)	16.540,08
BB Recebíveis FII	413.245,61	123.574,39	(56.784,56)	79.745,20	95.495,11	58.713,47	126.402,93	840.392,15
BRB FII SIA Corporate	317.812,28	54.514,79	57.691,26	54.109,92	52.602,45	53.824,08	51.460,82	642.015,60
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	-	3.714,42	(5.678,04)	(4.123,20)	(4.223,82)	(4.043,64)	(4.684,44)	(19.038,72)
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(926.476,04)	156.755,58	137.073,22	(25.517,94)	(1.083.768,38)	(23.738,57)	5.366.353,88	3.600.681,75
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	189.933,12	147.725,76	(24.891,52)	(341.446,72)	355.515,84	(214.824,64)	(316.014,08)	(204.002,24)
BTG Pactual FII TB Office	(21.537,05)	12.374,65	(136.745,11)	(142.686,78)	237.305,08	130.514,56	172.003,19	251.228,54
Caixa FII Rio Bravo	25.053,69	3.270.246,69	(2.428.500,00)	(487.500,00)	120.000,00	(674.850,00)	1.064.850,00	889.300,38
Caixa FIP Cyrela	(30.794,09)	(8.324,33)	(8.370,78)	(9.446,85)	34.827,73	(2.733,03)	(3.411,77)	(28.253,12)
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	582.344,19	(11.715,87)	(12.442,05)	(11.016,91)	(11.157,95)	2.109,10	686.185,26	1.224.305,77
Domo FII	143.293,57	(74.224,83)	(174.217,89)	(624.681,59)	(204.215,58)	(45.126,33)	1.124.610,46	145.437,81
FUNDOS MULTIMERCADO	2.835.227,25	533.727,65	223.858,82	438.596,73	701.155,93	433.832,47	719.629,10	5.886.027,95
BB Previdenciário Multimercado	1.275.475,00	183.619,57	273.903,67	273.022,85	322.800,10	201.884,36	287.863,95	2.818.569,50
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	545.821,82	119.548,63	103.795,93	104.862,35	114.755,19	105.731,48	123.168,82	1.217.684,22
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1.013.930,43	230.559,45	(153.840,78)	60.711,53	263.600,64	126.216,63	308.596,33	1.849.774,23
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(554.996,44)	152.807,10	(653.389,83)	(129.611,32)	323.564,98	152.181,23	102.538,71	(606.905,57)
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	114.988,98	43.381,68	(384.460,51)	(43.166,94)	204.106,38	101.971,65	5.851,41	42.672,65
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(669.985,42)	109.425,42	(268.929,32)	(86.444,38)	119.458,60	50.209,58	96.687,30	(649.578,22)
TOTAL	79.048.044,48	14.142.142,01	(10.810.288,36)	4.141.594,50	25.197.336,37	10.834.394,74	29.305.321,01	151.858.544,75



Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	1,78	0,93	2,14	1,97	192%	83%	90%
Fevereiro	0,83	0,82	0,46	1,65	101%	181%	50%
Março	0,51	1,03	0,05	2,00	50%	1.038%	26%
Abril	1,14	0,95	1,59	1,20	120%	71%	95%
Maio	1,61	0,98	1,83	1,48	163%	88%	109%
Junho	0,63	1,06	0,27	1,26	60%	232%	50%
Julho	1,10	1,18	0,51	1,07	94%	215%	103%
Agosto	(0,82)	1,11	(1,15)	0,74	-74%	71%	-112%
Setembro	0,30	1,11	(0,37)	1,00	28%	-82%	31%
Outubro	1,90	1,11	1,60	1,26	172%	119%	151%
Novembro	0,81	1,06	1,05	1,60	76%	76%	50%
Dezembro	2,14	1,16	1,01	1,39	184%	212%	154%
Total	12,56	13,23	9,32	17,89	95%	135%	70%

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



Carteira x Indicadores em 2015

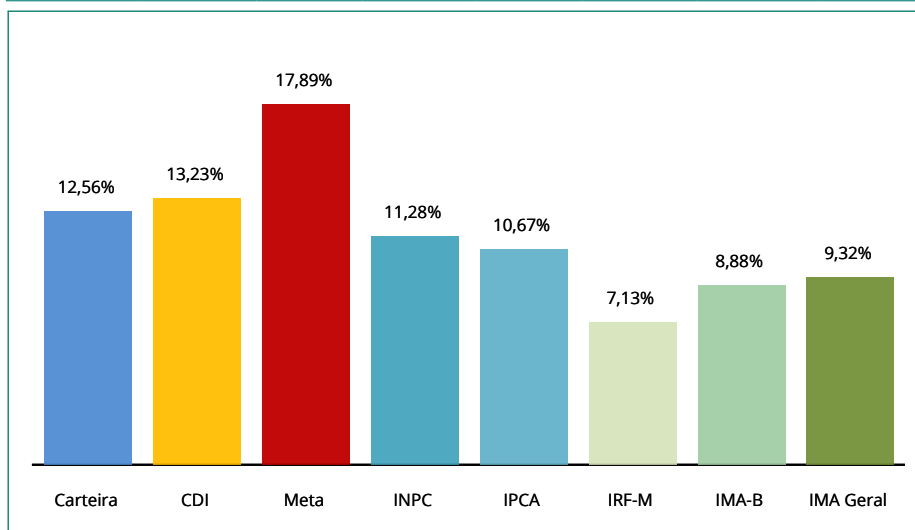
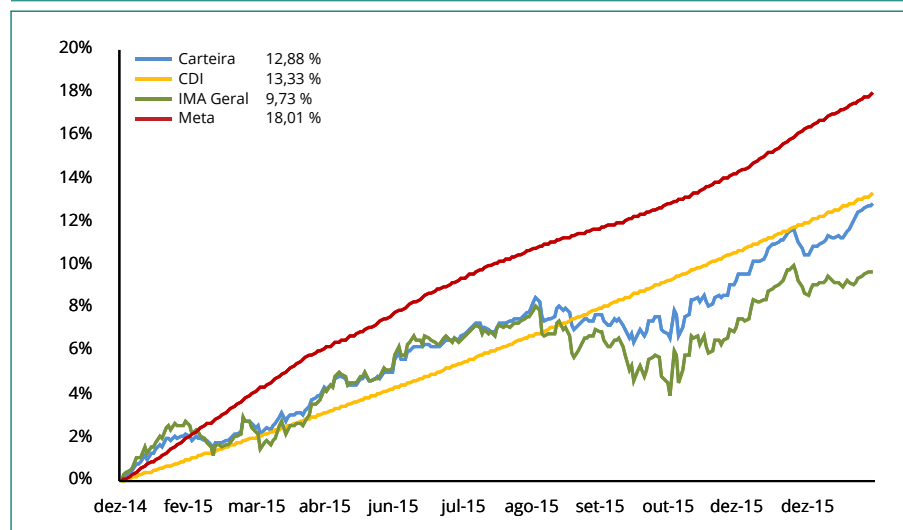


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





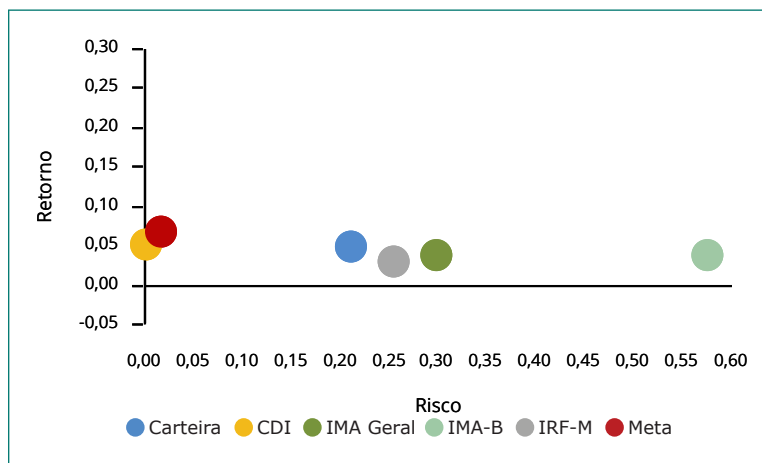
ÍNDICES	DEZEMBRO	NOVEMBRO
IRF-M	16,48%	16,87%
IRF-M	0,18%	0,19%
IRF-M 1	16,30%	16,69%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
IMA-B	51,76%	52,69%
IMA-B	21,12%	21,57%
IMA-B 5	4,02%	4,08%
IMA-B 5+	0,18%	0,19%
Carência PÓS	26,44%	26,86%
IMA Geral	0,00%	0,00%
IDkA	10,36%	10,52%
IDkA 2 IPCA	10,36%	10,52%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	0,18%	0,20%
Fundos Imobiliários	2,92%	2,89%
Fundos Participações	1,56%	1,18%
Fundos DI	10,54%	9,36%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	8,08%	6,85%
Multimercado	2,45%	2,51%
Outros RF	5,00%	5,06%
Renda Variável	0,67%	0,69%
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,00%	0,00%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00%
Small Caps	0,31%	0,32%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	0,36%	0,37%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

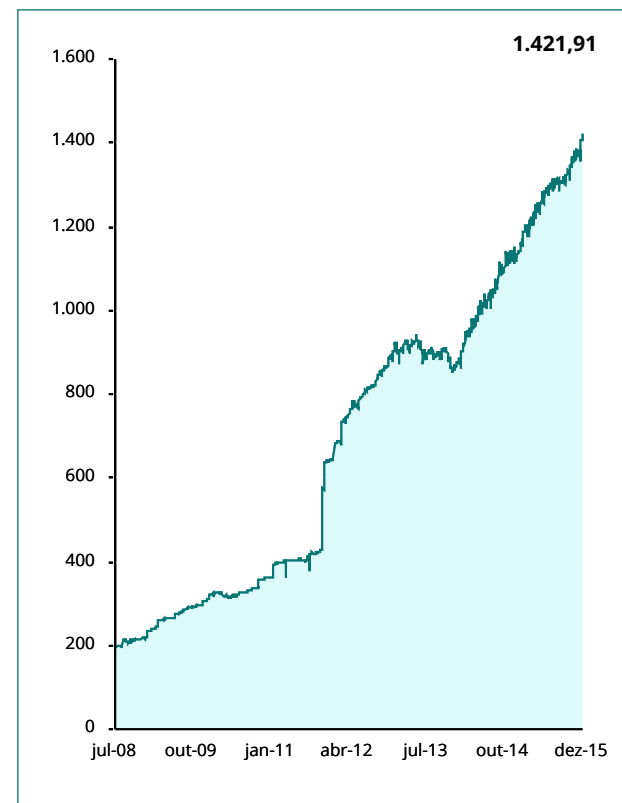
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

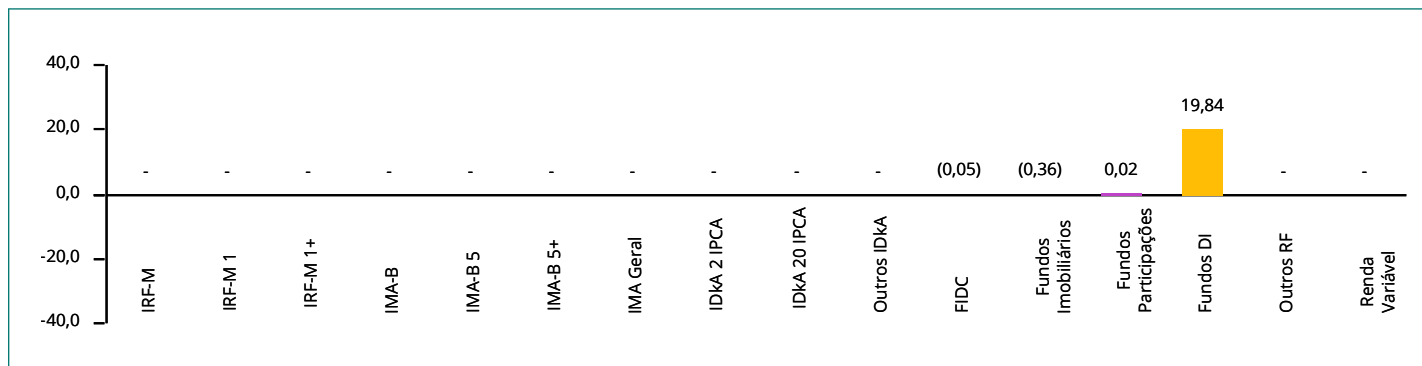
Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



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
01/12/2015	5.051.412,66	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/12/2015	320.901,83	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/12/2015	5.039,15	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/12/2015	11.325.753,69	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/12/2015	14.177,81	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/12/2015	48.724,24	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/12/2015	8.067.946,41	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/12/2015	2.814.762,97	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/12/2015	3.600.342,79	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/12/2015	271.916,33	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
14/12/2015	1.151.596,91	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/12/2015	52.715,58	Aplicação	BRB FIC 1 Milhão
15/12/2015	6.789,41	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/12/2015	1.372.977,22	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/12/2015	11.639.164,64	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/12/2015	4.167.961,56	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/12/2015	2.999.127,43	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/12/2015	99.876,90	Aplicação	BRB FIC 1 Milhão
22/12/2015	10.862.254,10	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/12/2015	1.873.529,11	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/12/2015	727.579,02	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/12/2015	1.305.836,81	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/12/2015	17.745,40	Aplicação	Caixa FIP Cyrela
29/12/2015	2.790.315,61	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/12/2015	176.865,06	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
30/12/2015	1.794.695,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/12/2015	7.341.893,16	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

RESGATES

Data	Valor	Movimento	Ativo
01/12/2015	88,65	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/12/2015	9.444,07	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/12/2015	11.689.219,72	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/12/2015	8.402.353,82	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/12/2015	11.273.850,72	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/12/2015	2.228,77	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/12/2015	74.610,46	Proventos	Domo FII
10/12/2015	120.000,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
11/12/2015	1.409.449,32	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/12/2015	5.269,86	Proventos	BB Progressivo II FII
14/12/2015	38.500,00	Proventos	BB Recebíveis FII
14/12/2015	54.653,12	Proventos	BTG Pactual FII Corporate Office Fund
15/12/2015	26.617.556,76	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/12/2015	571.278,46	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/12/2015	49.876,90	Proventos	BRB FII SIA Corporate
17/12/2015	12.633,02	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/12/2015	50.000,00	Resgate	BRB FIC 1 Milhão
28/12/2015	49.056,85	Amortização	BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
29/12/2015	6.001,58	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/12/2015	17.953,19	Proventos	BTG Pactual FII TB Office

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	79.901.901,07
Resgates	60.454.025,27
Saldo	19.447.875,80

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"
CNPJ da Instituição Financeira: 13.971.519/0001-69	Nome da Instituição Financeira: MV Capital
CNPJ do Fundo: 20.227.405/0001-74	Nome do Fundo: Belsul FIDC 500 Sênior
Quantidade de Cotas: 3,24515500	Valor Atual da Cota: 521.249,48115641
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 7.724.465,08
Valor Total Atual: 1.691.535,36	% do Pat. Líq. do Fundo: 21,90%
Nível de Risco: Alto - brCCC	Agência de Risco: Standard & Poor's

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI em Direitos Creditórios - Fechado Art. 7º, VII, "a"
CNPJ da Instituição Financeira: 30.306.294/0002-26	Nome da Instituição Financeira: BTG Pactual
CNPJ do Fundo: 14.137.344/0001-51	Nome do Fundo: BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
Quantidade de Cotas: 2.000,00000000	Valor Atual da Cota: 399,50557250
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 267.549.281,46
Valor Total Atual: 799.011,15	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,30%
Nível de Risco: Baixo - AA+(bra)	Agência de Risco: Fitch Ratings

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 13.077.418/0001-49	Nome do Fundo: BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
Quantidade de Cotas: 3.606.219,64650000	Valor Atual da Cota: 1,59473485
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.898.203.717,69
Valor Total Atual: 5.750.964,14	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,10%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 13.077.415/0001-05	Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Fluxo
Quantidade de Cotas: 47.039.701,60675800	Valor Atual da Cota: 1,53061048
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 839.985.668,09
Valor Total Atual: 71.999.460,35	% do Pat. Líq. do Fundo: 8,57%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 11.328.882/0001-35	Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 114.584.476,41902000	Valor Atual da Cota: 1,82534078
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 8.217.667.690,87
Valor Total Atual: 209.155.718,02	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,55%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 19.303.794/0001-90	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 27.559.526,01664200	Valor Atual da Cota: 1,29527149
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 987.543.968,90
Valor Total Atual: 35.697.068,22	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,61%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 14.091.645/0001-91	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado
Quantidade de Cotas: 27.804.498,01392200	Valor Atual da Cota: 1,27463141
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 282.294.404,52
Valor Total Atual: 35.440.486,51	% do Pat. Líq. do Fundo: 12,55%
Nível de Risco: Baixo	Agência de Risco: Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 19.303.795/0001-35	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 51.387.468,61304600	Valor Atual da Cota: 1,31082096
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 956.237.788,04
Valor Total Atual: 67.359.770,84	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,04%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 19.523.306/0001-50	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 9.005.078,25347200	Valor Atual da Cota: 1,23964136
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 262.895.495,34
Valor Total Atual: 11.163.067,42	% do Pat. Líq. do Fundo: 4,25%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 20.734.937/0001-06	Nome do Fundo: BB Previdenciário IX Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 49.704.997,59084200	Valor Atual da Cota: 1,10791339
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.236.978.154,79
Valor Total Atual: 55.068.832,53	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,46%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 07.861.554/0001-22	Nome do Fundo: BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B
Quantidade de Cotas: 178.045,42000000	Valor Atual da Cota: 2,82159681
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 901.110.215,67
Valor Total Atual: 502.372,39	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,06%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 13.322.205/0001-35	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2
Quantidade de Cotas: 86.210.487,66914400	Valor Atual da Cota: 1,70812917
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.472.546.862,41
Valor Total Atual: 147.258.649,09	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,29%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 07.442.078/0001-05 Quantidade de Cotas: 42.181.713,20000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 134.172.359,54 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 3,18081816 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.205.563.711,69 % do Pat. Líq. do Fundo: 3,19% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 60.746.948/0001-12 CNPJ do Fundo: 03.399.411/0001-90 Quantidade de Cotas: 1.311.759,67900000 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 11.121.264,36 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: Bradesco Nome do Fundo: Bradesco Premium Valor Atual da Cota: 8,47812640 Patrimônio Líquido do Fundo: 6.621.747.173,44 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,17% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 13.327.340/0001-73 Quantidade de Cotas: 1.670.254,31381100 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.585.153,30 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ Valor Atual da Cota: 1,54776029 Patrimônio Líquido do Fundo: 836.684.571,04 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,31% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 60.746.948/0001-12 CNPJ do Fundo: 11.484.558/0001-06 Quantidade de Cotas: 13.111.111,19643480 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 22.607.798,46 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: Bradesco Nome do Fundo: Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 Valor Atual da Cota: 1,72432360 Patrimônio Líquido do Fundo: 504.457.627,16 % do Pat. Líq. do Fundo: 4,48% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 19.523.305/0001-06 Quantidade de Cotas: 66.787.464,08656600 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 74.288.612,23 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário VII Títulos Públicos Valor Atual da Cota: 1,11231371 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.965.516.421,82 % do Pat. Líq. do Fundo: 3,78% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.208/0001-00 CNPJ do Fundo: 15.786.690/0001-23 Quantidade de Cotas: 9.629.850,95141000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 13.175.443,45 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: Banco de Brasília Nome do Fundo: BRB FIC 1 Milhão Valor Atual da Cota: 1,36818768 Patrimônio Líquido do Fundo: 457.540.406,10 % do Pat. Líq. do Fundo: 2,88% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 20.734.931/0001-20 Quantidade de Cotas: 24.259.970,74705500 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 25.619.313,19 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário X Títulos Públicos Valor Atual da Cota: 1,05603232 Patrimônio Líquido do Fundo: 295.326.021,78 % do Pat. Líq. do Fundo: 8,67% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 03.737.206/0001-97 Quantidade de Cotas: 4.966.073,02379200 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 12.883.185,28 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Referenciado Valor Atual da Cota: 2,59424000 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.154.681.902,24 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,31% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 14.091.647/0001-80 Quantidade de Cotas: 12.480.000,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 20.479.012,25 Nível de Risco: Baixo</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB RPPS IPCA II Crédito Privado Valor Atual da Cota: 1,64094649 Patrimônio Líquido do Fundo: 81.952.149,80 % do Pat. Líq. do Fundo: 24,99% Agência de Risco: Outros</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 21.918.988/0001-42 Quantidade de Cotas: 57.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 61.021.521,00 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II Valor Atual da Cota: 1,07055300 Patrimônio Líquido do Fundo: 810.958.856,25 % do Pat. Líq. do Fundo: 7,52% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 60.746.948/0001-12 CNPJ do Fundo: 10.986.880/0001-70 Quantidade de Cotas: 17.276.167,52000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 31.656.925,38 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: Bradesco Nome do Fundo: Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 1,83240440 Patrimônio Líquido do Fundo: 479.563.296,46 % do Pat. Líq. do Fundo: 6,60% Agência de Risco: Não se aplica</p>
<p>CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 21.922.168/0001-24 Quantidade de Cotas: 3.118.337,16000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 3.323.377,18 Nível de Risco: Não se aplica</p>	<p>Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V Valor Atual da Cota: 1,06575300 Patrimônio Líquido do Fundo: 976.758.531,03 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,34% Agência de Risco: Não se aplica</p>



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 21.918.953/0001-03	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV
Quantidade de Cotas: 40.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,06038900
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 251.153.622,60
Valor Total Atual: 42.415.560,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 16,89%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.740.658/0001-93	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 15.876.492,09726000	Valor Atual da Cota: 1,79603300
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.317.951.442,96
Valor Total Atual: 28.514.703,73	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,86%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
Quantidade de Cotas: 30.547.146,83715000	Valor Atual da Cota: 1,87037300
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.791.382.507,35
Valor Total Atual: 57.134.558,67	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,51%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 14.508.605/0001-00	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M
Quantidade de Cotas: 2.048.760,62119200	Valor Atual da Cota: 1,26478800
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 158.663.542,85
Valor Total Atual: 2.591.247,85	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,63%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.646.895/0001-90	Nome do Fundo: Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
Quantidade de Cotas: 54.827.906,53305600	Valor Atual da Cota: 1,92280200
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.360.710.492,14
Valor Total Atual: 105.423.208,34	% do Pat. Líq. do Fundo: 4,47%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 04.506.394/0001-05	Nome da Instituição Financeira: Quest
CNPJ do Fundo: 16.599.968/0001-16	Nome do Fundo: Quest Yield FIC Renda Fixa
Quantidade de Cotas: 5.471.551,13495600	Valor Atual da Cota: 1,37573834
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 127.921.111,73
Valor Total Atual: 7.527.422,68	% do Pat. Líq. do Fundo: 5,88%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 59.588.111/0001-03	Nome da Instituição Financeira: Votorantim
CNPJ do Fundo: 14.410.722/0001-29	Nome do Fundo: BB Progressivo II FII
Quantidade de Cotas: 6.000,00000000	Valor Atual da Cota: 96,77000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.494.358.095,49
Valor Total Atual: 580.620,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,04%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 72.600.026/0001-81	Nome da Instituição Financeira: Rio Bravo
CNPJ do Fundo: 20.716.161/0001-93	Nome do Fundo: BB Recebíveis FII
Quantidade de Cotas: 70.000,00000000	Valor Atual da Cota: 102,31089450
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 105.891.775,88
Valor Total Atual: 7.161.762,62	% do Pat. Líq. do Fundo: 6,76%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.208/0001-00	Nome da Instituição Financeira: Banco de Brasília
CNPJ do Fundo: 17.311.079/0001-74	Nome do Fundo: BRB FII SIA Corporate
Quantidade de Cotas: 70.000,00000000	Valor Atual da Cota: 102,64762987
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 146.759.422,33
Valor Total Atual: 7.185.334,09	% do Pat. Líq. do Fundo: 4,90%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 30.306.294/0002-26	Nome da Instituição Financeira: BTG Pactual
CNPJ do Fundo: 21.098.129/0001-54	Nome do Fundo: BTG Pactual FIC FIP I Timberland
Quantidade de Cotas: 600.000,00000000	Valor Atual da Cota: 0,96826880
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 23.587.027,92
Valor Total Atual: 580.961,28	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,46%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 30.306.294/0002-26	Nome da Instituição Financeira: BTG Pactual
CNPJ do Fundo: 14.584.094/0001-06	Nome do Fundo: BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
Quantidade de Cotas: 5.951.010,94000000	Valor Atual da Cota: 1,50342800
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 451.878.928,02
Valor Total Atual: 8.946.916,48	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,98%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 30.306.294/0002-26	Nome da Instituição Financeira: BTG Pactual
CNPJ do Fundo: 08.924.783/0001-01	Nome do Fundo: BTG Pactual FII Corporate Office Fund
Quantidade de Cotas: 54.112,00000000	Valor Atual da Cota: 93,73000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.910.113.898,72
Valor Total Atual: 5.071.917,76	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,17%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 30.306.294/0002-26	Nome da Instituição Financeira: BTG Pactual
CNPJ do Fundo: 17.365.105/0001-47	Nome do Fundo: BTG Pactual FII TB Office
Quantidade de Cotas: 65.000,00000000	Valor Atual da Cota: 56,33000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 727.241.092,14
Valor Total Atual: 3.661.450,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,50%



Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	17.098.794/0001-70	Nome do Fundo:	Caixa FII Rio Bravo
Quantidade de Cotas:	15.000,00000000	Valor Atual da Cota:	800,00000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	143.954.566,98
Valor Total Atual:	12.000.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	8,34%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	16.676.620/0001-85	Nome do Fundo:	Caixa FIP Cyrela
Quantidade de Cotas:	3.607,89191000	Valor Atual da Cota:	968,97008080
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	131.007.365,68
Valor Total Atual:	3.495.939,32	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,67%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	13.767.159/0001-88	Nome do Fundo:	Caixa FIP Incorporação Imobiliária
Quantidade de Cotas:	8.871,92072000	Valor Atual da Cota:	1.039,63644200
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	122.046.305,96
Valor Total Atual:	9.223.572,09	% do Pat. Líq. do Fundo:	7,56%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI	
CNPJ da Instituição Financeira:	03.987.891/0001-00	Nome da Instituição Financeira:	Claritas
CNPJ do Fundo:	17.374.696/0001-19	Nome do Fundo:	Domo FII
Quantidade de Cotas:	10.000,00000000	Valor Atual da Cota:	585,00000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	170.705.027,86
Valor Total Atual:	5.850.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	3,43%

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:	1,94179388
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	143.211.183,30
Valor Total Atual:	24.134.627,87	% do Pat. Líq. do Fundo:	16,85%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira:	60.872.504/0001-23	Nome da Instituição Financeira:	Itaú Unibanco
CNPJ do Fundo:	04.764.174/0001-81	Nome do Fundo:	Itaú Institucional Multimercado Active Fix
Quantidade de Cotas:	17.651,27324000	Valor Atual da Cota:	609,70712300
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.232.726.497,51
Valor Total Atual:	10.762.107,02	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,48%

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:	1,32691900
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	133.755.621,89
Valor Total Atual:	15.157.247,26	% 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:	1,00569800
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	307.949.066,22
Valor Total Atual:	5.126.095,99	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,66%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira:	Vinci
CNPJ do Fundo:	14.507.699/0001-95	Nome do Fundo:	Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS
Quantidade de Cotas:	4.369.850,13162000	Valor Atual da Cota:	1,01729800
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	161.667.708,54
Valor Total Atual:	4.445.439,80	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,75%

Segmento: Disponibilidades Financeiras	
Saldo	95.650,96


SEGMENTO DE RENDA FIXA

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
7º	Segmento Renda Fixa		100%	100%	1.298.427.602,83	91,3%	Enquadrado
7º, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	30%	-	0,0%	Enquadrado
7º, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	912.617.540,42	64,2%	Enquadrado
7º, II	Operações Compromissadas	Exclusivamente com lastro em TTN	15%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, III	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)	Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito	80%	50%	137.582.506,11	9,7%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	189.817.511,08	13,3%	Enquadrado
7º, V	Depósito em Poupança	Instituição de baixo risco de crédito	20%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VI e VII	FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		15%	15%	58.410.045,22	4,1%	Enquadrado
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII	FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		5%	5%	58.410.045,22	4,1%	Enquadrado
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	2.490.546,46	0,2%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	55.919.498,76	3,9%	Enquadrado

SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
8º	Segmento Renda Variável		30%	30%	123.383.991,49	8,7%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	10%	-	0,0%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	7%	-	0,0%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	9.571.535,79	0,7%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	50.053.982,06	3,5%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	22.247.389,17	1,6%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	41.511.084,47	2,9%	Enquadrado
9º	Imóveis Vinculados ao RPPS	Imóveis vinculados por lei ao RPPS	100%	100%	-	0,0%	Enquadrado
20º	Conta Corrente	Informar os saldos em Contas Correntes	100%	100%	95.650,96	0,0%	Enquadrado

TOTAL DE CARTEIRA
1.421.907.245,28 100%
COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO

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

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



FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC

Belsul FIDC 500 Sênior		
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	7.724.465,08	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.724.465,08	100%

Belsul FIDC 500			(FI do Belsul FIDC 500 Sênior)	
Títulos Públicos	21.729,29		0,4%	
LFT	-			
LTN	-			
NTN - B	21.729,29			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	-			
Títulos Privados	4.734.985,54		82,4%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	4.734.985,54			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	979.928,99		17,1%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	817.507,03		14,2%	
Caixa	4.762,60		0,1%	
Contas a pagar ou receber	(814.472,33)		-14,2%	
Patrimônio do Fundo	5.744.441,12		100%	

BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior		
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	267.549.281,46	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
Patrimônio do Fundo	267.549.281,46	100%

BTG Pactual FIDC CEDAE			(FI do BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior)	
Títulos Públicos	132.648.839,97		23,4%	
LFT	35.625.873,56			
LTN	-			
NTN - B	-			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	97.022.966,41			
Títulos Privados	444.327.896,97		78,3%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	444.327.896,97			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	-		0,0%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	12.035.486,32		2,1%	
Caixa	5.723,15		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(21.595.248,82)		-3,8%	
Patrimônio do Fundo	567.422.697,59		100%	



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	5.898.263.934,05	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(60.216,36)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.898.203.717,69	100%

BB Top Renda Fixa Moderado

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	21.632.016.448,25	68,6%
LFT	5.587.983.020,58	
LTN	499.735.739,50	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	15.544.297.688,17	
Títulos Privados	9.253.473.942,44	29,4%
CDB	838.124.207,26	
Debêntures e NP	1.833.849.913,81	
DPGE	151.214.230,58	
LF	6.430.285.590,79	
Cotas de Fundos	639.676.781,41	2,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	77.156,52	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.927,83	0,0%
Contas a pagar ou receber	(400.383,68)	0,0%
Patrimônio do Fundo	31.524.849.872,77	100%

BB Top Arrojado

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	13.508.438.879,83	67,0%
LFT	3.806.729.944,10	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	9.701.708.935,73	
Títulos Privados	6.206.437.502,84	30,8%
CDB	449.130.834,43	
Debêntures e NP	1.258.811.632,29	
DPGE	113.778.914,44	
LF	4.384.716.121,68	
Cotas de Fundos	439.322.302,65	2,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	62.263,88	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.360,46	0,0%
Contas a pagar ou receber	(266.774,11)	0,0%
Patrimônio do Fundo	20.154.000.535,55	100%

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	840.431.750,56	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(446.082,47)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	839.985.668,09	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Top Renda Fixa	(FI do BB FIC Previdenciário Fluxo)	
Títulos Públicos	8.377.301.181,76	74,5%
LFT	988.492.229,33	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.388.808.952,43	
Títulos Privados	2.798.042.718,53	24,9%
CDB	255.346.770,37	
DPGE	89.631.389,31	
Debêntures e Op. Comp.	681.664.696,62	
Nota Promissória e LF	1.771.399.862,23	
Cotas de Fundos	75.675.154,12	0,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,02)	0,0%
Caixa	8.337,67	0,0%
Contas a pagar ou receber	(145.579,21)	0,0%
Patrimônio do Fundo	11.250.881.812,87	100%

BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	8.217.717.317,72	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(4,87)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(49.621,98)	0,0%
Patrimônio do Fundo	8.217.667.690,87	100%

BB Top IRF-M 1	(FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)	
Títulos Públicos	8.218.732.976,46	100,0%
LFT	195.745.344,61	
LTN	1.514.921.023,68	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.508.066.608,17	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(872.746,10)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.474,94	0,0%
Contas a pagar ou receber	(144.392,45)	0,0%
Patrimônio do Fundo	8.217.717.312,85	100%

BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos		
Títulos Públicos	987.557.669,11	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	985.930.825,25	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.626.843,86	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.010,41	0,0%
Contas a pagar ou receber	(19.710,62)	0,0%
Patrimônio do Fundo	987.543.968,90	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado

Títulos Públicos	43.510.277,10	15,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	36.283.200,23	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.227.076,87	
Títulos Privados	238.793.185,57	84,6%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	85.890.402,44	
Nota Promissória e LF	152.902.783,13	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.555,49	0,0%
Contas a pagar ou receber	(11.613,64)	0,0%
Patrimônio do Fundo	282.294.404,52	100%

BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos

Títulos Públicos	956.252.116,07	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	954.147.356,65	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.104.759,42	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.912,88	0,0%
Contas a pagar ou receber	(20.240,91)	0,0%
Patrimônio do Fundo	956.237.788,04	100%

BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos

Títulos Públicos	262.897.063,88	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	262.322.599,73	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	574.464,15	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	7.156,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.724,54)	0,0%
Patrimônio do Fundo	262.895.495,34	100%

BB Previdenciário IX Títulos Públicos

Títulos Públicos	2.237.020.648,58	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	2.232.807.473,95	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.213.174,63	
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	2.430,10	0,0%
Contas a pagar ou receber	(44.923,89)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.236.978.154,79	100%


FUNDOS DE RENDA FIXA
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B

Títulos Públicos	754.692.915,30	83,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	730.836.360,02	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	23.856.555,28	
Títulos Privados	146.431.631,44	16,3%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	104.644.613,36	
Nota Promissória e LF	41.787.018,08	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.423,08	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.754,15)	0,0%
Patrimônio do Fundo	901.110.215,67	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2

Títulos Públicos	4.472.623.425,18	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.416.531.109,03	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	56.092.316,15	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.248,13	0,0%
Contas a pagar ou receber	(77.810,90)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.472.546.862,41	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	4.205.638.262,57	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.170.948.294,84	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	34.689.967,73	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.222,60	0,0%
Contas a pagar ou receber	(75.773,48)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.205.563.711,69	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	836.696.869,62	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	818.446.358,19	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	18.250.511,43	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	711,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.010,33)	0,0%
Patrimônio do Fundo	836.684.571,04	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário VII Títulos Públicos

Títulos Públicos	1.965.549.193,47	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.961.555.943,49	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.993.249,98	
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	6.986,81	0,0%
Contas a pagar ou receber	(39.758,46)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.965.516.421,82	100%

BB Previdenciário X Títulos Públicos

Títulos Públicos	295.328.792,51	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	284.724.860,07	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	10.603.932,44	
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	6.407,36	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.178,09)	0,0%
Patrimônio do Fundo	295.326.021,78	100%

BB RPPS IPCA II Crédito Privado

Títulos Públicos	1.974.212,66	2,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.974.212,66	
Títulos Privados	79.963.546,99	97,6%
CDB	-	
DPGE	49.160.730,10	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	30.802.816,89	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	907,19	0,0%
Contas a pagar ou receber	13.482,96	0,0%
Patrimônio do Fundo	81.952.149,80	100%

Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CRI	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	479.652.017,14	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(90.720,68)	0,0%
Patrimônio do Fundo	479.563.296,46	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Bradesco Títulos Públicos IMA-B	(FI do Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B)	
Títulos Públicos	479.664.774,57	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	476.101.452,40	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.563.322,17	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.727,50)	0,0%
Patrimônio do Fundo	479.652.047,07	100%

Bradesco Premium		
Títulos Públicos	4.242.701.480,84	64,1%
LFT	2.404.335.290,08	
LTN	151.722.325,63	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.686.643.865,13	
Títulos Privados	2.374.504.672,65	35,9%
CDB	300.040.317,37	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	123.852.477,56	
Notas Promissórias e LF	1.950.611.877,72	
Cotas de Fundos	5.482.342,04	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(943.322,09)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.621.747.173,44	100%

Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1		
Títulos Públicos	456.468.572,51	90,5%
LFT	230.267.380,84	
LTN	226.201.191,67	
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	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	48.100.639,96	9,5%
Contas a pagar ou receber	(111.585,31)	0,0%
Patrimônio do Fundo	504.457.627,16	100%

BRB FIC 1 Milhão		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	457.580.501,30	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	59.944,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(100.039,95)	0,0%
Patrimônio do Fundo	457.540.406,10	100%


FUNDOS DE RENDA FIXA

BRB Renda Fixa	(FI do BRB FIC 1 Milhão)	
Títulos Públicos	252.840.792,43	52,0%
LFT	196.128.423,40	
LTN	8.637.831,28	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	48.074.537,75	
Títulos Privados	207.658.165,14	42,7%
CDB	17.222.875,06	
DPGE	97.988.520,05	
Debêntures e Op. Comp.	1.399.104,17	
Nota Promissória e LF	91.047.665,86	
Cotas de Fundos	17.607.989,32	3,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	7.604.737,64	1,6%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	14.900,83	0,0%
Contas a pagar ou receber	45.814,03	0,0%
Patrimônio do Fundo	485.772.399,39	100%

Caixa Brasil Referenciado		
Títulos Públicos	2.486.272.967,00	59,8%
LFT	1.082.150.303,18	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.404.122.663,82	
Títulos Privados	1.668.594.377,74	40,2%
CDB	399.901.779,84	
DPGE	69.386.206,26	
Debêntures e Op. Comp.	7.818.476,04	
Nota Promissória e LF	1.191.487.915,60	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.494,41	0,0%
Contas a pagar ou receber	(186.936,91)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.154.681.902,24	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II		
Títulos Públicos	810.994.571,12	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	810.592.558,21	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	402.012,91	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	2.377,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	(38.092,04)	0,0%
Patrimônio do Fundo	810.958.856,25	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V		
Títulos Públicos	976.798.998,26	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	975.429.349,59	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.369.648,67	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	1.650,57	0,0%
Contas a pagar ou receber	(42.117,80)	0,0%
Patrimônio do Fundo	976.758.531,03	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV

Títulos Públicos	251.162.241,08	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	250.993.956,61	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	168.284,47	
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	2.685,38	0,0%
Contas a pagar ou receber	(11.303,86)	0,0%
Patrimônio do Fundo	251.153.622,60	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	3.318.084.474,47	100,0%
LFT	11.078.007,64	
LTN	-	
NTN - B	2.979.568.500,20	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	327.437.966,63	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.808,91	0,0%
Contas a pagar ou receber	(134.840,42)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.317.951.442,96	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	3.791.531.304,65	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.485.547.953,36	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	305.983.351,29	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	1.718,61	0,0%
Contas a pagar ou receber	(150.515,91)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.791.382.507,35	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M

Títulos Públicos	158.768.726,19	100,1%
LFT	38.505.558,17	
LTN	15.552.549,16	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	3.817.842,64	
Operações Compromissadas	100.892.776,22	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(96.556,35)	-0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.569,47	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.196,46)	0,0%
Patrimônio do Fundo	158.663.542,85	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa FIC Novo Brasil IMA-B

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	2.360.758.812,09	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(48.319,95)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.360.710.492,14	100%

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

Títulos Públicos	1.283.904.516,16	53,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.253.275.837,26	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	30.628.678,90	
Títulos Privados	1.057.661.915,68	44,3%
CDB	88.448.650,60	
DPGE	74.154.256,73	
Debêntures e Op. Comp.	354.551.018,21	
Nota Promissória e LF	540.507.990,14	
Cotas de Fundos	47.007.213,77	2,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.903,62	0,0%
Contas a pagar ou receber	(65.479,35)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.388.510.069,88	100%

Quest Yield FIC Renda Fixa

Títulos Públicos	266.951,16	0,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	266.951,16	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	127.769.597,31	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(115.436,74)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	127.921.111,73	100%

Quest Master Yield Renda Fixa
(FI do Quest Yield FIC Renda Fixa)

Títulos Públicos	127.848.631,79	100,1%
LFT	126.334.045,05	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.514.586,74	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(17.127,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(61.907,64)	0,0%
Patrimônio do Fundo	127.769.597,15	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

BB Progressivo II FII

Títulos Públicos	115.284.688,38	7,7%
LFT	99.171.626,80	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.113.061,58	
Títulos Privados	67.788.231,84	4,5%
CRI	9.927.392,76	
LCI	57.860.839,08	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.327.115.241,41	88,8%
Caixa	40.516,99	0,0%
Contas a pagar ou receber	(15.870.583,13)	-1,1%
Patrimônio do Fundo	1.494.358.095,49	100%

BB Recebíveis FII

Títulos Públicos	2.921.708,69	2,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.921.708,69	
Títulos Privados	103.537.159,10	97,8%
CRI	74.514.010,00	
LCI	29.023.149,10	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.874,52	0,0%
Contas a pagar ou receber	(571.966,43)	-0,5%
Patrimônio do Fundo	105.891.775,88	100%

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	4.749.555,12	3,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	145.262.873,72	99,0%
Caixa	80.030,22	0,1%
Contas a pagar ou receber	(3.333.036,73)	-2,3%
Patrimônio do Fundo	146.759.422,33	100%

BTG Pactual FIC FIP I Timberland

Títulos Públicos	449.455,36	1,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	449.455,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	23.351.034,33	99,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(213.461,77)	-0,9%
Patrimônio do Fundo	23.587.027,92	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

BTG Pactual Timberland	(FI do BTG Pactual FIC FIP I Timberland)	
Títulos Públicos	25.287.551,33	8,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	25.287.551,33	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	273.920.913,61	91,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	17.460,34	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(37.362,41)	0,0%
Patrimônio do Fundo	299.188.562,87	100%

BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II		
Títulos Públicos	657.609,31	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	657.609,31	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	482.814.239,02	106,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.702,79	0,0%
Contas a pagar ou receber	(31.598.623,10)	-7,0%
Patrimônio do Fundo	451.878.928,02	100%

BTG Pactual FIP Infraestrutura II	(FI do BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II)	
Títulos Públicos	329.238,33	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	329.238,33	
Títulos Privados	12.700.642,47	0,9%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	12.700.642,47	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	1.475.846.530,02	99,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.327,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	(113.250,44)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.488.768.487,43	100%

BTG Pactual FII Corporate Office Fund		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	786.615,91	0,0%
Não Informado	786.615,91	
CRI	-	
LCI	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	8.889.625,62	0,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	2.794.934.719,43	96,0%
Caixa	333,51	0,0%
Contas a pagar ou receber	105.502.604,25	3,6%
Patrimônio do Fundo	2.910.113.898,72	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

BTG Pactual FII TB Office

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	164.907,56	0,0%
Não Informado	164.907,56	
DPGE	-	
LI	-	
CRI	-	
Cotas de Fundos	6.715.753,68	0,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	716.868.000,00	98,6%
Caixa	9.326,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.483.104,57	0,5%
Patrimônio do Fundo	727.241.092,14	100%

Caixa FII Rio Bravo

Títulos Públicos	6.507.258,63	4,5%
LFT	-	
LTN	6.507.258,63	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	20.138.123,53	14,0%
CDB	-	
LCI	20.138.123,53	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	117.453.935,45	81,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	25.928,61	0,0%
Contas a pagar ou receber	(170.679,24)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	143.954.566,98	100%

Caixa FIP Cyrela

Títulos Públicos	1.256.723,00	1,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.256.723,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	148.159.852,20	113,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(18.410.209,52)	-14,1%
Patrimônio do Fundo	131.007.365,68	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária

Títulos Públicos	28.896.449,47	23,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	28.896.449,47	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	93.338.470,04	76,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(190.613,55)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	122.046.305,96	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Domo FII		
Títulos Públicos	2.998.840,93	1,8%
LFT	2.998.840,93	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	167.800.000,12	98,3%
Caixa	39.873,61	0,0%
Contas a pagar ou receber	(133.686,80)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	170.705.027,86	100%

FUNDOS MULTIMERCADO

BB Previdenciário Multimercado		
Títulos Públicos	100.040.856,91	69,9%
LFT	75.230.473,08	
LTN	14.872.567,98	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	9.937.815,85	
Títulos Privados	40.689.251,49	28,4%
CDB	16.937.498,40	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	3.666.269,19	
Nota Promissória e LF	20.085.483,90	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	6.339.732,00	4,4%
Derivativos	(568.346,12)	-0,4%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.146,83	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.291.457,81)	-2,3%
Patrimônio do Fundo	143.211.183,30	100%

FUNDOS MULTIMERCADO

Itaú Institucional Multimercado Active Fix		
Títulos Públicos	1.044.350.069,99	46,8%
LFT	484.750.675,28	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	559.599.394,71	
Títulos Privados	916.102.392,12	41,0%
CDB	26.964.720,61	
DPGE	9.504.559,68	
Debêntures e Op. Comp.	76.424.733,30	
Nota Promissória e LF	803.208.378,53	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	272.881.316,40	12,2%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	4.942,70	0,0%
Contas a pagar ou receber	(612.223,70)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.232.726.497,51	100%

Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado		
Títulos Públicos	39.110.805,53	29,2%
LFT	1.273.674,68	
LTN	-	
NTN - B	32.884.826,07	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.952.304,78	
Títulos Privados	90.077.578,55	67,3%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	50.647.419,13	
Nota Promissória e LF	39.430.159,42	
Cotas de Fundos	3.124.042,95	2,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.977,50	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.439.217,36	1,1%
Patrimônio do Fundo	133.755.621,89	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	33.792,77	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	33.792,77	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	308.366.766,63	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.530,64	0,0%
Contas a pagar ou receber	(472.023,82)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	307.949.066,22	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	22.872.884,34	6,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	22.872.884,34	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	327.146.913,36	91,6%
Derivativos	232.600,00	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.937,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	6.886.331,25	1,9%
Patrimônio do Fundo	357.159.666,58	100%

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	123.585,02	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	123.585,02	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	161.768.208,54	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.746,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(244.831,02)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	161.667.708,54	100%

Caixa FIA Vinci Valor

(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)

Títulos Públicos	100.764.276,15	27,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	100.764.276,15	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	258.932.827,87	70,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.312,76	0,0%
Contas a pagar ou receber	6.942.440,81	1,9%
Patrimônio do Fundo	366.659.857,59	100%

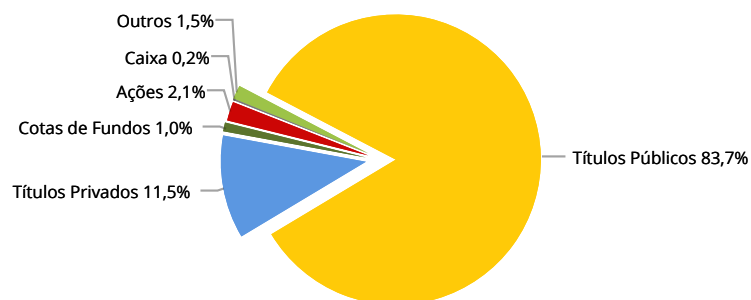


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Belsul FIDC 500 Sênior	6.398,51	1.394.286,24	288.554,53	-	1.402,42	893,61	1.691.535,31
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	186.788,27	625.676,32	-	-	8,06	(13.461,49)	799.011,15
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3.910.566,12	1.720.438,89	120.075,20	-	1,37	(117,44)	5.750.964,14
BB FIC Previdenciário Fluxo	53.638.593,74	17.915.444,77	484.536,58	-	53,38	(39.168,13)	71.999.460,34
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	209.182.831,75	-	-	-	37,54	(27.151,27)	209.155.718,02
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	35.697.563,45	-	-	-	217,26	(712,49)	35.697.068,22
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	5.462.472,38	29.979.151,33	-	-	320,83	(1.458,03)	35.440.486,51
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	67.360.780,14	-	-	-	416,52	(1.425,82)	67.359.770,84
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	11.163.134,02	-	-	-	303,86	(370,46)	11.163.067,42
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	55.069.878,62	-	-	-	59,82	(1.105,91)	55.068.832,53
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	420.744,19	81.636,20	-	-	1,91	(9,90)	502.372,40
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	147.261.169,92	-	-	-	41,09	(2.561,92)	147.258.649,09
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	134.174.737,97	-	-	-	39,01	(2.417,44)	134.172.359,53
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.585.191,30	-	-	-	2,20	(40,20)	2.585.153,30
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	74.289.850,87	-	-	-	264,07	(1.502,71)	74.288.612,23
BB Previdenciário X Títulos Públicos	25.619.553,55	-	-	-	555,83	(796,19)	25.619.313,19
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	493.335,75	19.982.080,55	-	-	226,70	3.369,26	20.479.012,25
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	31.663.622,17	-	-	-	264,05	(6.960,84)	31.656.925,37
Bradesco Premium	7.125.642,75	3.987.994,94	9.207,63	-	3,36	(1.584,32)	11.121.264,36
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	20.457.118,56	-	-	-	2.155.680,71	(5.000,81)	22.607.798,45
BRB FIC 1 Milhão	6.858.317,79	5.632.737,01	477.617,50	-	2.130,37	204.640,78	13.175.443,45
Caixa Brasil Referenciado	7.709.643,25	5.174.117,06	-	-	4,63	(579,67)	12.883.185,27
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	61.024.208,41	-	-	-	178,87	(2.866,28)	61.021.521,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	3.323.514,88	-	-	-	5,62	(143,30)	3.323.377,19
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	42.417.015,51	-	-	-	453,51	(1.909,03)	42.415.560,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	28.515.847,01	-	-	-	15,55	(1.158,83)	28.514.703,73
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	57.136.800,98	-	-	-	25,90	(2.268,21)	57.134.558,67
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	2.592.965,67	-	-	-	25,63	(1.743,46)	2.591.247,85
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	56.669.681,01	46.683.661,15	2.074.830,16	-	84,02	(5.048,01)	105.423.208,34
Quest Yield FIC Renda Fixa	7.538.866,20	-	-	-	-	(11.443,52)	7.527.422,68
BB Progressivo II FII	44.792,88	26.338,54	-	-	15,74	509.472,85	580.620,00
BB Recebíveis FII	197.603,49	7.002.513,18	-	-	329,68	(38.683,72)	7.161.762,62
BRB FII SIA Corporate	-	-	232.537,98	-	3.918,28	6.948.877,83	7.185.334,09
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	59.682,15	-	-	526.575,07	-	(5.295,94)	580.961,28
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	15.134,29	81.551,11	-	9.476.443,86	147,12	(626.359,90)	8.946.916,48
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	-	1.370,96	15.493,36	-	0,58	5.055.052,86	5.071.917,76
BTG Pactual FII TB Office	-	830,26	33.811,89	-	46,96	3.626.760,89	3.661.450,00
Caixa FII Rio Bravo	542.442,70	1.678.706,60	9.790.917,06	-	2.161,40	(14.227,76)	12.000.000,00
Caixa FIP Cyrela	33.535,73	-	-	3.953.654,44	26,69	(491.277,53)	3.495.939,32

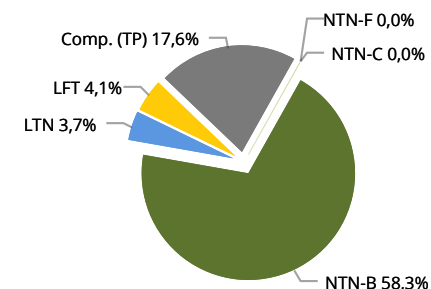


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	2.183.830,82	-	-	7.053.995,62	151,15	(14.405,50)	9.223.572,09
Domo FII	102.769,20	-	-	-	1.366,45	5.745.864,34	5.850.000,00
BB Previdenciário Multimercado	16.859.359,71	6.857.145,65	-	1.068.401,71	193,27	(650.472,47)	24.134.627,87
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	5.033.938,16	4.415.763,38	-	-	23,82	1.312.381,56	10.762.106,93
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	4.432.054,08	10.207.631,73	354.017,95	-	450,73	163.092,76	15.157.247,26
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	329.288,42	-	-	4.701.709,89	642,66	94.455,02	5.126.095,99
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.225.839,11	-	-	3.141.292,49	816,89	77.491,32	4.445.439,80
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	95.650,96	-	95.650,96
TOTAL (em Reais)	1.190.617.105,48	163.449.075,86	13.881.599,84	29.922.073,07	2.268.766,46	21.768.624,57	1.421.907.245,28

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

Dezembro foi mais um mês tranquilo na economia internacional. As decisões de política monetária dos dois principais bancos centrais não surpreenderam os mercados.

Nos Estados Unidos, o FOMC (equivalente ao nosso Comitê de Política Monetária) efetivamente elevou sua taxa básica de juro, colocando no intervalo entre 0,25% e 0,50%, em linha com o esperado por nós e todo o mercado. Desde junho de 2006 o Fed não elevava a taxa de juro. Tão importante quanto a decisão foi a sinalização de Janet Yellen (presidente do Fed) de que o juro será elevado de maneira gradual em 2016, o que é muito positivo, pois mostra que a economia do maior país do mundo está em recuperação e que a ação do Fed não visa a impedir o aquecimento, apenas um possível sobreaquecimento. Permanecemos acreditando em apenas mais uma elevação do juro em 2016, embora acreditemos que há riscos decorrentes de conflitos geopolíticos entre os países produtores de petróleo – e que elevações nos preços da commodity tendem a motivar um aperto monetário mais intenso.

Na Área do Euro, o mês também foi tranquilo. O Banco Central Europeu efetivamente estendeu seu programa de compras de ativos por 6 meses. Ainda, decidiu incluir no programa de compras os títulos de governos regionais. O presidente do BCE anunciou, por fim, a redução da taxa de depósito para -0,3%. Permanecemos enxergando que a assimetria entre a política monetária americana e a europeia deve fazer com que o dólar e o euro tendam a se alinhar nos próximos trimestres, isto é, atinjam a paridade 1 para 1. Na China, mais uma vez, a perspectiva de desaceleração não mudou. Na tentativa de conter esta desaceleração, o Banco Popular da China realizou mais uma rodada de desvalorização do Yuan em relação ao dólar. Essa medida foi uma alternativa à esperada por nós – a redução da taxa de juros. A ação de desvalorização da moeda chinesa funciona de maneira mais rápida do que o corte do juro, na medida em que encarece imediatamente as importações de outros países e, com alguma defasagem, barateia os produtos do país na venda para o resto do mundo. Assim, vemos poucos riscos de ruptura em 2016 entre as principais economias globais, mas acreditamos que é necessária cautela quanto à desaceleração da economia chinesa.

Aqui no Brasil, a deterioração econômica se confirmou em 2015. Mais grave do que a perda do grau de investimento pela Fitch foi a perda do ministro da Fazenda, Joaquim Levy. É bem verdade que ele já não conseguia mais im-

plantar suas ideias para melhorar o resultado primário do governo, mas sua substituição por um nome mais alinhado ao PT – Nelson Barbosa, até então ministro do Planejamento – insere ainda mais riscos para nosso país em 2016. Barbosa não tem a credibilidade de Levy e não terá o benefício da dúvida como teve o antigo ministro. Deslizes de Barbosa serão muito pouco tolerados pelo mercado (colocando riscos sobre o real ante o dólar), enquanto um discurso “pró-mercado” deve demorar muito a ser acreditado. Para piorar a situação, o Legislativo parou com o recesso de fim de ano e assim continuará em janeiro. Em fevereiro, o Congresso volta à ativa, mas a segunda semana será mais curta devido ao Carnaval. Até lá, o país continuará patinando.

Em dezembro, o rito de impeachment ensejou espaço para discussão. A composição da Comissão Especial de Impeachment (CEI) foi feita em votação secreta com candidatos avulsos. O PC do B, da base governista, entrou com um recurso no Supremo Tribunal Federal, que decidiu que a votação deve ser aberta e sem candidatos independentes. Assim, na volta do Congresso, a Comissão precisará ser composta novamente. O STF também decidiu que se o processo for aprovado na Câmara, precisará ser confirmado no Senado e apenas após esta confirmação será efetivamente votado. Tanto na Câmara quanto no Senado, Dilma precisa de um terço dos votos mais um para interromper o impeachment (172 dos 513 deputados ou 28 dos 81 senadores). Para avaliar o apoio à Dilma na Câmara, podemos olhar a primeira votação da CEI. A comissão favorável à Dilma teve 199 votos. São poucos, porém suficientes para evitar o impeachment – mas insuficientes para governar e realizar as reformas duras e necessárias.

Não vemos a presidente sendo impeachmada em 2016, tampouco realizando o ajuste fiscal. O país continuará com inflação elevada, juros nominalmente altos, câmbio se depreciando e atividade em recessão. A Moody's nos dará o golpe final e a S&P deve nos rebaixar mais uma vez. Talvez a Lava Jato ou o TSE nos tragam boas surpresas.

Renda Fixa

Chegamos ao final de 2015 com a percepção de que teremos de nos esforçar bastante para “renovar as esperanças”, conforme a célebre intenção de final de ano. O cenário político-econômico do Brasil não nos passa qualquer esperança, pelo menos por enquanto. Este desalento se baseia na fragmentação política e



na falta de propostas efetivas para um ajuste fiscal que permita colocar o país em uma rota de crescimento sustentável.

A incerteza quanto ao futuro da economia brasileira se refletiu na forte abertura dos vértices mais longos da curva de juros. Os juros de curto prazo permaneceram no mesmo patamar elevado que já vinham do mês anterior. O FUT DI1 F17, com vencimento em janeiro de 2017, abriu o mês a 15,80% e fechou estável em 15,87% ao ano. O Banco Central sinalizou a possível volta do aperto monetário para 2016 devido à projeção de inflação bem acima da meta. A ponta mais longa da curva se firmou superando os 16%. O vértice FUT DI1 F21, com vencimento em janeiro de 2021, abriu o mês em 15,95% e fechou em 16,62% ao ano, alta de 4,2%. Se no mês passado dissemos que tais vértices só flertavam com os 16%, em dezembro, o namoro ficou sério. Os indicadores de renda fixa apresentaram leve alta. O IMA-B fechou com uma valorização de 1,52% e o IRF-M com alta de 0,57%. O CDI apresentou variação de 1,16% no mês de dezembro.

A moeda americana fechou o mês com alta de 1,41% – após ter batido a máxima de 3,44% – com o Banco Central continuando a atuar fortemente nos leilões. Apesar da alta dos juros americanos, a mensagem passada pelo governo de que o ciclo de alta seria bem gradual, segurou o estresse sobre o dólar. A moeda abriu o mês em R\$ 3,8506 e fechou em R\$ 3,9048.

Renda Variável

Em dezembro, o Ibovespa teve queda de 4%, aproximadamente. Terminamos o ano com o índice próximo da mínima alcançada em agosto de 43.350 pontos. O dólar apreciou em torno de 48% e o CDS (Credit Default Swaps) beirou os 500 pontos base. Tudo isso reflete o contexto político-econômico ocorrido no Brasil durante todo o ano com diminuição das expectativas de resultados de empresas, setores industriais sem competitividade, operações anticorrupção contribuindo mais ainda na queda da atividade, inflação não ancorada culminando num mês que, por política, trocou-se o Ministro da Fazenda e não por acaso houve a perda do grau de investimentos pelas agências S&P e Fitch. No âmbito internacional, ocorreu o já esperado aumento dos juros americanos, conforme mencionamos. Observando o fluxo no ano de investidores na Bovespa, vemos a intenção compradora líquida do investidor estrangeiro. Além destes, as instituições financeiras e as empresas públicas e privadas também foram compradoras líquidas, justificando a falta de investimento no setor privado e as empresas preferindo comprar ações de própria emissão. Na outra

ponta, o segmento institucional doméstico e pessoa física terminaram o ano como vendedores líquidos. Ressaltamos também que foi um mês de liquidez reduzida, principalmente a partir da segunda quinzena, em função dos feriados de fim de ano.

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